

FI-FORUM

Stresstester av banker

FI-forum

7 september 2017



Agenda

■ Inledning

■ Stresstester allmänt

- Vad är ett stresstest och vad är syftet?
- Varför är banker så intressanta?
- Hur går ett stresstest till och vad stressas?
- Olika typer av stresstester

■ FI:s stresstest

- Varför gör FI stresstester?
- FI:s metod
- Utfall årets stresstest

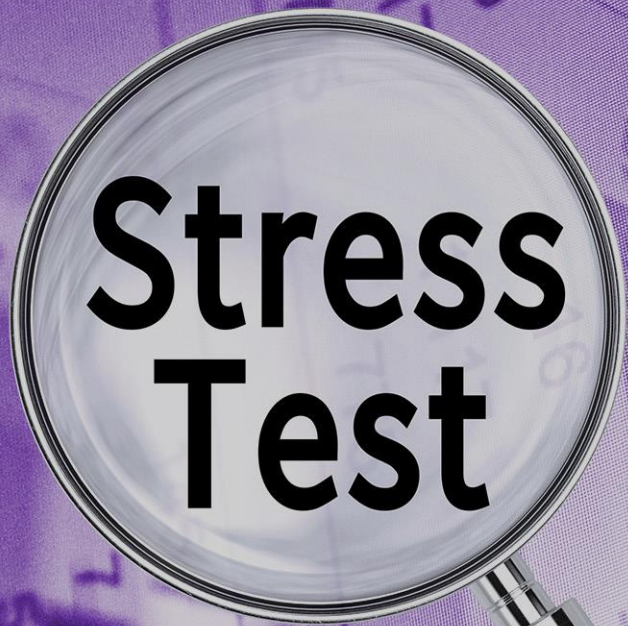
FI-FORUM

Inledning

Martin Noréus

Biträdande gd och områdeschef Bank





Viktig verktøy i tilsynen

FI-FORUM

Stresstester allmänt

Gunnar Dahlfors

Avdelningschef Bankanalys



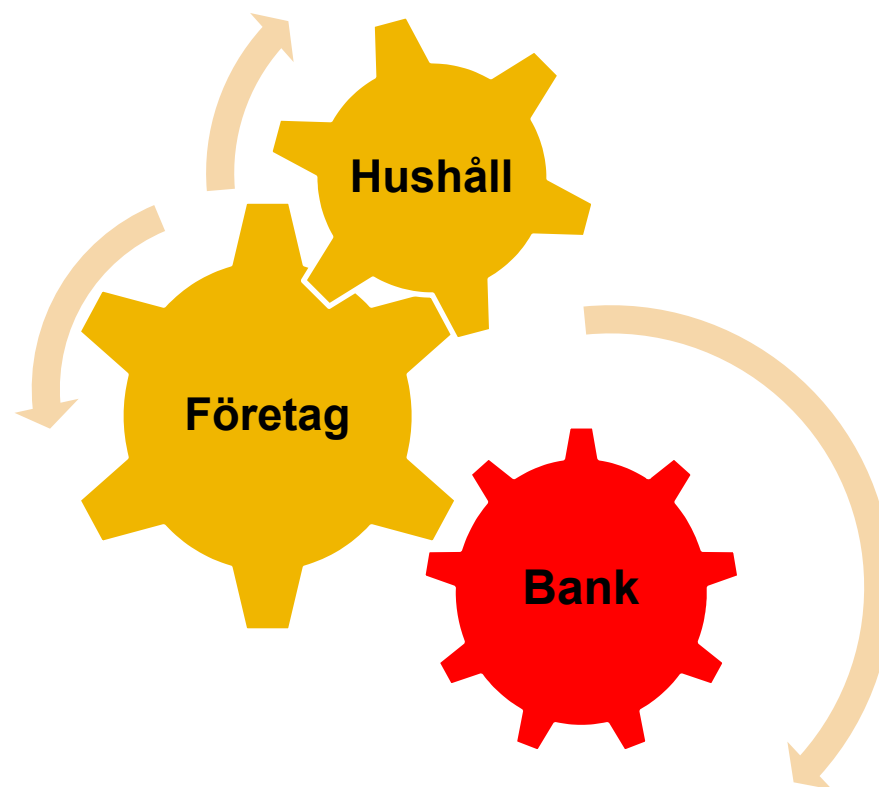
Stresstester allmänt

- Vad är ett stresstest och vad är syftet?
- Varför är banker så intressanta?
- Hur går ett stresstest till och vad stressas?
- Olika typer av stresstester

Vad händer vid stora påfrestningar?



Samhällskritisk funktion

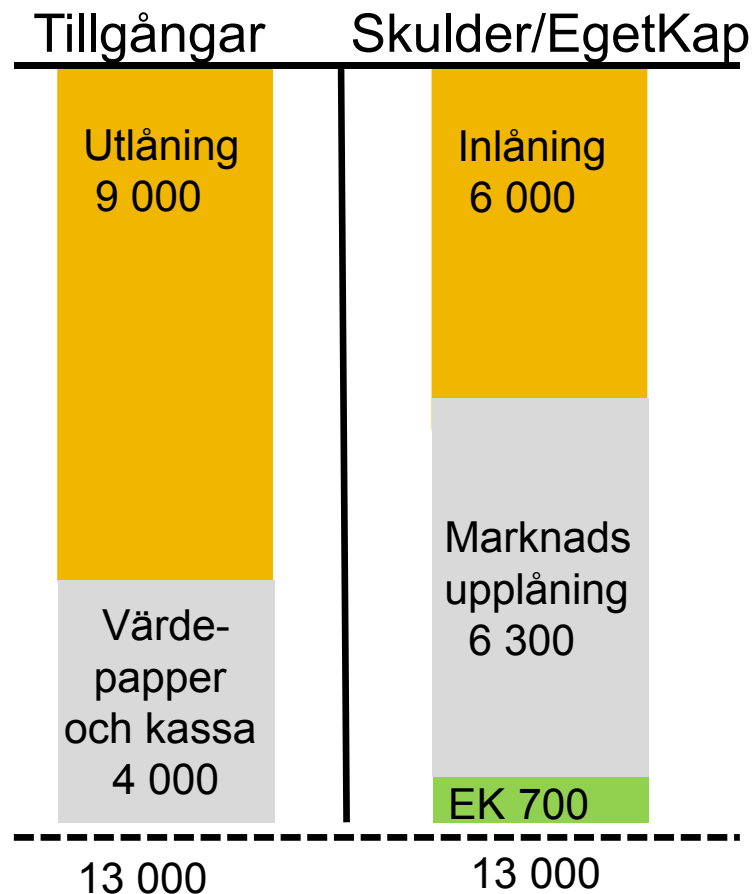


Bankverksamhet = tillit



Storbankernas ekonomi

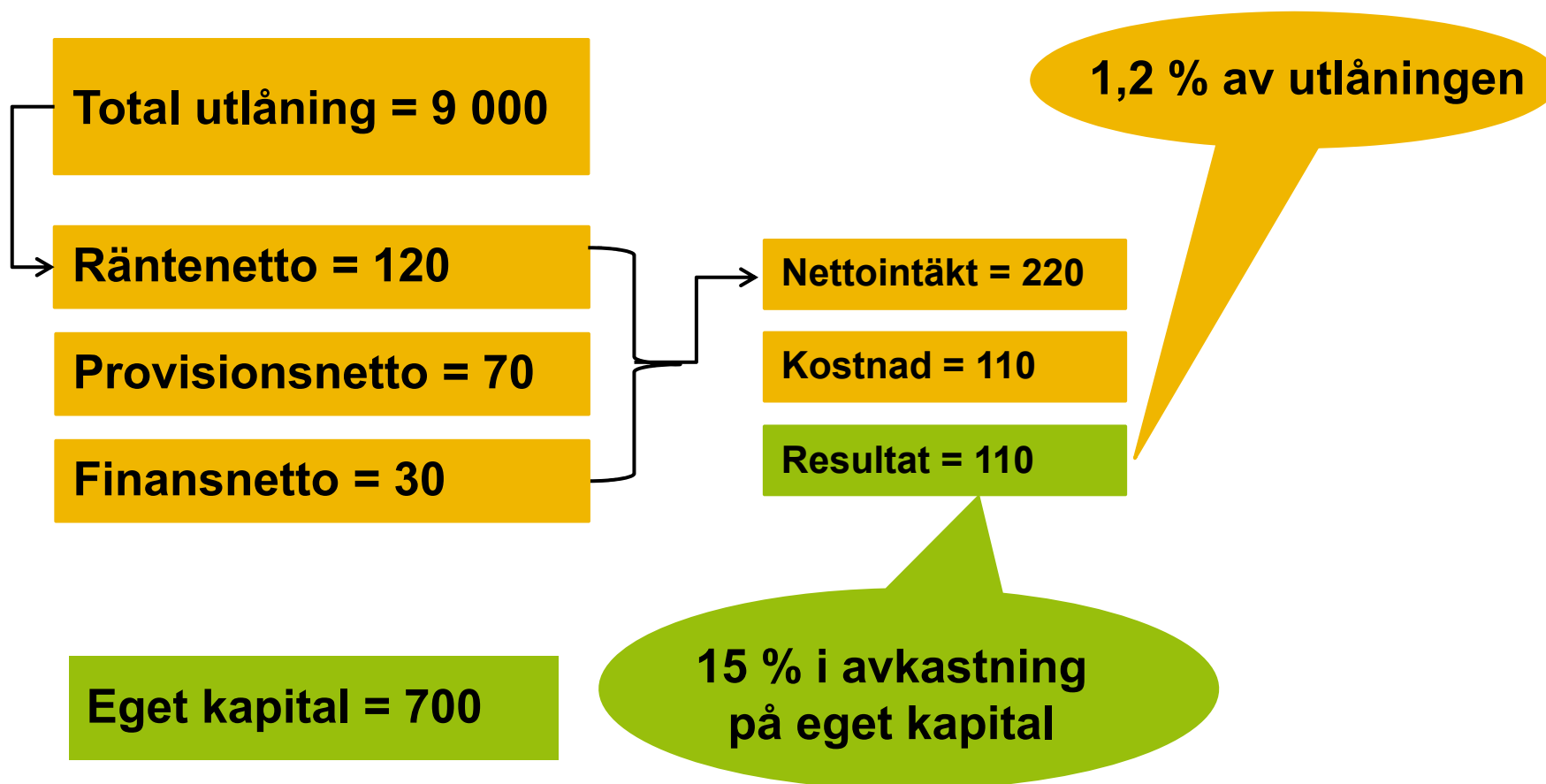
Balansräkning för de fyra stora bankerna



Miljarder SEK

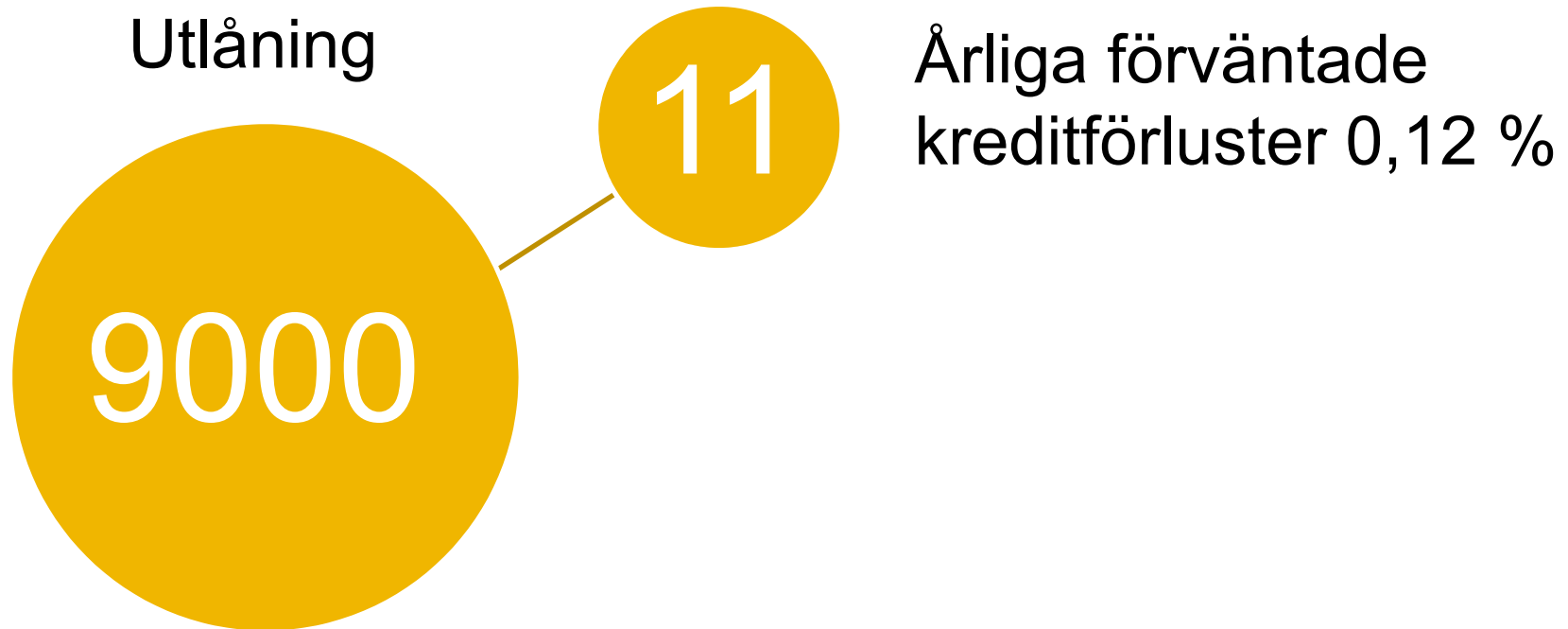
Är 700 miljarder tillräckligt?

Bankens intjäning



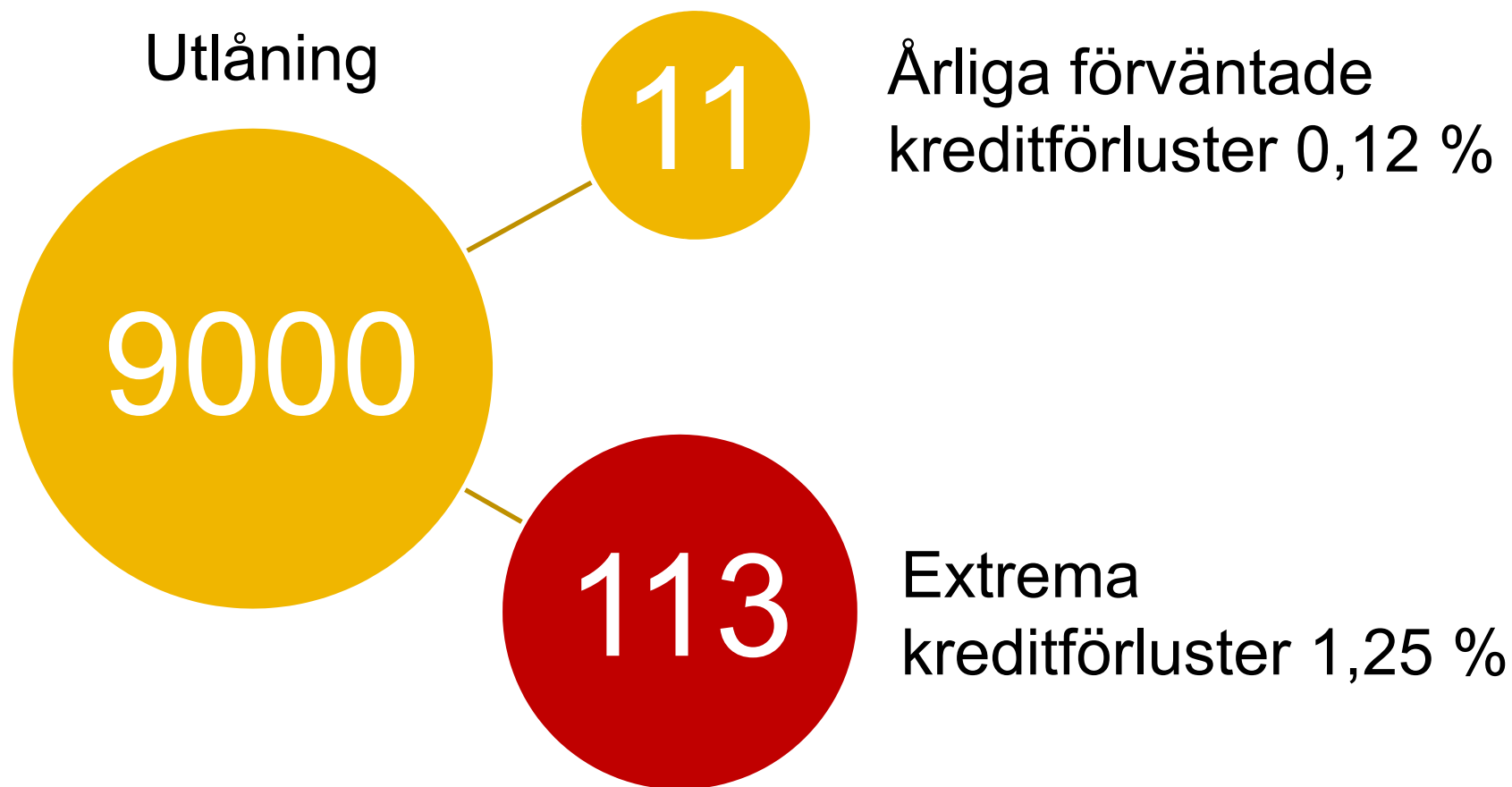
Miljarder SEK

Förväntade kreditförluster...



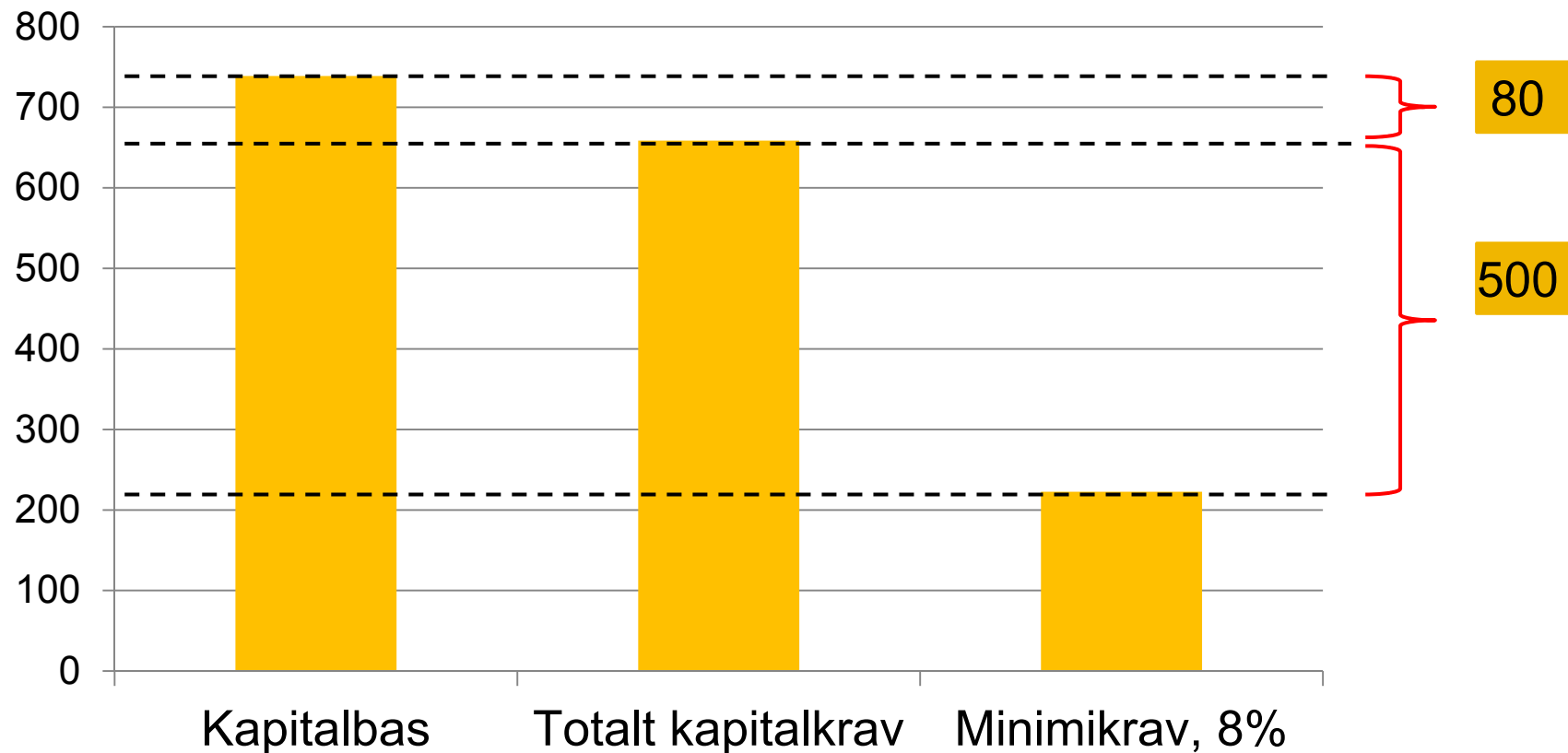
Miljarder SEK

...och extrema kreditförluster



Miljarder SEK

Vilka förlustmarginaler finns?



Miljarder SEK, Kapitalbas och kapitalkrav för storbankerna, kvartal 1, 2017

Hur går ett stresstest till?

Fyra steg:

1. Skapa scenarier som ska utvärderas
2. Översätt scenarier till (makro)ekonomiska faktorer
3. Applicera scenarierna på bankens verksamhet
4. Har banken tillräckligt med kapital?

1. Skapa scenarier



2. Översätt scenarier till makroekonomiska faktorer

- Företagskonkurser
- Arbetslöshet
- Husprisfall
- Börskrasch
- BNP-fall

3. Applicera på bankens verksamhet

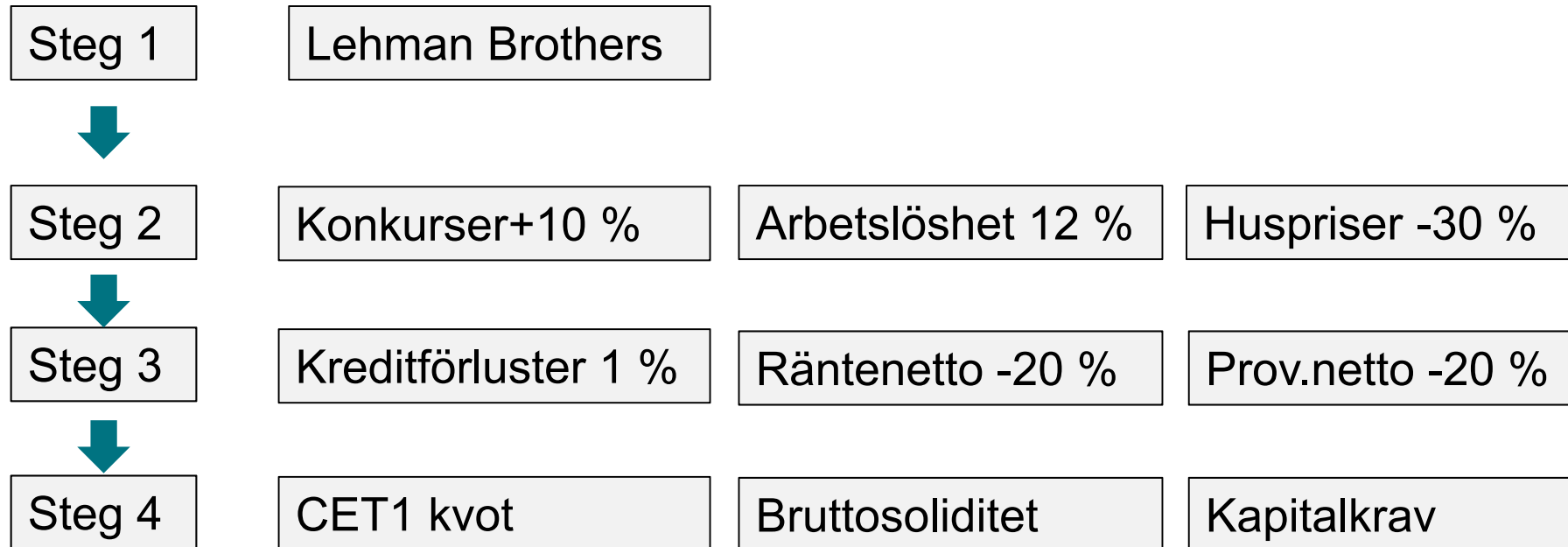
- Kreditförluster
- Räntenetto
- Provisionsnetto
- Tillgångarnas kreditkvalitet
- Operativa risker
- Annat (t. ex. valutarisk)

3. Applicera på bankens verksamhet (forts.)

- Effekten på stressen av banken beror på bankens affärsmodell

- Bedöm vilken typ av kreditexponering banken har mot:
 - hushåll
 - företag
 - sektorer
 - geografi

4. Har banken tillräckligt med kapital?

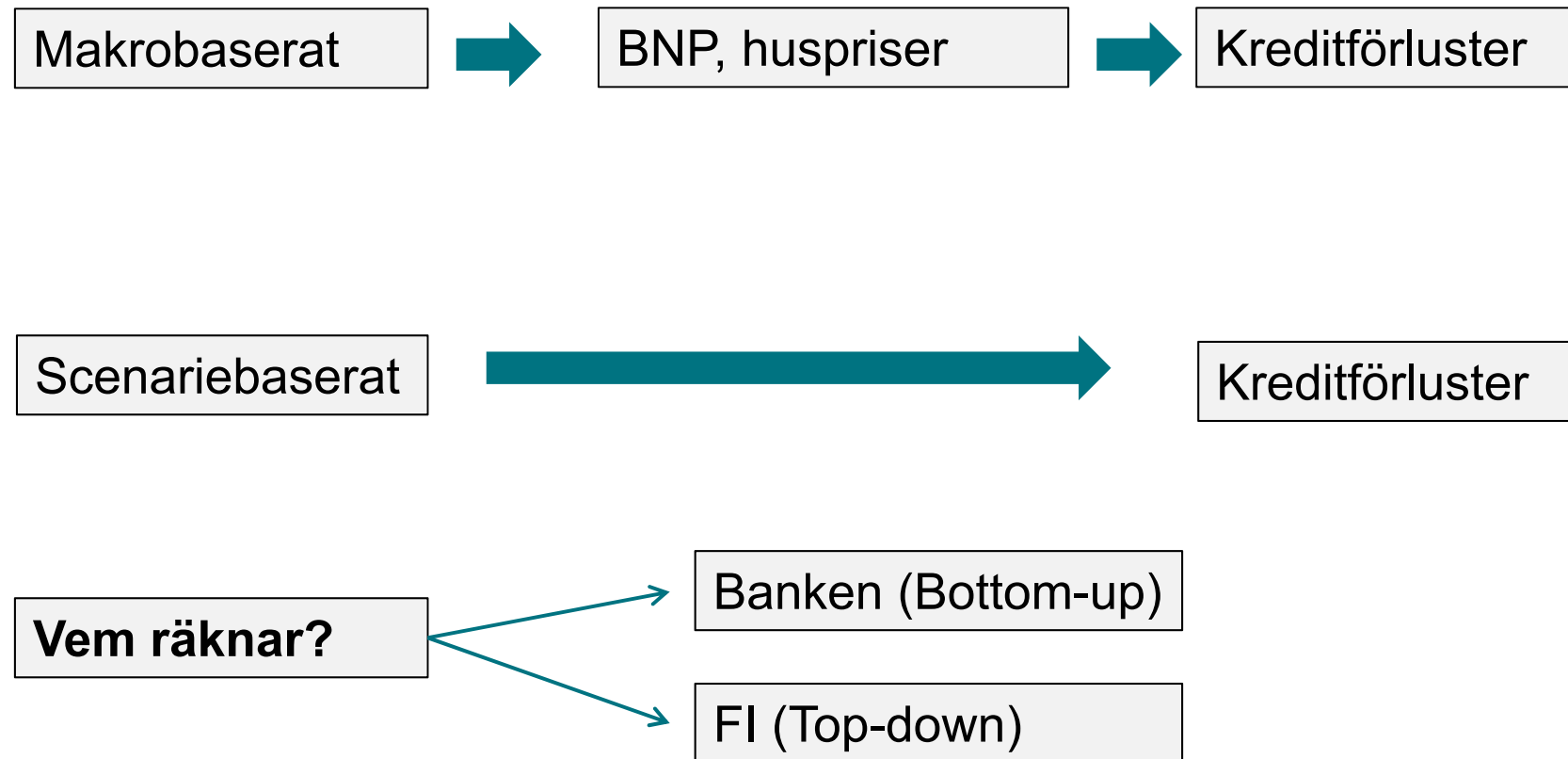


Anm: Exempel Lehman Brothers 2008
CET1 = Common Equity Tier 1 (kärnprimärkapital)

Olika typer av stresstester



Olika typer av stresstester



Exempel på olika stresstester

	Myndigheten räknar	Banken räknar
Makroekonomisk stress	IMF:s stresstest	EBA:s stresstest Bankernas stresstest
Scenariobaserad stress	FI:s stresstest	IMF:s enfaktorchock

FI-FORUM

FI:s stresstest

Per Axelsson

Analytiker, Bankanalys



FI:s stresstester

- Varför gör FI stresstester?
- FI:s metod
- Utfall årets stresstest

Varför gör FI stresstester?

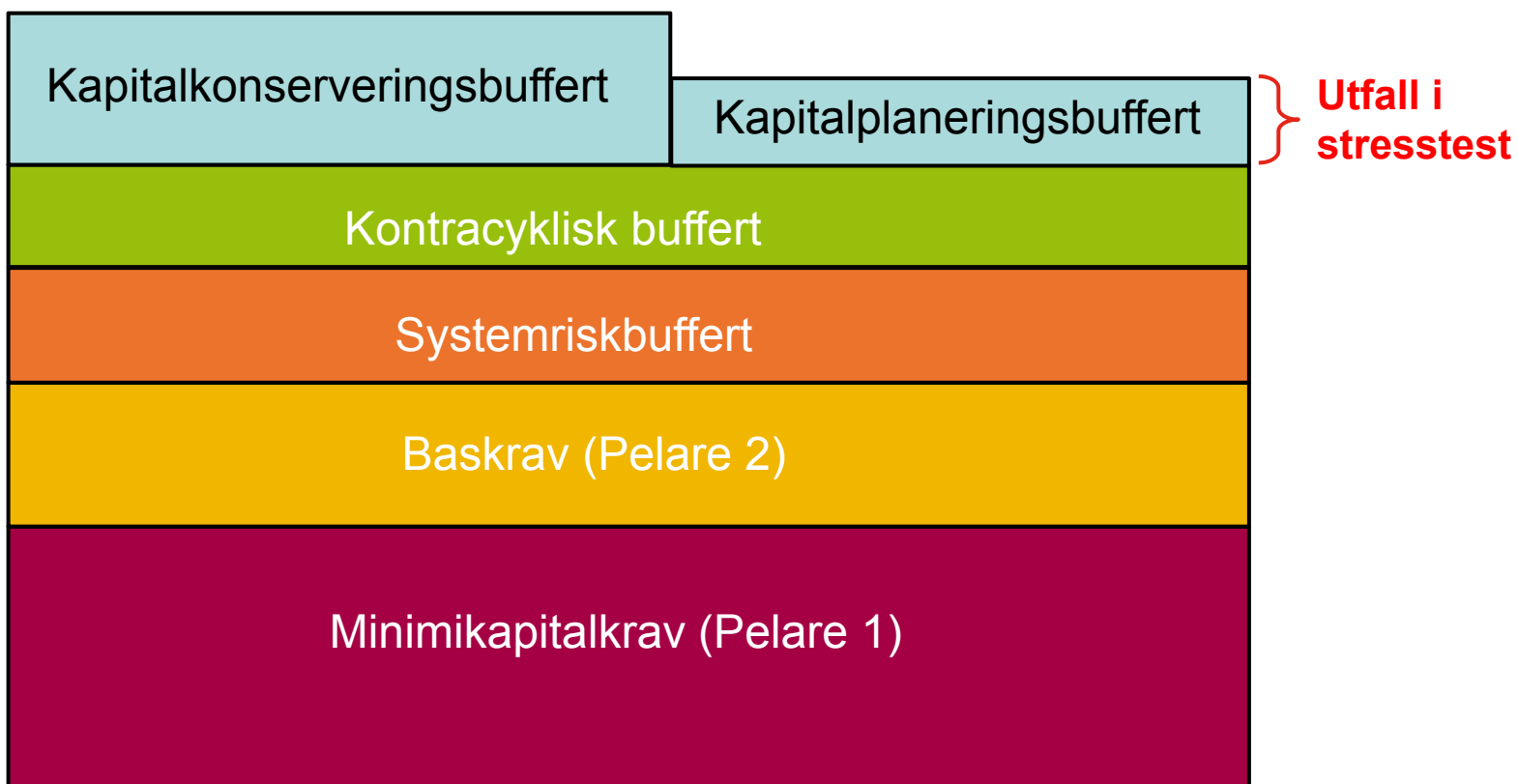


Stresstestet är en del av kapitalbedömningen i ÖUP

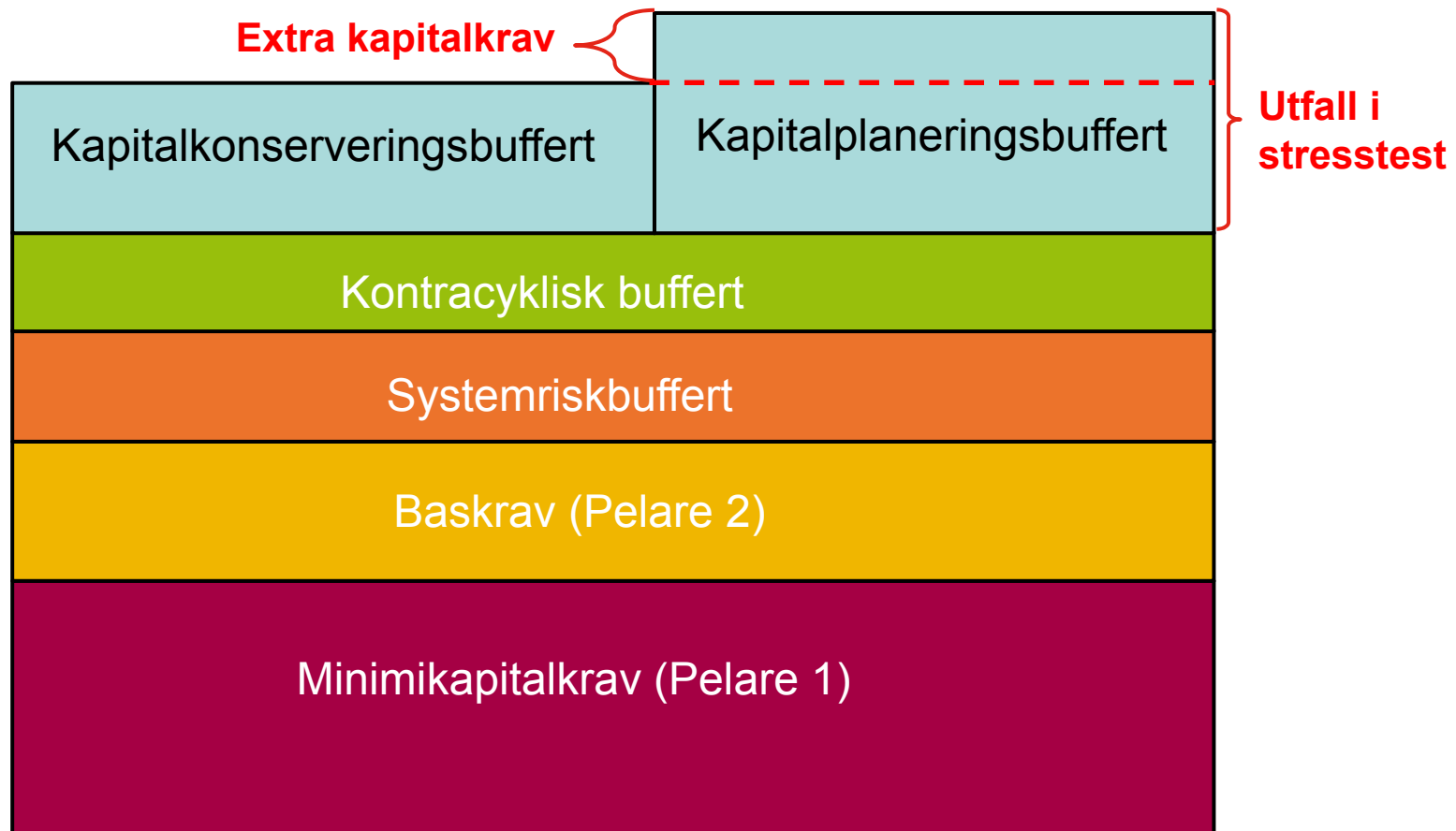


Anm: FI:s översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP)

Inget kapitalpåslag med liten kapitalplaneringsbuffert



Kapitalpåslag med stor kapitalplaneringsbuffert



Grundläggande metodval

- Ändras inte mellan åren
- Top down-modellering
 - FI utför beräkningarna
- Stress av riskfaktorer
 - inget makrobaserat scenario
- Statisk balansräkning
- Svårartad, men inte osannolik, finansiell påfrestning
- Stresstestet löper över tre år

Detaljerade metodval

- Varierar över tid
- Stress av intjäningen
- Stress av balansräkning
- Stress av tillgångarnas kvalitet

Hur ska detta gå till i praktiken?

Stress av intjäningen

Räntenetto + Finansnetto + Provisionsnetto - Administrativa kostnader

Stress av intjäningen

Räntenetto + Finansnetto + Provisionsnetto - Administrativa kostnader

— Förändring av marknadsränta och finansieringsränta påverkar räntenettet.

Stress av intjäningen

Räntenetto + **Finansnetto** + Provisionsnetto - Administrativa kostnader

↙
Stress av finansnettot om detta är positivt föregående år (startläget).

Stress av intjäningen

Räntenetto + Finansnetto + **Provisionsnetto** - Administrativa kostnader

Stress av provisionsintäkter och
provisionskostnader påverkar provisionsnettot.

Stress av intjäningen

Räntenetto + Finansnetto + Provisionsnetto - **Administrativa kostnader**

Ingen stress av kostnader i nuläget.

Stress av balansräkningen

■ Oväntade förluster

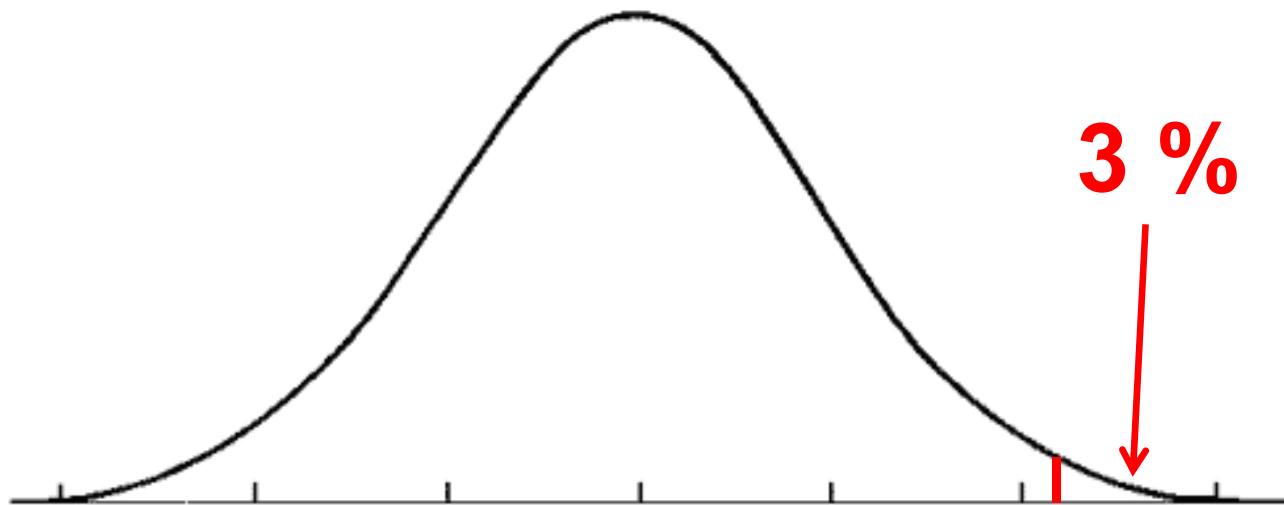
- *Kreditförluster* beräknas från bankernas IRK-modeller
- *Operativa förluster* antas vara 4 procent av bankens omsättning

Anm: Intern Risk Klassificering (IRK)

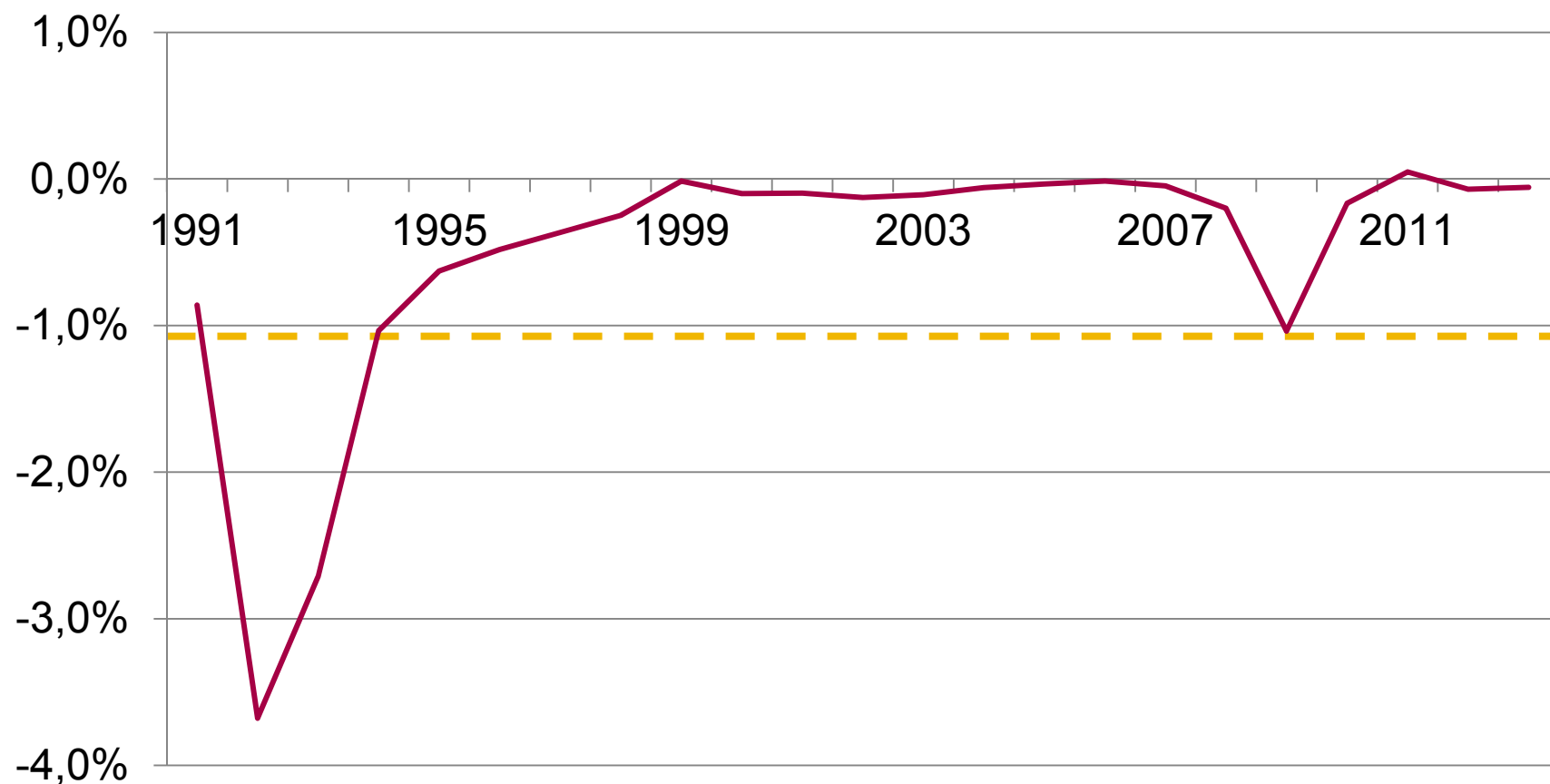


Kreditförluster - svår men inte osannolik påfrestning

Kreditförluster för händelser med frekvens 3-10 gånger per hundra år



Historiska kreditförluster



Anm. Kreditförluster för storbankerna i procent av exponering (EAD)

Kreditförluster för länder och riskklasser

	Kreditinstitut	Företag	Konsumtionskrediter	Bolån
Lettland	0,99 %	2,10 %	2,96 %	1,09 %
Sverige	0,21 %	0,97 %	1,11 %	0,58 %

Anm. Kreditförluster för händelser som förväntas inträffa mellan 3 och 10 gånger per hundra år.

Kapitalkravet ökar om riskvägda tillgångar (REA) ökar

- REA ökar grund av försämrad kreditkvalitet
- REA minskar på grund av kreditförluster
- REA ökar på grund av att redovisningsvalutan försvagas

Anm: Risk Exposure Amount (REA)



Beräkning av utfall i stresstestet

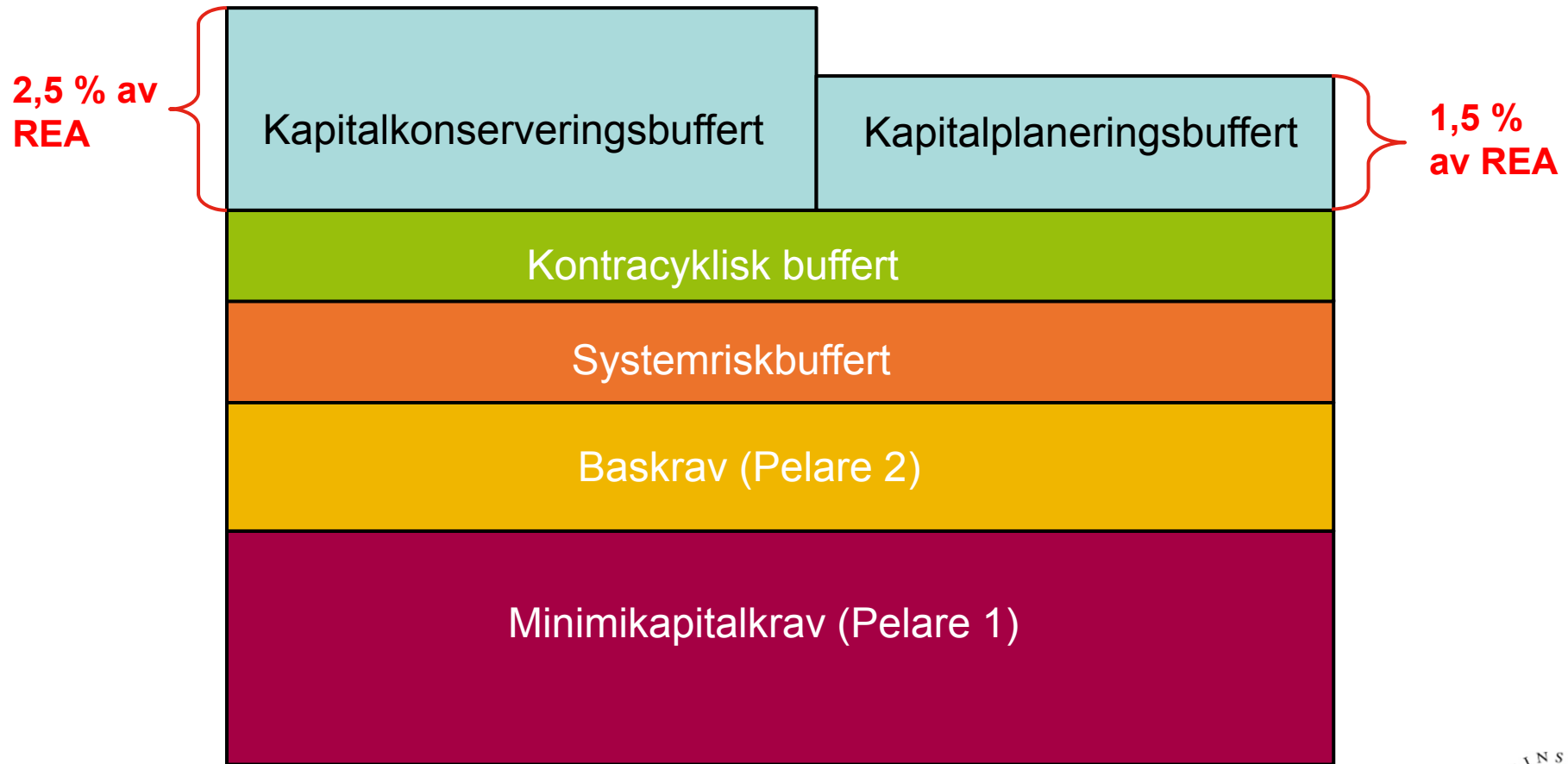
■ Kapitalplaneringsbufferten (i SEK) = utfallet i stresstestet

= **Förlusten + Ökning av kapitalkravet (på grund av REA ökning)**

Anm. Kapitalplaneringsbuffertens storlek anges ofta i procent av REA

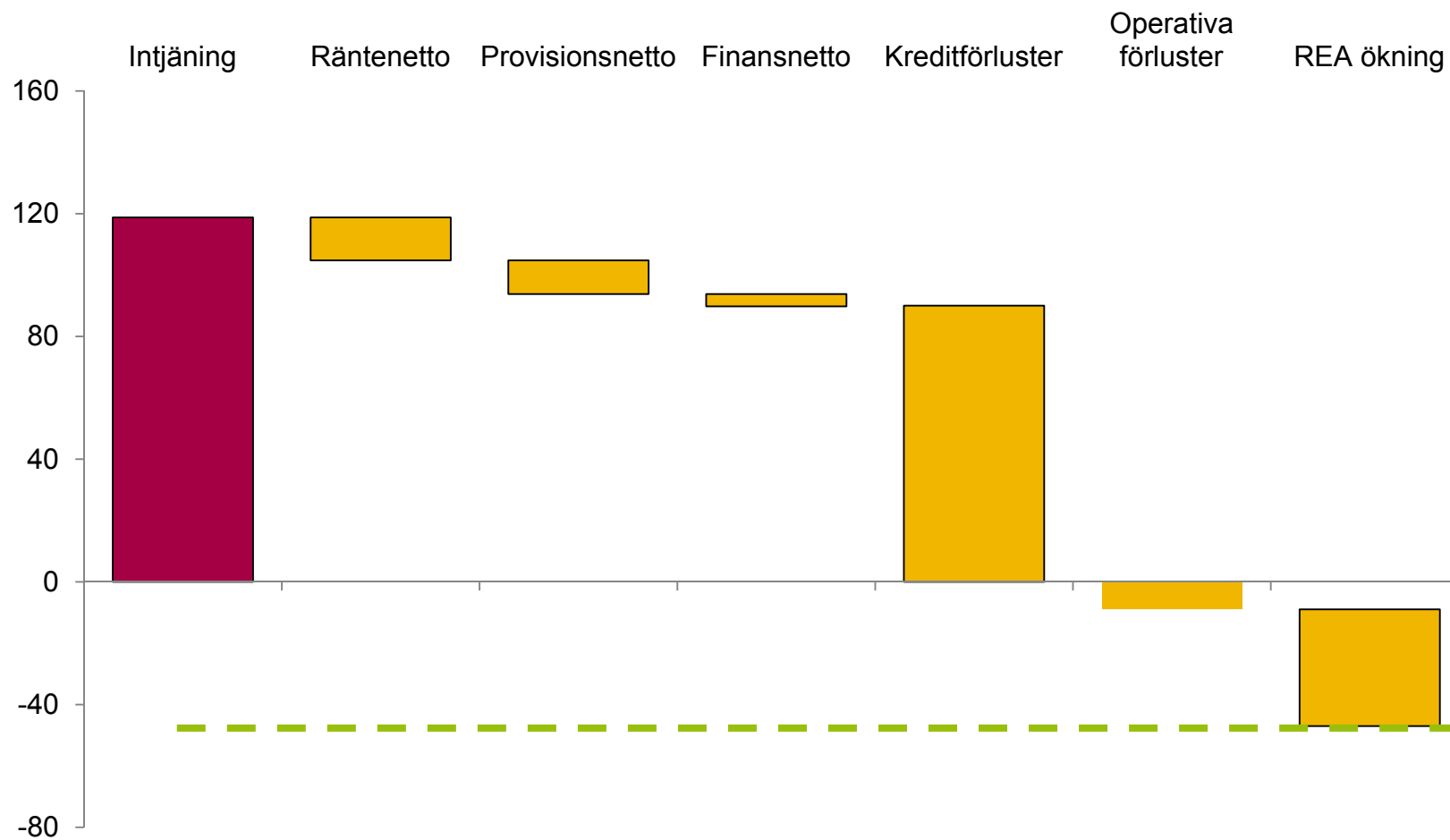


Summering 10 banker - inget kapitalpåslag



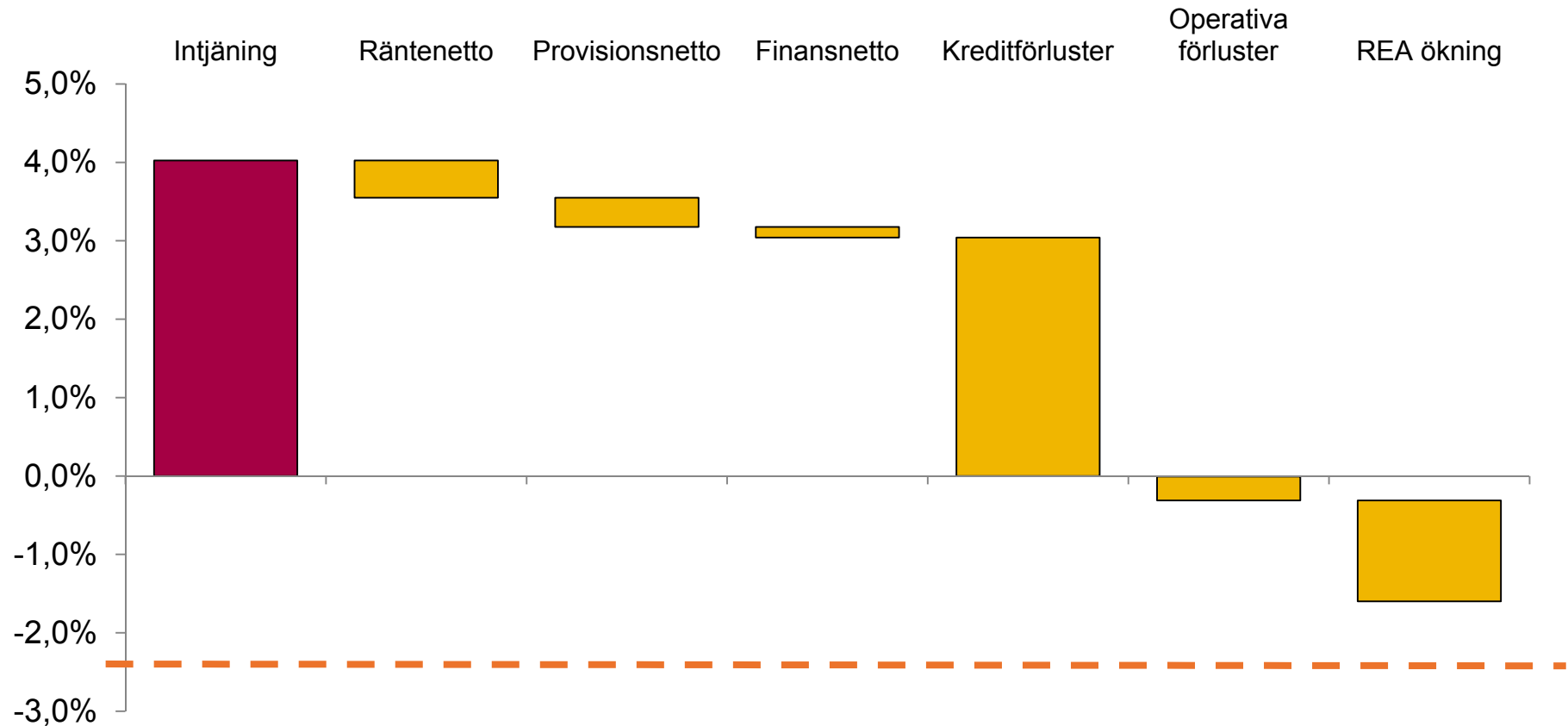
Amn: Utfall för 2017

Summering 10 banker (miljarder SEK)



Anm: Utfall för 2017

Inget kapitalpåslag (procent av REA)



Anm: Utfall för 2017

Vad händer framöver?

- EBA:s stresstest 2018
- Nya Baselriktlinjer för stresstester – mer harmonisering
- Kontinuerlig utveckling – integrering stress av kapital och likviditet, systemrisk
- Metodutveckling FI:s stresstest

Summering

- Stresstester – viktigt verktyg för att förstå bankers sårbarheter
- Betydelsen av svårartade men inte osannolika händelser
- Val av stresstest beror på syftet
- FI:s övergripande metod och detaljerad kalibrering
- FI:s stresstest – kapitalkonserveringsbufferten tillräcklig

Kontakt och mer information:

- Mejla till FI: bankanalys@fi.se
- FI:s **övergripande metod** (som inte ändras):
http://www.fi.se/contentassets/d0e32724dcf8491e86d3fad0b70b0b29/s_tresstestmetod-pm-160810.pdf
- FI:s **detaljerade metod** (som ändras år från år):
http://www.fi.se/contentassets/89d15f5ae86e434cb7fcf272c2cc3636/p_m_specifika_riskfaktorer_2016.pdf

Frågor?

FI-FORUM

FI-FORUM

FINANSINSPEKTIONEN

FI-FORUM

FI-FORUM