



Datum **2017-08-25**
Författare **Avdelningen för bankanalys**

FI Dnr 17-6342

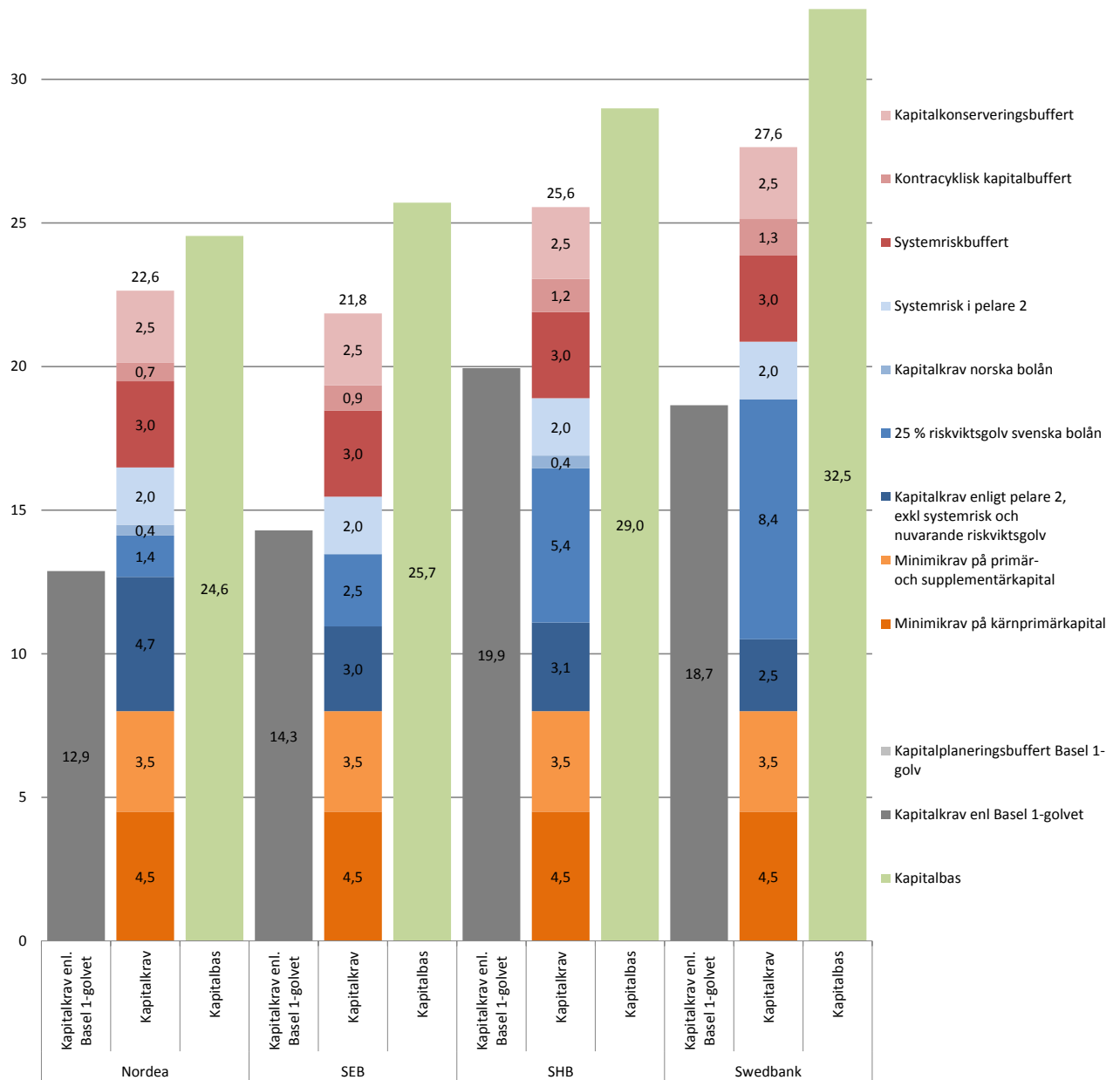
Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

De svenska bankernas kapitalkrav, andra kvartalet 2017

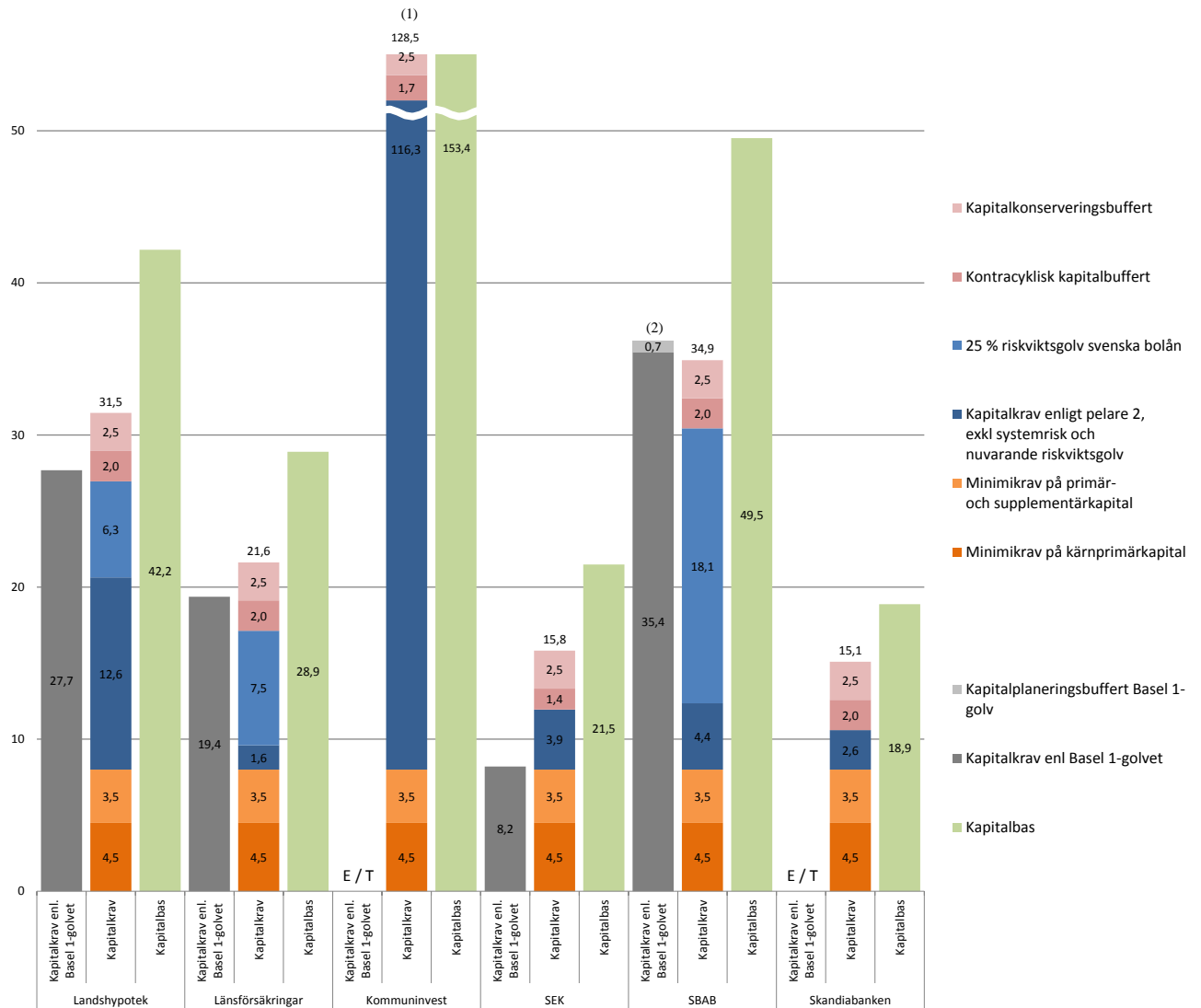
Finansinspektionen (FI) offentliggör kvartalsvis kapitalkraven för de tio största bankerna och kreditinstituten. I detta dokument redovisas dessa företags kapitalkrav och kapitalbas per utgången av det andra kvartalet 2017 inklusive värden för pelare 2.¹

¹ Faktiska värden för pelare 2 i termer av ”Kapitalkrav enligt pelare 2, exklusive systemrisk och nuvarande riskviktsgränser” avser Finansinspektionens samlade kapitalbedömning år 2016.

1 Totalt kapitalkrav, fyra storbanker (i procent av riskexponeringsbelopp)



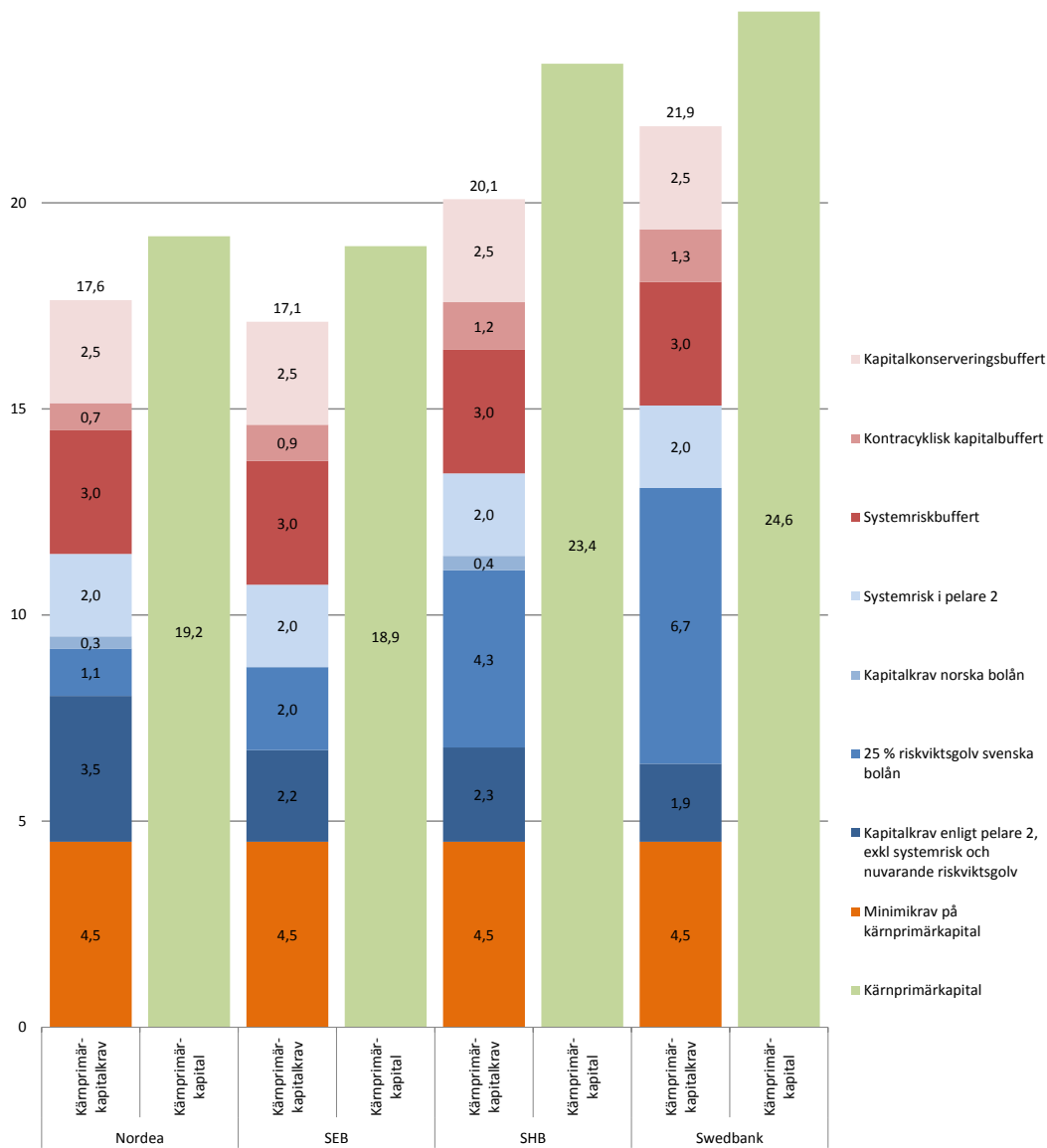
2 Totalt kapitalkrav, sex övriga företag (i procent av riskexponeringsbelopp)



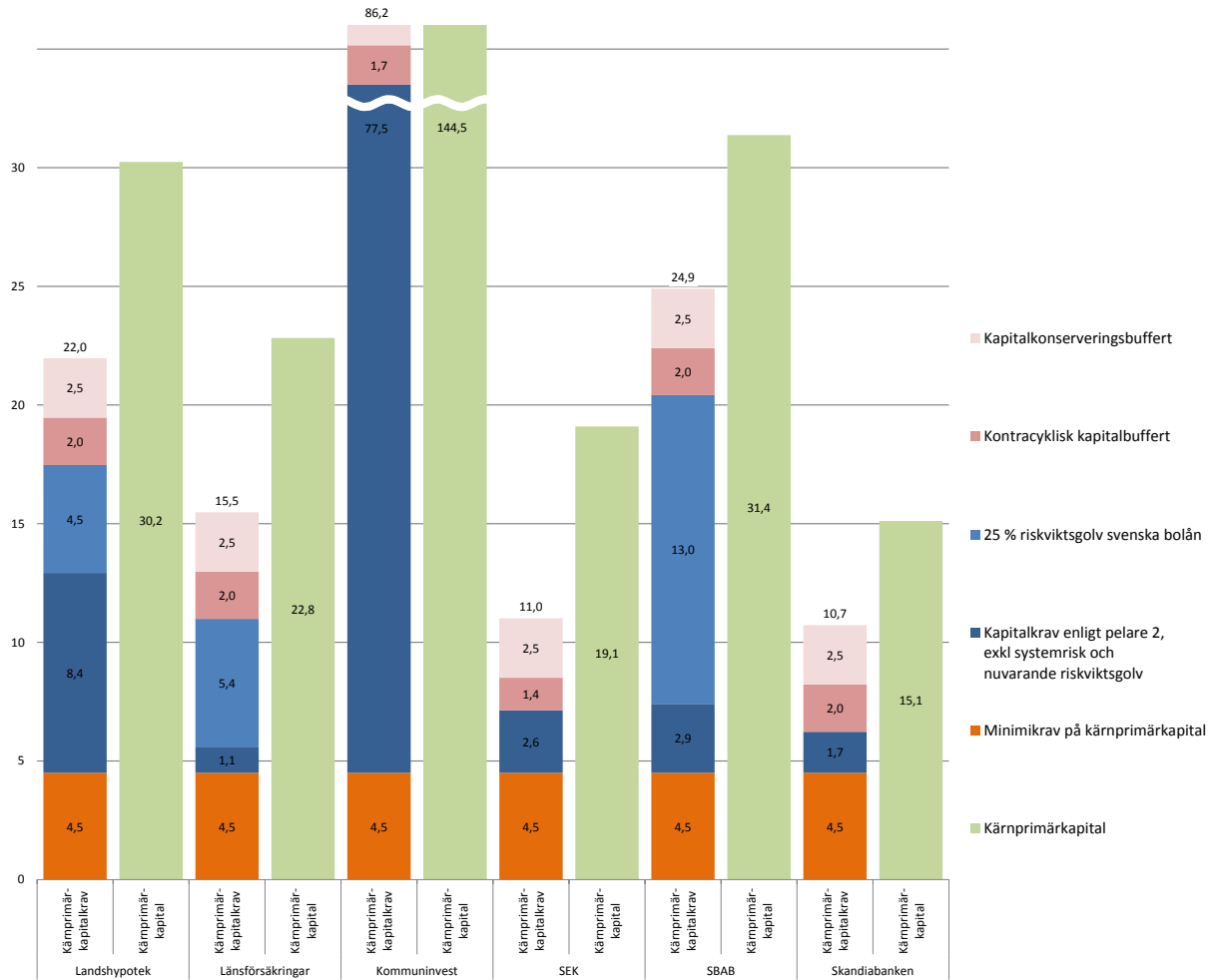
(1) För att täcka risken för alltför låg bruttosoliditet har FI ålagt Kommuninvest ett kapitalpåslag i pelare 2 som innebär att kapitalbasen ska uppgå till minst 1,5 procent av bruttoexponeringsbeloppet.

(2) Det gällande kapitalkravet för SBAB detta kvartal är kapitalkrav enligt regelverket kring Basel 1-golvet. Därför redovisas för SBAB detta kapitalkrav som Basel 1-golvet inklusive kapitalplaneringsbuffert, totalt 36,1 procent av riskexponeringsbeloppet.

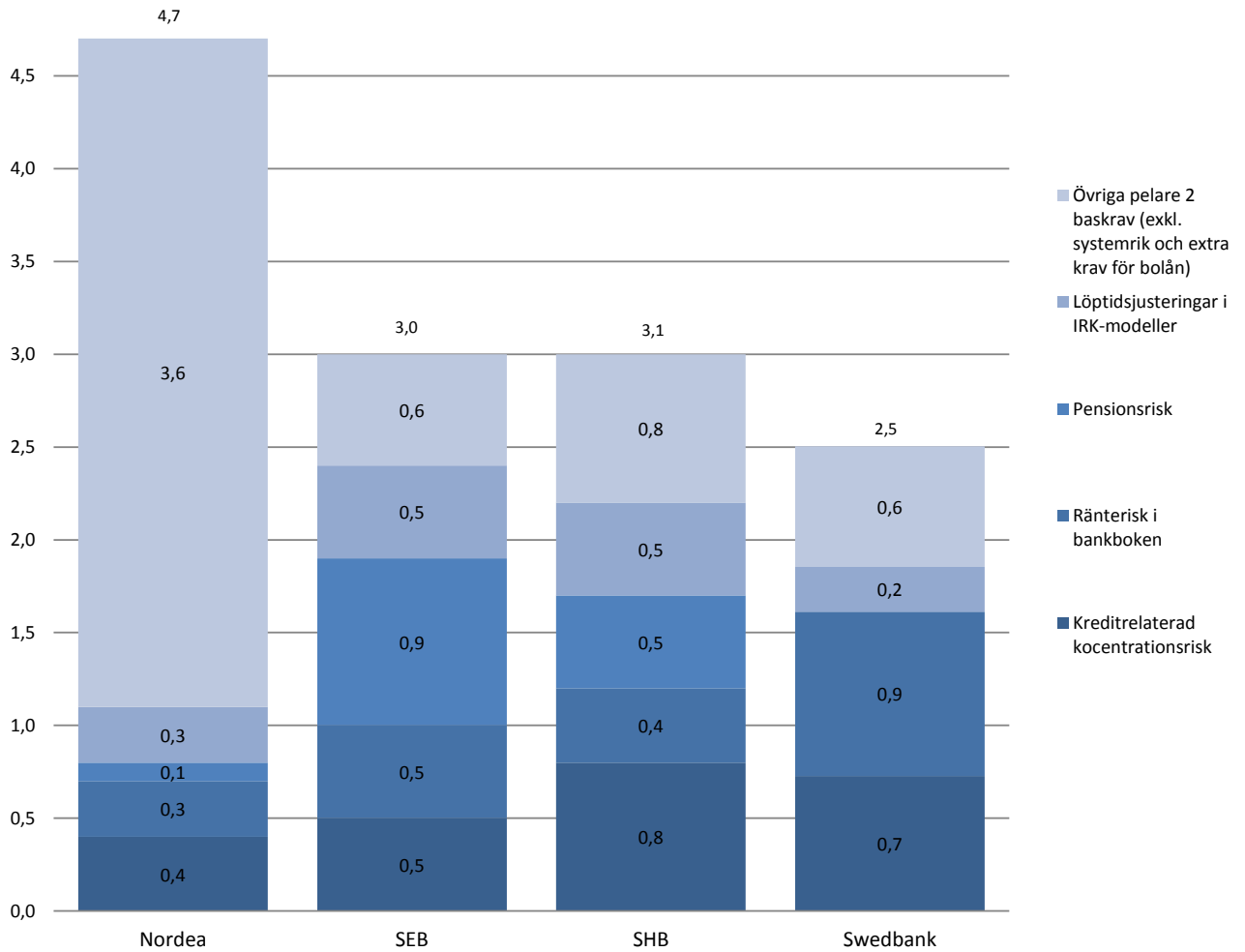
3 Kärnprimärkapitalkrav, fyra storbanker (i procent av riskeponeringsbelopp)



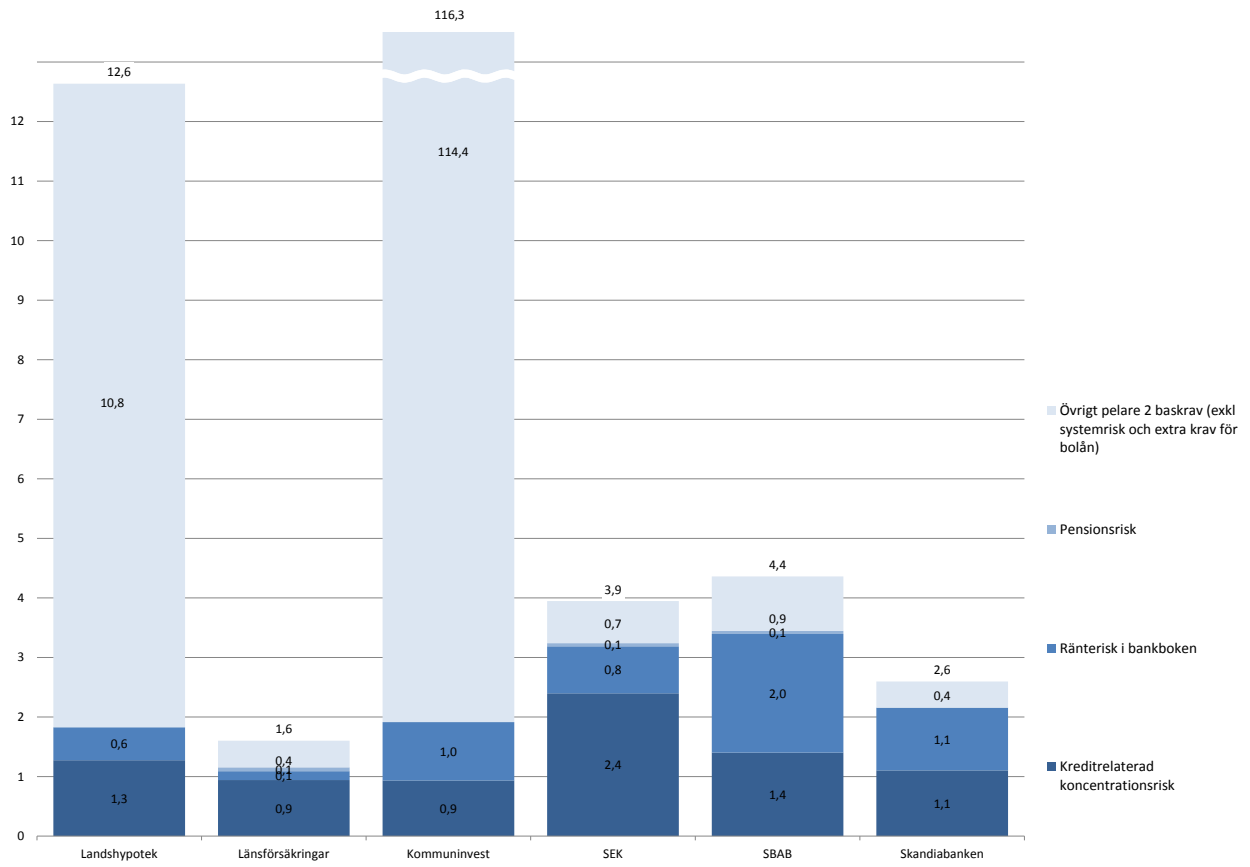
4 Kärnprimärkapitalkrav, sex övriga företag (i procent av riskexponeringsbelopp)



5 Kapitalkrav pelare 2, fyra storbanker, exklusive systemrisk och kapitalkrav för svenska och norska bolån (i procent av riskexponeringsbelopp)



6 Kapitalkrav pelare 2, sex övriga företag, exklusive kapitalkrav för svenska och norska bolån (i procent av riske exponeringsbelopp)



Tabell 1 Komponenter i de tio företagens kapitalkrav i miljoner kronor

Tabell 1 Komponenterna i de tio största företagens kapitalbehov i miljoner kronor

| | Nordea | SEB | SHB | Swedbank | Lands- hypotek | Länsför- säkringar | Kommun- invest | SEK | SBAB | Skandia | Summa | Andel av totalt kapitalkrav (%) |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|-----------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|------------------------------------|
| Minimikrav (8 %) | 100 031 | 49 322 | 40 336 | 32 540 | 1 274 | 4 994 | 359 | 7 056 | 3 284 | 1 913 | 241 109 | 34 |
| Kapitalkonservnings- buffert (2,5 %) | 31 260 | 15 413 | 12 605 | 10 169 | 398 | 1 561 | 112 | 2 205 | 1 026 | 598 | 75 346 | 11 |
| Kreditrelaterad koncentrationsrisk | 5 495 | 2 800 | 4 234 | 2 962 | 203 | 588 | 42 | 2 116 | 576 | 264 | 19 280 | 3 |
| Ränterisk i bankboken | 3 451 | 3 337 | 2 208 | 3 595 | 88 | 92 | 44 | 696 | 817 | 252 | 14 580 | 2 |
| Pensionsrisk | 1 523 | 5 259 | 2 361 | 0 | 0 | 41 | 0 | 46 | 22 | 0 | 9 252 | 1 |
| Löptidsjusteringar i IRK- modeller | 3 171 | 3 105 | 2 640 | 986 | - | - | - | - | - | - | 9 902 | 1 |
| Övriga kapitalkrav pelare 2, exkl. systemrisk och bolånerelaterade krav | 44 849 | 3 711 | 4 121 | 2 639 | 1 721 | 279 | 5 140 | 624 | 375 | 105 | 63 565 | 9 |
| Risikviktsgolv bolån Sverige (25 %) | 17 969 | 15 501 | 27 077 | 34 006 | 1 005 | 4 698 | - | - | 7 419 | - | 107 675 | 15 |
| Kapitalkrav norska bolån | 4 671 | 10 | 2 236 | 7 | - | - | - | - | - | - | 6 924 | 1 |
| Kontracyklisk kapital- buffert | 8 207 | 5 422 | 5 816 | 5 186 | 318 | 1 246 | 75 | 1 214 | 813 | 476 | 28 773 | 4 |
| Systemrisk i pelare 2 (2 %) | 25 008 | 12 330 | 10 084 | 8 135 | - | - | - | - | - | - | 55 557 | 8 |
| Systemrisikuffert (3 %) | 37 511 | 18 496 | 15 126 | 12 202 | - | - | - | - | - | - | 83 336 | 12 |
| Överskjutande kapitalkrav enligt Basel 1-golv (3) | - | - | - | - | - | - | - | - | 518 | - | 518 | 0 |
| Totalt kapitalkrav | 283 146 | 134 706 | 128 844 | 112 427 | 5 008 | 13 499 | 5 772 | 13 957 | 14 849 | 3 608 | 715 817 | 100 |
| Kapitalkrav enl Basel 1-golv ⁽³⁾ | 161 052 | 88 141 | 100 574 | 75 876 | 4 408 | 12 090 | - | 7 233 | 14 849 | - | 464 223 | |

(3) En kapitalplaneringsbuffert, som ej specificeras här, tillkommer utöver Basel 1-golvet men särredovisas i diagram 2 för SBAB.

Beskrivning av beräkningarna

Beräkningarna av kapitalkraven avser det andra kvartalet 2017 och redovisas på gruppnivå. Kapitalkraven i pelare 2 baseras på FI:s samlade kapitalbedömning år 2016. För majoriteten av företagen inkluderar detta kapitalpåslag för de ställningstaganden om företagsriskviker som redovisas i *FI:s tillsyn över bankernas beräkningar av riskviker för företagsexponeringar*².

Företagen har gjort olika val avseende hantering av vinst under innevarande år i beräkningen av kapitaltäckningsgraden. Detta innebär att kapitalbasen för de olika företagen i denna promemoria kan vara såväl inklusive som exklusive den vinst som upparbetats under året.

Av de tio företagen omfattas åtta av Basel 1-golvet: de fyra storbankerna, Landshypotek, Länsförsäkringar, SBAB och SEK. Kommuninvest och Skandiabanken använder inte interna modeller och omfattas därmed inte av golvet. Kapitalkravet enligt Basel 1-golvet beskrivs närmare nedan samt i *Finansinspektionens hantering av Basel 1-golvet*³.

Beräkningarna i denna promemoria baseras på till FI inrapporterad data. Rapporteringen inkom till FI den 11 augusti 2017. Avrundningar i redovisade delar av kapitalkraven kan medföra att totalen skiljer sig från summan av delarna. Beräkningar av storleken på de olika komponenterna i kapitalkravet har gjorts enligt nedan.

Kapitalkrav i pelare 2, exklusive systemrisk och kapitalkrav för bolån. I detta dokument avspeglar pelare 2 FI:s samlade kapitalbedömning för varje enskilt företag.

Kapitalkravet i pelare 2, exklusive kapitalkrav för bolån och systemrisk, illustreras som ett aggregerat värde i diagram 1 till 4 och är uppdelat på fem olika komponenter i de separata sammanställningarna i diagram 5 och 6. Dessa komponenter är kapitalkrav för *kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk i bankboken, pensionsrisk, löptidsjusteringar* och *övrigt pelare 2 baskrav*.

Övrigt pelare 2 baskrav omfattar alla övriga kapitalkrav inom pelare 2 som inte redovisas separat. Dessa omfattas inte av standardiserade och fullt ut gemensamma bedömningsmetoder, vilket är anledningen till att de inte specificeras ytterligare i denna promemoria. Här ingår bland annat vissa riskelement inom marknadsrisk och kreditrisk som inte hanteras inom ramen för pelare 1 samt i vissa fall kapitalkrav för brister i styrning, riskhantering och kontroll.

Den andel som ska täckas av kärnprimärkapital bestäms som huvudregel av den fördelning av kapitaltyp enligt pelare 1 inklusive buffertkraven förutom den kontracykliska kapitalbufferten som gäller för storbankerna respektive de

² Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15-13020.

³ Promemoria publicerad på fi.se 2014, FI Dnr 13-13990.

övriga företagen. I undantagsfall kan för vissa komponenter dock även den kontracykliska kapitalbufferten medräknas.

Risikoviktsgolv för bolån i Sverige. Risikoviktsgolvet innebär att den genomsnittliga risvikten för bolån i Sverige är fastställd till minst 25 procent. Vid beräkningen av det kapitalkrav som risikoviktsgolvet resulterar i ska samtliga kapitalkrav enligt pelare 1 inkluderas, inklusive det kontracykliska buffertvärdet för Sverige. För storbankerna ska dessutom det fulla kapitalbehovet för systemrisk på totalt 5 procentenheter beaktas.

Kapitalkrav för bolån i Norge. Finanstilsynet i Norge har infört åtgärder under pelare 1 för bolåneexponeringar, vilka bidrar till högre riskvikter för norska banker. Svenska institut med bolåneexponeringar i Norge ska, istället för att implementera metoderna, hålla kapital under pelare 2 som motsvarar vad pelare 1-kravet skulle ge. Hur stort det tillkommande kapitalkravet blir är individuellt. Finanstilsynet i Norge har för sina inhemska banker beräknat att risvikten för bolåneexponeringar kommer uppgå till mellan 20 och 25 procent.

För de institut som berörs av åtgärderna som Finanstilsynet i Norge infört, men som inte beräknat sitt faktiska kapitalkrav, använder FI en indikativ riskvikt om 25 procent. Denna kan justeras om instituten utifrån egna beräkningar kan påvisa att den verkliga risvikten baserad på Finanstilsynets åtgärder är högre eller lägre.

Vid beräkningen av det kapitalkrav som risikoviktsgolvet resulterar i ska samtliga kapitalkrav enligt pelare 1 inkluderas, inklusive det kontracykliska buffertvärdet för Norge. För storbankerna ska dessutom det fulla kapitalbehovet för systemrisk på totalt 5 procentenheter beaktas.

Systemrisk i pelare 2. 2 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp för storbankerna. Täcks i sin helhet av kärnprimärkapital.

Systemrisikbuffert. 3 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp för storbankerna. Täcks i sin helhet av kärnprimärkapital.

Kontracyklisk kapitalbuffert. Från och med den 19 mars 2017 tillämpar Sverige en kontracyklisk buffert om 2,0 procent. Övriga EES-länders kontracykliska buffertvärden inkluderas i analysen i takt med att dessa träder i kraft⁴.

Det företagsspecifika buffertvärdet har uppskattats på basis av inrapporterad data enligt de EU-gemensamma instruktionerna för rapportering (COREP). För att beräkna det företagsspecifika buffertvärdet multipliceras andelen berörda kreditexponeringar enligt ovan med det kontracykliska buffertvärdet.

I enlighet med 6 kap. 5 § lag (2014:966) om kapitalbuffertar gäller även för Sverige full reciprocitet för icke-EES länder, så länge den kontracykliska

⁴ För en översikt över de aktuella kontracykliska buffertvärdena, se Esrb:s hemsida: https://www.esrb.europa.eu/national_policy/ccb/all_rates/html/index.en.html

bufferten för landet är lägre än 2,5 procent och FI inte beslutat annat i enlighet med 7 kap. 4 § och 5 §.

Kapitalkonserveringsbuffert. 2,5 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Täcks i sin helhet av kärnprimärkapital.

Kapitalplaneringsbuffert. FI:s stresstester för 2016 i syfte att bestämma kapitalplaneringsbufferten har visat att kapitalplaneringsbufferten inte överstiger 2,5 procent för någon av de tio företagen. Något buffertkrav utöver kapitalkonserveringsbufferten har därmed inte ålagts något av företagen. Metoden beskrivs närmare i *Stresstest för bedömning av kapitalplaneringsbuffert*⁵ och *Kapitalkrav för svenska banker*⁶.

Basel 1-golvet. Enligt svensk lag utgör Basel I-golvet ett minimikapitalkrav beräknat i svenska kronor och gäller för företag som använder interna modeller för att bestämma kapitalbaskraven för kreditrisk och/eller operativ risk. Enligt Basel 1-golvet ska företagen ha en kapitalbas som alltid uppgår till minst 80 procent av det minsta totala kapitalbasbelopp som företagen skulle ha varit skyldiga att upprätthålla enligt Basel 1-överenskommelsen. Utöver detta gäller att en av FI justerad kapitalplaneringsbuffert adderas till Basel I-golvet. Den justerade kapitalplaneringsbufferten ges av stresstester och presenteras endast i fall där Basel I-golvet är det bindande kapitalkravet.

Definition av kapitalbasen har ändrats i CRR och CRD 4 jämfört med Basel 1-överenskommelsen. I syfte att tillämpa Basel 1-golvet ska kapitalbasen justeras enligt artikel 500(4) i CRR. Justeringen syftar till att neutralisera den påverkan som det förväntade förlustbeloppet, framräknat med den interna modellen för kreditrisk, har på kapitalbasens storlek. I denna promemoria illustreras kapitalbasen utan justering enligt artikel 500.4 i CRR vilket får till följd att den inte, fullt ut, går att jämföra mot Basel 1-golvet.

⁵ Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15-11526

⁶ Promemoria publicerad på fi.se 2014, FI Dnr 14-6258