

P R O M E M O R I A



Datum **2016-08-25**
Författare **Enheten för bankanalys**

FI Dnr 16-7882

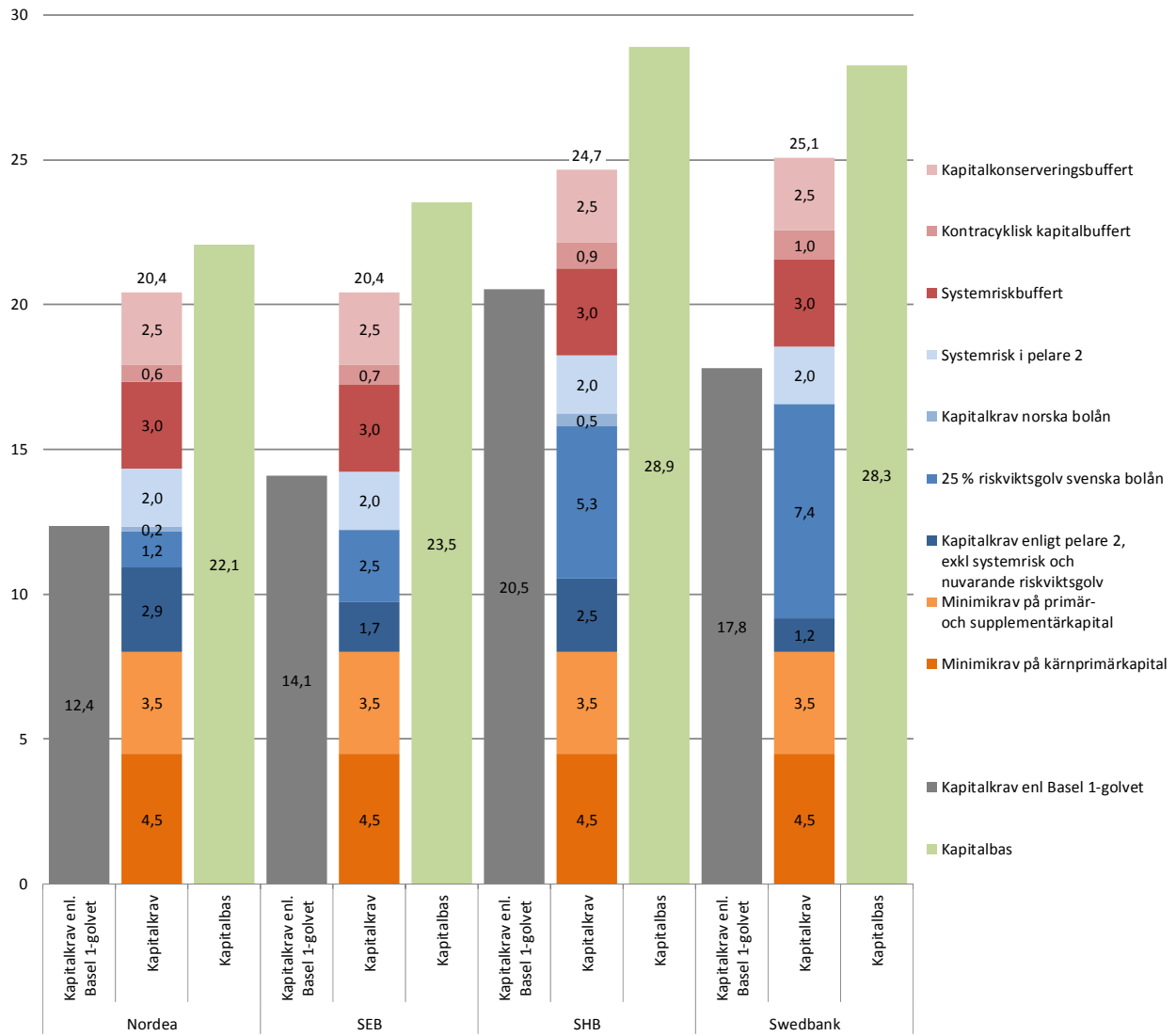
Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

De svenska bankernas kapitalkrav, andra kvartalet 2016

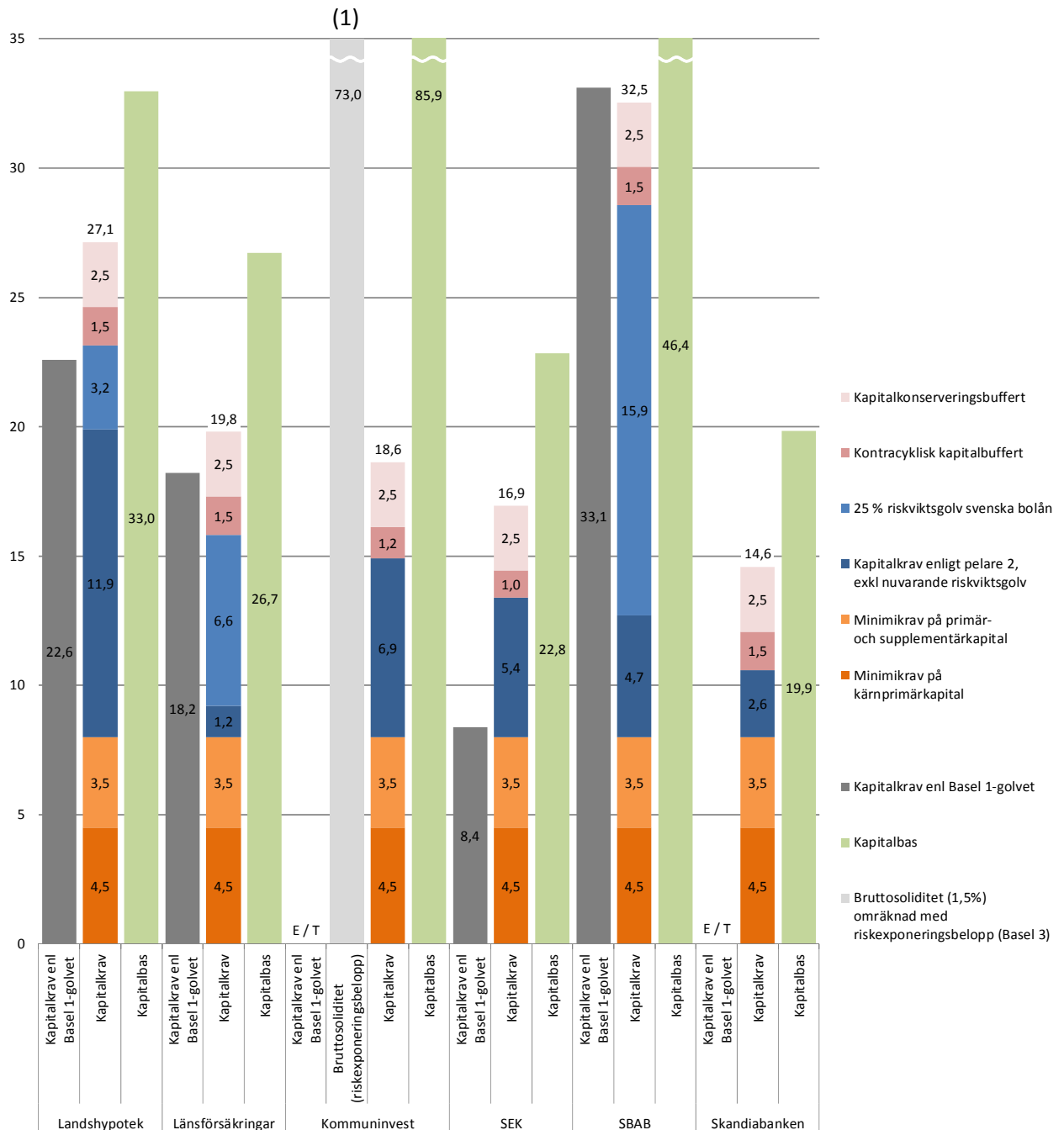
Finansinspektionen (FI) offentliggör kvartalsvis kapitalkraven för de tio största bankerna och kreditinstituten. I detta dokument redovisas dessa företags kapitalkrav och kapitalbas per utgången av det andra kvartalet 2016 inklusive värden för pelare 2.¹

¹ Faktiska värden för Pelare 2 i termer av ”Kapitalkrav enligt pelare 2, exkl systemrisk och nuvarande riskviktsgolv” avser Finansinspektionens samlade kapitalbedömning år 2015.

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

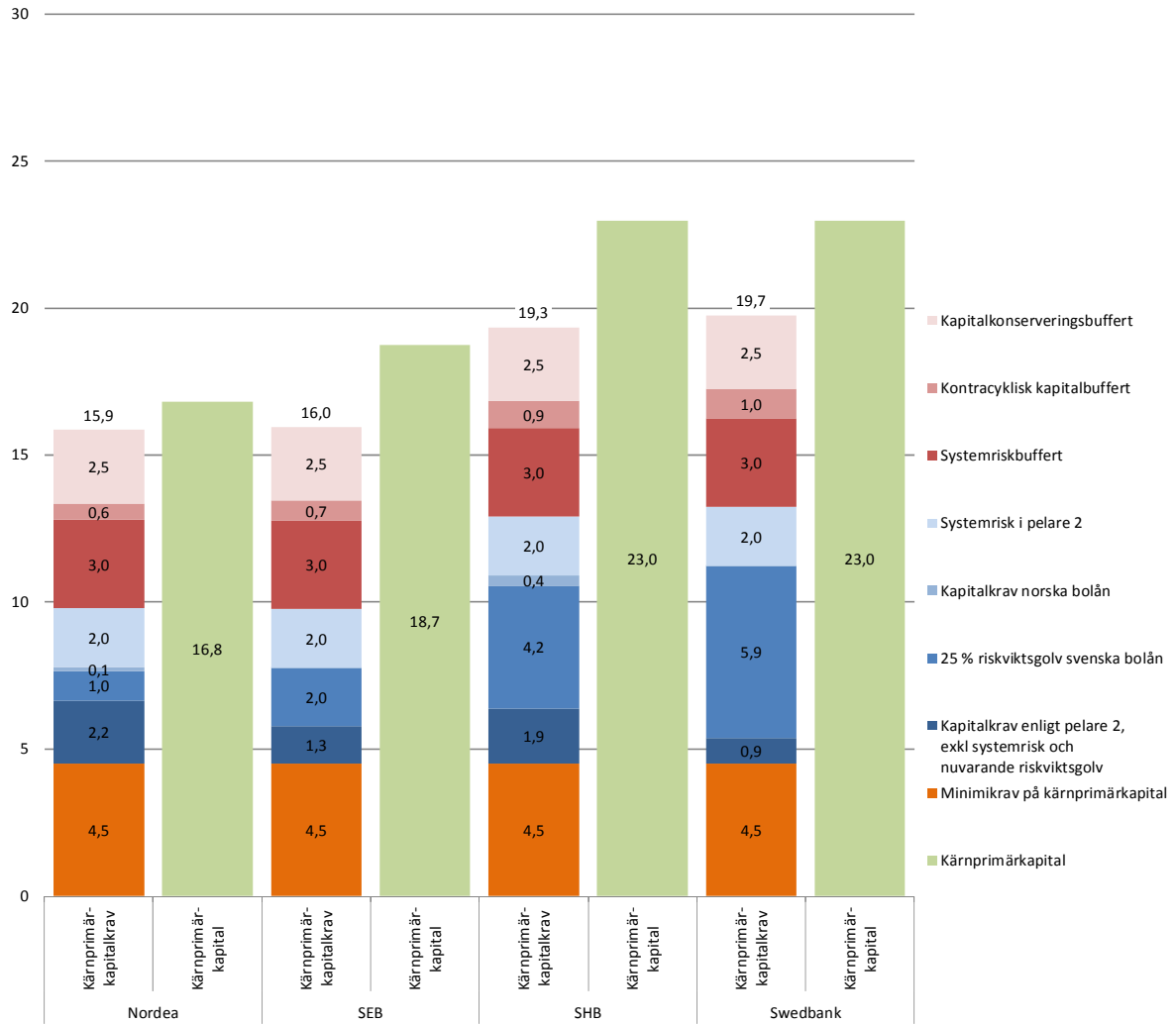


2 Totalt kapitalkrav, sex övriga företag (i procent av riskexponeringsbelopp)

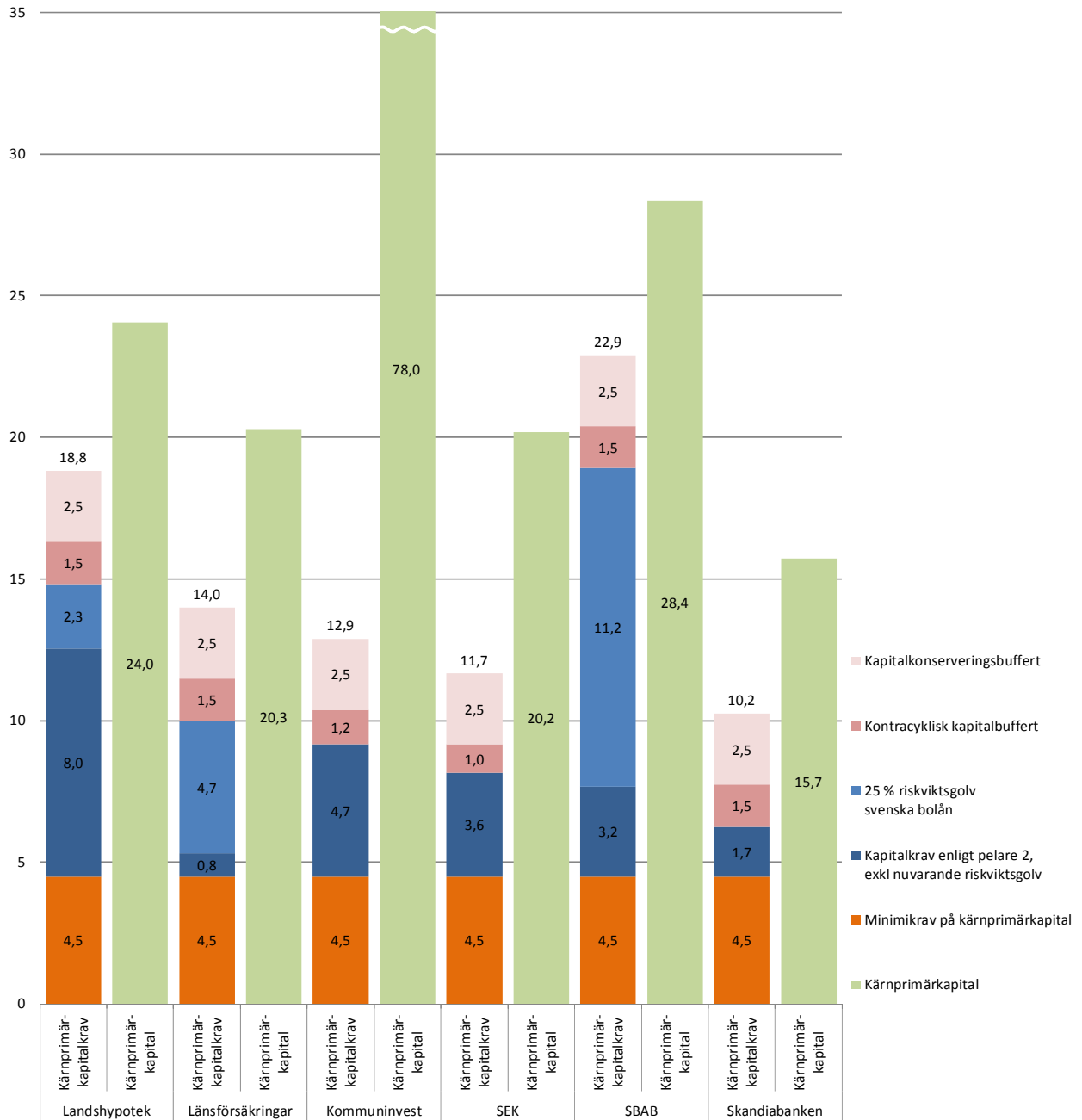


(1) För att täcka risken för alltför låg bruttosoliditet har FI bedömt att Kommuninvest bör följa en, av Kommuninvest, angiven handlingsplan för att förbättra bruttosoliditeten.

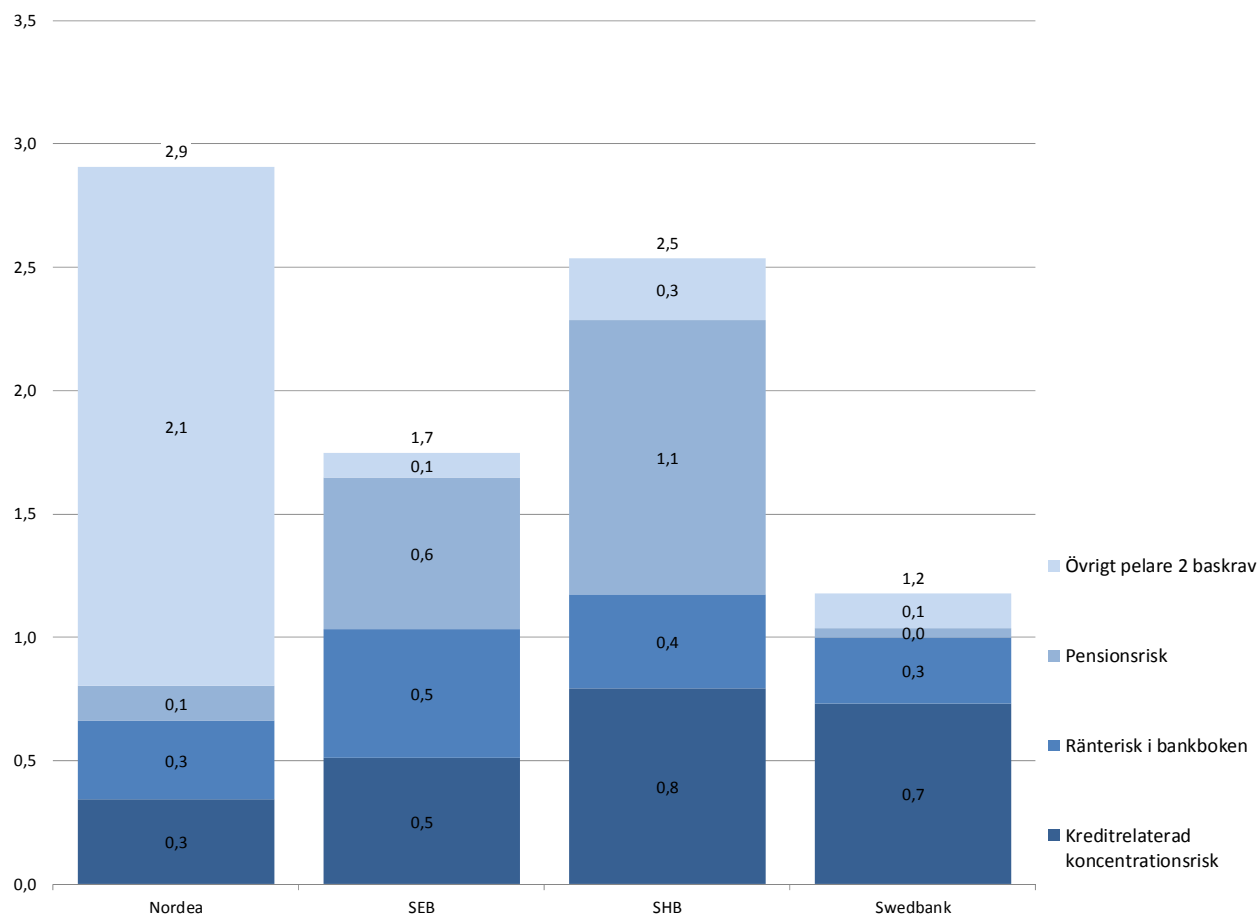
3 Kärnprimärkapitalkrav, fyra storbanker (i procent av riskexponeringsbelopp)



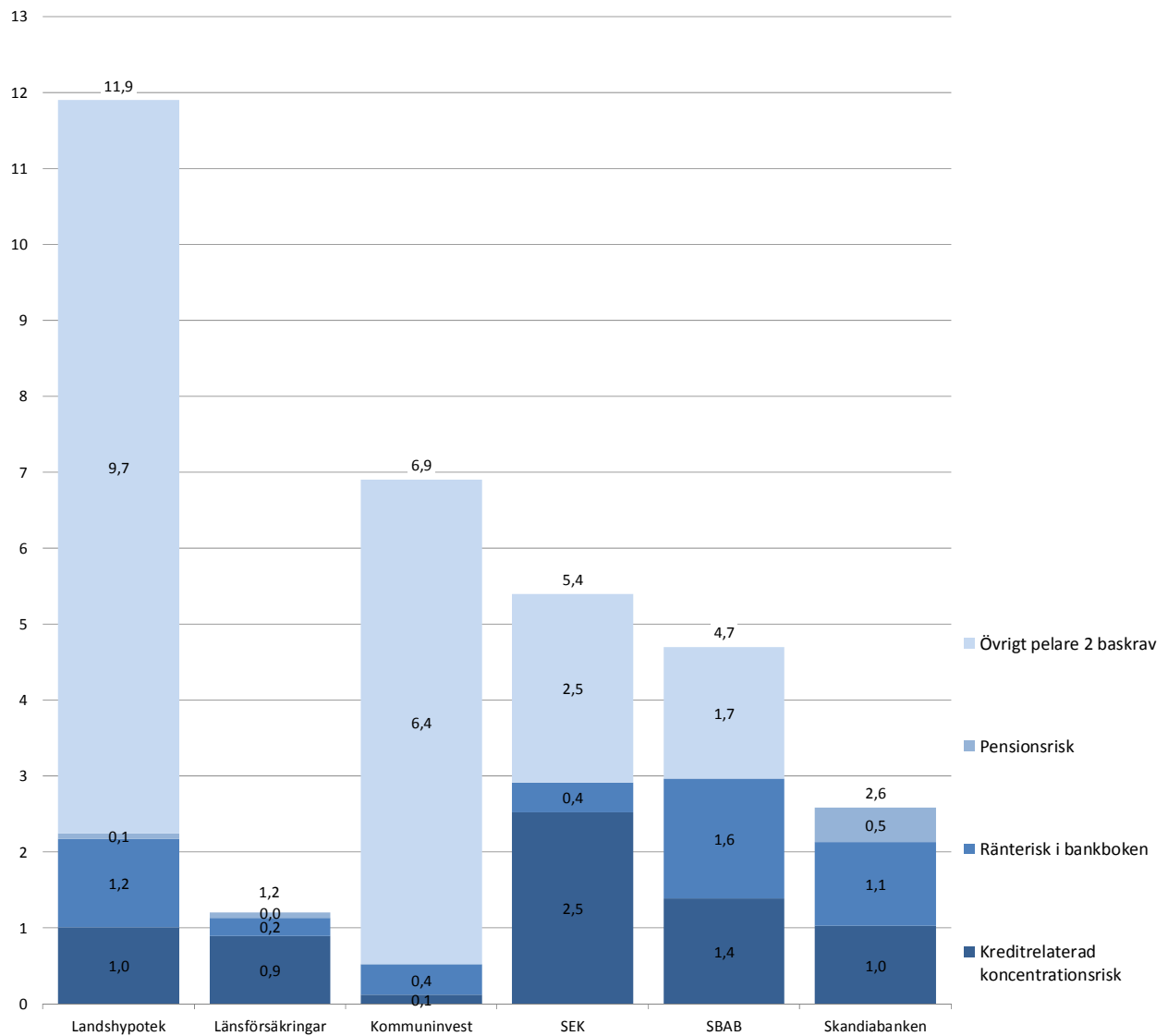
4 Kärnprimärkapitalkrav, sex övriga företag (i procent av riskexponeringsbelopp)



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

	Nordea	SEB	SHB	Swedbank	Lands- hypotek	Länsför- säkringar	Kommun- invest	SEK	SBAB	Skandia	Summa	Andel av totalt kapitalkrav (%)
Minimikrav pelare 1 (8%)	107 747	47 007	37 960	33 069	1 525	4 716	600	6 418	3 311	1 744	244 098	37
Kapitalkonserverings- buffert (2,5%)	33 671	14 690	11 862	10 334	477	1 474	188	2 006	1 035	545	76 281	11
Kapitalkrav pelare 2, exkl. systemrisk och bolånerelaterat krav	39 351	10 268	12 033	4 876	2 268	712	518	4 333	1 946	564	76 869	12
Risikovtsgolv bolån Sverige (25%)	16 681	14 573	24 941	30 494	616	3 893	-	-	6 564	-	97 763	15
Kapitalkrav norska bolån	2 421	10	2 169	7	-	-	-	-	-	-	4 607	1
Kontracyklisk kapital- buffert (1,5%)	7 648	4 062	4 336	4 151	286	882	92	830	616	325	23 228	3
Systemrisk i pelare 2 (2%)	26 937	11 752	9 490	8 267	-	-	-	-	-	-	56 446	8
Systemrisikuffert (3%)	40 405	17 628	14 235	12 401	-	-	-	-	-	-	84 669	13
Överskjutande kapitalkrav enligt Basel 1-golv	-	-	-	-	-	-	-	-	235	-	235	0
Totalt kapitalkrav	274 861	119 988	117 027	103 600	5 171	11 678	1 398	13 586	13 707	3 178	664 194	100
<i>Kapitalkrav enl Basel 1-golv</i>	<i>166 591</i>	<i>82 823</i>	<i>97 459</i>	<i>73 591</i>	<i>4 308</i>	<i>10 746</i>	<i>0</i>	<i>6 718</i>	<i>13 707</i>	<i>0</i>	<i>455 942</i>	

Beskrivning av beräkningarna

Effekterna har beräknats baserat på till FI inrapporterad data som avser andra kvartalet 2016 och beräkningarna rör gruppnivån. Kapitalkraven i pelare 2 baseras på FI:s samlade kapitalbedömning år 2015.

Beräkningarna i denna promemoria baseras på till FI inrapporterad data, från de tio företagen, för andra kvartalet 2016. Denna rapportering kan skilja sig mellan företagen, vilket exempelvis gäller vinst under innevarande år. 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*.²

Beräkningen av storleken på de olika komponenterna i kapitalkravet har gjorts enligt följande.

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 värdet i diagram 1 till 4 och uppdelat på fyra olika komponenter i de separata sammanställningarna i diagram 5 och 6. Dessa komponenter är de tre risktyperna kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk i bankboken, pensionsrisk och övrigt pelare 2 baskrav. Den sista komponenten, övrigt pelare 2 baskrav, omfattar alla övriga kapitalkrav inom pelare 2 som inte redovisas separat. Dessa omfattas än så länge inte av standardiserade och fullt ut gemensamma bedömningsmetoder, vilket är anledningen till 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 av den fördelning av kapitaltyp enligt pelare 1 (inklusive buffertkraven förutom den kontracykliska kapitalbufferten) som gäller för storbankerna respektive de övriga företagen.

² Promemoria publicerad på fi.se den 18 mars 2014, FI Dnr 13-13990.

Riskviktsgränser för bolån i Sverige. Riskviktsgränset innebär att den genomsnittliga riskvikten för bolån i Sverige är fastställd till minst 25 procent. Vid beräkningen av det kapitalkrav som riskviktsgränset 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 och ska räknas fram av respektive institut i samband med deras interna kapitalutvärdering (IKU), för att läggas till övrigt pelare 2-kapital. Finanstilsynet i Norge har för sina inhemska banker beräknat att riskvikten 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 komma att justeras om instituten utifrån egna beräkningar kan påvisa att den verkliga riskvikten baserad på Finanstilsynets åtgärder är högre eller lägre.

Vid beräkningen av det kapitalkrav som riskviktsgränset 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.

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

Kontracyklisk kapitalbuffert. Det svenska respektive norska kontracykliska buffertvärdet om 1,5 procent har använts i beräkningen. 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.

Den svenska och norska kontracykliska kapitalbufferten, om 1,5 procent, tillämpas från och med 27 respektive 30 juni 2016. Från och med 19 mars 2017 kommer det kontracykliska kapitalbuffertvärdet för Sverige att uppgå till 2,0 procent.

De svenska bankernas kapitalkrav till följd av utländska kontracykliska buffertvärden kommer att inkluderas i analysen i takt med att dessa träder i kraft. I dagsläget finns inget aktivt kontracykliskt buffertvärde skilt från noll i något av EU:s medlemsländer.³

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

Kapitalplaneringsbuffert. I denna promemoria beaktas inte kapitalplaneringsbufferten.

Basel 1-golvet. Basel 1-golvet utgör ett krav på att kapitalbasen ska utgöra en viss minsta storlek i kronor räknat. Kapitalkravet enligt Basel 1-regelverket är 8 procent av de riskvägda tillgångarna, beräknade enligt samma regelverk. Den lägsta nivån för kapitalbasens storlek enligt golvregeln är 80 procent av detta belopp. Definitionen av kapitalbasen har förändrats i CRR och CRD 4 jämfört med Basel 1-direktiven. Kapitalbasen att jämföra med kapitalkravet enligt Basel 1-golvet ska 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.

³ 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