De svenska bankernas kapitalkrav, tredje kvartalet 2026

27 november 2026

Dnr 26-1525

Innehåll

Förord 3

Kapitalkrav, tredje kvartalet 2026 5
Kapitalkrav i procent 5
Kapitalkrav i kronor 9
Exponeringsbelopp 11

Faktiskt kärnprimärkapitalutrymme 12

Beskrivning av beräkningarna 14
Det riskbaserade kapitalkravet 14
Bruttosoliditetskravet 15
Faktiskt kärnprimärkapitalutrymme 15

Finansinspektionen
Box 7821, 103 97 Stockholm
Besöksadress Sveavägen 44
Telefon +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Förord

Varje kvartal offentliggör Finansinspektionen (FI) kapitalbaskraven för samtliga banker och kreditmarknadsbolag i tillsynskategorierna 1 och 2.[1,2] I detta dokument redovisar vi dessa företags kapitalbaskrav, pelare 2-vägledningar och kapitalbas per utgången av det tredje kvartalet 2026.

I den här publikationen används härefter den förenklade termen *kapitalkrav* i stället för den legala termen kapitalbaskrav. Notera även att pelare 2-vägledningar inkluderas i diagram och tabeller som visar bankernas kapitalkrav, trots att pelare 2-vägledningar inte utgör formella krav.

Kapitalkraven är baserade på kapitaltäckningsregelverket, FI:s tillämpning av buffertkraven och vår senaste översyn och utvärdering av företagen.

Som FI redan aviserat genomförs under fjärde kvartalet en planerad metodförändring som innebär att de procentuella kapitalkraven kommer att förändras från och med 31 december 2026. Utgångspunkten i kapitaltäckningsregelverken är att brister i interna modeller som används för att beräkna det så kallade pelare 1-kravet åtgärdas inom ramen för pelare 1. Det finns dock utrymme för tillsynsmyndigheter att använda så kallade pelare-2 åtgärder, vilket FI fram tills nu i huvudsak gjort. Över tid har det visat sig att tillsynsmyndigheter inom EU i huvudsak har använt sig av åtgärder i pelare 1, och att FI har avvikit genom sitt användande av pelare 2. Detta har lett till att svenska bankers kapitalkrav inte har varit helt jämförbara med kraven på andra EU-banker. FI kommer därför att från och med 31 december 2026 övergå från att använda åtgärder i pelare 2 till att använda åtgärder i pelare 1 som huvudsaklig metod för att hantera brister i interna modeller. Nuvarande pelare 2-krav för brister i interna modeller kommer därmed att tas bort från och med 31 december 2026. Detta kommer medföra att sammansättningen av kapitalkravet för berörda banker blir förändrad, genom att det totala kapitalkravet uttryckt i procent blir lägre medan det totala riskvägda exponeringsbeloppet blir högre. Under förutsättning att FI:s bedömning avseende grad och omfattning på bristerna inte har ändrats är utgångspunkten att det totala kapitalkravet uttryckt i kronor ska förbli i stort sett oförändrat.

[1] FI klassificerar kreditinstitut i olika tillsynskategorier på årlig basis. Genom tillsynskategoriseringen tillämpar FI den europeiska banktillsynsmyndighetens (EBA) riktlinjer. En lista över kreditinstitutens tillsynskategorisering finns under följande länk:
https://www.fi.se/contentassets/de7c031f115f48ebb87648ac879e8af9/tillsynskategorisering-kreditinstitut-filialer-2026.pdf

[2] Dotterföretag som ingår i en konsoliderad situation under ett annat lands tillsyn ingår inte i sammanställningen. Det innebär att Nordea Hypoteks kapitalkrav inte publiceras i denna promemoria trots att Nordea faller under tillsynskategori 1.

Ytterligare information om kapitalkraven och tillämpningen för de svenska bankerna finns i promemorian *Nya kapitalkrav för svenska banker* och på FI:s webbplats.[3]

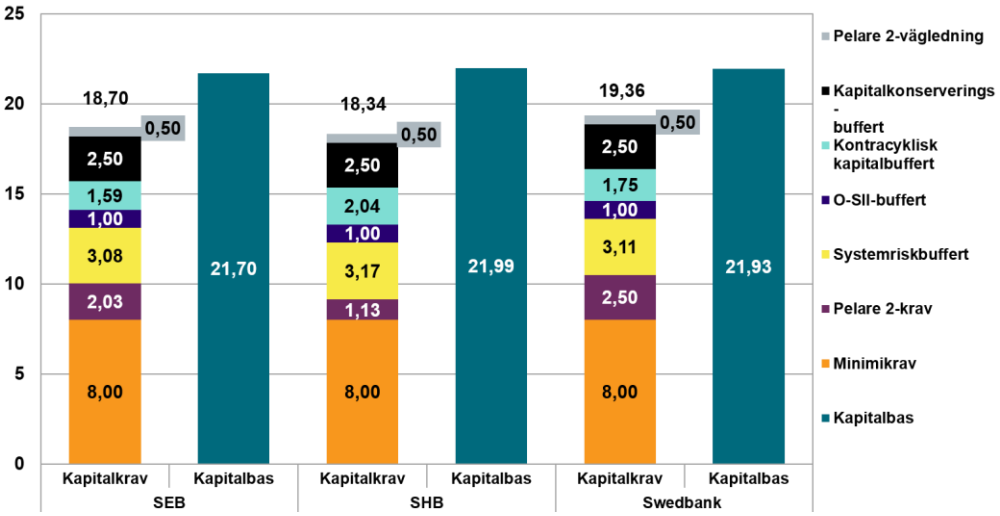
[3] FI dnr 20-20990 eller https://www.fi.se/sv/bank/kapitalkrav/kapitalkrav-for-svenska-banker/

Kapitalkrav, tredje kvartalet 2026

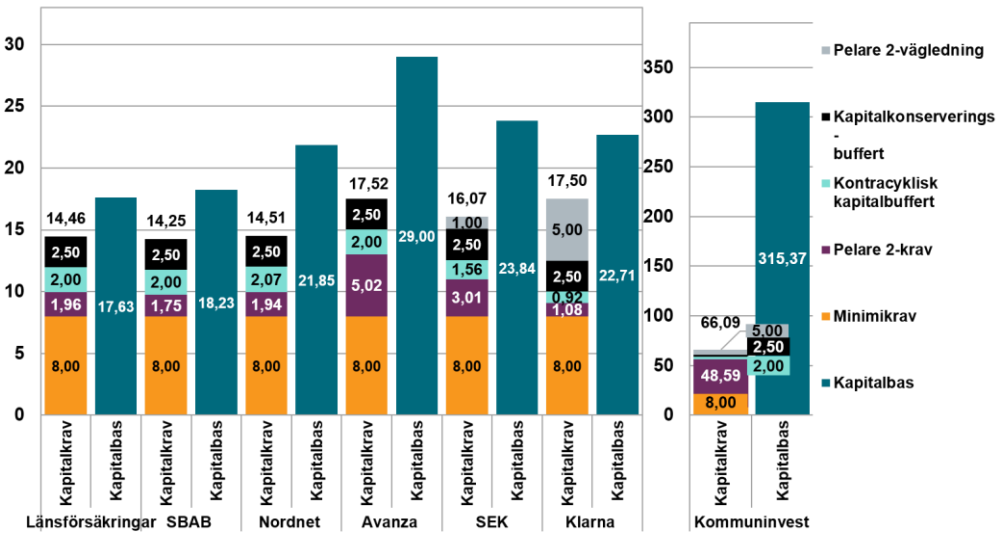
I det här kapitlet redovisar vi utfallet av kapitalkraven för svenska banker per tredje kvartalet 2026.

Kapitalkrav i procent

1. Kapitalbas och totalt kapitalkrav, tre storbanker (procent av REA)

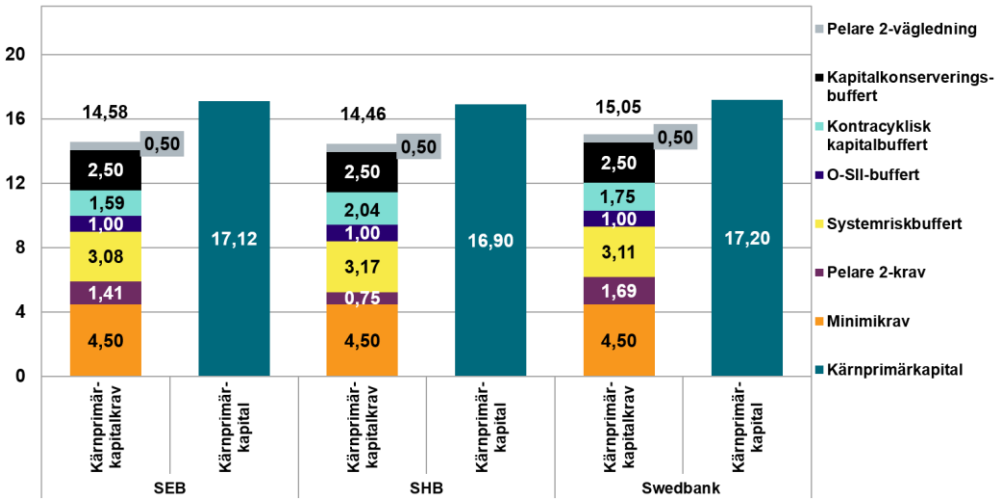


2. Kapitalbas och totalt kapitalkrav, kategori 2 (procent av REA)

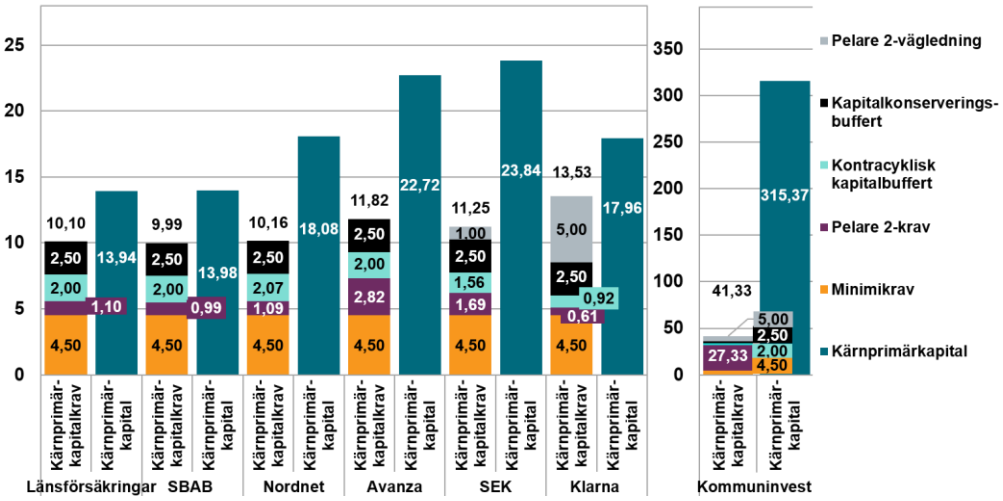


.

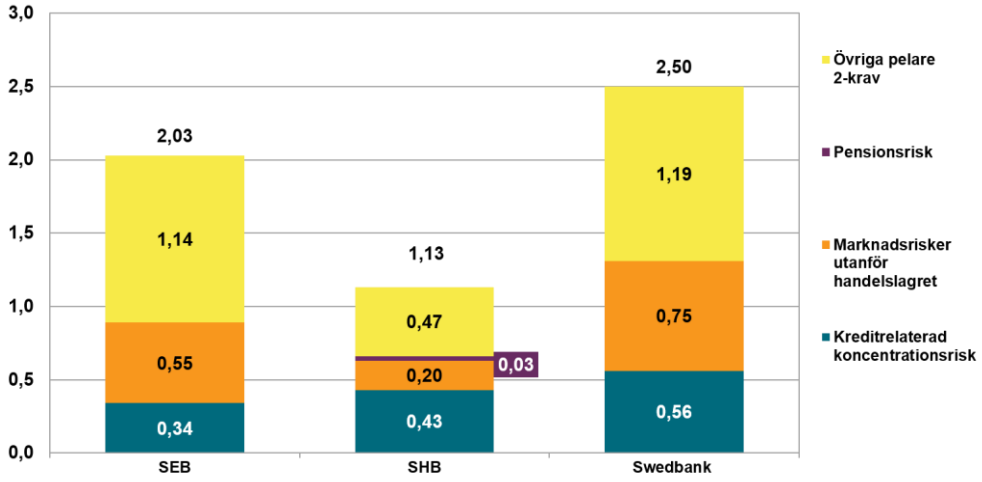
3. Kärnprimärkapital och kärnprimärkapitalkrav, tre storbanker (procent av REA)



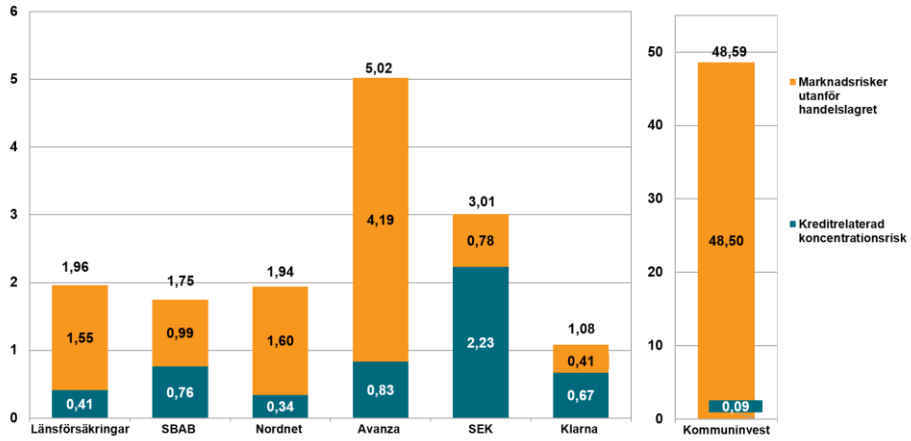
4. Kärnprimärkapital och kärnprimärkapitalkrav, kategori 2 (procent av REA)



5. Kapitalkrav i pelare 2, tre storbanker (procent av REA)

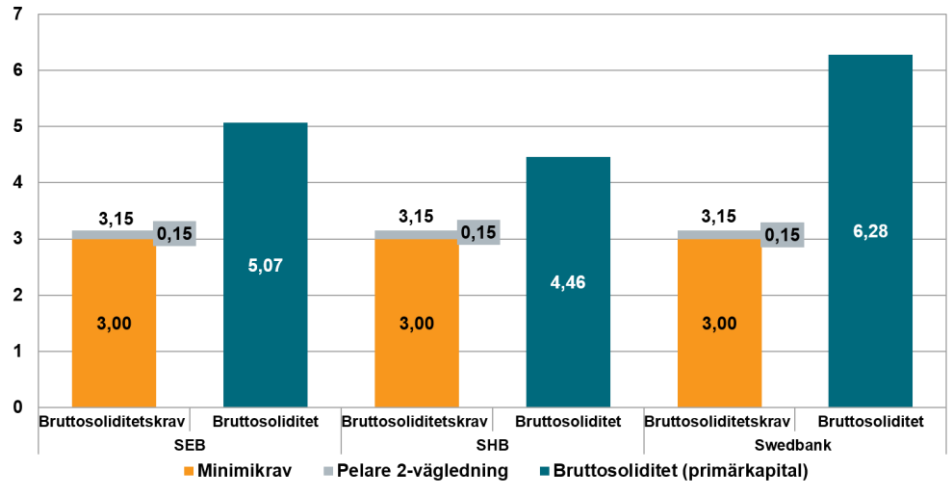


6. Kapitalkrav i pelare 2, kategori 2 (procent av REA)

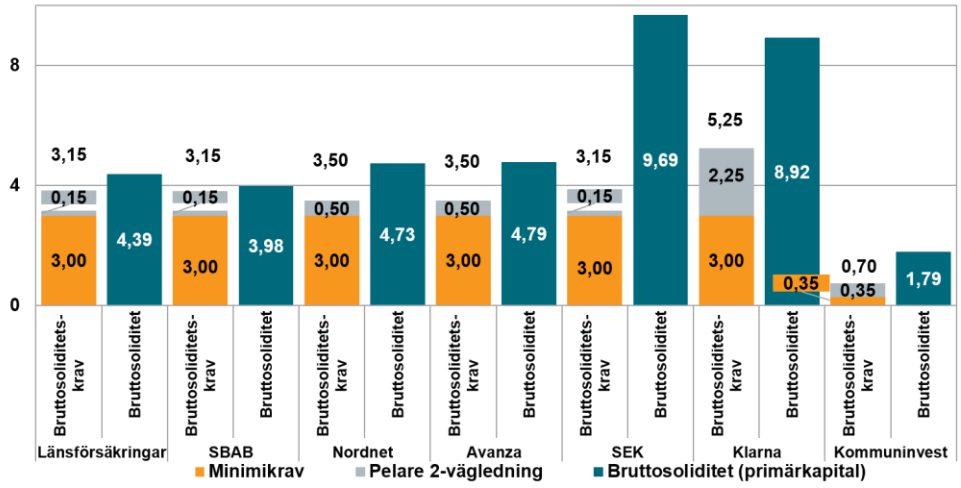


Anm. Inget av bolagen i kategori 2 har ett pelare 2-krav för pensionsrisk.

7. Bruttosoliditet och bruttosoliditetskrav, tre storbanker (procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet)



8. Bruttosoliditet och bruttosoliditetskrav, kategori 2 (procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet)



Anm. Kommuninvests vägledning för bruttosoliditet är beräknad så att det totala bruttosoliditetskravet för företaget är 0,7 procent av bruttosoliditetsexponeringsbeloppet före den avräkning av exponeringar som Kommuninvest gör enligt den särskilda bruttosoliditetsregleringen för offentliga utvecklingskreditinstitut. Exponeringsbeloppet för bruttosoliditeten före avräkningen var 672,9 miljarder kronor och efter avräkningen 78,9 miljarder kronor. Bruttosoliditeten efter avräkningen var 15,3 procent.

Kapitalkrav i kronor

Tabell 1. Kapitalkrav samt pelare 2-vägledning i miljoner kronor för storbankerna, 2026-09-30

SEB	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	233 591	205 062	184 307
Riskbaserat kapitalkrav	201 346	174 862	156 991
Bruttosoliditetskrav		127 396	6 066

SHB	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	183 080	156 662	140 696
Riskbaserat kapitalkrav	152 713	133 977	120 404
Bruttosoliditetskrav		110 733	5 273

Swedbank	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	219 222	187 592	171 879
Riskbaserat kapitalkrav	193 495	167 810	150 420
Bruttosoliditetskrav		94 081	4 480

Anm 1. Notera att pelare 2-vägledningarna är inkluderade i det riskbaserade kapitalkravet och bruttosoliditetskravet i tabellen, trots att pelare 2-vägledningar inte utgör formella krav.
Anm 2. Avrundningar kan i vissa fall leda till skillnader mellan bankernas kapitalkrav i kronor i den här rapporten och bankernas publika rapportering.

Tabell 2. Kapitalkrav samt pelare 2-vägledning i miljoner kronor för banker i tillsynskategori 2, 2026-09-30

Länsförsäkringar	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	26 476	23 785	20 935
Riskbaserat kapitalkrav	21 710	17 971	15 164
Bruttosoliditetskrav		17 069	813

SBAB	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	28 779	26 781	22 081
Riskbaserat kapitalkrav	22 507	18 655	15 781
Bruttosoliditetskrav		21 188	1 009

Nordnet	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	5 220	5 220	4 320
Riskbaserat kapitalkrav	3 466	2 871	2 427
Bruttosoliditetskrav		3 863	552

Avanza	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	6 006	6 006	4 706
Riskbaserat kapitalkrav	3 629	2 954	2 448
Bruttosoliditetskrav		4 384	626

Kommuninvest	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	12 067	12 067	12 067
Riskbaserat kapitalkrav	2 529	1 988	1 581
Bruttosoliditetskrav		4 710	2 344

Svensk Exportkredit	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	23 688	23 688	23 688
Riskbaserat kapitalkrav	15 971	13 238	11 181
Bruttosoliditetskrav		7 701	367

Klarna	**Totalt**	**Primär**	**Kärnprimär**
Kapital	18 782	17 011	14 854
Riskbaserat kapitalkrav	14 471	12 593	11 187
Bruttosoliditetskrav		10 015	4 292

Anm 1. Notera att pelare 2-vägledningarna är inkluderade i det riskbaserade kapitalkravet och bruttosoliditetskravet i tabellen, trots att pelare 2-vägledningar inte utgör formella krav.
Anm 2. Avrundningar kan i vissa fall leda till skillnader mellan bankernas kapitalkrav i kronor i den här rapporten och bankernas publika rapportering.
Anm 3. Kommuninvests vägledning för bruttosoliditet följer en särskild beräkning (se fotnot till Diagram 8).

Exponeringsbelopp

Tabell 3. REA och exponeringsbelopp för bruttosoliditet, 2026-09-30

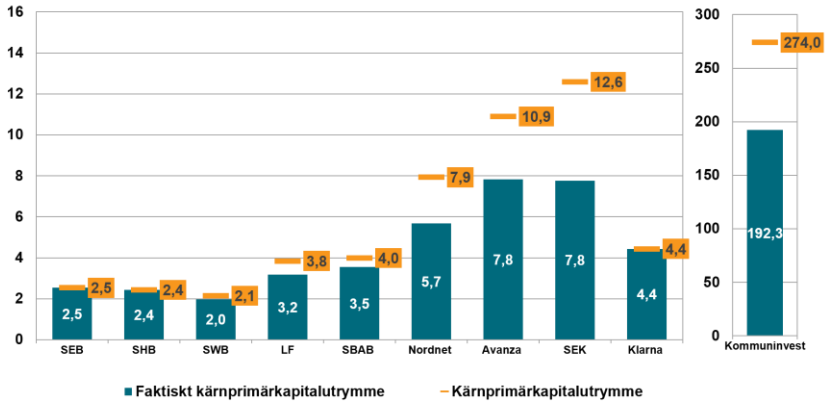
mkr	Riskvägt exponeringsbelopp	Exponeringsbelopp för bruttosoliditet
SEB	1 076 582	4 044 321
SHB	832 716	3 515 341
Swedbank	999 415	2 986 695
Länsförsäkringar	150 137	541 880
SBAB	157 893	672 629
Nordnet	23 888	110 369
Avanza	20 714	125 267
Kommuninvest	3 826	78 885
Svensk Exportkredit	99 380	244 492
Klarna	82 711	190 754

Anm. Kommuninvests exponeringsbelopp för bruttosoliditet är efter den avräkning av exponeringar som Kommuninvest gör enligt den särskilda bruttosoliditetsregleringen för offentliga utvecklingskreditinstitut.

Faktiskt kärnprimärkapitalutrymme

I det här kapitlet redovisar vi faktiskt kärnprimärkapitalutrymme per tredje kvartalet 2026. För mer information om metoden se promemorian *Bankernas faktiska kärnprimärkapitalutrymme*.[4]

9. Faktiskt kärnprimärkapitalutrymme (procent av REA)



Källa: FI och Riksgälden
Anm. Den orange markeringen visar hur stort utrymme en bank har mot sitt kärnprimärkapitalkrav och sin pelare 2-vägledning. Den blå stapeln visar hur stor andel av det totala utrymmet som faktiskt är tillgängligt för banken att använda utan att banken bryter mot något av sina krav. Detta beaktar respektive banks individuella kapitalkrav och pelare 2-vägledning samt eventuella MREL-krav.[5] Den blå stapeln påverkas av i vilken utsträckning en bank uppfyller sina krav med övrigt primärkapital och supplementärkapital samt kvalificerade skulder, om det är tillämpligt. Krav som beräknas i procent av bruttosoliditetsexponeringsbeloppet har räknats om till procent av REA.

[4] För mer information om metod och bakomliggande beräkningar se PM ”Bankernas faktiska kärnprimärkapitalutrymme”, FI dnr 25-3319 eller https://www.fi.se/sv/publicerat/nyheter/2025/fi-publicerar-bankernas-faktiska-kapitalutrymme/.
[5] https://www.riksgalden.se/sv/press-och-publicerat/publikationer/mrel/

Tabell 4. Mest restriktivt regulatoriskt krav

	Kärnprimär-kapitalkrav	Primärkapitalkrav	Totalt kapitalkrav	Bruttosoliditets-krav	Riskvägt MREL	Riskvägt efterställningskrav i MREL	Icke riskvägt MREL	Icke-riskvägt efterställnings-krav i MREL
SEB	X							
SHB	X							
Swedbank		X						
Länsförsäkringar			X					
SBAB				X				
Nordnet				X				
Avanza				X				
Kommuninvest				X				
Svensk Exportkredit			X					
Klarna	X							

Källa: FI och Riksgälden.
Anm. Tabellen anger gentemot vilket regulatoriskt krav - och vilken eventuell pelare 2-vägledning - utrymmet av kärnprimärkapital är som lägst för respektive bank. Det vill säga vilket krav som är det bindande kravet i Diagram 9. Gråmarkerade celler innebär att banken inte omfattas av dessa krav.

Beskrivning av beräkningarna

Kapitalbasen, de riskvägda exponeringsbeloppen (REA), exponeringsbeloppen för bruttosoliditeten, den kontracykliska kapitalbufferten, systemriskbufferten samt kvalificerade skulder är baserade på företagens inrapporterade uppgifter för det tredje kvartalet 2026. FI använder inrapporterade uppgifter per den 19 november 2026 i den här publikationen. Avrundningar i redovisade delar av kapitalkraven kan medföra att totalen skiljer sig från summan av delarna. Uppgifterna redovisas på gruppnivå.

Det riskbaserade kapitalkravet

Minimikrav, pelare 1
Minimikravet för pelare 1 är 8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Pelare 1-kravet ska täckas av minst 75 procent primärkapital, varav minst 75 procent av det ska vara kärnprimärkapital.

Särskilda kapitalkrav, pelare 2-krav
FI beslutar om pelare 2-krav i samband med att vi gör en översyn och utvärdering av företagen. Till stöd för beslutet använder vi ett antal metoder som redovisar hur FI bedömer och beräknar kravet för specifika risker.[6] FI kan också besluta om pelare 2-krav baserat på andra bedömningar som vi gör.

Pelare 2-krav ska täckas med minst 75 procent primärkapital varav minst 75 procent ska vara kärnprimärkapital, men FI kan också besluta om en högre andel primär- eller kärnprimärkapital.

Systemriskbuffert
Finansinspektionen har infört en systemriskbuffert på 3 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för storbankerna. Bufferten ska täckas av kärnprimärkapital. FI kan också erkänna systemriskbuffertar som andra länder har infört, vilket kan leda till att bufferten överstiger 3 procent.

Buffert för övrigt systemviktigt institut (O-SII-buffert)
O-SII-bufferten utgör 1 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för storbankerna och ska täckas av kärnprimärkapital.

Kontracyklisk kapitalbuffert
Det kontracykliska buffertvärdet är för närvarande 2 procent av exponeringar i Sverige (gäller från och med 22 juni 2023). Det buffertvärde som bankerna rapporterar är förenklat beskrivet ett medelvärde, viktat med det riskvägda exponeringsbeloppet, av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas i de länder som företaget har exponeringar mot. Den kontracykliska bufferten ska täckas av kärnprimärkapital.

[6] För mer information se https://www.fi.se/sv/bank/kapitalkrav/kapitalkrav-for-svenska-banker/.

Kapitalkonserveringsbuffert
Kapitalkonserveringsbufferten utgör 2,5 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och ska täckas av kärnprimärkapital.

Pelare 2-vägledning
FI underrättar företagen om en riskbaserad vägledning i samband med att vi gör en översyn och utvärdering av dem. Vägledningen är inte ett formellt beslutat krav mot företaget.

Bruttosoliditetskravet

Minimikrav för bruttosoliditet
Minimikravet för bruttosoliditet är 3 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet och ska täckas av primärkapital.

Pelare 2-krav
FI har inte beslutat om ett pelare 2-krav för något av företagen i rapporten. FI kan däremot besluta om ett pelare 2-krav på liknande sätt som för den riskbaserade bestämmelsen. Pelare 2-kravet ska täckas av primärkapital om FI inte beslutar om annat.

Pelare 2-vägledning
FI underrättar företagen om en vägledning för bruttosoliditet i samband med att vi gör en översyn och utvärdering av dem. Vägledningen är inte ett formellt beslutat krav mot företaget.

Faktiskt kärnprimärkapitalutrymme

En banks faktiska kärnprimärkapitalutrymme definieras som det belopp i kronor - omräknat till procent av riskvägt exponeringsbelopp (REA) - där utrymmet mellan bankens tillgängliga kapital och kvalificerade skulder och det regulatoriska kravet samt pelare 2-vägledningen är minst. Pelare 2-vägledningen inkluderas i det här fallet i bankens regulatoriska kapitalkrav, i enlighet med hur vägledningen illustreras i denna promemoria. Detta trots att pelare 2-vägledningen inte är ett formellt krav.