

Kreditmarknadsbarometern

– andra kvartalet 2007

Det första halvåret 2007 var ytterligare en period med god tillväxt i den svenska ekonomin. En avmattning i den globala efterfrågan väntas försvaga den svenska varuexporten och kommer att bidra till att tillväxten under andra halvåret blir klart lägre men ändå på en bra nivå. De negativa effekterna av nedgången på den amerikanska bostadsmarknaden kan ge, förutom den mer kortsiktiga finansiella oron, också återverkningar på den svenska tillväxten.

För svenska hushåll är situationen ovanligt god mot bakgrund av en allt bättre arbetsmarknad, stigande inkomster och god förmögenhetsutveckling. Detta i kombination med bostadspriser som fortsätter att stiga driver på en allt högre skuldsättning. På ett år har villapriserna i landet stigit i genomsnitt med 11 procent. Detta under en period då Riksbanken höjde räntan fem gånger. Så trots högre korta och långa räntor har utlåningen till allmänheten ökat med över 15 procent på ett år i de fyra svenska storbankerna.

Lönsamheten förbättrades för både storbankerna och värdepappersbolagen. Särskilt den höga aktiviteten på de finansiella marknaderna har varit positiv för dessa bolag. I år var aktiviteten också ovanligt hög under de annars lite lugnare sommarmånaderna. Rörelseresultatet förbättrades något för bostadsinstituten där ett fortsatt fallande räntenetto mer än väl har kompenseras av lägre kostnader samt effekten då finansiella poster (räntebärande värdepapper) värderas till verkligt värde enligt nya redovisningsregler.

En låg andel osäkra lånefordringar och kostnader för nya kreditförluster som ligger marginellt över noll ger inga indikationer på försämringar i bolagens kreditstockar. För bostadsinstituten med en stor andel utlåning mot privatpersoner var utvecklingen särskilt positiv, vilket också stämmer väl med historiska observationer att utlåning mot privatpersoner sällan orsakar några stora kreditförluster.

Kreditmarknadsbarometern, som publiceras kvartalsvis, sammanfattar utvecklingen av den finansiella ställningen, kreditkvalitén och kapitalsituationen i banker, kreditmarknadsbolag och värdepappersbolag. Kreditmarknadsbarometern omfattar drygt trehundra företag med finansiell verksamhet, uppdelade i ett antal kategorier. Vilka företag som ingår framgår av lista på sid. 20.

Om kreditmarknadsbarometern

Kreditmarknadsbarometern baseras på den rapportering som finansiella företag under tillsyn är skyldiga att lämna till Finansinspektionen.

Kreditmarknadsbarometern är uppdelad i tre delar:

1. intjäning

– uppgifter om bl.a. resultat, avkastning, intäktskällor och marginaler

2. kreditrisk

– uppgifter om utlåning, osäkra lånefordringar, kreditförluster och överbelåning

3. kapital

– uppgifter om kapitaltäckningskvot och primärkapitalkvot

Definitioner och en sammanställning av populationen per rapportdagen återfinns sist i rapporten. Alla nyckeltal är storleksviktade (dvs. kvoter är mätta som företagens sammanlagda värde i täljare och nämnare). Alla diagram visar utvecklingen i årstakt, dvs. summan av de fyra senaste kvartalen för uppgifter från resultaträkningen och det senaste årets förändring för uppgifter från balansräkningen.

Barometern beskriver i första hand utvecklingen för företagen utanför de fyra stora bankkoncernerna (som kallas "storbanker" i rapporten). Anledningen är att det finns fyllig och lättillgänglig information om de fyra stora koncernerna genom deras publika kvartalsbokslut. Däremot är information om övriga företag inte lika lättillgänglig. I vissa fall finns storbankerna med som en jämförelse.

Valet mellan att visa information för koncerner respektive för enskilda juridiska personer medför ofta en komplikation när den svenska finansiella sektorn ska beskrivas. De stora bankkoncernerna består av en moderbank, som är ett svenskt bankaktiebolag, samt av dotterbolag i form av ett bostadsinstitut, samt i varierande grad svenska kreditmarknadsbolag, svenska värdepappersbolag, utländska dotterbanker eller filialer i utlandet. Även andra mindre koncerner finns på den svenska marknaden.

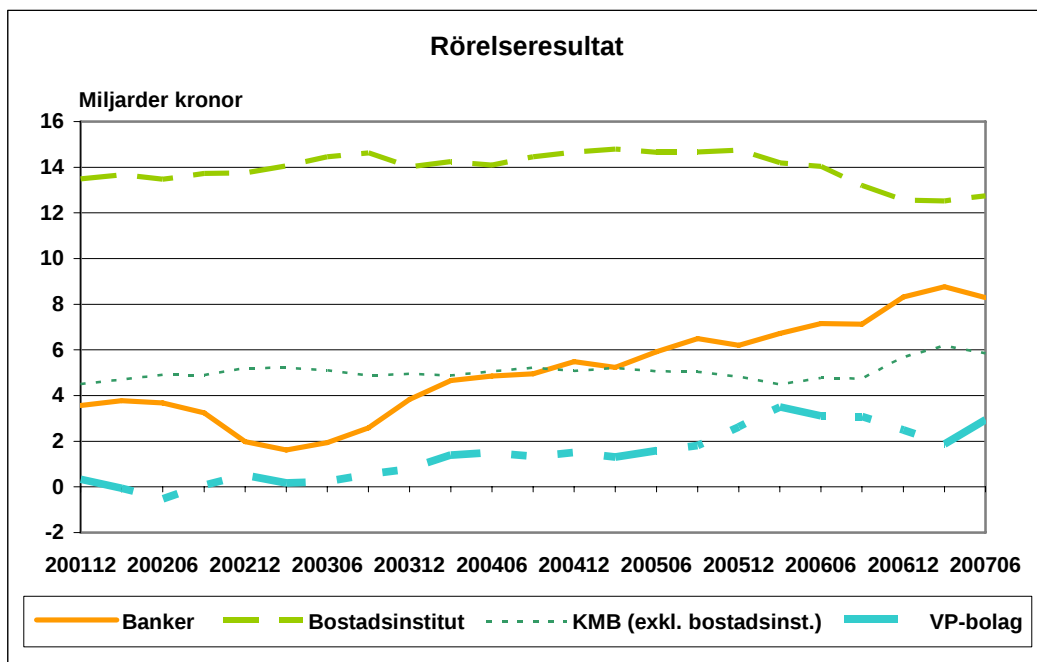
I kreditmarknadsbarometern har detta hanterats på följande sätt. När "storbanker" redovisas, visas hela koncernen, inklusive såväl svenska som utländska dotterföretag och filialer. När "banker" redovisas avses alla bankaktiebolag, sparbanker, medlemsbanker och utländska filialer, dock utan de fyra storbankernas bankaktiebolag. Anledningen är att storbankerna annars skulle dominera gruppen. När "bostadsinstitut" redovisas ingår dock storbankernas bostadsinstitut, eftersom det är intressant att följa denna sektor som helhet, och att det finns så få bostadsinstitut utanför de fyra storbankerna. Även för "kreditmarknadsbolag" ingår storbankernas kreditmarknadsbolag, eftersom de här inte dominerar gruppen på samma sätt som för bankerna. Bostadsinstituten, som formellt är kreditmarknadsbolag, har dock exkluderats från denna grupp i framställningen.

Ett ytterligare problem med denna typ av framställning är att de grupper som redovisas förändras över tiden, exempelvis genom att nya företag kommer till eller försvinner, eller genom att företag ombildas från en företagskategori till en annan. Under senare år har exempelvis flera värdepappersbolag ombildats till banker och flera sparbanker ombildats till bankaktiebolag. En viktig förändring under inledningen av 2000-talet är den nya lagstiftningen för banker och kreditmarknadsbolag som började gälla vid halvårsskiftet 2004. Genom denna slapp ett antal kreditmarknadsbolag tillståndsplikt. Gruppen kreditmarknadsbolag har därför successivt minskat från 71 till 55 företag. Dessa förändringar kan naturligtvis påverka de ekonomiska uppgifter som redogörs för i kreditmarknadsbarometern. När sådana förändringar får större betydelse för utfallet görs kommentarer kring detta.

Rapportering av balans- och resultaträkning lämnas enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2004:18 och uppgifter om Kapitaltäckning och stora exponeringar sker enligt FFFS 2007:1. All inrapporterad information om enskilda företag omfattas av sekretess.

Intjäning

Bild 1.



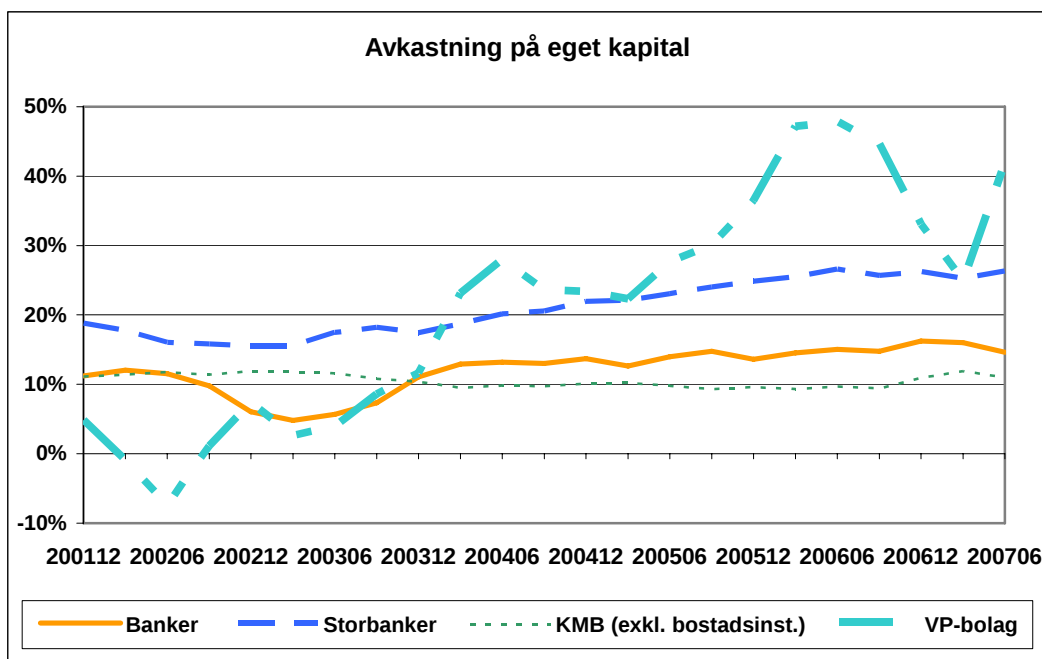
Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartal i miljarder kronor.

Rörelseresultatet förbättrades marginellt för bostadsinstitut och kraftigt för värdepappersbolag under andra kvartalet. Bostadsinstitutens rörelseresultat förbättrades trots en minskning av den viktigaste intäktskällan, räntenettot. Tillväxten i resultatet berodde på lägre kostnader. Uppgången för värdepappersbolagen speglar stigande aktiekurser och en hög omsättning på börserna. Den goda globala tillväxten tillsammans med fortsatt låg inflation har varit gynnsam för världens aktiemarknader och den svenska börsen var inget undantag. Den steg med 10 procent och den månatliga omsättningen var högre än 20 procent under årets första sex månader.

Efter halvårsskiftet har utvecklingen varit mer dramatisk på de finansiella marknaderna med ökad osäkerhet bland investerarna och sjunkande tillgångspriser som följd. En utlösande faktor var finansieringsproblem på delar av den amerikanska bostadsmarknaden. Det är sannolikt att de finansiella bolagens siffror för tredje kvartalet kommer att präglas av osäkerheten som alltså råder på de finansiella marknaderna.

Kreditmarknadsbolagens och bankernas rörelseresultat minskade med fem procent. En anledning till det minskade rörelseresultatet i bankgruppen är de ökade kostnader som Carnegie redovisar till följd av omvärderingen av bolagets tradingpositioner. En annan anledning är att ett antal sparbanker redovisar ett lägre resultat mot bakgrund av en försvagning i posten nettoresultat av finansiella transaktioner. Trots minskningen i bankernas rörelseresultat så kännetecknas gruppen av god intjäning, mycket låga kreditförluster och en stark finansiell ställning.

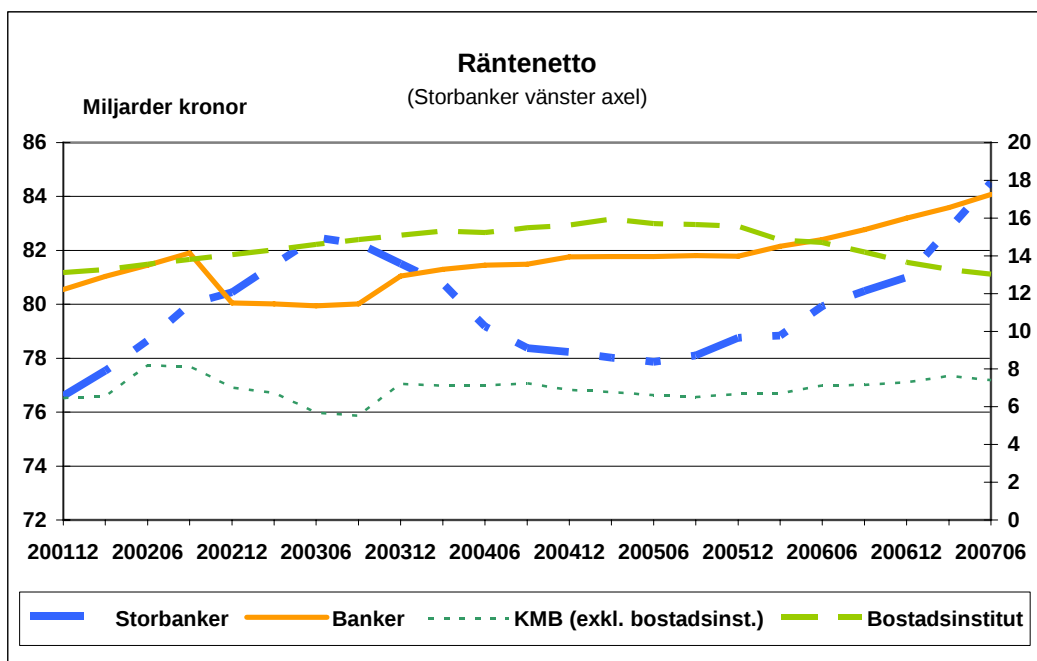
Bild 2.



Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartals resultat i relation till genomsnittet av ingående och utgående eget kapital för motsvarande period.

Lönsamheten, mätt som avkastningen på eget kapital, sjönk en aning för banker och kreditmarknadsbolag mellan första och andra kvartalet i år vilket hänger samman med det minskade rörelseresultatet i de båda grupperna. Utvecklingen var den motsatta för storbankerna och värdepappersbolagen. Storbankernas lönsamhet förbättrades marginellt medan värdepappersbolagens ökade kraftigt. Värdepappersbolagens rörelseresultat steg med mer än 50 procent vilket var betydligt mer än tillväxten i det egna kapitalet. Intjäningen i värdepappersbolagen varierar mer än i övriga grupper och därmed även lönsamheten. Sett över en längre period har ändå värdepappersbolagens lönsamhet kontinuerligt ökat från bottenåret 2002.

Bild 3.



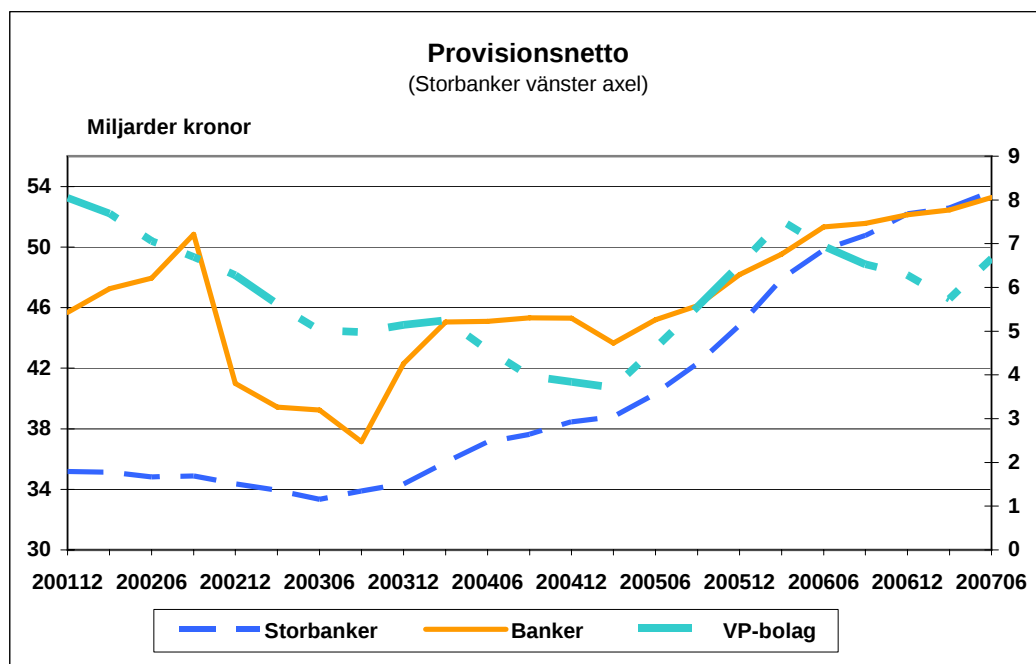
Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartal i miljarder kronor.

Räntenettet utvecklades inte på samma sätt för de olika grupperna. Räntenettet ökar för storbanker och banker samtidigt som det minskar för kreditmarknadsbolag och bostadsinstitut. På ett år har bankernas räntenetto ökat med 2,4 miljarder kronor eller 16 procent. Tillväxten i räntenettet var särskilt tydlig i Danske Banks svenska filial där räntenettet steg med nästan 80 procent.

Trots ökade utlåningsvolymerna fortsätter bostadsinstitutens räntenetto att krympa och är nu på den lägsta nivån sedan år 2001. Stadshypotek är det institut som sedan halvåret 2006 har tappat mest, minus 11 procent.

Kreditmarknadsbolagen, som till hälften utgörs av storbankernas finansbolag och Svensk Exportkredit, hade ett något lägre räntenetto under andra kvartalet. Minskningen berodde både på lägre ränteintäkter och högre räntekostnader.

Bild 4.

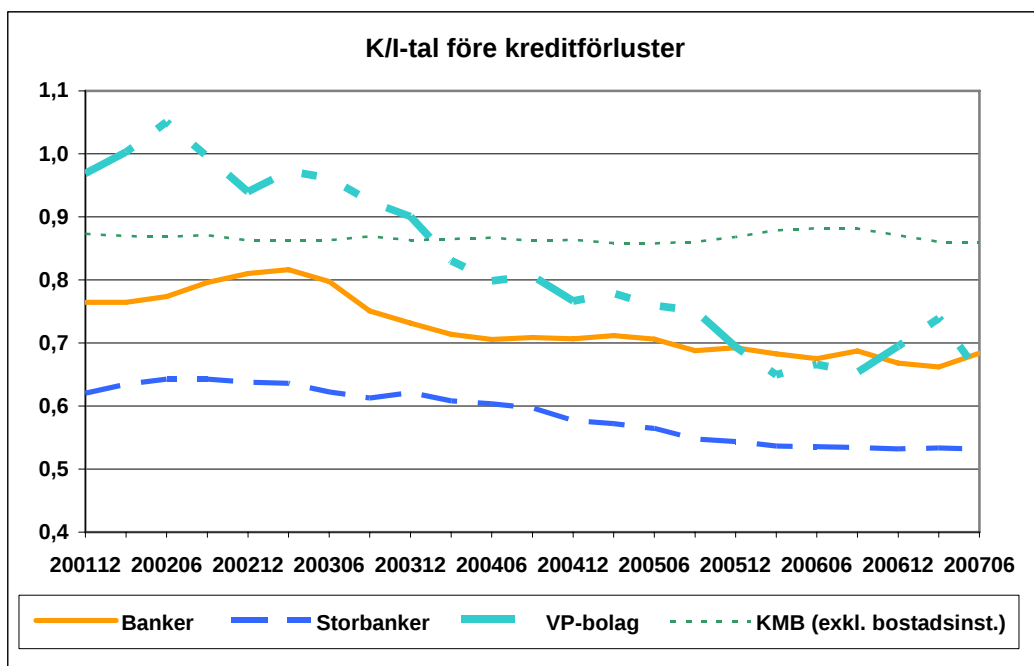


Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartal i miljarder kronor.

Det är i synnerhet den höga aktiviteten på de finansiella marknaderna som ligger bakom förbättringen i provisionsnettot för samtliga kategorier under det första halvåret. Den goda börsutvecklingen påverkar provisionsnettot positivt eftersom det leder till ökade courtageintäkter och mer intäkter från förmögenhetsförvaltning. Värdepappersbolagens provisionsnetto ökade ordentligt under andra kvartalet, plus 16 procent, och det var framför allt de värdepappersbaserade provisionsintäkterna som bidrog till detta.

Bankernas provisionsnetto hade en god tillväxt under andra kvartalet till följd av stigande värdepappersrelaterade intäkter. Gruppens resultat påverkas av den enskilt största aktörens, Carnegie Banks, påtagliga förbättring av nyckeltalet. Carnegie står för 20 procent av bankgruppens totala provisionsintäkter. För storbankerna var det både värdepappersrelaterade och betalningsrelaterade provisioner som bidrog till uppgången. De betalningsrelaterade provisionerna ökar kontinuerligt och utgör numera mer än 20 procent av provisionsnettot i storbankerna. Motsvarande andel betalningsrelaterade provisioner uppgår inte till mer än 8 procent i bankerna.

Bild 5.

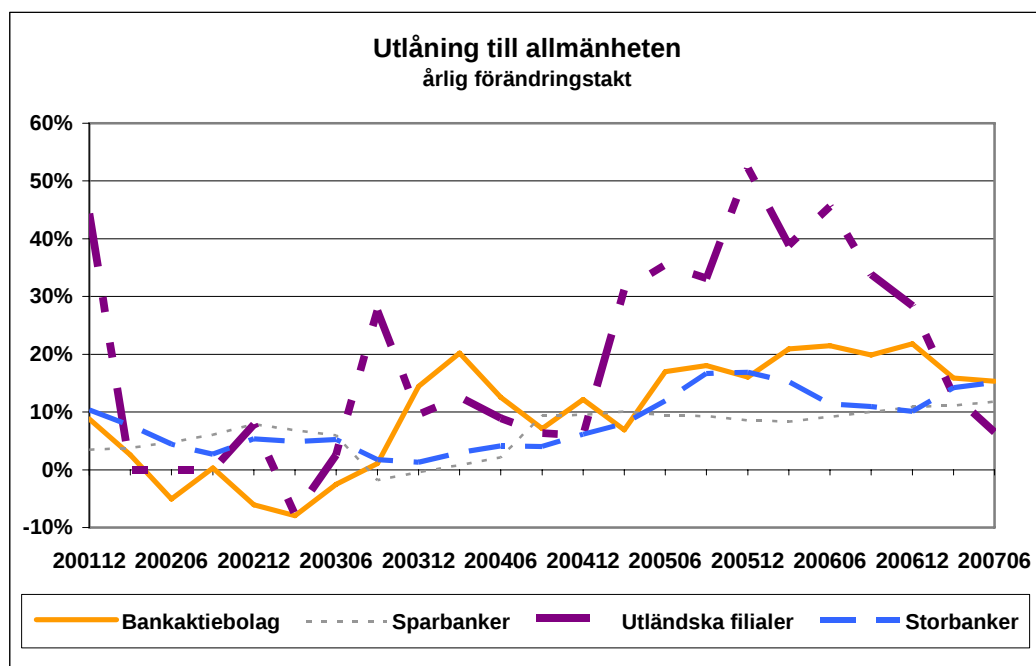


Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartals kostnader och intäkter. Kostnaderna i relation till intäkterna utgör det s.k. K/I-talet.

Kostnadseffektiviteten är fortfarande relativt gynnsam i de flesta kategorier även om förbättringstakten har avtagit något. I bankerna, kreditmarknadsbolagen och bostadsinstituten var kostnadsintäktsrelationen i princip oförändrad medan kvoten förbättrades för värdepappersbolagen. Värdepappersbolagens kostnader ökade visserligen, med 200 miljoner kronor, men intäkterna ökade betydligt mer, med 1,3 miljarder kronor. Skillnaden i kostnadsintäktsrelation är betydande inom värdepappersgruppen. Små och nystartade värdepappersbolag har en betydligt sämre kostnadseffektivitet än stora och etablerade värdepappersbolag. De små värdepappersbolagen med en balansomslutning på mindre än 10 miljoner kronor har en kvot på 0,9 det vill säga kostnaderna är nästan lika stora som intäkterna. I större bolag med en balansomslutning över 100 miljoner kronor är intäkterna dubbelt så stora som kostnaderna, kvoten är 0,5.

Kreditrisk

Bild 6.



Här visas den årliga förändringstakten i utlåningsvolymen. Liksom i bild 8 respektive 12 visas en finare uppdelning av gruppen banker.

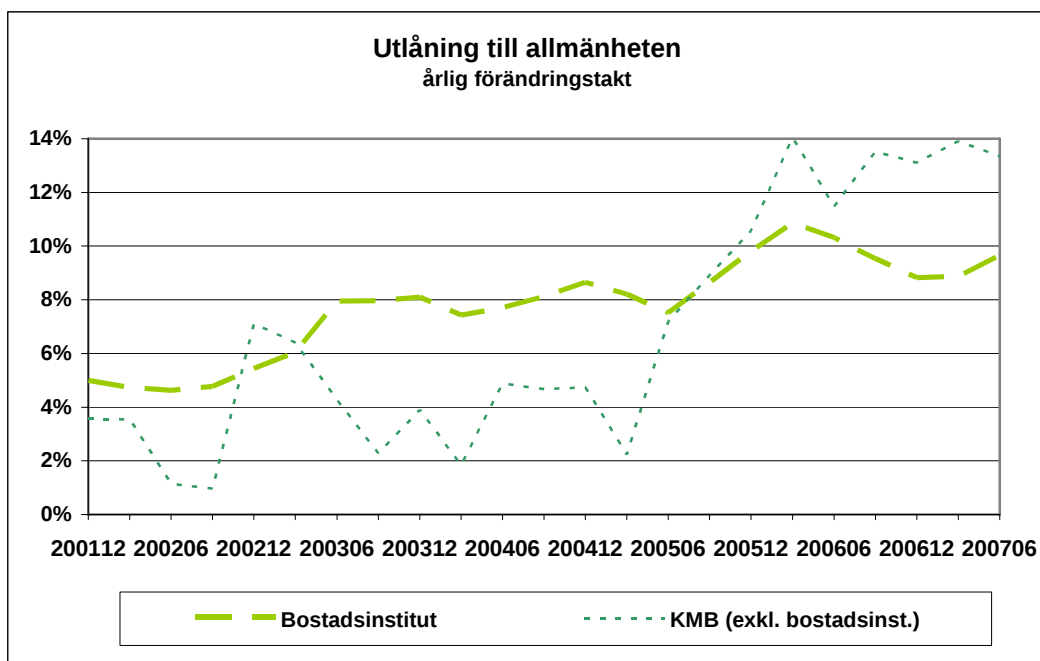
Trots allt högre räntor fortsätter allmänheten att öka sin skuldsättning. Två räntehöjningar från Riksbanken än så länge i år och högre långa räntor har inte haft någon avskräckande effekt. Utlåningsökningen har drivits på av allt högre bostadspriser, t.ex. så har villapriserna det senaste året ökat i landet med i snitt 11 procent. Svenska hushåll, svenska företag och utländska allmänhet bidrog alla till ökade utlåningsvolymen.

Utlåningen till allmänheten i de fyra storbankerna har på ett år ökat med 15 procent till nästan 5 400 miljarder kronor. Det innebär att utlåningstakten närmar sig toppen från 2005. 65 procent av utlåningsökningen det senaste året har skett mot utländsk allmänhet och det blir alltmer tydligt att storbankerna blir mer beroende av sin verksamhet utanför Sverige. Storbankerna har mer än hälften av sin utlåning utanför landets gränser.

Utlåningstillväxten i gruppen utländska bankfilialer, som domineras av Danske Bank, har nästan helt avtagit efter att en längre period legat på tvåsiffriga ökningstal. Danske Bank som efter de fyra storbankerna är den femte största kreditgivaren i Sverige verkar efter de senaste årens kraftiga expansion nått en volym där det är svårt att ständigt fortsätta växa i samma takt.

Sparbankerna fortsätter att visa en allt högre utlåningstakt. Det senaste årets utlåningsökning på 11,8 procent är den högsta siffran gruppen sparbanker har visat. Ökningen är främst koncentrerad till de större sparbankerna.

Bild 7.



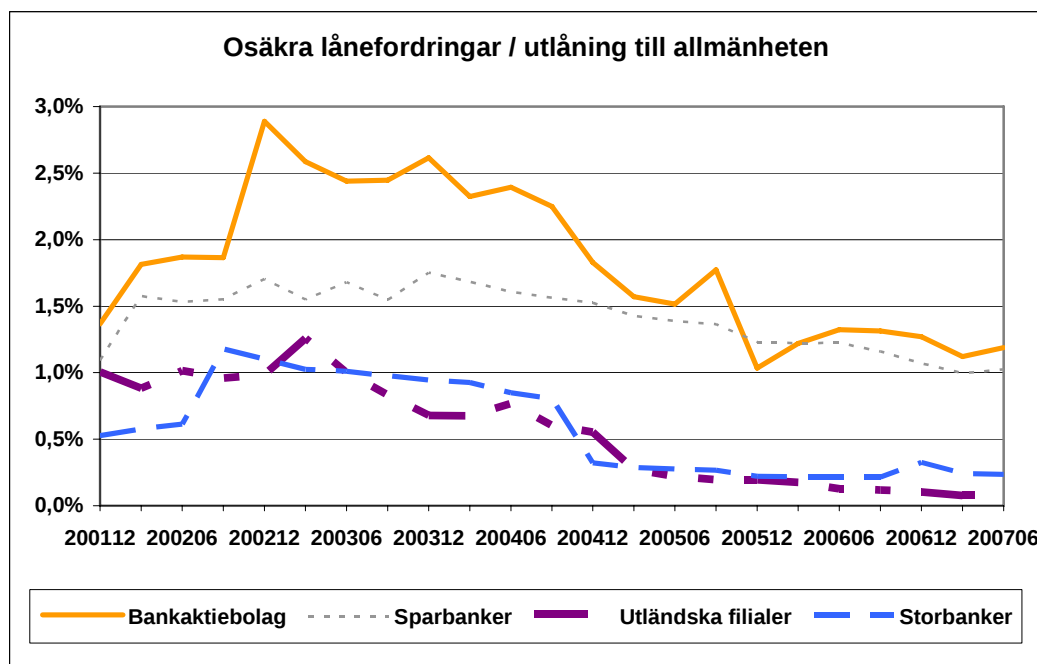
Efter att under föregående period ha planat ut något så har utlåningen tagit ny fart för bostadsinstitutet. Utlåningsökningen på 10 procent sedan mitten av 2006 är förvånansvärt stark med beaktande av årets räntehöjningar. En stigande sysselsättning, god börsutveckling första halvåret och förväntningar om både sänkt inkomst- och fastighetsskatt under 2008 är faktorer som gör att många privatpersoner känner att de klarar av en högre belåning. Årets lönerörelse har också för många grupper kommit in på högre nivåer än förväntat.

De fyra storbankernas bostadsinstitut utgör nästan 90 procent av gruppen och visar samtliga en ökning nära genomsnittet i gruppen.

Den senaste tidens internationella oro på de finansiella marknaderna som härstammar från den amerikanska bolånemarknaden har gjort den kommande ränteutvecklingen mer svårbedömd än vanligt. Om effekterna blir att amerikanska hushåll börjar spara mer kan vi få en betydande avmattning av världskonjunkturen. Riksbanken kan då komma att gå lite lugnare fram med sina räntehöjningar. Eftersom nästan hälften av utlåningen har skett till rörlig ränta innebär detta att hushållens räntekostnad i så fall inte stiger lika fort.

Utlåningen i kreditmarknadsbolagen har de senaste perioderna växt med runt 13 procent årligen. En utlåningstakt klart över denna nivå finner vi hos de stora export- och kommunfinansierade kreditmarknadsbolagen. Tillsammans med storbankernas kreditmarknadsbolag har de över 70 procent av utlåningen i gruppen.

Bild 8.



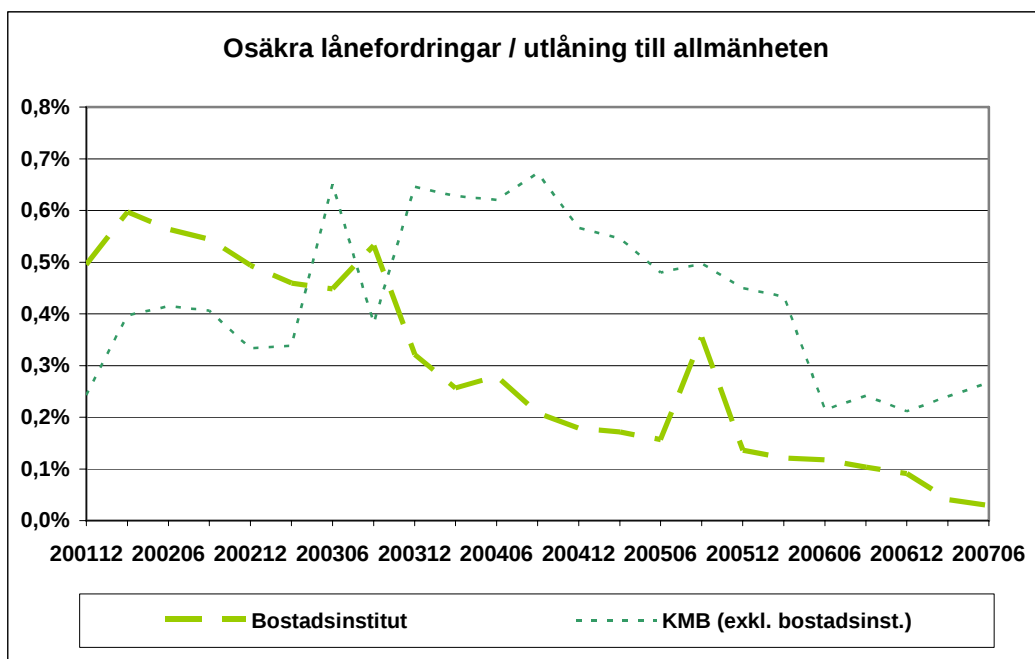
Diagrammet visar lånefordringar som institutet bedömer som osäkra dvs. där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren. Det bedömda beloppet visas i relation till utlåningen. Bankaktiebolagen redovisas utan de fyra storbankernas bankaktiebolag.

Andelen osäkra fordring har planat ut och ökar bara något för grupperna bankaktiebolag och sparbanker medan de är oförändrade för storbankerna och de utländska filialerna. Utvecklingen är ändå stabil och vi ser ännu inga tecken på en försämrad kreditkvalitet i bankernas utlåningsportföljer. De förändringar vi har konstaterat är isolerade till ett fåtal bolag.

I en av de större sparbankerna har volymen osäkra lånefordringar ökat med nästan 50 procent och den förändringen står ensam för hela ökningen i sparbankerna. Beloppen är dock fortfarande låga varför ökningen bara får ett litet genomslag i siffrorna.

Den största andelen och den största ökningen av osäkra fordringar finns i gruppen bankaktiebolag. Några av de medelstora nischbankerna har osäkra lånefordringar som är drygt 4 procent av utlåningen till allmänheten. Detta är banker med en hög andel blacolån i sin utlåning och som därför också har högre räntemarginaler för att täcka en högre risknivå i utlåningen.

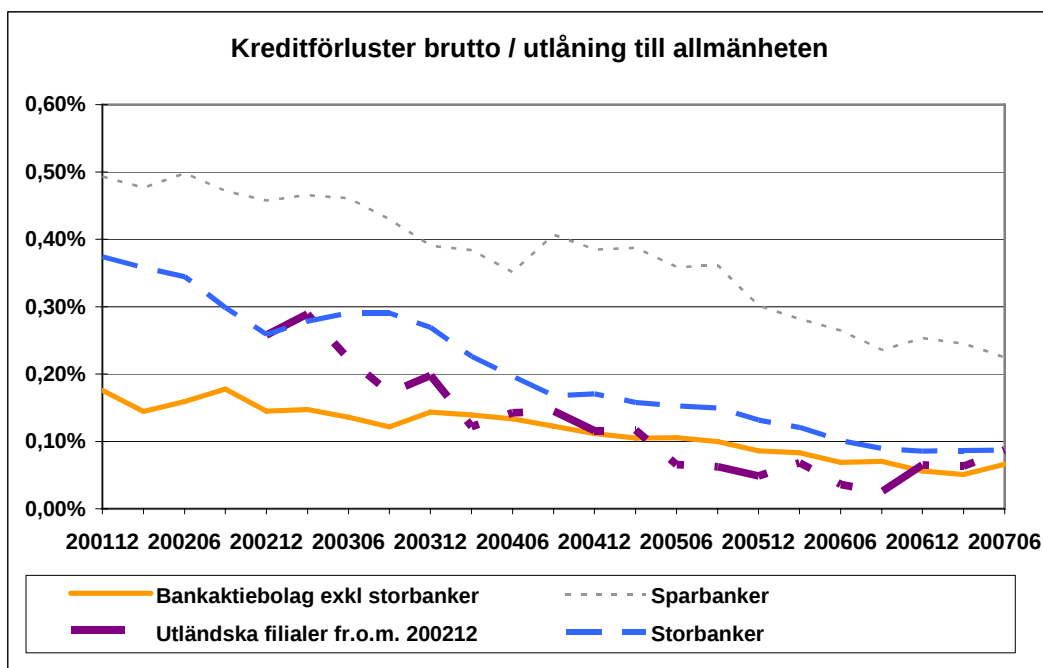
Bild 9.



Bostadsinstitutens osäkra lånefordringar fortsätter att utvecklas positivt, nivån 0,03 procent är den lägsta som rapporterats för någon grupp. Utvecklingen ger också stöd för att utlåning till hushåll med fastigheter som säkerhet är den form av utlåning som är säkrast.

För gruppen kreditmarknadsbolag ökade de osäkra fordringarna med 14 procent under det andra kvartalet. Ökningen går nästan enbart att hänföra till ett av storbankernas finansbolag som nästan dubblade sin volym osäkra lånefordringar under kvartalet. Flertalet av kreditmarknadsbolagen minskade dock sina osäkra lånefordringar även om förändringsbeloppen var små. Osäkra lånefordringar förekommer bara i en tredjedel av bolagen gruppen och där till allra största delen i de större bank- och försäkringsbolagsägda kreditmarknadsbolagen.

Bild 10.



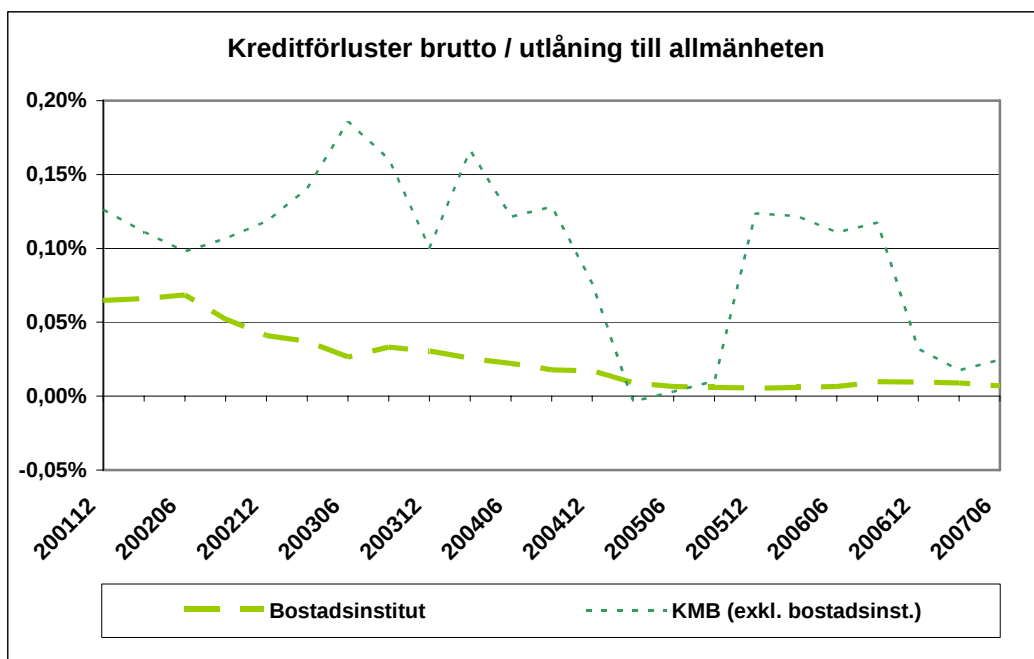
Kreditförluster brutto visar nya kostnader för kreditförluster som rullande summering av fyra kvartal relaterat till genomsnittlig utlåningsvolym. Kreditförlusternas påverkan på resultatet styrs också av återvinningarnas storlek. Om avdrag för dessa görs får man kreditförluster netto. Bruttosiffran visar dock tydligare trenden för vart kreditförlusterna är på väg.

Högkonjunktur och minskande arbetslöshet talar för låga kreditförluster vilket också har varit fallet de senaste åren. Små förändringar av kostnader för nya kreditförluster och en låg nivå osäkra lånefordringar ger sammantaget en bild av fortsatt god kreditkvalitet i företagens utlåningsportföljer.

En marginell försämring konstateras för bankaktiebolagen och de utländska bankfilialerna medan sparbankerna bruttoförluster fortsätter att minska, dock på en nivå klart högre än för de andra grupperna.

Storbankernas kostnader för nya kreditförluster har planat ut runt 0,09 procent sedan ett år tillbaka. Historiskt sett är det mycket låga nivåer vilka också hålls nere av en fortsatt utlåningsexpansion.

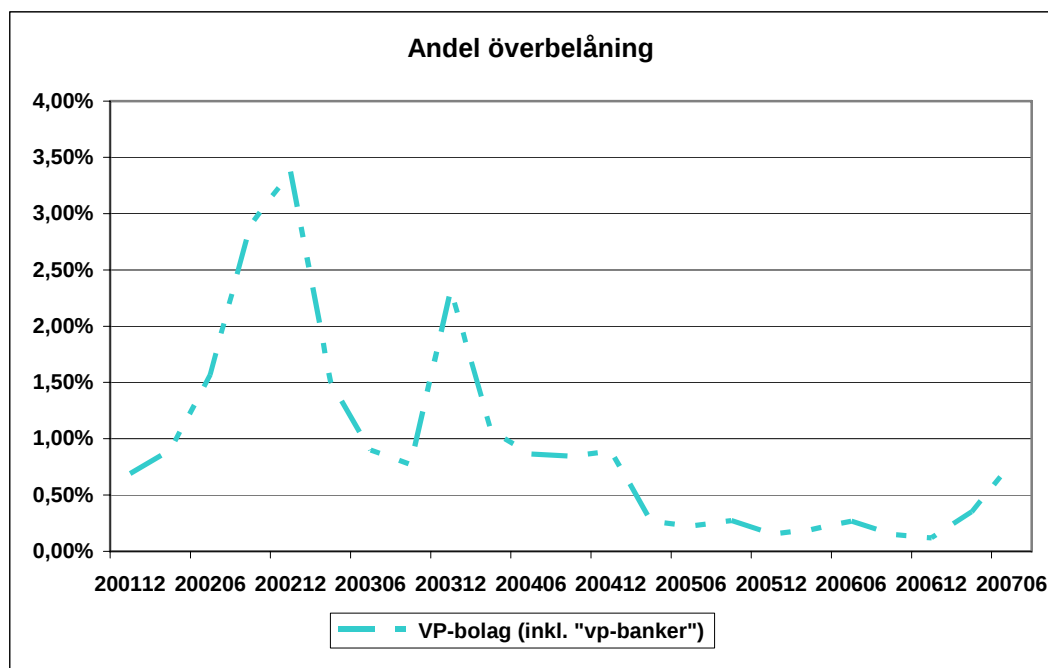
Bild 11.



Bostadsinstitutens kreditförluster har planat ut på en nivå strax över noll. I flera av instituten redovisades inte några nya kostnader för kreditförluster alls under det första halvåret. Minskad arbetslöshet, stigande börskurser och lägre skatter har tillsammans förbättrat hushållens situation och det avspeglas också i att andelen osäkra fordringar är rekordlåga i bostadsinstituterna. Sammantaget kan det knappast bli bättre än så här. En förväntad lägre tillväxt och stigande räntor kommer förr eller senare att börja synas i bolagens rapportering men än så länge är situationen väl under kontroll.

För gruppen kreditmarknadsbolag redovisas något högre kostnader för nya kreditförluster under perioden. Kostnaderna är dock fortfarande på en låg nivå och ökningen är väl utspridd mellan bilfinansierande, bankägda och de mindre bolagen. Med en total utlåningsvolym till allmänheten på 316 miljarder kronor syns även mindre öknings av bruttoförluster tydligt, som jämförelse var utlåningen i gruppen bostadsinstitut 1 742 miljarder kronor per halvårsskiftet.

Bild 12.



Andelen överbelåning visar den andel av utlåningen till allmänheten avseende värdepappershandel som överstiger gällande belåningsvärden. Siffrorna inkluderar värdepappersbankerna som är banker vilka tillhandahåller i huvudsak värdepappersrelaterade tjänster.

Efter en minskning under det första kvartalet 2007 har utlåningen i värdepappersbolag ökat något under det andra kvartalet och befinner sig ungefär på samma nivå som när året inleddes. Den utlånade volymen uppgår till drygt 32 miljarder kronor vilket är 30 procent mer än för ett år sedan. Det första halvåret steg kurserna på stockholmsbörsen med 9,5 procent vilket innebär att risken mätt som belåningsgraden minskade under perioden. Osäkerheten som drabbat de finansiella marknaderna efter halvårsskiftet har gjort att årets börsuppgång i stort sett har raderats ut. Siffror som visar hur utvecklingen har påverkat värdepappersbolagen kommer att redovisas i nästa barometer.

Andelen överbelåning har ökat kraftigt under årets andra kvartal. Jämfört med halvårsskiftet har överbelånat belopp ökat från 66 till 252 miljoner kronor motsvarande 0,80 procent av utlåningen. Den kraftiga ökningen har nästan uteslutande att göra med ett enskilt kundengagemang i ett av bolagen.

Kapital

Bild 13.

Kapitaltäckningskvot

	Banker	Storbanker	KMB (exkl. bostadsinst.)	VP-bolag	Bostadsinstitut
200703	2,23	1,24	2,17	3,30	1,43
200706	2,19	1,26	2,00	2,95	1,42

Kapitaltäckningskvoten utgörs av kapitalbasen i förhållande till det totala kapitalkravet. Kapitalbasen visar det kapital som ett finansiellt företag måste ha i förhållande till sitt sammanräknade riskengagemang.

Kapitalsituationen är fortsatt stabil inom alla grupper. Samtliga grupper uppfyller sammantaget de lagstadgade kraven och har en kapitaltäckningskvot över 1,0. Det finns naturligtvis enskilda undantag och under andra kvartalet i år var det två värdepappersbolag som inte uppfyllde kraven och fyra sparbanker som var nära gränsen.

Bild 14.

Primärkapitalkvot 2007

	Banker	Storbanker	KMB (exkl. bostadsinst.)	VP-bolag	Bostadsinstitut
200703	2,23	0,88	2,01	3,28	1,22
200706	2,21	0,91	1,87	2,93	1,21

Primärkapitalkvoten är det primära kapitalet i förhållande till det totala kapitalkravet. Samtliga grupper har en primärkapitalkvot som överstiger kravet på 0,5.

Kontaktpersoner

Finansinspektionen:

Hans Bäckström
08-787 8080
hans.backstrom@fi.se

Staffan Boström
08-787 8208
staffan.bostrom@fi.se

Helena Öström Nimander
08-787 8217
helena.nimander@fi.se

Definitioner

I rapporten gäller följande definitioner för de nyckeltal och värden som presenteras i olika diagram och tabeller.

Kreditinstitut: Samlingsbeteckning för banker och kreditmarknadsföretag

Rörelseresultat: verksamhetens resultat före extraordinära intäkter, kostnader, bokslutsdispositioner och skatt

Avkastning på eget kapital: rörelseresultatet i förhållande till periodens genomsnittliga beskattade egna kapital

Räntenetto: räntetäkter plus leasingintäkter minus räntekostnader och avskrivningar på leasingobjekt

Provisionsnetto: intäkter för lämnade tjänster minus kostnader för mottagna tjänster, i den mån de inte är att betrakta som ränta

K/I-tal före kreditförluster: summa kostnader före kreditförluster dividerat med summa intäkter

Utlåning till allmänheten: allt som inte definieras som utlåning till kreditinstitut är mot allmänheten. Med kreditinstitut avses följande av SCB:s sektorkoder: 211, 212, 213, 214, 215, 217, 221 och 223.

Osäkra lånefordringar: en fordran där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren

Kreditförluster, brutto: periodens reserveringar för sannolika kreditförluster

Kapitalbas: summa primärt och supplementärt kapital efter vissa avräkningar. I primärt kapital ingår främst eget kapital men också t.ex. periodens resultat och kapitaltillskott under vissa förutsättningar. Supplementärt kapital består huvudsakligen av förlagslån.

Det primära kapitalet ska utgöra minst hälften av kapitalbasen.

Totalt kapitalkrav: det minimikrav på kapital som företagen ska hålla för kredit-, marknads- och operativa risker beräknat enligt lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionen föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar. Företagets kapitalbas ska minst motsvara det totala kapitalkravet.

Kapitaltäckningskvot: kapitalbasen dividerat med totalt kapitalkrav

Primärkapitalkvot: primärt kapital dividerat med totalt kapitalkrav

Primärkapital: se Kapitalbas

Andel överbelåning: den utlåning avseende värdepappershandel som inte täcks av säkerheter utifrån branschföreningarnas rekommenderade belåningsvärden eller företagets internt satta belåningsvärden dividerat med utlåning till allmänheten

Företagen 2007-06-30

Definitioner av i rapporten förekommande grupper och företagskategorier.

Banker: bankaktiebolag exkl. SWEDBank AB, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ), medlemsbanker, sparbanker och utländska bankers filialer

Bankaktiebolag: Bankaktiebolag

Bostadsinstitut: Bostadsfinansierande företag

KMB (exkl. Bostadsinst.): Kreditmarknadsföretag exkl. Bostadsfinansierande företag

Sparbanker: Sparbanker

Storbanker: Större bankkoncerner

Utländska filialer: Utländska bankers filialer

VP-bolag: Värdepappersbolag

Företagskategorier:

Bankaktiebolag

Bank2 Bankaktiebolag
Bankaktiebolaget Avanza
Bergslagens Sparbank AB
Carnegie Investment Bank AB
EFG Investment Bank AB (publ)
Eskilstuna Rekarne Sparbank AB
FOREX Bank Aktiebolag
Färs & Frosta Sparbank AB
GE Money Bank AB
HQ Bankaktiebolag
ICA Banken AB
IKANO Banken AB (publ)
Kaupthing Bank Sverige AB
Länsförsäkringar Bank Aktiebolag (publ)
MedMera Bank Aktiebolag
Nordea Bank AB (publ)
Nordnet Bank AB
Resurs Bank Aktiebolag
SkandiaBanken Aktiebolag (publ)
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Sparbanken Gripen AB
Sparbanken Lidköping AB
Sparbanken Skaraborg AB
Stadshypotek Bank AB
Swedbank AB
Swedbank Sjuhärad AB

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Söderhamns Sparbank AB
Tjustbygdens Sparbank AB
Varbergs Sparbank AB
Vimmerby Sparbank AB
Ölands Bank AB

Större bankkoncerner

Swedbank Finansiella Företagsgruppen
Nordea - gruppen
Skandinaviska Enskilda Banken - gruppen
Svenska Handelsbanken - gruppen

Sparbanker

Almundsryds Sparbank
Attmars Sparbank
Bjursås Sparbank
Ekeby Sparbank
Falkenbergs Sparbank
Farstorps Sparbank
Frenninge Sparbank
Fryksdalens Sparbank
Glimåkra Sparbank
Göteryds Sparbank
Hudiksvalls Sparbank
Häradssparbanken Mönsterås

Högsby Sparbank
 Ivetofta Sparbank i Bromölla
 Järvsö Sparbank
 Kinda Sparbank
 Kristianstads Sparbank
 Kyrkhults Sparbank
 Laholms Sparbank
 LEKEBERGS SPARBANK
 Leksands Sparbank
 Långasjö Sockens Sparbank
 Lönneberga-Tuna-Vena Sparbank
 Markaryds sparbank
 Mjölby Sparbank
 Nordals Häradssparbank
 Norrbärke Sparbank
 Närs sparbank
 Orusts Sparbank
 Roslagens Sparbank
 Röke Sockens Sparbank
 Sala Sparbank
 Sidensjö sparbank
 Skatelövs och Västra Torsås Sparbank
 Skurups Sparbank
 Snapphanebygdens Sparbank
 Sparbanken Alingsås
 Sparbanken Boken
 Sparbanken Finn
 Sparbanken Gotland
 Sparbanken Gute
 Sparbanken i Enköping
 Sparbanken i Ingelstorp
 Sparbanken i Karlshamn
 Sparbanken Nord
 Sparbanken Syd
 Sparbanken Tanum
 Sparbanken Tranemo
 Sparbanken Västra Mälardalen
 Södra Dalarnas Sparbank
 Södra Hestra Sparbank
 Sölvesborg-Mjällby Sparbank
 Sörmlands Sparbank
 TIDAHOLMS SPARBANK
 Tjörns Sparbank
 Tydinge Sparbank
 Ulricehamns Sparbank

Vadstena Sparbank
 VALDEMARSVIKS SPARBANK
 Westra Wermlands Sparbank
 Vinslövs Sparbank
 Virserums Sparbank
 Ydre Sparbank
 Ålems Sparbank
 ÅRYDS SPARBANK
 Åse och Viste häradssparbank
 Åtvidabergs Sparbank
 Älmeboda Sparbank

Utländska bankers filialer

ABN AMRO Bank N.V. Nederländerna/
 AS Parex Banka, Lettland filial
 Banque Invik Luxembourg Filial
 Calyon SA Frankrike Bankfilial i Stock-
 Citibank International plc (England),
 Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
 Deutsche Bank AG bankfilial
 Dexia Crédit Local, France, Stockholm
 DnB NOR Bank ASA, Norge, filial Sverige
 Eurohypo AG Tyskland, Stockholm bank-
 Evli Bank ABP, Stockholmsfilial/
 FCE Bank plc (England) Bankfilial i
 Fortis Bank SA/NV (Belgien), Filial
 HSBC Bank plc filial Stockholm/
 HSH N Bank AG Tyskland, filial Sverige
 Hypo Real Estate Bank International AG
 Santander Consumer Bank AS Norge,
 The Governor and Company of the Bank of
 The Royal Bank of Scotland plc
 Toyota Kreditbank GmbH Tyskland,
 UBS AG Switzerland Stockholm Bankfilial
 UBS Limited UK Stockholm Bankfilial

Medlemsbanker

Ekobanken medlemsbank
 JAK Medlemsbank

Bostadsfinansierande institut

AB Sveriges Säkerställda Obligationer
 FriSpar Bolån AB
 Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)
 Nordea Hypotek Aktiebolag (publ)
 S E B BoLån Aktiebolag (publ)
 Stadshypotek AB
 Swedbank Hypotek AB
 Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag,

Kreditmarknadsföretag

AK Nordic AB
 Aktiebolaget Svensk Exportkredit
 Aktiebolaget Volvofinans
 Amfa Finans AB
 BMW Financial Services Scandinavia AB
 CIT Group (Nordic) AB
 Collector Credit AB
 De Lage Landen Finans AB
 EnterCard Sverige AB
 Eurocard AB
 euroShell Sverige AB
 Exchange Finans Europe AB
 Finans AB Marginalen
 Finansaktiebolaget Barck
 Finaref AB
 FinFack Aktiebolag
 Flexil Finans AB
 Gambro Credit AB
 GM Credit AB
 Haléns Finans AB
 Handelsbanken Finans Aktiebolag
 Hoist Kredit Aktiebolag
 IBM Global Financing Aktiebolag
 Kaupthing Finans AB
 Key Equipment Finance Nordic AB
 Kommuninvest i Sverige AB
 Kredit AB Marginalen
 Landshypotek AB (publ)
 Landshypotek Jordbrukskredit AB (publ)
 Lantbrukskredit AB (publ)
 Lantmännen Finans AB
 Lease Plan Sverige AB
 ML Rental AB

Nordax Finans AB (publ)
 Nordea Finans Sverige AB (publ)
 OK-Q8 Finans AB
 PayEx Finance AB
 Preem Finans AB
 SC Finans Sverige Aktiebolag
 Scania Finans AB
 SEB Finans AB
 SEB Kort AB
 Siemens Financial Services AB
 Svea Ekonomi AB
 Swedbank Babs AB
 Swedbank Finans Aktiebolag
 Swedbank Jordbrukskredit Aktiebolag
 Svenska Skeppshypotekskassan
 Svenska Volkswagen Finans AB
 Sveriges Allmänna Hypoteksbank
 Sveriges kreditgarantiförening för
 TeliaSonera Finans Aktiebolag
 Toyota Material Handling Europe Rental
 Wasa Kredit AB
 Volvofinans Konto AB

Värdepappersbolag

Aberdeen Property Fund Management AB
 Aberdeen Property Investors Indirect
 ABG Sundal Collier AB
 Ability Asset Management Scandinavia
 ABN AMRO Kapitalförvaltning AB
 A-Brokers AB.
 Adapto Advisors AB
 Advice Kapitalförvaltning Aktiebolag
 Advisor Kapitalförvaltning i Stockholm
 Aktiebolaget SEK Securities
 Aktieinvest FK AB
 AktieTorget Aktiebolag
 Alsback Förvaltning AB
 Alternativa aktiemarknaden i Sverige AB
 Amplion Strukturkapital AB
 Asia Growth Investors AB
 B & P Fund Services Aktiebolag
 Brevik Kapitalförvaltning AB
 C&M Funds AB
 Case Asset Management AB

Catella Corporate Finance Aktiebolag
 Catella Kapitalförvaltning AB
 CB Asset Management Aktiebolag
 Celebi Kapitalförvaltning AB
 Coeli Fonder AB
 Compare Kapitalförvaltning AB
 Consortium Capital Investments AB
 Contender Kapital & Förvaltning AB
 Crédit Agricole Cheuvreux Nordic
 DnB NOR Asset Management AB
 Dunova Kapitalförvaltning AB
 E*Trade Sverige AB
 E. Öhman J:or Fondkommission AB
 E. Öhman J:or Kapitalförvaltning
 East Capital Aktiebolag
 EKF Enskild Kapitalförvaltning AB
 Enter Kapitalförvaltning AB
 Erik Penser Fondkommission AB (publ)
 Eturn Capital Management AB
 Financial PPC Group Sweden AB
 FM Fondmarknaden AB uät Fondab AB
 Folksam Spar Aktiebolag
 Fondkompassen AB
 Gadd & Co AB
 Garantum Fondkommission Aktiebolag
 Global Invest Finansförmedling Sverige
 Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB
 Hinc Asset Management AB
 Humle Kapitalförvaltning AB
 Indecap AB
 Independent Investment Group Sweden
 Inverness Bostadsfond AB
 IPM Informed Portfolio Management
 Lage Jonason AB
 Lancelot Asset Management Aktiebolag
 Larsson & Nordqvist Asset Management AB
 Lazard AB
 LCL Asset Management AB
 Leimdörfer Kapitalmarknad AB
 Lynx Asset Management AB
 Mangold Fondkommission AB
 Max Matthiessen Värdepapper AB
 MeeToo AB

MFEX Mutual Funds Exchange AB
 Mobilis Kapitalförvaltning AB
 Monetar Pensionsförvaltning AB
 Naventi Kapitalförvaltning AB
 NeoNet Securities AB
 NewSec Corporate Finance AB
 Nordea Investment Management AB
 Nordic Equities Fondkommission AB
 Nordisk Fondservice AB
 Northern Spirit Capital AB
 Oak Capital Group AB
 OMX Broker Services Aktiebolag
 Pan Capital Aktiebolag
 Prior & Nilsson Fond- och
 Quesada Kapitalförvaltning AB
 Remium AB
 Returnplus AB
 RPM Risk & Portfolio Management AB
 Scandinavian Brokers AB
 Schött & Tour Capital AB
 SEB Trygg Liv Pensionstjänst AB
 SFK Svensk Förvaltningskonsult AB
 SGP - Svenska Garantiprodukter AB
 Skandinavisk Fondkommission AB
 Solidar Fondservice i Sverige AB
 Sponsor Stiftelseförvaltning AB
 Stockholm Corporate Finance AB
 Stockpicker Securities AB
 Strand Kapitalförvaltning AB
 STRICT Corporate Finance AB
 Swedbank Robur Kapitalförvaltning AB
 Systematic Capital Nordic AB
 Tamm & Partners Fondkommission AB
 Thenberg & Kinde Fondkommission AB
 Trader Fondkommission TFK AB
 TriOptima AB
 United Brokers Fondkommission Aktiebolag
 Unitfond AB
 WASSUM Värdepappersaktiebolag
 Weaving Capital AB
 Östgöta Brandstodsbolag