

2020-12-29

## B E S L U T

Swedbank AB (publ)  
Att. Verkställande direktören

FI Dnr 20-26983  
Delgivning nr 1



**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

*Kopia till: Styrelsens ordförande*

## Systemriskbuffert

### Finansinspektionens beslut

Swedbank AB, org.nr 502017-7753, ska från och med den 29 december 2020 på gruppnivå för alla sina exponeringar hålla en systemriskbuffert bestående av kärnprimärkapital med ett systemriskbuffertvärde om 3 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp.

*(4 kap. 1–2 §§ lagen (2014:966) om kapitalbuffertar)*

Hur man överklagar, *se bilaga.*

### Ärendet

Finansinspektionen beslutade den 8 december 2014 att Swedbank AB (Swedbank eller banken), på gruppnivå, skulle hålla en systemriskbuffert bestående av kärnprimärkapital. Systemriskbufferten skulle uppgå till 3 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp baserat på gruppens samtliga exponeringar. Finansinspektionen har i enlighet med 14 § förordningen (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar gjort en översyn av systemriskbufferten år 2016 och 2018. Myndigheten har då inte funnit skäl att ändra bufferten. Finansinspektionen gör nu en ny översyn.

Finansinspektionen har i promemorian Nya kapitalkrav för svenska banker daterad den 20 november 2020 (FI dnr 20-20990) redogjort för varför de tre svenska storbankerna Swedbank, Skandinaviska Enskilda Banken AB och Svenska Handelsbanken AB (storbankerna) på gruppnivå även fortsättningsvis ska hålla en systemriskbuffert om 3 procent av respektive grupps samtliga exponeringar. Finansinspektionen har underrättat Europeiska systemrisknämnden (ESRB) om att myndigheten har för avsikt att besluta att storbankerna ska hålla denna buffert.

Finansinspektionen har underrättat Swedbank om att myndigheten överväger att besluta att banken på gruppnivå ska hålla en systemriskbuffert om 3 procent för gruppens samtliga exponeringar på de skäl som anges i promemorian.

Swedbank har beretts tillfälle att yttra sig men har inte gett in något yttrande.

### **Tillämpliga bestämmelser**

I 4 kap. 1 § buffertlagen anges följande. Finansinspektionen får, i syfte att motverka en systemrisk som kan medföra allvarliga konsekvenser för stabiliteten i det finansiella systemet och den reala ekonomin i Sverige, besluta att institut för alla eller vissa av sina exponeringar på individuell nivå, undergruppsnivå och gruppnivå ska ha en systemriskbuffert.

Systemriskbufferten får inte användas för att täcka makrotillsyns eller systemrisk som täcks av

1. ett kapitalbaskrav enligt tillsynsförordningen, eller
2. en kapitalbuffert enligt 5 eller 6 kap. denna lag.

Av 4 kap. 2 § buffertlagen framgår att systemriskbufferten enligt 1 § ska bestå av kärnprimärkapital och uppgå till ett belopp som beräknas i enlighet med artikel 133.2 och 133.5 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag (kapitaltäckningsdirektivet). Till grund för beräkningen ska Finansinspektionen fastställa ett systemriskbuffertvärde för tillämpliga exponeringar. Om en exponering omfattas av flera systemriskbuffertvärden, ska dessa läggas samman till ett kombinerat buffertvärde.

Enligt 4 kap. 3 § första stycket 1 buffertlagen får Finansinspektionen efter det att ESRB har underrättats enligt artikel 133.9 i kapitaltäckningsdirektivet fastställa ett systemriskbuffertvärde som för en exponering inte överstiger 3 procent, om förutsättningarna enligt artikel 133.10 i samma direktiv är uppfyllda.

I 4 kap. 4 § buffertlagen anges att om ett systemriskbuffertvärde enligt 3 § är mindre än eller lika stort som det senast fastställda buffertvärdet, behöver förutsättningarna enligt artikel 133.11 eller 133.12 i kapitaltäckningsdirektivet inte vara uppfyllda.

I 14 § förordningen (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar anges följande. När Finansinspektionen beslutar om en systemriskbuffert

1. ska inspektionen beakta att bufferten inte får medföra oproportionella negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra länder inom EES eller i EES som helhet och inte heller får utgöra eller skapa ett hinder för den inre marknadens funktion,
  2. gäller förutsättningarna enligt artikel 133.7 i kapitaltäckningsdirektivet.
- Finansinspektionen ska minst en gång vartannat år göra en översyn av systemriskbufferten.

### **Finansinspektionens bedömning**

#### *Systemriskbuffert*

Finansinspektionen anser att storbankerna även fortsättningsvis ska hålla en systemriskbuffert om 3 procent. Skälet är framför allt att motverka den strukturella systemrisk som uppstår av att dessa företagsgrupper har stora

likheter. Risken att ett problem i en storbank sammanfaller med problem även i de andra två storbankerna är därmed märkbart större än för marknadsens övriga banker. Eftersom de tre storbankerna dessutom utgör en stor del av marknaden blir konsekvensen om det uppstår problem än mer allvarlig.

Det svenska banksystemet är stort i förhållande till ekonomin. Det är också koncentrerat och sammanlänkat. Banksystemet kännetecknas därtill av hög grad av marknadsfinansiering, inklusive ett betydande inslag av finansiering i utländsk valuta.

Det svenska banksystemet karakteriseras av en hög grad av marknadskoncentration. Det finns tre svenska storbanker, tillika övrigt systemviktiga institut, som har verksamhet i större delen av Sverige. De står tillsammans med de två utländska bankerna Nordeas och Danske Banks svenska verksamheter för cirka 71 procent av banksystemets samlade utlåning till allmänheten i Sverige och 78 procent av tillgångarna.

Till skillnad från de mindre svenska bankerna liknar de tre storbankerna varandra genom att de har betydande verksamheter utanför Sverige, primärt i norra Europa. De är vidare i högre utsträckning än de mindre bankerna aktiva på de internationella finansiella marknaderna. Den internationella verksamheten gör att storbankerna är mer sårbara för internationella ekonomiska problem och internationell finansiell stress.

De tre storbankernas respektive företagsgrupper har även likartade affärsmodeller, en bred tillgångsstruktur och liknande risknivå. Alla tre bankerna är exponerade mot många marknadssegment. De är därmed sammanlänkade genom sina exponeringar och affärsmodeller. Bankernas sammantagna marknadsandel i kombination med dess likheter innebär att det finns en strukturell systemrisk som ökar sårbarheten i banksystemet. Risken att ett problem i en storbank sammanfaller med problem som även uppstår i de andra två storbankerna är därmed märkbart större än för marknadsens övriga banker.

Likheterna mellan storbankerna innebär också att marknaden i högre grad kan komma att förutsätta att problem i en storbank också finns hos de två andra, vilket ytterligare spär på den strukturella risken. Det finns därmed ett förtroendeberoende mellan de tre storbankerna.

Stora störningar i det finansiella systemet riskerar att leda till allvarliga och negativa konsekvenser för realekonomin och det kan bli svårt att mildra en kris utan stora samhällskostnader. Den svenska strukturen innebär att det finns en koncentration av risk och tydliga kopplingar mellan storbankerna. Det finns därmed en risk för att en kris ska drabba systemet som helhet. Risken för en finansiell kris är inte nödvändigtvis större i Sverige än i andra länder, men konsekvenserna av en bankkris riskerar att bli stora om den skulle inträffa här. En bidragande faktor i detta avseende är den centrala roll som storbankerna spelar för kreditförsörjningen till realekonomin. Bankernas förmåga att upprätthålla kreditgivningen är särskilt viktig under krisperioder. Swedbank ska därför även fortsättningsvis hålla en systemriskbuffert.

### *Tillämpliga exponeringar*

Ett beslut om systemriskbuffert kan avse alla eller vissa av de exponeringar som ett företag har. Finansinspektionen bedömer att den systemrisk mot vilken Swedbank och de övriga två svenska storbankerna behöver en ytterligare motståndskraft inte är begränsad till enbart vissa exponeringar. De faktorer som beskrivs ovan leder till ett behov av ökad förlustbärande kapacitet på gruppnivå, oavsett exponeringarnas geografiska fördelning. Finansinspektionen anser därför att systemrisken är hänförlig till företagens samtliga exponeringar. Myndigheten beslutar därför att systemriskbufferten ska gälla för alla Swedbanks exponeringar på gruppnivå.

### *Systemriskbuffertvärde*

Finansinspektionen ska fastställa ett systemriskbuffertvärde för systemriskbufferten. Swedbank är enligt gällande beslut skyldigt att hålla en systemriskbuffert om 3 procent. Systemriskbuffertvärdets nivå följer av graden av risk. Det är dock nödvändigt att i stora delar göra en kvalitativ bedömning av systemriskbuffertvärdet. Finansinspektionen bedömer att den befintliga nivån på systemriskbufferten ska behållas. Finansinspektionen anser att det är viktigt att banker som är systemviktiga har mer användbart kapital för att ha bättre förutsättningar att hantera eventuella problem och kunna upprätthålla kreditgivningen under perioder av finansiell påfrestning. Användbart kapital har visat sig vara en viktig komponent och de nuvarande buffertarna har bidragit till att det svenska banksystemet har fungerat också under coronapandemin. Systemriskbuffertvärdet fastställs således till 3 procent av Swedbanks totala riskvägda exponeringsbelopp på gruppnivå. Av 4 kap. 2 § buffertlagen följer att bufferten ska bestå av kärnprimärkapital.

### *Effekter på den inre marknaden och det finansiella systemet inom EES*

De tre storbankerna har varit skyldiga att hålla en systemriskbuffert om 3 procent sedan den 1 januari 2015. Finansinspektionen har inte iakttagit att bufferten har medfört några oproportionella negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra länder inom EES eller i EES som helhet och inte heller utgjort eller skapat något hinder för den inre marknads funktion. Myndigheten bedömer att en förlängning av kravet på att hålla en systemriskbuffert inte kommer att medföra några sådana oproportionella negativa effekter eller hinder för den inre marknaden som avses i 14 § förordningen (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar.

### *Sammanfattning*

Finansinspektionen beslutar sammanfattningsvis att Swedbank, på gruppnivå, ska hålla en systemriskbuffert för alla exponeringar och att systemriskbuffertvärdet ska vara 3 procent. Systemriskbufferten ska bestå av kärnprimärkapital och uppgå till ett belopp som beräknas i enlighet med 9 kap. 5 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsyns krav och kapitalbuffertar med stöd av det systemriskbuffertvärde som myndigheten fastställt i detta beslut, det vill säga 3 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp.

Finansinspektionen kommer senast inom två år från detta beslut att göra en översyn av systemriskbufferten.

Detta beslut kommer att publiceras på myndighetens webbplats.

## FINANSINSPEKTIONEN

Karin Lundberg  
*Områdeschef*  
Bank

Björn van der Veer  
*Senior jurist*  
Bankrätt

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*

# DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 20-26983  
Delgivning nr 1

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Systemriskbuffert

### Handling:

Beslut avseende systemriskbuffert **29 december 2020**  
Swedbank AB (publ)

Jag har denna dag tagit del av handlingen.

.....  
DATUM

.....  
NAMNTECKNING

.....  
NAMNFÖRTYDLIGANDE

.....  
EV. NY ADRESS

.....  
.....  
.....  
.....  
.....

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämmingsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

## Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, eller till [finansinspektionen@fi.se](mailto:finansinspektionen@fi.se).

Ange följande i överklagandet:

- Namn, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer anges.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.