



Datum **2018-11-23**
Författare **Avdelningen för bankanalys**

FI Dnr 18-9114

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, tredje kvartalet 2018

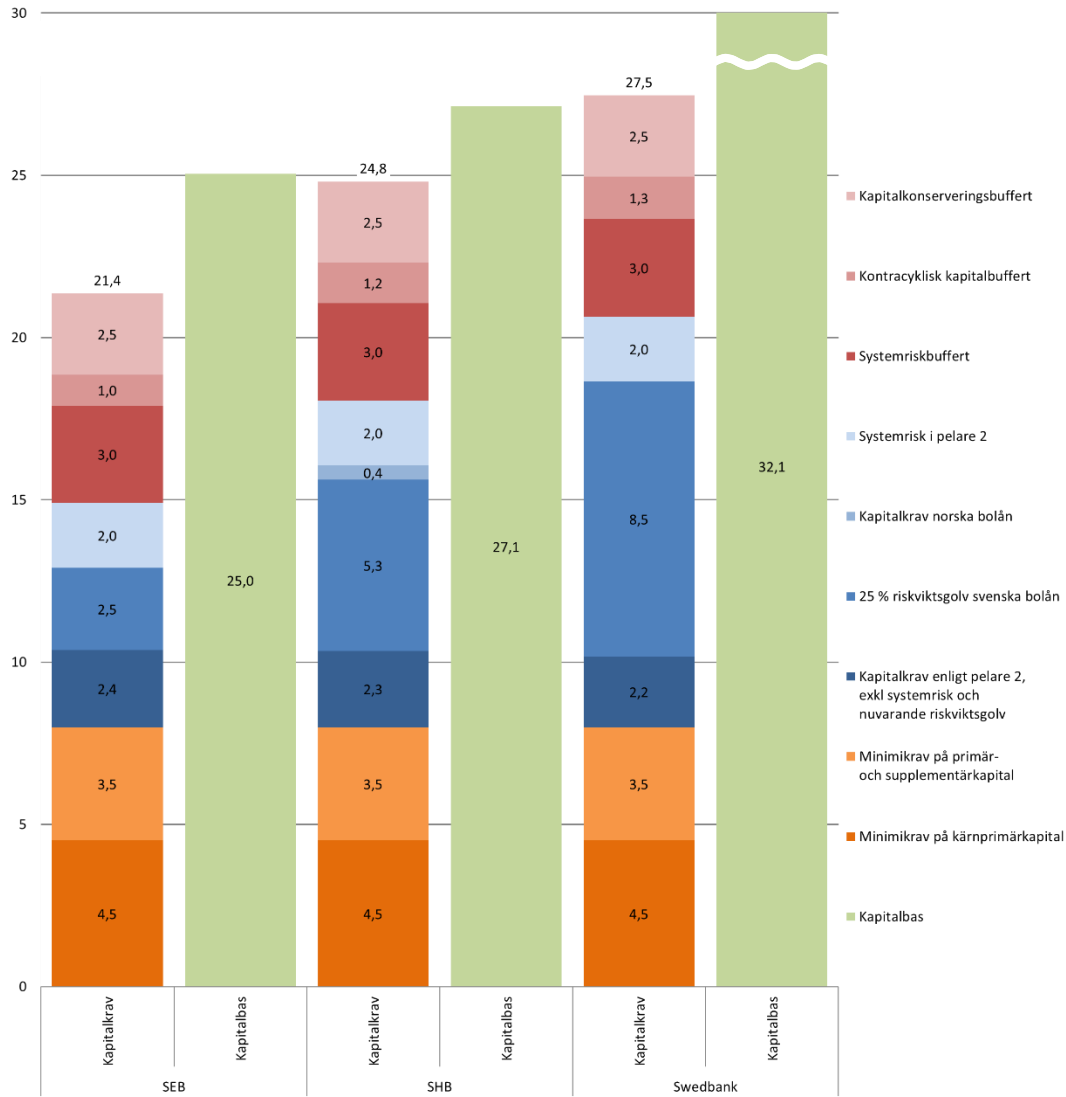
Finansinspektionen (FI) offentliggör kvartalsvis kapitalkraven för de största bankerna och kreditinstituten enligt tillsynskategorisering 1 och 2.^{1,2} I detta dokument redovisas dessa företags kapitalkrav och kapitalbas per utgången av det tredje kvartalet 2018, inklusive värden för pelare 2.³

¹ FI klassificerar på årlig basis kreditinstitut i olika tillsynskategorier. Genom tillsynskategoriseringen tillämpar FI den europeiska banktillsynsmyndighetens (EBA) riktlinjer. En lista över kreditinstitutens tillsynskategorisering återfinns under följande länk: <https://www.fi.se/contentassets/58c785ac536c4512be8a76158a3d994e/tillsynskategorisering-svenska-kreditinstitut-2018.pdf>

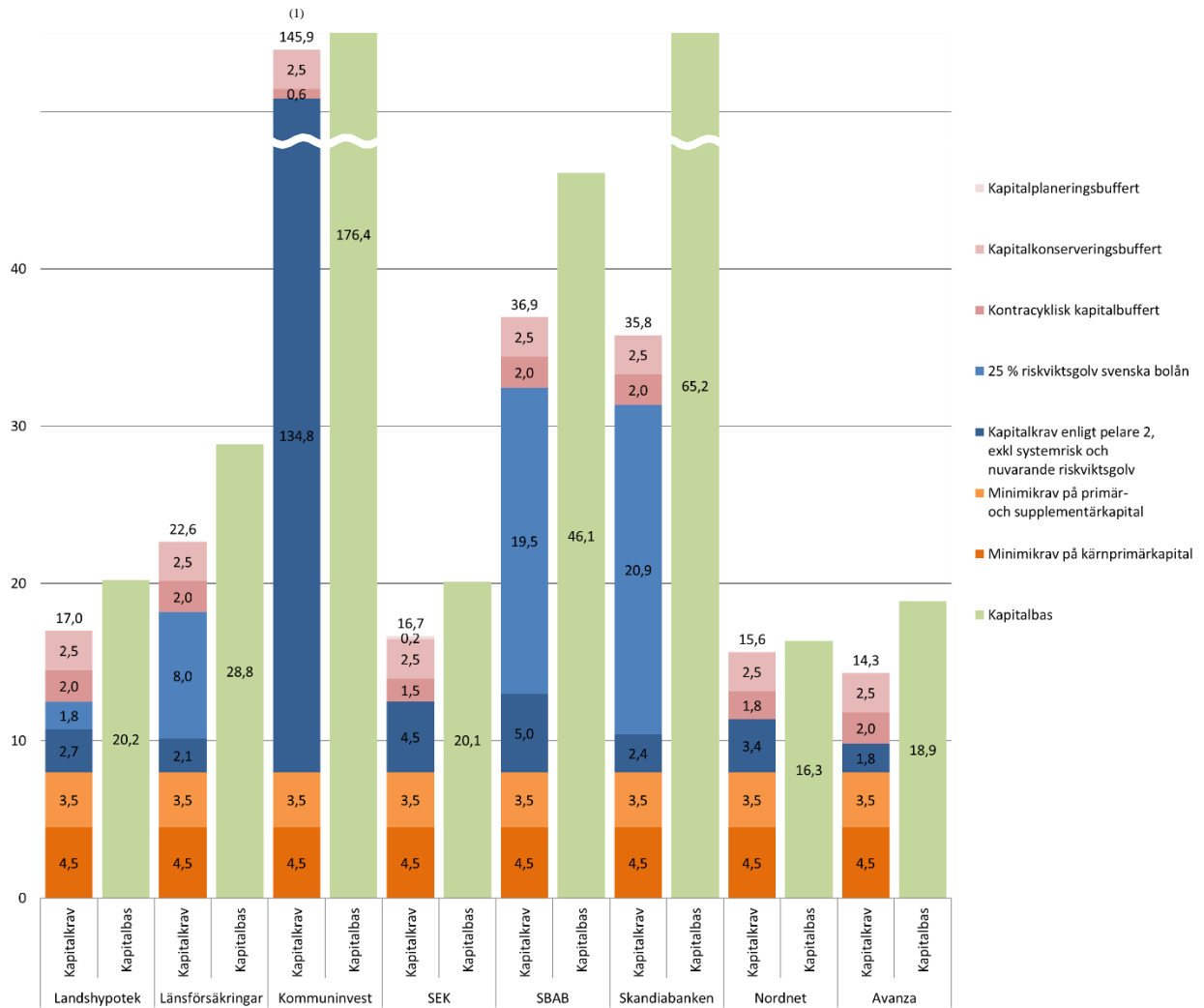
² Den 1 oktober flyttade Nordea sin legala hemvist till Finland och står därför numera under ECB:s tillsyn. FI har därför valt att inte publicera Nordeas kapitalkrav och kapitalbas i denna promemoria, trots att Nordea var en svensk bank under FI:s tillsyn vid utgången av det tredje kvartalet 2018. Mer information om Nordeas kapitalkrav efter flytten till Finland återfinns under följande länk: <https://www.nordea.com/en/press-and-news/news-and-press-releases/press-releases/2018/10-11-13h30-nordea-receives-transitionary-capital-implementation-letter-from-the-ecb.html>

³ Faktiska värden för pelare 2 i termer av ”Kapitalkrav enligt pelare 2, exklusive systemrisk och nuvarande riskviktsgolv” avser Finansinspektionens översyn och utvärdering (ÖUP) år 2018. Undantag är SBAB och Skandiabanken som inte omfattats av en ÖUP 2018. För dessa två avses därför ÖUP år 2017.

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

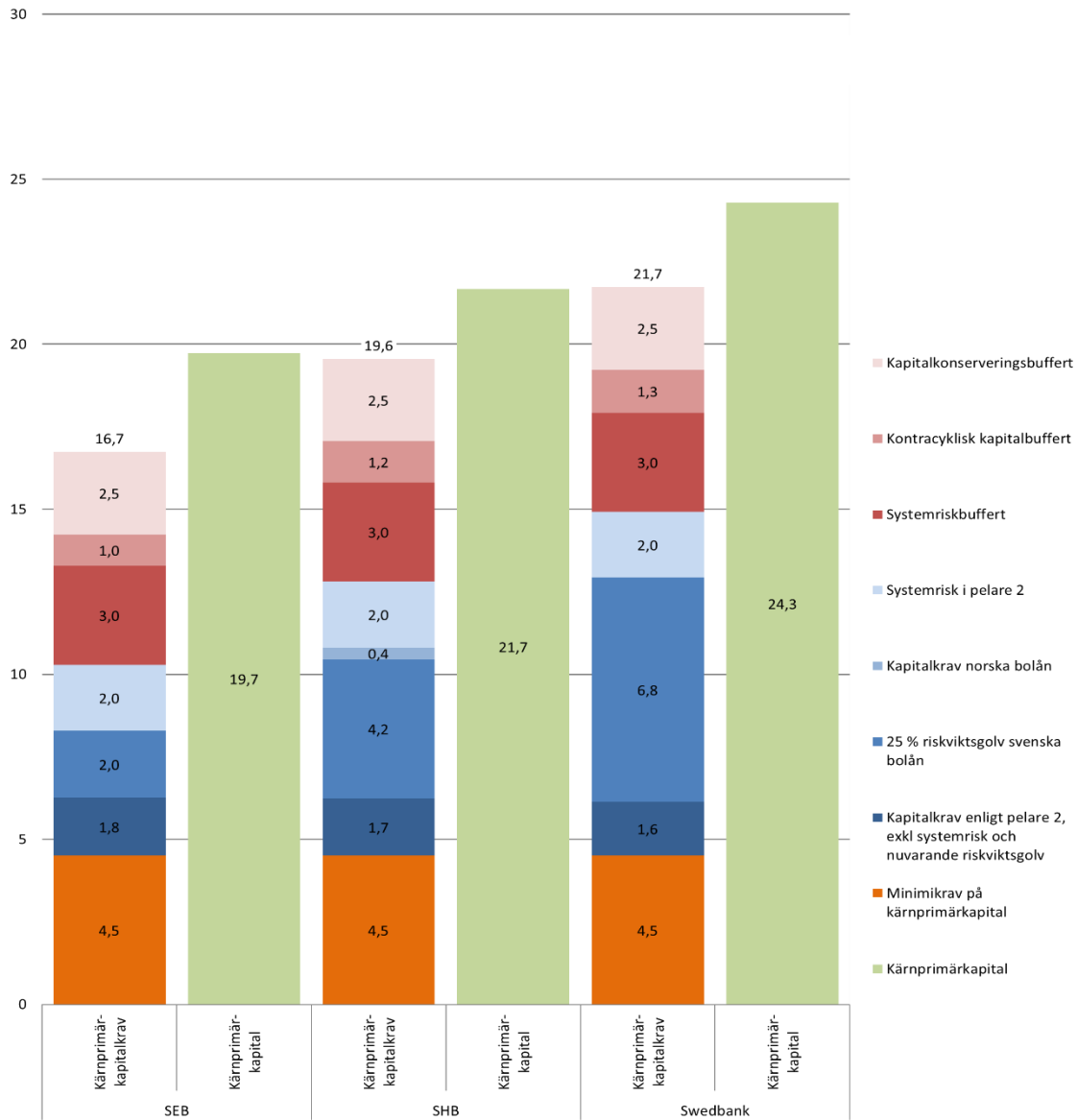


2 Totalt kapitalkrav, åtta övriga företag som redovisas i denna promemoria (i procent av riskexponeringsbelopp)

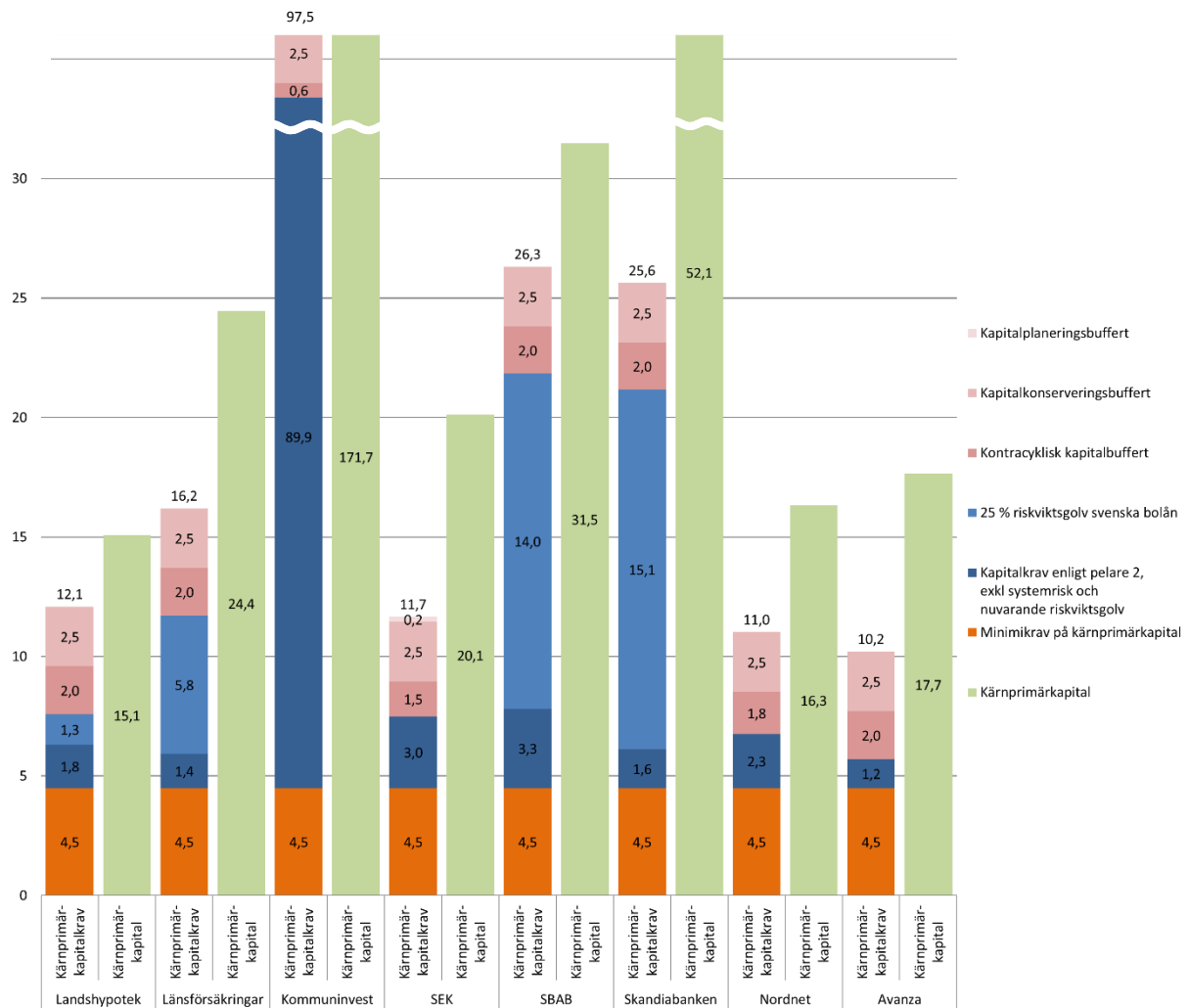


(1) För att täcka risken för alltför låg bruttosoliditet har FI ålagt Kommuninvest ett kapitalpåslag i pelare 2 som innebär att kapitalbasen ska uppgå till minst 1,5 procent av bruttoexponeringsbeloppet.

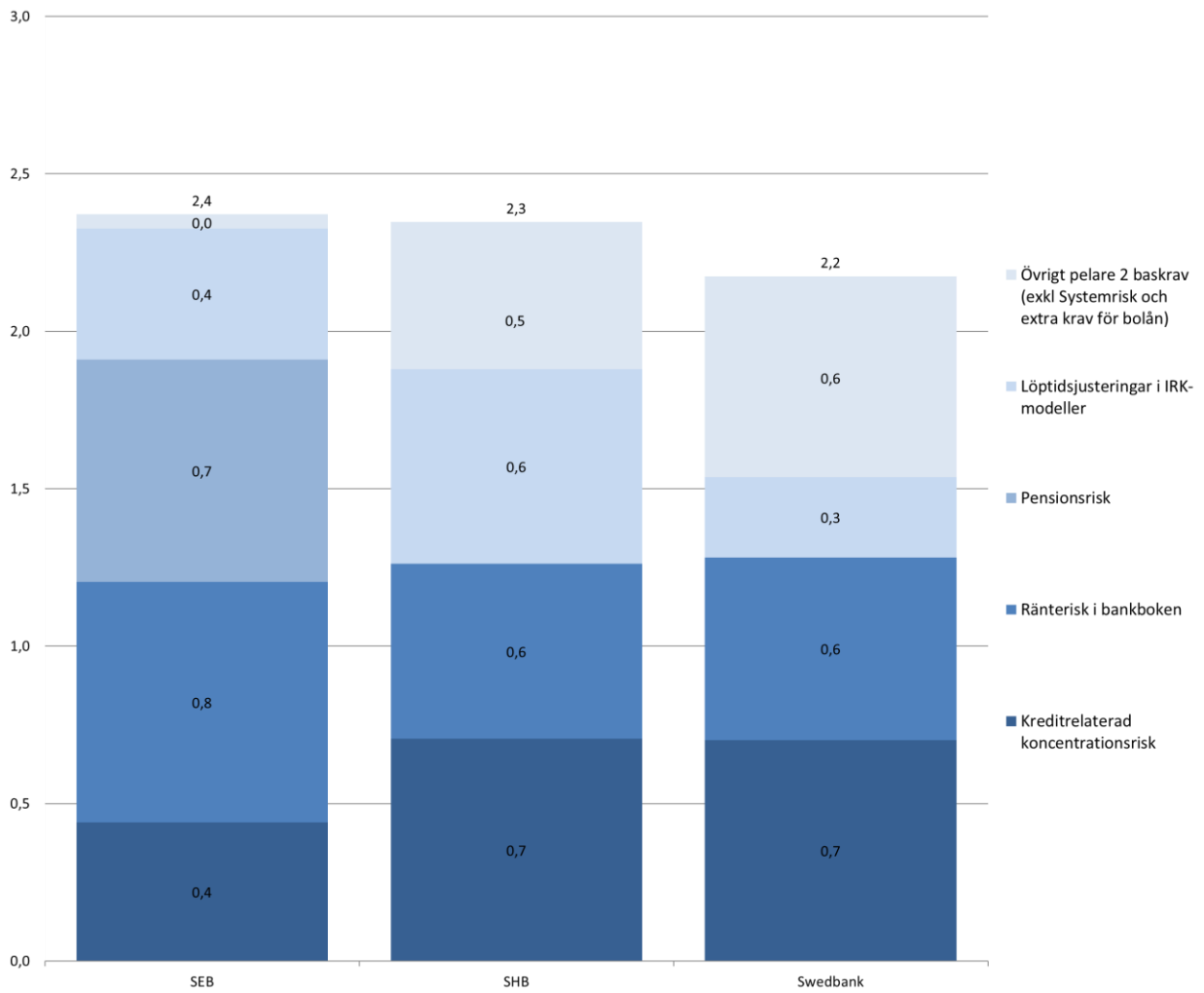
3 Kärnprimärkapitalkrav, tre storbanker (i procent av riskexponeringsbelopp)



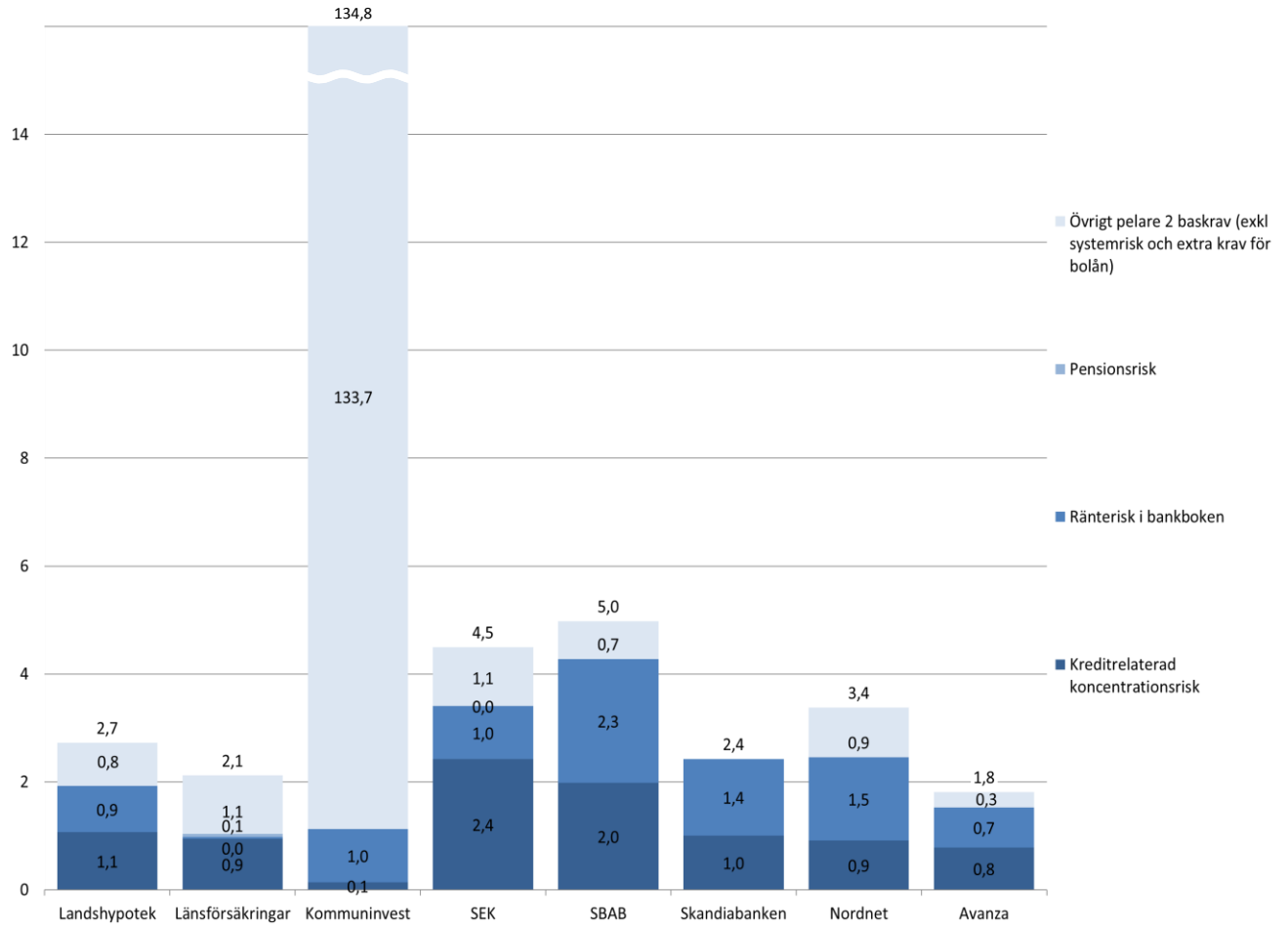
4 Kärnprimärkapitalkrav, åtta övriga företag som redovisas i denna promemoria (i procent av riskexponeringsbelopp)



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



6 Kapitalkrav pelare 2, åtta övriga företag som redovisas i denna promemoria, exklusive kapitalkrav för svenska och norska bolån (i procent av riskexponeringsbelopp)



Tabell 1 Komponenter i företagens kapitalkrav i miljoner kronor

Tabell 1 Komponenterna i de elva företagens kapitalbehov i miljoner kronor

	SEB	SHB	Svebank	Lands- hypotek	Länsför- säkningar	Kommun- invest	SEK	SBAB	Skandia	Nordnet	Avanza	Summa	Andel av totalt kapitalkrav (%)
Minimikrav (8%)	50 557	43 838	34 201	2 428	5 472	341	6 905	3 536	553	701	499	149 030	33
Kapitalkonservierungs- buffert (2,5%)	15 739	13 639	10 688	759	1 710	107	2 158	1 105	173	219	156	46 572	10
Kreditrelaterad koncentrationsrisk	2 781	3 865	3 002	323	649	6	2 089	875	70	80	49	13 789	3
Ränterisk i bankboken	4 825	3 046	2 478	260	18	42	844	1 015	98	135	46	12 807	3
Pensionsrisk	4 468	0	0	0	43	0	11	0	0	0	0	4 522	1
Löptidsjusteringar i IRK- modeller	2 623	3 391	1 092	0	0	0	0	0	0	0	0	7 106	2
Övriga kapitalkrav pelare 2, exkl. systemrisk och bolänerelaterade krav	287	2 557	2 725	244	739	5 704	936	310	0	81	18	13 602	3
Risikviktsgolv bolån Sverige (25%)	16 016	28 888	36 228	536	5 498	-	-	8 539	1 446	-	-	97 211	22
Kapitalkrav norska bolån	10	2 433	5	-	-	-	-	-	-	-	-	2 449	1
Kontracyklisk kapital- buffert	6 010	6 827	5 596	607	1 359	26	1 257	877	135	155	125	22 976	5
Systemrisk i pelare 2 (2%)	12 639	10 960	8 550	-	-	-	-	-	-	-	-	32 149	7
Systemriskbuffert (3%)	18 959	16 439	12 825	-	-	-	-	-	-	-	-	48 223	11
Kapitalplaneringsbuffert	-	-	-	-	-	-	175	-	-	-	-	175	0
Totalt kapitalkrav	134 974	135 944	117 391	5 156	15 489	6 226	14 375	16 317	2 475	1 371	893	450 610	100

Beskrivning av beräkningarna

Beräkningarna av kapitalkraven avser det tredje kvartalet 2018 och redovisas på gruppnivå. Kapitalkraven i pelare 2 baseras på FI:s senast samlade kapitalbedömning för var enskilt institut. För några av företagen inkluderar detta kapitalpåslag för de ställningstaganden om företagsriskvikter som redovisas i *FI:s tillsyn över bankernas beräkningar av riskvikter för företagsexponeringar*⁴.

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.

Beräkningarna i denna promemoria baseras på till FI inrapporterad data. Rapporteringen inkom till FI den 12 november 2018. 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.

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 övriga företagen. För några pelare 2 baskrav medräknas dock även det kontracykliska kapitalbuffertkravet på olika sätt.

Risikoviktsgolv för bolån i Sverige. Risikoviktsgolvet innebär att den genomsnittliga riskvikten 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.

⁴ Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15-13020.

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 riskvikten för bolåneexponeringar kommer uppgå till mellan 20 och 25 procent.

Vid beräkningen av det kapitalkrav som riskviktsgolvet 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.

FI har även erkänt den finska tillsynsmyndighetens beslut att införa ett genomsnittligt företagsspecifikt riskviktsgolv om 15 procent för finska bolåneexponeringar⁵. Från och med 1 januari 2018 reciprociterar Sverige det finska riskviktsgolvet för bolån enligt artikel 458.5 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen). Detta kapitalkrav hamnar för berörda institut i pelare 1.

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. 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 kraft⁶.

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 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.

⁵ För en översikt över beslutet och vilka institut beslutet gäller, se FI:s hemsida: <https://www.fi.se/contentassets/4b9d4b6504c547b1b3387a0d576f5d1e/beslut-finskt-riskviktsgolv-n.pdf>

⁶ För en översikt över de aktuella kontracykliska buffertvärdena, se ESRB:s hemsida: https://www.esrb.europa.eu/national_policy/ccb/applicable/html/index.en.html

Kapitalplaneringsbuffert. FI:s stresstester för 2018 i syfte att bestämma kapitalplaneringsbufferten har visat att kapitalplaneringsbufferten överstiger 2,5 procent för ett av de elva instituten. Detta institut får därför ett buffertkrav utöver kapitalkonserveringsbufferten. Metoden beskrivs närmare i *Stresstest för bedömning av kapitalplaneringsbuffert*⁷ och *Kapitalkrav för svenska banker*⁸.

⁷ Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15–11526

⁸ Promemoria publicerad på fi.se 2014, FI Dnr 14–6258