

P R O M E M O R I A



Datum **2016-02-25**
Författare **Enheten för bankanalys**

FI Dnr 15-7395

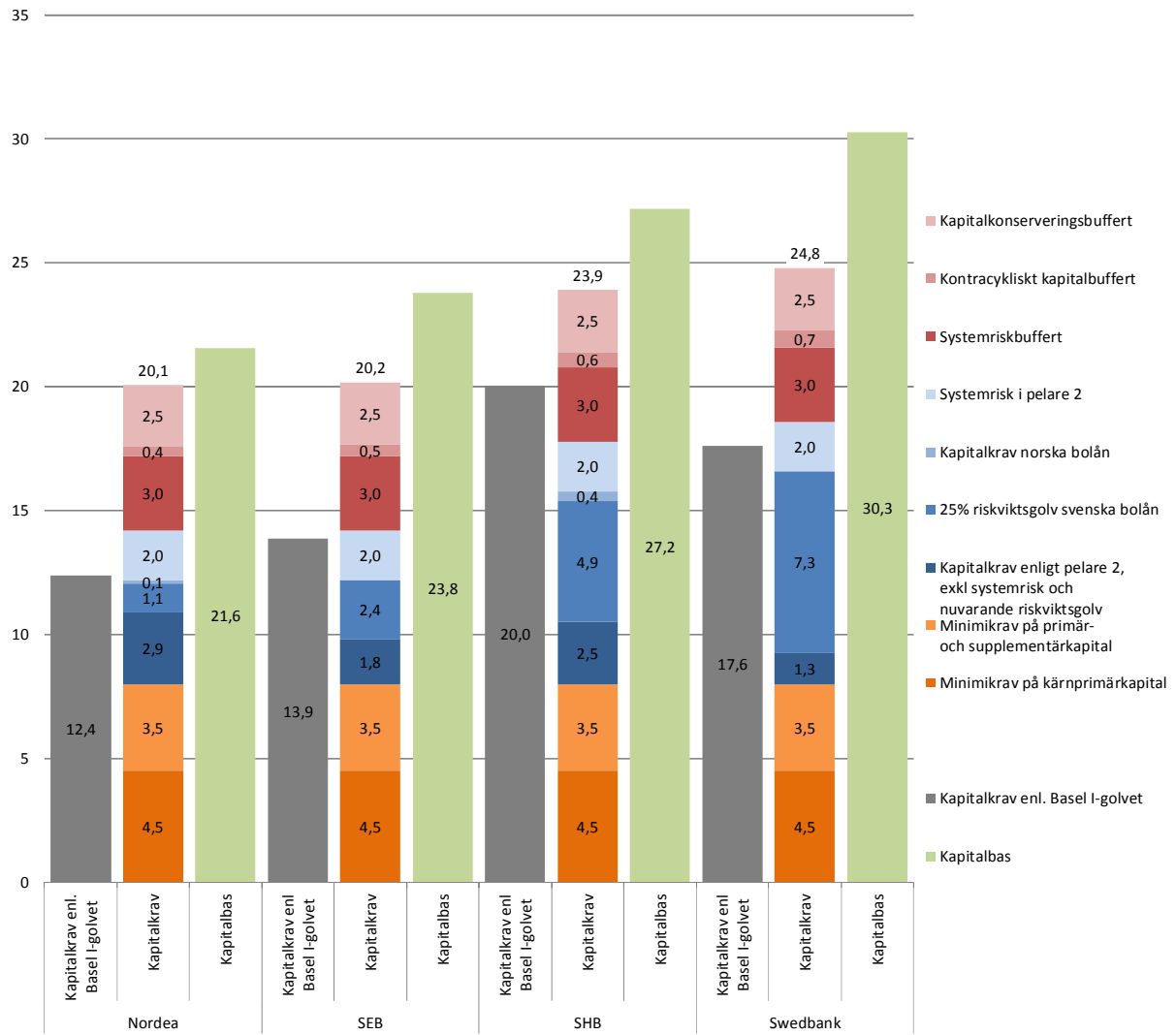
Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

De svenska bankernas kapitalkrav, fjärde kvartalet 2015

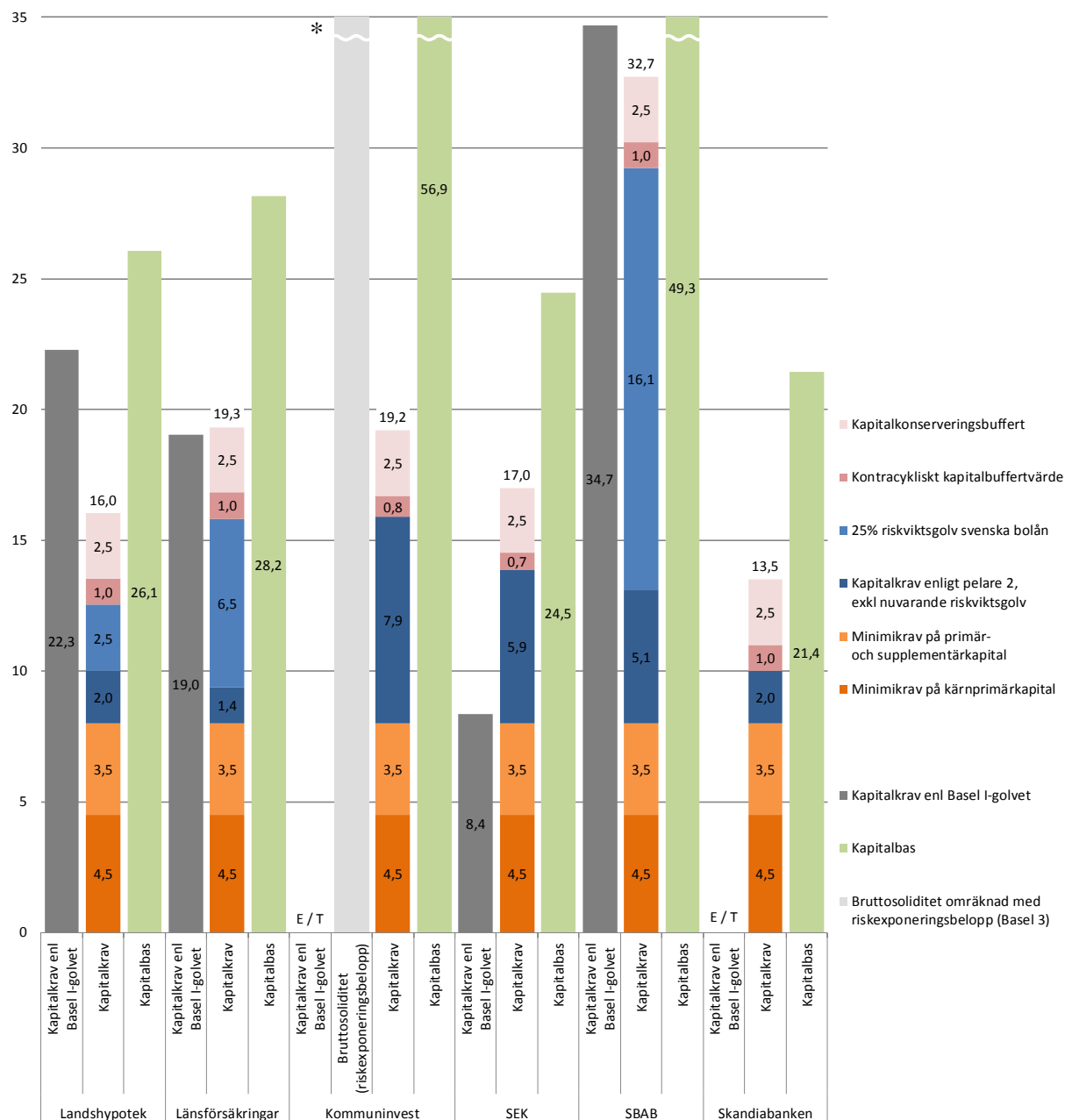
Finansinspektionen (FI) offentliggör kvartalsvis kapitalkraven för de tio största bankerna och kreditinstituten. I detta dokument redovisas dessa företags kapitalkrav och kapitalbas per utgången av det fjärde kvartalet 2015 inklusive faktiska värden för pelare 2.

För alla företag utom två (Landshypotek och Skandiabanken) har Finansinspektionen slutfört 2015 års översyn- och utvärderingsprocess (ÖuP) och därigenom fastställt FI:s kapitalkrav.

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

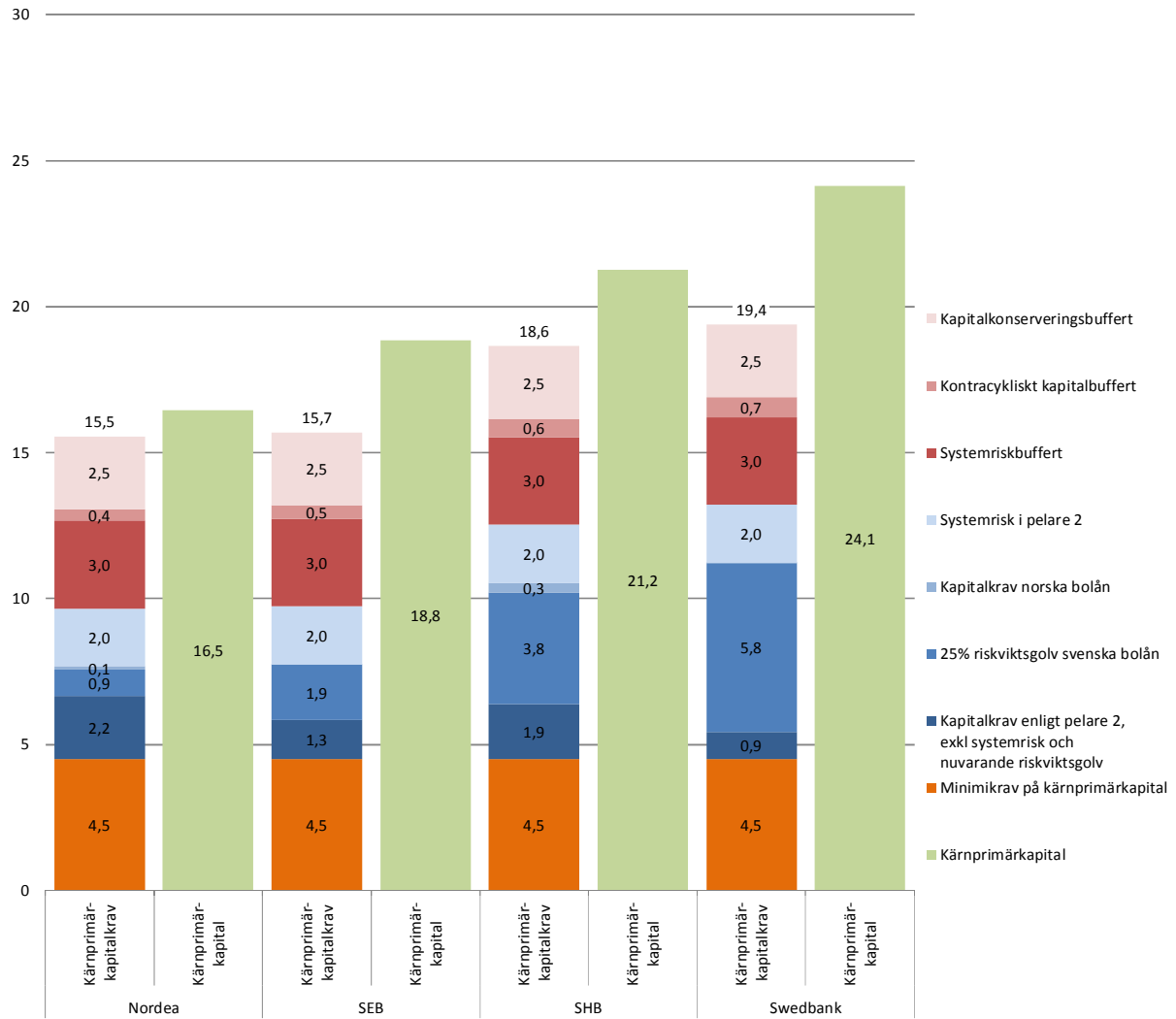


2 Totalt kapitalkrav, sex övriga företag (i procent av riskexponeringsbelopp)

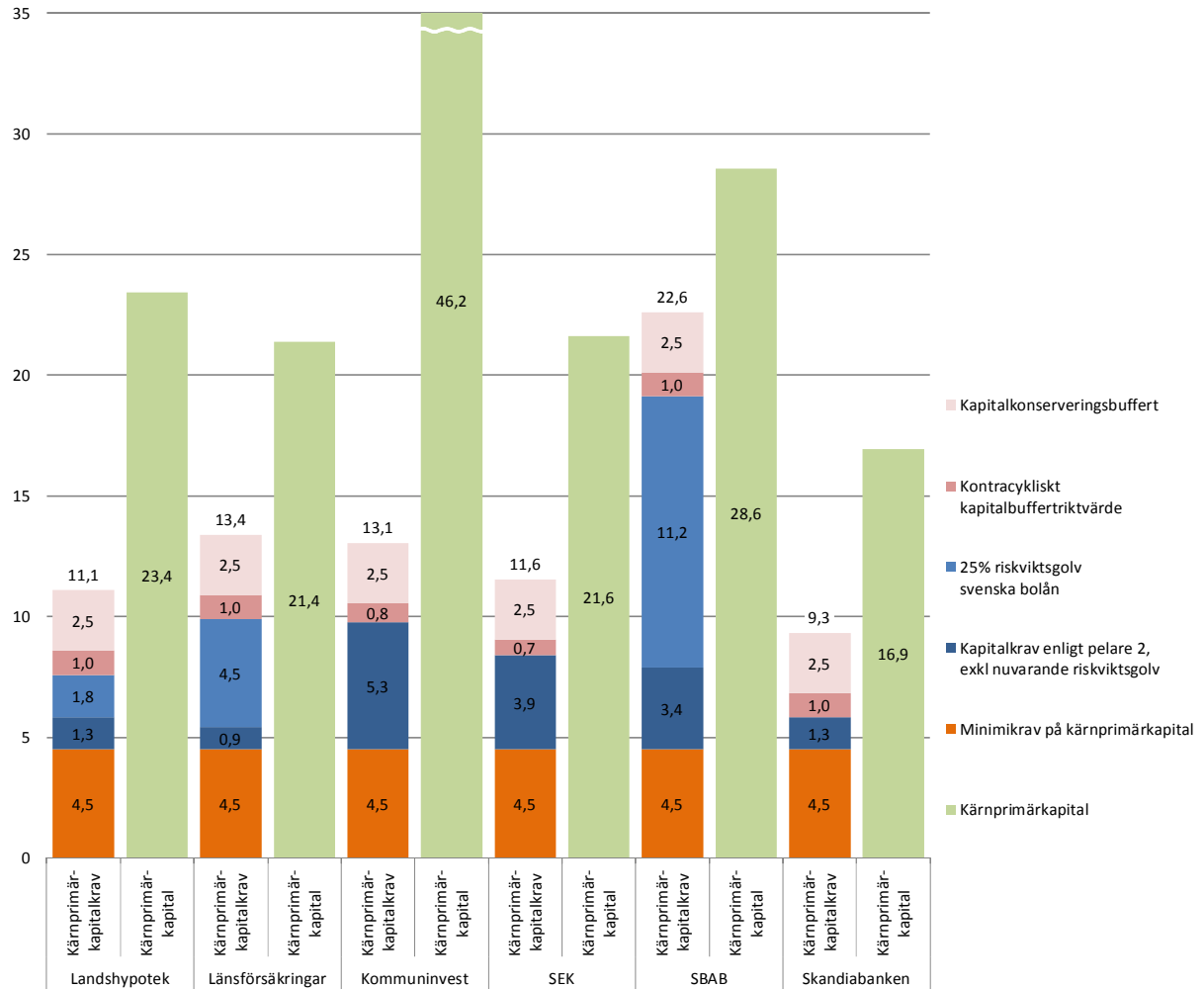


* För att täcka risken för alltför låg bruttosoliditet har FI bedömt att Kommuninvest bör följa en, av Kommuninvest, angiven handlingsplan för att förbättra bruttosoliditeten. Diagrammet illustrerar att Kommuninvests kapitalbas (grön stapel) motsvarar ett bruttosoliditetsbaserat kapitalkrav (ljusgrå stapel).

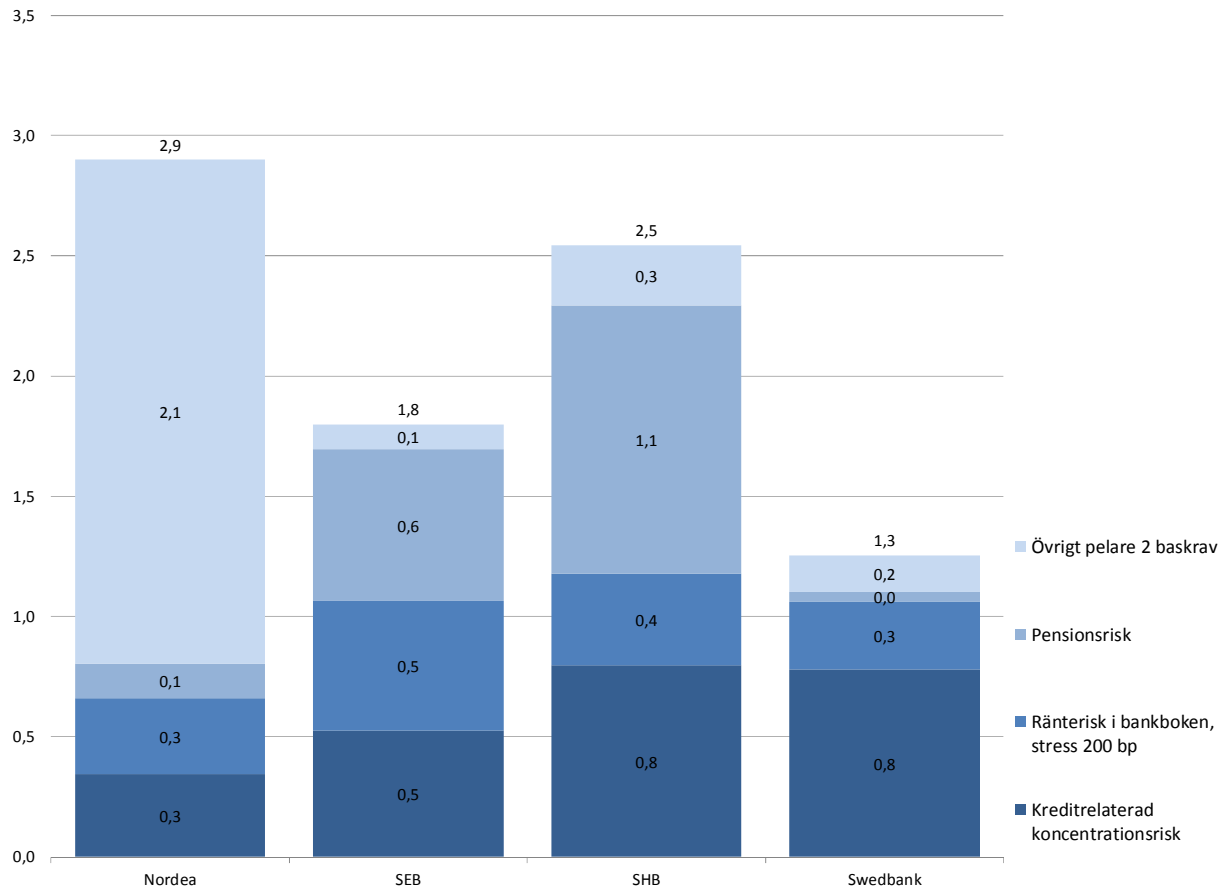
3 Kärnprimärkapitalkrav, fyra storbanker (i procent av riskexponeringsbelopp)



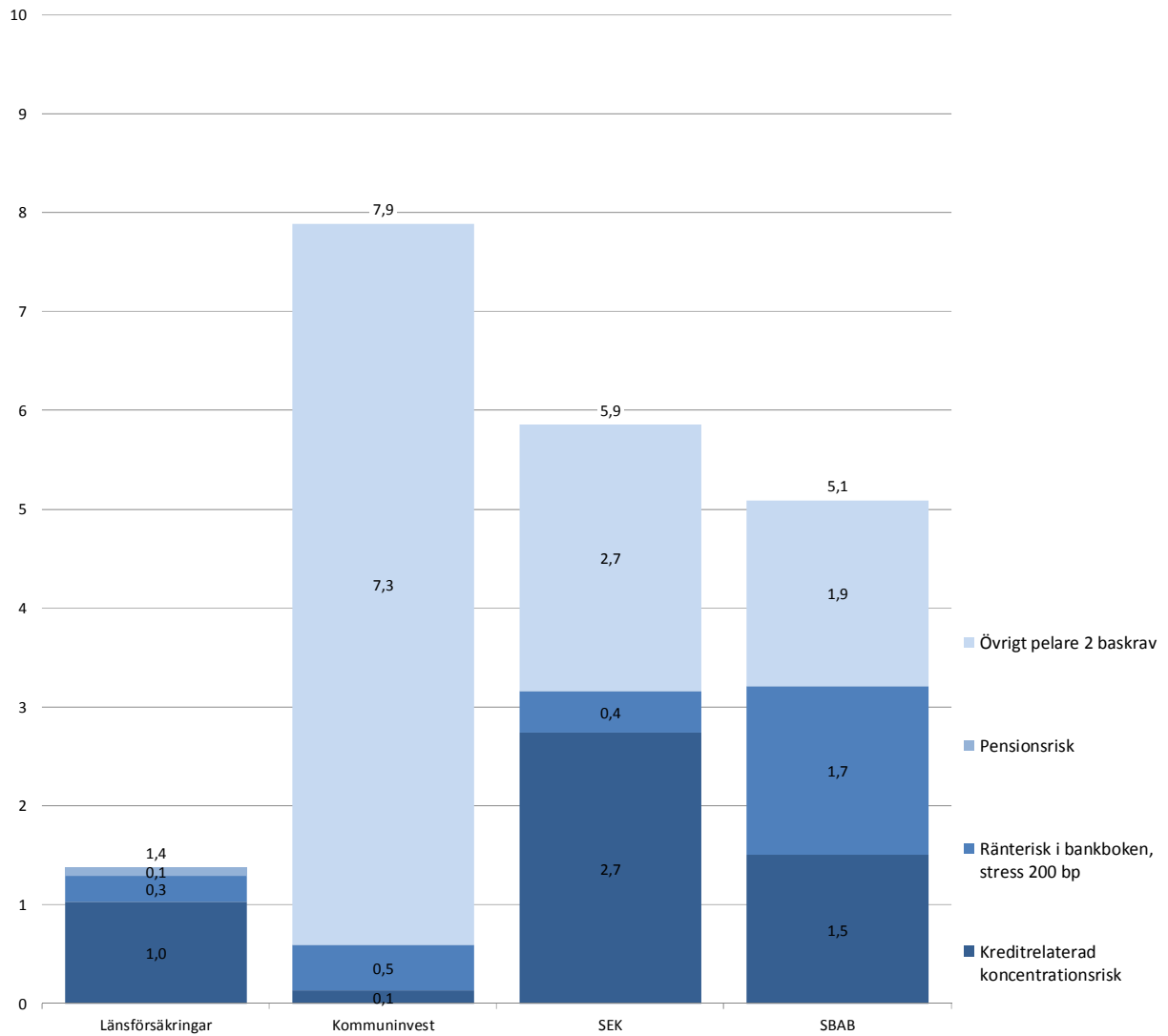
4 Kärnprimärkapitalkrav, sex övriga företag (i procent av riskexponeringsbelopp)



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



6 Kapitalkrav inom pelare 2, fyra övriga företag, exklusive kapitalkrav för svenska och norska bolån (i procent av riskexponeringsbelopp)



Tabell 1 Komponenter i de tio företagens kapitalkrav i miljoner kronor

	Nordea	SEB	SHB	Swedbank	Lands- hypotek	Länsför- säkringar	Kommun- invest	SEK	SBAB	Skandia- banken	Summa
Minimikrav pelare 1 (8 %)	105 344	45 667	37 851	31 128	1 514	4 138	525	5 917	3 060	1 599	236 742
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	32 920	14 271	11 828	9 727	473	1 293	164	1 849	956	500	73 982
Kapitalkrav pelare 2, exkl. systemrisk och bolånerelaterat krav	38 371	10 268	12 033	4 876	378 *	712	518	4 333	1 946	400 *	73 057
Risikviktsgolv bolån Sverige (25 %)	15 064	13 714	22 965	28 573	479	3 338	-	-	6 176	-	90 307
Risikviktsgolv bolån Norge (25 %)	1 741	11	1 946	4	-	-	-	-	-	-	3 702
Kontracykliskt kapitalbuffertvärde (1,0 %)	5 073	2 645	2 897	2 625	189	516	53	483	379	199	15 059
Systemrisk i pelare 2 (2 %)	26 336	11 417	9 463	7 782	-	-	-	-	-	-	54 997
Systemrisikbuffert (3 %)	39 504	17 125	14 194	11 673	-	-	-	-	-	-	82 496
Överskjutande kapitalkrav enligt Basel I-golv	-	-	-	-	1 187	-	-	-	750	-	1 937
Totalt kapitalkrav	264 353	115 118	113 177	96 388	4 220	9 997	1 260	12 582	13 266	2 697	633 058
<i>Kapitalkrav enl Basel I-golv</i>	<i>163 078</i>	<i>79 123</i>	<i>94 833</i>	<i>68 577</i>	<i>4 220</i>	<i>9 847</i>	<i>-</i>	<i>6 178</i>	<i>13 266</i>	<i>-</i>	<i>439 122</i>

* För Landshypotek respektive Skandiabanken används schablonbelopp om 2 procent av riskexponeringsbeloppet för "Kapitalkrav pelare 2, exkl. systemrisk och kapitalkrav för svenska och norska bolån" då 2015 års samlade kapitalbedömning för dessa företag ännu inte har avslutats.

Beskrivning av beräkningarna

Effekterna har uppskattats baserat på till FI inrapporterad data som avser fjärde kvartalet 2015 och beräkningarna rör gruppnivån. Kapitalkraven i pelare 2 baseras på FI:s samlade kapitalbedömning år 2015 för alla företag utom Landshypotek och Skandiabanken. Eftersom årets samlade kapitalbedömning ännu inte avslutats för dessa två företag anges schablonvärden för pelare 2 för dessa.

Beräkningarna i denna promemoria baseras på till FI inrapporterad data, från de tio företagen, för fjärde kvartalet 2015. 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.¹

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 och dess effekter framgår i *Finansinspektionens hantering av Basel 1-golvet*.²

Uppskattningen 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.

¹ Kommuninvest har valt att inte inkludera upparbetad vinst i sin inrapporterade kapitalbas.

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 Finansinspektionen 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. Finansinspektionen 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 Finansinspektionen 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 Finansinspektionens 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 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 procent, tillämpas från och med 13 september 2015 respektive 30 juni 2015. Från och med 27 juni 2016 kommer det kontracykliska kapitalbuffertvärdet för Sverige att uppgå till 1,5 procent medan en höjning, från 1 till 1,5 procent, av det norska kontracykliska kapitalbuffertvärdet kommer att ske 30 juni 2016.

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/mppa/html/index.en.html>