

Promemoria



Datum 2025-02-28
Författare Finansinspektionen

FI dnr 25-3319

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Bankernas faktiska kärnprimärkapitalutrymme

Sammanfattning

Från och med februari 2025 publicerar Finansinspektionen (FI) bankernas faktiska kärnprimärkapitalutrymme i promemorian *De svenska bankernas kapitalkrav*. Det faktiska kärnprimärkapitalutrymmet visar hur stor del av en banks egen buffert av kärnprimärkapital - i relation till det riskvägda kapitalkravet och pelare 2-vägladningen - som finns tillgängligt för att täcka förluster, utan att banken bryter mot något regulatoriskt krav eller pelare 2-vägladning.

Det faktiska kärnprimärkapitalutrymmet för bankerna i kategori 1 och 2 framgår av diagram 9 i promemorian *De svenska bankernas kapitalkrav*.

Bakgrund

En bank har ofta en egen buffert av kapital utöver det kapital som FI förväntar sig att banken ska hålla. I samband med att en bank publicerar sina års- och kvartalsrapporter brukar banken också publicera uppgifter om hur stor buffert av kärnprimärkapital (härefter kallat kärnprimärkapitalutrymme) den har i förhållande till sitt behov av kärnprimärkapital. Hur stort kärnprimärkapitalutrymme bankerna har framgår också av diagram 3 och 4 i FI:s kvartalsvisa promemoria *De svenska bankernas kapitalkrav*.

Bankerna har dock flera regulatoriska krav att förhålla sig till, där kärnprimärkapitalet kan användas för att uppfylla flera av kraven. Det är därmed inte säkert att banken kan använda hela kärnprimärkapitalutrymmet utan att riskera att bryta mot övriga riskvägda kapitalkrav, bruttosoliditetskravet eller kraven på kapitalbas och kvalificerade skulder

(MREL-kraven)¹. Samtidigt bör det noteras att brott mot olika krav kan få olika konsekvenser.

Syftet med att FI publicerar bankernas faktiska kärnprimärkapitalutrymme är att visa hur stor del av bankernas kärnprimärkapital som kan användas för att täcka förluster innan en bank bryter mot något av sina regulatoriska krav och mot pelare 2-vägledningen. FI vill på så sätt underlätta för marknadsaktörer och andra intressenter att tolka kapitalsituationen. Vi har i två FI-analyser² tidigare visat att banker i vissa fall inte kan använda hela sin egen buffert av kärnprimärkapital eller sina regulatoriska kapitalbuffertar utan att bryta mot något av MREL-kraven eller mot bruttosoliditetskravet.

Metod

En bank har flera olika regulatoriska krav att förhålla sig till vid varje given tidpunkt. Därför definieras en banks faktiska kärnprimärkapitalutrymme 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 *De svenska bankernas kapitalkrav*. Detta trots att pelare 2-vägledningen inte är ett formellt krav.

Exempel

Som exempel kan det framstå som att en bank har ett kärnprimärkapitalutrymme som i termer av riskvägt exponeringsbelopp uppgår till 200 baspunkter (två procentenheter). Samtidigt kanske banken endast har en marginal av kärnprimärkapital motsvarande 150 baspunkter innan den bryter mot något annat krav. Det *faktiska* kärnprimärkapitalutrymmet motsvarar då 150 baspunkter, enligt vår definition.

¹ [Riksgälden offentliggör varje kvartal hur de systemviktiga bankerna och instituten levde upp till de ställda MREL-kraven.](#)

² Se FI-analys nr. 7 *Bruttosoliditet som minimikrav minskar bankernas buffertar* (FI Dnr 16-16546) och FI-analys nr. 39 *Uppnår kapitalbuffertarna sitt syfte? Samspelet mellan MREL och kapitalkraven* (FI Dnr 22-28337).

Beräkningarna i detalj

Det faktiska kärnprimärkapitalutrymmet beräknas alltid i relation till det krav eller den pelare 2-väglösning som banken riskerar att bryta mot först, det vill säga där marginalen är som minst. För riskvägt MREL och riskvägt efterställningskrav har utrymmet beräknats från den nivå där en bank kan få beslut om utdelningsrestriktioner, vilket benämns effektivt riskvägt MREL och effektivt riskvägt efterställningskrav. Det faktiska kärnprimärkapitalutrymmet påverkas också av hur en bank väljer att uppfylla sina övriga regulatoriska krav eftersom kärnprimärkapitalet kan användas för att uppfylla samtliga krav. En banks faktiska kärnprimärkapitalutrymme påverkas alltså av hur mycket övrigt primärkapital (AT1) och supplementärkapital (Tier 2) samt hur mycket kvalificerade skulder banken har och som den kan använda för att uppfylla sina övriga krav. Därför tar beräkningen hänsyn till om en bank behöver använda delar av sitt kärnprimärkapital till att uppfylla sina övriga kapital- och MREL-krav.

Utrymmet mot de olika regulatoriska kraven och pelare 2-väglösningen som ingår i beräkningen av det faktiska kärnprimärkapitalutrymmet beräknas enligt följande:

Kapitalkrav

- Kärnprimärkapitalutrymme – beräknas som skillnaden mellan bankens kärnprimärkapitalbas och kärnprimärkapitalkrav, samt pelare 2-väglösningen.
- Primärkapitalutrymme – beräknas som skillnaden mellan bankens primärkapitalbas (summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital) och primärkapitalkrav samt pelare 2-väglösningen.
- Totalt kapitalutrymme – beräknas som skillnaden mellan bankens totala kapitalbas (summan av kärnprimärkapitalet, övrigt primärkapital och supplementärkapitalet) och det totala kapitalbaskravet, samt pelare 2-väglösningen.
- Utrymme mot bruttosoliditetskravet – beräknas som skillnaden mellan bankens primärkapitalbas och bruttosoliditetskravet, samt pelare 2-väglösningen.

MREL-krav

- Utrymme mot riskvägt MREL – beräknas som skillnaden mellan bankens totala kapitalbas (exklusive ett belopp som motsvarar bankens kombinerade buffertkrav), efterställda skulder samt övriga kvalificerade skulder och det riskvägda MREL-kravet.
- Utrymme mot icke riskvägt MREL – beräknas som skillnaden mellan bankens totala kapitalbas, efterställda skulder samt övriga kvalificerade skulder och det icke riskvägda MREL-kravet.
- Utrymme mot riskvägt efterställningskrav – beräknas som skillnaden mellan bankens totala kapitalbas (exklusive ett belopp som motsvarar bankens kombinerade buffertkrav) samt efterställda skulder och det riskvägda efterställningskravet.
- Utrymme mot icke riskvägt efterställningskrav – beräknas som skillnaden mellan bankens totala kapitalbas samt efterställda skulder och det icke riskvägda efterställningskravet.

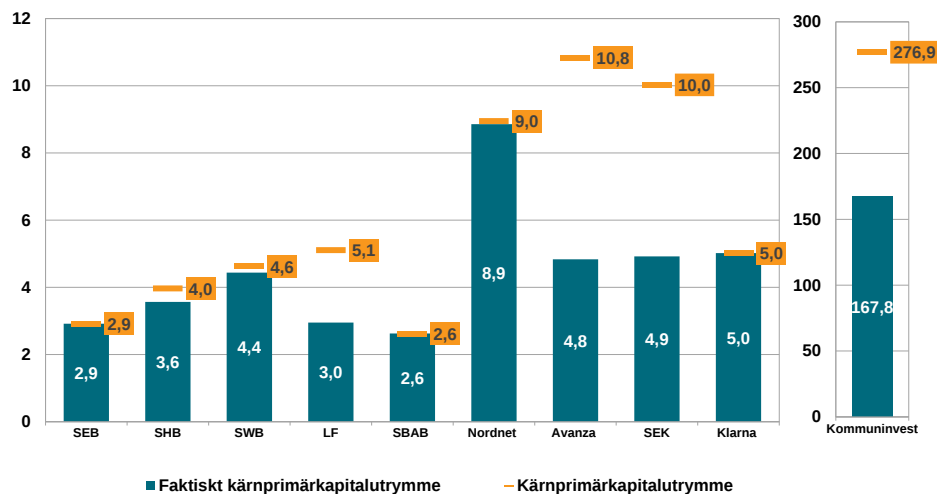
Bankernas faktiska kärnprimärkapitalutrymme

I diagram 1 nedan framgår vilket faktiskt kärnprimärkapitalutrymme olika banker har.³ Den orange markeringen visar bankens kärnprimärkapitalutrymme, det vill säga skillnaden mellan bankens kärnprimärkapital och dess kärnprimärkapitalkrav, inklusive pelare 2-vägledning. Denna skillnad framgår också i diagram 2 nedan. Den blå stapeln i diagram 1 visar det faktiska kärnprimärkapitalutrymmet beräknat enligt metoden ovan.

³ Diagram 1 finns i *De svenska bankernas kapitalkrav, fjärde kvartalet 2024* som diagram 9.

1. Faktiskt kärnprimärkapitalutrymme

Procent av REA

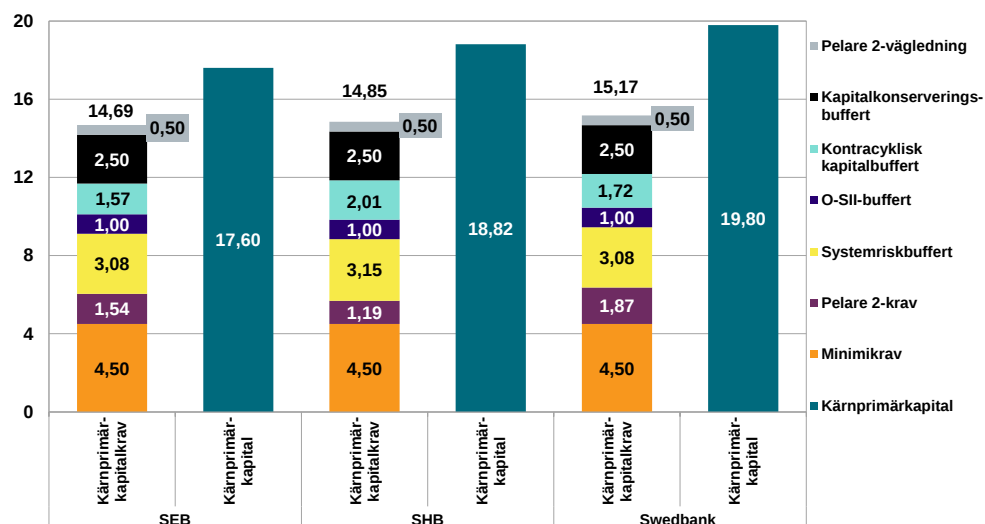


Källa: FI och Riksgälden.

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. 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.

2. Kärnprimärkapital och kärnprimärkapitalkrav, tre storbanker

Procent av REA



Källa: FI

Anm. Diagrammet motsvarar diagram 3 i promemorian *De svenska bankernas kapitalkrav, fjärde kvartalet 2024*.

I tabell 1 nedan framgår vilket av bankernas regulatoriska krav - och vilken eventuell pelare 2-vägledning - som banken har minst utrymme till, det vill säga vilket som är det mest restriktiva regulatoriska kravet. Vilket som utgör en banks mest restriktiva krav kan förändras över tid.

1. Mest restriktiva regulatoriskt krav

	Kärnprimär- kapitalkrav	Primär- kapitalkrav	Totalt kapitalkrav	Bruttosoliditets- krav	Riskvägt MREL	Riskvägt efterställnings- krav 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 1. Gråmarkerade celler innebär att banken inte omfattas av dessa krav.