



Datum **2019-05-24**  
Författare **Avdelningen för Bankanalys och  
policy**

FI Dnr 19-10638

**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, första kvartalet 2019

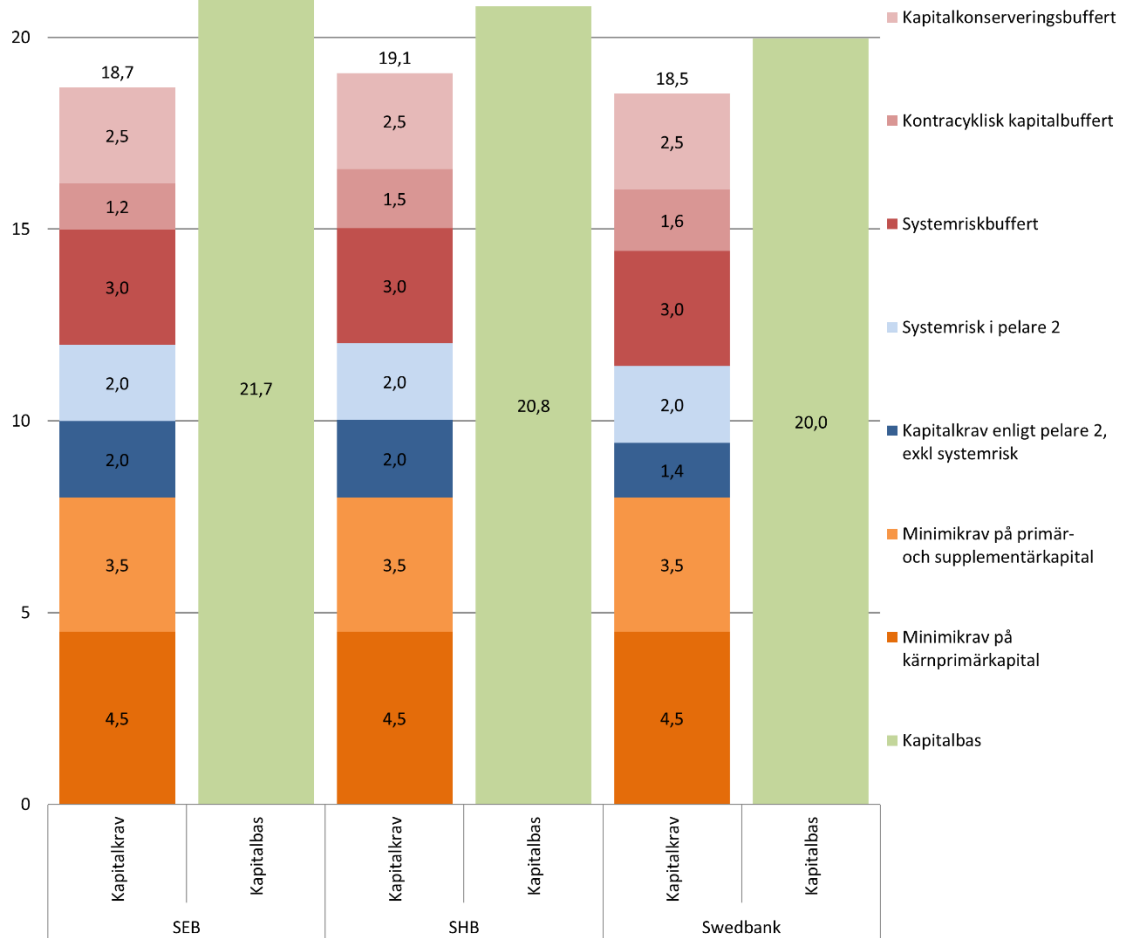
Finansinspektionen (FI) offentliggör kvartalsvis kapitalkraven för de största bankerna och kreditinstituten enligt tillsynskategorisering 1 och 2.<sup>1</sup> I detta dokument redovisas dessa företags kapitalkrav och kapitalbas per utgången av det första kvartalet 2019, inklusive värden för pelare 2.<sup>2</sup>

---

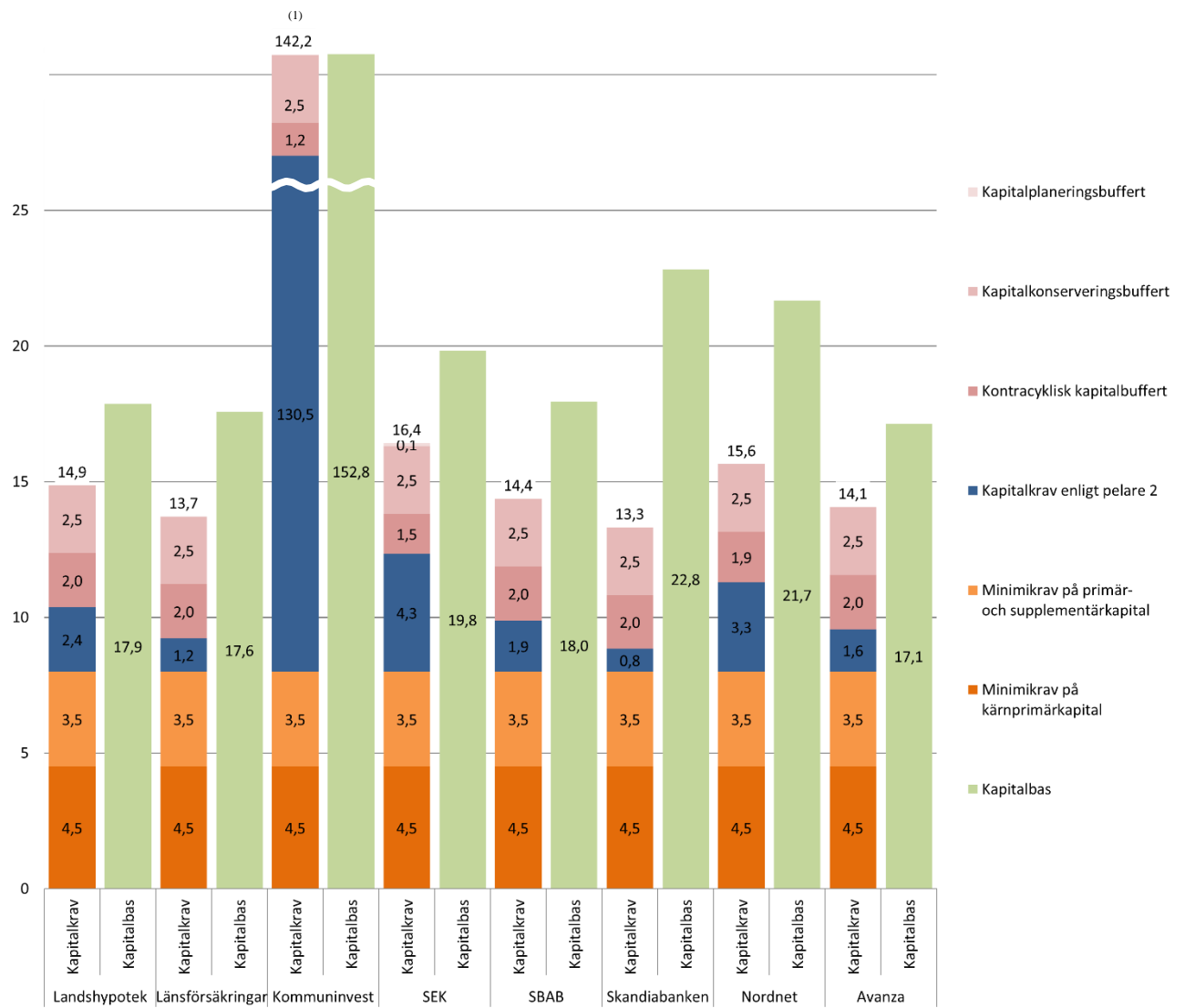
<sup>1</sup> FI klassificerar på årlig basis kreditinstitut i olika tillsynskategorier. Genom tillsynskategoriseringen tillämpar FI den europeiska banktillsynsmyndighetens (EBA) riktlinjer. En lista över kreditinstitutens tillsynskategorisering återfinns under följande länk: <https://www.fi.se/contentassets/2839e794d0b94614a2adf9e1e51b7714/tillsynskategorisering-svenska-kreditinstitut-2019.pdf>

<sup>2</sup> Faktiska värden för pelare 2 i termer av ”Kapitalkrav enligt pelare 2, exklusive systemrisk” 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)

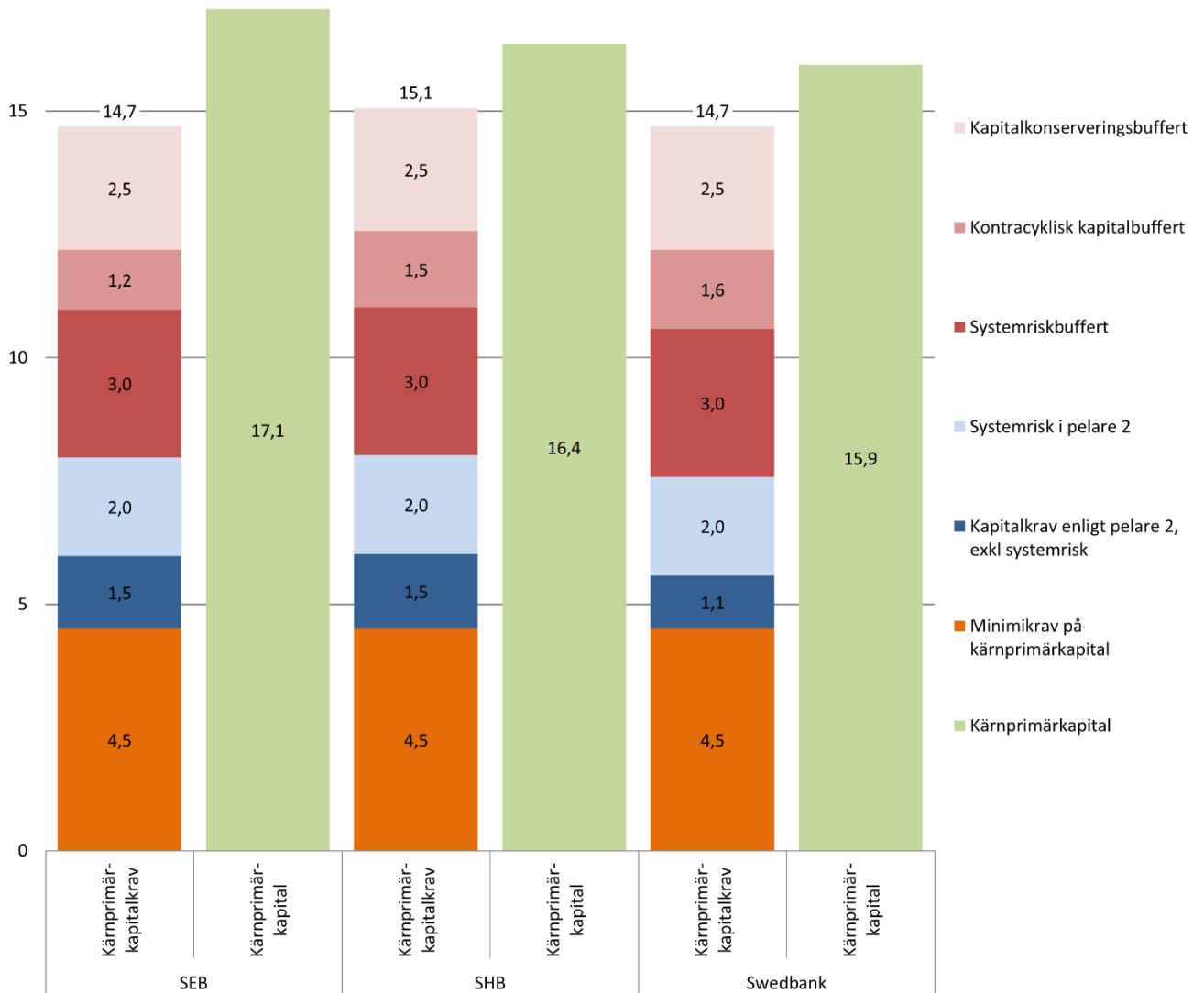


**2** Totalt kapitalkrav, åtta övriga företag som redovisas i denna promemoria (i procent av riskexponeringsbelopp)

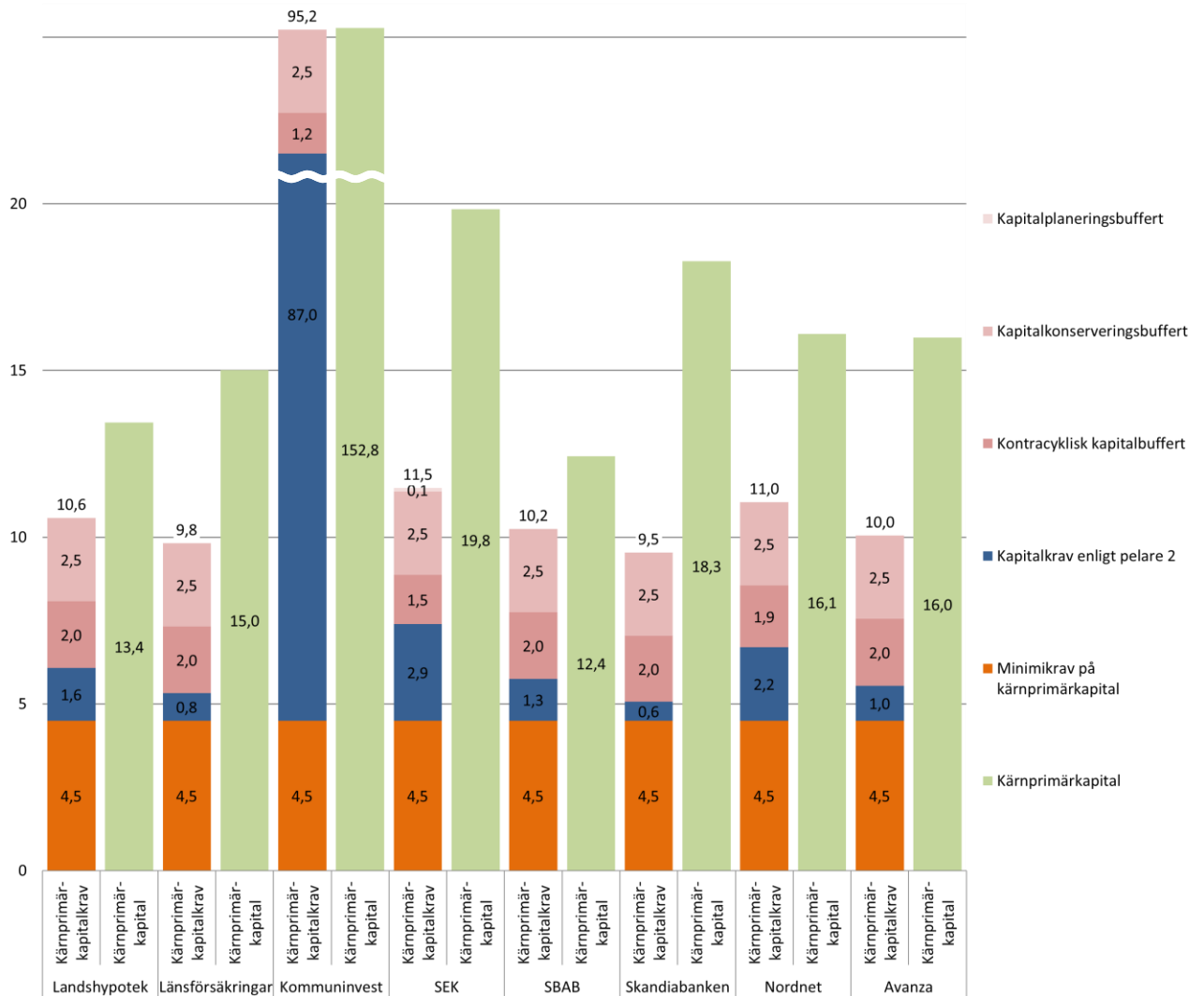


(1) För att täcka risken för alltför låg bruttosoliditet har FI ålagt Kommuninvest ett kapitalpåslag i pelare 2 som innebär att kapitalbasen ska uppgå till minst 1,5 procent av bruttoexponeringsbeloppet.

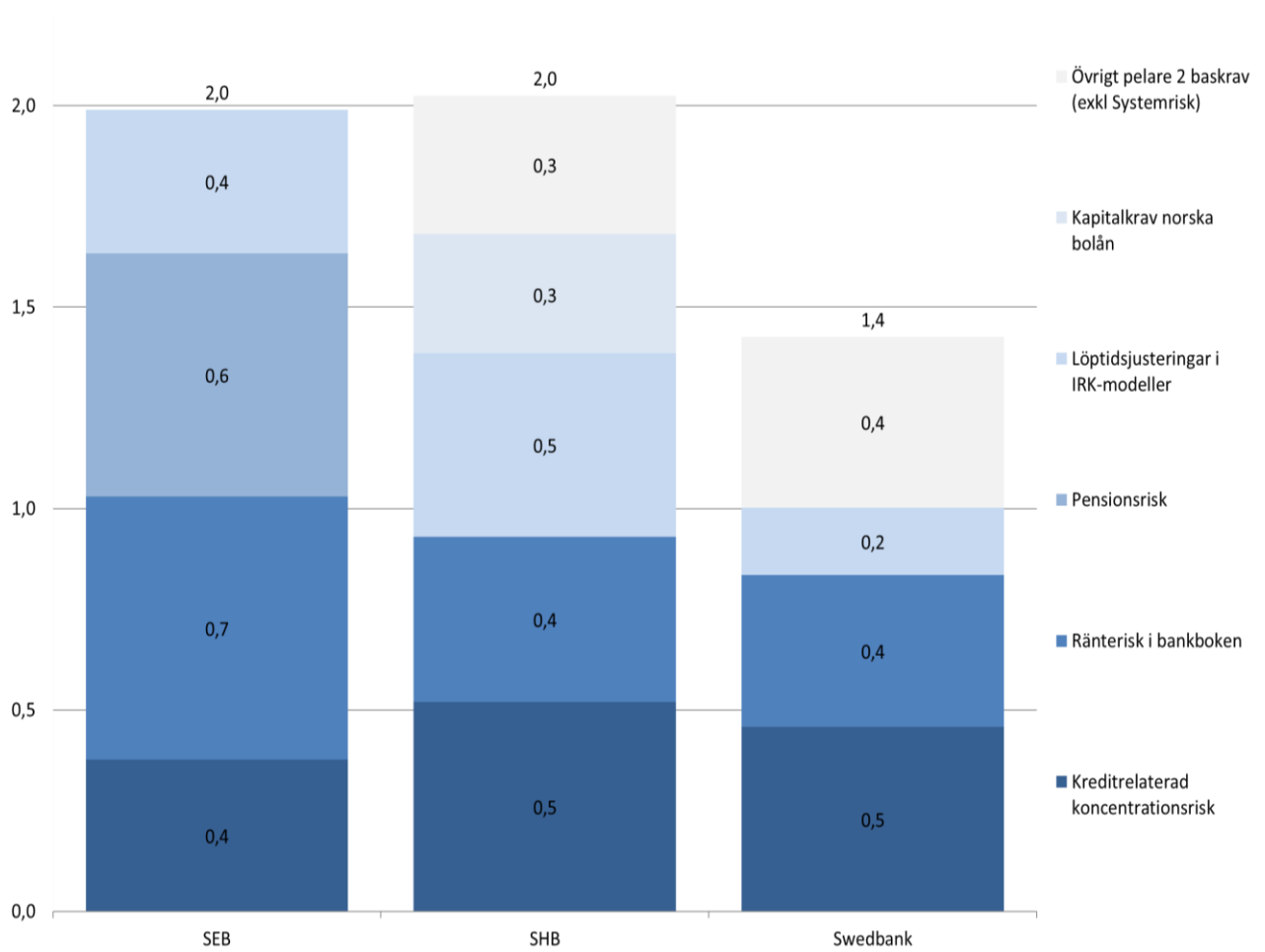
3 Kärnprimärkapitalkrav, tre storbanker (i procent av riskexponeringsbelopp)



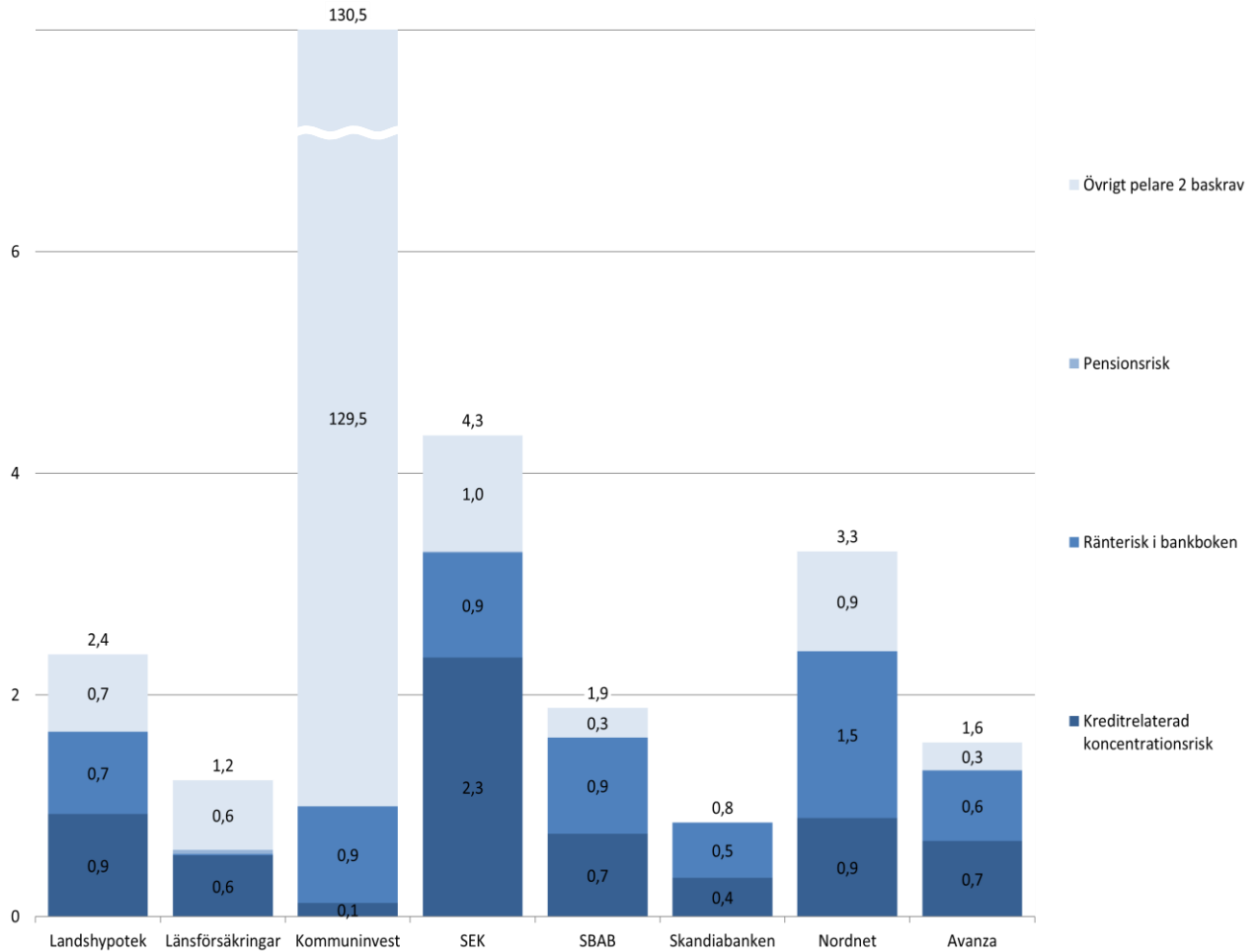
**4 Kärnprimärkapitalkrav, åtta övriga företag som redovisas i denna promemoria (i procent av riskexponeringsbelopp)**



**5** Kapitalkrav pelare 2, tre storbanker, exklusive systemrisk (i procent av riskexponeringsbelopp)



**6** Kapitalkrav pelare 2, åtta övriga företag som redovisas i denna promemoria (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	Swedbank	Lands- hypotek	Länsför- säkringar	Kommun- invest	SEK	SBAB	Skandia	Nordnet	Avanza	Summa	Andel av totalt kapitalkrav (%)
Minimikrav (8%)	59 124	59 485	52 508	2 796	9 424	385	7 147	9 352	1 582	719	576	<b>203 099</b>	<b>44</b>
<i>varav bolån enligt artikel 45B</i>	<i>7 426</i>	<i>13 201</i>	<i>16 797</i>	<i>384</i>	<i>3 688</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 735</i>	<i>1 003</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>48 235</i>	<i>10</i>
Kreditrelaterad koncentrationsrisk	2 781	3 865	3 002	323	649	6	2 089	875	70	80	49	<b>13 789</b>	<b>3</b>
Ränterisk i bankboken	4 825	3 046	2 478	260	18	42	844	1 015	98	135	46	<b>12 807</b>	<b>3</b>
Pensionsrisk	4 468	0	0	0	43	0	11	0	0	0	0	<b>4 522</b>	<b>1</b>
Löptidsjusteringar i IRK- modeller	2 623	3 391	1 092	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>7 106</b>	<b>2</b>
Övriga kapitalkrav pelare 2	0	2 557	2 784	244	739	6 236	936	310	0	81	18	<b>13 905</b>	<b>3</b>
Kapitalkrav norska bolån	10	2 197	5	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2 211</b>	<b>0</b>
Systemrisk i pelare 2 (2%)	14 781	14 871	13 127	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>42 779</b>	<b>9</b>
<i>varav bolån enligt artikel 45B</i>	<i>1 857</i>	<i>3 300</i>	<i>4 199</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>9 356</i>	<i>2</i>
Systemriskbuffert (3%)	22 171	22 307	19 691	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>64 169</b>	<b>14</b>
<i>varav bolån enligt artikel 45B</i>	<i>2 785</i>	<i>4 350</i>	<i>6 299</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>14 034</i>	<i>3</i>
Kontracyklisk kapital- buffert	8 910	11 477	10 534	699	2 342	59	1 313	2 327	390	166	144	<b>38 361</b>	<b>8</b>
<i>varav bolån enligt artikel 45B</i>	<i>1 119</i>	<i>2 547</i>	<i>3 370</i>	<i>96</i>	<i>917</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 427</i>	<i>247</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 723</i>	<i>2</i>
Kapitalkonserverings- buffert (2,5%)	18 476	18 589	16 409	874	2 945	120	2 234	2 923	494	225	180	<b>63 468</b>	<b>14</b>
<i>varav bolån enligt artikel 45B</i>	<i>2 321</i>	<i>4 125</i>	<i>5 249</i>	<i>120</i>	<i>1 153</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 792</i>	<i>314</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>15 073</i>	<i>3</i>
Kapitalplaneringsbuffert	-	-	-	-	-	-	99	-	-	-	-	<b>99</b>	<b>0</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>138 169</b>	<b>141 785</b>	<b>121 629</b>	<b>5 196</b>	<b>16 160</b>	<b>6 848</b>	<b>14 674</b>	<b>16 802</b>	<b>2 634</b>	<b>1 406</b>	<b>1 012</b>	<b>466 315</b>	<b>100</b>



## Beskrivning av beräkningarna

Beräkningarna av kapitalkraven avser det första kvartalet 2019 och redovisas på gruppnivå. Kapitalkraven i pelare 2 baseras på FI:s senast samlade kapitalbedömning för varje enskilt institut. För några av företagen inkluderar detta kapitalpåslag för de ställningstaganden om företagsriskviker som redovisas i *FI:s tillsyn över bankernas beräkningar av riskviker för företagsexponering*<sup>3</sup>.

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, baserat på om instituten ansökt om och erhållit tillstånd från FI att räkna in upparbetat resultat efter avdrag för förväntad utdelning.

Beräkningarna i denna promemoria baseras på till FI inrapporterad data. Rapporteringen inkom till FI den 13 maj 2019. 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. Kapitalkravet i pelare 2, exklusive kapitalkrav för 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. 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.

I övrigt pelare 2 baskrav inkluderas kapitalkravet för norska bolån vilket Finanstilsynet i Norge har infört som en åtgärd under pelare 1 för bolåneexponeringar. Detta bidrar till högre riskviker 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

<sup>3</sup> Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15-13020.

buffertvärdet för Norge. För storbankerna ska dessutom det fulla kapitalbehovet för systemrisk på totalt 5 procentenheter beaktas.

Kapitalkrav med stöd av artikel 458. Från och med den 31 december 2018 har riskviktsgolvet för svenska bolån, som tidigare tillämpades i pelare 2, ersätts av ett motsvarande krav inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen, det vill säga ett krav inom pelare 1. Förändringen har inte påverkat kapitalnivån, och inte heller den underliggande risken, men det är skillnad i hur de svenska bankernas kapitalkrav faller ut när det sätts i relation till de riskvägda tillgångarna. I korthet är kapitalkvoterna i procent lägre efter förändringen. Anledningen är att krav som ställs inom pelare 1 ökar de riskvägda tillgångarna, till skillnad från ett pelare 2-krav som ökar kravets nivå i procent.

FI har även erkänt den finska tillsynsmyndighetens beslut att införa ett genomsnittligt företagsspecifikt riskviktsgolv om 15 procent för finska bolåneexponeringar<sup>4</sup>. 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.

Riskviktsgolv i pelare 1 påverkar olika delkomponenter i kapitalkraven, då det påverkar institutets riskexponeringsbelopp. Detta redovisas i Tabell 1.

Systemrisk i pelare 2. Två procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp för storbankerna. Täcks i sin helhet av kärnprimärkapital.

Systemriskbuffert. Tre 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 kraft<sup>5</sup>.

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. Företagsspecifikt buffertvärde multipliceras slutligen med totalt riskvägt exponeringsbelopp.

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 §.

---

<sup>4</sup> 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>

<sup>5</sup> 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](https://www.esrb.europa.eu/national_policy/ccb/applicable/html/index.en.html)

Kapitalkonserveringsbuffert. 2,5 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Täcks i sin helhet av kärnprimärkapital.

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*<sup>6</sup> och *Kapitalkrav för svenska banker*<sup>7</sup>.

---

<sup>6</sup> Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15–11526

<sup>7</sup> Promemoria publicerad på fi.se 2014, FI Dnr 14–6258