



REGERINGSKANSLIET



23 maj 2014

Kommuniké från det Finansiella stabilitetsrådets möte den 23 maj 2014

Idag har det Finansiella stabilitetsrådet haft sitt andra möte där företrädare för regeringen, Finansinspektionen, Riksgälden och Riksbanken deltog. Rådet diskuterade det aktuella stabilitetsläget och de risker som hotar den finansiella stabiliteten.

Vid rådets möte i februari 2014 konstaterades behovet av ytterligare åtgärder i syfte att stärka den finansiella stabiliteten. Dessa åtgärder kan röra bankernas beroende av marknadsfinansiering i utländsk valuta, deras relativt låga bruttosoliditet och hushållens skuldsättning som fortsätter att öka.

Finansinspektionen har kommunicerat att myndigheten avser att skärpa kapitalkraven för de svenska bankerna vad gäller kapitalkrav för systemrisk, höjning av riskviktsgolvet för svenska bolån, Pelare 2 i det nya regelverket och aktivering av den kontracykliska bufferten. Rådet välkomnade i stort de skärpta kapitalkraven. Frågan om kapitalkravens tillräcklighet och den kontracykliska bufferten diskuterades och medlemmarnas ställningstaganden kommer att återges i protokollet.

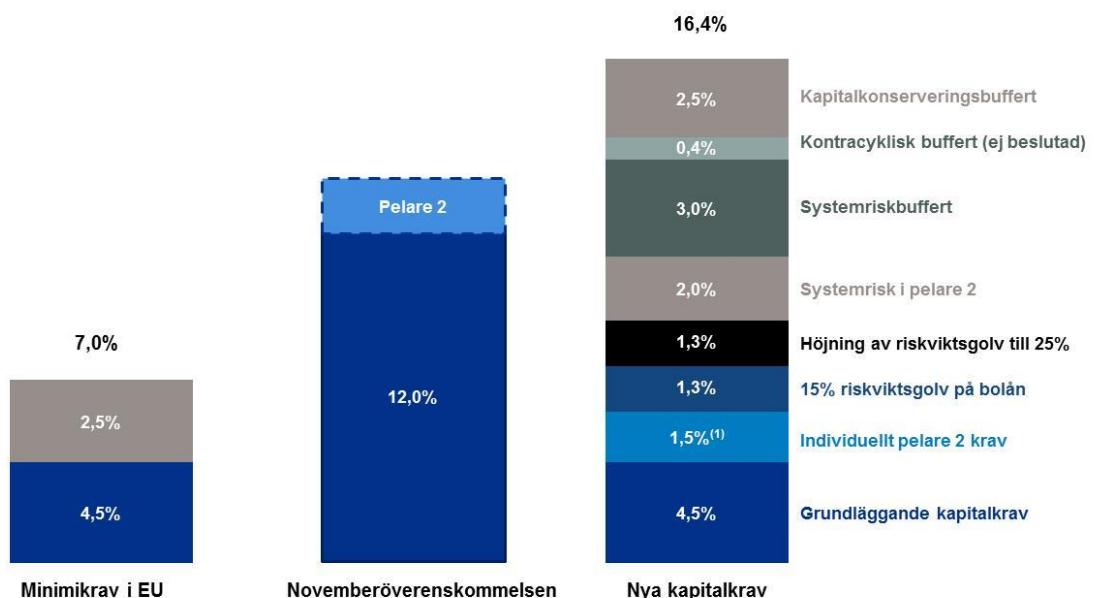
I sitt fortsatta arbete kommer rådet att analysera finansiella obalanser och eventuella risker som hotar finansiell stabilitet. I ljuset av detta kommer rådet diskutera behov av åtgärder och dess effekter inom följande områden:

Bankernas kapitalsituation

Det åtgärdspaket som Finansinspektionen presenterade den 8 maj 2014 innebär att bankernas kapitaltäckningskrav skärps i syfte att stärka motståndskraften hos bankerna och därmed den finansiella stabiliteten i Sverige.

De kommande kärnprimärkapitalkraven blir mellan drygt 14 - 19 procent, i genomsnitt drygt 16 procent, beroende på bl.a. bankernas geografiska exponering. Kraven inkluderar även den s.k. Pelare 2 som nu i ökad utsträckning kommer att standardiseras och därmed i högre grad bli transparent. Dessutom ska Pelare 2-risker i större utsträckning än tidigare täckas av kärnprimärkapital. Höjningen innebär en skärpning jämfört med de krav som meddelades av regeringen, Finansinspektionen och Riksbanken i november 2011 (den så kallade novemberöverenskommelsen). Finansinspektionen har kommunicerat att man regelbundet kommer att publicera det sammantagna kapitalkravet. Till skillnad från vad som gäller idag blir nu hela kapitalkravet känt på institutnivå och kommunicerat offentligt. Avvikelser mot de nya kapitalkraven medför att Finansinspektionen kan ingripa och kan innebära begränsningar av möjligheterna att betala ut bonus och utdelningar. Komponenterna i de kommande kärnprimärkapitalkraven för de svenska storbankerna illustreras nedan.

Figur 1. Kärnprimärkapitalkrav för en genomsnittlig svensk storbank.



(1) Uppskattat schablonvärde.

Till kärnprimärkapitalkraven tillkommer krav på övrigt kapital, så kallat primär- och supplementärkapital.

EU:s krishanteringsdirektiv för banker ställer dessutom krav på att institut ska ge ut skuldinstrument som kan skrivas ned eller omvandlas till kapital i en krissituation. På global nivå pågår diskussioner om hur dessa instrument ska utformas och vilka nivåer som ska gälla för globalt systemviktiga banker. Frågan är av särskild vikt för länder i vilka banker av denna typ är hemmahörande. Rådet kommer framöver att följa den internationella diskussionen och analysera vilka nivåer som kan vara lämpliga för svenska banker.

De svenska bankernas bruttosoliditet (Leverage Ratio) har dock inte ökat i motsvarande takt som de riskvägda kapitaltäckningskvoterna. Europeiska kommissionen väntas lämna ett förslag om harmoniserade krav på bruttosoliditetsgrad senast december 2016. Medlemsstaterna har möjlighet att införa bindande krav på nationell nivå innan harmoniserade krav införs inom EU. Rådet kommer att analysera behovet av att tidigarelägga ett införande av bindande krav i Sverige och återkomma till denna fråga. Syftet med en sådan åtgärd är att ytterligare stärka bankernas förlustabsorberande förmåga.

Bankernas finansiering

De svenska storbankernas beroende av marknadsfinansiering i utländsk valuta är betydande, vilket kan innebära en risk för den finansiella stabiliteten i Sverige.

Mot den bakgrunden infördes i Sverige 2013 ett krav på likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) både aggregerat och avseende betydande enskilda utländska valutor. För närvarande utarbetar Europeiska kommissionen harmoniserade regler om likviditetstäckningskrav. Det är angeläget att Sverige fortsatt ska ha möjlighet att ställa likviditetstäckningskrav i vissa betydande enskilda valutor. Rådet kommer framöver att analysera hur valutasammansättningen i detta krav ska utformas.

Rådet kommer att följa den internationella utvecklingen avseende krav på stabil nettofinansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR). Europeiska kommissionen väntas lämna ett förslag om bindande krav på stabil nettofinansiering i EU senast i december 2016.

I fråga om finansiering av den utökade valutareserven har regeringen tidigare kommunicerat att den finansiella sektorn ska bidra till att täcka dessa kostnader som annars belastar skattebetalarna, och avser att återkomma med förslag på hur det bör ske.

Hushållens skuldsättning

De svenska hushållens skuldsättning är hög ur såväl ett svenskt historiskt som ett internationellt perspektiv. Samtidigt är hushållens förmögenhetsställning stark. Hög skuldsättning kan dock innebära risker och rådet kommer noga följa utvecklingen och göra en samlad analys av hushållens situation. Utifrån detta kommer rådet att diskutera behovet av ytterligare åtgärder. Bland annat kommer konkreta alternativ för att stärka amorteringsbeteendet analyseras vidare.

Ett mötesprotokoll kommer att publiceras inom två veckor.