

2018-12-19

## Frågor och svar om Riksgäldens beslut avseende minimikravet på nedskrivningsbara skulder

### Vilka företag har varit föremål för Riksgäldens beslut om minimikrav?

Riksgälden har 2018 fattat beslut om minimikrav på individuell nivå för alla kreditinstitut och värdepappersbolag som ska få ett sådant beslut enligt lagen om resolution. Därutöver har Riksgälden fattat beslut om minimikrav på gruppnivå.

Riksgälden har i år även fattat beslut om minimikrav för dotterföretag som ingår i koncerner som ska hanteras sammanhållet i resolution, en s.k. SPE-strategi<sup>1</sup>. För dessa dotterföretag gäller särskilda principer för hur kravet ska uppfyllas. De skulder som används ska vara efterställda och utgivna till det institut inom koncernen som ska försättas i resolution (efterställningsprincipen). Kraven gäller från och med den 1 april 2019.

### Vad avser beslutet om minimikravet?

Beslutet om minimikravet avser endast *storleken* på minimikravet. Av Riksgäldens beslutspromemoria avseende minimikravet framgår att Riksgälden, utöver det beslutade kravet, avser att tillämpa ett antal principer för hur minimikravet ska *uppfyllas*, däribland att kravet på gruppnivå bör uppfyllas med en viss andel skulder (skuldandelsprincipen) samt att kravet senast den 1 januari 2022 bör uppfyllas helt med efterställda instrument.

Skuldandelsprincipen och efterställningsprincipen utgör inte en del av beslutet.<sup>2</sup>

### Hur beaktas pelare 2-krav i minimikravet?

För systemviktiga institut beaktas pelare 2-krav i minimikravet endast om de har fastställts av Finansinspektionen i den samlade kapitalbedömning som inspektionen gör avseende företaget inom ramen för den s.k. översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP). För institut för vilka ingen samlad kapitalbedömning har gjorts utgörs förlustabsorberingsbeloppet (FAB), och i förekommande fall återkapitaliseringsbeloppet (ÅKB), enbart av minimikapitalkravet i pelare 1. Samma sak gäller för icke systemviktiga institut för vilka en ÖUP fastställts.

<sup>1</sup> Eng. Single Point of Entry, resolution med en ingångspunkt, dvs. en resolutionsstrategi som bygger på att endast moderföretaget i en koncern försätts i resolution.

<sup>2</sup> Se Riksgäldens beslutspromemoria: [Tillämpning av minimikravet på nedskrivningsbara skulder](#) (RG 2016/425), den 23 februari 2017 samt [Frågor och svar om minimikravet på nedskrivningsbara skulder](#).

Pelare 2-krav som i sin helhet är motiverade av makrotillsynskäl (systemriskpåslag i pelare 2, riskviktsgolv 15–25 procent samt systemkritisk värdepapperisering) exkluderas helt i beräkningen av FAB.

Pelare 2-krav som av Finansinspektionen beräknas enligt en metod som innebär att delar av kraven indirekt avspeglar makrotillsynsrisker reduceras i FAB med den andel av kravet som motsvarar sådana risker. I ÅKB görs inga motsvarande reduceringar eftersom beräkningen av ÅKB inte styrs av huruvida pelare 2-kraven är makrotillsynsmotiverade eller ej, utan utifrån en bedömning av vilka kapitalkrav som bedöms vara tillämpliga efter resolution.<sup>3</sup>

***Exempel: Riskviktsgolvet för bolån 0 – 15 procent***

*Pelare 2-påslaget för riskviktsgolvet tas fram genom att först beräkna den ökning i institutets riskvägda exponeringsbelopp som golvet ger upphov till. Därefter multipliceras denna ökning med minimikapitalkravet, kapitalkonserveringsbufferten, kontracykliska bufferten samt, i förekommande fall, systemriskpåslaget i pelare 2 och systemriskebufferten. Av dessa kapitalkravskomponenter är de tre sistnämnda makrotillsynsmotiverade. Den andel av riskviktsgolvet 0-15 procent som motsvarar dessa krav reduceras i FAB.*

**Vilken data har använts för att fastställa minimikravet?**

Beräkningen av minimikravet baseras på uppgifter om institutens 1) kapitalkrav samt 2) totala skulder och kapitalbas.

*Kapitalkravsuppgifter*

För institut för vilka Finansinspektionen under 2018 har genomfört en översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP), har samtliga kapitalkravsuppgifter hämtats från den samlade kapitalbedömning som framgår av ÖUP:n. Som huvudregel har bedömningen per den 31 december 2017 använts (ej prognosvärden).

För institut för vilka Finansinspektionen inte genomfört en ÖUP under 2018, har uppgifter om institutets pelare 2-krav hämtats från den senast tillgängliga ÖUP:n. Eftersom en bedömning per den 31 december 2017 i dessa fall saknas har bedömningen per det datum (faktisk eller prognos) som ligger närmast den 31 december 2017 använts. Övriga kapitalkravsuppgifter för dessa institut, samt de institut som saknar en ÖUP, har Riksgälden inhämtat direkt från instituten. Dessa uppgifter baseras på data per den 31 december 2017.

Information om vilka pelare 2-krav som direkt eller indirekt avspeglar makrotillsynsrisker och hur stor andel av kravet som motsvarar sådana risker, dvs. de belopp som reduceras i FAB, har inhämtats från Finansinspektionen.

---

<sup>3</sup> Se avsnitt 3.2 i Riksgäldens beslutspromemoria.

*Uppgifter om totala skulder och kapitalbas*

Uppgifter om totala skulder och kapitalbas har inhämtats från instituten. Dessa uppgifter baseras på data per den 31 december 2017.