



**FINANSTILSYNET**  
THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

Norske banker

# Likviditet og soliditet

2. kvartal 2015

**DATO:**  
18.09.2015



## Innhold

<b>1</b>	<b>LIKVIDITETSRISIKO</b> .....	<b>6</b>
1.1	Situasjonen i penge- og kapitalmarkedene .....	6
1.2	Likviditetsbuffer.....	7
1.3	Stabil finansiering .....	9
1.3.1	Likviditetsindikator 1 .....	9
1.3.2	Net Stable Funding Ratio (NSFR).....	9
<b>2</b>	<b>SOLIDITET</b> .....	<b>12</b>
2.1	Kapitaldekning .....	12
2.2	Uvektet kjernekapitaldekning.....	14

### **Innledning**

Rapporteringskravene etter CRD IV ble gjort gjeldende for alle norske kredittinstitusjoner og verdipapirforetak fra og med 1. juli 2014. Det er i rapporten gjort en oppsummering og vurdering av hovedstørrelser hva gjelder soliditet, uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio), likviditetsbuffer (Liquidity Coverage Ratio (LCR)) og langsiktig finansiering (Net Stable Funding Ratio (NSFR)). Det vises utviklingen for tre grupper av banker. De syv største bankene, mellomstore banker (24 banker med forvaltningskapital over 10 milliarder kroner) og mindre banker (92 banker med mindre enn 10 milliarder kroner i forvaltningskapital). Tallene er fortsatt under revisjon, og det må tas forbehold om at det kan komme endringer.

Rapporteringskravene er regulert i forordningen, CRR, og nærmere spesifisert i tekniske standarder utarbeidet av EBA. Hoveddelen av de nye rapporteringskravene er kvartalsvise rapporteringer. Institusjonene rapporterte kapital, store engasjementer, uvektet kjernekapitalandel, langsiktig finansiering (NSFR) og finansiell rapportering (FINREP) for første gang for 3. kvartal 2014. Rapportering av likviditetsbuffer (LCR) startet opp allerede i juli 2014 for alle kredittinstitusjoner med månedlig rapporteringsfrekvens.

## Sammendrag

Forholdene i de internasjonale penge- og kapitalmarkedene var gjennomgående gode i andre kvartal 2015, men den uavklarte situasjonen i Hellas førte til noe færre utstedelser og økte risikopåslag. Norske banker hadde jevnt over god tilgang på både langsiktig og kortsiktig finansiering i perioden, men også for norske banker økte risikopåslagene.

Likviditetsbufferen (LCR) for norske banker økte fra første til andre kvartal 2015. For bankene samlet sett var LCR 125 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015. Selv om bankene samlet sett har høy LCR, er det stor variasjon mellom bankene. Ved utgangen av andre kvartal 2015 hadde 4 banker en LCR under 60 prosent, mens totalt 40 banker lå lavere enn 100 prosent.

Samlet sett for bankene økte indikatoren for stabil finansiering (NSFR) med om lag 3 prosentpoeng, fra 106 prosent ved utgangen av første kvartal 2015 til 109 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015. I Baselkomitéens endelige forslag til NSFR anbefales det å innføre minstekrav til indikatoren på 100 prosent i 2018. Ved utgangen av andre kvartal 2015 var det 4 banker som hadde en NSFR på mindre enn 100 prosent, sammenlignet med 9 banker i foregående kvartal.

Soliditeten i norske banker er styrket gjennom andre kvartal 2015. Bankenes samlede rene kjernekapitaldekning var 13,2 prosent ved utgangen av andre kvartal. Samtlige av de norske bankene tilfredstilte gjeldende minstekrav til ren kjernekapitaldekning, inkludert bufferkrav. Ved utgangen av andre kvartal i år var det fire norske institusjoner, to banker og to kredittforetak som ikke tilfredstilte minstekravet for samlet kapitalkrav (kapitaldekning) og det kombinerte bufferkravet. De to kredittforetakene tilfredstilte heller ikke kravet om kjernekapitaldekning, inklusive bufferkrav. Finanstilsynet har hatt kommunikasjon med foretakene om situasjonen, og forventer på bakgrunn av dette at bufferkravene vil være oppfylt per 30. september 2015.

Minstekravet til ren kjernekapitaldekning for norske finansinstitusjoner, inkludert buffere, er fra og med 1. juli 2015 på 11 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. For systemviktige institusjoner er minstekravet på 12 prosent fra og med 1. juli 2015. Kravet til ren kjernekapitaldekning vil øke for samtlige norske finansinstitusjoner som følge av økt motsyklisk buffer og bufferkrav for systemviktige institusjoner. Fra 1. juli 2016 blir kravet til ren kjernekapitaldekning 13,5 prosent for systemviktige institusjoner og 11,5 prosent for øvrige institusjoner, forutsatt at motsyklisk buffer forblir uendret i perioden. Minstekravene for kjernekapitaldekning og kapitaldekning ligger henholdsvis 1,5 og 3,5 prosentpoeng over kravet til ren kjernekapitaldekning.

Økte krav til soliditet medfører at flere banker med må øke egenkapitalen i tiden som kommer. Det samlede kapitalbehovet er avhengig av veksten i beregningsgrunnlaget. Finanstilsynet legger til grunn at bankene må operere med en betryggende margin til de regulatoriske kravene, og vil også kunne sette krav utover minstekravene til enkeltinstitusjoner.

Samlet uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) for norske banker økte fra 6,3 prosent til 6,5 prosent fra utgangen av første kvartal til utgangen av andre kvartal 2015. For kredittforetakene var samlet uvektet kjernekapitalandel 5 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015.

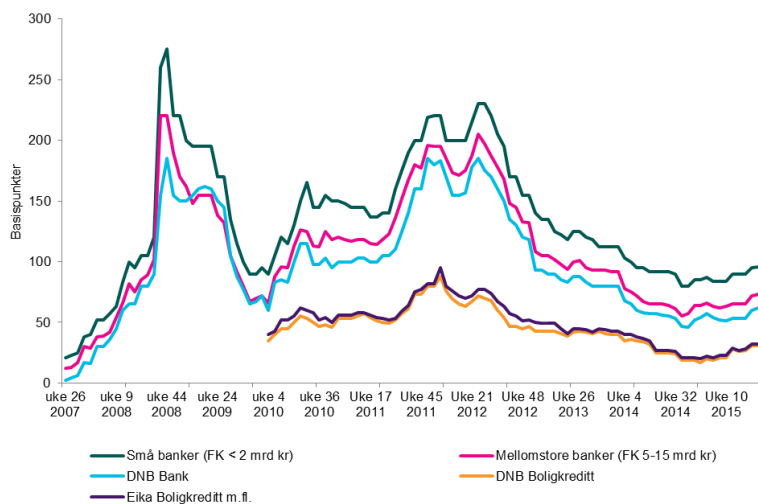
# 1 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at en bank ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Bankenes utlån har normalt en betydelig lengre løpetid enn finansieringen, dermed blir løpende refinansiering i penge- og kapitalmarkedene nasjonalt og internasjonalt en viktig faktor. Disse markedene fungerer godt i normale perioder, men kan svikte i perioder der tilliten til finansinstitusjonenes inntjening og soliditet svekkes. I slike situasjoner er det vanskelig å dekke løpende finansieringsbehov gjennom markedsfinansiering selv til et rentenivå med en betydelig likviditets- og kredittrisikopremie. Høy andel likvide eiendeler og langsiktig finansiering gjør bankene mer robuste mot markedsuro.

## 1.1 Situasjonen i penge- og kapitalmarkedene

Forholdene i de internasjonale penge- og kapitalmarkedene var gjennomgående gode i andre kvartal 2015, men den uavklarte situasjonen i Hellas førte til noe færre utstedelser og økte risikopåslag. Norske banker hadde jevnt over god tilgang på både langsiktig og kortsiktig finansiering, men også for norske banker økte risikopåslagene i perioden. Ved utgangen av andre kvartal 2015 (uke 26) var påslaget på norske OMF med 5 års løpetid på nær 32 basispunkter. Risikopåslaget på norske seniorobligasjoner med 5 års løpetid var nær 76 basispunkter. Situasjonen i Kina har påvirket forholdene i penge- og kapitalmarkedene i første halvdel av tredje kvartal, og risikopåslagene har økt ytterligere, se figur 1.1.

Figur 1.1: DNB Markets indikative påslag for seniorobligasjoner og OMF, 5 år mot 3m-NIBOR. T.o.m. uke 34 2015.



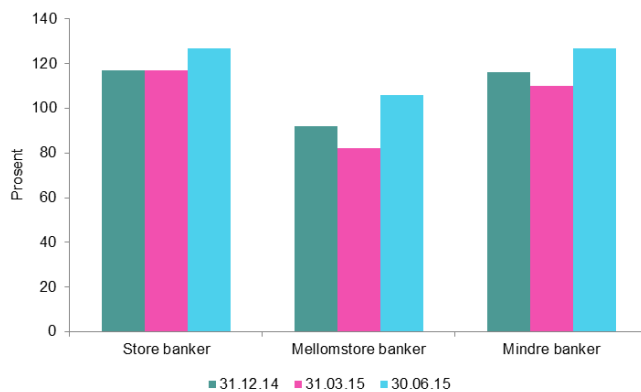
Kilde: DNB Markets

## 1.2 Likviditetsbuffer

Det er viktig at bankene har tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle en periode med begrenset tilgang på likviditet. Det nye kravet til likviditetsbuffer i CRD IV, Liquidity Coverage Ratio (LCR), måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

LCR for bankene (bankkonsern) samlet sett var 125 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015. Gruppen av de store bankene og gruppen av de mindre bankene hadde begge en LCR på 127 prosent, mens de mellomstore bankene samlet sett hadde en LCR på 106 prosent. Alle bankgruppene hadde økning i LCR sammenlignet både med årsslutt 2014 og utgangen av første kvartal 2015, se figur 1.2. Økningen for de store bankene skyldes reduserte nettoutbetalinger, mens de mellomstore og mindre bankene både har økt sin beholdning av likvide eiendeler og redusert sine nettoutbetalinger. Selv om bankgruppene samlet sett har høy LCR, er det stor variasjon innad i de ulike gruppene.

Figur 1.2: Total-LCR, vektet gj.snitt.



Minstekrav til LCR skal, etter kommisjonsforordningen, innføres gradvis fra 60 prosent fra 1. oktober 2015 til 100 prosent fra 1. januar 2018. Nasjonale myndigheter kan imidlertid velge å fase inn kravet raskere enn det innfasningsplanen fra EU tilsier. Finanstilsynet har anbefalt at minstekravet til LCR fases inn raskere for de systemviktige foretakene og foretak med forvaltningskapital over 20 mrd. kroner (målt på konsolidert grunnlag). Finanstilsynets forslag til nye likviditetskrav er på høring med høringsfrist 21. september.

Ved utgangen av andre kvartal 2015 hadde 4 banker en LCR under 60 prosent, mens totalt 40 banker lå lavere enn 100 prosent, se tabell 1.1. Dette er en reduksjon fra henholdsvis 8 og 52 fra utgangen av første kvartal.

Tabell 1.1: Antall banker med LCR under ulike grenseverdier per 30.06.2015

	< 60	< 70	< 80	< 90	< 100
Store banker	1	1	1	1	3
Mellomstore banker	1	1	2	5	8
Mindre banker	2	4	9	14	29
Alle banker	4	6	12	20	40

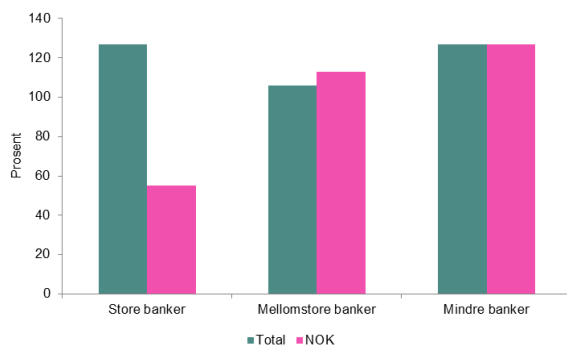
I tillegg til total-LCR (totale likvide eiendeler over totale nettoutbetalinger) rapporteres også LCR i norske kroner (likvide eiendeler i norske kroner over nettoutbetalinger i norske kroner), og i andre signifikante valutaer dersom gjeld i en annen valuta enn norske kroner utgjør over 5 prosent av institusjonens totale gjeld.

## Likviditet og soliditet

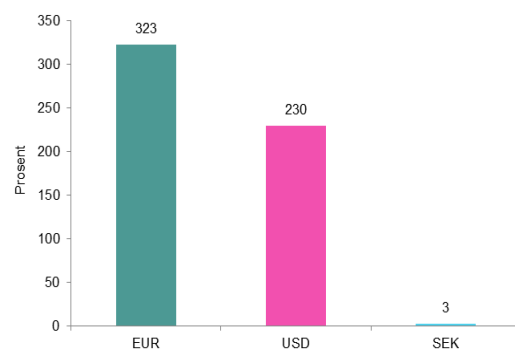
Finanstilsynet har i forslag til nye regler ikke anbefalt et eksplisitt minstekrav for LCR i norske kroner, men påpekt at foretak som ligger betydelig under 100 prosent vil følges tett opp. Finanstilsynet har samtidig kommunisert at for foretak som har euro og amerikanske dollar som signifikante valutaer, vil det stilles krav i pilar 2 om at disse skal ha en LCR-dekning på minst 100 prosent i de respektive valutaene. For øvrige signifikante valutaer er det ikke foreslått noe krav.

LCR i norske kroner var 66 prosent for bankene samlet sett ved utgangen av andre kvartal 2015, altså markant lavere enn total-LCR. Det er de store bankene som er hovedårsaken til dette. Disse bankenes LCR i andre signifikante valutaer er høy og trekker opp total-LCR. For de mellomstore bankene var LCR i norske kroner høyere enn total-LCR. Årsaken til dette er at enkelte banker hadde lave LCR-verdier i andre signifikante valutaer enn norske kroner. De mindre bankene har ikke andre signifikante valutaer enn norske kroner. Total-LCR og LCR i norske kroner er derfor lik, se figur 1.3.

Figur 1.3: Total-LCR og LCR i NOK, vektet gj.snitt. per 30.06.15



Figur 1.4: LCR i andre signifikante valutaer enn NOK per 30.06.15



LCR i euro og dollar var henholdsvis 343 og 230 prosent for bankene samlet sett ved utgangen av andre kvartal 2015. LCR i svenske kroner var samlet sett 3 prosent, se figur 1.4.



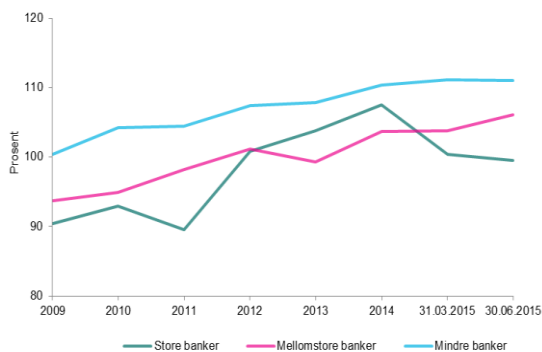
### 1.3 Stabil finansiering

Dersom bankene i for stor grad blir avhengige av kort og mindre stabil markedsfinansiering, kan det svekke deres evne til å håndtere perioder med markedsuro og redusert tilgang på ny finansiering i penge- og kapitalmarkedene. Både Finanstilsynets likviditetsindikator 1 og Net Stable Funding Ratio (NSFR) i CRD IV skal sikre at bankene i tilstrekkelig grad finansierer mindre likvide og langsiktige eiendeler med lang og stabil finansiering for å gjøre bankene mer robuste.

#### 1.3.1 Likviditetsindikator 1

Likviditetsindikator 1 benyttes i oppfølgingen av bankenes likviditetsrisiko og viser bankenes finansiering med løpetid over 1 år som andel av illikvide eiendeler. I finansieringen inngår kundeinnskudd, obligasjonslån, gjeld til kredittinstitusjoner, ansvarlig lånekapital og egenkapital. Illikvide eiendeler består i hovedsak av utlån til kunder og kredittinstitusjoner, og pantsatte papirer. For de store bankene var andelen langsiktig finansiering 100 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015, uendret sammenlignet med utgangen av første kvartal 2015. Etter å ha økt siden finanskrisen har indikatoren for de store bankene falt gjennom 2015. For de mellomstore og mindre bankene var andelen henholdsvis 106 og 111 prosent. Det innebærer en økt andel for de mellomstore bankene på om lag 2 prosentpoeng, og en uendret andel for de mindre bankene sammenlignet med utgangen av første kvartal 2015. For bankene samlet sett har andelen langsiktig finansiering økt de senere årene.

Figur 1.5: Likviditetsindikator 1, norske banker



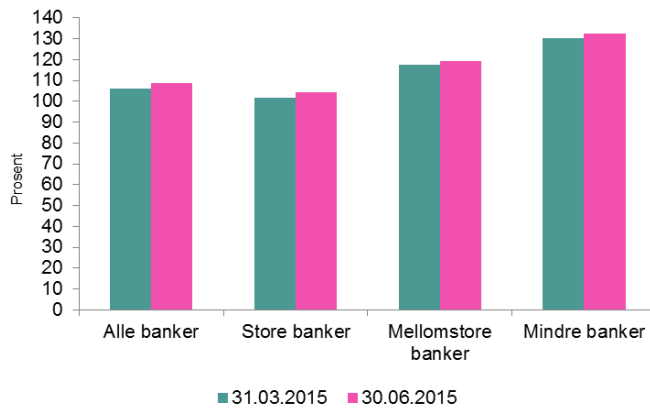
#### 1.3.2 Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Net Stable Funding Ratio (NSFR) inngår i CRD IV / CRR og måler bankenes tilgjengelige stabile finansiering som andel av nødvendig stabil finansiering over en periode på ett år. NSFR er enda ikke ferdig utformet, men det er ventet at EU-kommisjonen vil komme med nærmere definisjon av NSFR innen utgangen av 2016. I høringsnotatet og forskriftsforslaget til innføring av nye likviditetskrav i Norge foreslår Finanstilsynet å avvente innføringen av minimumskrav til NSFR i Norge til EU har besluttet endelig utforming av indikatoren, og det er besluttet om den skal innføres som et minimumskrav. Når endelig utforming av NSFR er besluttet i EU, mener Finanstilsynet indikatoren samtidig bør innføres som et minimumskrav på 100 prosent for de systemviktige

## Likviditet og soliditet

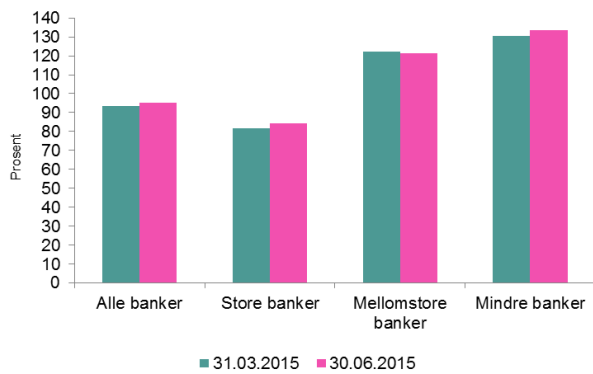
foretakene samt andre store foretak med forvaltningskapital over 20 mrd. kroner. Frem til utgangen av juni 2014 rapporterte de 17 største bankene i Norge NSFR kvartalsvis, på konsolidert nivå, etter Baselkomitéens definisjon fra 2010. Fra juli 2014 har alle norske banker og kredittforetak rapportert NSFR som angitt i CRD IV / CRR. Inntil en nærmere definisjon av NSFR foreligger i EU, beregnes selve indikatoren på bakgrunn av Baselkomitéens endelige anbefalinger fra oktober 2014.

Figur 1.6: Total NSFR, vektet gjennomsnitt

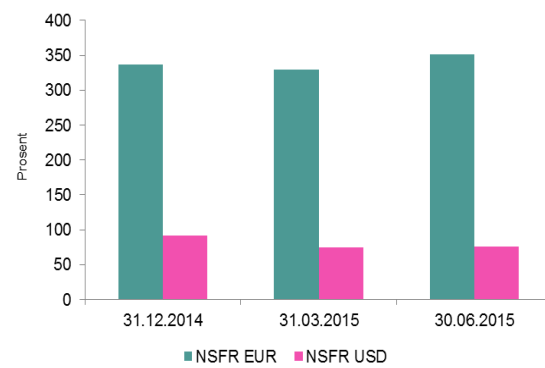


Samlet sett for bankene økte NSFR med om lag 3 prosentpoeng, fra 106 prosent ved utgangen av første kvartal 2015 til 109 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015, se figur 1.6. For de store bankene økte indikatoren med 2 prosentpoeng fra 102 prosent til 104 prosent i perioden. For de mellomstore bankene økte indikatoren i perioden med 1 prosentpoeng, fra 118 til 119 prosent, og for de mindre bankene økte NSFR fra 130 til 133 prosent i perioden. De store bankene har gjennomgående en lavere NSFR enn de mellomstore og mindre bankene. Dette skyldes til dels at de største bankene har en større andel markedsfinansiering enn de mellomstore og mindre bankene.

Figur 1.7: NOK NSFR, vektet gjennomsnitt



Figur 1.8: EUR og USD NSFR, store banker



Ved utgangen av andre kvartal 2015 var NSFR i norske kroner 84 prosent for de store bankene, 121 prosent for de mellomstore bankene og 133 for de mindre bankene, se figur 1.7. Det innebar en økning i kvartalet på om lag 2 prosentpoeng for de store, en nedgang på 1 prosentpoeng for de mellomstore og en økning på 3 prosentpoeng for de mindre bankene. De store bankene er, i større grad enn de øvrige bankene, avhengige av finansiering i utenlandsk valuta. Dermed vil NSFR for norske kroner isolert sett være noe lavere for de store bankene sammenlignet med de øvrige, da deres utlån i norske kroner i mindre grad finansieres med innlån i norske kroner. Foruten norske kroner er euro den viktigste kilden til finansiering for de store bankene. Sammenlignet med eiendeler som krever stabil finansiering i euro, utgjør tilgjengelig stabil finansiering i euro over 300 prosent. I dollar utgjør tilgjengelig stabil finansiering omlag tre fjerdedeler av eiendeler som krever stabil finansiering.

Tabell 1.2: Antall banker med NSFR &lt; 100 prosent, totalt og i norske kroner

	Antall NSFR Total < 100		Antall NSFR NOK < 100	
	31.03.2015	30.06.2015	31.03.2015	30.06.2015
Alle banker	9	4	9	8
Store banker	2	0	4	4
Mellomstore banker	3	1	1	1
Mindre banker	4	3	4	3

Ved utgangen av andre kvartal 2015 var det i alt 4 banker som hadde en NSFR totalt for alle valutaer under 100 prosent, 5 færre enn ved utgangen av første kvartal 2015. For NSFR i norske kroner var det 8 banker som hadde en indikator under 100 prosent, sammenlignet med 9 banker ved utgangen av første kvartal 2015, se tabell 1.2.

## 2 Soliditet

Finansinstitusjonene underlagt CRD IV skal etter loven minst ha ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital på henholdsvis 4,5, 6 og 8 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. Loven krever også at institusjonene har buffere som består av ren kjernekapital. Institusjonene skal ha bevaringsbuffer på 2,5 prosent og systemrisikobuffer på 3 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg har Finansdepartementet vedtatt krav om motsyklisk buffer på 1 prosent fra og med 30. juni 2015 og 1,5 prosent fra og med 30. juni 2016. DNB ASA, Nordea Bank Norge ASA og Kommunalbanken AS er identifisert som systemviktige institusjoner, og er pålagt et særskilt bufferkrav på 1 prosent fra 1. juli 2015 og 2 prosent fra 1. juli 2016.

Minstekravet til ren kjernekapitaldekning for norske finansinstitusjoner, inkludert buffere, er fra og med 1. juli 2015 på 11 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. For systemviktige institusjoner er minstekravet på 12 prosent fra og med 1. juli 2015. Minstekravet vil gradvis øke som følge av innføringen av motsyklisk buffer og bufferkrav for systemviktige institusjoner, se tabell 2.1. Fra 1. juli 2016 blir kravet til ren kjernekapitaldekning 13,5 prosent for systemviktige institusjoner og 11,5 prosent for øvrige institusjoner, forutsatt at motsyklisk buffer forblir uendret i perioden. Minstekravene for kjernekapitaldekning og kapitaldekning ligger henholdsvis 1,5 og 3,5 prosentpoeng over kravet til ren kjernekapitaldekning.

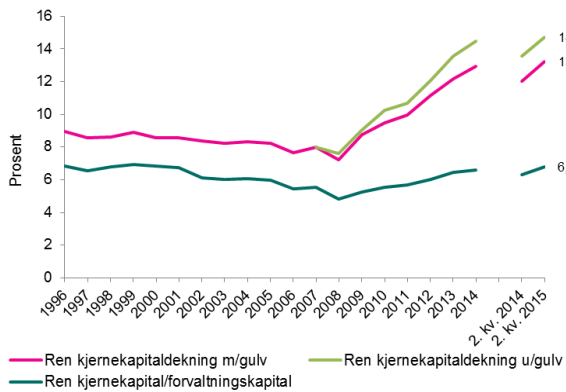
Tabell 2.1 Minstekrav.

	Ren kjernekapitaldekning		Kjernekapitaldekning		Kapitaldekning	
	Fra 1. juli 2015	Fra 1. juli 2016	Fra 1. juli 2015	Fra 1. juli 2016	Fra 1. juli 2015	Fra 1. juli 2016
Systemviktige institusjoner	12 %	13,5 %	13,5 %	15 %	15,5 %	17 %
Øvrige institusjoner	11 %	11,5 %	12,5 %	13 %	14,5 %	15 %

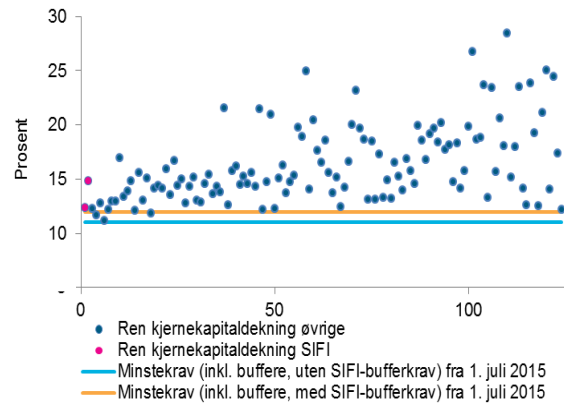
### 2.1 Kapitaldekning

Bankenes samlede rene kjernekapitaldekning økte fra 12,9 prosent ved utgangen av første kvartal i år til 13,2 prosent ved utgangen av andre kvartal. Samtlige av de norske bankene tilfredsstilte gjeldende minstekrav til ren kjernekapitaldekning, inkludert bufferkrav, se figur 2.2. Fra utgangen av andre kvartal i fjor har bankene økt ren kjernekapitaldekning med 1,2 prosentpoeng. Ren kjernekapitaldekning for de store bankene, definert som de syv største etter forvaltningskapital, var 12,8 prosent ved utgangen av andre kvartal i år, mens for de mellomstore og små bankene var den henholdsvis 13,7 og 16,4 prosent, se figur 2.3. Ren kjernekapital i forhold til forvaltningskapital var 6,8 prosent samlet for alle bankene ved utgangen av andre kvartal i 2015. Sammenlignet med ett kvartal tilbake har denne andelen økt med 0,4 prosentpoeng, og med 0,5 prosentpoeng sammenlignet med andre kvartal i fjor.

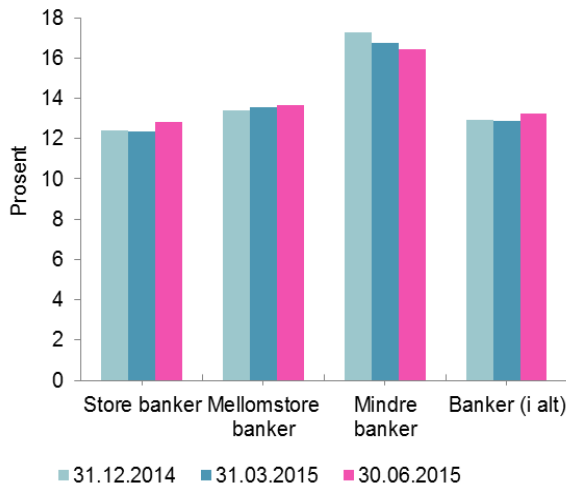
Figur 2.1 Ren kjernekapitaldekning og uvektet kapitalandel i norske banker/bankkonsern



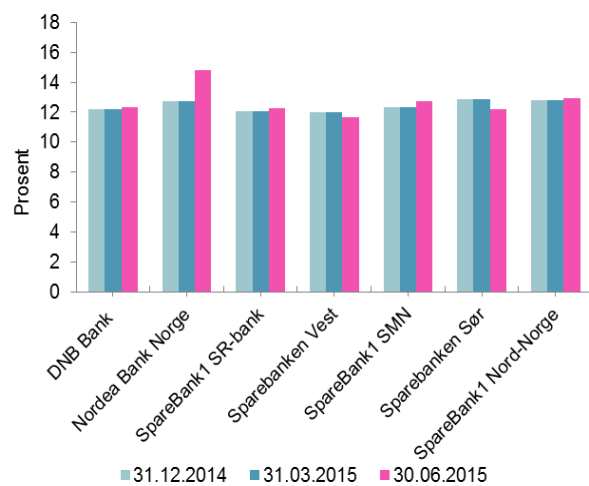
Figur 2.2 Ren kjernekapitaldekning i norske banker/bankkonsern per 30.06.2015



Figur 2.3 Ren kjernekapitaldekning i norske banker/bankkonsern



Figur 2.4 Ren kjernekapitaldekning i de syv største bankene



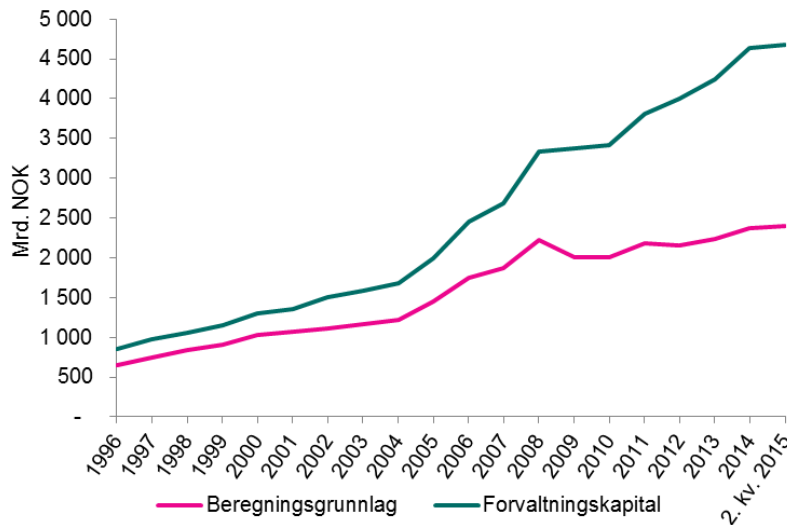
Det er et fåtall av bankene som inkluderer delårsresultatet i kjernekapitalen i kvartalene før årsskiftet. I kvartalsberegning av soliditet gis kun mulighet for å medregne positivt resultat dersom det er revisorgodkjent. Soliditeten ved utgangen av året sammenlignet med kvartalsberegninger (første til tredje kvartal) bør derfor ses i sammenheng med dette.

Fra 2008 har gapet mellom beregningsgrunnlaget og forvaltningskapitalen økt betydelig, se figur 2.5. Innføringen av interne modeller og lavere risikovekter for standardmetoden gjennom Basel II forklarer den forholdsvis lave veksten i beregningsgrunnlaget. Ved utgangen av andre kvartal 2015 utgjorde beregningsgrunnlaget (hensyntatt Basel-gulvet) 51 prosent av forvaltningskapitalen. Gulvkravet ble innført i Norge og andre europeiske land i overgangen til Basel II for å motvirke reduksjon og lavt nivå i beregningsgrunnlaget. Dette gulvkravet innebærer at beregningsgrunnlaget etter Basel II - reglene ikke kan være lavere enn 80 prosent av beregningsgrunnlaget etter Basel I. I det nye kapitaldekningsregelverket CRD IV er gulvkravet videreført. Kriteriene ved kalkulering av gulvkravet er likevel tolket ulikt, hvor forskjellen går på om gulvet skal gjelde for beregningsgrunnlaget eller for kapitalkravet. Av totalt kapitalkrav i IRB-bankene utgjorde Basel I – gulvet 13,2 prosent ved utgangen av andre kvartal i år, mot 14,6 prosent sammenlignet med samme kvartal året før. Reduksjonen i gulvtillegget kan forklares av økt beregningsgrunnlag etter Finanstilsynets

## Likviditet og soliditet

innstramminger i kravene til IRB-modellene for boliglån og innføringen av et tilleggskrav for kredittrisiko hos motpart i derivatavtaler (CVA-risiko).

Figur 2.5 Beregningsgrunnlag og forvaltningskapital i norske banker/bankkonsern



## 2.2 Uvektet kjernekapitaldekning

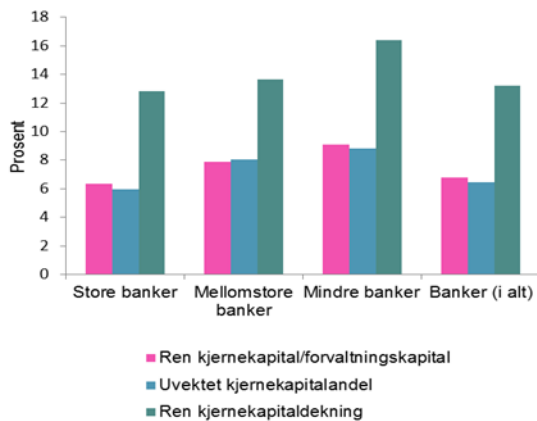
Fra og med tredje kvartal 2014 ble rapportering av uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio) innført i Norge i tråd med CRD IV. Uvektet kjernekapitalandel har til hensikt å fungere som sikkerhet mot et for lavt beregningsgrunnlag i kapitaldekningsberegningene, og sørge for at bankene holder et minimum av kapital, selv ved vridning av porteføljen mot segmenter med lav risikovekt. Videre er et annet hovedformål med uvektet kjernekapitalandel å innføre et mindre avansert soliditetsmål som enkelt lar seg sammenligne, også på tvers av landegrensler. Indikatoren består av kjernekapitalen (telleren) og eksponeringsmålet (nevneren). Eksponeringsmålet består i hovedsak av tilsvarende eiendelsposter som i kapitaldekningen, men uten bruk av risikovekter. Siden poster utenom balansen skal inkluderes i nevneren, vil eksponeringsmålet normalt være høyere enn bankens forvaltningskapital. I EU er det lagt opp til å innføre et minstekrav til uvektet kjernekapitalandel fra og med 1. januar 2018.

EU-kommisjonen vedtok en kommisjonsforordning 10. oktober 2014, hvor definisjonen av uvektet kjernekapitalandel i større grad ble tilpasset definisjonen gitt av Baselkomiteen i januar 2014. Endringene er små, og i hovedsak relatert til ulike konverteringsfaktorer for poster utenom balansen, anerkjennelse av sikkerheter i derivatavtaler, ulik behandling av gjenkjøpsavtaler og behandling av engasjementer med oppgjørssentraler. EU har vurdert at endringene fører til at konverteringsfaktorer for poster utenom balansen blir mindre strenge sammenlignet med opprinnelig definisjon i CRR. I beregningene for uvektet kjernekapitalandel i avsnittet under er Basel-definisjonen brukt.

Samlet var uvektet kjernekapitalandel i norske banker 6,5 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015, en økning fra 6,3 prosent ved utgangen av første kvartal 2015. Medianen var 8,7 prosent, hvilket indikerer at de større institusjonene generelt har lavere uvektet kjernekapitalandel enn de mindre. Ved utgangen av andre kvartal

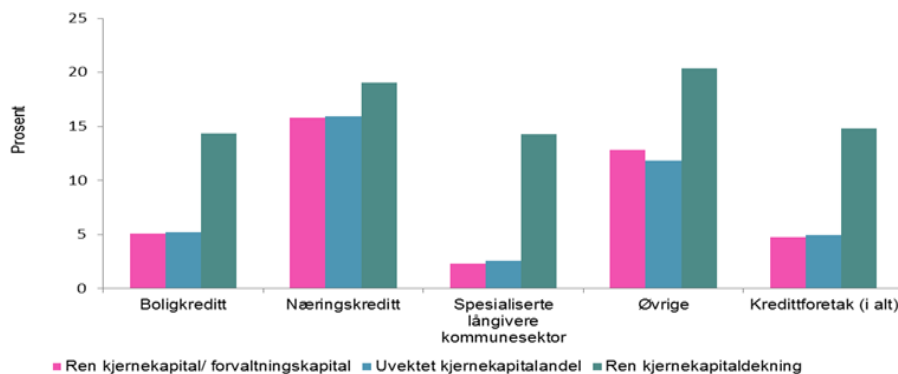
tilsvarte beregningsgrunnlaget i kapitaldekningen og eksponeringsmålet i uvektet kjernekapitalandel henholdsvis 51,2 og 114,0 prosent av forvaltningskapitalen i norske banker.

Figur 2.6 Ren kjernekapitaldekning og uvektet kjernekapitalandel<sup>1</sup> i norske banker/bankkonsern per 30.06.2015



For kredittforetakene<sup>2</sup> var samlet uvektet kjernekapitalandel 5,0 prosent og ren kjernekapitaldekning 14,8 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015, se figur 2.7. Medianen var 6,1 prosent. Minstekrav til uvektet kjernekapitalandel kan bli krevende for kredittinstitusjoner som har spesialisert seg på utlån til segmenter med lav risikovekt i kapitaldekningsberegningene.

Figur 2.7: Ren kjernekapitaldekning og uvektet kjernekapitalandel i kredittforetak per 30.06.2015



<sup>1</sup>Telleren i uvektet kjernekapitalandel er lik eller større enn ren kjernekapital. I noen tilfeller kan nettoføring av derivater føre til at eksponeringsmålet blir lavere enn forvaltningskapitalen.

<sup>2</sup>Eksportfinans ASA er tatt ut av beregningene.

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]