



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Norske banker og kredittforetak

Likviditet og soliditet

Per 31.12. 2020

Innhold

1 HOVEDINNTRYKK.....	3
2 LIKVIDITETSRISIKO.....	4
2.1 Situasjonen i penge- og kapitalmarkedene	4
2.2 Likviditetsreserven (LCR)	4
2.3 Stabil finansiering (NSFR).....	6
3 SOLIDITET	8
3.1 Kapitaldekning.....	8
3.2 Uvektet kjernekapitalandel/ren kjernekapitalandel.....	10

1 Hovedinntrykk

Likviditetsreserven (LCR) for bankene samlet var 160 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2020. Sbanken Boligkreditt etterlevde ikke kravet om å holde en total-LCR på minimum 100 prosent ved utgangen av desember. Ved utgangen av fjerde kvartal oppfylte de øvrige bankene og kredittforetakene minstekravene til LCR, både samlet, i norske kroner og i andre signifikante valutaer.

Andelen stabil finansiering (NSFR) for bankene samlet var 120 prosent ved utgangen av fjerde kvartal. Alle bankene hadde en NSFR på over 100 prosent.

Ved utgangen av fjerde kvartal 2020 var bankenes samlede rene kjernekapitaldekning 18,9 prosent, opp 0,9 prosentpoeng fra samme tidspunkt året før. Økningen skyldes hovedsaklig økt ren kjernekapital som følge av tilbakeholdt resultat. Siden utgangen av tredje kvartal 2020 har ren kjernekapitaldekning økt med 1,1 prosentpoeng. Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) var 8,1 prosent, som er samme nivå som ett år tidligere. Uvektet ren kjernekapitalandel (ren kjernekapital i forhold til forvaltningskapital) var 9,1 prosent, opp 0,9 prosentpoeng siste år.

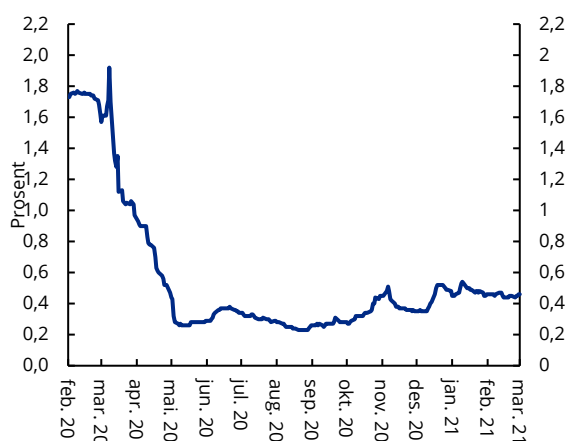
Alle banker og kredittforetak oppfylte det samlede kapitalkravet ved utgangen av fjerde kvartal 2020.

2 Likviditetsrisiko

2.1 Situasjonen i penge- og kapitalmarkedene

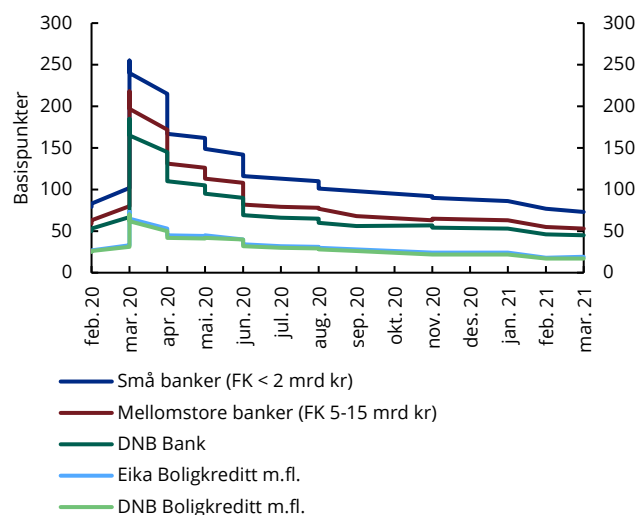
- Pengemarkedsrenten, målt ved 3-måneders NIBOR, økte i fjerde kvartal fra rundt 0,25 prosent til om lag en halv prosent. Siden årsslutt har pengemarkedsrenten stabilisert seg i underkant av en halv prosent, se figur 2.1.
- I starten av 2020 var markedsforholdene gunstige og bankene hentet finansiering til lave priser relativt til nivåene i årene før. Som følge av utbruddet av COVID-19 økte risikopåslagene i mars 2020 til sine høyeste nivåer siden finanskrisen i 2008. Risikopåslagene har gradvis kommet ned igjen til nivåer som nå er 4-8 basispunkter lavere enn før pandemiens utbrudd, se figur 2.2.

Figur 2.1 Pengemarkedsrente (3 mnd. NIBOR)



Kilde: Thomson Reuters

Figur 2.2 Risikopåslag for seniorobligasjoner og OMF. 5 år mot 3 mnd. NIBOR



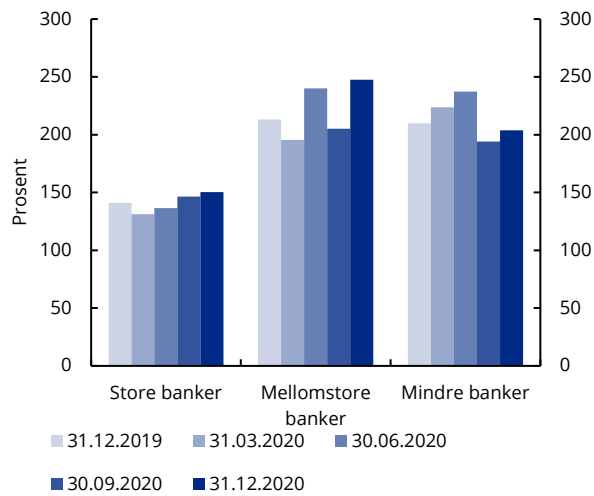
Kilde: DNB Markets

2.2 Likviditetsreserven (LCR)

Total-LCR

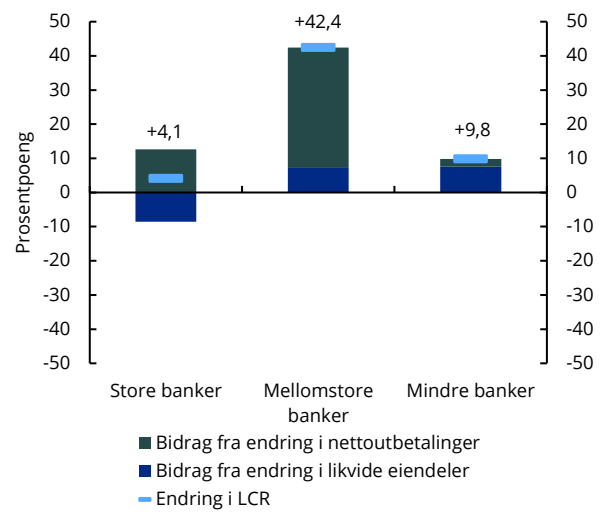
- Sbanken Boligkreditt etterlevde ikke kravet om å holde en total-LCR på minimum 100 prosent ved årsslutt 2020.
- Samlet sett for bankene var total-LCR 160 prosent ved utgangen av fjerde kvartal, 7 prosentpoeng høyere enn ved utgangen av tredje kvartal. Dette er det høyeste rapporterte nivået på LCR siden innføring av rapporteringen i 2014.

Figur 2.3 Total-LCR, vektet gjennomsnitt



Kilde: Finanstilsynet

Figur 2.4 Endring i total-LCR i siste kvartal, dekomponert

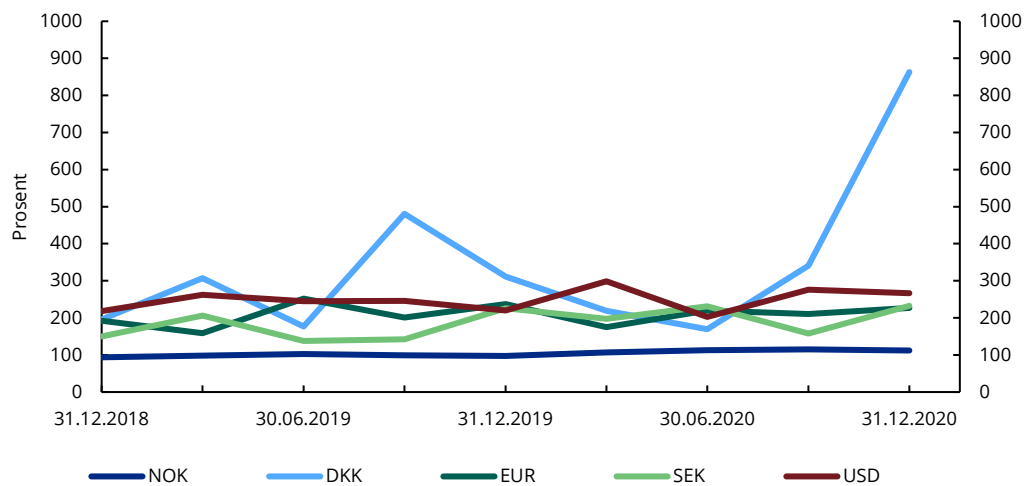


Kilde: Finanstilsynet

LCR i norske kroner og andre signifikante valutaer

- Alle foretak som er omfattet av krav til LCR i NOK og andre signifikante valutaer, oppfylte kravene ved utgangen av fjerde kvartal 2020.

Figur 2.5 LCR i signifikante valutaer, alle banker, vektet gjennomsnitt



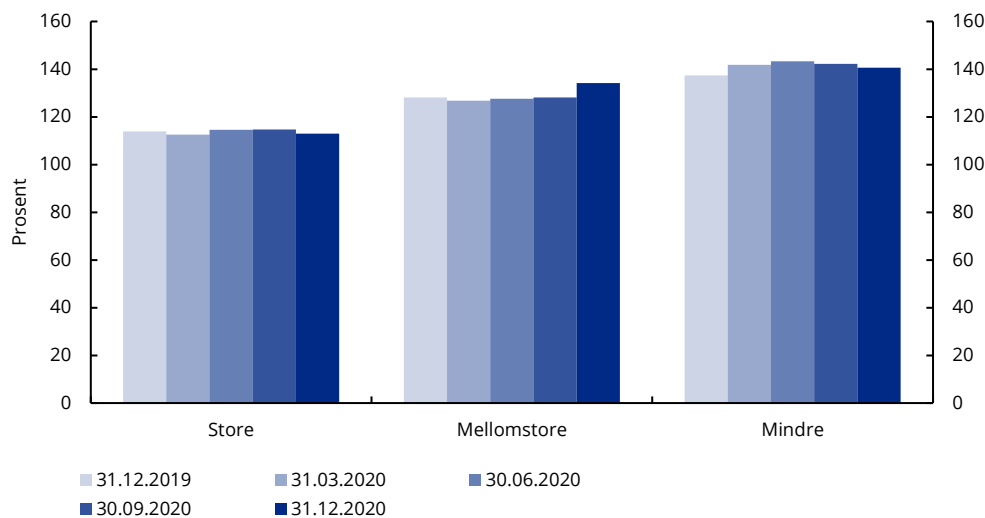
Kilde: Finanstilsynet

2.3 Stabil finansiering (NSFR)

Total-NSFR

- Ved utgangen av fjerde kvartal 2020 hadde alle bankene en NSFR over 100 prosent.
- Andelen stabil finansiering (NSFR) for bankene samlet er lite endret de siste kvartalene, og var 120 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2020.
- I endringene av CRR / CRD IV (CRR 2/ CRD V), som ble vedtatt av Europaparlamentet og Rådet i mai 2019, inngår et bindende minstekrav for NSFR på 100 prosent. Minstekravet trer i kraft i EU 28. juni 2021. Det norske regelverket er under utarbeiding.
- NSFR er uendret fra tredje til fjerde kvartal for bankene samlet sett. De mellomstore bankene hadde en økning på 6 prosentpoeng, mens store og mindre banker hadde en reduksjon i NSFR på henholdsvis 2 og 1 prosentpoeng, se figur 2.6.

Figur 2.6 Total NSFR, vektet gjennomsnitt

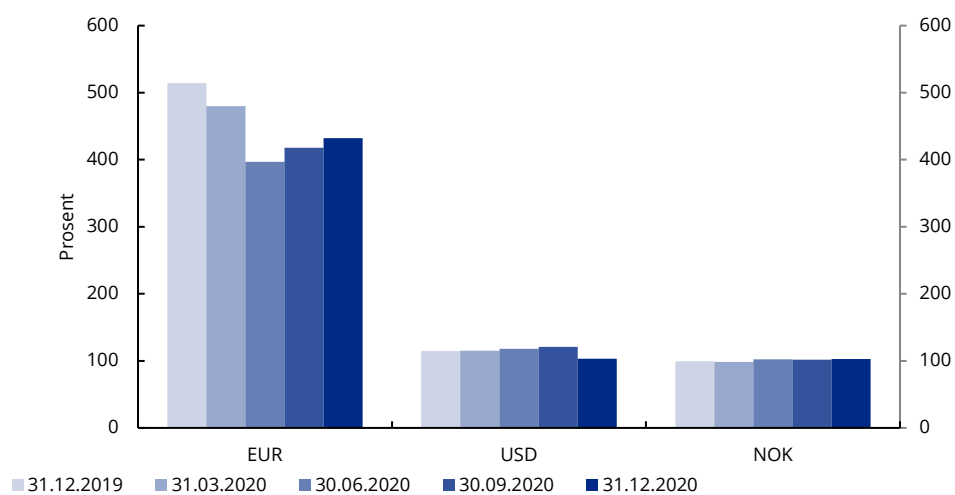


Kilde: Finanstilsynet

NSFR i norske kroner og andre signifikante valutaer

- Ved utgangen av fjerde kvartal 2020 var NSFR i norske kroner 103 prosent for bankene samlet sett.
- Ved utgangen av tredje kvartal har 13 banker euro som signifikant valuta. Det vektete gjennomsnittet av NSFR i euro for disse bankene samlet var 432 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2020, se figur 2.7. Dette er en økning på 15 prosentpoeng fra tredje kvartal 2020, men en reduksjon på 82 prosentpoeng fra fjerde kvartal 2019.

Figur 2.7 NSFR i NOK, EUR og USD, vektet gjennomsnitt



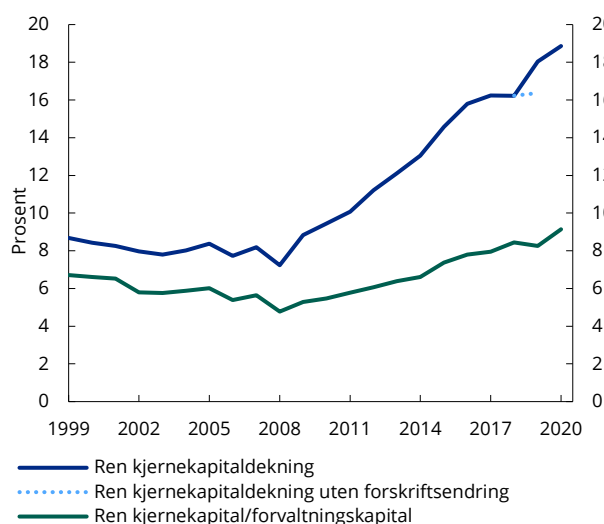
Kilde: Finanstilsynet

3 Soliditet

3.1 Kapitaldekning

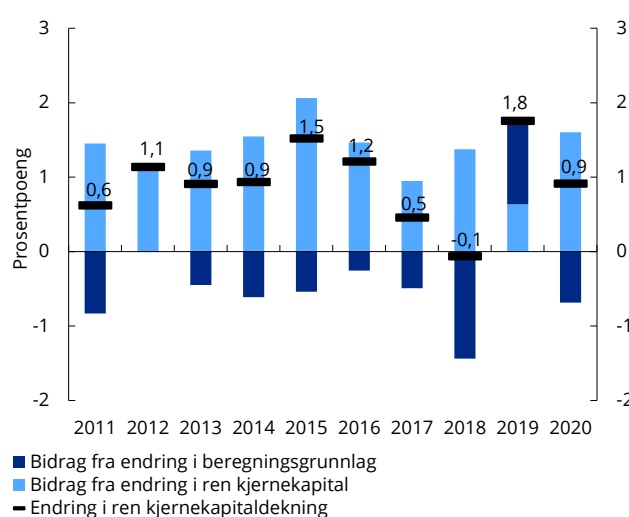
- Alle banker og kredittforetak oppfylte det samlede kapitalkravet ved utgangen av fjerde kvartal 2020.
- Fra og med 31. desember 2020 økte kravet til systemrisikobuffer fra 3 til 4,5 prosent for engasjementer i Norge. Foretak som benytter standardmetode eller grunnleggende IRB for beregning av kreditt risiko, og ikke er systemviktig foretak, har krav til systemrisikobuffer på 3 prosent inntil 31. desember 2022. Med krav til motsyklisk buffer på 1 prosent, er det samlede kapitalkravet eksklusive pilar 2-krav dermed fortsatt på 11 prosent for disse foretakene.
- Bankenes samlede rene kjernekapitaldekning, beregnet som vektet gjennomsnitt, var 18,9 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2020, se figur 3.1. Dette er en økning på henholdsvis 1,1 prosentpoeng fra utgangen av tredje kvartal 2020, og 0,9 prosentpoeng sammenlignet med utgangen av 2019.
- Økningen i ren kjernekapitaldekning skyldes økt ren kjernekapital, som i stor grad kan tilskrives tilbakeholdt resultat, se figur 3.2. I lys av koronapandemien anmodet myndighetene bankene om å avstå fra å dele ut utbytte mv. for 2019.
- Samtlige banker hadde god margin til kapitalkravet (inkludert Pilar 2-krav) ved utgangen av fjerde kvartal 2020, se figur 3.4. Som vektet gjennomsnitt var avstanden til kapitalkravet på 5,0 prosentpoeng ved utgangen av fjerde kvartal. Medianavstanden til kapitalkravet var 6,2 prosentpoeng, opp 0,4 prosentpoeng fra tredje kvartal.

Figur 3.1 Ren kjernekapitaldekning og uvektet ren kjernekapitalandel i norske banker/bankkonsern



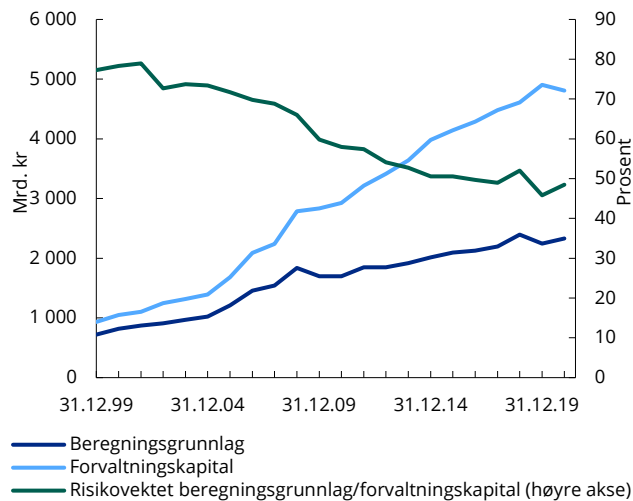
Kilde: Finanstilsynet

Figur 3.2 Endringer i ren kjernekapitaldekning i samtlige banker/bankkonsern (dekomponert)



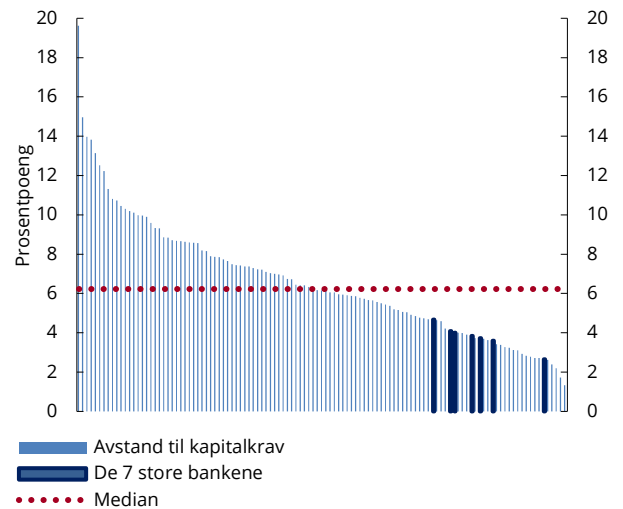
Kilde: Finanstilsynet

Figur 3.3 Risikovektet beregningsgrunnlag og forvaltningskapital i norske banker/bankkonsern



Kilde: Finanstilsynet

Figur 3.4 Bankenes margin til kapitalkravet, 31.12.2020

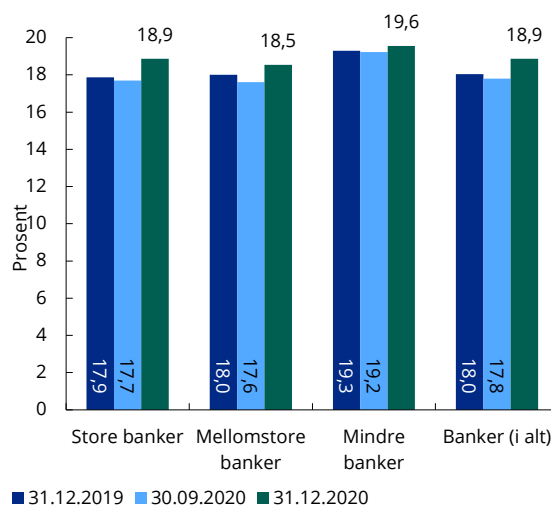


Noter: Kapitalkrav er inklusiv Pilar 2-krav. Fire ekstremverdier er utelatt fra figuren. Kilde: Finanstilsynet

- For gruppene av store og mellomstore banker var ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 2020 henholdsvis 1,2 og 0,9 prosentpoeng høyere enn på samme tid året før, se figur 3.5. Mindre banker hadde en økning på 0,4 prosentpoeng.
- Ren kjernekapitaldekning økte i fem av de syv store bankene fra utgangen av 2019 til utgangen av 2020, se figur 3.6. Anmodningen om å holde tilbake overskudd har primært resultert i en økning i ren kjernekapitaldekning for de største bankene. For de to resterende gruppene av banker var ren kjernekapitaldekning på omtrent samme nivå som ved utgangen av fjerde kvartal 2019.
- Kredittforetakenes¹ samlede rene kjernekapitaldekning var på 22,1 prosent ved utgangen av 2020, ned 1,5 prosentpoeng fra samme tidspunkt året før. Nedgangen skyldes hovedsaklig en økning i samlet beregningsgrunnlag fra utgangen av 2019. Sammenlignet med utgangen av tredje kvartal 2020 økte ren kjernekapitaldekning med 0,1 prosentpoeng.
- Kommunalbanken, som er definert som et systemviktig foretak, hadde en ren kjernekapitaldekning på 17,4 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2020, ned henholdsvis 0,6 og 0,9 prosentpoeng fra utgangen av 2019 og utgangen av tredje kvartal 2020.

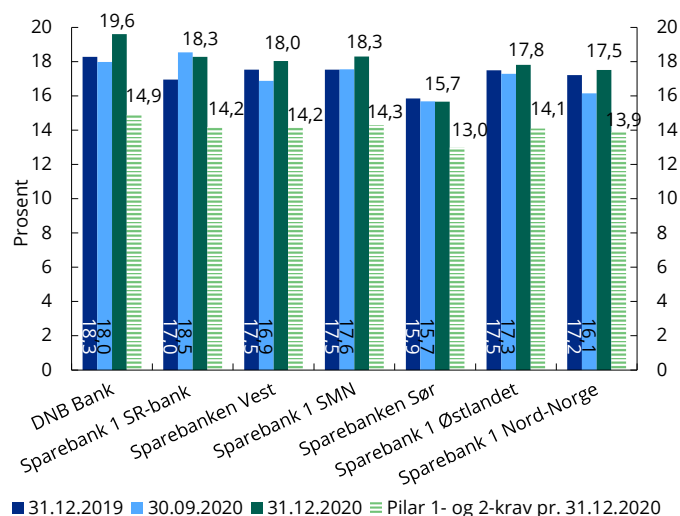
¹ Samtlige kredittforetak på solonivå.

Figur 3.5 Ren kjernekapitaldekning i norske banker/bankkonsern



Kilde: Finanstilsynet

Figur 3.6 Ren kjernekapitaldekning i de syv store bankene (konsolidert)

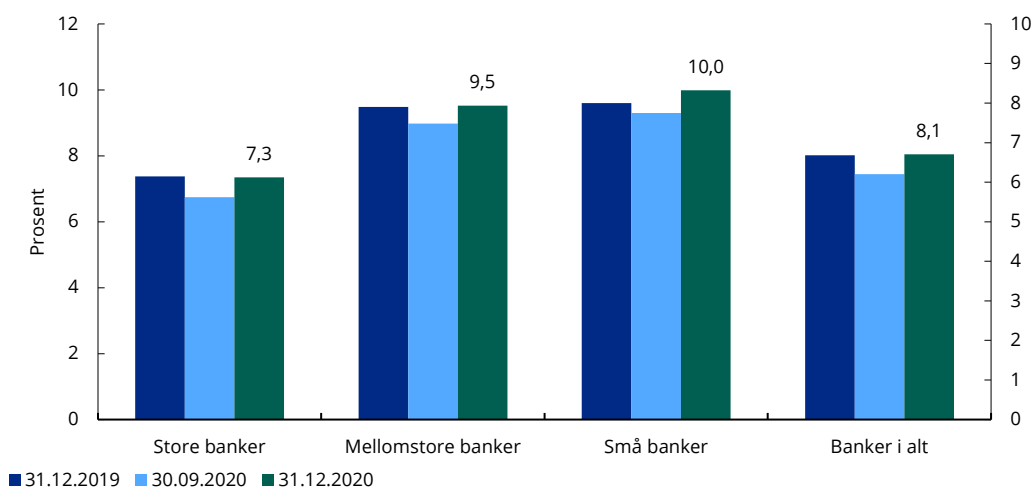


Kilde: Finanstilsynet

3.2 Uvektet kjernekapitalandel/ren kjernekapitalandel

- Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) samlet for norske banker var på 8,1 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2020, en økning på 0,6 prosentpoeng fra utgangen av forrige kvartal og uendret sammenlignet med samme tidspunkt året før, se figur 3.7.
- Alle banker og kredittforetak oppfylte kravet til uvektet kjernekapitalandel ved utgangen av 2020.
- Uvektet ren kjernekapitalandel (ren kjernekapital i forhold til forvaltningskapital) var på 9,1 prosent for bankene samlet ved utgangen av fjerde kvartal 2020, opp 1,4 prosentpoeng fra tredje kvartal og 0,9 prosentpoeng fra utgangen av 2019.
- Kredittforetakenes uvektede rene kjernekapitalandel var på 5,4 prosent, en marginal økning på 0,1 prosentpoeng fra utgangen av forrige kvartal.

Figur 3.7 Uvektet kjernekapitalandel i norske banker/bankkonsern



Kilde: Finanstilsynet