



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Norske banker

Likviditet og soliditet

3. kvartal 2015

DATO:
21.12.2015

Innhold

1	LIKVIDITETSRISIKO	6
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
2	SOLIDITET	12
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 på soliditet, uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio), likviditetsbuffer (Liquidity Coverage Ratio (LCR)) og langsiktig finansiering (Net Stable Funding Ratio (NSFR)). Utviklingen vises 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. Krav til LCR ble fastsatt 25. november 2015 og trer i kraft 31. desember 2015.

Sammendrag

Forholdene i de internasjonale penge- og kapitalmarkedene var preget av noe uro i tredje kvartal 2015, blant annet som følge av situasjonen i Kina, og risikopåslagene økte. Norske banker hadde jevnt over god tilgang på både langsiktig og kortsiktig finansiering, men også norske banker opplevde et strammere innlånsmarked med økte risikopåslag.

Likviditetsbufferen (LCR) for bankene (bankkonsern) samlet sett var 120 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015. Dette var en liten nedgang sammenlignet med utgangen av andre kvartal, men en økning sammenlignet med årsslutt 2014. Selv om bankene samlet sett har høy LCR, er det stor variasjon mellom bankene. Ved utgangen av tredje kvartal 2015 hadde 7 banker en LCR under 70 prosent. Av disse hadde tre banker en LCR under 60 prosent.

Samlet sett for bankene økte NSFR med 1 prosentpoeng fra 108 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015 til 109 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015. I Baselkomitéens endelige forslag til NSFR anbefales det å innføre minstekrav til indikatoren på 100 prosent i 2018. Ved utgangen av tredje kvartal 2015 var det i alt 7 banker som hadde en NSFR totalt for alle valutaer under 100 prosent, to flere enn ved utgangen av andre kvartal 2015.

Soliditeten i norske banker er noe styrket gjennom tredje kvartal 2015. Bankenes samlede rene kjernekapitaldekning var 13,6 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015. Dette var en økning på 0,4 prosentpoeng fra foregående kvartal og 1,4 prosentpoeng sammenlignet med tredje kvartal i fjor. Samtlige av de norske bankene tilfredsstilte gjeldende minstekrav til ren kjernekapitaldekning, inkludert bufferkrav.

Samlet uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) for norske banker gikk ned fra 6,7 prosent til 6,6 prosent fra utgangen av andre kvartal til utgangen av tredje kvartal 2015. For kredittforetakene var samlet uvektet kjernekapitalandel 4,9 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015.

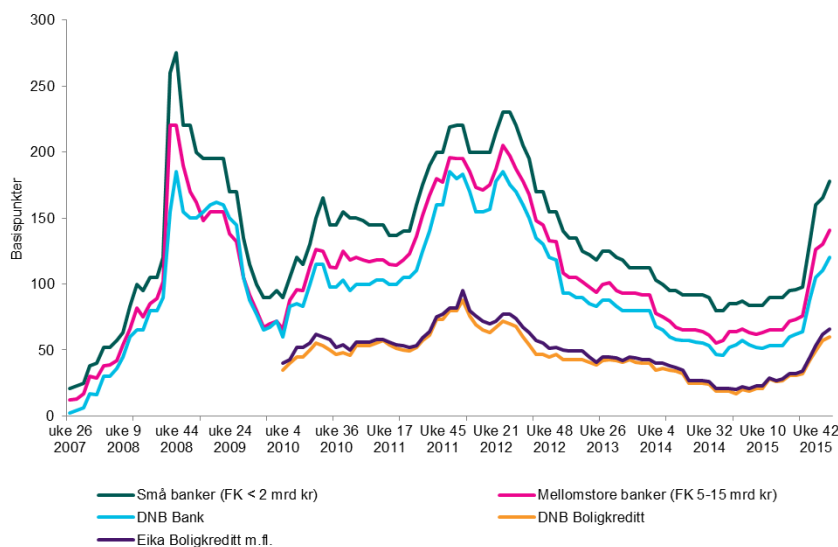
1 Likviditetsrisiko

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, og løpende refinansiering i penge- og kapitalmarkedene nasjonalt og internasjonalt er derfor en viktig faktor. Disse markedene fungerer godt i normale perioder, men kan svikte eller falle helt bort 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 preget av noe uro i tredje kvartal 2015. I begynnelsen av kvartalet var det stor utstedelsesaktivitet som følge av utstedelser som ble utsatt i mai og juni på grunn av markedsforholdene. Utover i kvartalet økte uroen igjen, blant annet som følge av situasjonen i Kina, og risikopåslagene økte. Norske banker hadde jevnt over god tilgang på både langsiktig og kortsiktig finansiering, men også norske banker opplevde et strammere innlånsmarked med økte risikopåslag i tredje kvartal 2015. Ved utgangen av tredje kvartal 2015 (uke 40) var påslaget på norske OMF med 5 års løpetid på over 50 basispunkter. Risikopåslaget på norske seniorobligasjoner med 5 års løpetid var samlet sett nær 140 basispunkter. I fjerde kvartal har risikopåslagene fortsatt å øke. I midten av november (uke 47) var påslaget på norske OMF med 5 års løpetid over 60 basispunkter, mens risikopåslaget på norske seniorobligasjoner med 5 års løpetid samlet sett var over 140 basispunkter. Risikopåslaget på seniorobligasjoner utstedt av DNB var på 120 basispunkter, mens påslaget på seniorobligasjoner utstedt av mellomstore og små banker var henholdsvis 141 og 178 basispunkter, se figur 1.1.

Figur 1.1: DNB Markets indikative påslag for seniorobligasjoner og OMF, 5 år mot 3m-NIBOR. T.o.m. uke 47 2015.



Kilde: DNB Markets

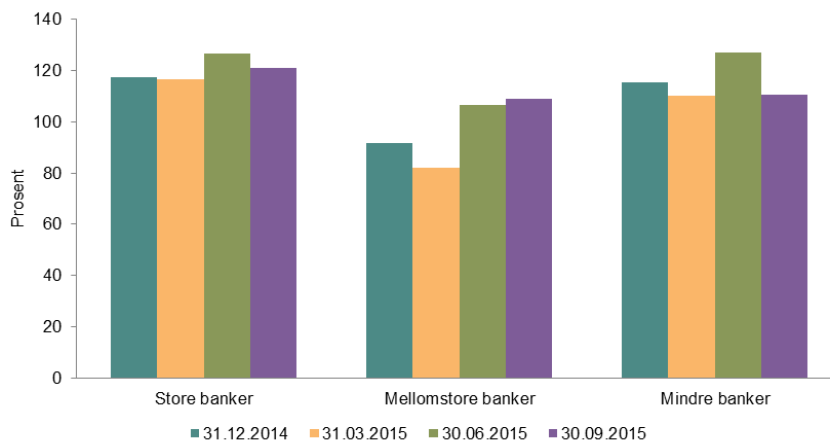
1.2 Likviditetsbuffer

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.

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 innfasingsplanen fra EU tilsier. Finansdepartementet vedtok 25. november 2015 kvantitative krav til likviditetsreserve for banker mv.¹ Systemviktige finansinstitusjoner skal oppfylle likviditetsreservekravet med 100 prosent fra 31. desember 2015. Øvrige institusjoner følger innfasingsplanen fra EU, som innebærer et krav på 70 prosent fra samme dato. Kravene skal gjelde på foretaksnivå, og på delkonsolidert og konsolidert nivå.

LCR for bankene (bankkonsern) samlet sett var 120 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015. Gruppen av de store bankene hadde en LCR på 121 prosent, mens de mellomstore og mindre bankene hadde en LCR på henholdsvis 109 og 111 prosent. Både de store og de mindre bankene hadde en nedgang i LCR sammenlignet med utgangen av andre kvartal 2015, mens gruppen av de mellomstore bankene hadde en økning i LCR, se figur 1.2. De store bankene økte sin beholdning av likvide eiendeler, men forventede nettoutbetalinger økte mer, og dermed ble LCR redusert. De mindre bankene hadde både en reduksjon i beholdningen av likvide eiendeler og en økning av forventede nettoutbetalinger. Økningen i LCR for de mellomstore bankene skyldtes en større økning i beholdningen av likvide eiendeler enn i forventede nettoutbetalinger.

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



¹ <https://lovdata.no/dokument/SF/forskrift/2015-11-25-1357?q=CRD IV>

<https://www.regjeringen.no/no/dokumenter/forskrift-om-endring-av-forskrift-om-kapitalkrav-og-nasjonal-tilpasning-av-crrcrd-iv-crrcrd-iv-forskriften2/id2466856/>

Likviditet og soliditet

Ved utgangen av tredje kvartal 2015 hadde 7 banker en LCR under 70 prosent, alle disse var i gruppen mindre banker, se tabell 1.1. Av disse hadde tre banker en LCR under 60 prosent.

Tabell 1.1: Antall banker med LCR under ulike grenseverdier per 30.09.2015, kumulativ tabell.

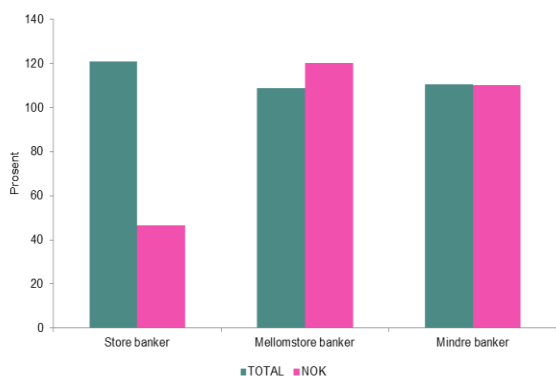
	< 60	< 70	< 80	< 90	< 100
Store banker			1	1	1
Mellomstore banker			4	7	8
Mindre banker	3	7	14	23	34
Alle banker	3	7	19	31	43

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.

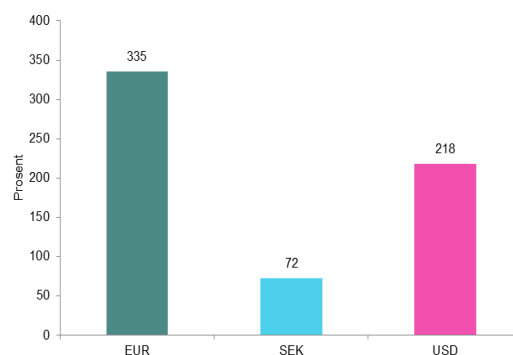
På grunn av generelt begrenset likviditet i svært likvide norske lånepapirer i dagens marked, vil et potensielt krav om LCR i norske kroner kunne ha utilsiktede konsekvenser for markedet og for det enkelte foretak. Finansdepartementet har derfor ikke fastsatt noe LCR-krav i norske kroner. Det er heller ikke fastsatt krav i andre signifikante valutaer. Departementet har likevel i brev til Finanstilsynet bedt tilsynet vurdere om det skal stilles et krav til LCR i signifikante valutaer, herunder norske kroner, om ett års tid. Finanstilsynet vil også følge dette opp i pilar II, eventuelt med fastsettelse av krav på individuelt nivå eller felles for foretak med lik risikoprofil.

LCR i norske kroner var 57 prosent for bankene samlet sett ved utgangen av tredje 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, som følge av 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 30.09.15



Figur 1.4: LCR i andre signifikante valutaer enn NOK per 30.09.15



LCR i euro var 335 prosent og LCR i dollar var 218 prosent for bankene samlet sett ved utgangen av tredje kvartal 2015. LCR i svenske kroner var samlet sett 72 prosent, se figur 1.4.

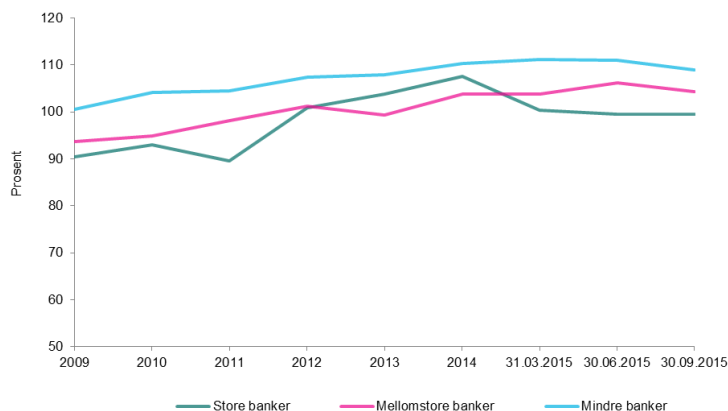
1.3 Stabil finansiering

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 likviditetsindikator 1, som Finanstilsynet har benyttet i likviditetsovervåkingen i lang tid, og Net Stable Funding Ratio (NSFR) i CRD IV er mål på i hvilken grad bankene finansierer mindre likvide og langsiktige eiendeler med lang og stabil finansiering.

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 uendret på 100 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015 sammenlignet med utgangen av andre kvartal 2015, se figur 1.5. For de mellomstore og mindre bankene var andelen henholdsvis 104 og 109 prosent. Det innebærer en redusert andel for de mellomstore og mindre bankene på om lag 2 prosentpoeng sammenlignet med utgangen av andre kvartal 2015. Siden 2009 har andelen langsiktig finansiering økt for alle gruppene.

Figur 1.5: Likviditetsindikator 1, norske banker



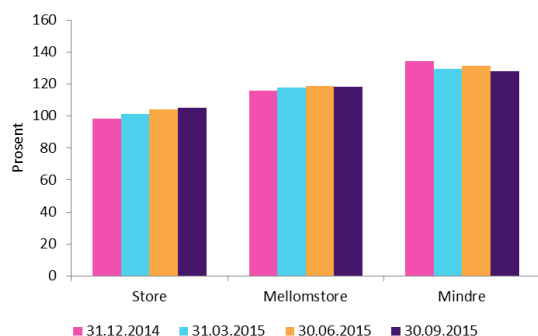
1.3.2 Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Net Stable Funding Ratio (NSFR) inngår som rapporteringskrav i CRD IV / CRR og måler bankenes tilgjengelige stabile finansiering som andel av nødvendig stabil finansiering. NSFR er enda ikke ferdig utformet, men det er ventet at EU-kommisjonen vil komme med nærmere definisjon av NSFR innen utgangen av 2016.

Likviditet og soliditet

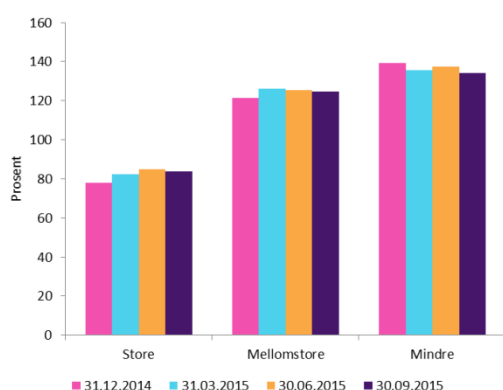
Inntil en nærmere definisjon av NSFR foreligger i EU, beregnes indikatoren på bakgrunn av Baselkomitéens endelige anbefalinger fra oktober 2014.

Figur 1.6: Total NSFR, vektet gjennomsnitt

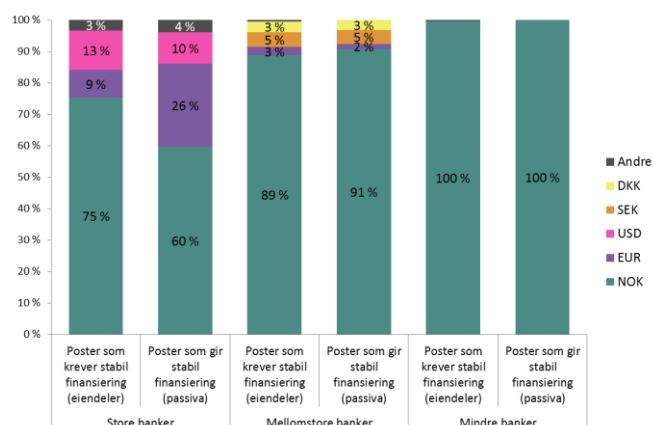


Samlet sett for bankene økte NSFR med 1 prosentpoeng fra 108 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015 til 109 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015. For de store bankene økte indikatoren med 1 prosentpoeng fra 104 prosent til 105 prosent i perioden, da økningen i tilgjengelig stabil finansiering var større enn økningen i nødvendig stabil finansiering. Økningen i stabil finansiering skyldtes i hovedsak en økning i utstedt verdipapirgjeld. For de mellomstore bankene falt indikatoren marginalt fra 119 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015 til 118 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015, og for de mindre bankene falt indikatoren fra 131 prosent til 129 prosent (se figur 1.6). 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, og at en betydelig del av dette er kort markedsfinansiering.

Figur 1.7: NOK NSFR, vektet gjennomsnitt



Figur 1.8: Valutasammensetning av vektet NSFR-balanse. 30.09.15



Ved utgangen av tredje kvartal 2015 var NSFR i norske kroner 83 prosent for de store bankene, 121 prosent for de mellomstore bankene og 130 for de mindre bankene, se figur 1.7. De store bankene benytter, i større grad enn de øvrige bankene, 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 eiendeler i norske kroner i mindre grad

finansieres med innlån i norske kroner se figur 1.8. 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 80 prosent av eiendeler som krever stabil finansiering. Når bankene finansierer kroneeiendeler med utenlandsk valuta utsettes de for valutarisiko. For å redusere denne risikoen benytter bankene seg av ulike former for valutabytteavtaler.

Tabell 1.2: Antall banker med NSFR < 100 prosent, totalt og i norske kroner

	Antall NSFR Total <100		Antall NSFR NOK <100	
	30.09.2015	30.06.2015	30.09.2015	30.06.2015
Store	1	0	3	3
Mellomstore	1	1	1	1
Mindre	5	4	3	1
Alle banker	7	5	7	5

Ved utgangen av tredje kvartal 2015 var det i alt syv banker som hadde en NSFR totalt for alle valutaer under 100 prosent, to flere enn ved utgangen av andre kvartal 2015. For NSFR i norske kroner var det også syv banker som hadde en indikator under 100 prosent, sammenlignet med fem banker ved utgangen av kvartalet før, se tabell 1.2.

2 Soliditet

Kravet til ren kjernekapitaldekning for norske finansinstitusjoner, inkludert buffere, er 11 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. For systemviktige institusjoner (DNB ASA, Nordea Bank Norge ASA og Kommunalbanken AS) er minstekravet på 12 prosent. Kravet består av ren kjernekapital (4,5 prosent), bevaringsbuffer (2,5 prosent), systemrisikobuffer (3 prosent) og motsyklisk buffer (1 prosent) av risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg er det et pålagt bufferkrav for systemviktige institusjoner (1 prosent) som minstekrav. Motsyklisk buffer økes til 1,5 prosent (fra 30. juni 2016) og bufferkrav for systemviktige institusjoner til 2 prosent (fra 1. juli 2016), 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. Kravene til kjernekapitaldekning og kapitaldekning ligger henholdsvis 1,5 og 3,5 prosentpoeng over kravet til ren kjernekapitaldekning (se tabell 2.1). Pilar 2 krav kommer i tillegg.

Tabell 2.1 Krav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning for banker og finansieringsforetak. Tall i prosent.

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

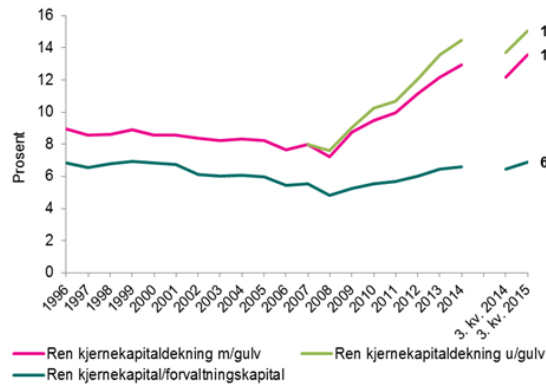
2.1 Kapitaldekning

Samtlige banker tilfredsstilte gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning, inkludert bufferkrav. Vektet gjennomsnittlig ren kjernekapitaldekning for bankene var 13,6 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015, se figur 2.1. Dette var en økning på 0,4 prosentpoeng fra foregående kvartal og 1,4 prosentpoeng sammenlignet med tredje kvartal i fjor. Bidraget til oppgangen i ren kjernekapitaldekning har kommet fra økt ren kjernekapital. Veksten i beregningsgrunnlaget har vært positiv i norske banker samlet siden 2013 og bidrar i seg selv til nedgang i ren kjernekapitaldekning, se figur 2.2.

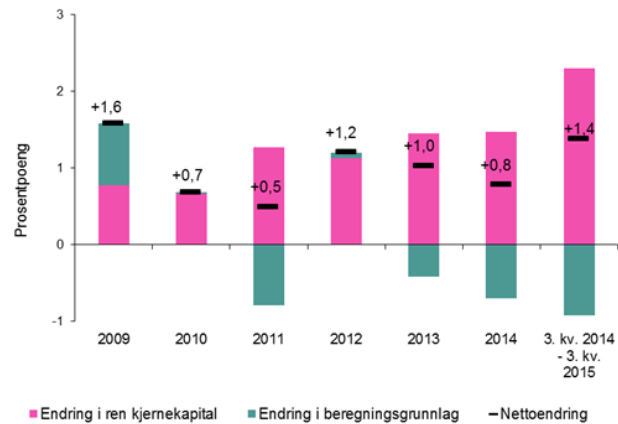
Ren kjernekapitaldekning, vektet gjennomsnitt, for de store bankene var 13,2 prosent ved utgangen av tredje kvartal i år, mens for de mellomstore og mindre bankene var den henholdsvis 13,9 og 16,4 prosent, se figur 2.3 og 2.4.

Ren kjernekapital i forhold til forvaltningskapital var 6,9 prosent samlet for alle bankene ved utgangen av tredje kvartal i 2015. Sammenlignet med foregående kvartal har denne andelen økt med 0,1 prosentpoeng, og med 0,4 prosentpoeng sammenlignet med tredje kvartal i fjor.

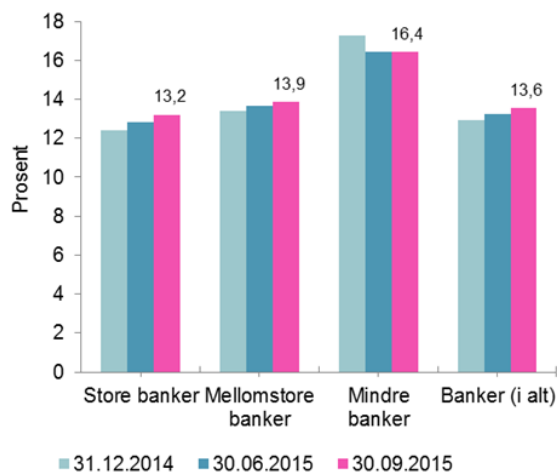
Figur 2.1 Ren kjernekapitaldekning og uvektet kapitalandel i norske banker/bankkonsern



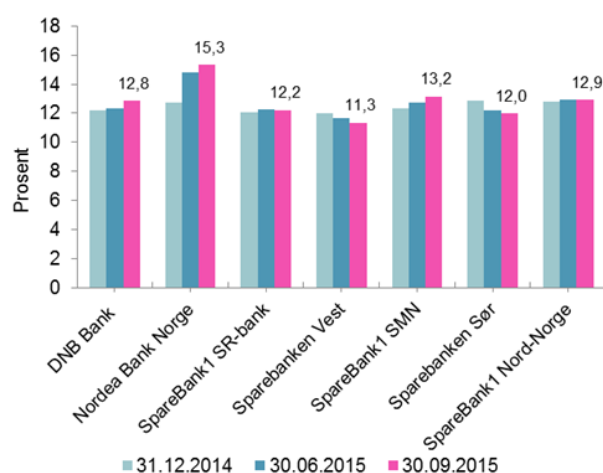
Figur 2.2 Endringer i ren kjernekapitaldekning i samtlige banker/bankkonsern (dekomponert)



Figur 2.3 Ren kjernekapitaldekning i norske banker/bankkonsern



Figur 2.4 Ren kjernekapitaldekning i de syv største bankene

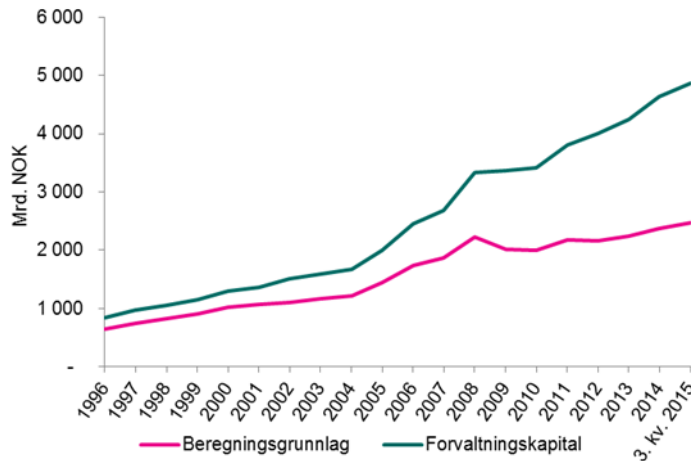


Bare et fåtall av bankene inkluderer delårsresultatet i kjernekapitalen i kvartalene før årsskiftet. I kvartalsberegning av soliditet gis kun mulighet for å medregne positivt resultat dersom det er revisorgodkjent. Soliditeten ved utgangen av året sammenlignet med kvartalsberegninger (første til tredje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

Gapet mellom beregningsgrunnlaget og forvaltningskapitalen fortsetter å øke, se figur 2.5. Innføringen av interne modeller og lavere risikovekter for standardmetoden gjennom Basel II i 2008 forklarer det forholdsvis lave beregningsgrunnlaget. Ved utgangen av tredje 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 uforsvarlig reduksjon 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 (etter norske regler gjelder førstnevnte). Ved utgangen tredje kvartal 2015 var det syv IRB-banker

som hadde et beregningsgrunnlag lavere enn 80 prosent av beregningsgrunnlaget etter Basel I og var dermed bundet av gulvkravet. Av totalt kapitalkrav utgjorde gulvkravet i samtlige IRB-banker 12,9 prosent. Til sammenligning utgjorde dette 14,4 prosent samme kvartal året før. Reduksjonen i gulvtillægget kan forklares av økt beregningsgrunnlag etter Finanstilsynets innstramminger i kravene til IRB-modellene for boliglån.

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 er definert som forholdet mellom kjernekapitalen og et eksponeringsmål. 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 regulatorisk minstekrav til uvektet kjernekapitalandel fra og med 1. januar 2018.

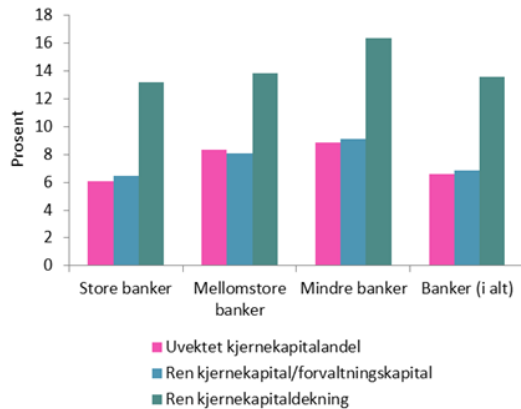
Finansdepartementet ba høsten 2014 Finanstilsynet å vurdere når og hvordan et krav til uvektet kjernekapitalandel med tilhørende definisjoner skal gjennomføres i Norge. Med bakgrunn i dette har Finanstilsynet anbefalt overfor Finansdepartementet at det ikke fastsettes et nasjonalt minstekrav til uvektet kjernekapitalandel før regelverket i EU er kjent. Finanstilsynet følger opp uvektet kapitaldekning gjennom tilsyn og pilar 2. Finansdepartementet har i brev av 9. desember 2015 bedt Finanstilsynet utarbeide forslag til høringsnotat og forskriftsforslag om uvektet kjernekapitalandel innen utgangen av mars 2016.

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. I beregningene for uvektet kjernekapitalandel i avsnittet under er Basel-definisjonen brukt.

Samlet var uvektet kjernekapitalandel i norske banker 6,6 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015, en nedgang fra 6,7 prosent ved utgangen av andre kvartal 2015. Medianen var 8,7 prosent, hvilket indikerer at de større institusjonene generelt har lavere uvektet kjernekapitalandel enn de mindre, se figur 2.6. Ved utgangen av

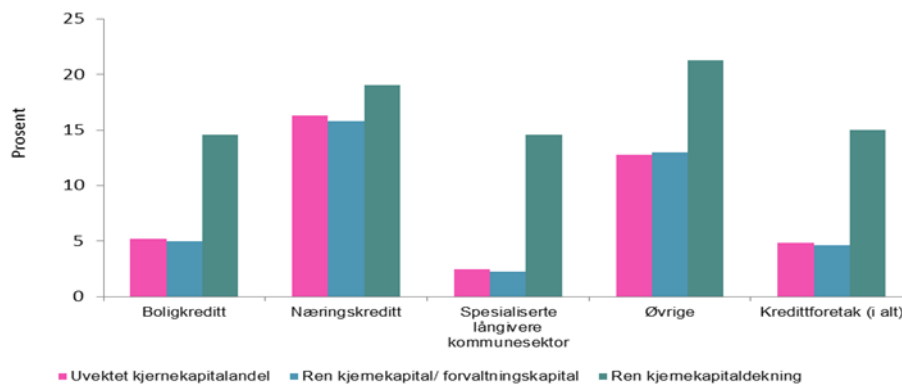
tredje kvartal tilsvarte beregningsgrunnlaget i kapitaldekningen og eksponeringsmålet i uvektet kjernekapitalandel henholdsvis 50,7 og 113,3 prosent av forvaltningskapitalen i norske banker.

Figur 2.6 Ren kjernekapitaldekning og uvektet kjernekapitalandel² i norske banker/bankkonsern per 30.09.2015



For kredittforetakene³ var samlet uvektet kjernekapitalandel 4,9 prosent og ren kjernekapitaldekning 15,0 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2015, se figur 2.7. Medianen var 6,2 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 30.09.2015



²Telleren i uvektet kjernekapitalandel er lik eller større enn ren kjernekapital. Eksponeringsmålet kan i noen tilfeller være lavere enn forvaltningskapitalen. Dette kan blant annet skyldes nettoføring av derivater. En annen årsak kan være balanseførte poster som kommer til fradrag i kjernekapitalen i henhold til kapitaldekningsregelverket.

³Eksportfinans ASA er tatt ut av beregningene.

