



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Norske banker og kredittforetak

Likviditet og soliditet

1. kvartal 2019

DATO:
21.06.2019

Innhold

1	HOVEDINNTRYKK	3
2	LIKVIDITETSRISIKO	4
2.1	Situasjonen i penge- og kapitalmarkedene	4
2.2	Likviditetsreserven (LCR).....	4
	Total-LCR	4
	LCR i norske kroner og andre signifikante valutaer	5
2.3	Stabil finansiering	5
	Total-NSFR.....	5
	NSFR i norske kroner og andre signifikante valutaer	6
3	SOLIDITET	7
3.1	Kapitaldekning	7
3.2	Uvektet kjernekapitalandel	8
3.3	Store engasjementer	9

1 Hovedinntrykk

Norske banker hadde god tilgang på både kort og lang finansiering i første kvartal 2019, og samlede finansieringskostnader var stabile.

Likviditetsreserven (LCR) for bankene samlet sett var 135 prosent ved utgangen av første kvartal 2019. Gruppen av store banker hadde en LCR på 128 prosent, mens gruppene av mellomstore og mindre banker hadde en LCR på henholdsvis 207 og 183 prosent.

Alle foretak oppfylte minstekravet til total-LCR og LCR i NOK ved utgangen av første kvartal 2019. SpareBank 1 Næringskreditt var i brudd med minstekravet til LCR i SEK. For øvrig var ingen foretak i brudd med minstekravet i signifikante valutaer ved utgangen av første kvartal 2019.

Samlet sett for bankene var andel stabil finansiering (NSFR) 116 prosent ved utgangen av første kvartal 2019, en økning på 2,7 prosentpoeng fra utgangen av 2018. Gruppen store banker hadde en NSFR på 112 prosent, mens gruppene av mellomstore og mindre banker hadde en NSFR på henholdsvis 122 og 136 prosent. Alle bankene hadde en NSFR over 100 prosent ved utgangen av første kvartal 2019.

Ved utgangen av første kvartal 2019 var bankenes samlede rene kjernekapitaldekning 16,1 prosent, marginalt lavere enn ved utgangen av 2018. Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) og uvektet ren kjernekapitalandel (ren kjernekapital i forhold til forvaltningskapital) ble også redusert i løpet av kvartalet, og var henholdsvis 7,6 og 8,1 prosent ved utgangen av første kvartal 2019.

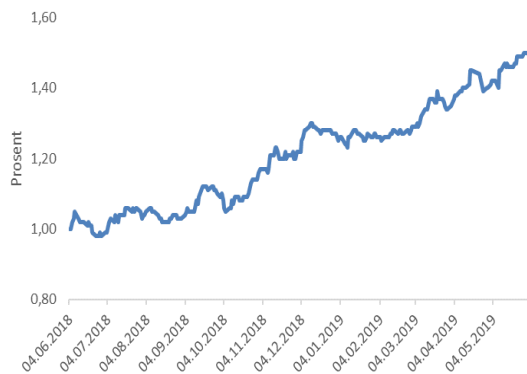
Alle banker og kredittforetak oppfylte det samlede kapitalkravet ved utgangen av første kvartal 2019. Ingen banker eller kredittforetak var i brudd med regelverket om store engasjementer ved utgangen av første kvartal 2019.

2 Likviditetsrisiko

2.1 Situasjonen i penge- og kapitalmarkedene

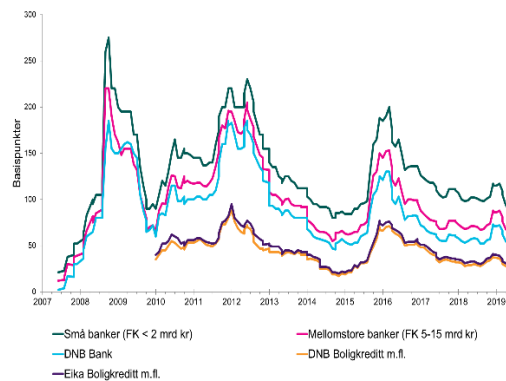
- Norske banker hadde god tilgang på både kort og lang finansiering i første kvartal 2019.
- Risikopåslagene sank noe, mens NIBOR steg, slik at samlede finansieringskostnader i liten grad endret seg.
- I perioden fra utgangen av første kvartal til begynnelsen av juni, har utviklingen i risikopåslag og NIBOR fortsatt.

Figur 1.1: Utvikling i 3mnd-NIBOR siste 12 måneder.
T.o.m. 3. juni 2019



Kilde: Oslo Børs

Figur 1.2: Indikative påslag for seniorobligasjoner og OMF
5 år mot 3m-NIBOR. T.o.m. uke 21 2019



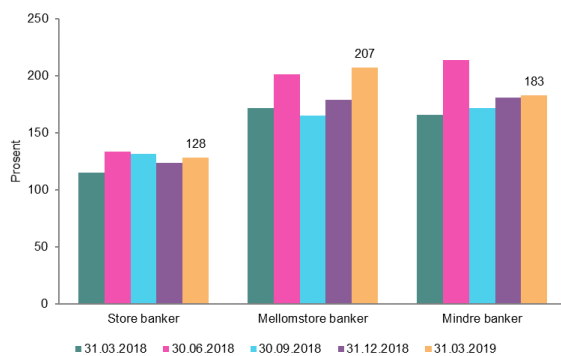
Kilde: DNB Market

2.2 Likviditetsreserven (LCR)

Total-LCR

- Alle foretak oppfylte minstekravet til total-LCR i første kvartal 2019.
 - LCR for bankene samlet sett var 135 prosent ved utgangen av første kvartal 2019.
 - Alle gruppene av banker (store, mellomstore og mindre) økte sine LCR-verdier i første kvartal 2019.
- For de store og mindre bankene økte LCR som følge av økte likvide eiendeler. For mellomstore banker var årsaken i hovedsak lavere nettoutbetalinger, men økning i likvide eiendeler bidro også.

Figur 1.3: Total-LCR, vektet gj.snitt



Kilde: Finanstilsynet

Figur 1.4: Endring i total-LCR i siste kvartal, dekomponert

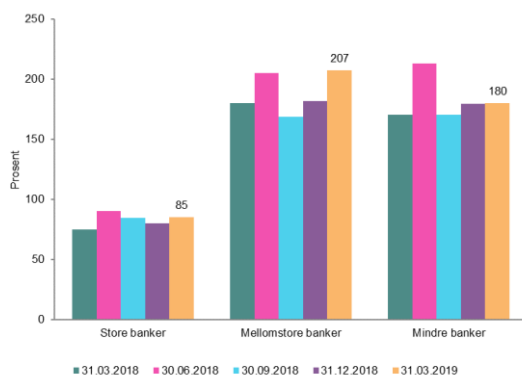


Kilde: Finanstilsynet

LCR i norske kroner og andre signifikante valutaer

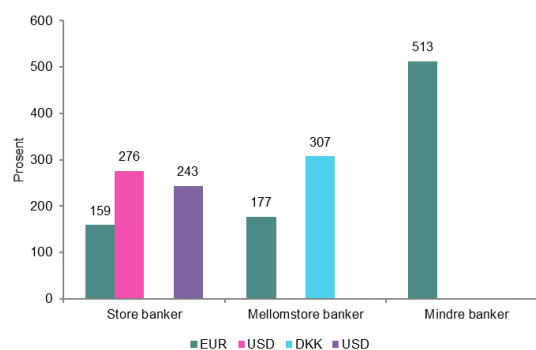
- Alle foretak som er omfattet av minstekravet til LCR i NOK, oppfylte dette i første kvartal 2019.
- Ett foretak, SpareBank 1 Næringskreditt, var i brudd med minstekravet til LCR i SEK. For øvrig var ingen foretak i brudd med minstekravet i signifikante valutaer i første kvartal 2019.
- LCR i NOK var 101 prosent for bankene samlet sett ved utgangen av første kvartal 2019.
- LCR i øvrige signifikante valutaer lå i snitt godt over minstekravet.

Figur 1.5: NOK-LCR, vektet gj.snitt.



Kilde: Finanstilsynet

Figur 1.6: LCR i andre signifikante valutaer enn NOK per 31.03.2019



Kilde: Finanstilsynet

2.3 Stabil finansiering

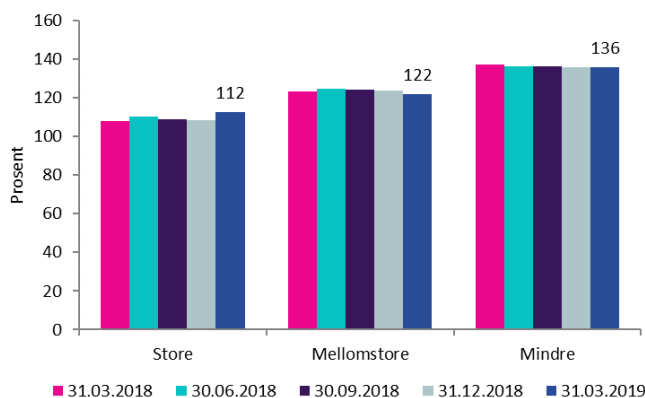
Total-NSFR

- NSFR for bankene samlet var 116 prosent ved utgangen av første kvartal 2019. Dette er det høyeste nivået siden rapportering av NSFR ble innført i 2014.
- Økningen i samlet NSFR skyldes høyere NSFR for gruppen store banker. Ved utgangen av første kvartal 2019 hadde denne gruppen en NSFR på 112 prosent, en økning på 4,3 prosentpoeng fra utgangen av 2018.

Likviditet og soliditet

- Gruppen av mellomstore og mindre banker hadde en liten nedgang i NSFR sammenlignet med forrige kvartal.
- I endringene av CRR/CRD IV som ble vedtatt mai 2019 inngår et bindende minstekrav for NSFR på 100 prosent. Foreløpig er ikke minstekravet innført i Norge. Ved utgangen av første kvartal 2019 hadde alle bankene en NSFR på over 100 prosent.

Figur 1.7: Total NSFR, vektet gjennomsnitt

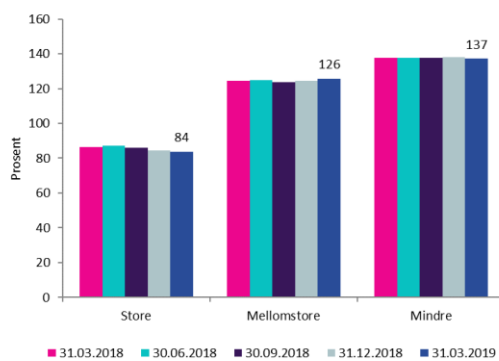


Kilde: Finanstilsynet

NSFR i norske kroner og andre signifikante valutaer

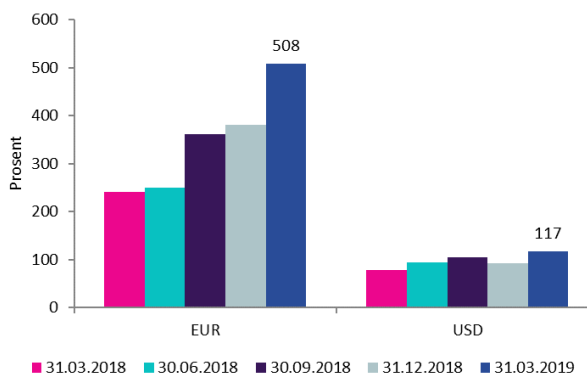
- Ved utgangen av første kvartal 2019 var NSFR i norske kroner 99 prosent for bankene samlet.
- De store bankene hadde en NOK-NSFR på 84 prosent, som er tilnærmet samme nivå som ved utgangen av 2018.
- For gruppen av mellomstore og mindre banker var NOK-NSFR henholdsvis 126 og 137 prosent ved utgangen av første kvartal 2019.
- Totalt 14 banker har euro som signifikant valuta. For disse bankene var NSFR i euro 508 prosent ved utgangen av første kvartal 2019.
- NSFR i dollar var 117 prosent ved utgangen av første kvartal 2019.

Figur 1.9: NSFR i NOK, vektet gjennomsnitt



Kilde: Finanstilsynet

Figur 1.10: NSFR i EUR og USD



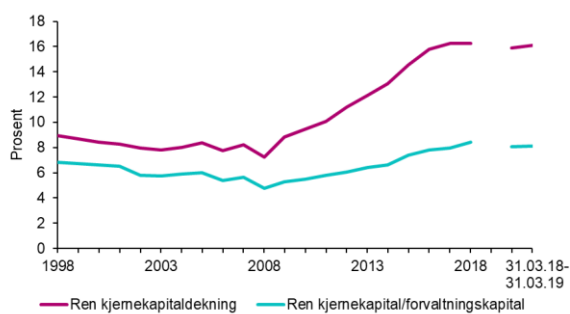
Kilde: Finanstilsynet

3 Soliditet

3.1 Kapitaldekning

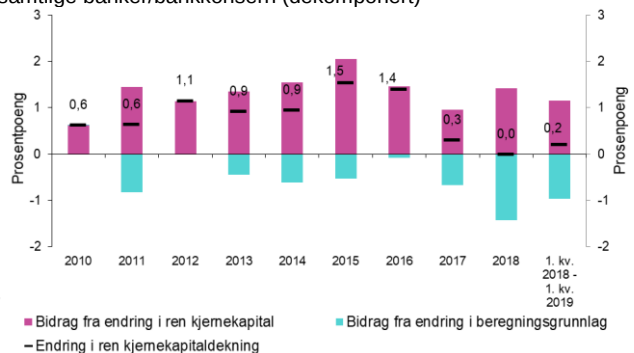
- Alle banker og kredittforetak oppfylte det samlede kapitalkravet ved utgangen av første kvartal 2019.
- Bankenes samlede rene kjernekapitaldekning, beregnet som vektet gjennomsnitt, var 16,1 prosent ved utgangen av første kvartal 2019. Dette er marginalt lavere enn ved utgangen av 2018. Nedgangen må ses i lys av at kun et fåtall av bankene inkluderte delårsresultat i ren kjernekapitaldekning ved utgangen av første kvartal 2019. Uvektet ren kjernekapitaldekning (ren kjernekapital i forhold til forvaltningskapital) var på 8,1 prosent, ned fra 8,4 prosent ved utgangen av 2018.
- Alle gruppene av banker (store, mellomstore og mindre) reduserte sin rene kjernekapitaldekning i første kvartal 2019.
- Kredittforetakenes samlede rene kjernekapitaldekning og uvektede rene kjernekapitaldekning var på henholdsvis 18,9 og 6,1 prosent.
- Deler av økningen i risikovektet beregningsgrunnlag i 2018 kommer som følge av utvidet konsolidering for eierforetak i samarbeidende grupper.

Figur 2.1 Ren kjernekapitaldekning og uvektet ren kjernekapitalandel i norske banker/bankkonsern



Kilde: Finanstilsynet

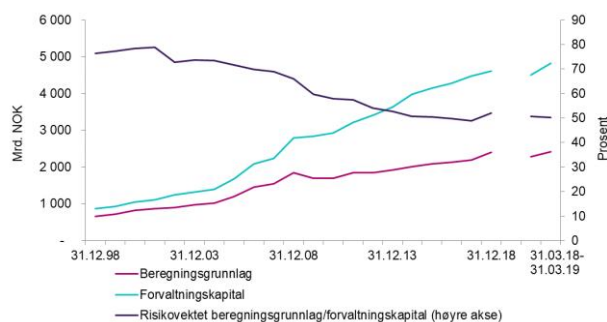
Figur 2.2 Endringer i ren kjernekapitaldekning i samtlige banker/bankkonsern (dekomponert)



Kilde: Finanstilsynet

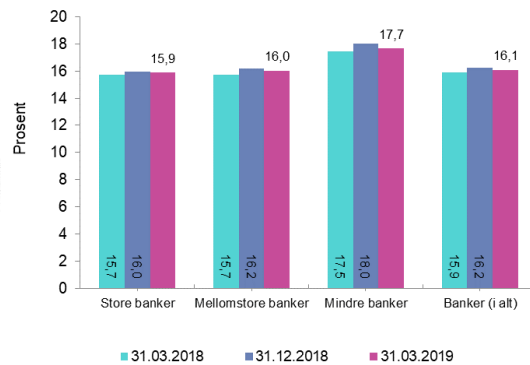
Likviditet og soliditet

Figur 2.3: Risikovektet beregningsgrunnlag og forvaltningskapital i norske banker/bankkonsern



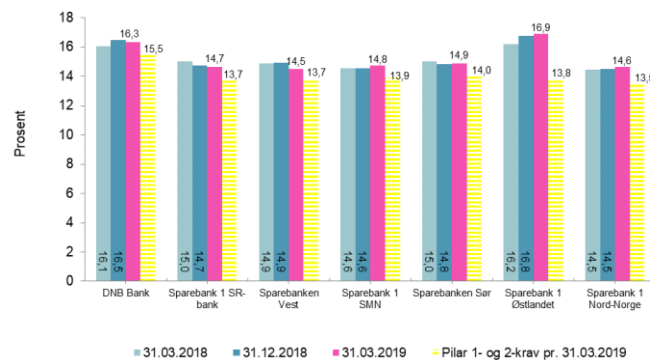
Kilde: Finanstilsynet

Figur 2.4: Ren kjernekapitaldekning i norske banker/bankkonsern



Kilde: Finanstilsynet

Figur 2.5: Ren kjernekapitaldekning i de syv store bankene (konsolidert)



Kilde: Finanstilsynet

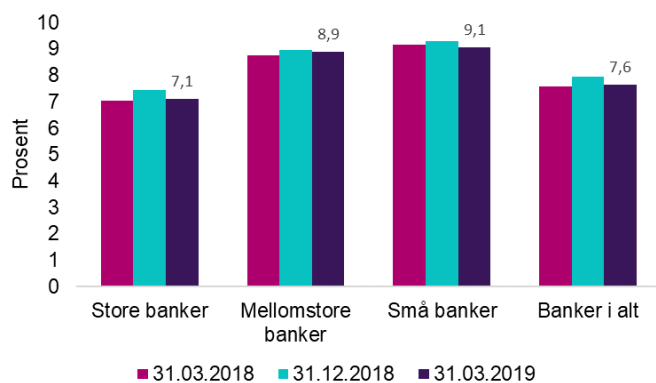
Tabell 2.1: Andel av delårsresultat som er inkludert i ren kjernekapital per 31.03.2019

	DNB	SR	Vest	SMN	Sør	Nord-Norge	Østlandet
Andel av årsresultat	0 %	50 %	0 %	51 %	77 %	50 %	50 %

3.2 Uvektet kjernekapitalandel

- Uvektet kjernekapitalandel var på 7,6 prosent ved utgangen av første kvartal 2019, ned fra 7,9 prosent ved utgangen av 2018.
- Det er gruppen av store banker som har redusert uvektet kjernekapitalandel mest i løpet av kvartalet.
- Alle banker og kredittforetak oppfylte kravet til uvektet kjernekapitalandel.

Figur 2.5: Uvektet kjernekapitalandel i norske banker/bankkonsern



Kilde: Finanstilsynet

3.3 Store engasjementer

- Som hovedregel er det ikke lov til å la et enkelt engasjement overskride 25 prosent av netto ansvarlig kapital.
- Per 31.03.19 var ingen banker eller kredittforetak i brudd med regelverket om store engasjementer.
- Over tid er det relativt få engasjementer som er i brudd med dette regelverket, se tabell 2.2.

Tabell 2.2: Antall engasjementer i brudd siden 31.12.2017

Periode	Antall brudd
31.03.2019	0
31.12.2018	3
30.09.2018	3
30.06.2018	2
31.03.2018	0
31.12.2017	0