



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Norske banker og kredittforetak

Likviditet og soliditet

Per 31. 03. 2021

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 166 prosent ved utgangen av første kvartal 2021. Dette er det høyeste nivået siden innføring av rapporteringen. Ved utgangen av første kvartal oppfylte alle bankene og kredittforetakene minstekravene til LCR, både samlet, i norske kroner og i andre signifikante valutaer.

Andelen stabil finansiering (NSFR) for bankene samlet var 121 prosent ved utgangen av første kvartal 2021. Alle bankene hadde en NSFR på over 100 prosent.

Ved utgangen av første kvartal 2021 var bankenes samlede rene kjernekapitaldekning 18,9 prosent, uendret fra utgangen av fjerde kvartal 2020, men opp 1,5 prosentpoeng fra samme tidspunkt året før. Økningen skyldes hovedsaklig økt ren kjernekapital som følge av tilbakeholdt resultat. Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) var 7,9 prosent, som er 0,5 prosentpoeng høyere enn ett år tidligere. Uvektet ren kjernekapitalandel (ren kjernekapital i forhold til forvaltningskapital) var 8,2 prosent, marginalt ned fra fjerde kvartal, men opp 0,7 prosentpoeng fra første kvartal 2020.

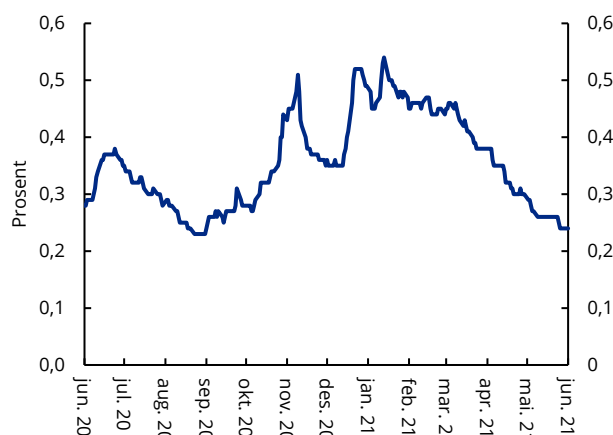
Alle banker og kredittforetak oppfylte det samlede kapitalkravet, ved utgangen av første kvartal 2021.

2 Likviditetsrisiko

2.1 Situasjonen i penge- og kapitalmarkedene

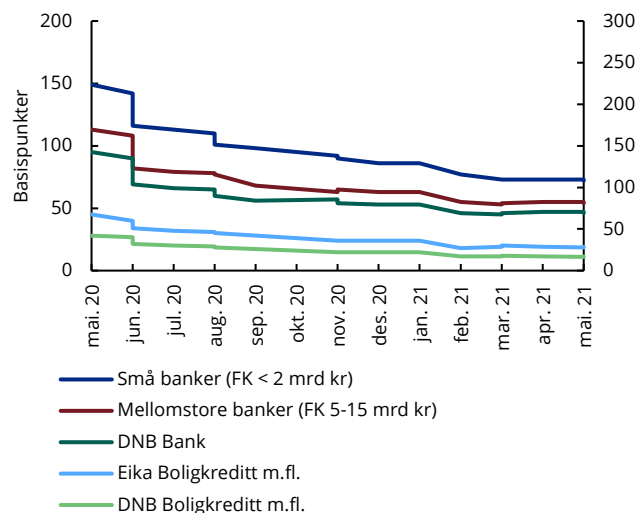
- Pengemarkedsrenten, målt ved 3-måneders NIBOR, falt i første kvartal og nedgangen har fortsatt etter kvartalsslutt, se figur 2.1.
- Risikopåslagene er lave historisk sett og har så langt i 2021 vært på de laveste nivåene som er registrert de siste ti årene, både for seniorobligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett, se figur 2.2.
- De største norske bankene beskriver tilgangen til og prisen på finansiering som god i første kvartal 2021.

Figur 2.1 Pengemarkedsrente (3 mnd. NIBOR)



Kilde: Thomson Reuters

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



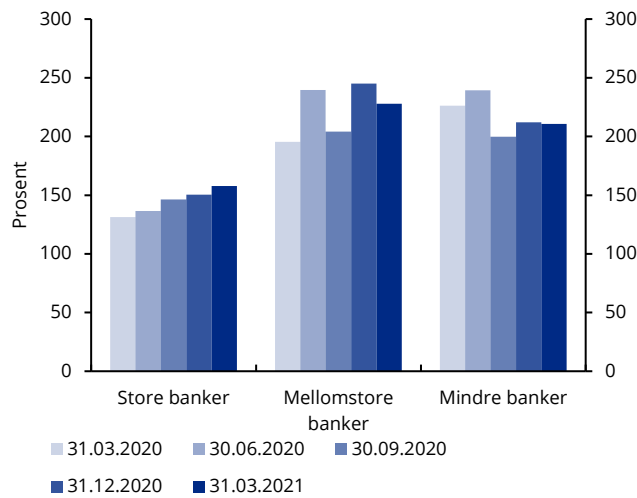
Kilde: DNB Markets

2.2 Likviditetsreserven (LCR)

Total-LCR

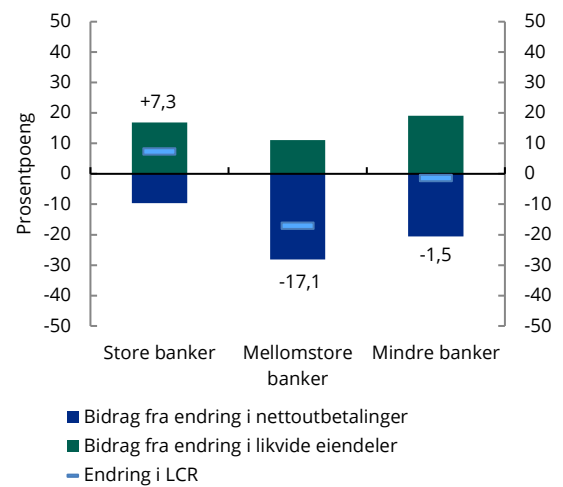
- Alle foretak etterlevde kravet om å holde en total-LCR på minimum 100 prosent ved kvartalsslutt i første kvartal.
- Samlet sett for bankene var total-LCR 166 prosent ved utgangen av første kvartal, 6 prosentpoeng høyere enn ved utgangen av fjerde kvartal 2020. Dette er det høyeste rapporterte nivået på LCR siden innføring av rapporteringen i 2014. Endringen er hovedsakelig drevet av en økning i beholdningen av likvide eiendeler i amerikanske dollar og euro.

Figur 2.3 Total-LCR, vektet gjennomsnitt



Kilde: Finanstilsynet

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

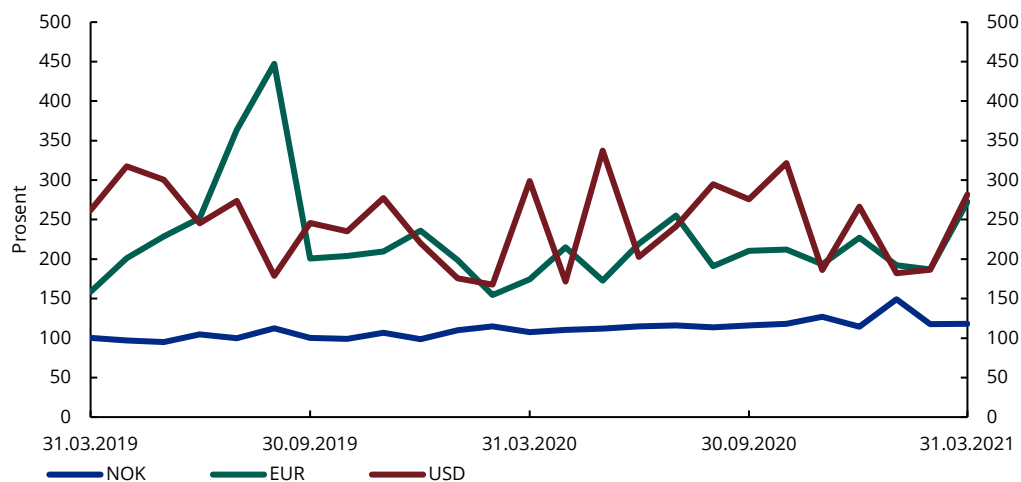


Kilde: Finanstilsynet

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 første kvartal 2021.

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



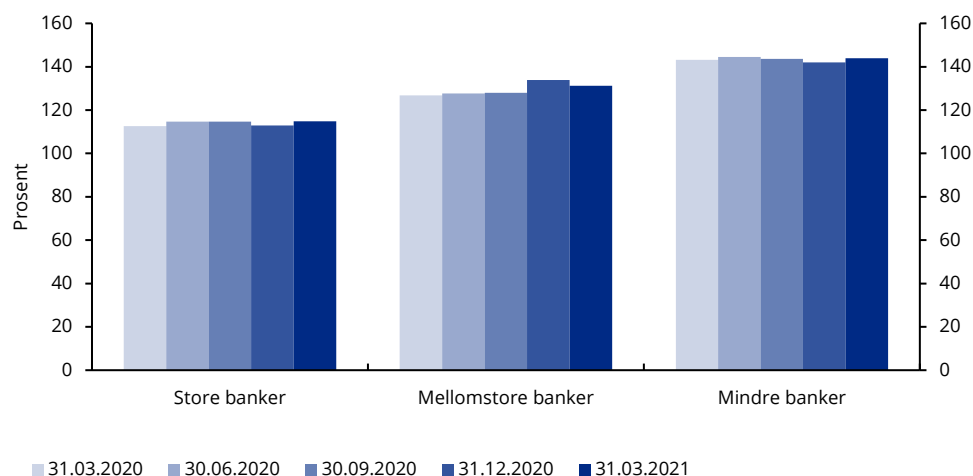
Kilde: Finanstilsynet

2.3 Stabil finansiering (NSFR)

Total-NSFR

- Ved utgangen av første kvartal 2021 hadde alle bankene en NSFR over 100 prosent.
- Andelen stabil finansiering (NSFR) for bankene samlet er lite endret de siste kvartalene, og var 121 prosent ved utgangen av første kvartal 2021.
- I endringene av CRR / CRD IV (CRR 2/ CRD 5), 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. Endringene vil ikke tre i kraft i EØS-avtalen på samme tidspunkt. Norge samarbeider med de øvrige EØS/EFTA-statene om at en innlemmelse kan skje så snart som mulig.

Figur 2.6 Total NSFR, vektet gjennomsnitt

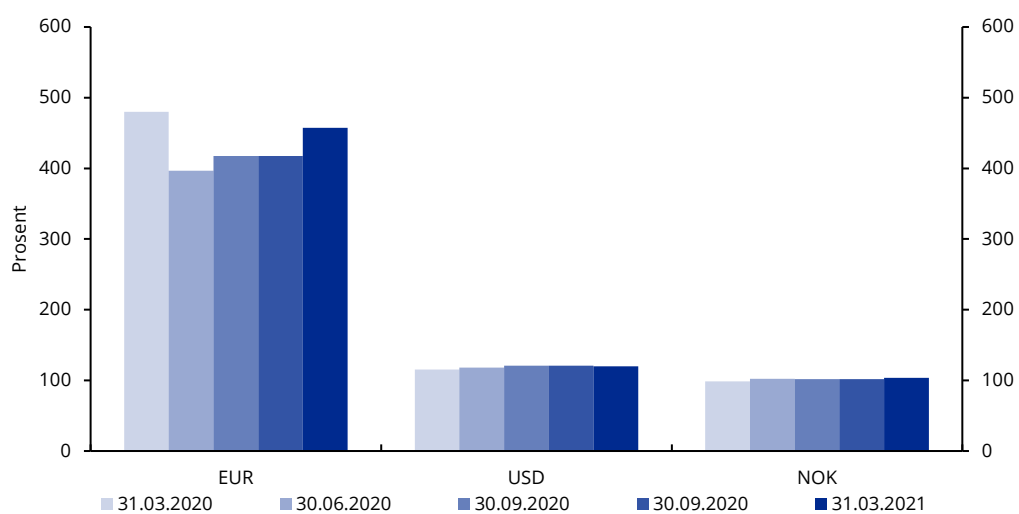


Kilde: Finanstilsynet

NSFR i norske kroner og andre signifikante valutaer

- Ved utgangen av første kvartal 2021 var NSFR i norske kroner 103 prosent for bankene samlet sett.
- Ved utgangen av første kvartal har 14 banker euro som signifikant valuta. Det vektete gjennomsnittet av NSFR i euro for disse bankene samlet var 457 prosent ved utgangen av første kvartal 2021, se figur 2.7. Dette er en økning på 25 prosentpoeng fra fjerde kvartal 2020, men en reduksjon på 23 prosentpoeng fra første kvartal 2020.

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



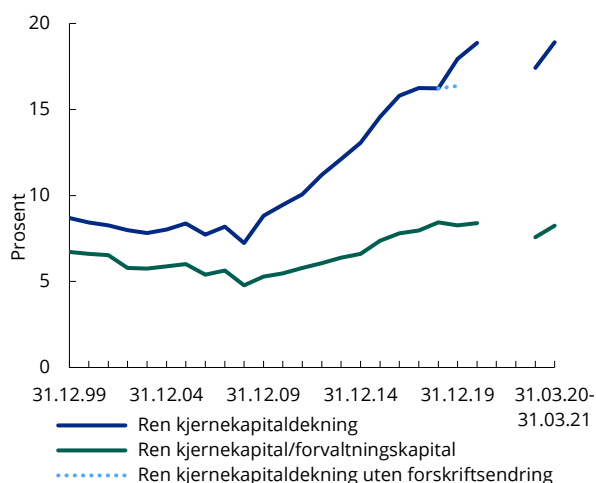
Kilde: Finanstilsynet

3 Soliditet

3.1 Kapitaldekning

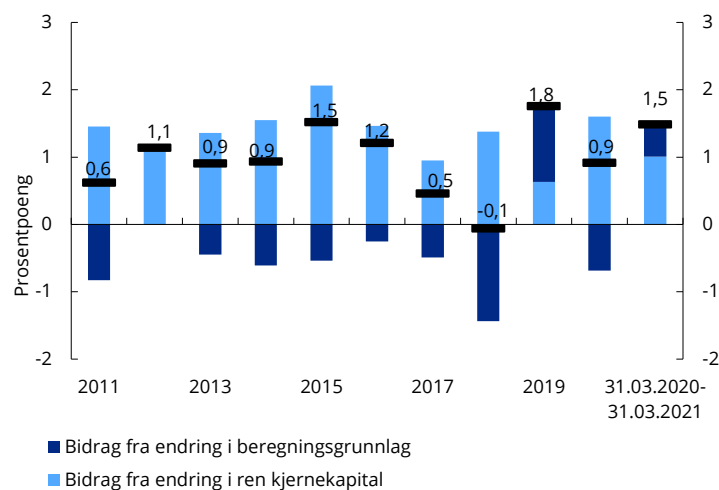
- Alle banker og kredittforetak oppfylte det samlede kapitalkravet ved utgangen av første kvartal 2021.
- Bankenes samlede rene kjernekapitaldekning, beregnet som vektet gjennomsnitt, var 18,9 prosent ved utgangen av første kvartal 2021, se figur 3.1. Dette er uendret fra utgangen av fjerde kvartal 2020, men 1,5 prosentpoeng høyere enn ved utgangen av samme kvartal året før.
- Økningen i ren kjernekapitaldekning det siste året skyldes i hovedsak økt ren kjernekapital som følge av tilbakeholdt resultat, se figur 3.2. Finansdepartementet uttrykte i januar 2021 en forventning om at bankene holder samlede utdelinger innen 30 prosent av kumulert årsresultat for 2019 og 2020. Ved utgangen av mai 2021 hadde om lag 25 banker orientert Finanstilsynet om samlet utdeling tett oppunder 30 prosent av samlet resultat for 2019 og 2020.
- Fra utgangen av første kvartal i fjor til første kvartal 2021 bidro også redusert beregningsgrunnlag til økt ren kjernekapitaldekning. Reduksjonen skyldes i stor grad lavere motpartsrisiko og valutakurseffekter av styrket kronekurs. Samlet beregningsgrunnlag utgjorde 44 prosent av samlet forvaltningskapital ved utgangen av første kvartal, se figur 3.3.
- Samtlige banker hadde god margin til kapitalkravet (inkludert Pilar 2-krav) ved utgangen av første kvartal 2021, se figur 3.4. Som vektet gjennomsnitt var avstanden til kapitalkravet på 5,0 prosentpoeng ved utgangen av første kvartal. Medianavstanden til kapitalkravet var 6,2 prosentpoeng. Både det vektete gjennomsnittet og medianavstanden er uendret fra fjerde kvartal 2020.

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



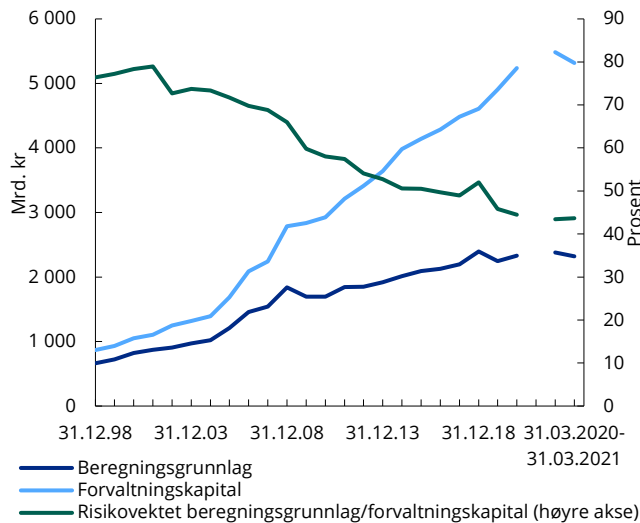
Kilde: Finanstilsynet

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



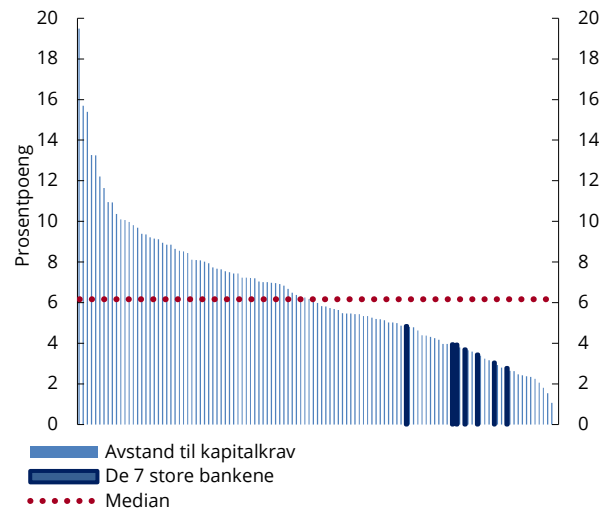
Kilde: Finanstilsynet

Figur 3.3 Risikovektet beregningsgrunnlag og forvaltningskapital i norske banker/bankkonsern



Kilde: Finanstilsynet

Figur 3.4 Bankenes margin til kapitalkravet¹, 31.03.2021



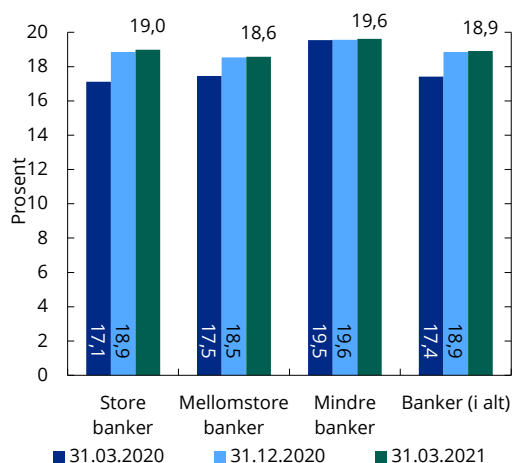
Kilde: Finanstilsynet

- For de tre gruppene av banker (store, mellomstore og mindre) var ren kjernekapitaldekning tilnærmet uendret fra utgangen av 2020, se figur 3.5. Sammenlignet med samme tidspunkt i fjor har derimot ren kjernekapitaldekning økt med henholdsvis 1,9, 1,1 og 0,1 prosentpoeng for gruppen av store, mellomstore og mindre banker.
- Ren kjernekapitaldekning økte i tre av de syv store bankene fra utgangen av 2020 til utgangen av første kvartal 2021, se figur 3.6.
- Kredittforetakenes² samlede rene kjernekapitaldekning var på 22,0 prosent ved utgangen av første kvartal 2021, som er en marginal nedgang fra 22,1 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2020.
- Kommunalbanken, som er definert som et systemviktig foretak, hadde en ren kjernekapitaldekning på 18,6 prosent ved utgangen av første kvartal, opp 1,2 prosentpoeng fra utgangen av fjerde kvartal 2020. Økningen skyldes i hovedsak økt ren kjernekapital.

¹ Kapitalkrav er inklusiv Pilar 2-krav. Tre ekstremverdier er utelatt fra figuren.

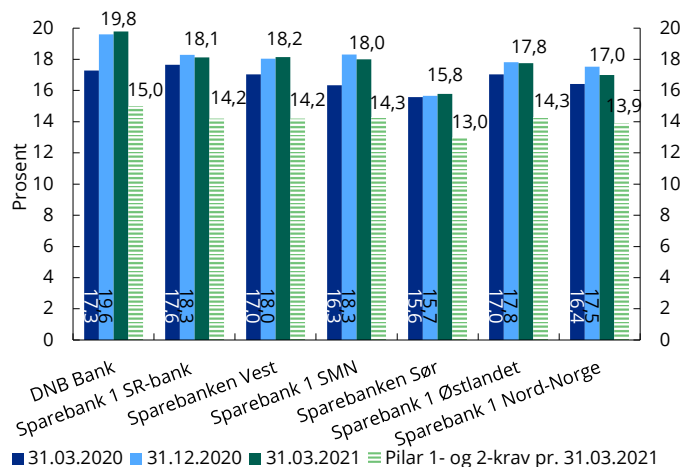
² Samtlige kredittforetak på solonivå.

Figur 3.5 Ren kjernekapitaldekning i norske banker/bankkonsern



Kilde: Finanstilsynet

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

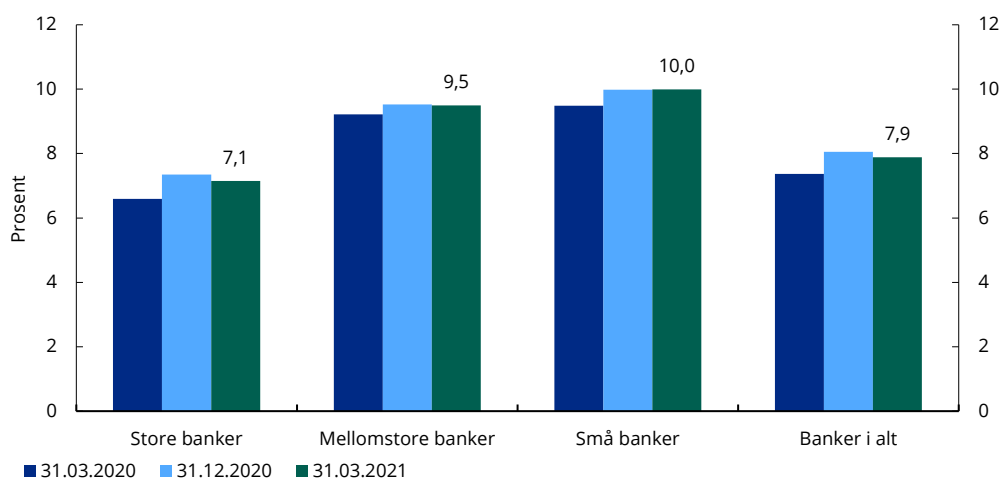


Kilde: Finanstilsynet

3.2 Uvektet kjernekapitalandel/ren kjernekapitalandel

- Uvektet kjernekapitalandel samlet for norske banker var på 7,9 prosent ved utgangen av første kvartal 2021, en reduksjon på 0,2 prosentpoeng fra utgangen av forrige kvartal, men 0,5 prosentpoeng høyere enn på samme tidspunkt året før, se figur 3.7.
- Alle banker og kredittforetak oppfylte kravet til uvektet kjernekapitalandel ved utgangen av første kvartal.
- Uvektet ren kjernekapitalandel (ren kjernekapital i forhold til forvaltningskapital) var på 8,2 prosent for bankene samlet ved utgangen av første kvartal 2021, marginalt ned fra fjerde kvartal 2020, men 0,7 prosentpoeng høyere enn utgangen av første kvartal året før.
- Kredittforetakenes uvektede rene kjernekapitalandel var på 5,6 prosent, en økning på 0,2 prosentpoeng fra utgangen av forrige kvartal.

Figur 3.7 Uvektet kjernekapitalandel i norske banker/bankkonsern



Kilde: Finanstilsynet