

Kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)

Uppfyllnad kvartal 2, 2024



Dnr RGR 2024/41

Förord

Riksgälden publicerar varje kvartal en rapport som redovisar hur de systemviktiga bankerna lever upp till kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder, det så kallade MREL-kravet. MREL-kravet syftar till att säkerställa att det finns tillräckligt med kapital och skulder som kan skrivas ned eller konverteras till aktiekapital för att återställa livskraften i en bank i resolution. I denna rapport redovisar vi hur bankerna uppfyllde MREL-kravet vid utgången av det andra kvartalet 2024.¹

Riksgälden fattar årliga beslut om MREL i enlighet med lagen (2015:1016) om resolution. Denna rapport visar uppfyllnad i relation till de krav som gäller från och med den 1 januari 2024. Kraven beslutades i december 2023.² Vid det senaste beslutstillfället framgick att åtta svenska banker bedöms som systemviktiga. Riksgälden hanterar systemviktiga banker som har fallerat eller riskerar att falla genom resolution.

Ytterligare information om MREL-kravet och tillämpningen för de svenska bankerna finns i Riksgäldens MREL-policy och på Riksgäldens webbplats.³ I fördjupningen på sidorna 9-10 beskriver vi övergripande hur kravet beräknas och uppfylls.

¹ Rapporten baseras på information rapporterad från bankerna till Riksgälden per den 19 augusti 2024.

² [Se Riksgäldens webbsida.](#)

³ MREL-policy: Kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) från den 13 oktober 2021. (Dnr RGR 2021/26). Se även tillhörande beslutspromemoria, Kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL), från den 13 oktober 2021 (Dnr RGR 2021/26).

Uppfyllnad av MREL-kravet

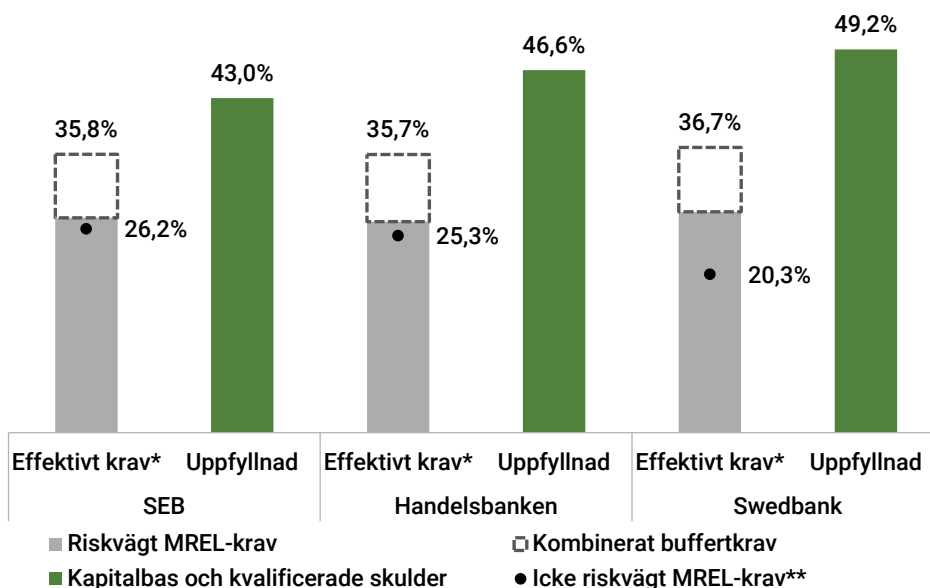
MREL-kravet består av ett riskvägt och ett icke riskvägt krav. Båda kraven gäller och ska uppfyllas oberoende av varandra. Bankernas uppfyllnad av MREL-kravet, inklusive delkravet för efterställning, redovisas för storbanker respektive mellanstora banker i nedan figurer. Se fördjupningen på sidorna 9-10 för ytterligare beskrivning av hur kravet bestäms och uppfylls.

Figur 1 och Figur 2 visar uppfyllnad av MREL-kravet för storbanker respektive mellanstora banker. Det riskvägda kravet utgörs av faktiskt krav plus det kombinerade buffertkravet. Det icke riskvägda kravet uppgår till 6 procent av totalt exponeringsmått (LRE) för samtliga banker. För att kunna jämföra mellan kraven är det icke riskvägda kravet omräknat från procent av LRE till procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA). Figurerna redovisar därmed uppfyllnad (höger stapel för respektive bank) i relation till effektivt riskvägt krav och icke riskvägt krav (vänster stapel för respektive bank). Icke riskvägt krav illustreras med en punkt i figurerna.

Av Figur 1 och Figur 2 framgår att samtliga systemviktiga banker uppfyllde MREL-kravet vid utgången av det andra kvartalet 2024.

Figur 1 Uppfyllnad av MREL-kravet per 2024-06-30, storbanker

Procent av TREA

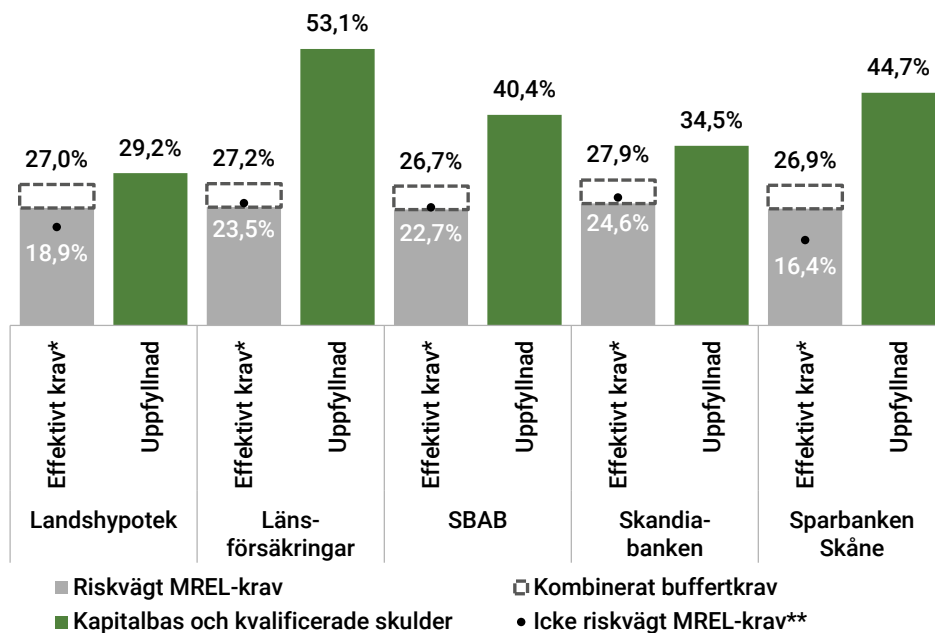


Anm. *Effektivt krav utgörs av det riskvägda kravet plus kombinerat buffertkrav (se även fördjupning på s. 9-10). **Det icke riskvägda kravet är omräknat till procent av TREA.

Källa: Riksgälden och Finansinspektionen

Figur 2 Uppfyllnad av MREL-kravet per 2024-06-30, mellanstora banker

Procent av TREA



Anm. *Effektivt krav utgörs av det riskvägda kravet plus kombinerat buffertkrav (se även fördjupning på s. 9-10). **Det icke riskvägda kravet är omräknat till procent av TREA.

Källa: Riksgälden och Finansinspektionen

Delkravet för efterställning

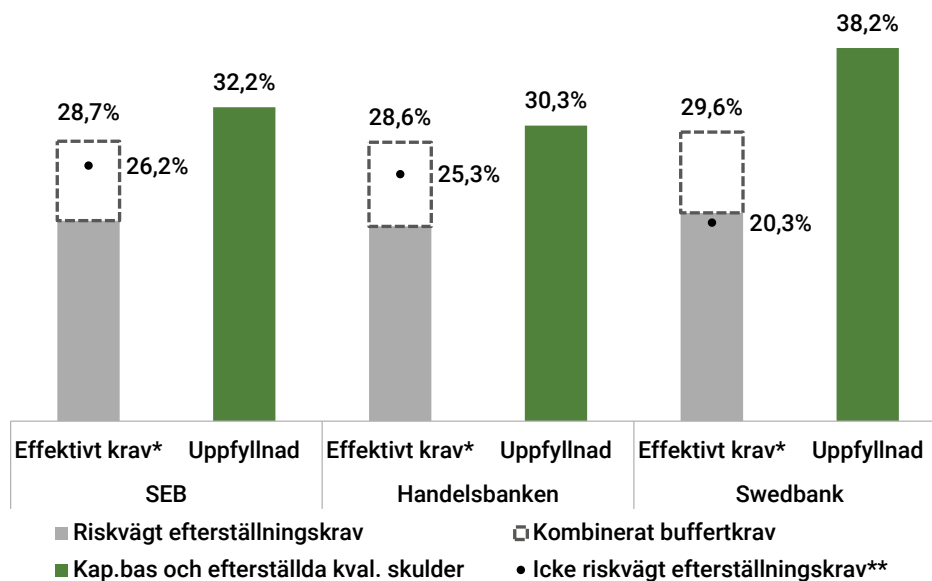
Delar av MREL, enligt det så kallade delkravet för efterställning, får bara uppfyllas med kapitalbas och efterställd kvalificerad skuld.

Figur 3 och Figur 4 visar uppfyllnad av delkravet för efterställning för storbanker respektive mellanstora banker. Det riskvägda kravet utgörs av faktiskt krav plus det kombinerade buffertkravet. Det icke riskvägda efterställningskravet uppgår till 6 procent av LRE för samtliga banker. För att möjliggöra en jämförelse mellan kraven är det icke riskvägda kravet omräknat från procent av LRE till procent av TREA. Figurerna redovisar därmed uppfyllnad (höger stapel för respektive bank) i relation till effektivt riskvägt efterställningskrav och icke riskvägt efterställningskrav (vänster stapel för respektive bank).

Av Figur 3 och Figur 4 framgår att samtliga systemviktiga banker uppfyllde efterställningskravet vid utgången av det andra kvartalet 2024.

Figur 3 Uppfyllnad av efterställningskravet per 2024-06-30, storbanker

Procent av TREA

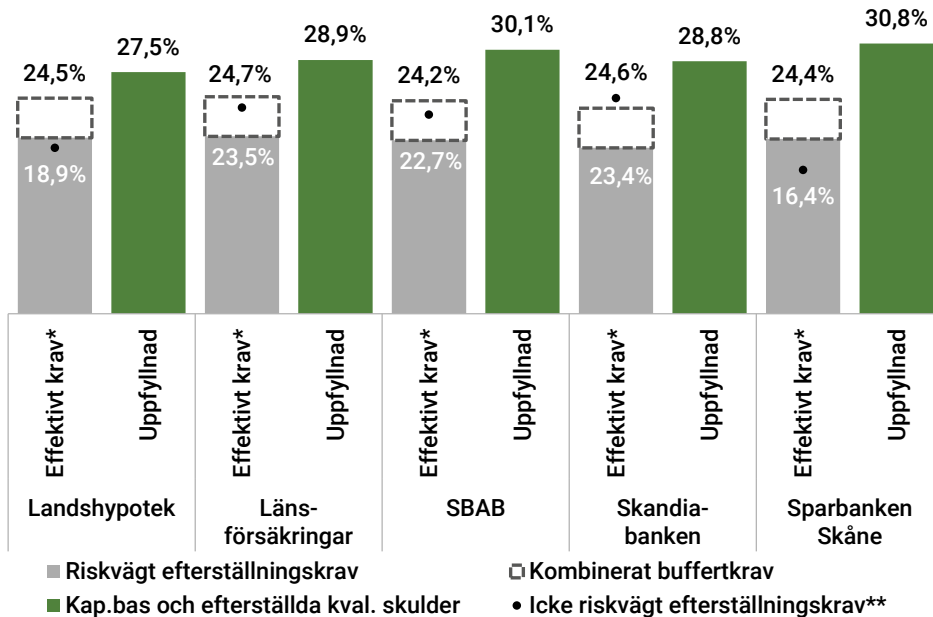


Anm. *Effektivt krav utgörs av det riskvägda kravet plus kombinerat buffertkrav (se även fördjupning på s. 9-10). **Det icke riskvägda kravet är omräknat till procent av TREA.

Källa: Riksgälden och Finansinspektionen

Figur 4 Uppfyllnad av efterställningskravet per 2024-06-30, mellanstora banker

Procent av TREA



Anm. *Effektivt krav utgörs av det riskvägda kravet plus kombinerat buffertkrav (se även fördjupning på s. 9-10). **Det icke riskvägda kravet är omräknat till procent av TREA.

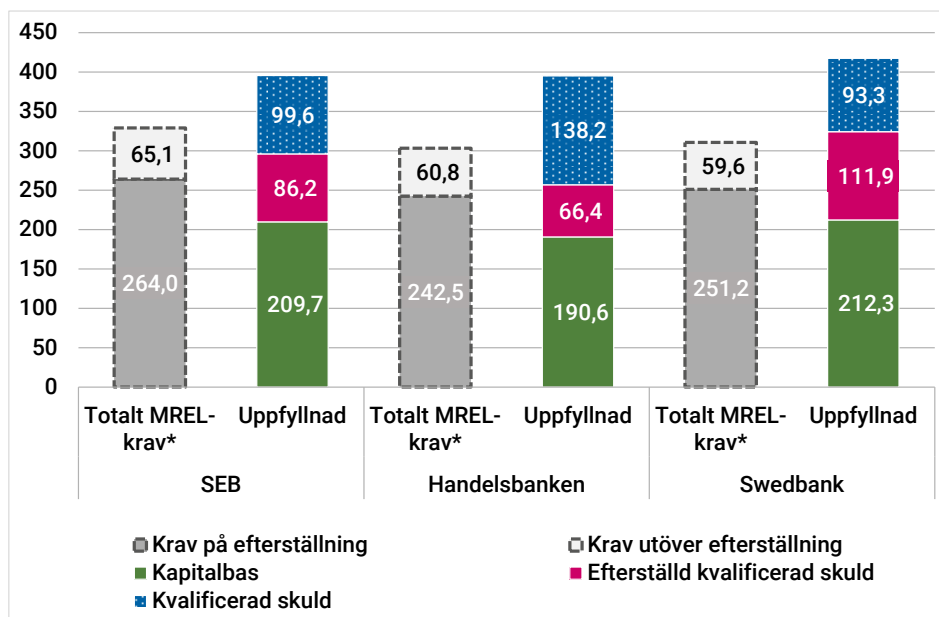
Källa: Riksgälden och Finansinspektionen

Uppfyllnad av MREL-kravet per instrumenttyp

MREL-kravet och delkravet för efterställning leder till ett samlat behov av kapitalbas, efterställd kvalificerad skuld och icke efterställd kvalificerad skuld (se även fördjupning på sidorna 9-10 som beskriver sammansättningen av kraven samt hur de ska uppfyllas). Figur 5, Figur 6 och Figur 7 visar hur de systemviktiga bankerna vid utgången av det andra kvartalet 2024 uppfyllde de krav som gäller från den 1 januari 2024 (efterställningskrav samt det totala MREL-kravet). Krav och uppfyllnad uttrycks i miljarder kronor.

Figur 5 Sammanställd uppfyllnad per instrumenttyp, per 2024-06-30, storbanker

Miljarder kronor

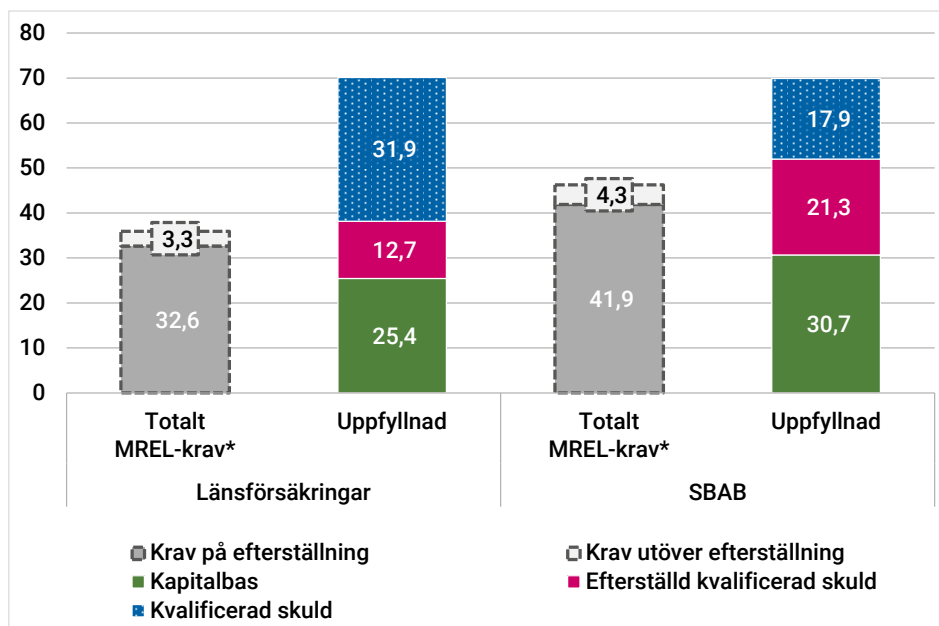


Anm. *Sammanställt krav (effektivt riskvägt och icke riskvägt) utifrån totala MREL-krav och delkravet för efterställning (se även fördjupning på s. 9-10).

Källa: Riksgälden

Figur 6 Sammanställd uppfyllnad per instrumenttyp, per 2024-06-30, Länsförsäkringar och SBAB

Miljarder kronor

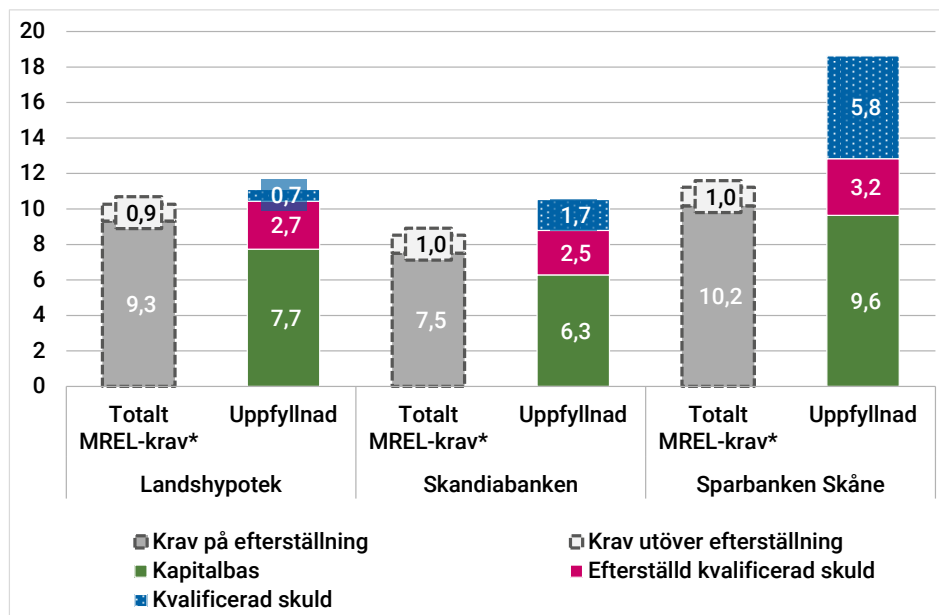


Anm. *Sammanställt krav (effektivt riskvägt och icke riskvägt) utifrån totala MREL-krav och delkravet för efterställning (se även fördjupning på s. 9-10).

Källa: Riksgälden

Figur 7 Sammanställd uppfyllnad per instrumenttyp, per 2024-06-30, Landshypotek, Skandiabanken och Sparbanken Skåne

Miljarder kronor



Anm. *Sammanställt krav (effektivt riskvägt och icke riskvägt) utifrån totala MREL-krav och delkravet för efterställning (se även fördjupning på s. 9-10).

Källa: Riksgälden

Fördjupning

Fördjupning om beräkning och uppfyllnad av MREL-krav

Här beskrivs hur MREL-kravet beräknas och uppfylls.⁴

Beräkning

MREL-kravet beräknas med utgångspunkt i bankernas kapitalkrav och består av ett riskvägt och ett icke riskvägt krav. Det riskvägda kravet uttrycks som en procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet (TREA) och det icke riskvägda kravet som en procentandel av det totala exponeringsmättet (LRE). Både det riskvägda och icke riskvägda kravet utgörs av summan av ett förlustabsorberingsbelopp (FAB) och ett återkapitaliseringsbelopp (ÅKB).⁵

För riskvägt MREL uppgår FAB till summan av bankens riskvägda pelare 1-krav⁶ och pelare-2 krav⁷. För icke riskvägt MREL uppgår FAB till bankens minimikrav för bruttosoliditet⁸ (3 procent av LRE).

För riskvägt MREL uppgår ÅKB till de riskvägda pelare 1- och pelare 2-kraven samt ett marknadsförtroendepåslag (MCC). MCC motsvarar det kombinerade buffertkravet⁹ exklusive det kontracykliska buffertkravet, plus bankens pelare 2-vägledning¹⁰. För icke riskvägt MREL uppgår ÅKB till bankens minimikrav för bruttosoliditet (3 procent av LRE).

⁴ Se även beslutspromemorian Kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL), från den 13 oktober 2021 (Dnr. RGR 2021/26), för en mer detaljerad beskrivning av rättsliga förutsättningar och Riksgäldens tillämpning.

⁵ För banker som bedöms kunna hanteras genom konkurs eller likvidation sätts ÅKB till noll. I denna rapport redovisas enbart uppfyllnad för de banker Riksgälden har bedömt är systemviktiga, och där ÅKB därmed bestäms till ett högre belopp än noll.

⁶ Pelare 1-krav avser bland annat kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Detta krav uppgår till 8 procent av företagets riskvägda tillgångar.

⁷ Pelare-2 krav handlar bland annat om kapitalkrav baserade på tillsynsmyndighetens (Finansinspektionen) tillsyn och utvärdering av bankerna. Finansinspektionen (FI) har rätt att besluta om ett institutspecifikt särskilt kapitalbaskrav, det vill säga ett pelare 2-krav. Pelare 2-kravet syftar till exempel till att täcka väsentliga risker som helt eller delvis inte täcks av minimikraven i pelare 1, samt vissa andra situationer.

⁸ Minimikravet på bruttosoliditet är 3 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet. Måttet avser att begränsa, det vill säga utgöra en säkerhetsspärr för, den lägsta nivå av primärkapital som en bank ska hålla.

⁹ Enligt nuvarande kapitalbaskrav, kallas summan av en banks kapitalkonserveringsbuffert, kontracykliska buffert, systemriskbuffert samt den högsta av bufferten för globala systemviktiga institut och övriga systemviktiga institut, *det kombinerade buffertkravet*.

¹⁰ FI kan inom ramen för pelare 2 också underrätta banken om hur mycket kapital som myndigheten förväntar sig att banken ska hålla utöver minimikravet, det särskilda kapitalbaskravet i pelare 2 och det kombinerade buffertkravet för att täcka risker som banken är exponerad för och hantera framtida finansiell påfrestning. Detta kallas för *den riskbaserade vägledningen i pelare 2*. För mer information och definitioner avseende kapitalkravets beståndsdelar, se Finansinspektionens (FI) promemoria "Nya kapitalkrav för svenska banker" (FI dnr 20-20990).

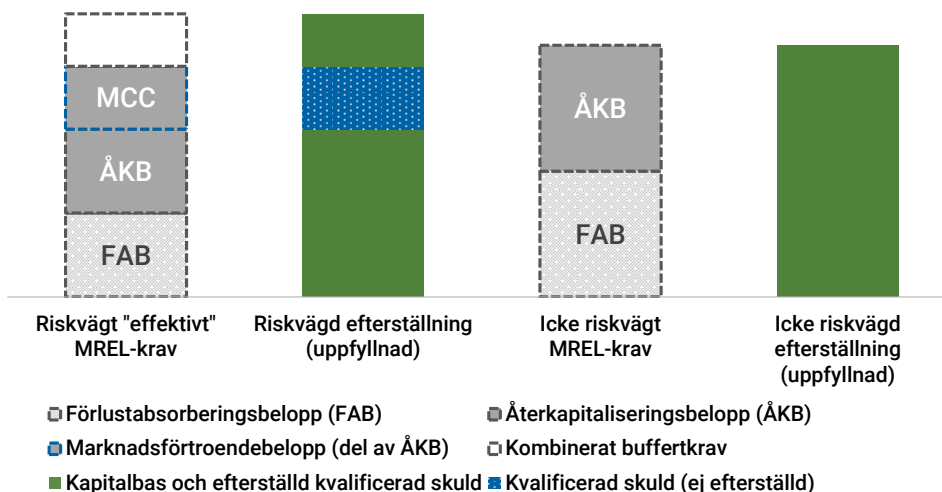
Uppfyllnad

MREL ska uppfyllas med kapitalbas och kvalificerade skulder. Utöver nivån på MREL beslutar Riksgälden hur stor del av kravet som ska uppfyllas med kapitalbas och så kallade efterställda kvalificerade skulder. Det så kallade delkravet för efterställning utgör en del av MREL och kan därmed inte överstiga riskvägt eller icke riskvägt MREL. Det riskvägda delkravet uppgår till två gånger bankens pelare 1- och pelare 2-krav. Det icke riskvägda delkravet uppgår till åtta procent av bankens totala skulder och kapitalbas, dock kan det aldrig bli högre än det icke riskvägda MREL-kravet. I praktiken kan därmed bankernas MCC uppfyllas med kvalificerad skuld, medan övriga delar av kraven ska uppfyllas med kapitalbas och efterställd kvalificerad skuld.

Det kärnprimärkapital som används för att uppfylla det kombinerade buffertkravet får inte samtidigt användas för att uppfylla riskvägt MREL (detta gäller både för totalt MREL-krav samt för delkravet för efterställning). Det kombinerade buffertkravet ska därmed uppfyllas utöver riskvägt MREL.¹¹ Det leder till ett samlat "effektivt" riskvägt krav som består av MREL plus det kombinerade buffertkravet.

Nedan visas vad reglerna för MREL och Riksgäldens tillämpning innebär för nivån på MREL-kravet (effektivt riskvägt krav samt icke riskvägt krav) samt hur det får uppfyllas.

Figur 8 Illustration över MREL-krav och efterställning (uppfyllnad)



Källa: Riksgälden

¹¹ En bank som inte uppfyller kombinerat buffertkrav utöver riskvägt MREL-krav kan bli föremål för så kallade utdelningsrestriktioner.

Tabellbilaga

Nedan tabeller för respektive bank ger en sammanställning över uppfyllnad och krav som används för de figurer som återfinns i rapporten. Skillnader på grund av avrundning kan förekomma.

Tabell 1 SEB sammanställd data per 2024-06-30

SEB	SEK miljoner	% av TREA	% av LRE
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	920 279	-	-
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet (LRE)	4 015 649	-	-
Kapitalbas	209 736	22,79%	5,22%
Kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	295 957	32,16%	7,37%
Kapitalbas och kvalificerade skulder	395 559	42,98%	9,85%
Kombinerat buffertkrav	74 946	8,14%	-
<u>MREL-krav inkl. kombinerade buffertkravet (effektivt krav)</u>			
Riskvägt MREL-krav	329 035	35,75%	-
Riskvägt efterställningskrav	263 972	28,68%	-
Icke riskvägt MREL-krav	240 939	-	6,00%

Källor: Riksgälden och Finansinspektionen

Tabell 2 Handelsbanken sammanställd data per 2024-06-30

Handelsbanken	SEK miljoner	% av TREA	% av LRE
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	848 556	-	-
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet (LRE)	3 578 473	-	-
Kapitalbas	190 568	22,46%	5,33%
Kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	256 932	30,28%	7,18%
Kapitalbas och kvalificerade skulder	395 132	46,57%	11,04%
Kombinerat buffertkrav	73 137	8,62%	-
<u>MREL-krav inkl. kombinerade buffertkravet (effektivt krav)</u>			
Riskvägt MREL-krav	303 265	35,74%	-
Riskvägt efterställningskrav	242 509	28,58%	-
Icke riskvägt MREL-krav	214 708	-	6,00%

Källor: Riksgälden och Finansinspektionen

Tabell 3 Swedbank sammanställd data per 2024-06-30

Swedbank	SEK miljoner	% av TREA	% av LRE
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	847 922	-	-
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet (LRE)	2 874 539	-	-
Kapitalbas	212 259	25,03%	7,38%
Kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	324 158	38,23%	11,28%
Kapitalbas och kvalificerade skulder	417 495	49,24%	14,52%
Kombinerat buffertkrav	70 227	8,28%	-
<u>MREL-krav inkl. kombinerade buffertkravet (effektivt krav)</u>			
Riskvägt MREL-krav	310 783	36,65%	-
Riskvägt efterställningskrav	251 174	29,62%	-
Icke riskvägt MREL-krav	172 472	-	6,00%

Källor: Riksgälden och Finansinspektionen

Tabell 4 Landshypotek sammanställd data per 2024-06-30

Landshypotek	SEK miljoner	% av TREA	% av LRE
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	37 952	-	-
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet (LRE)	119 599	-	-
Kapitalbas	7 732	20,37%	6,46%
Kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	10 440	27,51%	8,73%
Kapitalbas och kvalificerade skulder	11 096	29,24%	9,28%
Kombinerat buffertkrav	1 708	4,50%	-
<u>MREL-krav inkl. kombinerade buffertkravet (effektivt krav)</u>			
Riskvägt MREL-krav	10 262	27,04%	-
Riskvägt efterställningskrav	9 313	24,54%	-
Icke riskvägt MREL-krav	7 176	-	6,00%

Källor: Riksgälden och Finansinspektionen

Tabell 5 Länsförsäkringar sammanställd data per 2024-06-30

Länsförsäkringar	SEK miljoner	% av TREA	% av LRE
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	132 124	-	-
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet (LRE)	517 192	-	-
Kapitalbas	25 441	19,26%	4,92%
Kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	38 187	28,90%	7,38%
Kapitalbas och kvalificerade skulder	70 114	53,07%	13,56%
Kombinerat buffertkrav	5 946	4,50%	-
<u>MREL-krav inkl. kombinerade buffertkravet (effektivt krav)</u>			
Riskvägt MREL-krav	35 938	27,20%	-
Riskvägt efterställningskrav	32 635	24,70%	-
Icke riskvägt MREL-krav	31 032	-	6,00%

Källor: Riksgälden och Finansinspektionen

Tabell 6 SBAB sammanställd data per 2024-06-30

SBAB	SEK miljoner	% av TREA	% av LRE
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	172 860	-	-
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet (LRE)	653 330	-	-
Kapitalbas	30 657	17,73%	4,69%
Kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	51 973	30,07%	7,96%
Kapitalbas och kvalificerade skulder	69 898	40,44%	10,70%
Kombinerat buffertkrav	7 788	4,51%	-
<u>MREL-krav inkl. kombinerade buffertkravet (effektivt krav)</u>			
Riskvägt MREL-krav	46 232	26,75%	-
Riskvägt efterställningskrav	41 911	24,25%	-
Icke riskvägt MREL-krav	39 200	-	6,00%

Källor: Riksgälden och Finansinspektionen

Tabell 7 Skandiabanken sammanställd data per 2024-06-30

Skandiabanken	SEK miljoner	% av TREA	% av LRE
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	30 550	-	-
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet (LRE)	125 099	-	-
Kapitalbas	6 288	20,58%	5,03%
Kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	8 787	28,76%	7,02%
Kapitalbas och kvalificerade skulder	10 536	34,49%	8,42%
Kombinerat buffertkrav	1 379	4,51%	-
<u>MREL-krav inkl. kombinerade buffertkravet (effektivt krav)</u>			
Riskvägt MREL-krav	8 528	27,91%	-
Riskvägt efterställningskrav	7 153	23,41%	-
Icke riskvägt MREL-krav	7 506	-	6,00%

Källor: Riksgälden och Finansinspektionen

Tabell 8 Sparbanken Skåne sammanställd data per 2024-06-30

Sparbanken Skåne	SEK miljoner	% av TREA	% av LRE
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	41 709	-	-
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet (LRE)	113 864	-	-
Kapitalbas	9 635	23,10%	8,46%
Kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	12 833	30,77%	11,27%
Kapitalbas och kvalificerade skulder	18 631	44,67%	16,36%
Kombinerat buffertkrav	1 878	4,50%	-
<u>MREL-krav inkl. kombinerade buffertkravet (effektivt krav)</u>			
Riskvägt MREL-krav	11 221	26,90%	-
Riskvägt efterställningskrav	10 178	24,40%	-
Icke riskvägt MREL-krav	6 832	-	6,00%

Källor: Riksgälden och Finansinspektionen

Riksgälden arbetar för att statens finanser hanteras effektivt och att det finansiella systemet är stabilt.

Riksgälden spelar därmed en viktig roll både på finansmarknaden och i samhällsekonomin.



Besöksadress: Olof Palmes gata 17 | Postadress: 103 74 Stockholm | Telefon: 08 613 45 00

E-post: riksgalden@riksgalden.se | Webb: riksgalden.se