



Mot ett mer stabilt banksystem – nästa steg för Baselkommittén

SNS/SIFR Finanspanel
3 oktober 2014

Stefan Ingves

Riksbankschef och ordförande i
Baselkommittén för banktillsyn

Agenda

- Om Baselkommittén för banktillsyn
 - Basel III – ett svar på finanskrisen
 - Kommande arbete i Baselkommittén
 - Hur är bankerna rustade?
-

Baselkommittén

– bankreglering på global nivå



Basel Committee on Banking Supervision



BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS

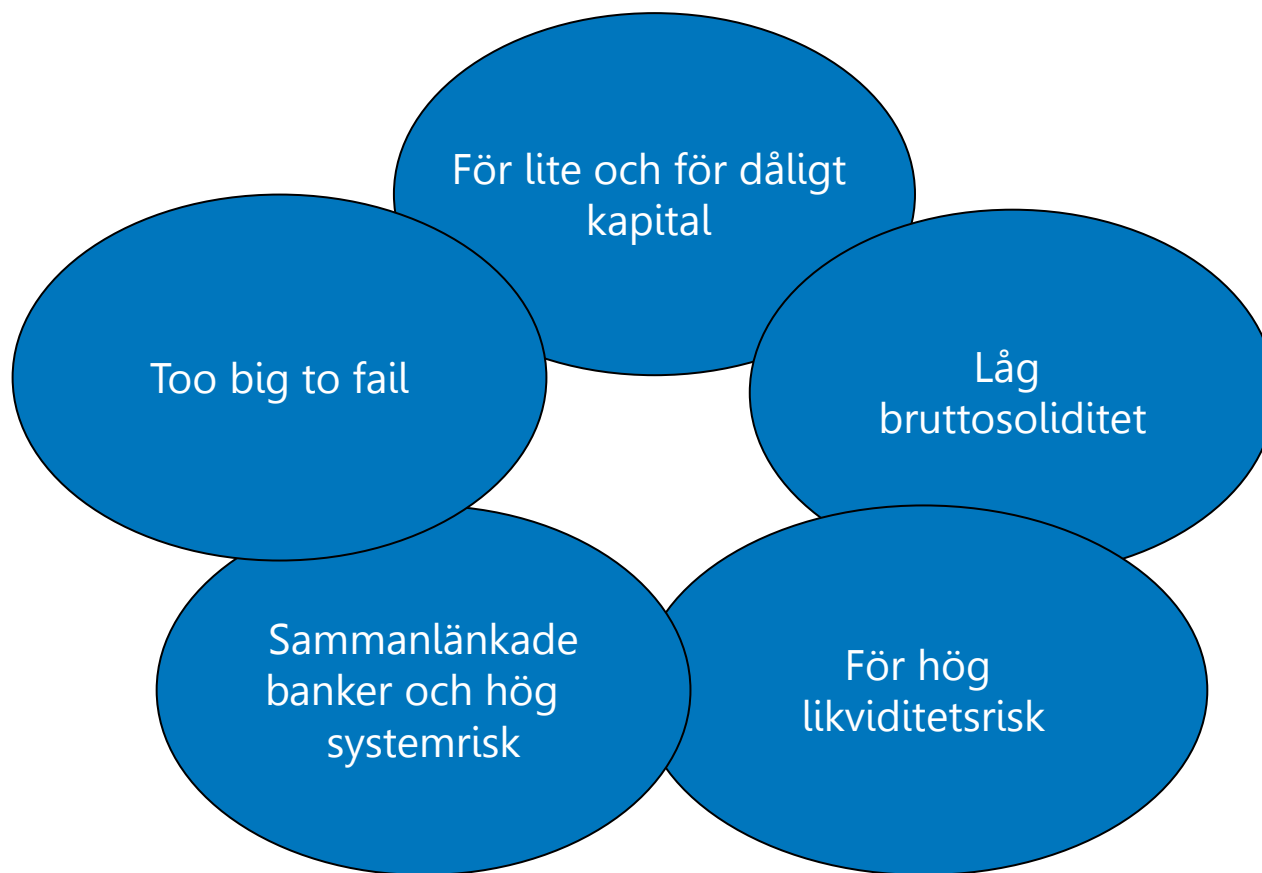
■ Baselkommittén

- Global kommitté bestående av centralbanker och tillsynsmyndigheter
- 27 medlemsländer från hela världen
- Bildades 1975

■ Uppgift

- Att ta fram internationella standarder, riktlinjer och rekommendationer för tillsyn och reglering av banker
- Att främja samarbete mellan tillsynsmyndigheter centralbanker från olika länder

Finanskrisen blottade svagheter i det globala finansiella systemet

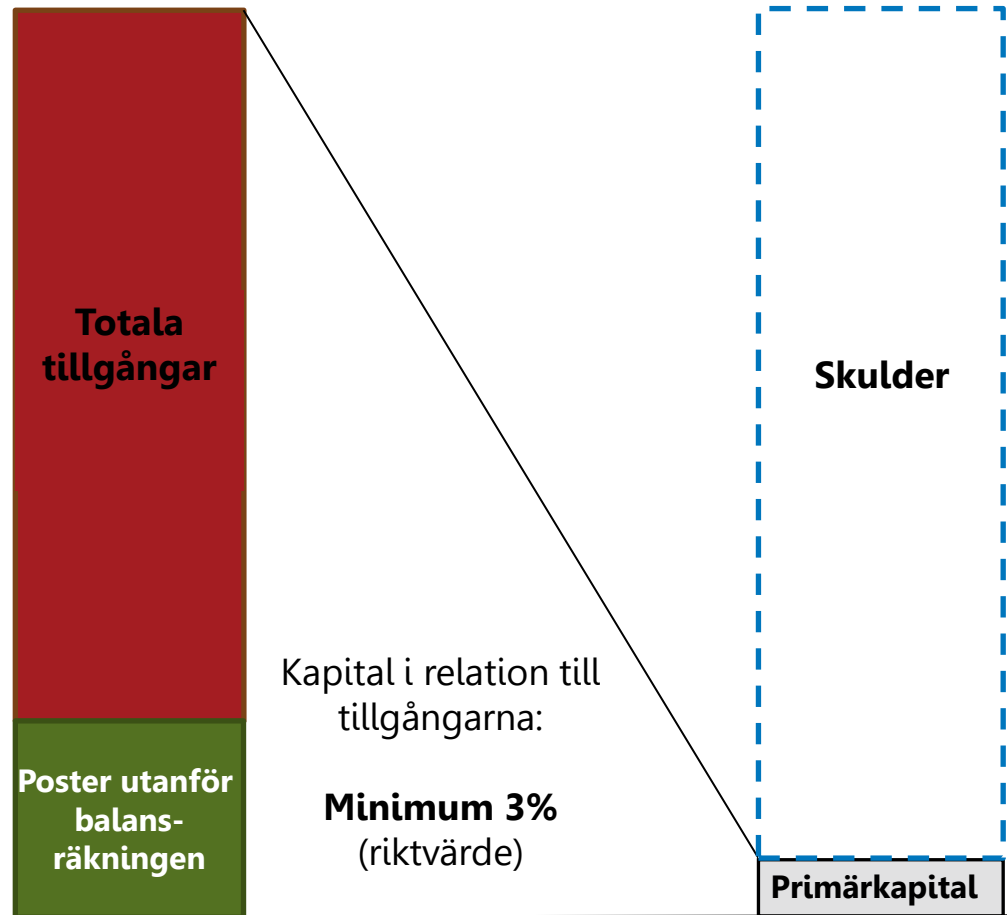


Basel III – en central del i svaret på finanskrisen (G20)

- Mål: att minska sannolikheten för och kostnaderna av framtida bankkriser



Bruttosoliditet – ett icke riskbaserat kapitalmått



Krav på en likviditetsbuffert för att kunna hantera kortsiktig likviditetsstress (LCR)

- Ska säkerställa att bankerna har en buffert av likvida tillgångar för att täcka utflöden på kort sikt i ett stressat scenario

$$\text{Likviditetstäckningsgrad (LCR)} = \frac{\text{Buffert av likvida tillgångar}}{\text{Nettokassautflöde över kommande 30 kalenderdagar i ett stressat scenario}} \geq 100 \%$$

Net Stable Funding Ratio (NSFR) ställer krav på mer långsiktig och stabil finansiering

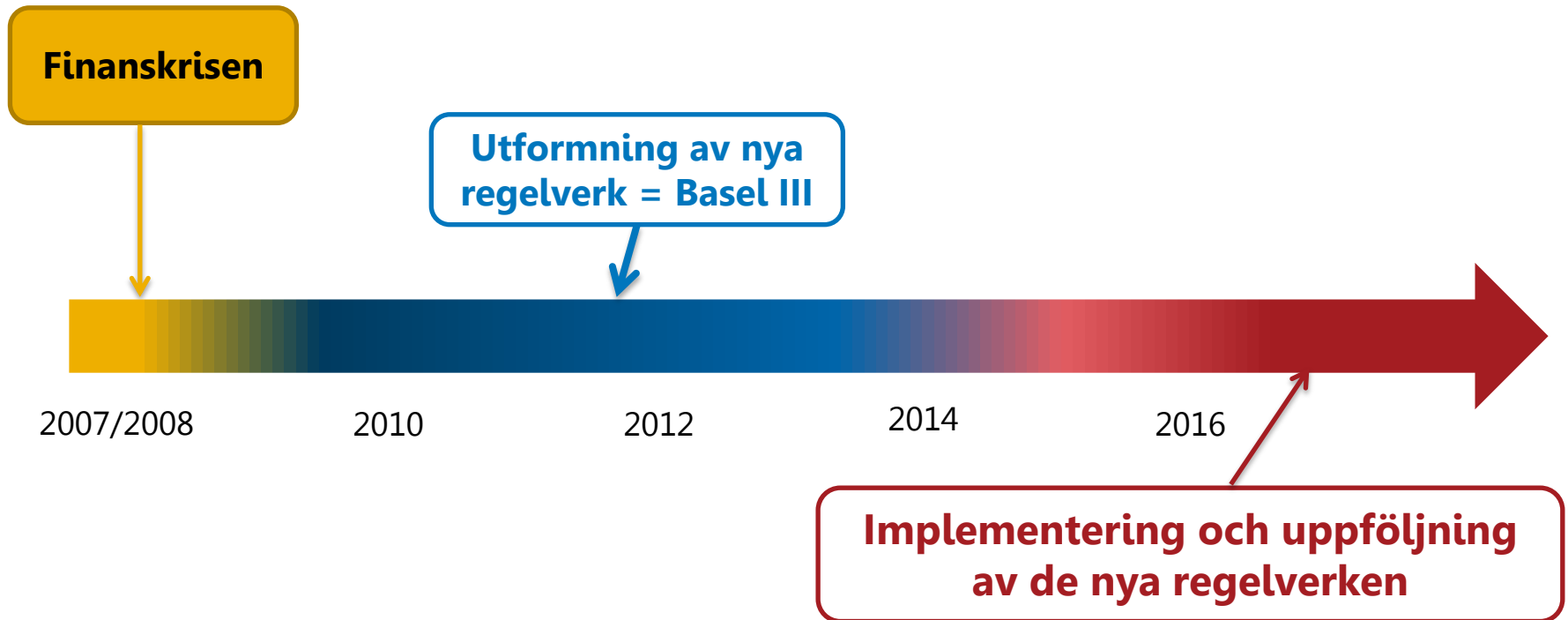
- Ett strukturellt likviditetsmått som begränsar användandet av kortfristig finansiering, ett mått på medellång sikt = 1 år

$$\text{Net Stable Funding Ratio (NSFR)} = \frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering (viktade skulder)}}{\text{Behov av stabil finansiering (viktade tillgångar)}} \geq 100 \%$$

Tillgänglig stabil finansiering = stabila och långfristiga skulder. T.ex. eget kapital och långfristiga obligationer.





Behov av stabil finansiering = illikvida tillgångar. T.ex. bolån och långfristig utlåning kräver mer stabil finansiering.

Baselkommittén skiftar fokus framöver



Implementeringen på god väg

- De striktare kapitaltäckningsreglerna i Basel III är på plats i alla 27 medlemsländer
- LCR ska tillämpas senast från 2015
- Bruttosoliditet ska publiceras från 2015
- Införandet av kraven i Sverige:

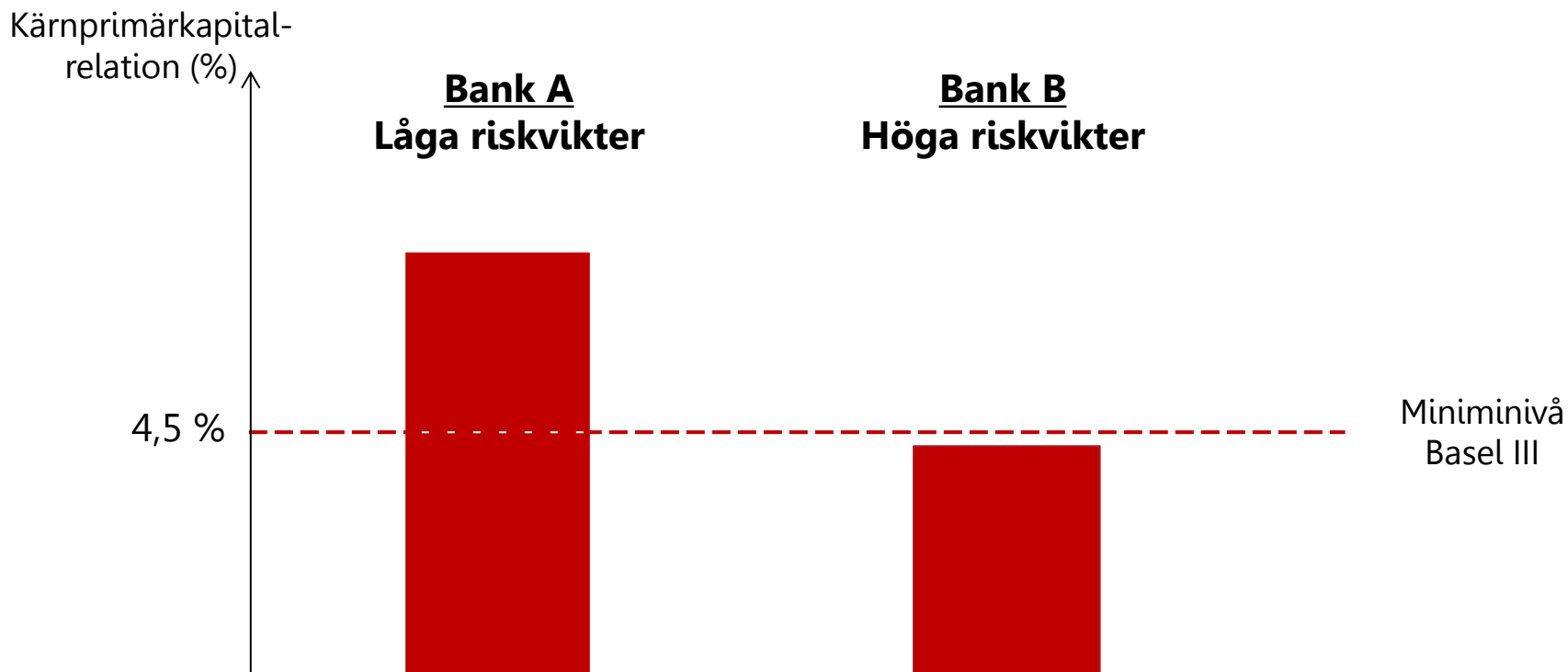
	-2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Kapitaltäckningsregelverket							
LCR	Sveriges LCR		 EU:s LCR				
Bruttosoliditet			Publicering				
NSFR							

Baselkommitténs utvärderingar leder till mer lika implementering

Overview of jurisdictional assessments of Basel III risk-based capital regulations				
Status	Jurisdiction	Publication date of assessment	Number of regulatory changes made/proposed to be made based on the assessment	Overall assessment grade
Completed	Japan	Oct 2012	5	Compliant
	Singapore	Mar 2013	15	Compliant
	Switzerland	Jun 2013	22	Compliant
	China	Sep 2013	90	Compliant
	Brazil	Dec 2013	42	Compliant
	Australia	Mar 2014	14	Compliant
	Canada	June 2014	52	Compliant
In progress	US	Dec 2014		
	EU	Dec 2014		
	Hong Kong	2015		
	Mexico	2015		

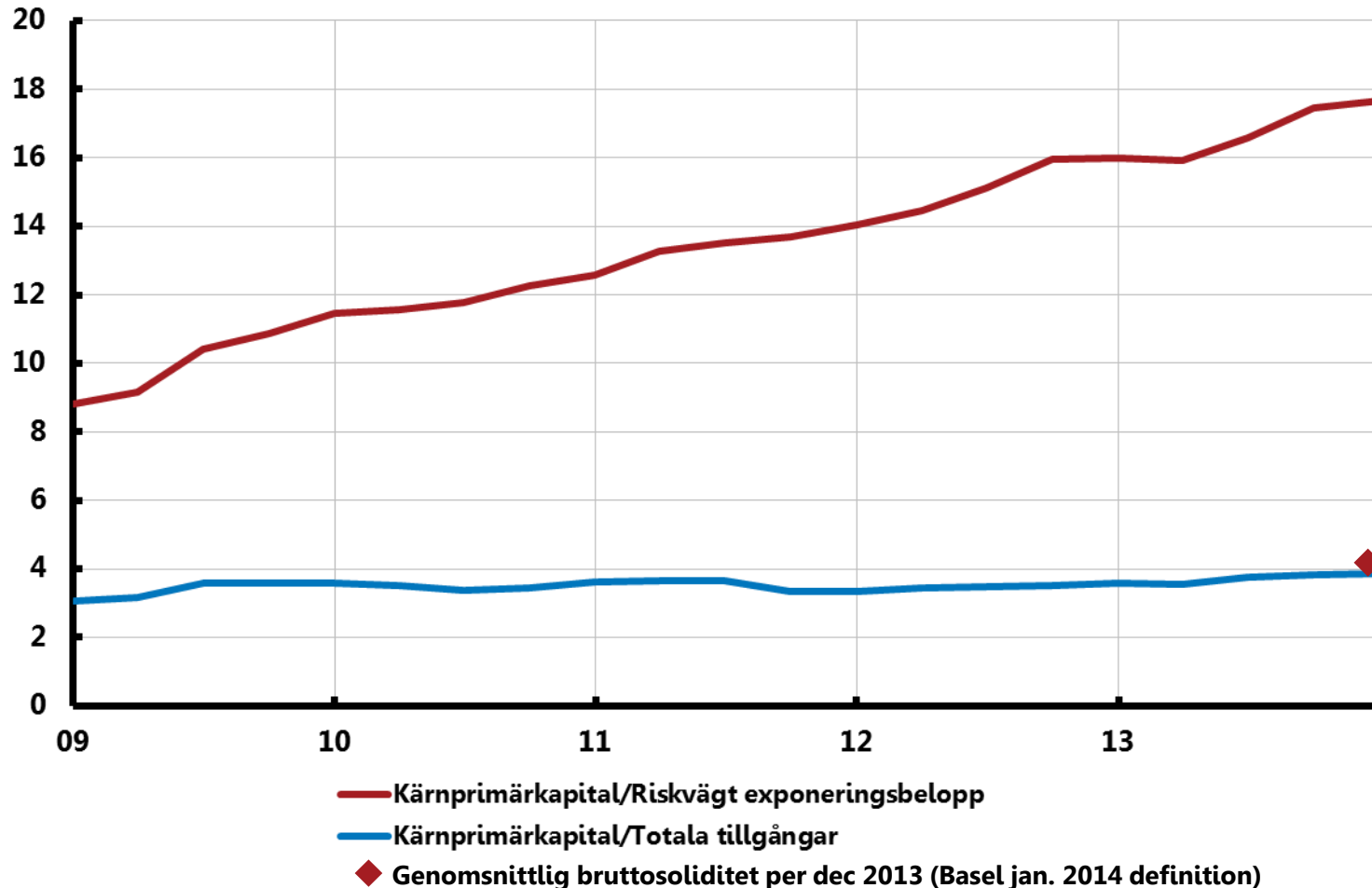
Att öka förtroendet för bankernas riskvikter är en viktig fråga för Baselkommittén

- Ex. två banker med samma portfölj och kapital, men med olika sätt att beräkna sina riskvikter

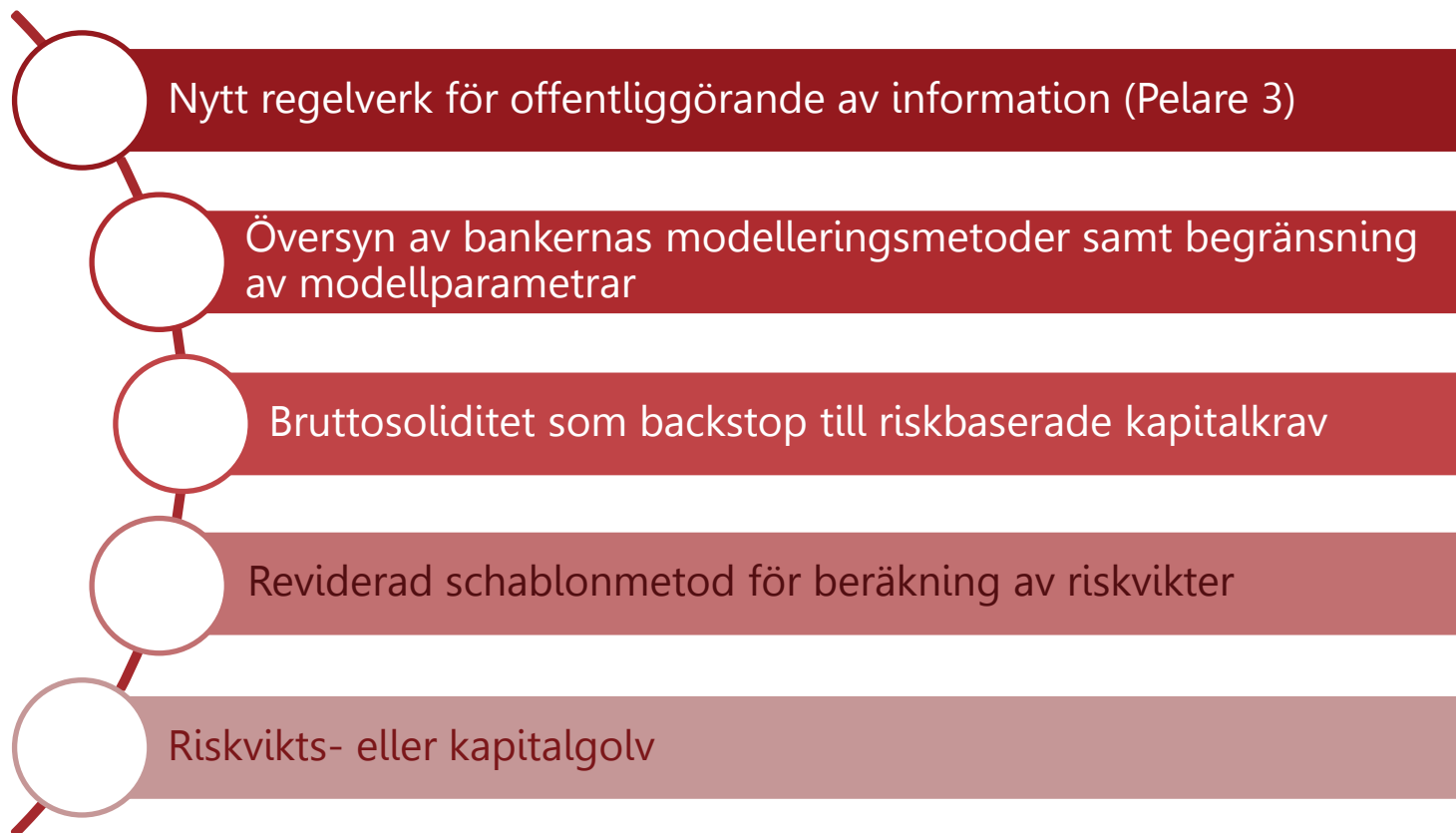


De svenska storbankernas kapital ökar men bruttosoliditeten hänger inte med

Procent



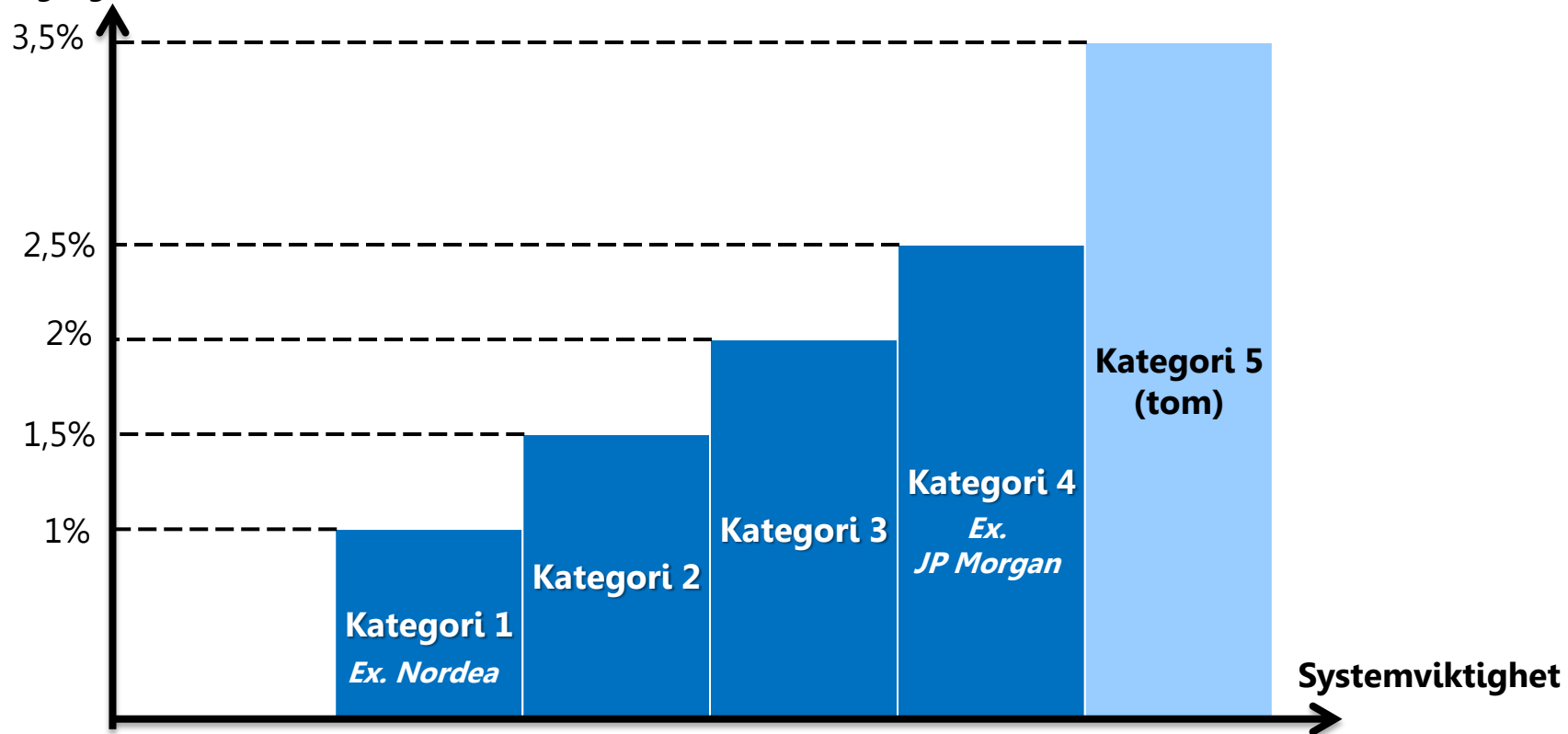
Baselkommittén arbetar med riskviktsproblematiken på flera sätt



Från 2016 införs hårdare krav för globalt systemviktiga banker (G-SIBs)

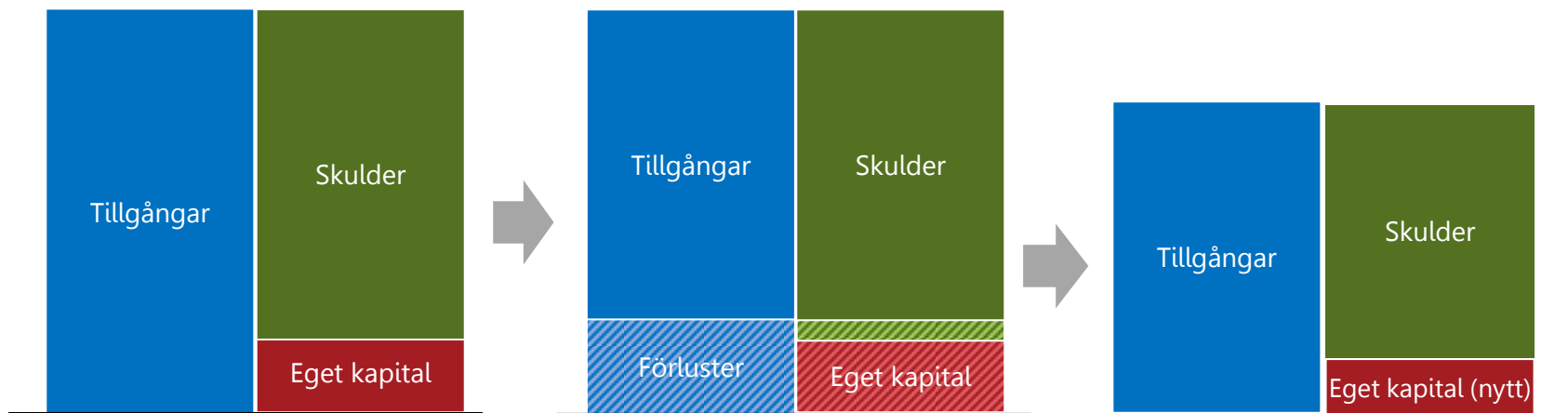
- Exempel på fördelning av kapitalpåslag baserat på 2013-års lista över globalt systemviktiga banker

Påslag (Kärnprimärkapital/
riskvägda tillgångar, i %)

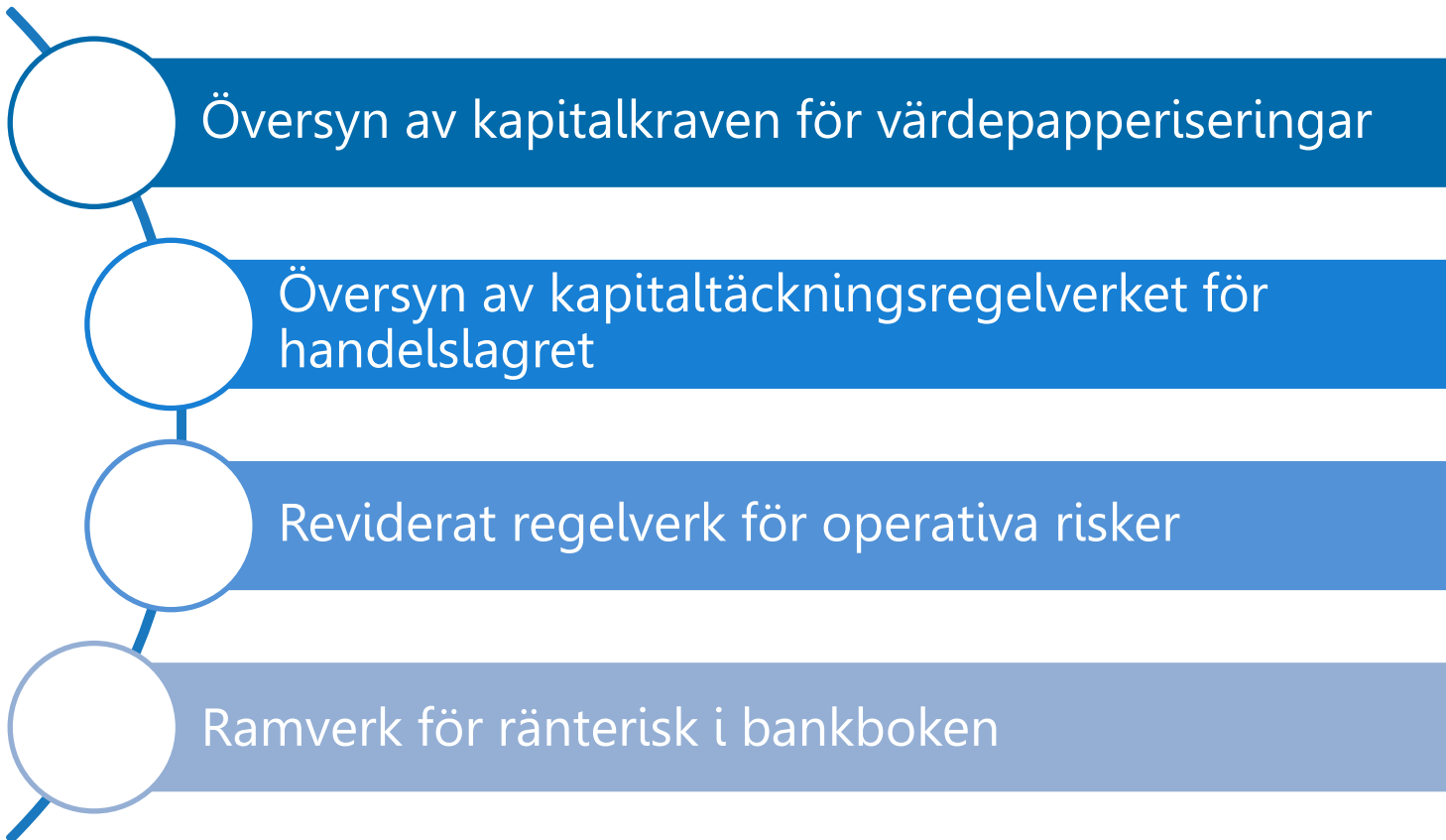


Diskussion om särskilt krav på kapital som kan absorbera förluster vid resolution

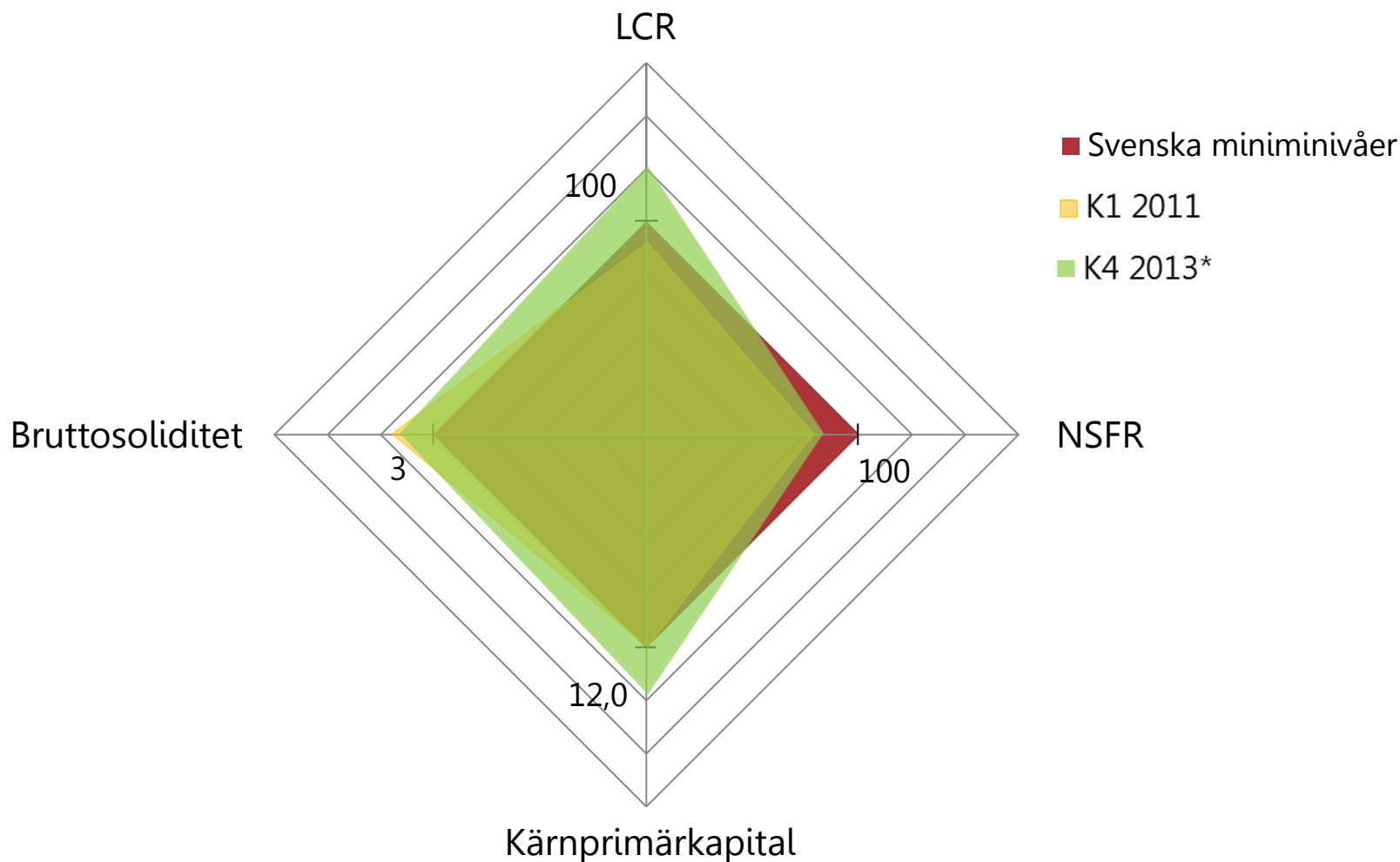
- "Gone-concern Loss-Absorbing Capacity" – GLAC
- Syfte: se till att globalt systemviktiga banker kan absorbera förluster och täcka återkapitaliseringsbehov vid en resolution utan att offentliga medel ska behöva användas
 - Form av bail-in



Baselkommittén arbetar även med att stärka andra regelverk



Hur är de svenska bankerna rustade?

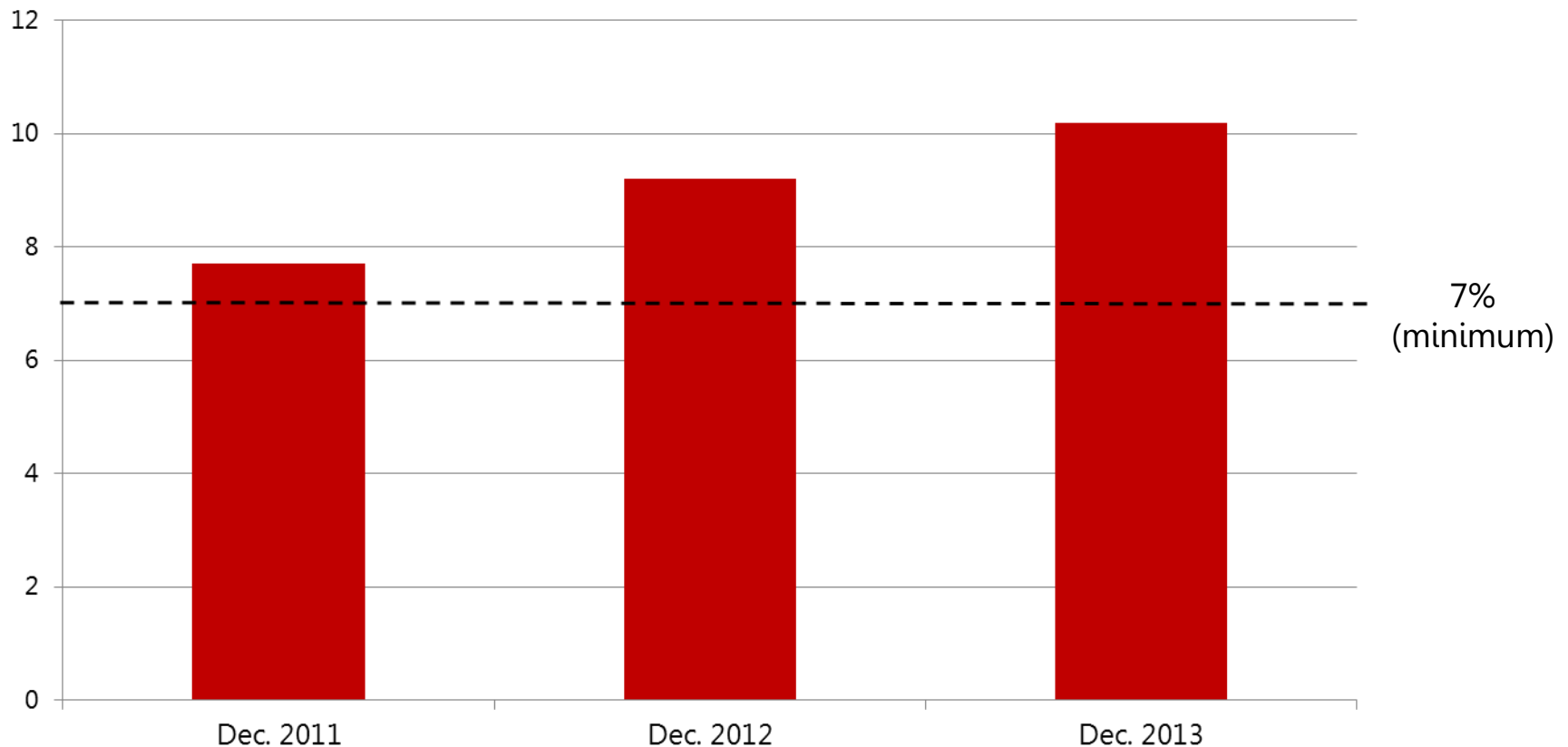


Källa: Riksbanken

Anm. De indikerade positionerna i diagrammet visar de genomsnittliga Basel III-talen för de svenska storbankerna. Gällande CET1 har Sverige idag ett högre krav (på 12%) jämfört med de 9,5% som krävs enligt Basel III om den kontracykliska- och kapitalkonserveringsbufferten är inkluderade.

Den globala bankindustrin anpassar sig efter de nya kapitalkraven

Genomsnittliga kärnprimärkapitalrelation för ett urval av globalt aktiva banker, procent

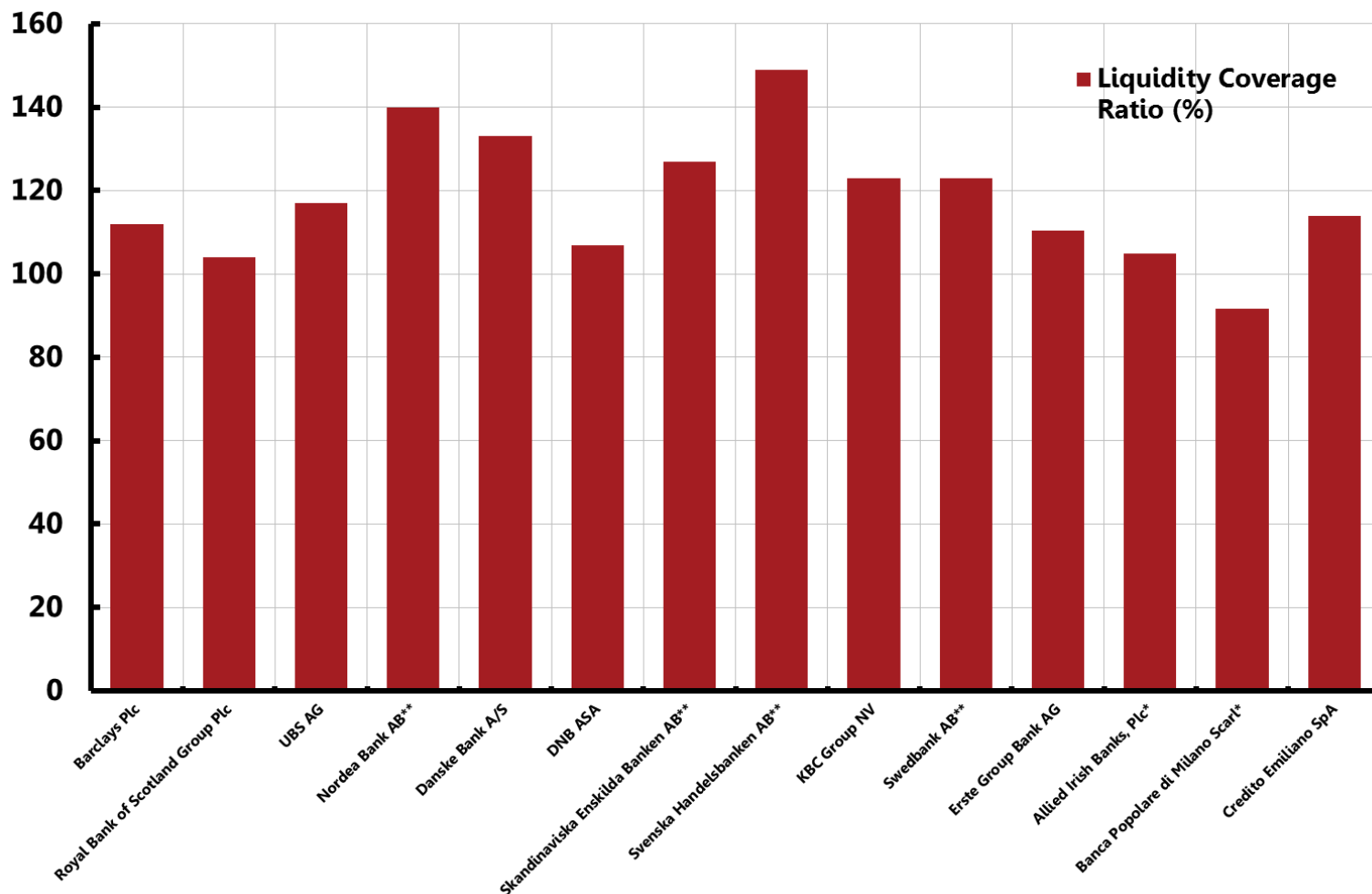


Anm: viktat genomsnitt beräknat för sk. grupp 1-banker som är banker som ingår i Basel-kommitténs referensgrupp och har över 3 miljarder euro i Tier 1 kapital och är internationellt verksamma.

Källor: Riksbanken och BIS

Flera banker klarar redan LCR och redovisar måttet offentligt

LCR, Kvartal 2 2014



Anm. LCR för ett urval av banker som redovisar sin LCR publikt. Banker indikerade med stjärna: *LCR per december 2013. **Svenska bankers LCR motsvarar Finansinspektionens definition av LCR baserat på en tidigare (något striktare) version av LCR än nuvarande Baselförslag. Källor: SNL och Riksbanken

Sammanfattning

- Stor del av regleringsarbetet som påbörjades under krisen färdigställt
 - Basel III ställer högre krav på bankernas kapital och likviditet
 - Baselkommittén skiftar nu fokus till implementering och uppföljning av regelverken
 - De svenska storbankerna har höga kapitalrelationer men bruttosoliditeten ligger under gensomsnittet och bankerna är känsliga för likviditetschocker
-