



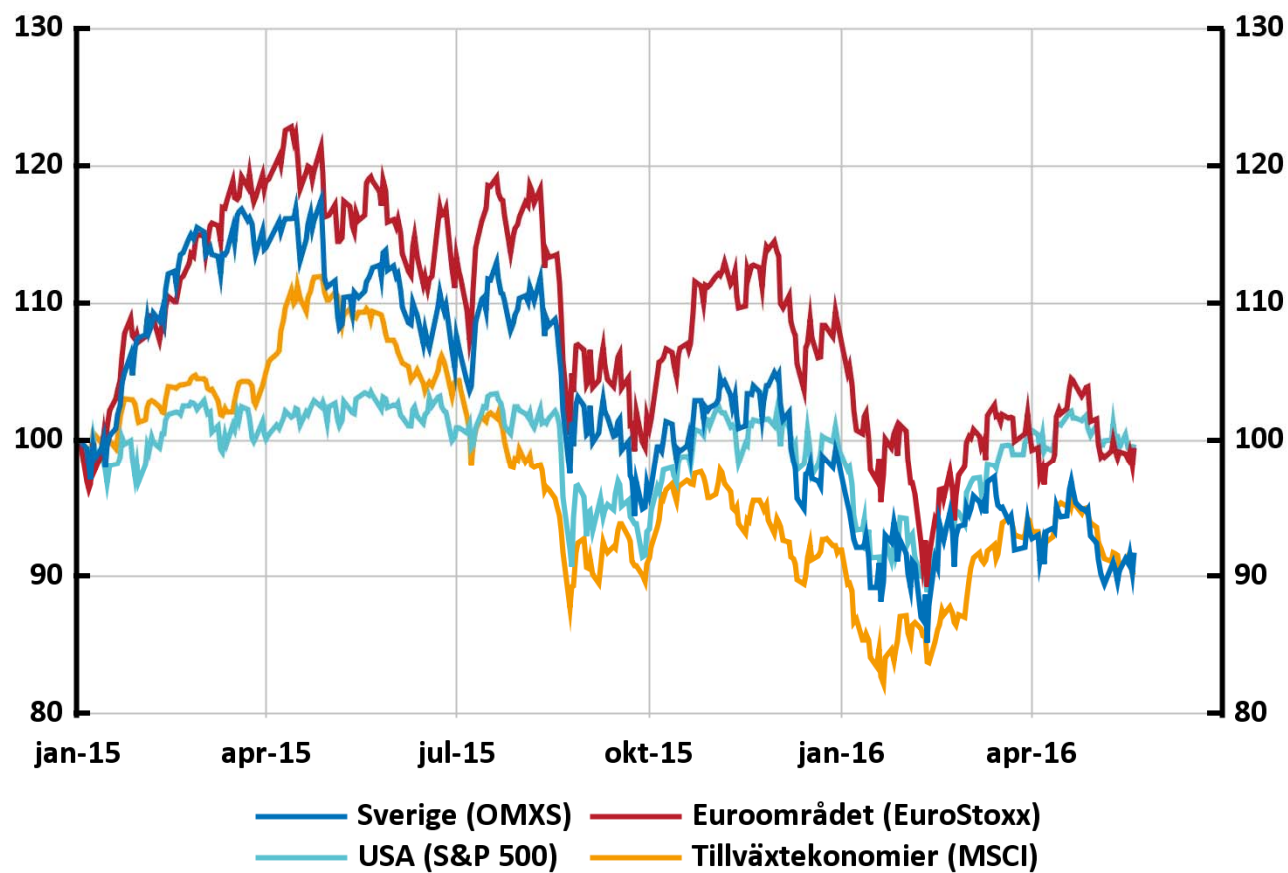
# Finansiell stabilitet 2016:1

## Kapitel 1 Nulägesbedömning

S V E R I G E S R I K S B A N K

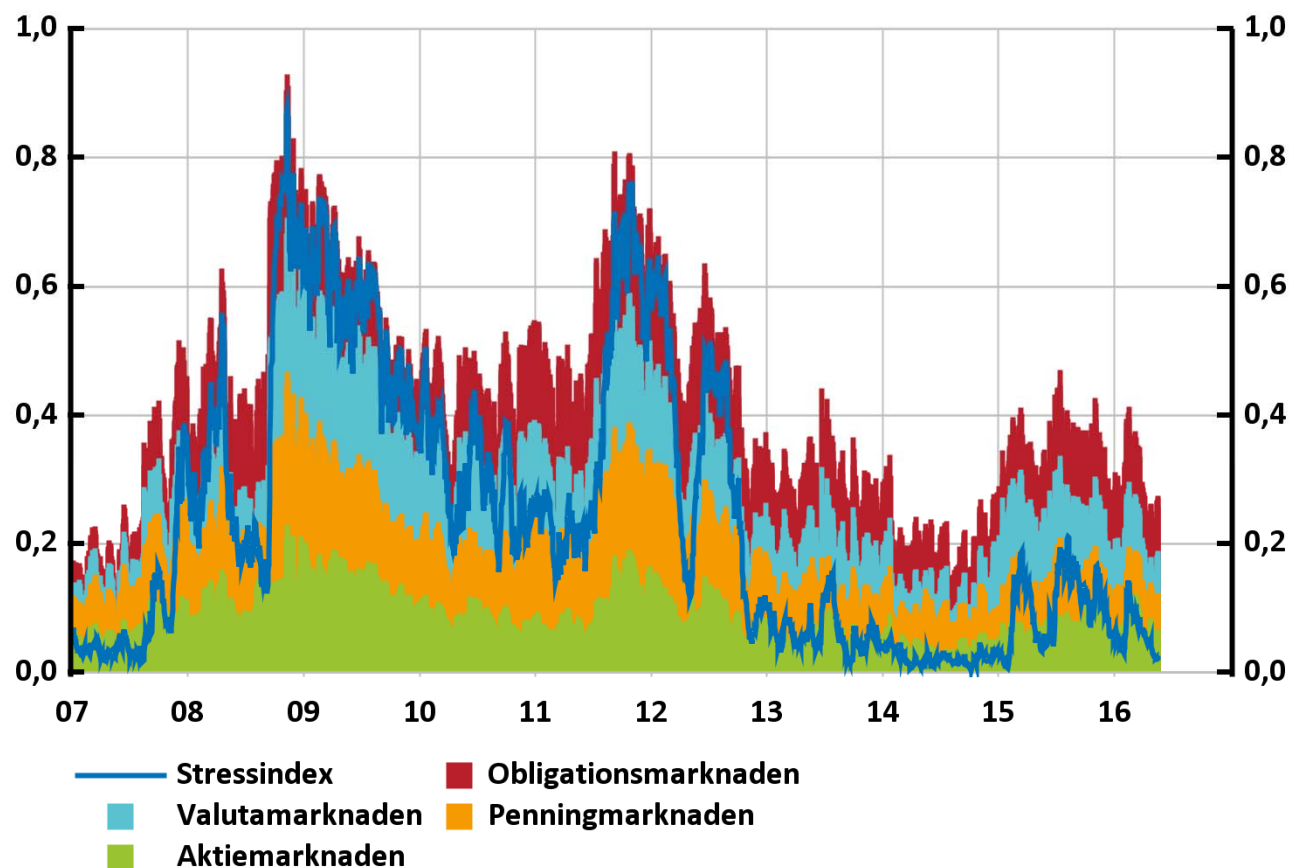
# 1:1 Börsutveckling

Index, 2 januari 2015 = 100



# 1:2 Svenskt stressindex

Ranking (0=låg stress, 1=hög stress)

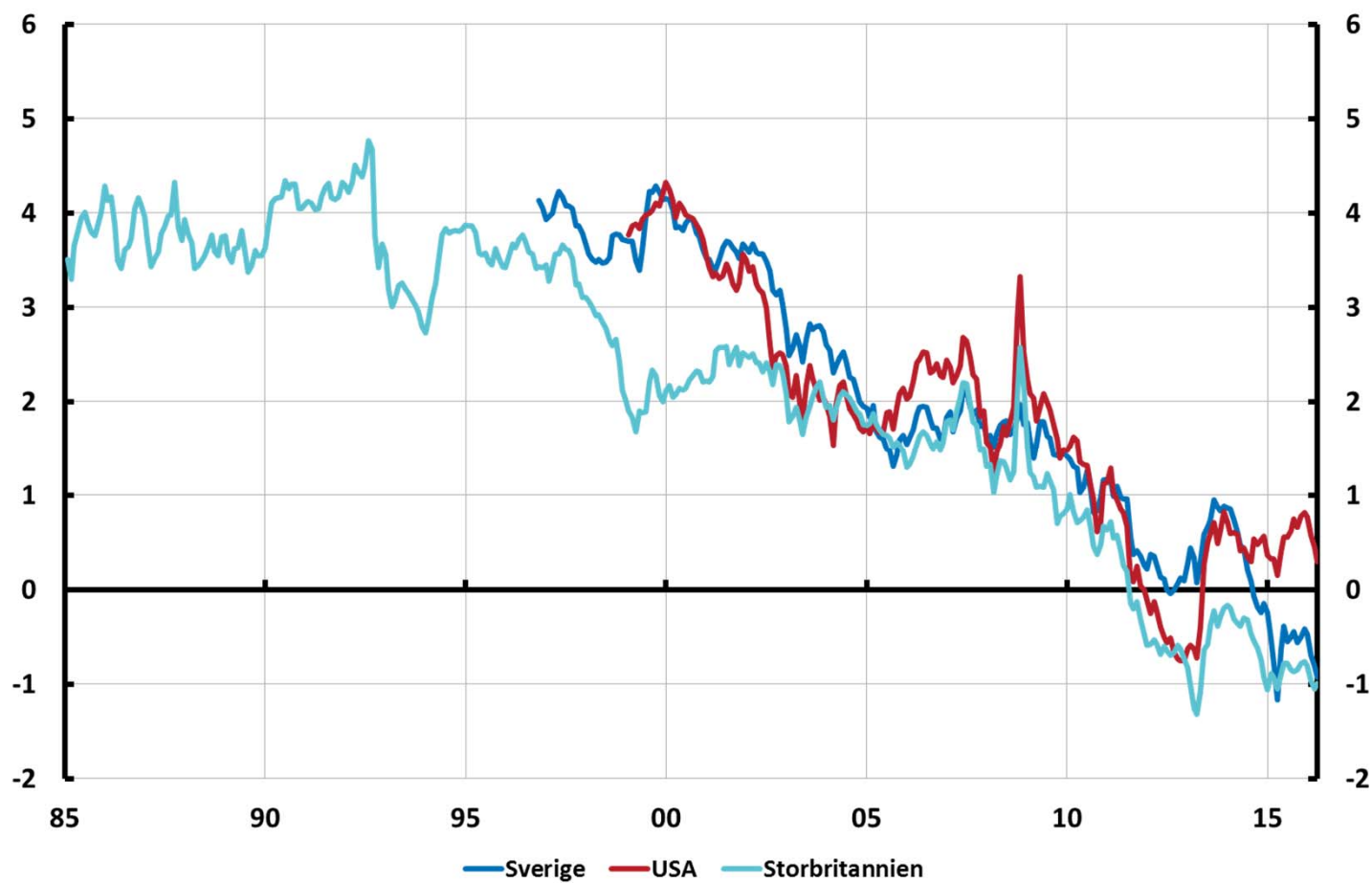


Anm. Det svenska stressindexet är framtaget av Riksbanken enligt en liknande metod som för ECB:s europeiska stressindex. Se Johansson, Tor och Bonthron, Fredrik (2013), Vidareutveckling av indexet för finansiell stress för Sverige, *Penning- och valutapolitik 2013:1*. Sveriges riksbank.

Källor: Bloomberg och Riksbanken

# 1:3 Realräntor

Procent

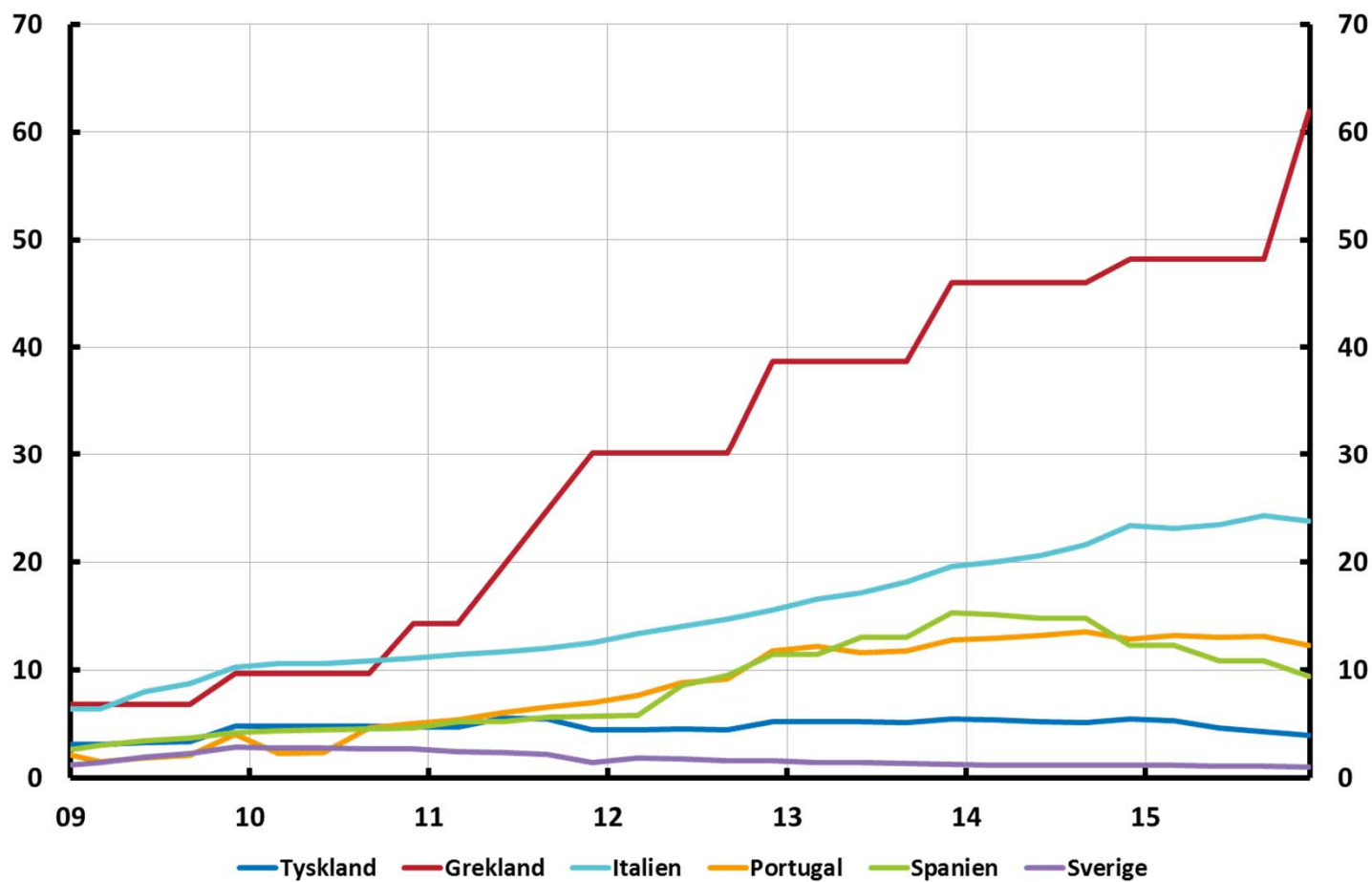


Anm. 10-årsränta på reala statsobligationer i Sverige, Storbritannien och USA.

Källor: Bank of England, Federal Reserve, Thomson Reuters och Riksbanken

# 1:4 Dåliga lån hos europeiska banker

Dåliga lån som andel av total utlåning, procent



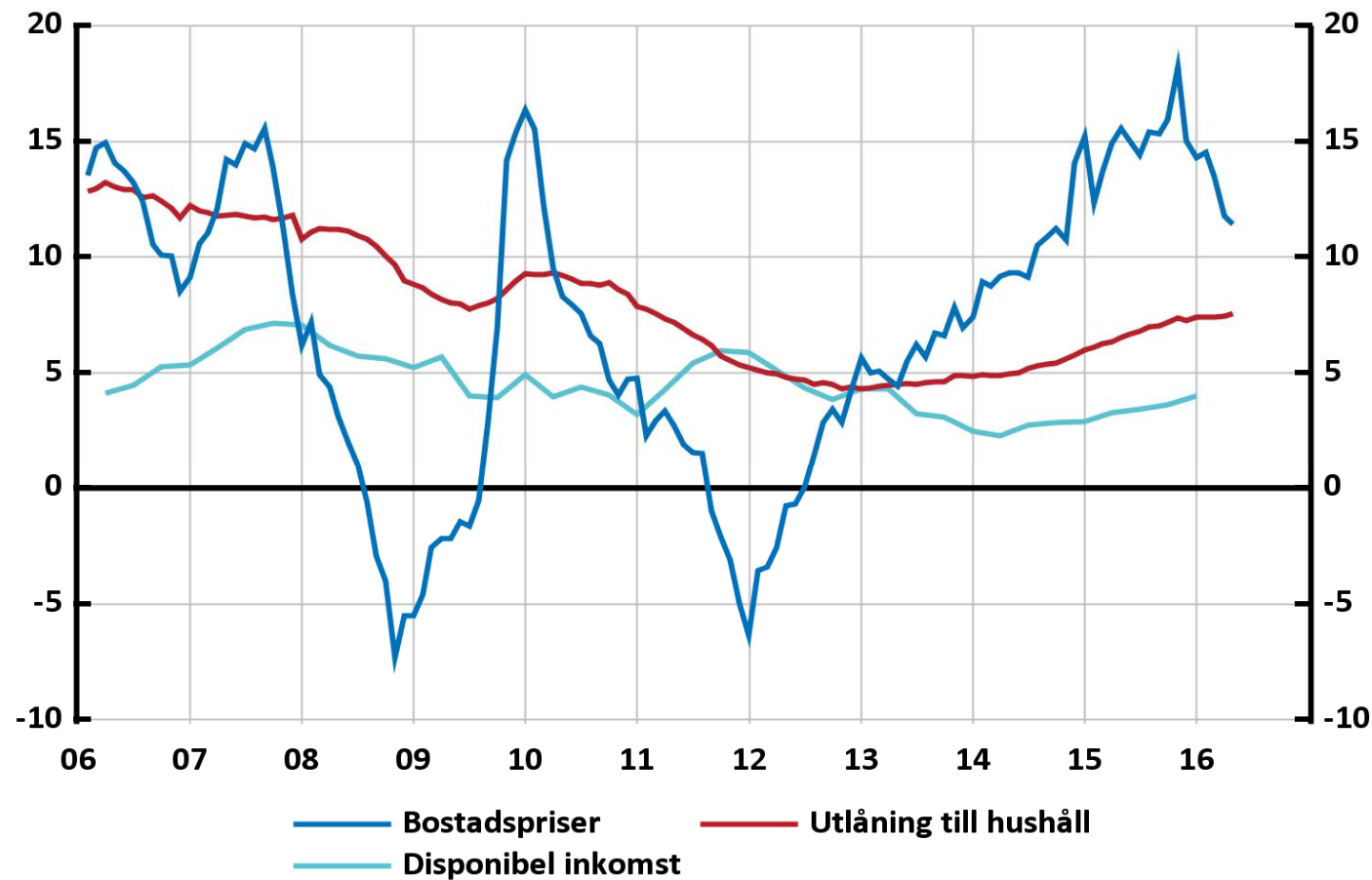
Anm. Baseras på ett urval av banker i varje enskilt land.

Källa: SNL Financial

# 1:5 Bostadspriser, skulder och inkomster

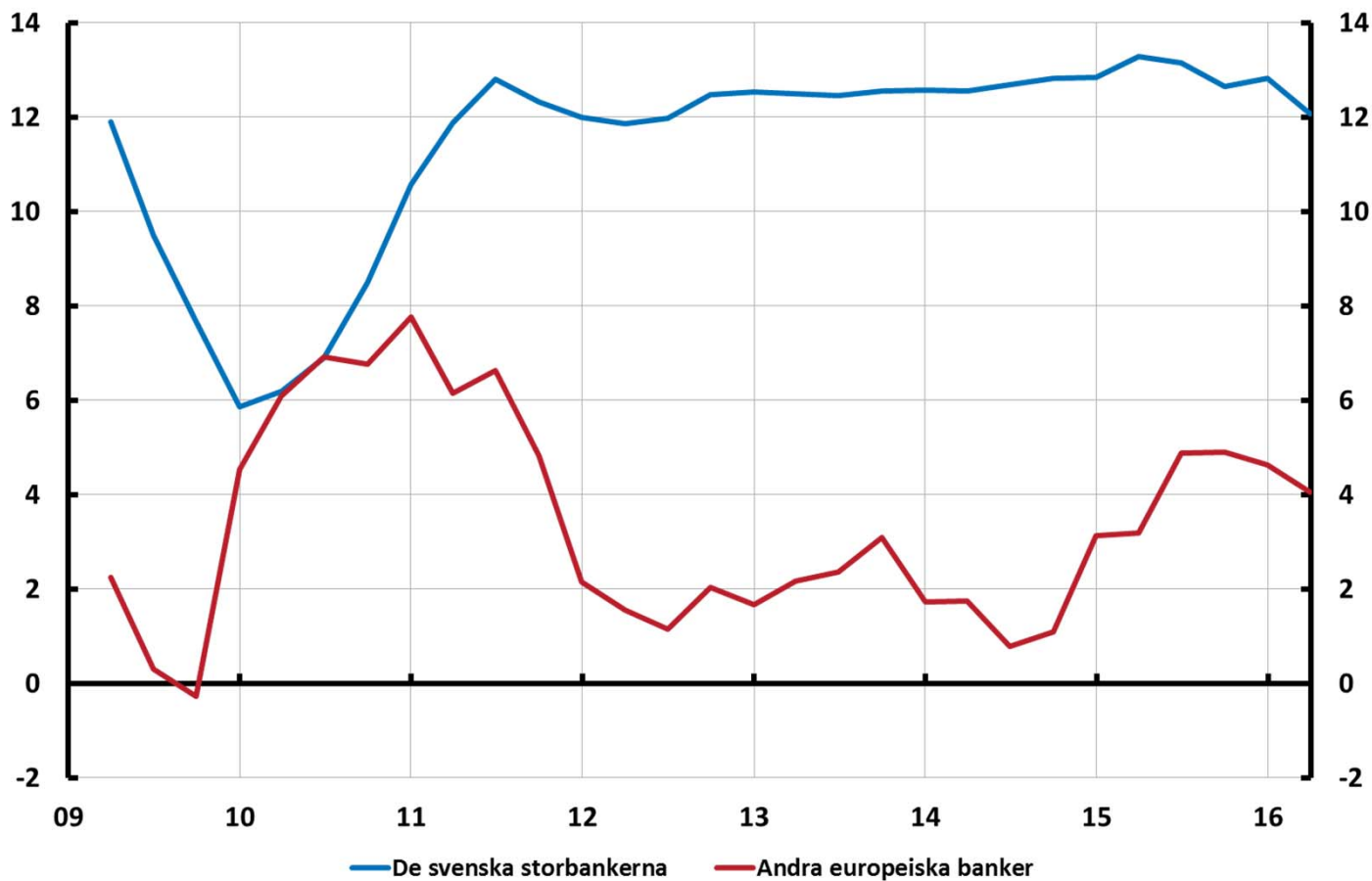


Årlig procentuell förändring



# 1:6 Avkastning på eget kapital

Procent



Anm. Oviktat genomsnitt. Den röda linjen avser ett urval av europeiska banker, se fotnot 109 i *Finansiell stabilitet 2014:1*, Sveriges riksbank.

Källor: SNL Financial och Riksbanken



# Finansiell stabilitet 2016:1

## Kapitel 2

Sårbarheter och risker i det  
finansiella systemet

S V E R I G E S R I K S B A N K



# 2:1 Realt fastighetsprisindex i Sverige



Index, kvartal 1 2000 = 100

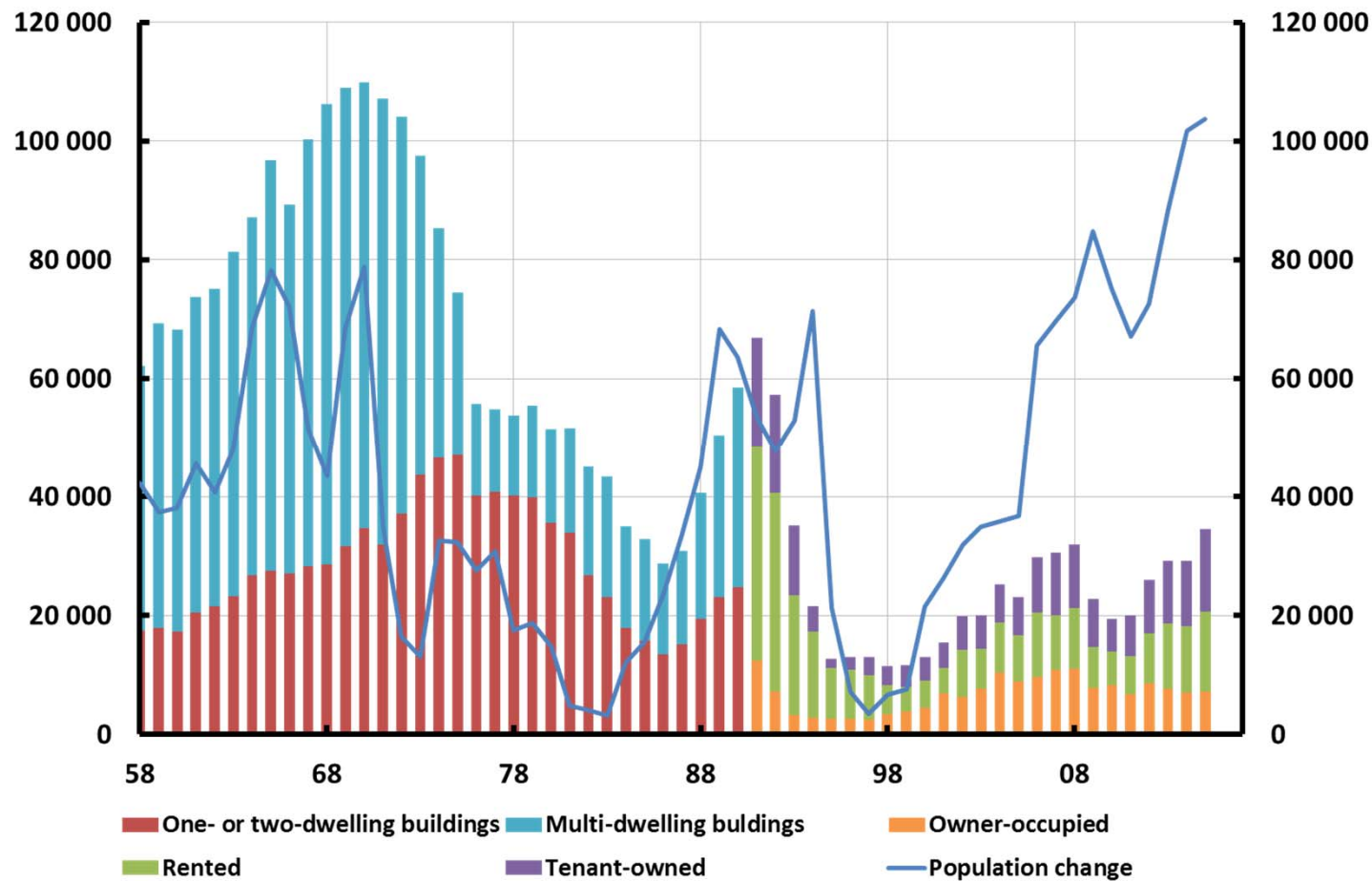


Anm. Deflaterat med KPIF. Avser prisutvecklingen på småhus.

Källor: SCB och Riksbanken

# 2:2 Bostadsbyggande och befolkningsförändring i Sverige

Antal färdigställda bostäder och antalet nya invånare per år

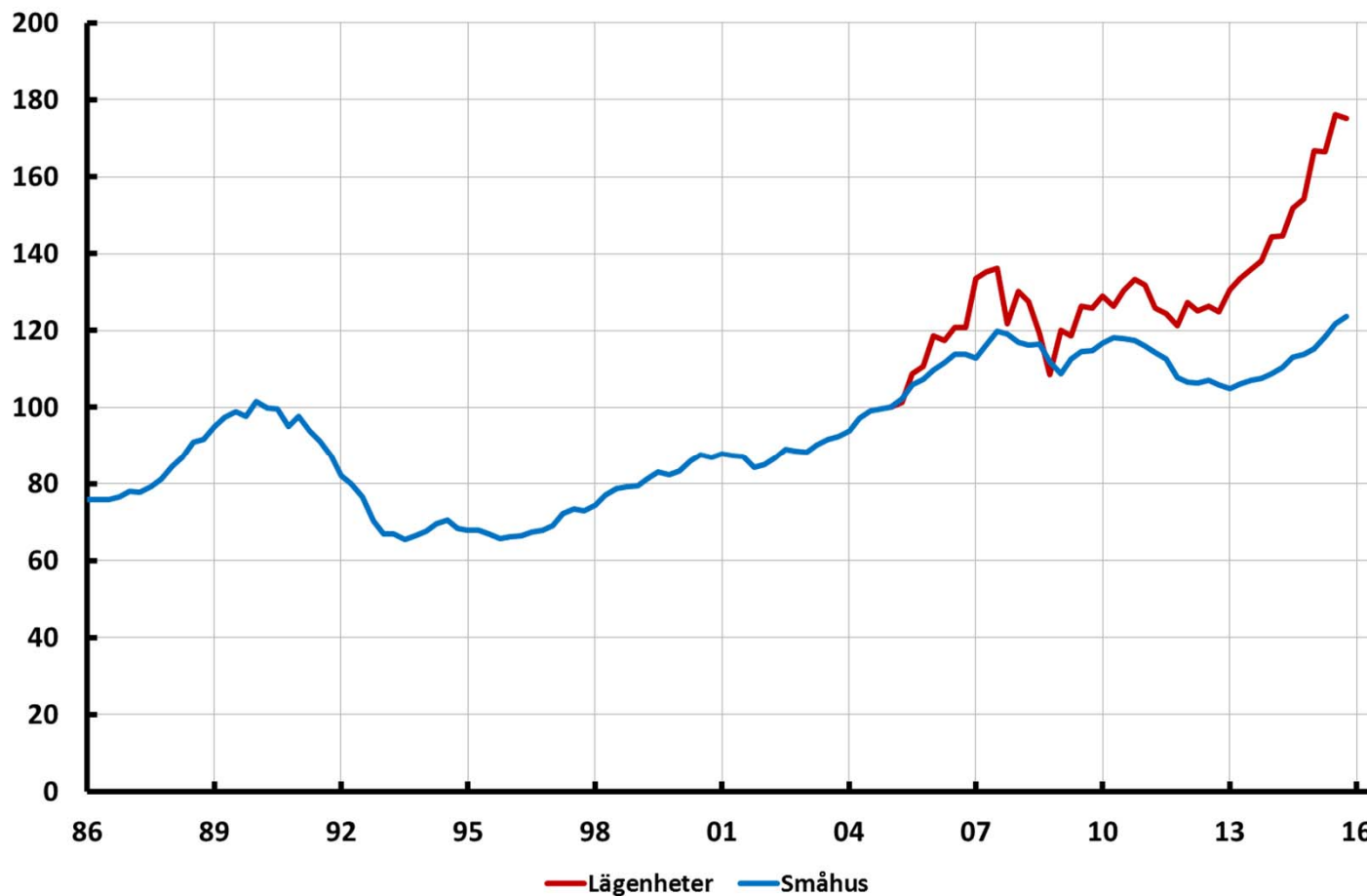


Anm. Innan 1991 är det inte möjligt att särskilja upplåtelseformer inom småhus och flerbostadshus.

Källa: SCB

# 2:3 Svenska bostadspriser i förhållande till disponibel inkomst per capita

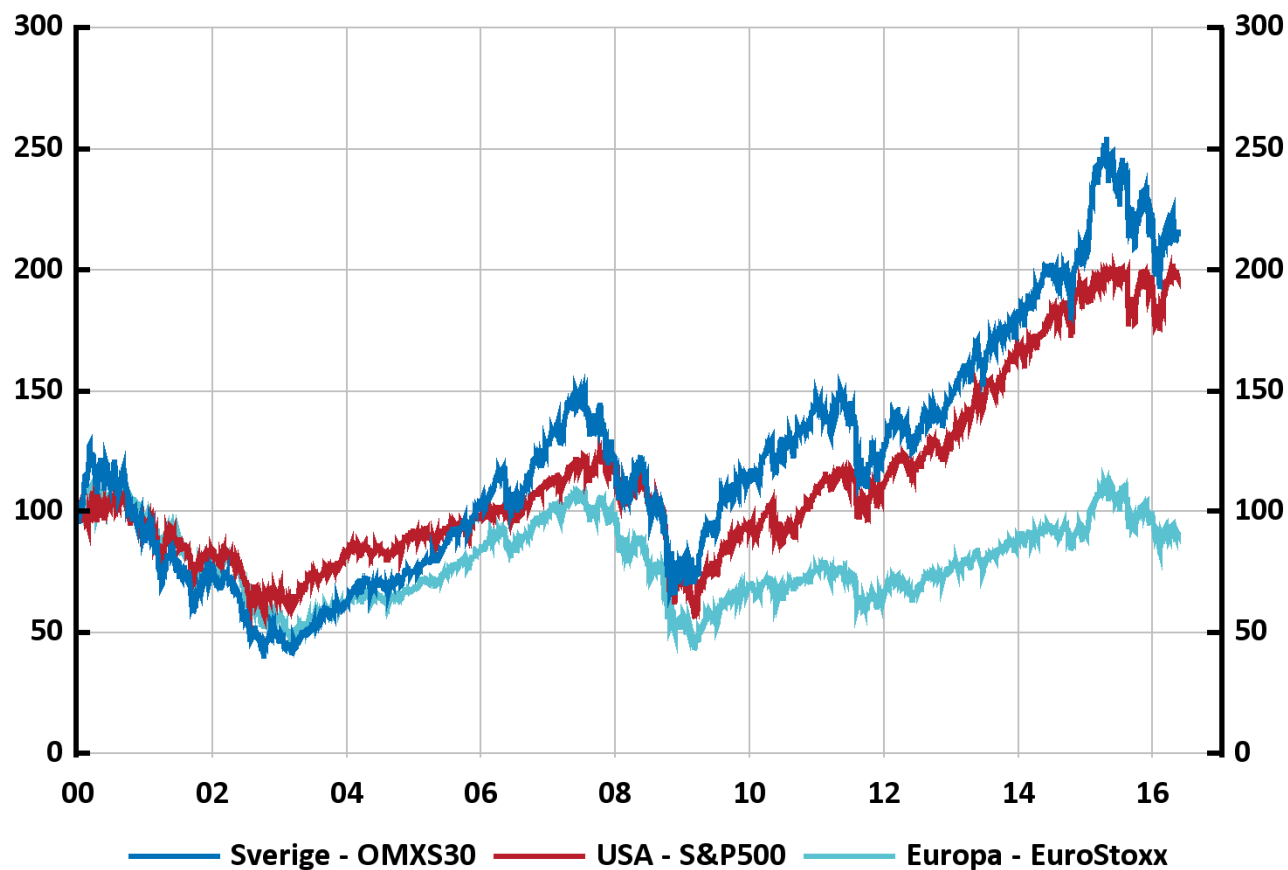
Index, kvartal 1 2005=100



Källor: SCB och Valueguard

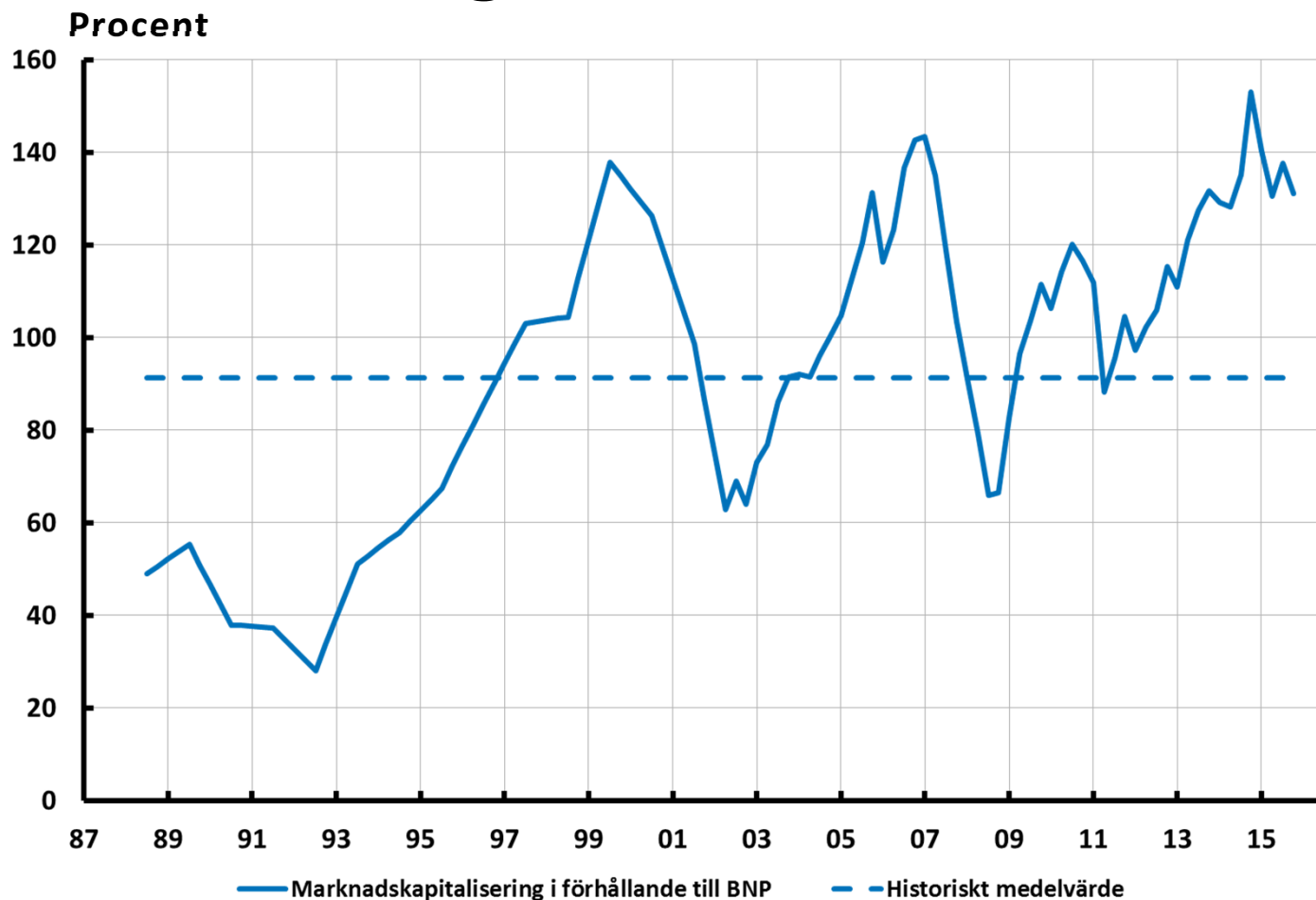
# 2:4 Utveckling på aktiemarknaden

Index, 1 januari 2000 = 100



Källor: Bloomberg och Riksbanken

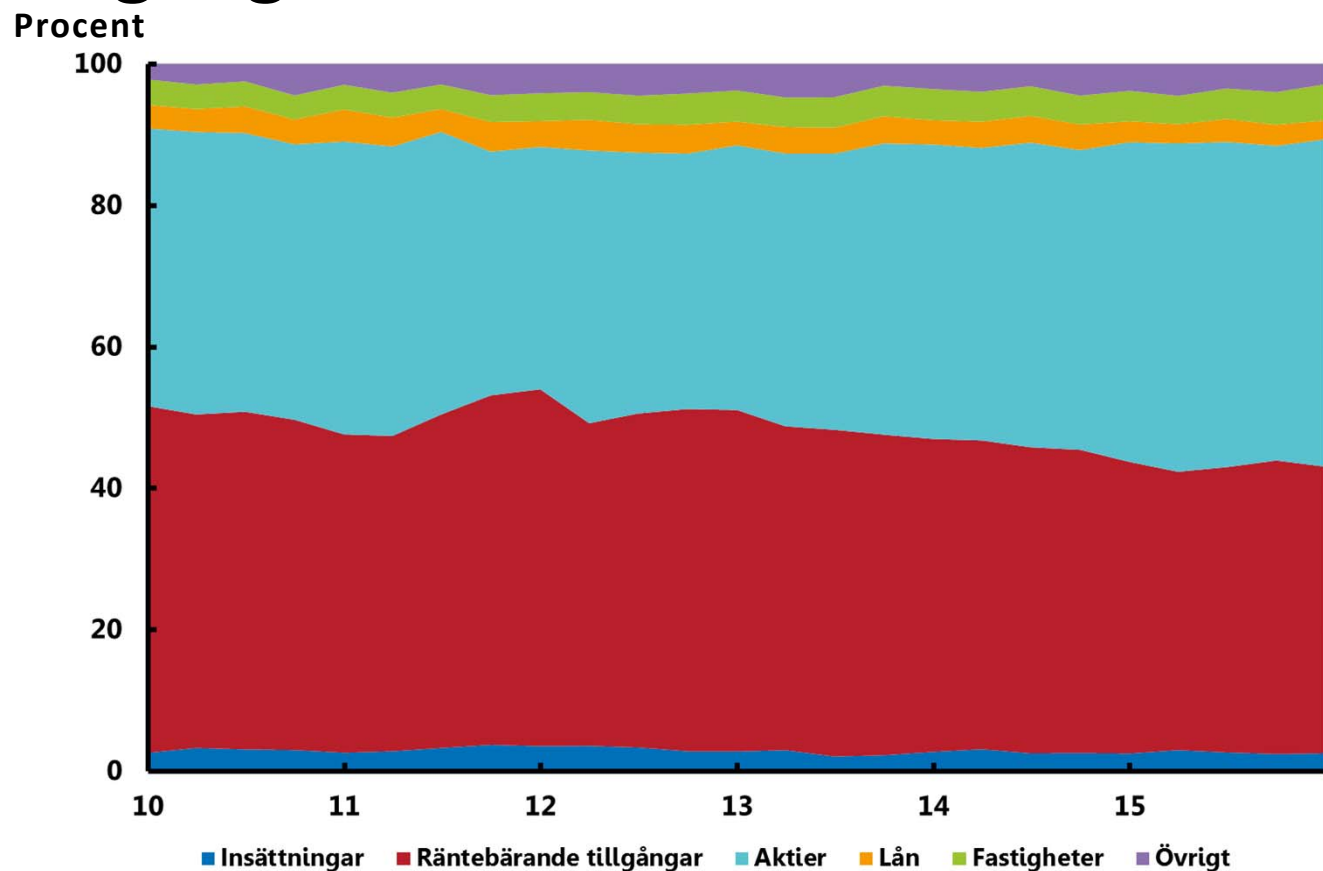
# 2:5 Börsvärde i förhållande till BNP, Sverige



Anm. Med marknadskapitalisering avses det totala börsvärdet för de tillgångar som ingår i index för alla noterade aktier på stockholmsbörsen (SAX-index). Årsdata för marknadskapitalisering fram till 2002 och därefter kvartalsdata. Data avser slutet av varje period.

Källor: Världsbanken, Bloomberg, SCB och Riksbanken

## 2:6 De svenska livförsäkringsbolagens olika tillgångar som andel av total tillgångar

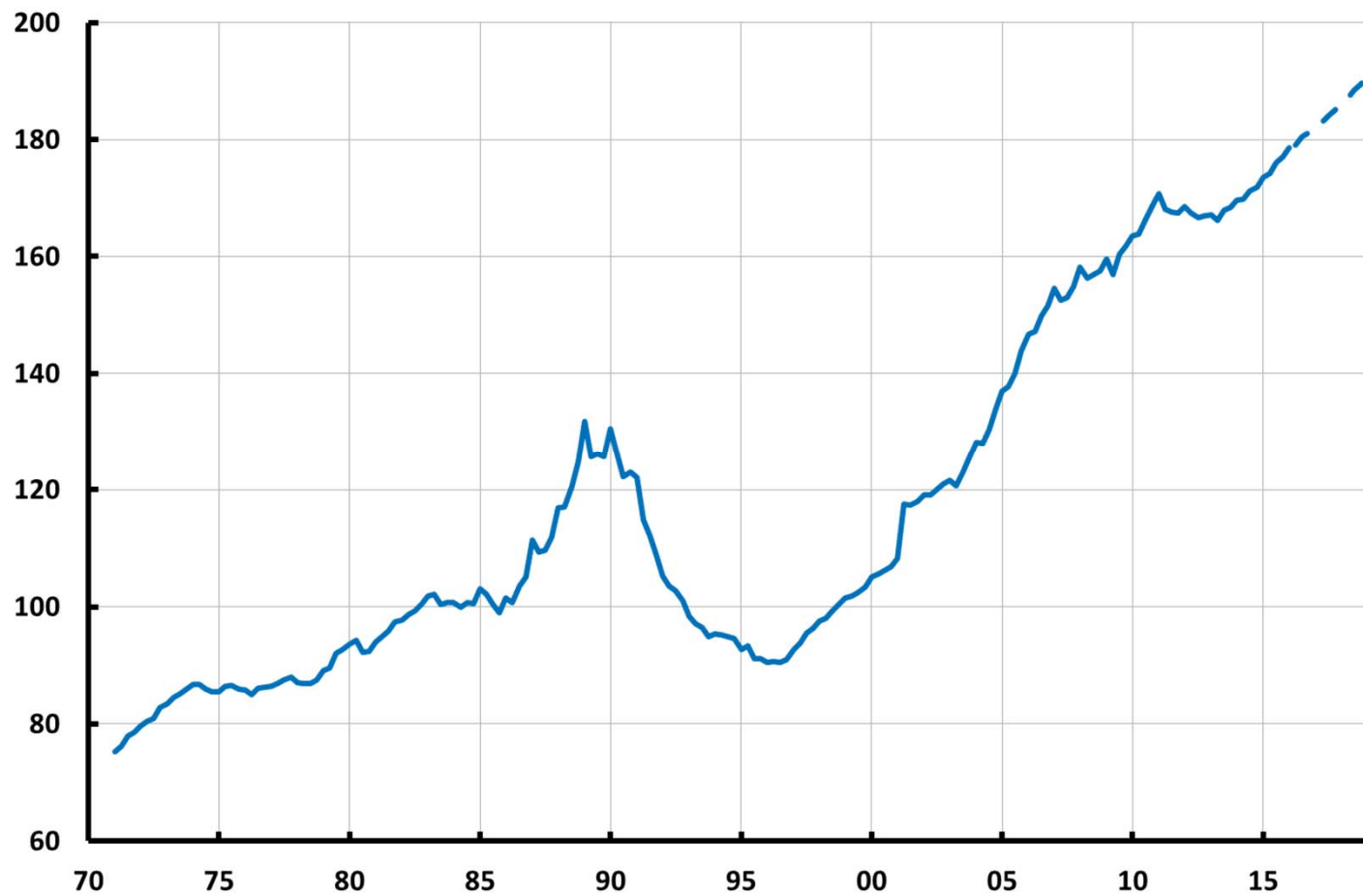


Anm. Räntebärande tillgångar innefattar både obligationer och certifikat. I aktier ingår också fonder, dock ej de som tillhör fondförsäkringar. Fastigheter avser byggnader och mark samt aktier i helägda fastighetsbolag. Övrigt avser repor, derivat och upplupna ränteintäkter.

Källa: SCB

# 2:7 Hushållens skuldkvot i Sverige

Procent av disponibel inkomst

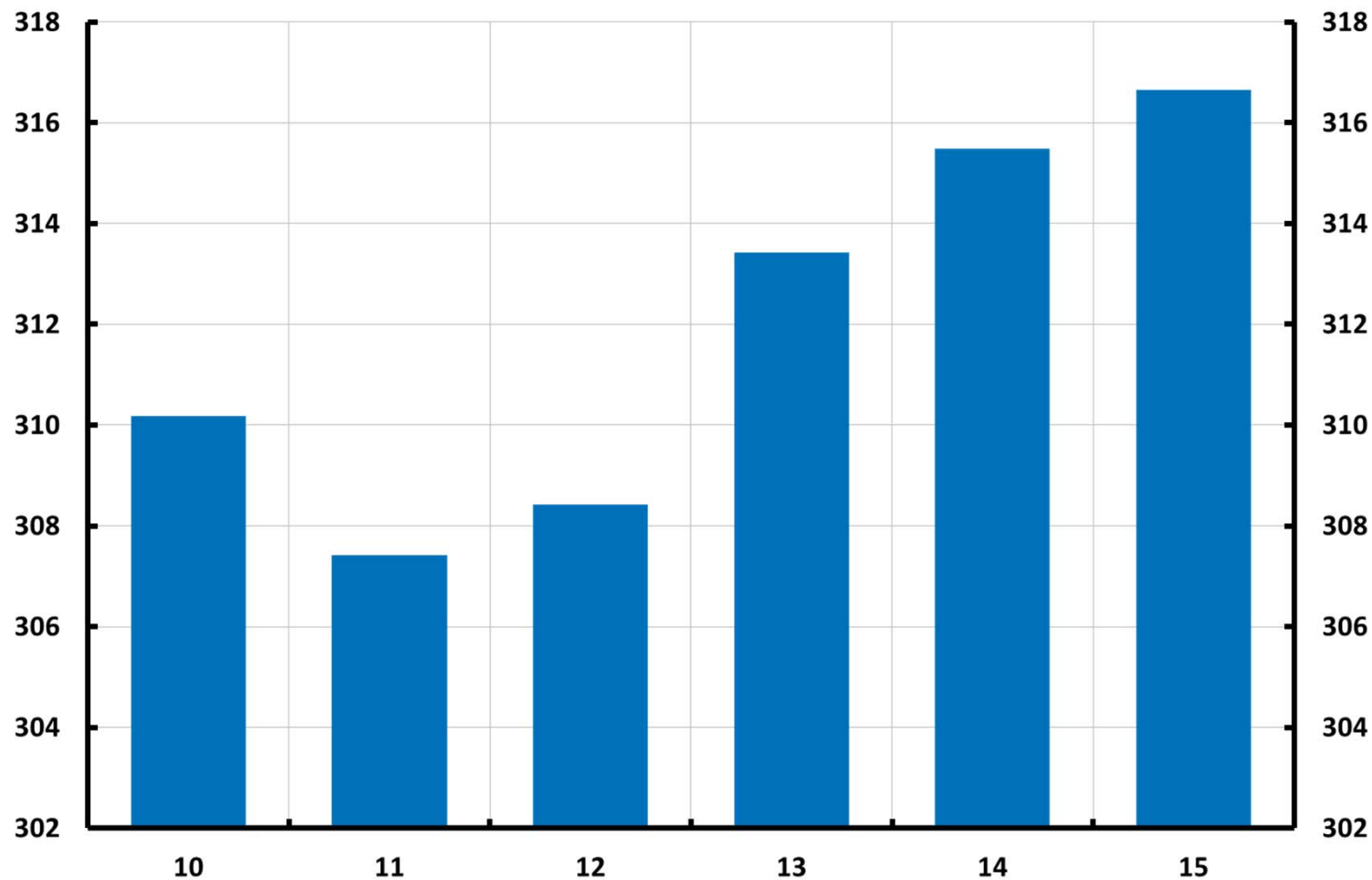


Anm. Den streckade linjen avser Riksbankens prognos.

Källor: SCB och Riksbanken

# 2:8 Genomsnittlig skuldkvot för hushåll med bolån i Sverige

Procent av disponibel inkomst



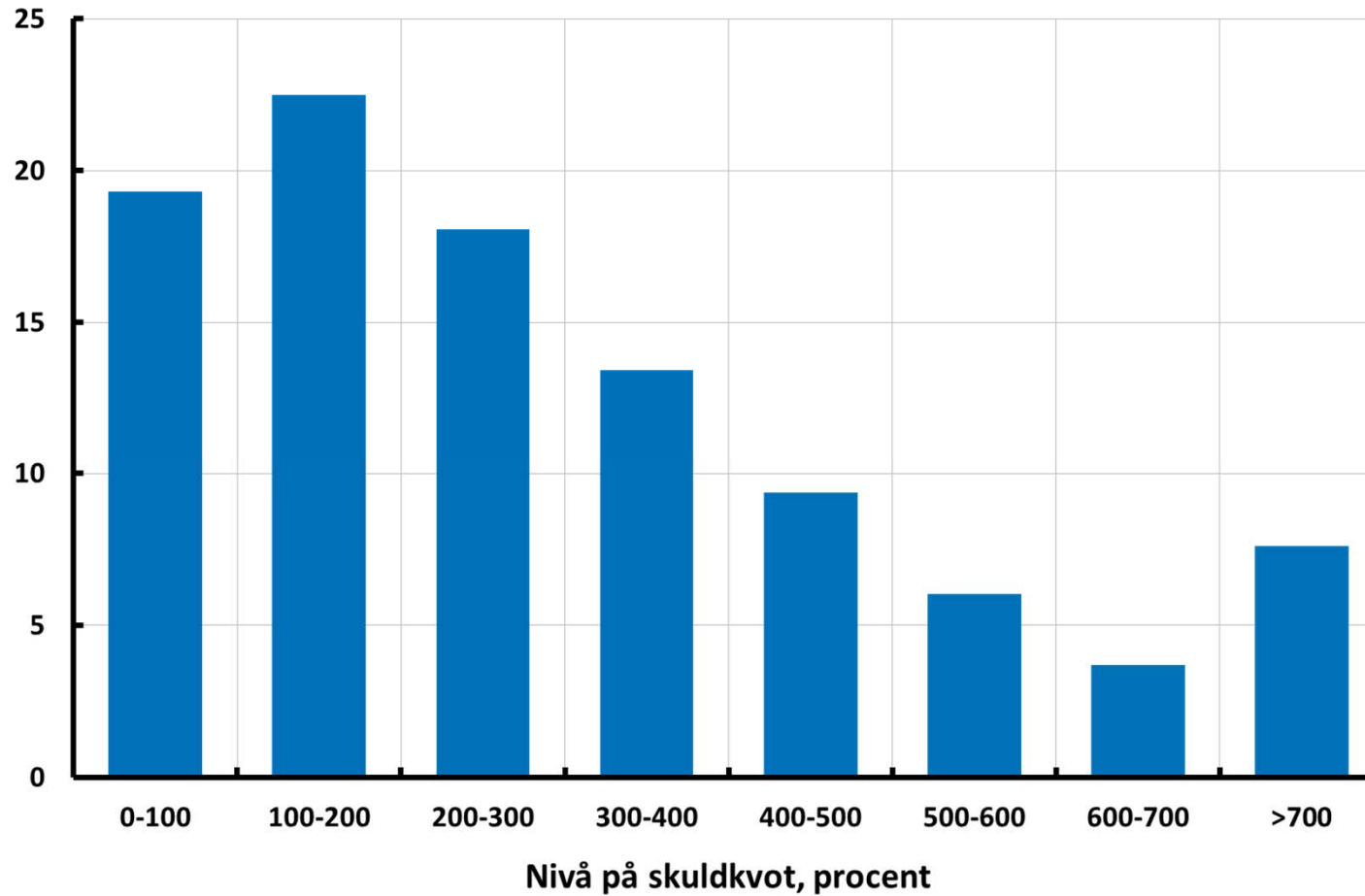
Anm. Medelvärden för skuldsatta hushåll i juli varje år.

Källa: Riksbanken



# 2:9 Fördelning av skulder för svenska hushåll med bolån under 2015

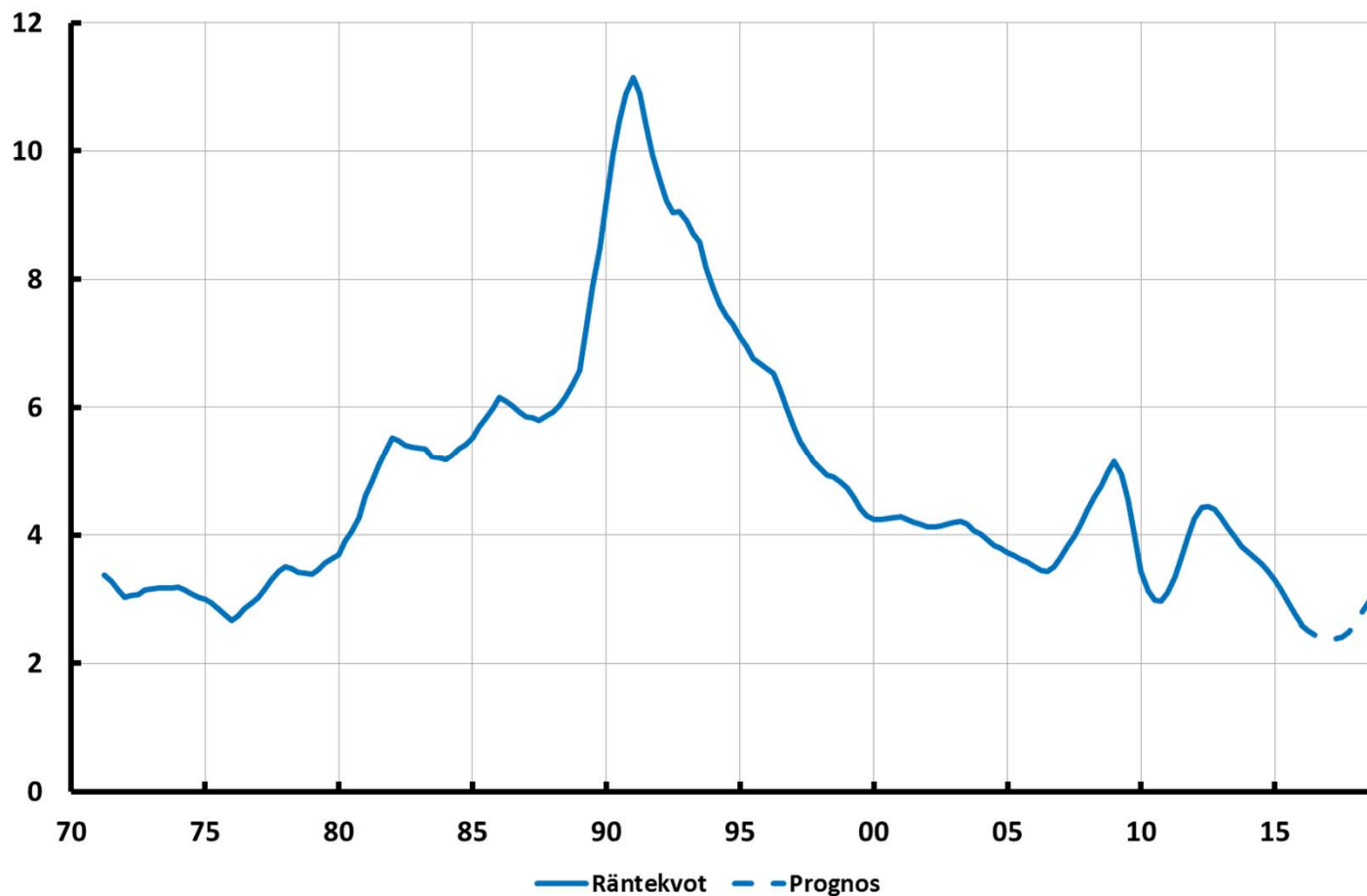
Procent av hushåll



Källa: Riksbanken

# 2:10 Hushållens ränteutgifter i Sverige

Procent av disponibel inkomst

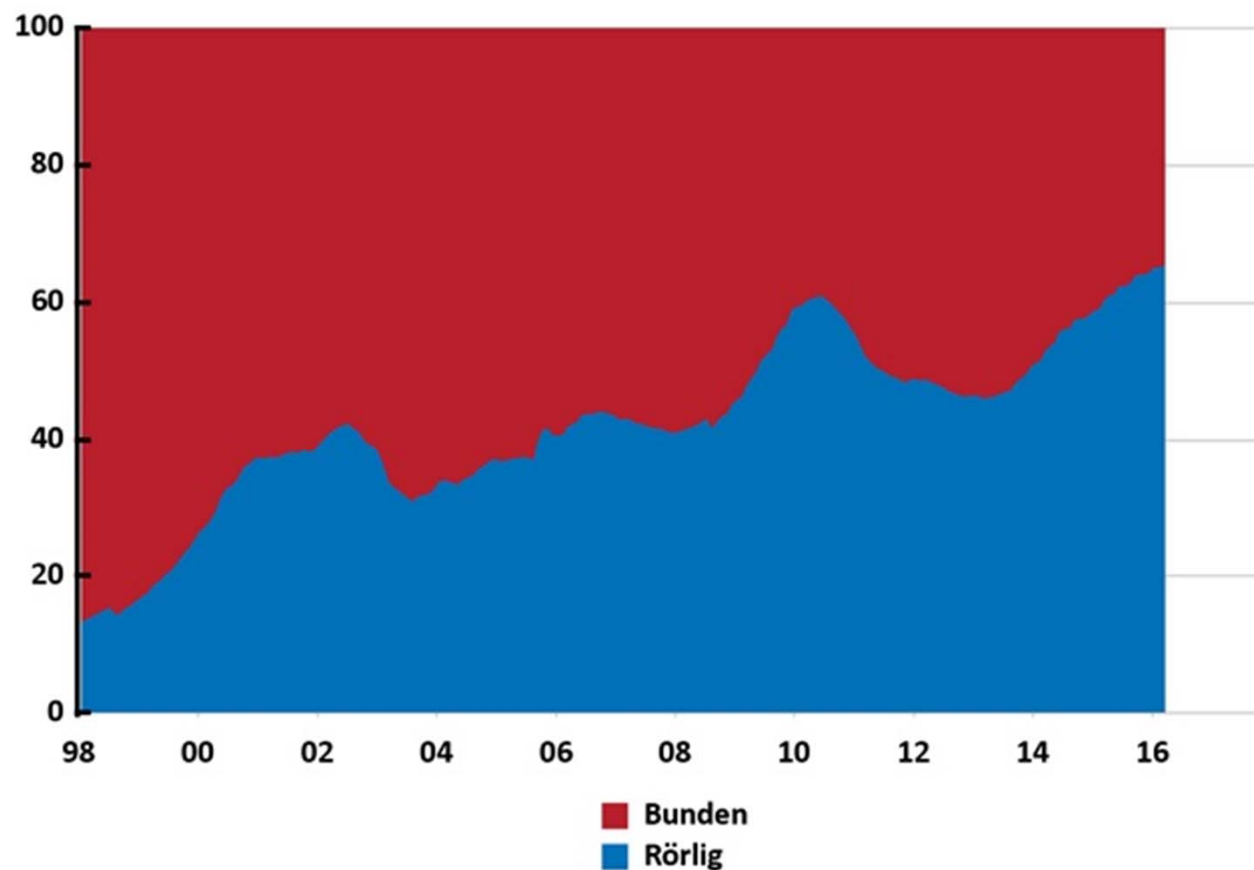


Anm. Ränteutgifterna är efter skatt.

Källor: SCB och Riksbanken

# 2:11 Räntebindningstider i bolånestocken i Sverige

Procent, andel bolån

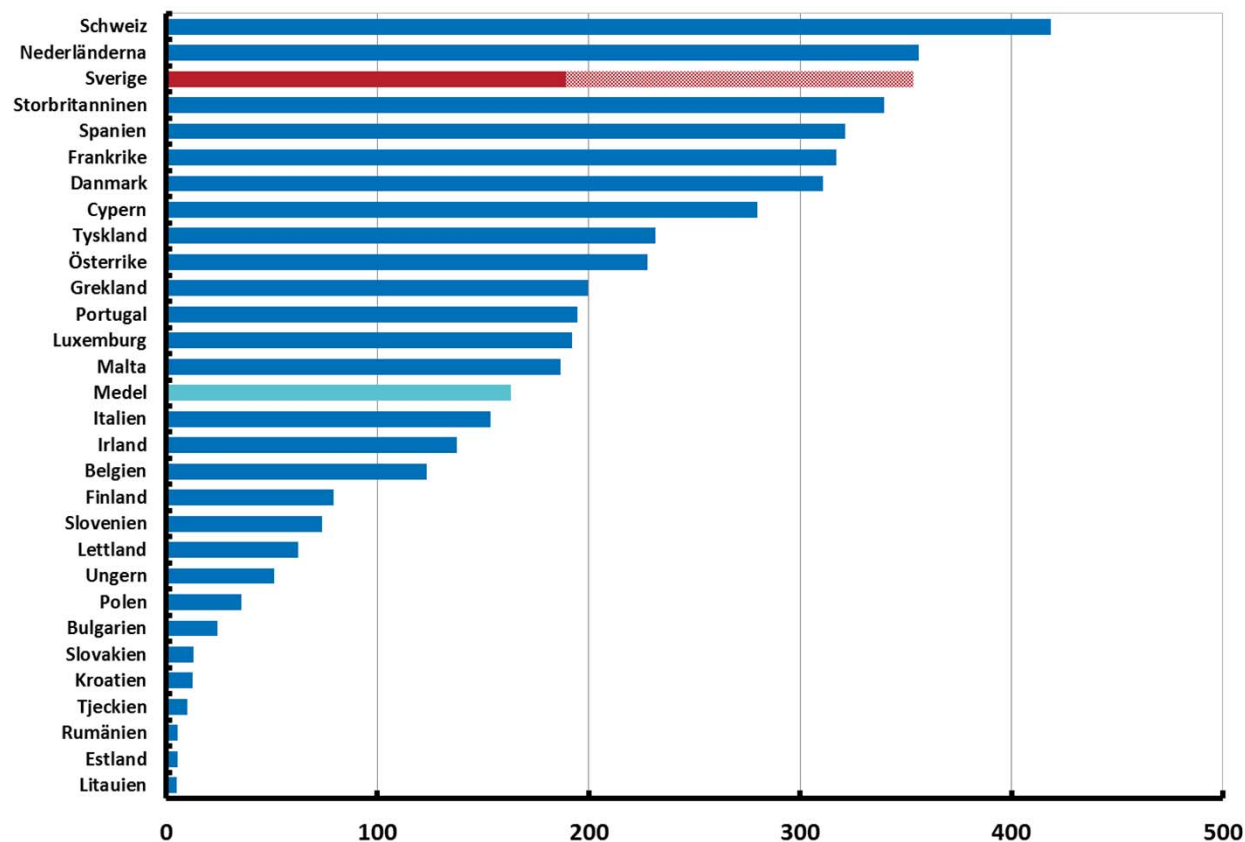


Anm. Andel bolån i respektive kategori beräknas på lånens värde. Rörlig ränta avser räntebindningstider upp till och med tre månader. Bunden ränta avser räntebindningstider över tre månader.

Källa: SCB

# 2:12 Bankernas tillgångar i förhållande till BNP

December 2014, procent

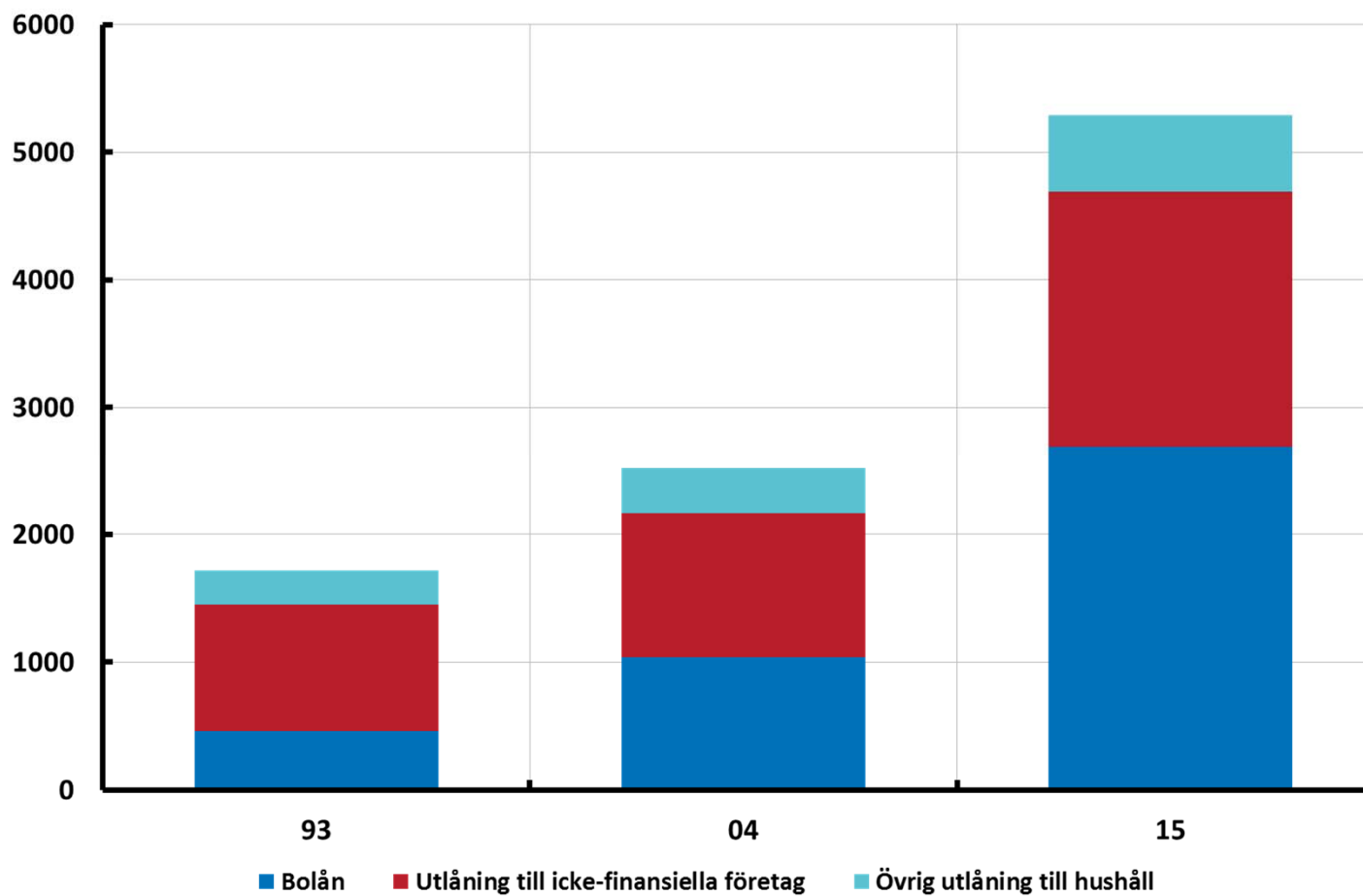


Anm. I banktillgångar inkluderas landets bankkoncerners samtliga tillgångar, det vill säga både tillgångar inom och utom landet. Bankernas försäkringsverksamheter är dock exkluderade. Den skuggade delen av den blåa stapeln visar de fyra storbankernas tillgångar i utländska dotterbolag och filialer i förhållande till Sveriges BNP.

Källor: ECB, Eurostat, Swiss Bankers Association, Swiss Statistics, bankernas resultatrapporter och Riksbanken

# 2:13 Fördelning av bankernas utlåning

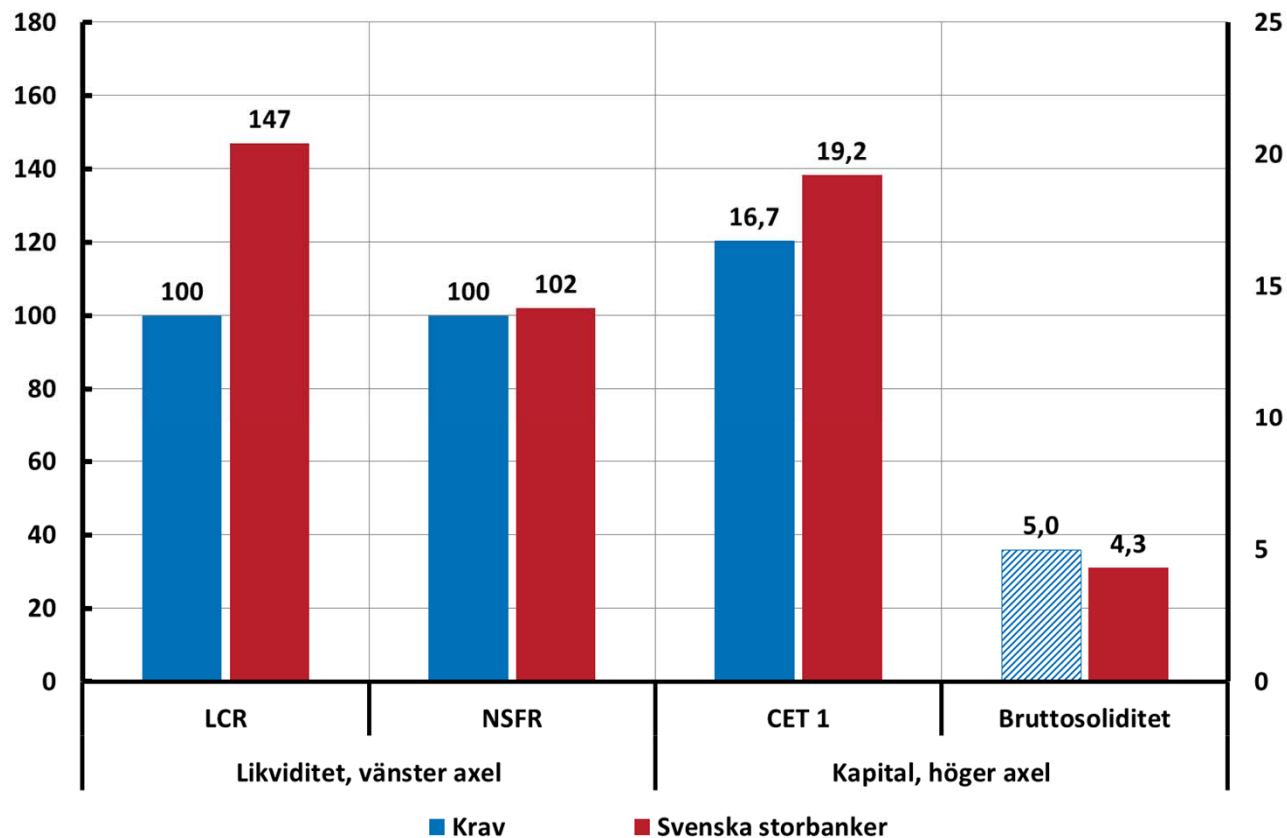
Miljarder kronor



Källor: SCB och Riksbanken

# 2:14 De fyra Basel III-måtten för likviditet och kapitaltäckning

Mars 2016, procent

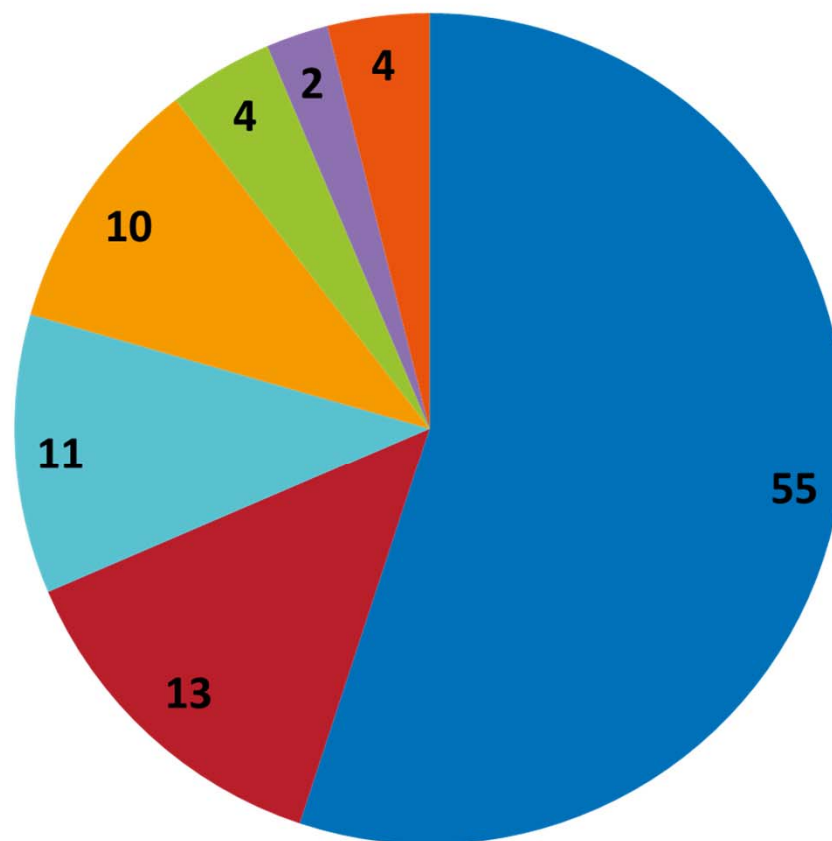


Anm. Minimnivån för bruttosoliditet är ännu inte fastställd. I diagrammet visas därför den nivå som Riksbanken rekommenderar ska gälla från 2018. CET 1 är en förkortning för kärnprimärkapitalrelation, miniminivån är beräknad som viktat genomsnitt av storbankernas totala kapitalkrav. Storbankernas kapitalrelationer anges som viktat genomsnitt.

Källor: Bankernas resultatrapporter, BIS och Riksbanken

# 2:15 Geografisk fördelning av de svenska storbankernas utlåning

Mars 2016, procent



■ Sverige ■ Finland ■ Danmark ■ Norge ■ Baltikum ■ Storbritannien ■ Övrigt

Anm. Storbankernas utlåning (inklusive filialer och dotterbolag) uppgick till 7 798 miljarder kronor i det första kvartalet 2016.

Källor: Bankernas resultatrapporter och Riksbanken



# Finansiell stabilitet 2016:1

## Fördjupning

Marknadslikviditeten på den svenska  
obligationsmarknaden os dess betydelse för  
finansiell stabilitet

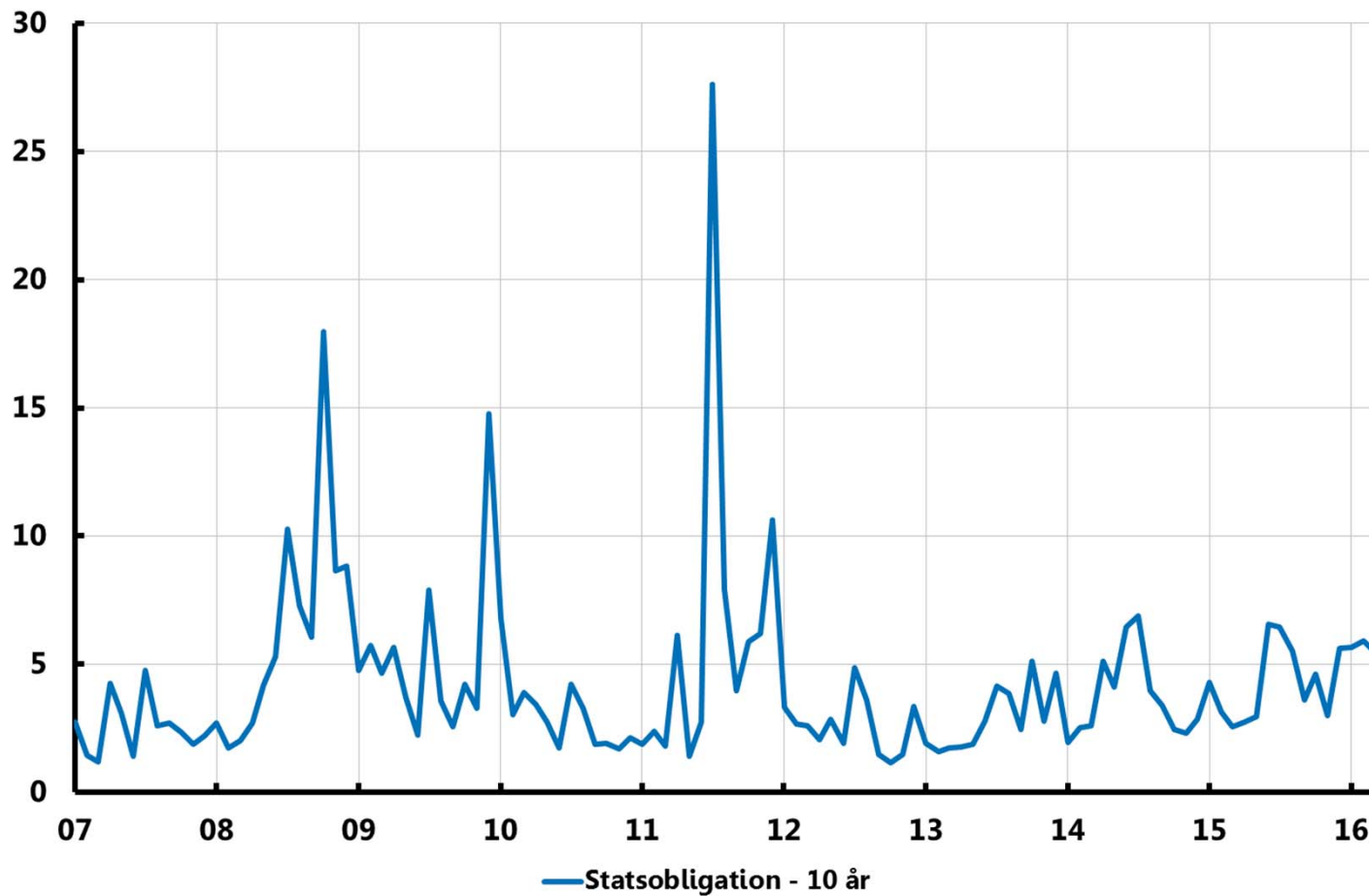
S V E R I G E S R I K S B A N K



# R2:1 Prisförändring för statsobligationer per omsatt miljard (inträdag)



Kvot

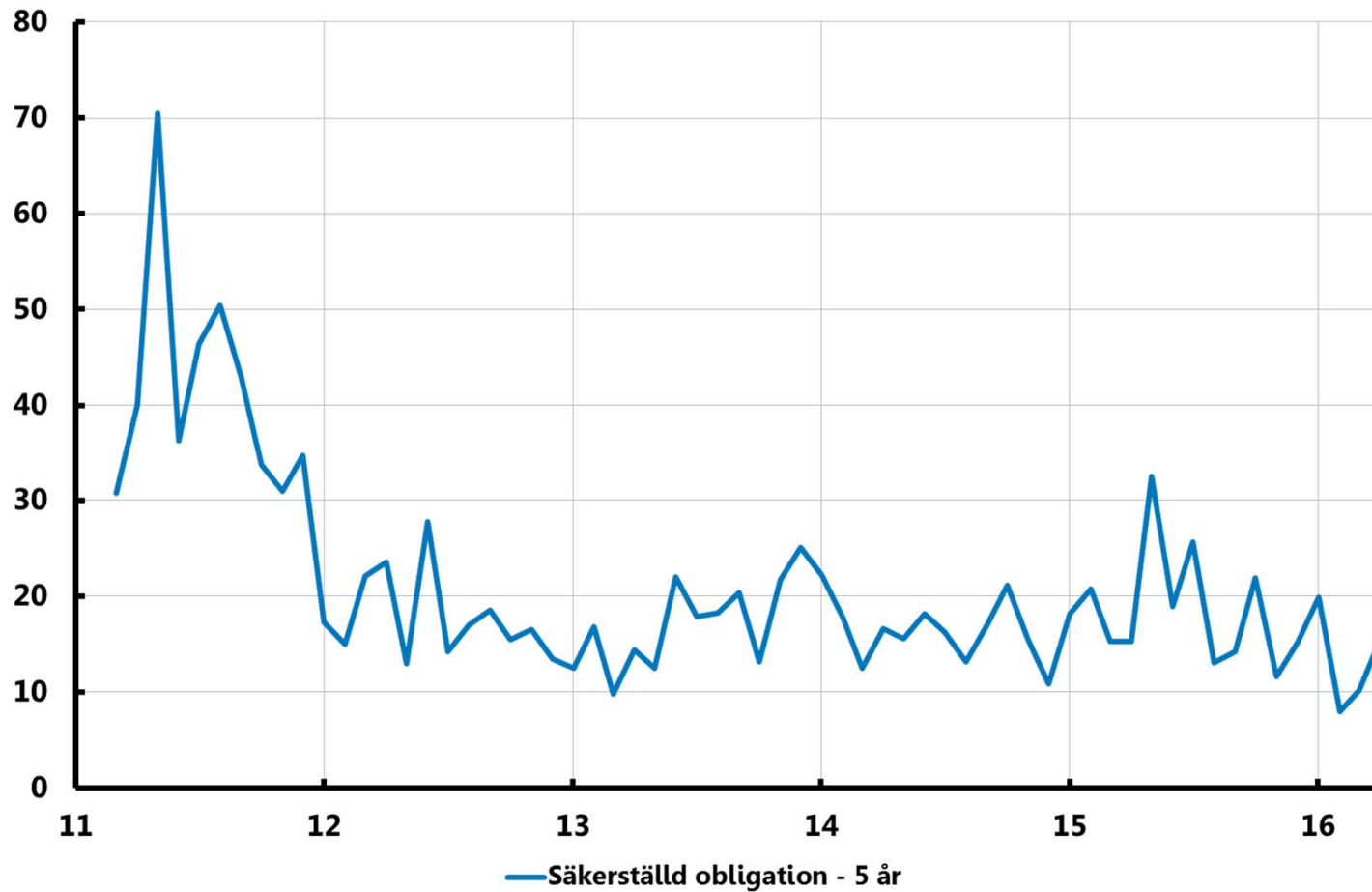


Källor: Bloomberg och Nasdaq

# R2:2 Prisförändring för säkerställda obligationer per omsatt miljard (intradag)



Kvot

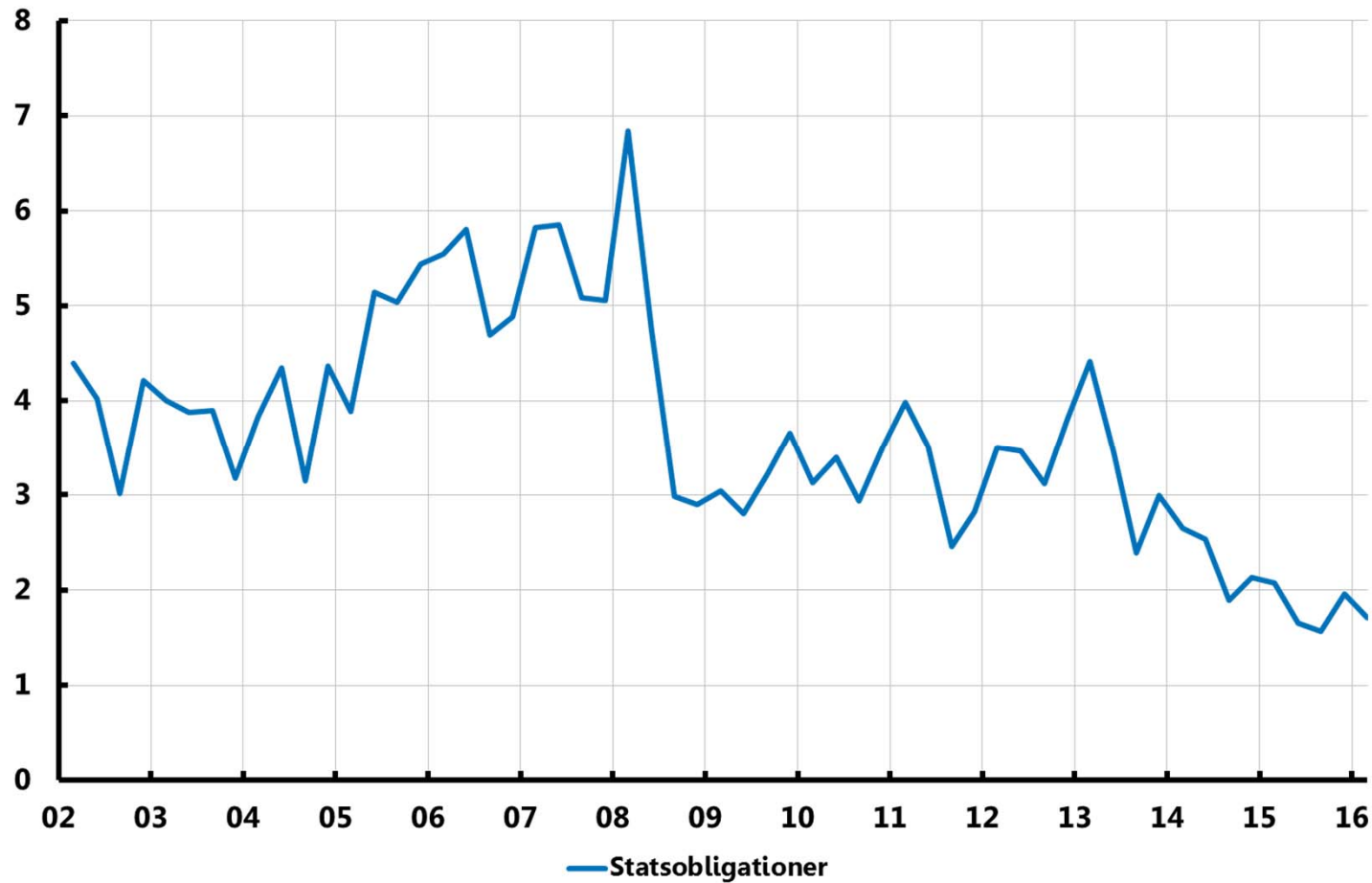


Källor: Bloomberg och Nasdaq

# R2:3 Statsobligationers dagliga omsättning i förhållande till utestående stock



Procent



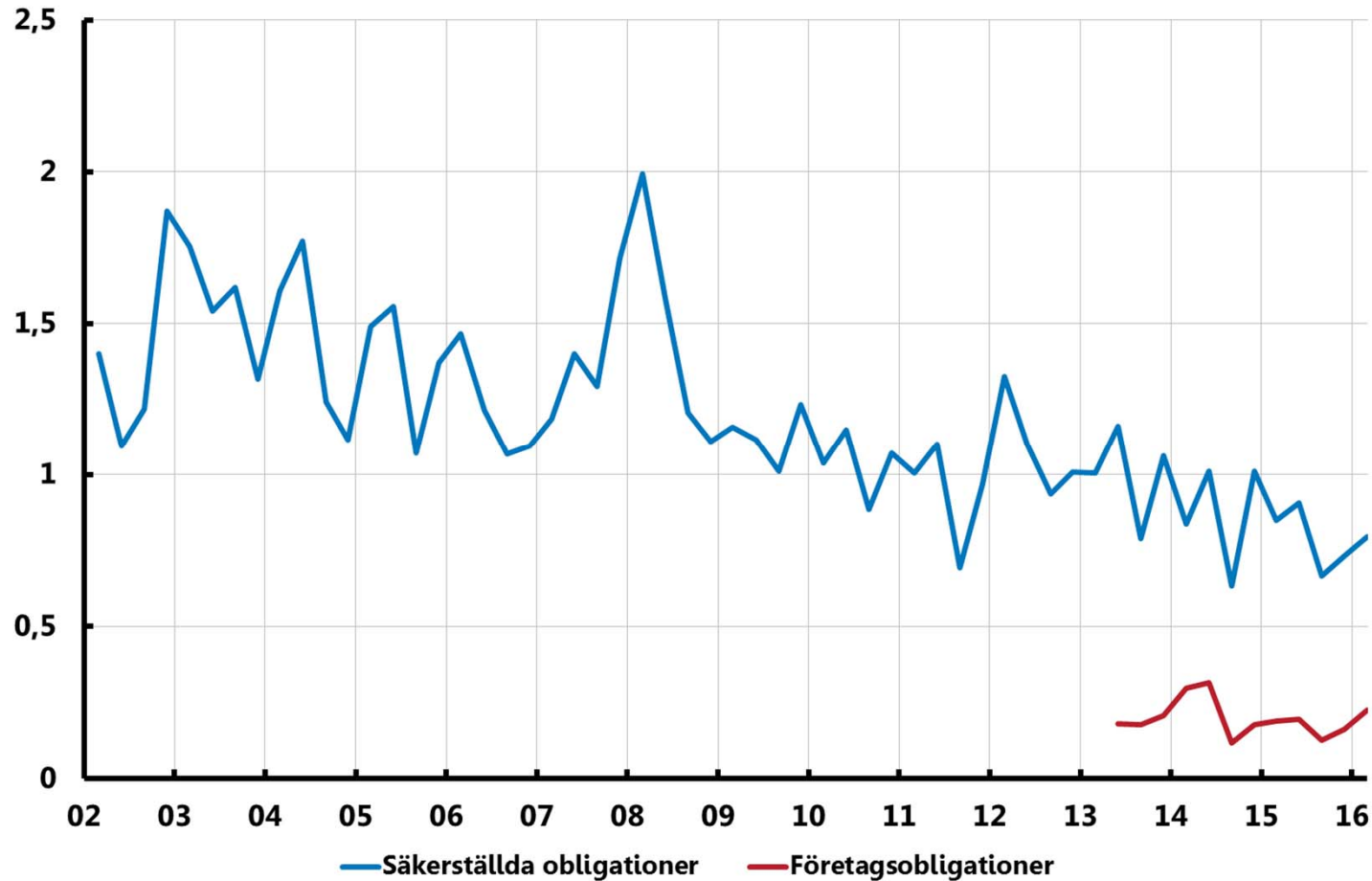
Anm. Avser kvartalsgenomsnitt av omsättningen.

Källor: Riksbanken, Riksgälden och SCB

# R2:4 Säkerställda obligationers och företagsobligationers dagliga omsättning i förhållande till utestående stock



Procent

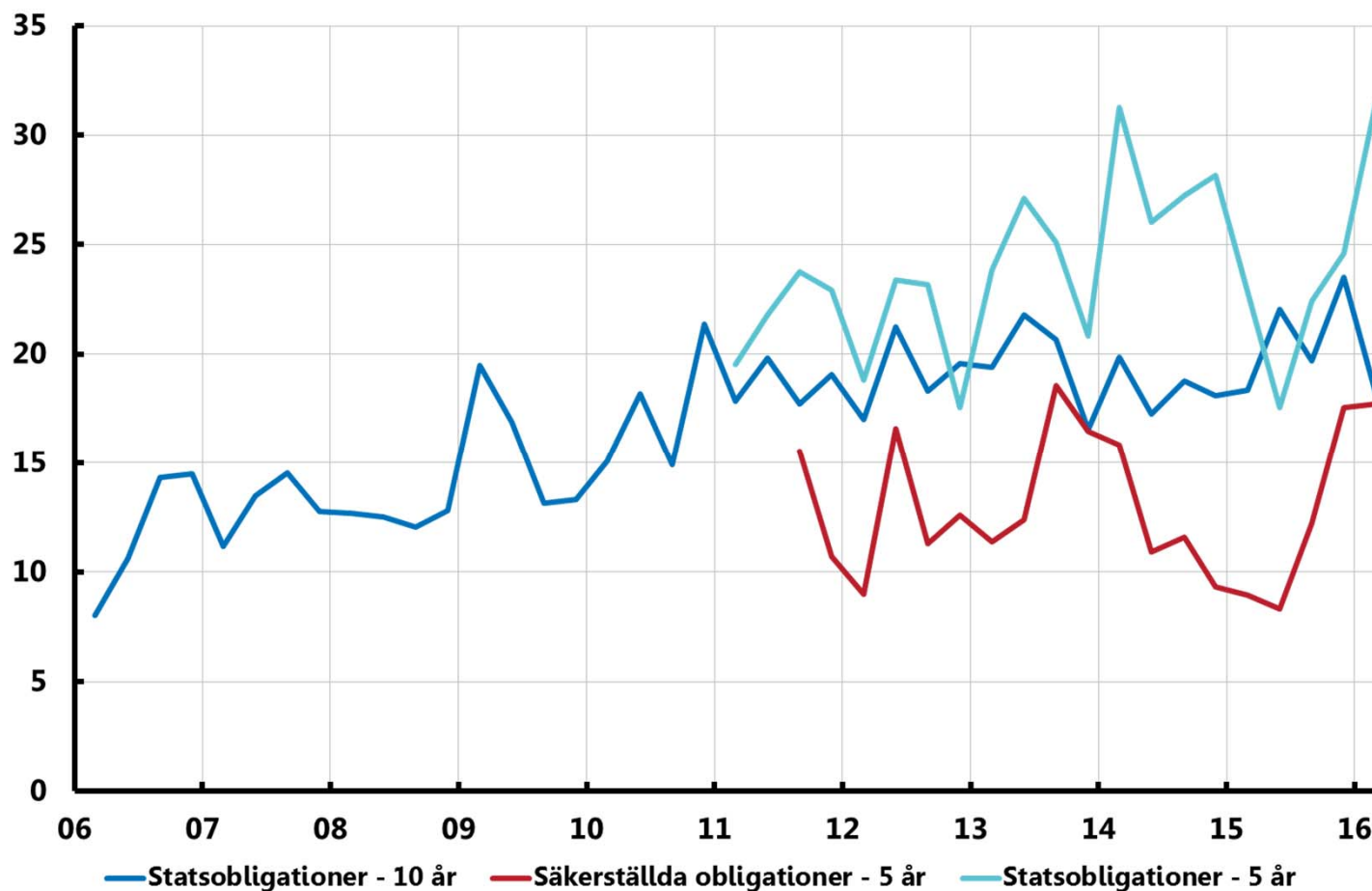


Anm. Avser kvartalsgenomsnitt av omsättningen. För en av bankerna vars obligationer ingår i omsättningsstatistiken saknas utestående stock. Detta bör dock inte påverka utvecklingen i måttet i någon större utsträckning.

Källor: Riksbanken, Riksgälden och SCB

# R2:5 Särskilda benchmarkobligationer som andel av total omsättning

Procent

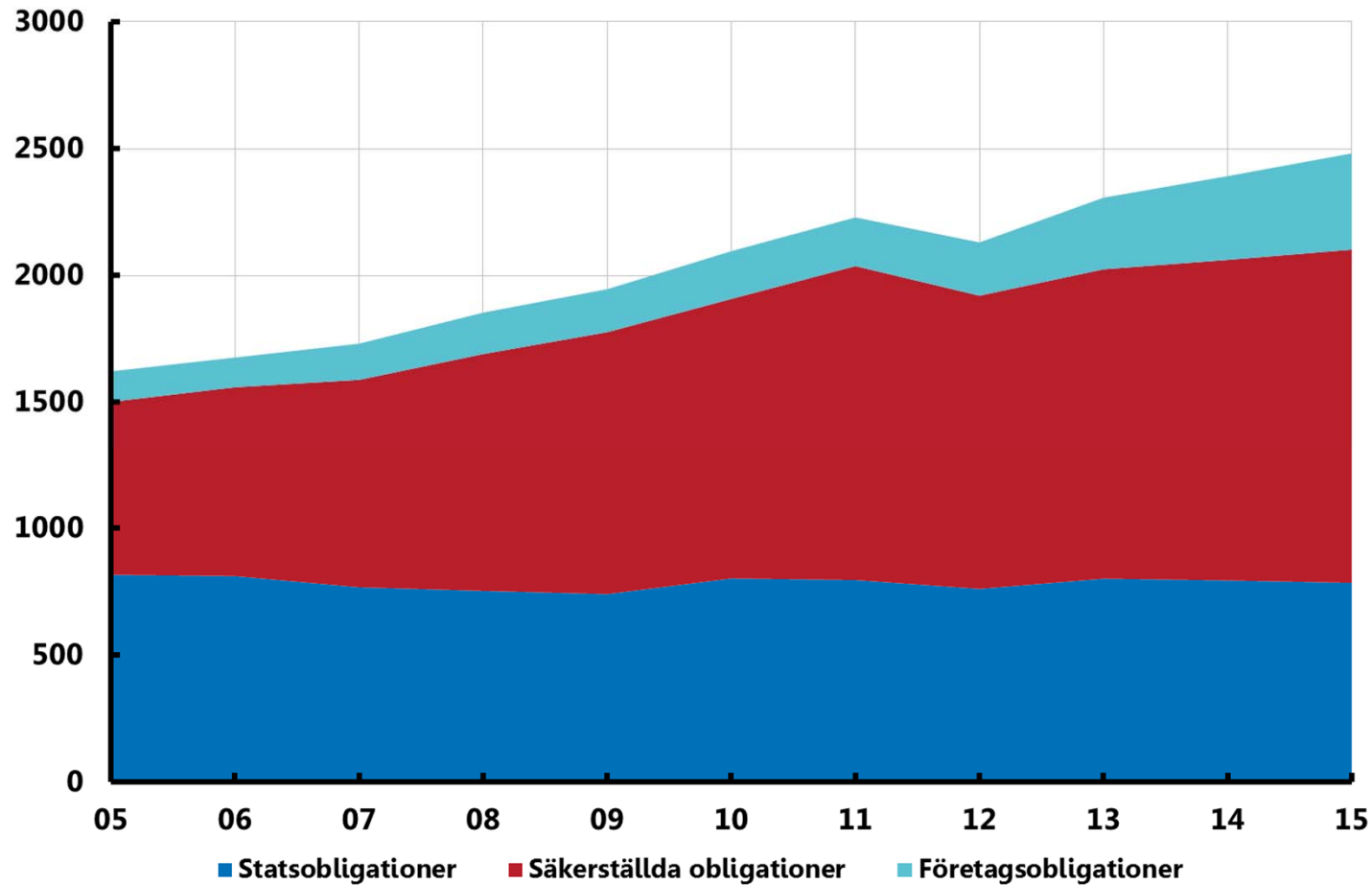


Anm. Avser kvartalsgenomsnitt av omsättningen för statsobligationer respektive säkerställda obligationer.

Källor: Nasdaq och Riksbanken

# R2:6 Utstående volymer på den svenska obligationsmarknaden

Miljarder kronor



Källor: SCB och Riksbanken



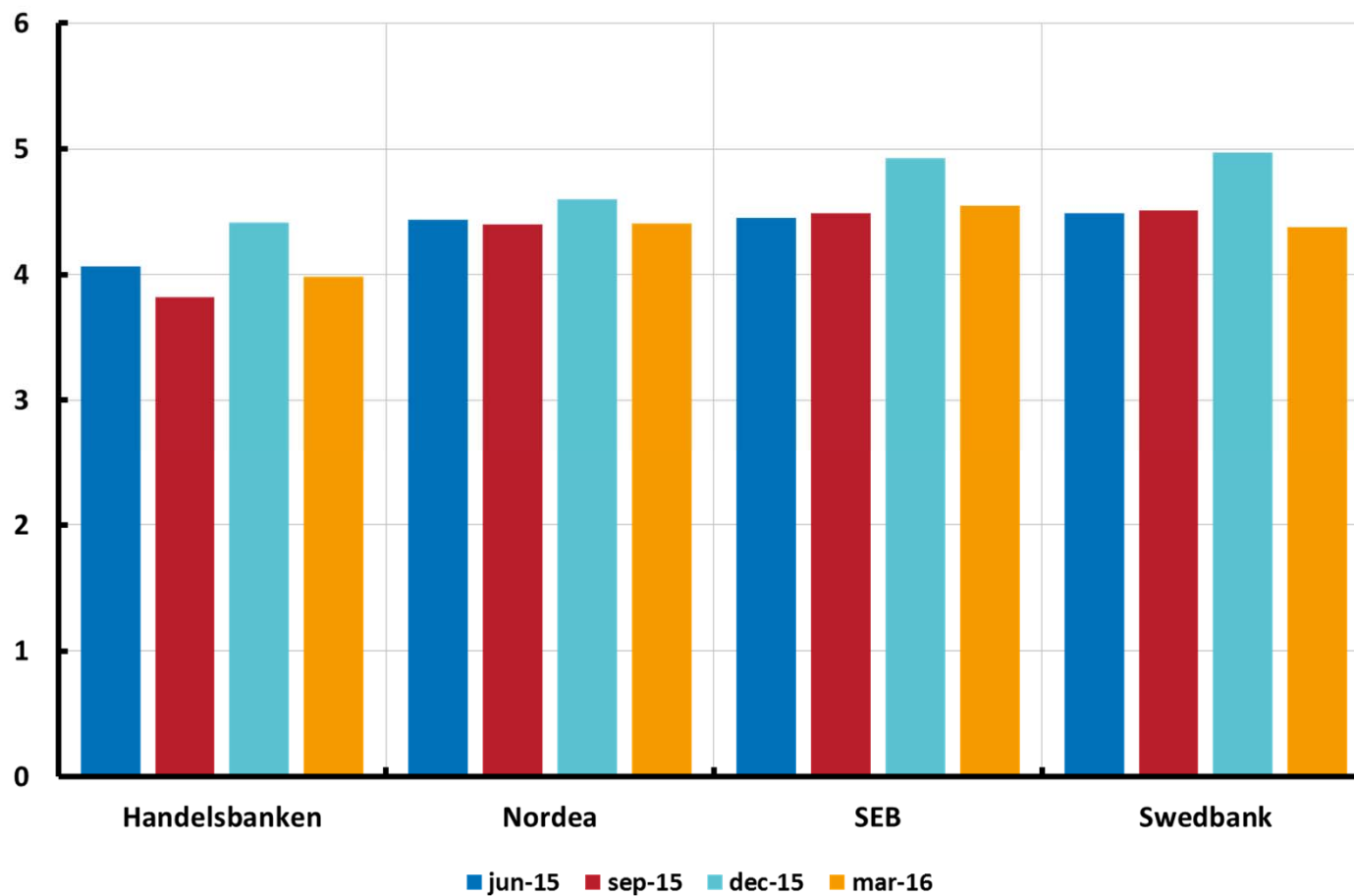
# Finansiell stabilitet 2016:1

## Kapitel 3 Rekommendationer

S V E R I G E S R I K S B A N K

# 3:1 Redovisad bruttosoliditet

Procent



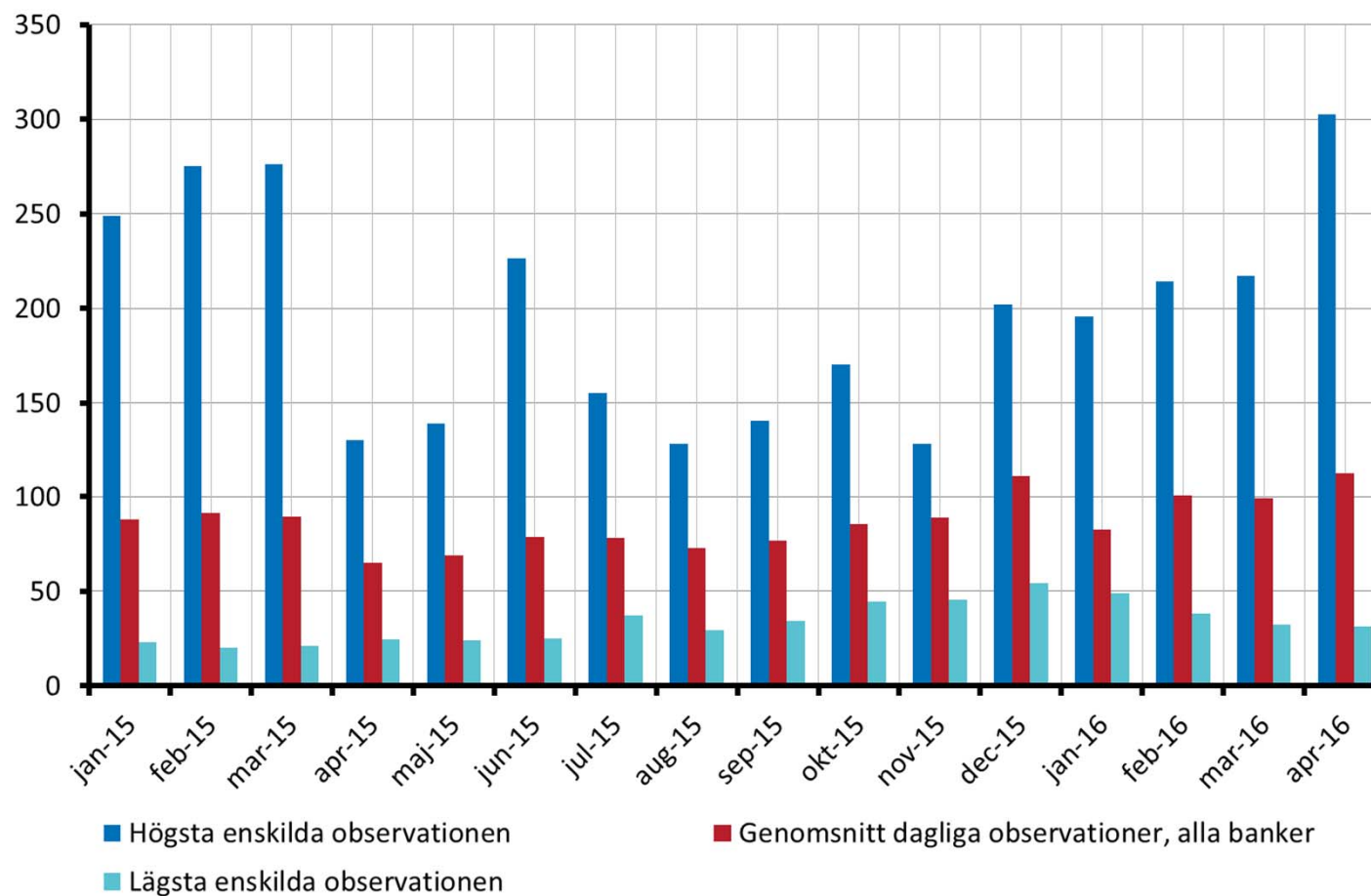
Anm. Enligt EU:s kapitalkravsförordning (CRR).

Källor: Bankernas resultatrapporter



# 3:2 De svenska storbankernas dagliga LCR i kronor

Procent



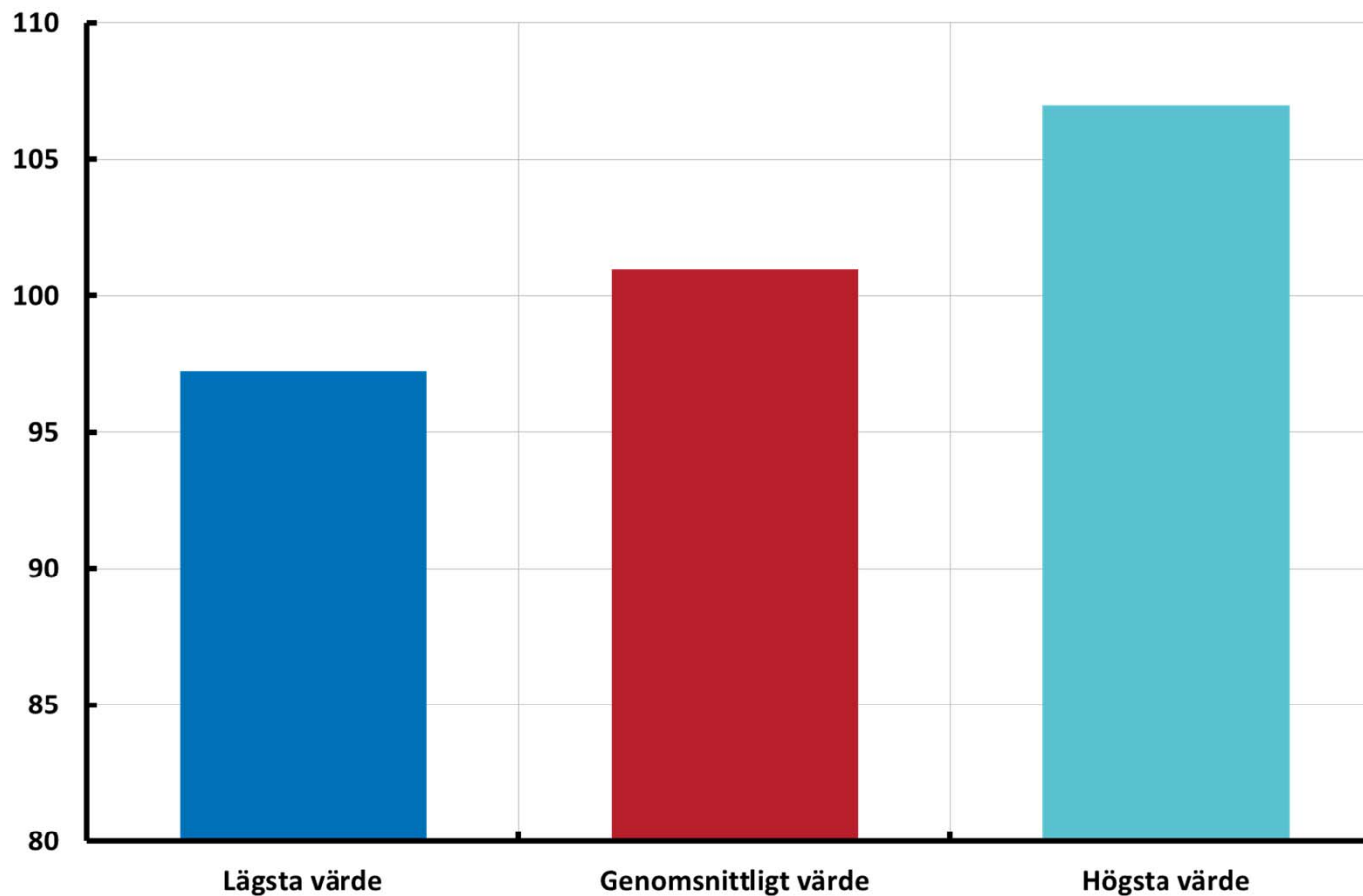
Anm. Genomsnittlig daglig LCR i kronor per månad, samt de enskilt högsta och lägsta observationerna varje månad.

Källa: Riksbanken

# 3:3 De svenska storbankernas lägsta, genomsnittliga och högsta, månatliga NSFR



September 2015 till mars 2016, procent



Anm. Riksbanken samlar varje månad in storbankernas NSFR enligt Baselkommitténs slutgiltiga definition. Diagrammet visar genomsnittet samt den högsta och lägsta enskilda observationen för de fyra storbankerna under perioden.

Källa: Riksbanken



# Finansiell stabilitet 2016:1

## Fördjupning

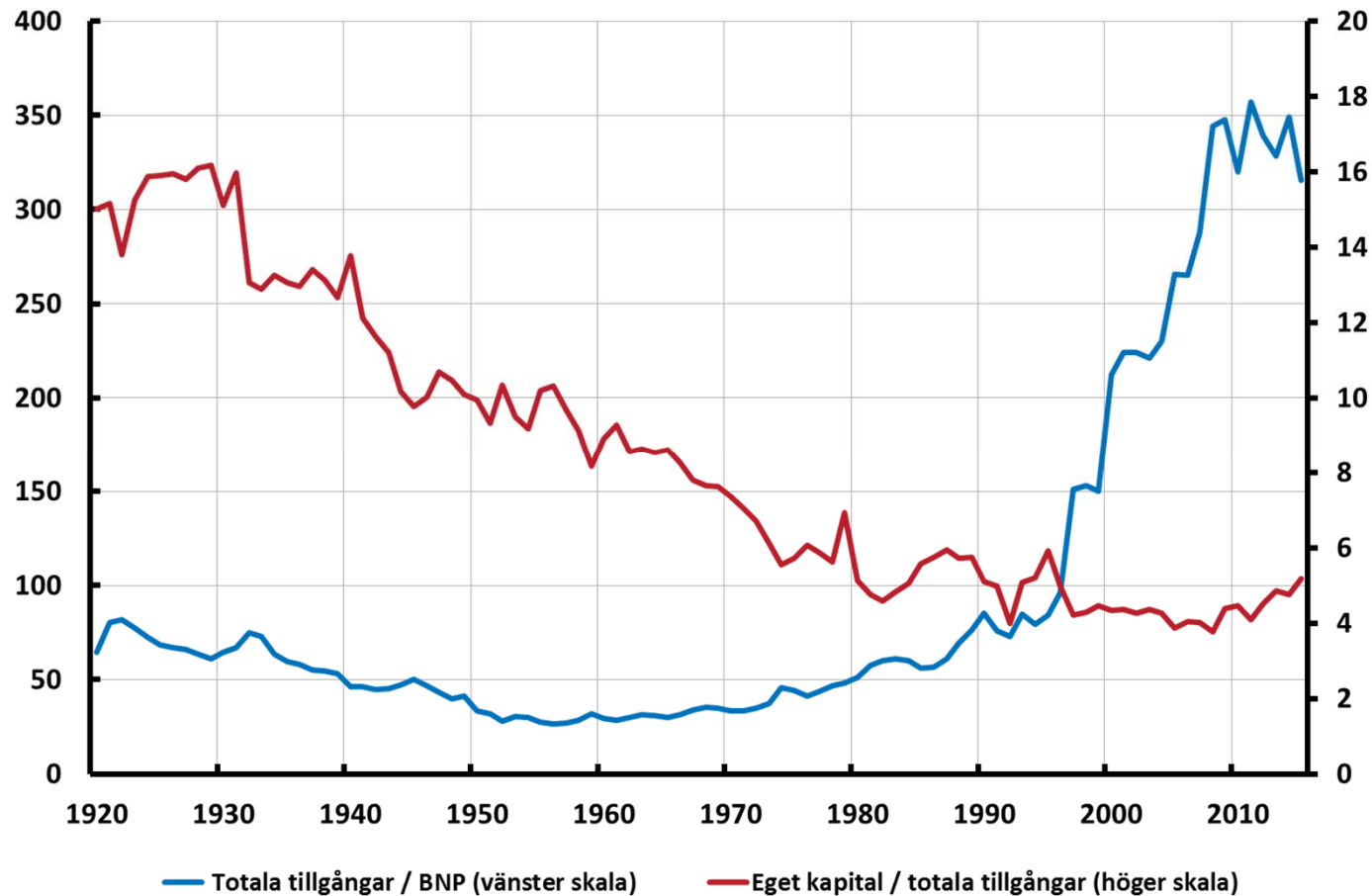
Behov av bruttosoliditetskrav för svenska  
storbanker

S V E R I G E S R I K S B A N K

# R3:1 Eget kapital i förhållande till totala tillgångar i svenska banker och det svenska banksystemets storlek



Procent



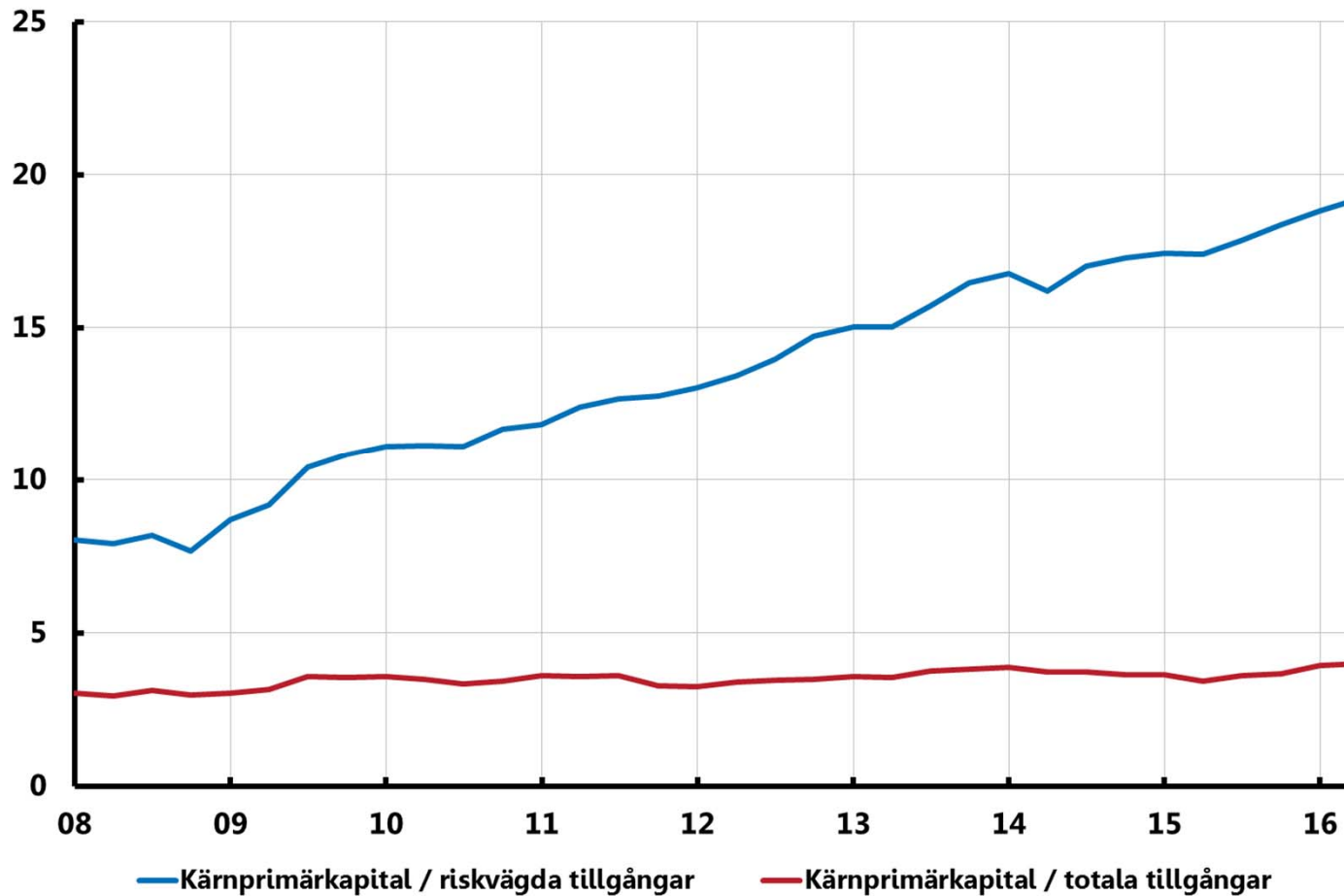
Anm. Fram till 1997 avses samtliga svenska affärsbanker, därefter avses de fyra svenska storbankerna på koncernnivå.

Källor: Hortlund P., Do Inflation and High Taxes Increase Bank Leverage?, SSE/EFI Working Paper Series in Economics and Finance, No 6122005, November 2005, SCB och Riksbanken.

# R3:2 Storbankernas kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda och totala tillgångar



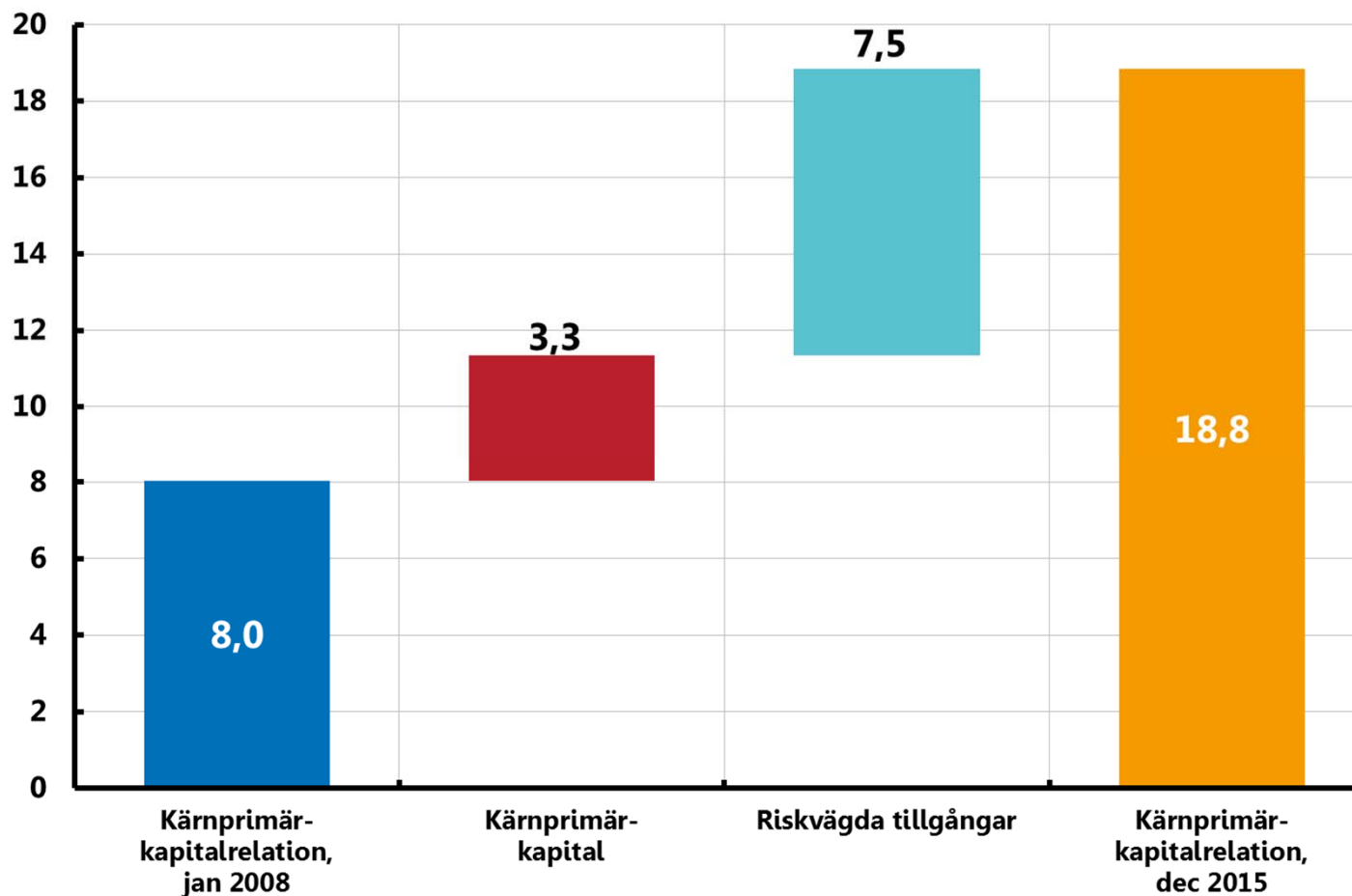
Procent



Källor: Bankernas resultatrapporter och Riksbanken

# R3:3 Utveckling av storbankernas kärnprimärkapitalrelationer

Procent



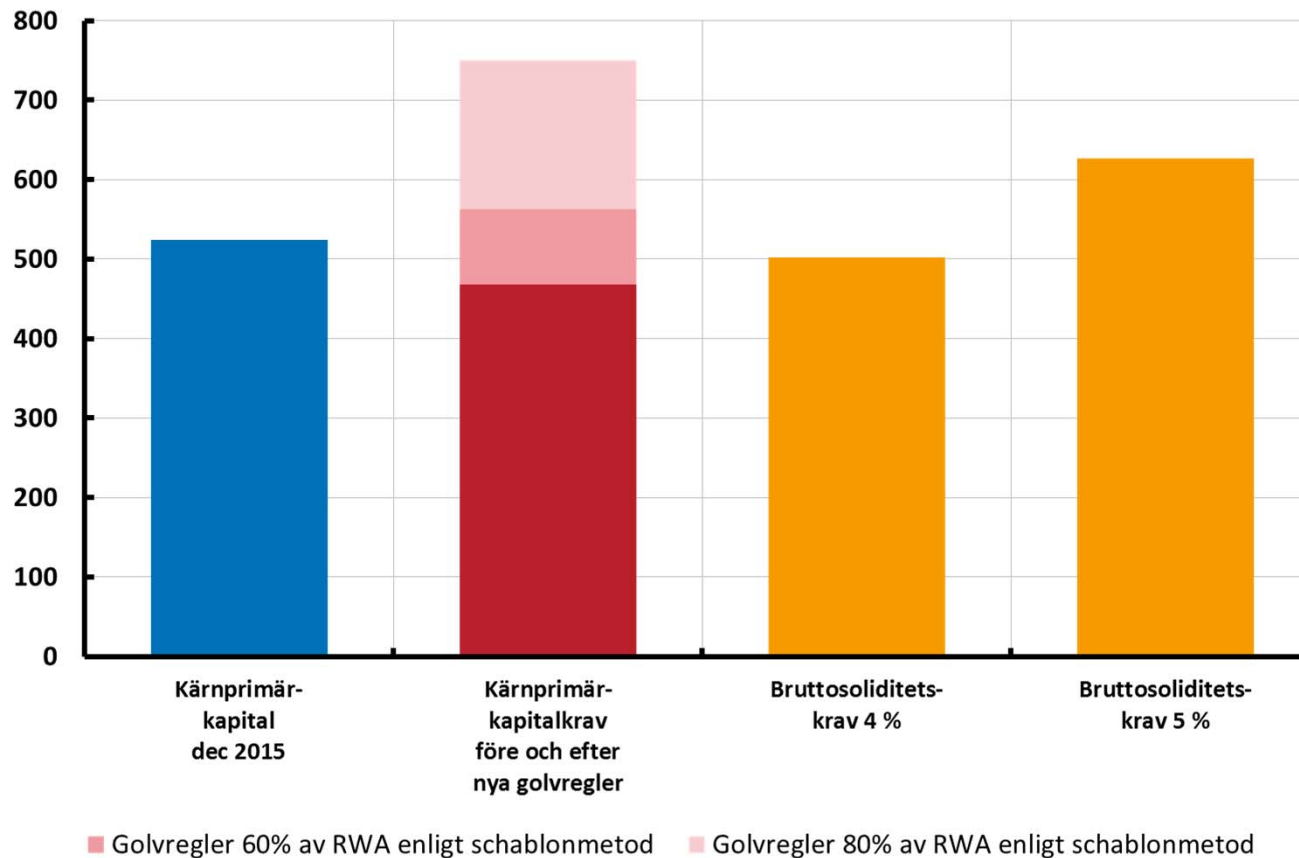
Anm. Kärnprimärkapital och riskvägda tillgångar är beräknade i relation till totala tillgångar. Den röda och turkosa stapeln illustrerar hur dessa faktorer har bidragit till utvecklingen av kärnprimärkapitalrelationen.

Källor: Bankernas resultatrapporter och Riksbanken

# R3:4 Så kan nya regler påverka storbankernas kapitalkrav



Miljarder kronor



Anm. Beräkningarna utgår från storbankernas balansräkningar i december 2015. Den mörkröda delen av den andra stapeln inkluderar samtliga pelare 1- och pelare 2-krav. De ljusröda områdena visar Riksbankens bedömning av hur mycket kapitalkraven kan öka om Baselkommitéens planerade nya golvregler sätts till 60 respektive 80 procent av de riskvägda tillgångarna (RWA) enligt schablonmetoden. Kapitalkrav för riskviktsgolv på svenska och norska bolån har då exkluderats. Bankerna kan även uppfylla bruttosoliditetskrav med övrigt primärkapital. I december 2015 uppgick storbankernas övriga primärkapital till 64 miljarder kronor.

Källa: Riksbanken



# Finansiell stabilitet 2016:1

## Fördjupning

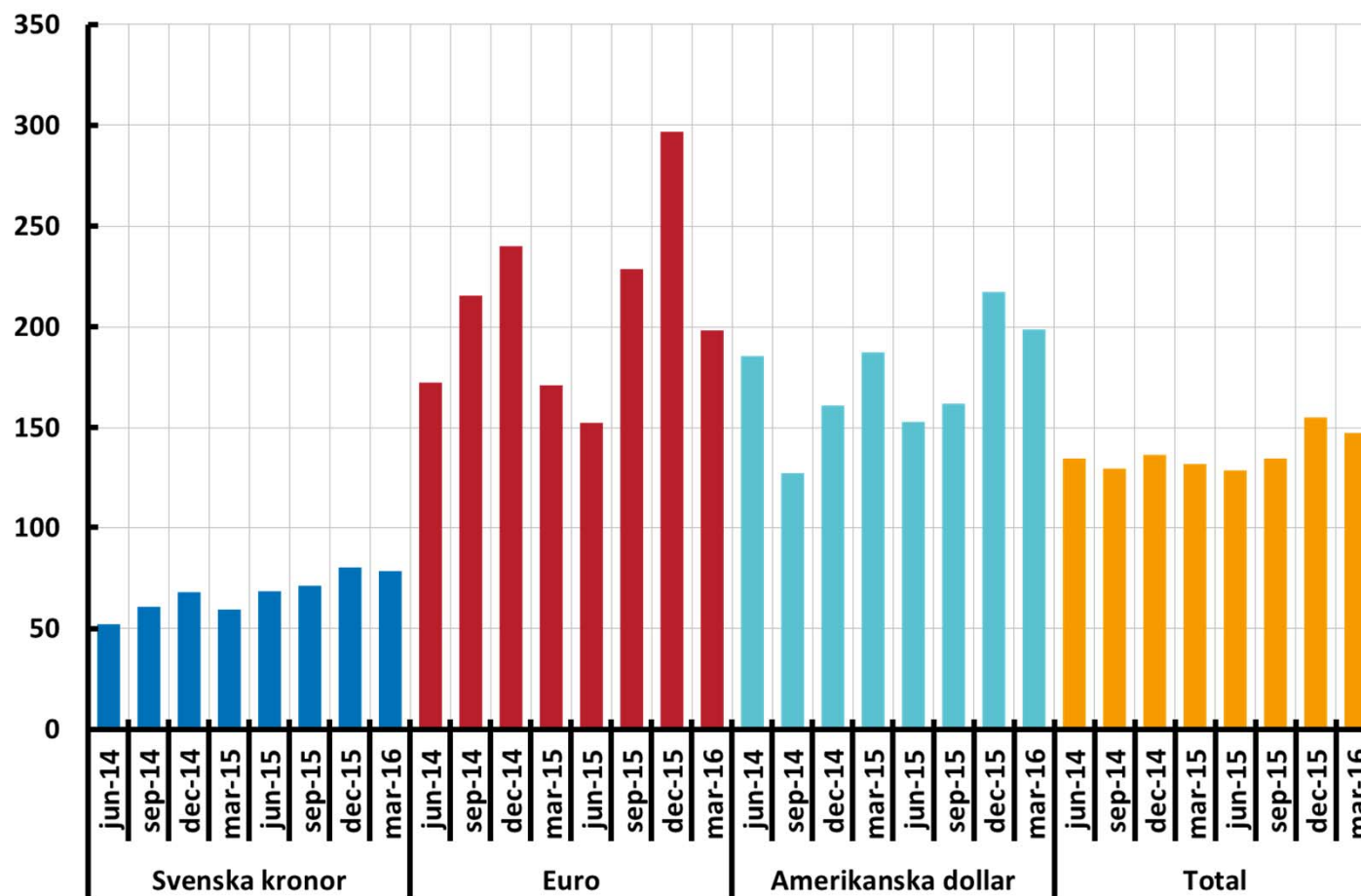
Behov av krav på LCR i svenska kronor

S V E R I G E S R I K S B A N K



# R3:5 Storbankernas LCR i olika valutor

Procent

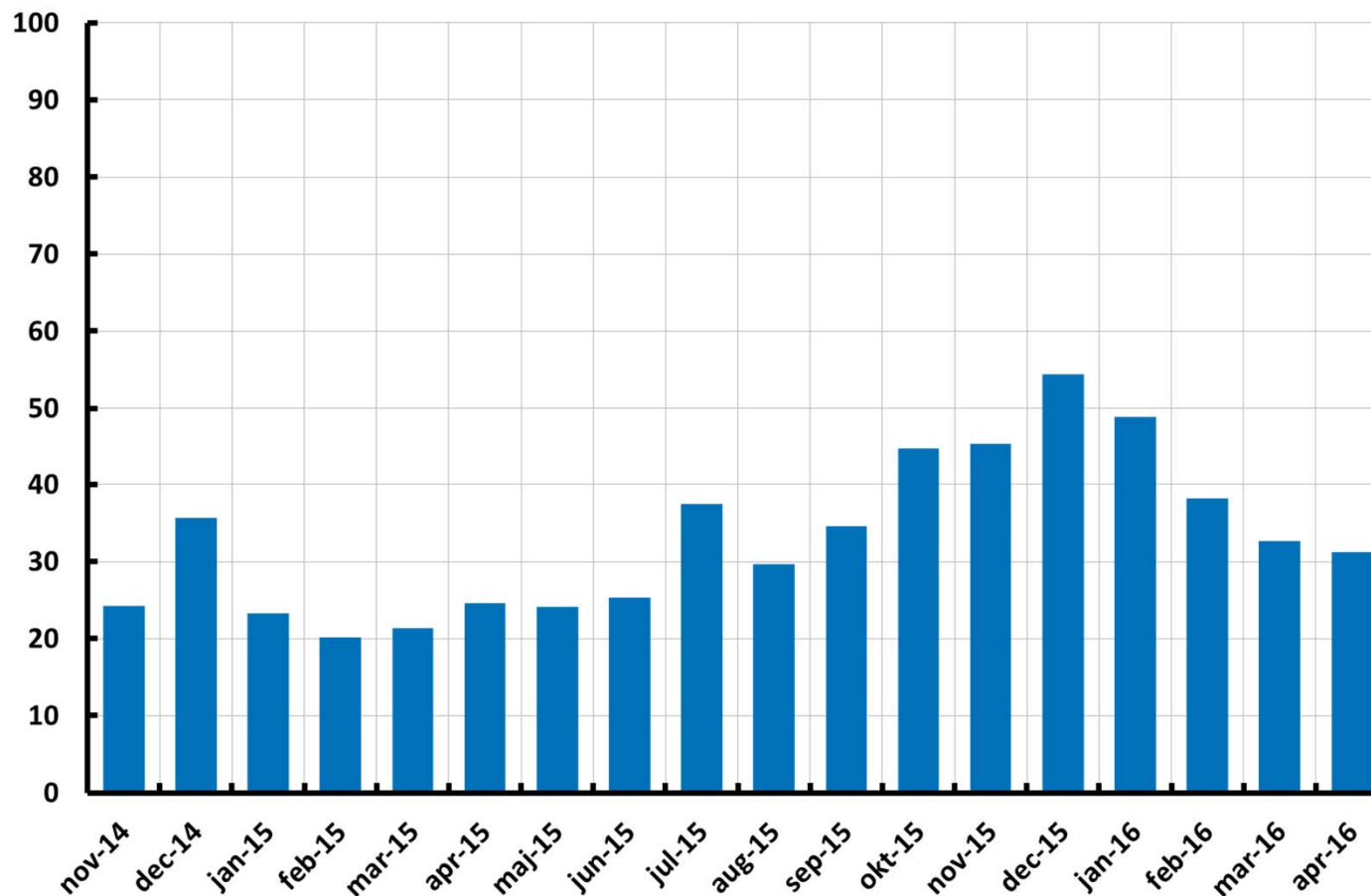


Anm. Diagrammet baseras på månadsdata och visar genomsnittet för de fyra storbankerna.

Källa: Riksbanken

# R3:6 Den lägsta nivån på LCR i svenska kronor varje månad, storbankerna

Procent



Anm. Diagrammet baseras på dagliga data och visar den enskilt lägsta observationen varje månad.

Källa: Riksbanken