

28.6.2023

FIVA/2023/744

Offentligt

Principer för identifiering av nationellt systemviktiga kreditinstitut (O-SII) och för ställande av buffertkrav

1. Bakgrund

Med systemviktiga kreditinstitut avses kreditinstitut som medför en så stor systemrisk att den - om den realiseras - har en mycket skadlig inverkan på det finansiella systemet och den reala ekonomin som helhet.

Kännetecknande för systemviktiga kreditinstitut är att de är stora i förhållande till andra kreditinstitut, har en komplex verksamhet och betydande direkta eller indirekta kopplingar till det övriga finansiella systemet och ekonomin. Av den anledningen sprids kapitaltäcknings- och likviditetsproblem i dessa kreditinstitut lätt till det övriga finansiella systemet. I tillämpliga regelverk analyseras systemviktighet på global nivå (G-SIB), på EU-nivå och på nationell nivå (O-SII).

De risker som systemviktiga kreditinstitut medför för den finansiella sektorn och ekonomin som helhet dämpas genom att institutens förlusttolerans stärks och risken för fallissemang därigenom minskas. Målet med buffertkraven för O-SII-kreditinstitut, dvs. O-SII-buffertarna, är att förebygga makrotillsynsrisker som härrör från finansmarknadens struktur.

2. Principer för identifiering av O-SII-kreditinstitut och fastställande av finländska O-SII-kreditinstitut

Enligt 10 kap. 8 § i kreditinstitutslagen avses med systemviktiga kreditinstitut (O-SII) kreditinstitut

1. vars balansomslutning uppgår till minst en miljard euro **och**
2. vars fallissemang skulle äventyra den finansiella stabiliteten i Finland eller något annat EU-medlemsland.

Finansinspektionen ska årligen fastställa vilka kreditinstitut som utgör O-SII-kreditinstitut. De finländska O-SII-kreditinstituten fastställs på basis av Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer¹ om identifiering av nationellt systemviktiga kreditinstitut. Identifieringen av O-SII-kreditinstitut bygger på fyra grundläggande kriterier och tio beskrivande indikatorer (Tabell 1). Indikatorerna normaliseras genom att indikatorvärdet för varje institut divideras med summan av indikatorvärdena för samtliga kreditinstitut (inkl. filialer) i medlemsstaten.

O-SII-kreditinstituten identifieras i två steg i enlighet med EBA:s riktlinjer:

1. Kreditinstitut vilkas O-SII-poäng beräknade som det vägda medeltalet av indikatorspecifika poäng är minst 3,5 % identifieras automatiskt som O-SII-kreditinstitut. Den nationella makrotillsynsmyndigheten kan ändra tröskelvärdet för att beakta särdrag hos den nationella kreditinstitutssektorn och den statistiska poängfördelningen. Ändringen syftar till att säkerställa att O-SII-instituten bildar en homogen grupp med avseende på systemviktighet. Prövningsrätten utgör 0,75 procentenheter i vardera riktningen.

¹ [EBA/GL/2014/10](#)

28.6.2023

FIVA/2023/744

Offentligt

2. Makrotillsynsmyndigheten ska bedöma om andra kreditinstitut än de som har identifierats i det första steget bör räknas till O-SII-gruppen. Bedömningen ska göras med ledning av EBA:s obligatoriska eller valfria indikatorer som anges i bilagorna till EBA:s riktlinjer.

Vid identifieringen av O-SII-kreditinstitut tillämpar Finansinspektionen gränsen en miljard för balansomslutningen enligt 10 kap. 8 § i kreditinstitutslagen. Kreditinstitut vars O-SII-poäng uppgår till högst 0,045 % i det första steget räknas inte heller i det andra prövningsbaserade steget till O-SII-kreditinstitut.

Tabell 1. Kriterier och indikatorer som ska tillämpas vid identifiering av O-SII-kreditinstitut ²

Kriterier	Indikatorer	Vikt
Storlek	Balansomslutning	25 %
Systemviktighet/ersättbarhet	Värde av nationella betalningstransaktioner	8,33 %
	Inlåning från insättare i den privata sektorn inom EU	8,33 %
	Utlåning till mottagare i den privata sektorn inom EU	8,33 %
Kopplingar	Interna skulder inom det finansiella systemet	8,33 %
	Interna fordringar inom det finansiella systemet	8,33 %
	Utelöpande skuldebrev	8,33 %
Komplexitet	OTC-derivat (nominellt värde)	8,33 %
	Skulder över jurisdiktionsgränser	8,33 %
	Tillgångar över jurisdiktionsgränser	8,33 %

Nordeas byte av säte till Finland 2018 ledde till en kraftig minskning av andra kreditinstituts beräknade relativa systemviktighet, fastän dessa kreditinstituts riskposition, arten och omfattningen av deras verksamhet och den absoluta systemviktigheten förblev oförändrade. För att säkerställa att O-SII-kreditinstitutens systemviktighet och O-SII-kreditinstitutens homogenitet konsekvent beaktas sänktes gränsvärdet för systemviktighet i samband med O-SII-besluten 2018 från 3,5 % till 2,75 %.

Efter Nordeas byte av säte har det inte skett sådana strukturella förändringar i den finländska banksektorn som skulle förutsätta att gränsvärdet för systemviktighet ändras. Av den anledningen är det fortfarande motiverat att tillämpa gränsvärdet 2,75 % vid identifieringen av O-SII-kreditinstitut.

² Att notera i tolkningen av beräkningar och indikatorer:

- Alla indikatorer baserar sig på FINREP-rapporteringsdata med undantag för betalningstransaktionsindikatorn som baserar sig på betalningstransaktionsdata från TARGET-systemet.
- Beräkningarna innehåller inga försäkringsposter.
- Inlåning från insättare i den privata sektorn inom EU: kreditinstitut vars utländska skulder utgör mindre än 10 % av skulderna i balansräkningen rapporterar inte separat inlåning inom EU. I siffran för dessa kreditinstitut ingår all inlåning.
- Utlåning till mottagare i den privata sektorn inom EU: kreditinstitut vars utländska fordringar utgör mindre än 10 % av tillgångarna i balansräkningen rapporterar inte separat utlåning inom EU. I siffran för dessa kreditinstitut ingår all utlåning.
- Tillgångar och skulder över jurisdiktionsgränser: i uppgifterna ingår endast sådana kreditinstituts tillgångar och skulder som överskrider tröskelvärdet 10 %.

28.6.2023

FIVA/2023/744

Offentligt

På basis av uppgifterna vid slutet av 2022 överskrider Nordea, OP Gruppen och Kommunfinans i likhet med tidigare år gränsvärdet (2,75 %) för systemviktighet och klassificeras därmed automatiskt som O-SII-kreditinstitut (Tabell 2). Enligt Finansinspektionens bedömning är det inte motiverat att identifiera några andra kreditinstitut som O-SII-kreditinstitut.

Nordea är fortfarande det klart systemviktigaste kreditinstitutet med alla O-SII-kriterier mätt (Tabell 3). Nordea och OP Gruppen överskrider gränsvärdet för systemviktighet i fråga om samtliga fyra grundläggande kriterier, medan Kommunfinans överskrider gränsvärdet i fråga om kriterierna "storlek" och "kopplingar".

Tabell 2. O-SII-poäng för finländska kreditinstitut 31.12.2022

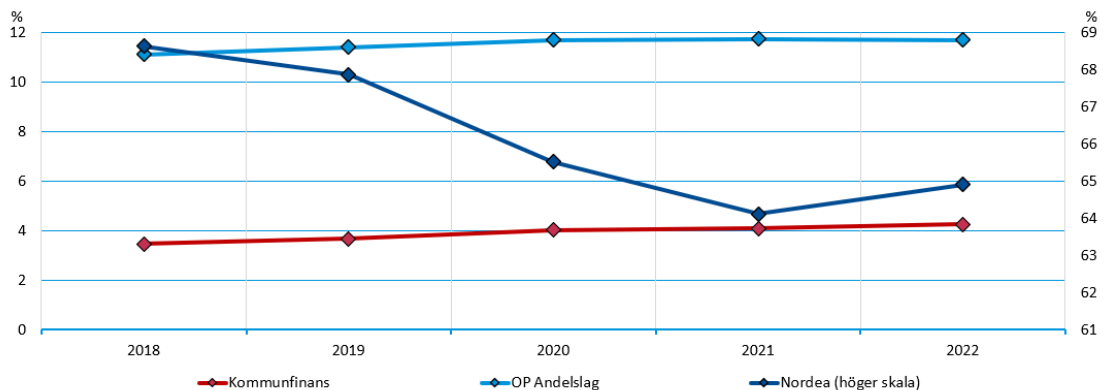
Bankgrupp	O-SII-poäng (%)	O-SII-institut
Nordea	64,90	Ja
OP Gruppen	11,70	Ja
Kommunfinans	4,25	Ja
Aktia	0,96	Nej
Sparbanksgruppen	0,92	Nej
S-Banken	0,73	Nej
Ålandsbanken	0,56	Nej
POP Bank-gruppen	0,44	Nej
Oma Sparbank	0,40	Nej
Danske Hypoteksbank	0,36	Nej
Hypoteksföreningen	0,23	Nej
Fellow	0,02	Nej

Tabell 3. Finländska kreditinstituts poäng för särskilda O-SII-kriterier 31.12.2022

Bankgrupp	Storlek	Systemviktighet	Komplexitet	Kopplingar
Nordea	58,82	47,33	89,28	64,17
OP Gruppen	17,33	16,50	3,29	9,66
Kommunfinans	5,30	1,17	1,90	8,64
Aktia	1,21	1,27	0,20	1,17
Sparbanksgruppen	1,42	1,54	0,06	0,67
S-Banken	0,99	1,54	0,05	0,31
Ålandsbanken	0,66	0,75	0,38	0,44
POP Bank-gruppen	0,64	0,89	0,02	0,22
Oma Sparbank	0,66	0,67	0,00	0,26
Danske Hypoteksbank	0,47	0,30	0,09	0,60
Hypoteksföreningen	0,38	0,33	0,01	0,20
Fellow	0,03	0,06	0,00	0,00

Nordeas O-SII-poäng sjönk jämnt fram till 2021 men vände upp i fjol (Diagram 1). Bankens O-SII-poäng beräknade på uppgifterna för slutet av 2022 var ca 0,8 procentenheter högre än vid slutet av 2021. Nordeas systemviktighet ökade med alla fyra kriterier mätt, vilket huvudsakligen speglar en ökning av de interna skulderna och fordringarna inom det finansiella systemet och volymen av emitterade värdepapper. Av de andra O-SII-kreditinstituten fortsatte Kommunfinans systemviktighet att öka något 2022, medan OP Gruppens systemviktighet sakta började minska.

Diagram 1. Förändringar i finländska O-SII-kreditinstituts O-SII-poäng



Källa: Finansinspektionen

3. Principer för fastställande av buffertkrav för finländska O-SII-kreditinstitut

Krav enligt kreditinstitutslagen och miniminivå för O-SII-buffertkraven

Förutom att Finansinspektionen identifierar O-SII-kreditinstitut ska inspektionen också enligt kreditinstitutslagen årligen se över buffertkraven för O-SII-kreditinstituten. Om kapitalkraven ändras, ska Finansinspektionen fatta ett beslut om ändringen.

Enligt kreditinstitutslagen³ ska O-SII-kreditinstitut indelas i sju olika kategorier på basis av en bedömning av institutets systemviktighet. Buffertkravet för kreditinstitut i den lägsta kategorin (andra än O-SII-kreditinstitut) är i princip 0 % av totala exponeringar. Buffertkraven för kreditinstitut i övriga kategorier (O-SII-kreditinstitut) stiger med 0,5 procentenheters intervaller så att buffertkravet för kreditinstitut i den högsta (sjunde) kategorin i princip är 3 %. Buffertkravet för O-SII-kreditinstitut ska tillgodoses med kärnprimärkapital.

Tabell 4. O-SII-kategorierna enligt kreditinstitutslagen och motsvarande buffertkrav

Kategori	Buffertkrav
1	0 %
2	0,5 %
3	1,0 %
4	1,5 %
5	2,0 %
6	2,5 %
7	3,0 %

Enligt kreditinstitutslagen ska Finansinspektionen tillämpa följande grunder för att klassificera O-SII-kreditinstitut och fastställa buffertkraven för dem:

1. kreditinstitutets storlek mätt med totalbeloppet av dess exponeringar, balansomslutningen eller den konsoliderade balansomslutningen,

³ Kreditinstitutslagen uppdaterades 2021 (lagändring 233/2021) bland annat i fråga om makrotillsynsbufferarna i enlighet med det nya kreditinstitutsdirektivet (CRD V). Till följd av ändringarna steg det högsta O-SII-buffertkravet till 3,0 % (tidigare 2,0 %) och systemriskbuffertarna tillämpas framöver kumulativt (tidigare tillämpades endast det högre av buffertarna).

28.6.2023

FIVA/2023/744

Offentligt

2. kreditinstitutets och de företags exponeringar mot andra kreditinstitut och fordringar på andra kreditinstitut vilka omfattas av samma gruppbaseade tillsyn, samt deras övriga direkta förbindelser med det finansiella systemet,
3. huruvida de kritiska funktioner kan ersättas som hänför sig till kreditinstitutet och företag, vilka omfattas av samma gruppbaseade tillsyn, efter att företaget inte längre har förutsättningar att fortsätta med sin verksamhet,
4. omfattningen av kreditinstitutets och de företags gränsöverskridande verksamhet, vilka omfattas av samma gruppbaseade tillsyn samt verksamhetens betydelse i Finland och EES.

I praktiken baserar sig klassificeringen av finländska O-SII-kreditinstitut och kalibreringen av buffertkraven på O-SII-institutens systemviktighet, som primärt bedöms utgående från O-SII-poäng enligt EBA:s riktlinjer. Som vägledning för fastställandet av O-SII-buffertkraven tillämpas likaså kraven enligt Europeiska centralbankens (ECB) s.k. golvmetodologi⁴. ECB:s golvmetodologi fastställer ett lägsta O-SII-buffertkrav för varje kreditinstitut, som bestäms enligt institutets O-SII-poäng och mot vilket den nationella makrotillsynsmyndighetens kapitalkrav bedöms vid tillämpning av artikel 5 i SSM-förordningen⁵. Om det beslutade O-SII-buffertkravet underskrider miniminivån enligt golvmetodologin, kan ECB höja det krav som den nationella makrotillsynsmyndigheten ställt.

Enligt ECB:s nuvarande golvmetodologi bör O-SII-buffertkravet för Nordea vara minst 1,0 %. Enligt den nyare, alternativa golvmetodologin⁶ stiger minimikravet till 1,5 %. Minimibuffertkravet för OP Gruppen är 0,25 % enligt den nuvarande golvmetodologin och 0,5 % enligt den nyare golvmetodologin. Minimikravet för Kommunfinans är däremot detsamma, dvs. 0,25 %, enligt bägge metodologierna. Eftersom O-SII-buffertkraven enligt kreditinstitutslagen ska läggas med 0,5 procentenheters intervall och eftersom det skulle strida både mot andemeningen i regelverket och mot ECB:s golvmetodologi att tillämpa en O-SII-buffert på 0 %, kan miniminivån för O-SII-bufferten för OP Gruppen och Kommunfinans i praktiken anses vara 0,5 %.

Finansinspektionens metoder för kalibrering av O-SII-buffertkrav

Banksektorns koncentration i Finland ligger över genomsnittet, vilket tillsammans med de mest betydande kreditinstitutens omfattande storlek i förhållande till hela ekonomin förespråkar en tillämpning av O-SII-buffertkrav som är högre än miniminivåerna enligt ECB:s golvmetodologier. Rätt avvägda buffertkrav i förhållande till institutets systemviktighet och en stark kapitaltäckning stöder också kreditinstitutens upplåning på marknaden.

Finansinspektionen bestämmer buffertkraven för O-SII-kreditinstituten enligt två alternativa klassificeringsmetoder, där O-SII-kreditinstituten delas in i sju olika kategorier enligt bedömningen av institutets systemviktighet. Som mått på systemviktighet används i bägge metoderna O-SII-poäng enligt EBA:s riktlinjer. I den första

⁴ ECB (2017) [ECB floor methodology for setting the capital buffer for an identified Other Systemically Important Institution \(O-SII\)](#)

⁵ RÅDETS FÖRORDNING (EU) 1024/2013.

⁶ Den nya golvmetodologin som kalibrerats med nyare data beskrivs i EBA:s rapport till kommissionen för 2020. Ikraftträdandet av den nya golvmetodologin har skjutits upp på grund av coronapandemin. Den nya metodologin godkändes på ECB-rådets och tillsynsnämndens makrotillsynsforum i november 2022 och ECB-rådet gav den 21 december 2022 ut ett yttrande om införandet av den nya metodologin vid början av 2024: [Governing Council statement on macroprudential policies](#).

28.6.2023

FIVA/2023/744

Offentligt

klassificeringsmetoden, som bygger på en linjär skala, är intervallerna mellan de kategorier som bestäms av O-SII-poängen lika långa och speglar gränsvärdet för systemviktighet (2,75 %). Finansinspektionen har tillämpat motsvarande metod för kalibrering av O-SII-buffertar under tidigare år.

Enligt den andra klassificeringsmetoden används Equal Expected Impact (EEI)-metoden för att fastställa kategoriintervallen. Metoden har tillämpats till exempel för att fastställa buffertkraven för globalt systemviktiga (G-SII) institut.⁷ Enligt EEI-metoden kalibreras buffertkraven för systemviktiga banker så att de förväntade samhällskostnaderna av systemviktiga och icke-systemviktiga bankers fallissemang är lika stora. Finansinspektionen kalibrerar parametrarna för EEI-metoden i enlighet med ECB:s analyser⁸. Tabell 5 illustrerar kategoriintervallen både enligt den linjära skalan och enligt EEI-metoden och de riktgivande O-SII-buffertkraven för varje enskild kategori.

Tabell 5. O-SII-kategorier och riktgivande buffertkrav enligt linjär skala och EEI-metoden

Kategori	O-SII-poäng (linjär skala)	O-SII-poäng (skala enligt EEI-metoden)	Riktgivande buffertkrav
1	0–2,75	0–2,75	0,0 %
2	2,75–5,50	2,75–6,00	0,5 %
3	5,50–8,25	6,00–10,00	1,0 %
4	8,25–11,00	10,00–17,00	1,5 %
5	11,00–13,75	17,00–28,00	2,0 %
6	13,75–16,50	28,00–48,00	2,5 %
7	16,50–	48,00–	3,0 %

Finländska O-SII-kreditinstituts nuvarande O-SII-buffertar och de rekommenderade buffertarna enligt de två alternativa klassificeringsmetoderna framgår av tabell 6. I tabellen redovisas också den lägsta nivå för O-SII-buffertkravet som härletts från resultaten av tillämpningen av ECB:s golvmetodologier. Enligt de rekommenderade buffertarna som räknats fram med olika kalibreringsmetoder är Kommunfinans nuvarande O-SII-buffert på 0,5 % rätt avvägd i förhållande till institutets systemviktighet. O-SII-bufferten för OP Gruppen motsvarar nivån enligt EEI-metoden, men enligt den linjära metoden skulle en höjning av bufferten från nuvarande 1,5 % till 2,0 % vara möjlig. OP Gruppens systemviktighet har dock sjunkit något jämfört med 2021, vilket talar för att hålla kvar bankens buffertkrav på den nuvarande nivån. Direktionen beslutade 2022 höja O-SII-bufferten för OP Gruppen från 1,0 % till 1,5 %. Det nya buffertkravet trädde i kraft den 1 januari 2023.

Direktionen beslutade 2022 höja O-SII-bufferten för Nordea från 2,0 % till 2,5 %, och det nya buffertkravet trädde i kraft den 1 januari 2023. För Nordeas del antyder de rekommenderade buffertarna enligt klassificeringsmetoderna att O-SII-bufferten för Nordea skulle kunna höjas till den högsta tillåtna gränsen enligt regelverket, dvs. 3 % (kategori 7). Det högsta O-SII-buffertkravet skulle till exempel motiveras av Nordeas

⁷ Federal Reserve (2015) [Calibrating the GSIB Surcharge](#)

⁸ Medianen för β -parametrar estimerade enligt olika metoder från paneldata över riskvägda tillgångar och förluster för banker i euroområdet under 2000–2017 har använts som β -parameter i EEI-metoden. O-SII-poängen enligt EBA:s riktlinjer har använts som mått på systemviktighet, och som gränsvärde för systemviktighet har 2,75 % använts. De skattningsestimat som genererats av EEI-metoden har skalats ner så att buffertarna inte överskrider den högsta gränsen för O-SII-buffertar enligt regelverket och så att de relativa skillnaderna mellan institutens estimerade buffertkrav inte förändras.

28.6.2023

FIVA/2023/744

Offentligt

status som det mest betydande O-SII-kreditinstitutet i EU både enligt O-SII-poäng mätt och i förhållande till det nationella finansiella systemet⁹. Det finns också argument som talar för att avstå från att ställa det högsta kravet och hålla buffertkravet kvar på 2,5 % (kategori 6). Det skulle också utgöra ett incitament för de allra mest betydande kreditinstituterna att undvika att öka sin systemviktighet.

En analys av olika O-SII kriterier visar att bankunionen kan anses minska systemviktigheten framför allt för Nordea, som är mycket stor och verksam i flera länder, vilket också talar för ett måttligare buffertkrav. Samma argument kan användas för att motivera att O-SII-buffertkravet för OP Gruppen hålls kvar på 1,5 % (kategori 4).

Bankunionens första pelare, den gemensamma tillsynsmekanismen (Single Supervisory Mechanism, SSM) har effektiviserat och harmoniserat tillsynspraxis och tillsynsverktyg i de länder som hör till bankunionen och stärkt bankernas balansräkningar och förlusttolerans, vilket kan anses ha minskat betydelsen av O-SII-kriterierna "storlek", "kopplingar" och "komplexitet" i fråga om Nordea. Den gemensamma resolutionsmekanismen (Single Resolution Mechanism, SRM) och det nära samarbetet med andra nordiska resolutionsmyndigheter har ökat förutsättningarna för en effektiv och enhetlig rekonstruktion av gränsöverskridande banker i händelse av kriser. Detta minskar betydelsen av gränsöverskridande fordringar och skulder och därmed O-SII-kriteriet "komplexitet" vid bedömning av kreditinstitutets systemviktighet. De krav som bankerna påförs i samband med resolutionsplaneringen minskar dessutom betydelsen av O-SII-kriteriet systemviktighet, eftersom dessa krav ökar förutsättningarna för en effektiv resolution och bidrar till kontinuiteten av samhällsviktiga funktioner¹⁰. Institutens och myndigheternas goda krishanteringsberedskap minskar därtill betydelsen av institutets storlek och inbördes kopplingar mellan instituten.

Tabell 6. Riktgivande buffertkrav för finländska O-SII-kreditinstitut enligt olika metoder

Bank-grupp	Nuvarande O-SII-buffertkrav	Riktgivande O-SII-buffertkrav (linjär metod)	Riktgivande O-SII-buffertkrav (klassificering enligt EEI-metoden)	Miniminivå för O-SII-buffertkravet enligt golvmetodologin
Nordea	2,5 %	3,0 %	3,0 %	1,0/1,5 %
OP Gruppen	1,5 %	2,0 %	1,5 %	0,5 %
Kommunfinans	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %

Den gemensamma banktillsyns- och resolutionsmekanismen minskar sannolikheten för att systemviktiga banker inom bankunionen drabbas av konkurs eller andra problem samt samhällskostnaderna av detta, vilket talar för måttligare O-SII-buffertkrav.

Slutsatser

⁹ Se [O-SII-poängen](#) på EBA:s webbplats.

¹⁰ Krisresolutionsplaneringen syftar till att säkerställa kontinuiteten av kreditinstitutets kritiska funktioner, såsom inlånings- och betaltjänstfunktionerna, i händelse av kriser. Minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities), som påförs bankerna i samband med resolutionsplaneringen, främjar uppfyllelsen av investeransvaret och förbättrar för sin del förutsättningarna för att upplösa institutet och vidta resolutionsåtgärder.

28.6.2023

FIVA/2023/744

Offentligt

På basis av O-SII-poängtalerna vid slutet av 2022 klassificeras Nordea, OP Gruppen och Kommunfinans Abp som O-SII-kreditinstitut i likhet med tidigare år. På basis av buffertrekommendationer beräknade enligt olika metoder och av de skäl som nämns ovan anser Finansinspektionen det motiverat att hålla kvar O-SII-buffertarna för alla tre O-SII-kreditinstitut på den nuvarande nivån, Nordeas O-SII-buffertkrav på 2,5 %, OP Gruppens på 1,5 % och Kommunfinans Abp:s på 0,5 %. De finländska O-SII-kreditinstitutens systemviktighet har inte förändrats i någon betydande grad under det gångna året, varför de justerade O-SII-buffertkrav som fastställdes i juni 2022 kan anses vara rätt avvägda i förhållande till de systemriskerna som institutens systemviktighet medför.

Tabell 7. Buffertkrav och O-SII-kategorier för finländska O-SII-kreditinstitut

Bankgrupp	O-SII-buffertkrav (nuvarande buffertkrav)	O-SII-kategori enligt kreditinstitutslagen
Nordea	2,5 % (2,5 %)	6
OP Gruppen	1,5 % (1,5 %)	4
Kommunfinans	0,5 % (0,5 %)	2

De ökade riskerna på finansmarknaden, den höga inflationen, de stigande räntorna och det utdragna kriget i Ukraina har lett till större osäkerhet på finansmarknaden och ökad oro om den finansiella stabiliteten. Avmattningen i den finländska ekonomin och osäkerheten kring framtida konjunkturprognoser bidrar för sin del till att försämra den finansiella sektorns omvärld. Kreditriskerna i banksektorn har likaså ökat. Stigande energipriser, levnadskostnader och räntor försvagar låntagarnas betalningsförmåga. Riskerna har ökat på fastighetsmarknaden och bostadspriserna har börjat sjunka. Det finns risk för växande kreditförluster om säkerhetsvärdena för bostäder sjunker och låntagarna drabbas av betalningssvårigheter. Dessutom försvårar turbulensen på den internationella finansmarknaden under den senaste tiden bankernas upplåning och försvagar därmed också bankernas utlåningsförmåga.

Den ökade osäkerheten och de stigande riskerna framhäver ytterligare behovet av buffertkrav och vikten av att säkerställa att de ligger på en lämplig nivå. Den starka kapitaltäckningen i banksektorn skyddar bankerna mot förluster till följd av allvariga ekonomiska eller finansiella störningar och förbättrar tillgången till och villkoren för marknadsupplåning.