

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 som helhet och på den reala ekonomin.

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 eller 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-SIB¹), på EU-nivå och på nationell nivå (O-SII²).

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 identifiering 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. Identifieringen av finländska O-SII-kreditinstitut baseras på Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer³ 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-kreditinstitutet identifieras i två steg i enlighet med EBA:s riktlinjer:

¹ Global Systemically Important Institution

² Other Systemically Important Institution

³ [EBA/GL/2014/10](#)

26.6.2024

FIVA/2024/433

Offentligt

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 tröskelvärde 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.
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 bilagan till EBA:s riktlinjer.

Vid identifieringen av O-SII-kreditinstitut tillämpar Finansinspektionen också 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 steget till O-SII-kreditinstitut.

Tabell 1. Kriterier och indikatorer som ska tillämpas vid identifiering av O-SII-kreditinstitut ⁴

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 %

⁴Att notera i tolkningen av beräkningar och indikatorer:

- Alla indikatorer baserar sig på FINREP-rapporteringsdata med undantag för betalningstransaktionsindikatorer 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 tröskelvärde 10 %.

26.6.2024

FIVA/2024/433

Offentligt

Finansinspektionen har satt tröskelvärdet för det vägda medeltalet av O-SII-kreditinstitutens indikatorspecifika poängen till 2,75 %⁵. Det har inte under de senaste åren skett sådana strukturella förändringar i den finländska banksektorn som skulle förutsätta att gränsvärdet för systemviktighet ändras. Därför är det fortfarande motiverat att tillämpa gränsvärdet 2,75 % vid identifiering av O-SII-kreditinstitut.

På basis av uppgifterna vid slutet av 2023 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 mätt med alla O-SII-kriterier (Tabell 3). Nordea och OP Gruppen överskrider gränsvärdet för systemviktighet i fråga om samtliga grundläggande kriterier, medan Kommunfinans överskrider gränsvärdet i fråga om kriterierna ”storlek” och ”kopplingar”.

Tabell 2. Finländska kreditinstituts O-SII-poäng 31.12.2023

Bankgrupp	O-SII-poäng (%)	O-SII-institut
Nordea	62,71	Ja
OP Gruppen	11,01	Ja
Kommunfinans	3,89	Ja
Sparbanksgruppen	0,91	Nej
Aktia	0,91	Nej
S-Banken	0,78	Nej
Danske Hypoteksbank	0,55	Nej
Oma Sparbank	0,54	Nej
Ålandsbanken	0,51	Nej
POP Bank-gruppen	0,46	Nej
Hypoteksföreningen	0,25	Nej
Alisa	0,02	Nej

⁵ På grund av Nordeas byte av hemort till Finland 2018 sjönk de övriga kreditinstitutens beräknade relativa systemviktighet kraftigt, fastän dessa kreditinstituts riskposition, verksamhetens art och omfattning och absoluta systemviktighet var oförändrade. För att säkerställa att O-SII-kreditinstitutens systemviktighet beaktas konsekvent och att O-SII-instituten bildar en homogen grupp sänktes gränsvärdet för systemviktighet i samband med O-SII-besluten 2018 från 3,5 % till 2,75 %.

26.6.2024

FIVA/2024/433

Offentligt

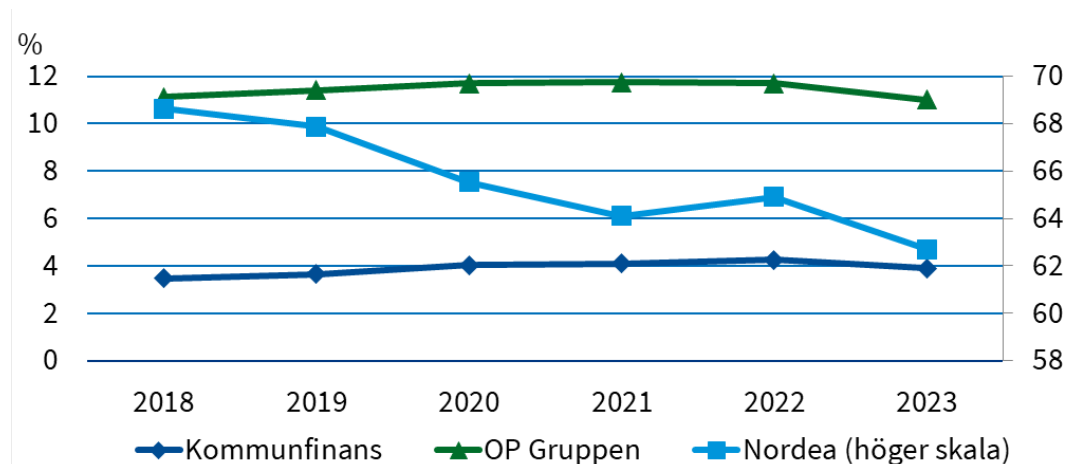
Tabell 3. Finländska kreditinstituts poäng för särskilda O-SII-kriterier 31.12.2023

Bankgrupp	Storlek	Systemviktighet	Komplexitet	Kopplingar
Nordea	58,29	43,03	88,75	60,76
OP Gruppen	15,92	15,69	3,24	9,20
Kommunfinans	5,67	1,34	0,31	8,22
Sparbanksgruppen	1,38	1,55	0,06	0,66
Aktia	1,19	1,14	0,22	1,08
S-Banken	1,15	1,56	0,05	0,36
Danske Hypoteks-bank	0,69	0,42	0,21	0,88
Oma Sparbank	0,87	0,87	0,01	0,42
Ålandsbanken	0,61	0,65	0,33	0,46
POP Bank-gruppen	0,69	0,86	0,03	0,25
Hypoteksföreningen	0,41	0,34	0,01	0,25
Alisa	0,04	0,05	0,00	0,00

Under 2023 minskade alla de tre finländska O-SII-kreditinstituten systemviktighet jämfört med året förut (Diagram 1). O-SII-poängen beräknade på uppgifterna för slutet av 2023 sjönk mest för Nordea (–2,19 procentenheter). Nordeas O-SII-poäng sjönk i fråga om alla fyra kriterier, men den minskade systemviktigheten förklaras huvudsakligen av nedgången i värdet på nationella betalningstransaktioner. OP Gruppens minskade systemviktighet förklaras huvudsakligen av att balansräkningen krympt och värdet på nationella betalningstransaktioner minskat.

Av de övriga O-SII-kreditinstituten minskade O-SII-poängen för Kommunfinans huvudsakligen i fråga om kriteriet ”komplexitet”, medan poängen för kriterierna ”storlek” och ”systemviktighet” ökade något. Nedgången i Kommunfinans O-SII-poäng speglar i hög grad rapporteringstekniska orsaker och inte någon verklig nedgång i systemviktighet.

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 minimnivå för O-SII-buffertkraven

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

Enligt kreditinstitutslagen⁶ ska O-SII-kreditinstitut delas in 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 och fastställa buffertkraven för O-SII-kreditinstitut:

1. kreditinstitutets storlek mätt med totalbeloppet av dess exponeringar, balansomslutningen eller den konsoliderade balansomslutningen,
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-kreditinstitutens systemviktighet, som primärt bedöms utgående från O-SII-poäng enligt EBA:s riktlinjer. Som vägledning för fastställandet av O-SII-

⁶ Kreditinstitutslagen uppdaterades 2021 (lagändring 233/2021) i enlighet med det nya kreditinstitutsdirektivet (CRD V) bland annat i fråga om bestämmelserna om makrotillsynsbuffertar. Till följd av ändringarna steg det högsta O-SII-buffertkravet till 3,0 % (från 2,0 %). Vidare föreskrevs att O-SII- och systemriskbuffertarna framöver ska tillämpas kumulativt (i stället för enbart den högre av buffertarna, såsom tidigare).

26.6.2024

FIVA/2024/433

Offentligt

buffertkraven används också kraven enligt Europeiska centralbankens (ECB) s.k. golvmetodologi. 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-förordningen⁷. Om det påförda O-SII-buffertkravet underskrider miniminivån enligt golvmetodologin, kan ECB höja det krav som den nationella makrotillsynsmyndigheten har ställt.

Enligt ECB:s golvmetodologi⁸ bör O-SII-minimibuffertkravet för Nordea vara minst 1,5 %, för OP Gruppen 0,5 % och för Kommunfinans 0,25 %. Eftersom O-SII-buffertkraven enligt kreditinstitutslagen ska läggas med 0,5 procentenheters intervall och eftersom det skulle strida mot andemeningen i regelverket och 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 betydande kreditinstitutens relativa storlek i förhållande till hela ekonomin förespråkar en tillämpning av O-SII-buffertkrav som är högre än miniminivåerna enligt ECB:s golvmetodologier. Finansinspektionen beräknar 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 klassificeringsmetoden, som bygger på en linjär skala, är intervallerna mellan de kategorier som baserar sig på O-SII-poäng 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 klassificeringen 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.⁹ Enligt EEI-metoden kalibreras buffertkraven för systemviktiga banker så att de förväntade samhällskostnaderna av systemviktiga och icke-systemviktiga bankers fallissemang är lika stora. Tabell 5 illustrerar kategoriintervallen både enligt den linjära skalan och enligt EEI-metoden och anger de riktgivande O-SII-buffertkraven för varje enskild kategori.

⁷RÅDETS FÖRORDNING (EU) 1024/2013

⁸ ECB (2022) [Governing Council statement on macroprudential policies](#)

⁹ Federal Reserve (2015) [Calibrating the GSIB Surcharge](#)

26.6.2024

FIVA/2024/433

Offentligt

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

Kate- gori	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-buffertkraven som härletts från ECB:s golvmetodologi. Enligt de rekommenderade buffertarna beräknade enligt olika kalibreringsmetoder är Kommunfinans nuvarande O-SII-buffert på 0,5 % rätt avvägd i förhållande till institutets systemviktighet. OP Gruppens nuvarande O-SII-buffert motsvarar nivån enligt EEI-metoden, medan den linjära klassificeringsmetoden skulle tillåta en höjning av O-SII-buffertkravet för OP Gruppen från nuvarande 1,5 % till 2,0 %. OP Gruppens fortsatt minskade systemviktighet under 2023 stöder dock beslutet att hålla kvar O-SII-buffertkravet för OP Gruppen på nuvarande nivå. Beslut fattades 2022 om att höja O-SII-buffertkravet för OP Gruppen från 1,0 % till 1,5 %. Det nya buffertkravet trädde i kraft den 1 januari 2023.

För Nordeas del antyder de rekommenderade buffertarna enligt klassificeringsmetoderna att det skulle vara möjligt att höja O-SII-bufferten till den högsta tillåtna gränsen enligt reglingen, dvs. 3 % (till kategori 7). Att ställa Nordea det högsta O-SII-buffertkravet skulle till exempel motiveras av Nordeas status som det mest betydande O-SII-kreditinstitutet¹⁰ i EU både enligt O-SII-poäng mätt och i förhållande till det nationella finansiella systemet. Nordeas O-SII-poäng har emellertid sjunkit stadigt från 2018 till 2023 (med undantag för 2022) och låg vid slutet av 2023 på sin lägsta nivå under hela referensperioden. Nordeas systemviktighet minskade under 2023 också med alla fyra kriterier mätt. Det är således alltså motiverat att avstå från att ställa banken det högsta kravet och att hålla kravet oförändrat på 2,5 %. Buffertreglerna innehåller fortfarande incitament för de mest betydande kreditinstituten att undvika en ökning av systemviktigheten. Beslut fattades 2022 om att höja O-SII-buffertkravet för Nordea från 2,0 % till 2,5 % och det nya buffertkravet trädde i kraft den 1 januari 2023.

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

Bankgrupp	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 %	1,5 %
OP Gruppen	1,5 %	2,0 %	1,5 %	0,5 %
Kommunfinans	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %

¹⁰ Se O-SII-poängen på EBA:s webbplats.

26.6.2024

FIVA/2024/433

Offentligt

Den gemensamma banktillsyns- och resolutionsmekanismen bidrar också till att minska sannolikheten för att systemviktiga banker i de deltagande länderna fallerar eller drabbas av andra problem samt samhällskostnaderna av dem. Vid prövningen av de olika O-SII-kriterierna kan bankunionen anses minska systemviktigheten för Nordea som är en mycket stor bank med en komplex struktur och en omfattande gränsöverskridande verksamhet, vilket också förespråkar ett måttligare buffertkrav. Samma argument talar också för att O-SII-buffertkravet för OP Gruppen ska hållas oförändrat.

Bankunionens första pelare, den gemensamma tillsynsmekanismen (Single Supervisory Mechanism, SSM), har effektiviserat och harmoniserat de deltagande ländernas tillsyns-praxis och tillsynsverktyg och stärkt bankernas balansräkningar och förlusttolerans, vilket kan anses ha minskat betydelsen av O-SII-kriterierna "storlek", "kopplingar" och "komplexitet" med tanke på sannolikheten för att institutet fallerar eller drabbas av problem. Den gemensamma resolutionsmekanismen (Single Resolution Mechanism, SRM) och det intensiva samarbetet med de övriga nordiska resolutionsmyndigheterna har förbättrat förutsättningarna för en effektiv och harmoniserad omstrukturering av krisdrabbade banker med gränsöverskridande verksamhet. Det minskar betydelsen av gränsöverskridande fordringar och skulder och därmed av O-SII-kriteriet "komplexitet" vid bedömningen av konsekvenserna av ett kreditinstituts fallissemang. De krav som kreditinstituten påförs i samband med resolutionsplaneringen minskar likaså betydelsen av O-SII-kriteriet "systemviktighet", eftersom dessa krav ökar förutsättningarna för en effektiv resolution och främjar kontinuiteten av samhällsviktiga funktioner¹¹. Krishanteringsberedskapen hos instituten och myndigheterna minskar dessutom betydelsen av kriterierna "storlek" och "kopplingar".

Slutsatser

Utifrån O-SII-poängen för slutet av 2023 klassificeras Nordea, OP Gruppen och Kommunfinans i likhet med tidigare år som O-SII-kreditinstitut. Mot bakgrund av buffertrekommendationerna enligt olika klassificeringsmetoder och av ovan nämnda skäl anser Finansinspektionen det motiverat att hålla kvar O-SII-buffertkraven för alla tre O-SII-kreditinstitut på nuvarande nivå, dvs. O-SII-buffertkravet för Nordea på 2,5 %, för OP Gruppen på 1,5 % och för Kommunfinans på 0,5 %. De finländska O-SII-kreditinstitutens systemviktighet har också sjunkit något under 2023, varför de O-SII-buffertkrav som senast höjdes i juni 2022 kan anses vara rätt avvägda i förhållande till de systemriskerna som är förenade med respektive instituts systemviktighet.

¹¹ I samband med resolutionsplaneringen bedömer resolutionsmyndigheten om kreditinstitutet har kritiska funktioner, såsom inlåning och betalningstjänster, vilkas kontinuitet bör säkerställas i händelse av en kris. Minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL), som påförs bankerna i samband med resolutionsplaneringen främjar uppfyllelsen av investeransvaret och förbättrar möjligheten till avveckling av kreditinstitutet och förutsättningarna för tillämpning av resolutionsåtgärder. Dessutom bedömer resolutionsmyndigheterna möjligheterna att avveckla kreditinstitutet, dvs. möjligheten att genomföra den primära resolutionsstrategin och kräver att kreditinstitutet vid behov undanröjer betydande hinder

26.6.2024

FIVA/2024/433

Offentligt

Tabell 7. Buffertkraven och O-SII-kategorierna 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

Den stresstestbaserade analysen för beräkning av den tillräckliga nivån av totala makrotillsynsbufferar påverkar också delvis kalibreringen av de målsatta O-SII-buffernivåerna. Finansinspektionens direktion fattade i mars 2023 beslut om höjning av systemriskbufferten till 1 %. Höjningen trädde i kraft den 1 april 2024. I juni 2023 fattade Finansinspektionens direktion i sin tur beslut om partiell tillämpning av den norska makrotillsynsmyndighetens systemriskbuffertkrav på finländska kreditinstituts norska exponeringar. Buffertkravet träder i kraft den 1 juli 2024. Dessa beslut om buffertkrav bidrar till att förstärka den finländska banksektorns riskhanteringsförmåga, och när de träder i kraft motsvarar det totala makrotillsynsbuffertkravet för den finländska banksektorn den totala nivå som Finansinspektionen bedömer som tillräcklig.

Den förändrade finansiella omgivningen i förening med den rådande osäkerheten understryker för sin del buffertkravens betydelse och vikten av att nivån för buffertkraven är lämplig. Rätt avvägda buffertkrav i förhållande till institutets systemviktighet och en stark kapitaltäckning i banksektorn skyddar mot förluster till följd av allvarliga ekonomiska eller finansiella störningar och förbättrar tillgången till och villkoren för upplåning. De förestående skärpningarna av buffertkraven bedöms inte försvaga banksektorns utlåningsförmåga.