

Finansiell stabilitet 2018:2

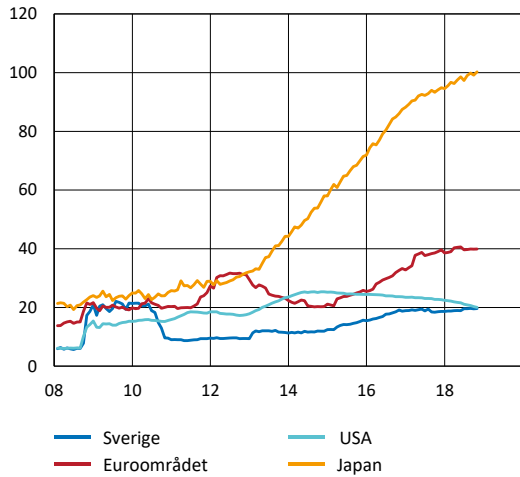
Diagramappendix

21 november 2018¹

¹ Appendix tar hänsyn till utvecklingen till och med den 14 november 2018.

Finansiella marknader

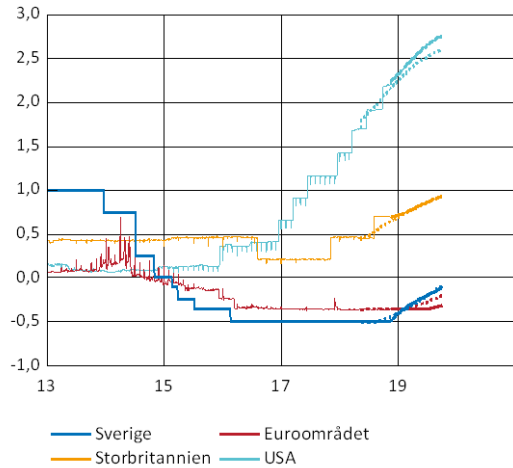
Diagram A1. Centralbankers balansomslutning i förhållande till BNP
Procent



Anm. För Sverige och Euroområdet saknas BNP-utfall för tredje kvartalet 2018, varpå utfallet för kvartal två 2018 används istället.

Källa: Macrobond

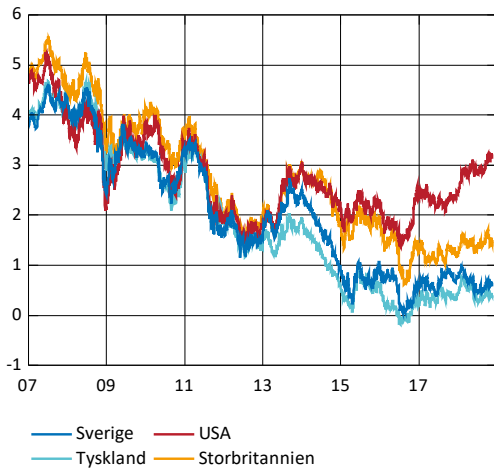
Diagram A2. Styrräntor och ränteförväntningar enligt terminsprisättning
Procent



Anm. Terminsräntorna beskriver förväntad dagslåneränta, vilket inte alltid motsvarar styrräntan. I Sverige finns ingen publicerad dagslåneränta, men normalt följer den reporäntan väl. Heldragna linjer är skattade 2018-11-15, streckade linjer 2018-05-14

Källa: Macrobond och Riksbanken

Diagram A3. Tioåriga statsobligationsräntor
Procent



Anm. Benchmarkobligationer. Löptiderna kan därmed periodvis vara olika.

Källa: Macrobond

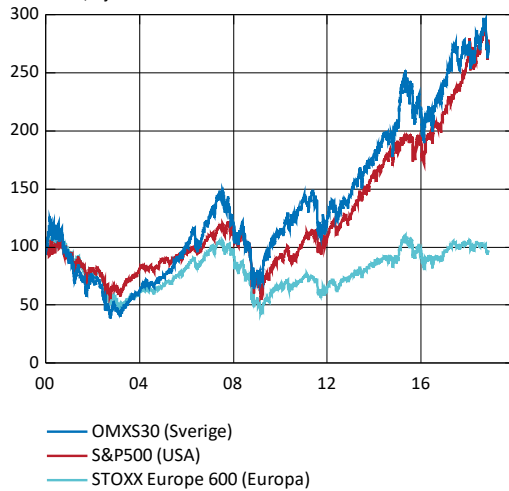
Diagram A4. Tremånaders FX-swapräntor
Räntepunkter



Anm. Extra kostnad för att låna via utländsk valuta och omvandla detta till svenska kronor jämfört med inhemsk lånekostnad. Beräkningarna är baserade på ränteparitetsvillkor mellan interbankräntor.

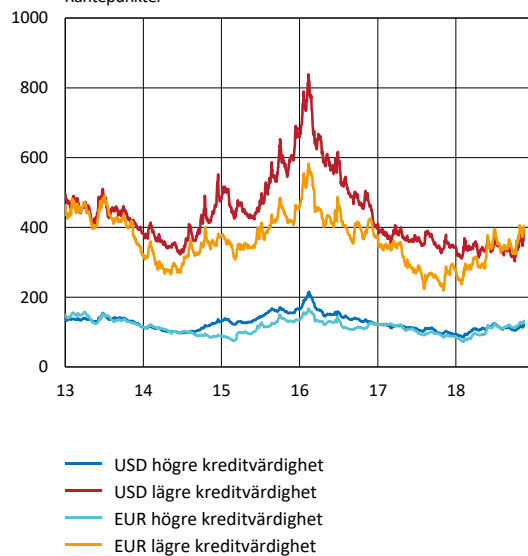
Källor: Bloomberg och Riksbanken

Diagram A5. Aktieindex
Index, 1 januari 2000 = 100



Källa: Macrobond

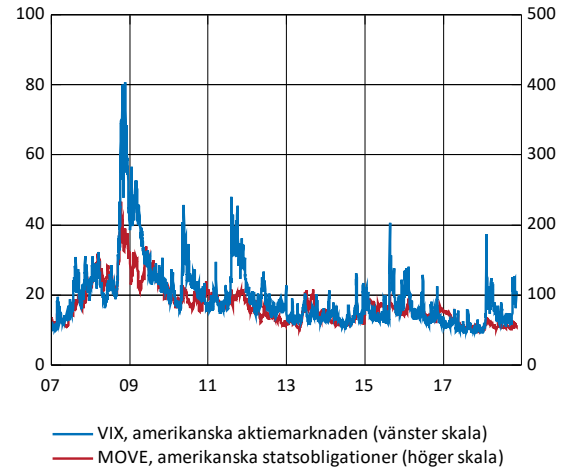
Diagram A7. Ränta på företagsobligationer
Räntepunkter



Anm. Serierna visar ränteskillnaden mellan företagsobligationer med olika kreditvärdighet emitterade i olika valutor och motsvarande ränteswap.

Källa: Bloomberg

Diagram A6. Förväntad volatilitet på obligations- och aktiemarknaden
Index



Källa: Thomson Reuters

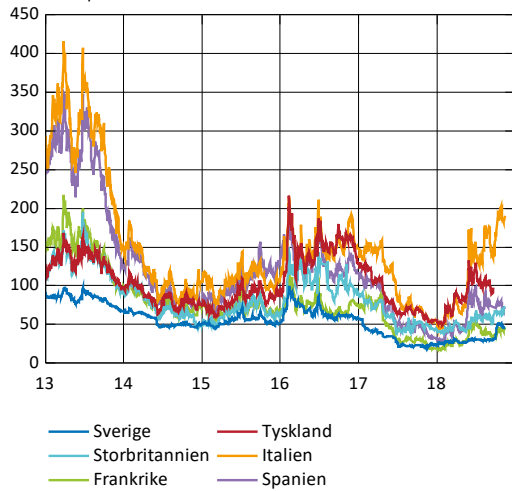
Diagram A8. Femåriga riskpremier på den svenska obligationsmarknaden
Räntepunkter



Anm. Skillnaden mellan obligationsräntor och motsvarande swapränta.

Källa: Riksbanken

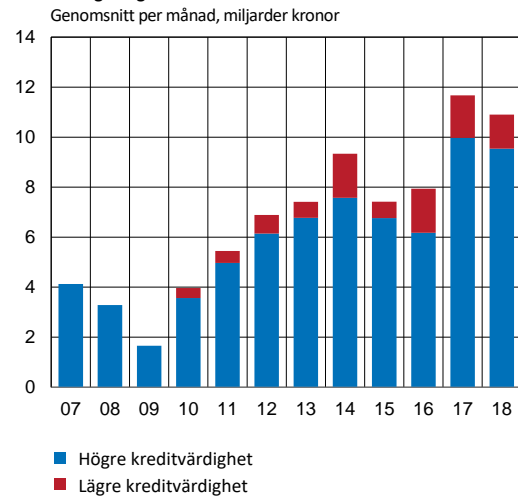
Diagram A9. Femåriga CDS-premier för banker
Räntepunkter



Anm. Genomsnitt av jämförbara storbanker hemmahörande i respektive land.

Källor: Markit och Riksbanken

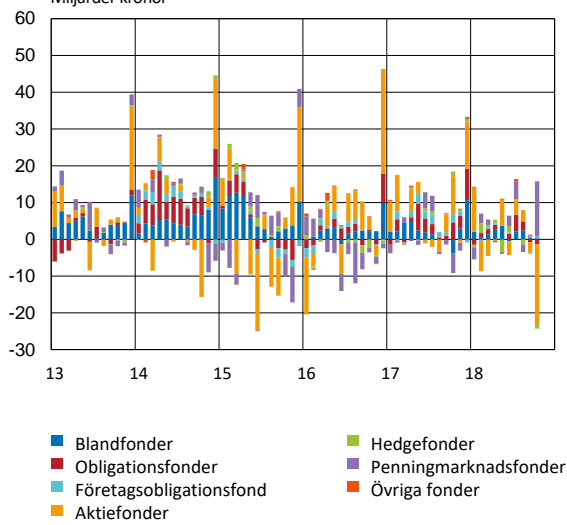
Diagram A10. Emissioner i SEK på den svenska marknaden för företagsobligationer
Genomsnitt per månad, miljarder kronor



Anm. Inklusive medium term notes.

Källa: Dealogic

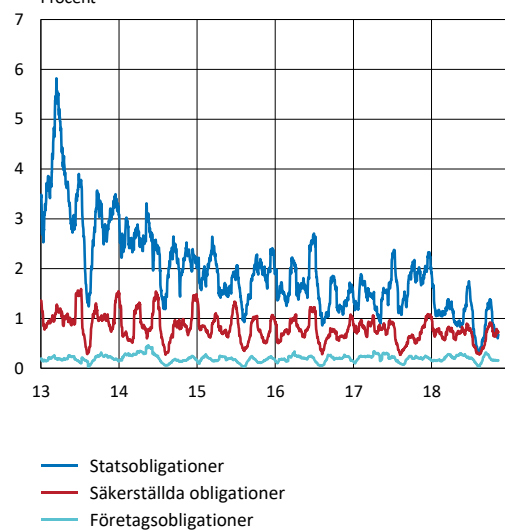
Diagram A11. Svenska fondflöden
Miljarder kronor



Anm. Särredovisning av företagsobligationsfonder introducerades 2014.

Källor: Fondbolagens förening och Macrobond

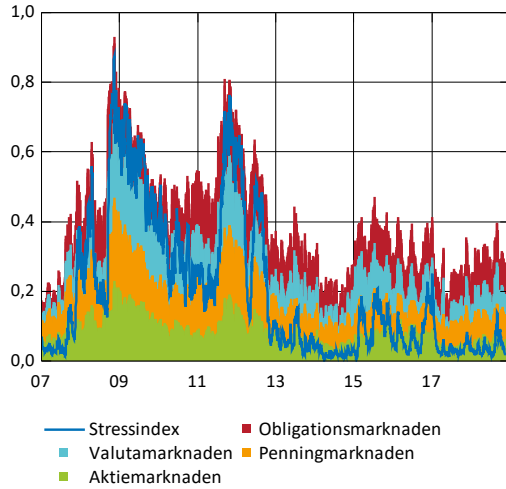
Diagram A12. Omsättning på den svenska obligationsmarknaden
Procent



Anm. Avser månadsgenomsnitt av daglig avistaomsättning i förhållande till utestående belopp.

Källor: Riksgälden, SCB och Riksbanken

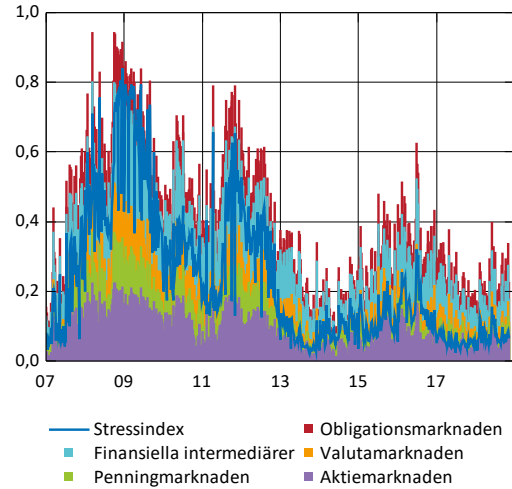
Diagram A13. Svenskt stressindex
Ranking (0 = låg stress, 1 = hög stress)



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

Källor: Bloomberg och Riksbanken

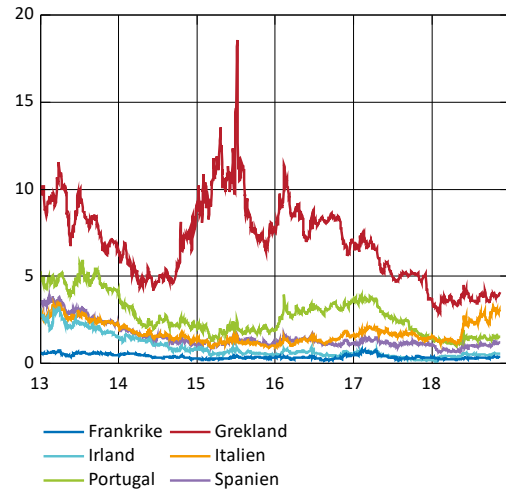
Diagram A14. Europeiskt stressindex
Rankning (0 = låg stress, 1 = hög stress)



Anm. Det europeiska stressindexet publiceras bland annat i ESRB:s Risk Dashboard. Stressnivån vid en viss tidpunkt tar ett värde mellan noll och ett där ett betyder en historiskt högsta stressnivå och noll betyder en historiskt lägsta stressnivå. Se Holló et al, CISS - A composite indicators of systemic stress in the financial system, Working Paper Series nr 1426, mars 2012, ECB.

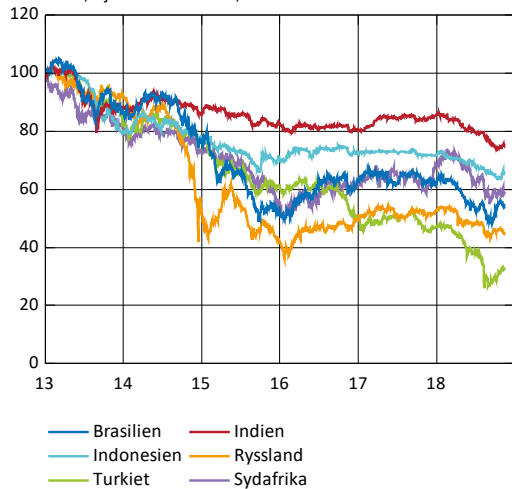
Källa: ECB

Diagram A15. Tioåriga statsobligationsräntor, skillnad mot Tyskland
Procent



Källa: Macrobond

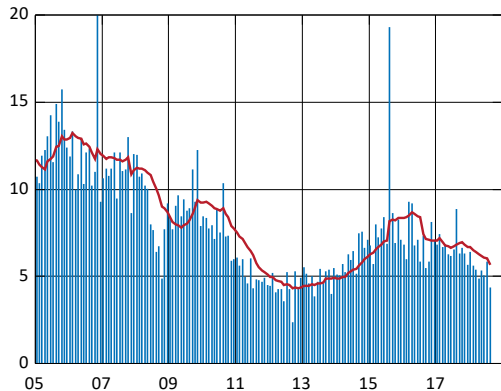
Diagram A16. Valutakurser för tillväxtländer
Index, 1 januari 2013 = 100, USD mot lokal valuta



Källa: Macrobond

De svenska bankkoncernernas låntagare

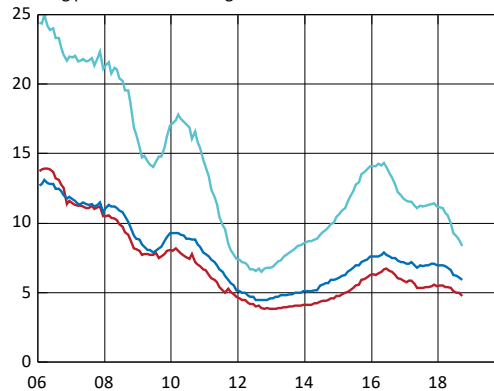
Diagram A17. Utlåning till hushåll i Sverige
Procent



■ Månadsförändring uppräknat i årstakt
— Årlig procentuell förändring

Anm. Avser lån från monetära finansinstitut (MFI).
Källor: SCB och Riksbanken

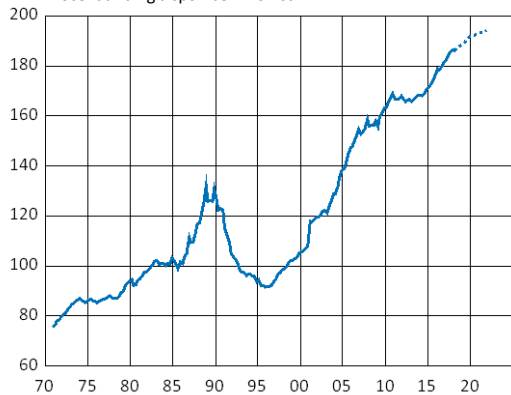
Diagram A18. Utlåning till hushåll fördelade på säkerhetstyp i Sverige
Årlig procentuell förändring



— Total
— Lån med småhus som säkerhet
— Lån med bostadsrätt som säkerhet

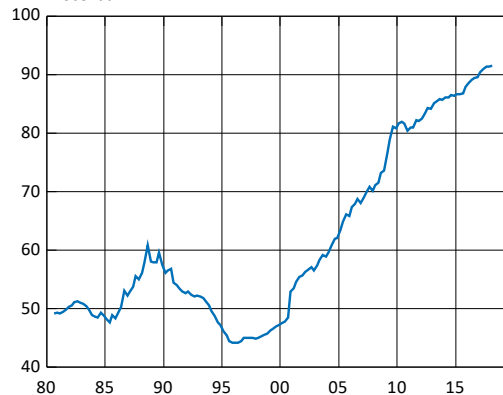
Anm. Avser lån från monetära finansinstitut (MFI).
Källor: SCB och Riksbanken

Diagram A19. Hushållens skulder i Sverige
Procent av årlig disponibel inkomst



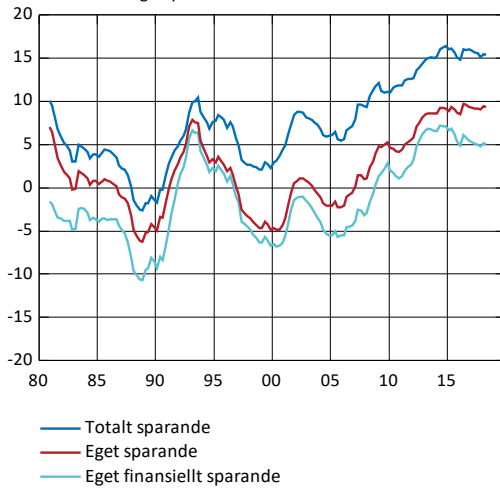
Anm. Hushållens totala skulder som andel av deras disponibla inkomster summerade över de senaste fyra kvartalen. Den streckade linjen avser Riksbankens prognos.
Källor: SCB och Riksbanken

Diagram A20. Hushållens skulder i Sverige
Procent av BNP



Källor: SCB och Riksbanken

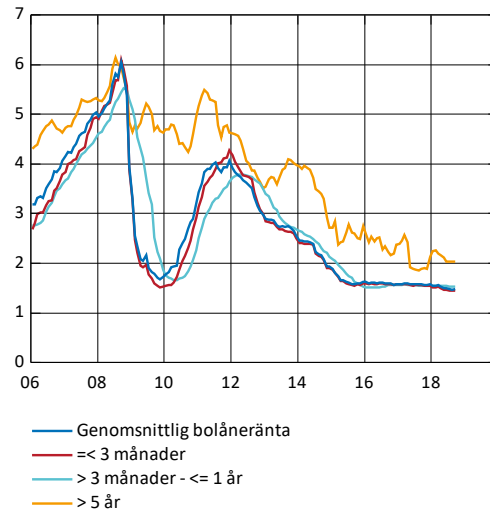
Diagram A21. Hushållens sparande i Sverige
Procent av årlig disponibel inkomst



Anm. Eget sparande motsvarar totalt sparande exklusive kollektivt sparande. Eget finansiellt sparande motsvarar eget sparande exklusive nettoinvesteringar i bostäder.

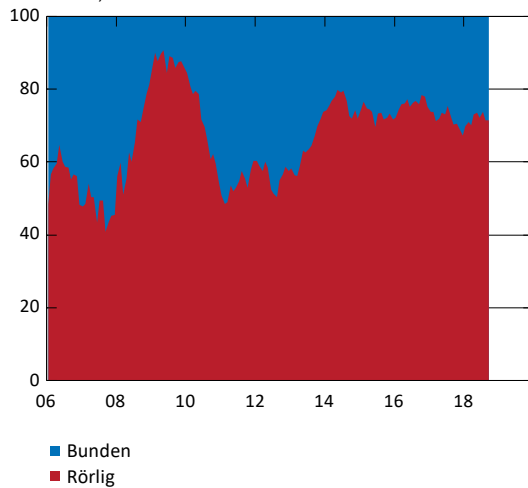
Källor: SCB och Riksbanken

Diagram A22. Bolåneräntor till hushåll i Sverige
Procent



Källa: SCB

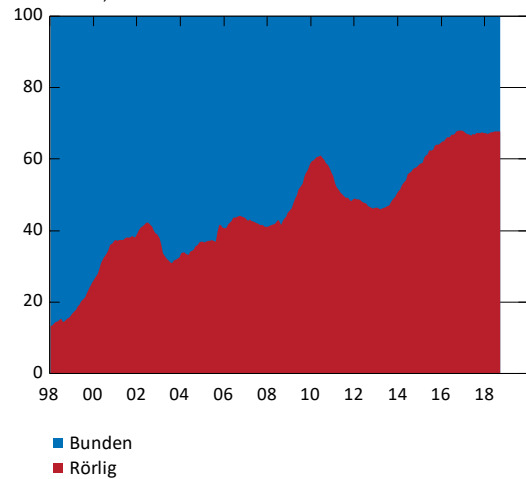
Diagram A23. Räntebindingstider för nya bolån i Sverige
Procent, andel bolån



Anm. Avser lån från bostadsinstitut. Andel bolån i respektive kategori beräknas på lånens värde. Rörlig ränta avser räntebindingstider upp till och med tre månader. Bunden ränta avser räntebindingstider över tre månader.

Källa: SCB

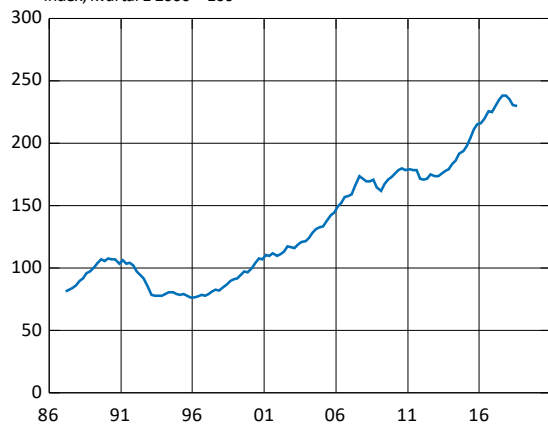
Diagram A24. Räntebindingstider i bolånestocken i Sverige
Procent, andel bolån



Anm. Avser lån från bostadsinstitut. Andel bolån i respektive kategori beräknas på lånens värde. Rörlig ränta avser räntebindingstider upp till och med tre månader. Bunden ränta avser räntebindingstider över tre månader.

Källa: SCB

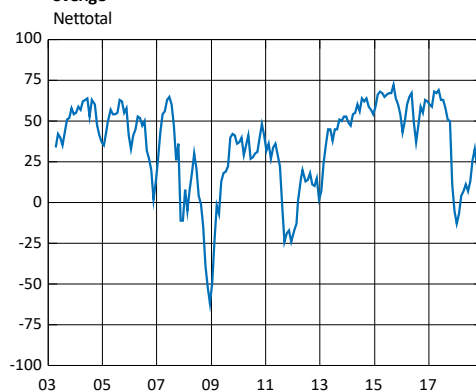
Diagram A25. Realt Fastighetsprisindex i Sverige
Index, kvartal 1 2000 = 100



Anm. Deflaterat med KPIF. Avser prisutvecklingen på småhus.

Källor: SCB och Riksbanken

Diagram A26. Hushållens förväntningar på bostadspriserna i Sverige



Anm. Nettotal definieras som skillnaden mellan andelen hushåll som tror på stigande bostadspriser och andelen hushåll som tror på fallande bostadspriser.

Källa: SEB

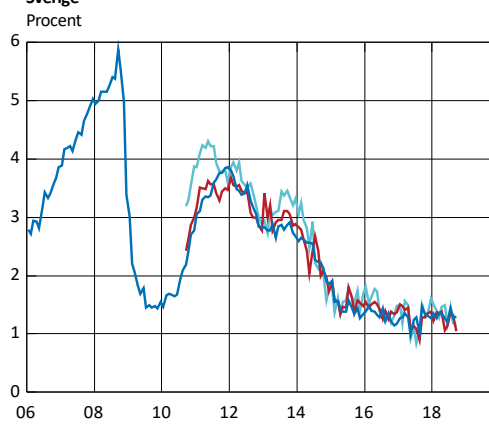
Diagram A27. Utlåning till icke-finansiella företag i Sverige
Årlig procentuell förändring



Anm. Avser lån från monetära finansinstitut (MFI).

Källa: SCB

Diagram A28. Räntor på nya lån till icke-finansiella företag i Sverige

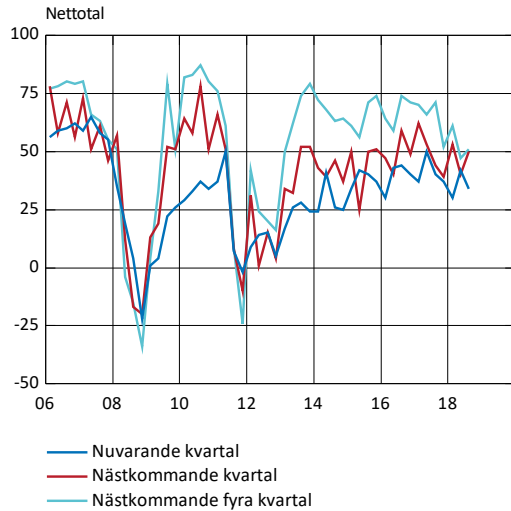


— <= 3 mån
— >1 år - <= 3 år
— >3 år - <= 5 år

Anm. Avser lån från monetära finansinstitut (MFI).

Källa: SCB

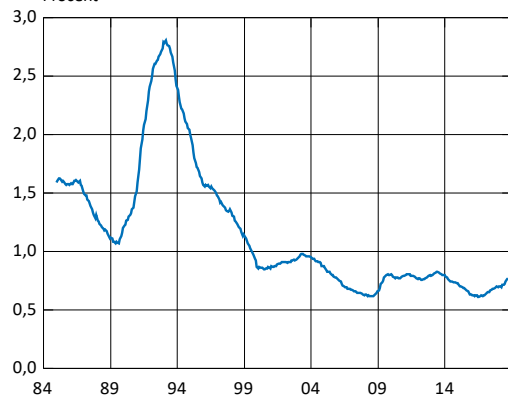
Diagram A29. Bankernas bedömning om utlåning till icke-finansiella företag i Sverige



Anm. Nettotal definieras som skillnaden mellan andelen bankchefer som bedömer att utlåningen kommer att öka eller öka mycket den kommande perioden och andelen som bedömer att utlåningen kommer att minska eller minska mycket den kommande perioden.

Källa: ALMI låneindikator

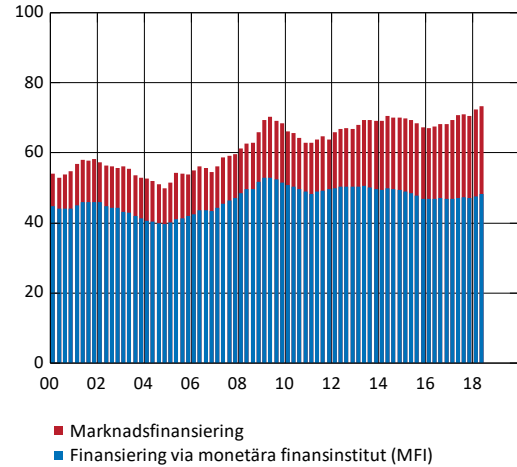
Diagram A31. Konkursgrad för icke-finansiella företag i Sverige



Anm. Konkursgrad definieras som antalet konkurser dividerat med antalet registrerade företag.

Källor: Bolagsverket, SCB och Riksbanken

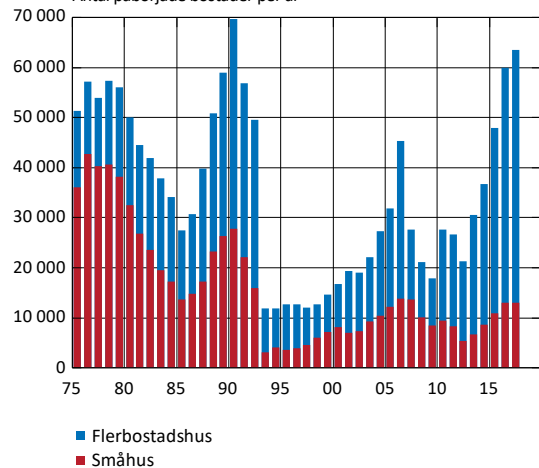
Diagram A30. Företagens upplåning via banker och värdepapper



Anm. Inkluderar marknadsfinansiering via certifikat och obligationer samt upplåning från monetära finansinstitut (MFI:s).

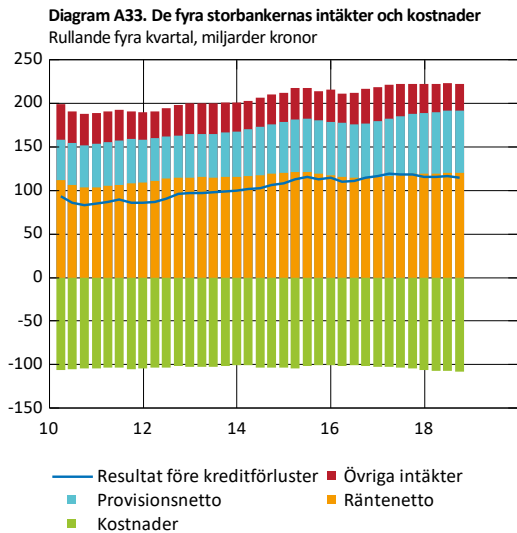
Källor: SCB och Riksbanken

Diagram A32. Bostadsbyggande i Sverige

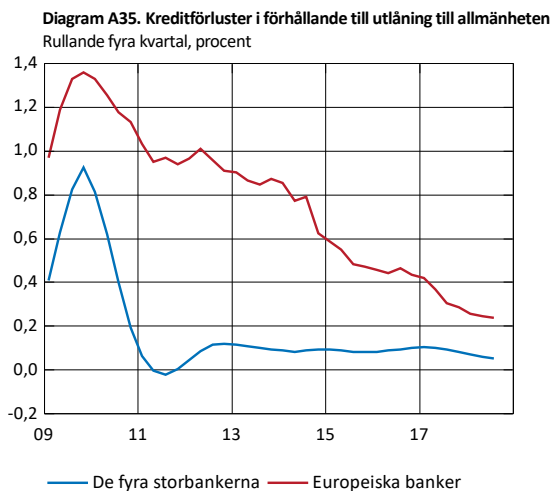


Källor: SCB och Riksbanken

Utvecklingen i de svenska bankkoncernerna

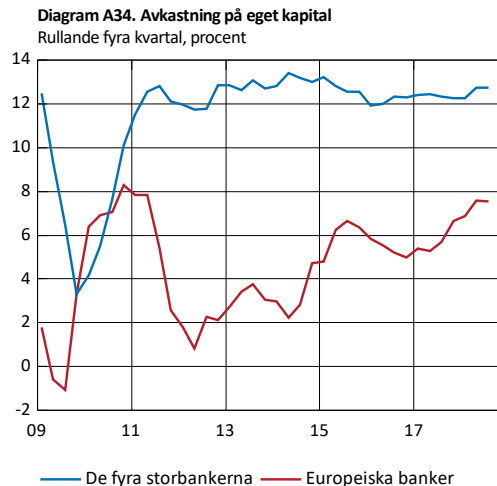


Källor: Bankernas delårsrapporter och Riksbanken



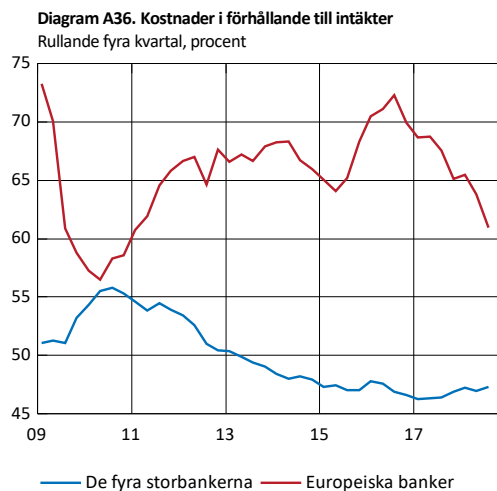
Anm. Oviktat genomsnitt. Den röda linjen avser ett urval av europeiska banker, se anmärkning i Diagram 14 i FSR 2018:2.

Källor: SNL Financial och Riksbanken



Anm. Oviktat genomsnitt justerat för engångsposter. Den röda linjen avser ett urval av europeiska banker, se anmärkning i Diagram 14 i FSR 2018:2.

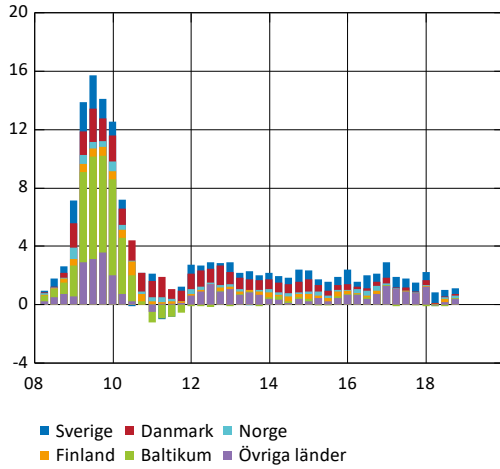
Källor: SNL Financial och Riksbanken



Anm. Oviktat genomsnitt. Den röda linjen avser ett urval av europeiska banker, se anmärkning i Diagram 14 i FSR 2018:2.

Källor: SNL Financial och Riksbanken

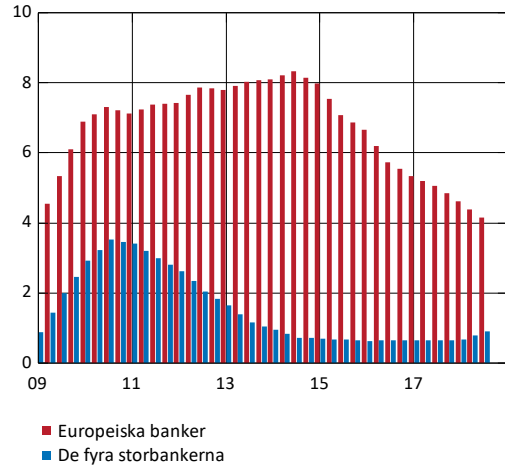
Diagram A37. De fyra storbankernas kreditförluster
Miljarder kronor



Anm. Kategorin "övriga länder" avser dels övriga länder där bankerna har verksamhet, dels kreditförluster från utlåning som inte är allokerad till ett specifikt land i bankernas offentliga rapportering.

Källor: Bankernas delårsrapporter och Riksbanken

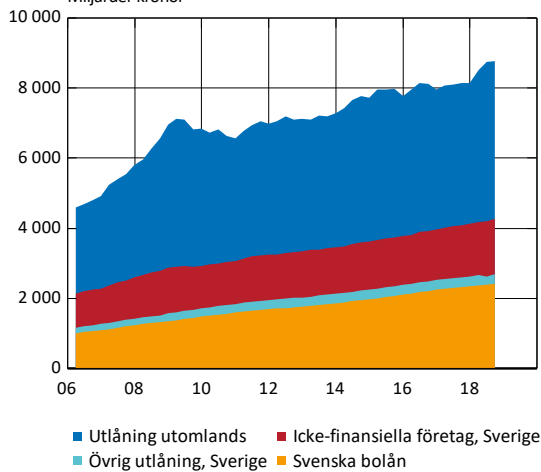
Diagram A38. Osäkra fordringar som andel av total utlåning
Rullande fyra kvartal, procent



Anm. Oviktat genomsnitt. De röda staplarna avser ett urval av europeiska banker, se anmärkning i Diagram 14 i FSR 2018:2.

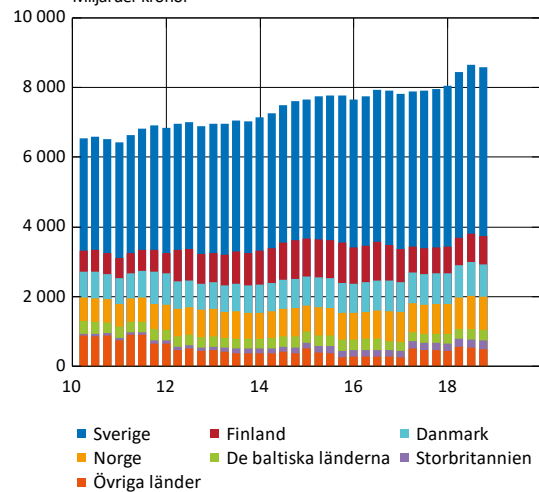
Källa: SNL Financial

Diagram A39. De fyra storbankernas utlåning till allmänheten
Miljarder kronor



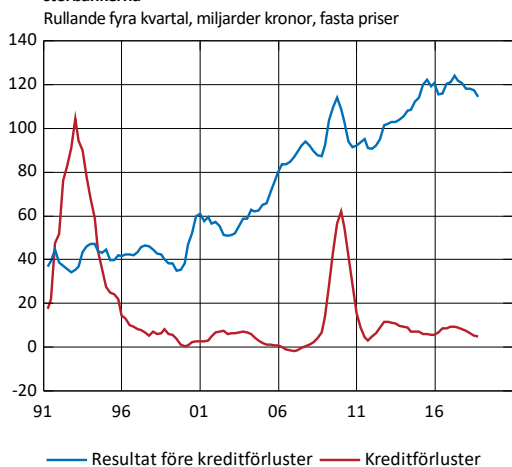
Källa: SCB

Diagram A40. De fyra storbankernas utlåning per geografi
Miljarder kronor



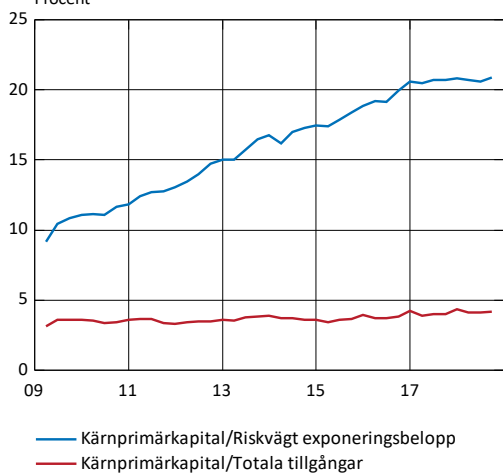
Källor: Bankernas delårsrapporter och Riksbanken

Diagram A41. Resultat före kreditförluster samt kreditförluster i de fyra storbankerna



Källor: Bankernas delårsrapporter och Riksbanken

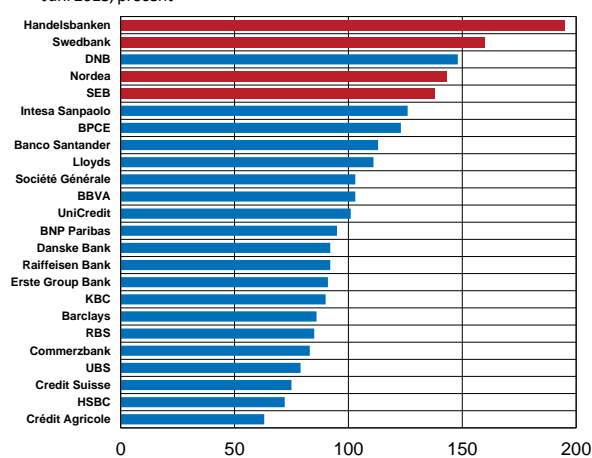
Diagram A43. De fyra storbankernas kärnprimärkapitalrelationer samt kärnprimärkapital i förhållande till totala tillgångar



Anm. Viktat genomsnitt.

Källor: Bankernas delårsrapporter och Riksbanken

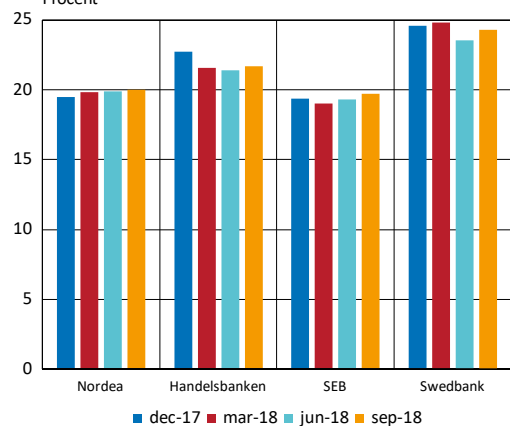
Diagram A42. Utlåning i förhållande till inlåning för europeiska banker



Anm. Genomsnitt över de fyra senaste kvartalen.

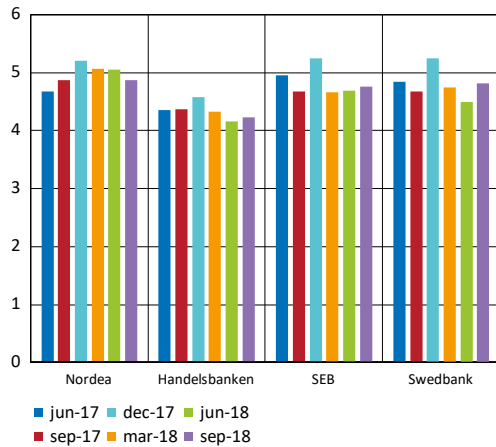
Källor: SNL Financial och Riksbanken

Diagram A44. De fyra storbankernas kärnprimärkapitalrelationer enligt Basel III



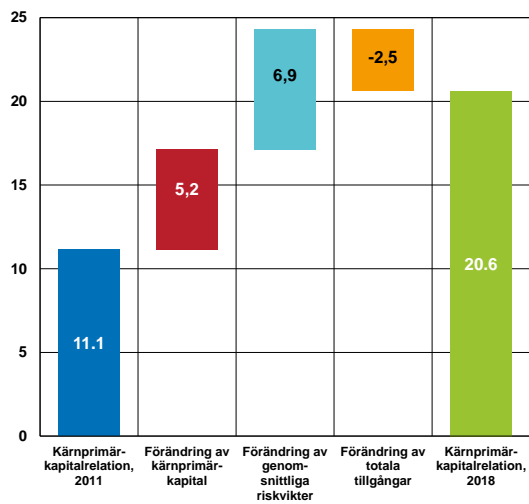
Källa: Bankernas delårsrapporter

Diagram A45. De fyra storbankernas bruttosoliditet
Procent



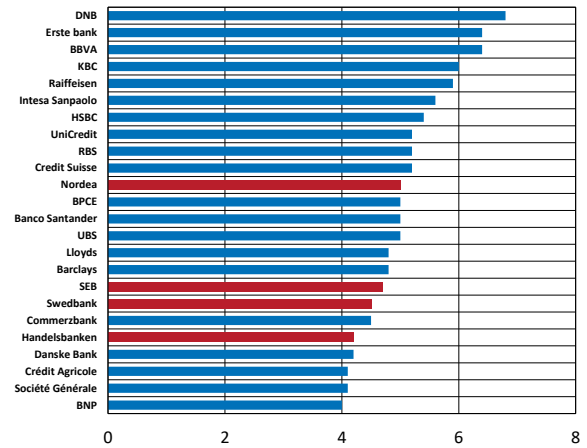
Källa: Bankernas delårsrapporter

Diagram A47. Utveckling av de fyra storbankernas kärnprimärkapitalrelationer enligt Basel III
Procent



Källor: Bankernas delårsrapporter och Riksbanken

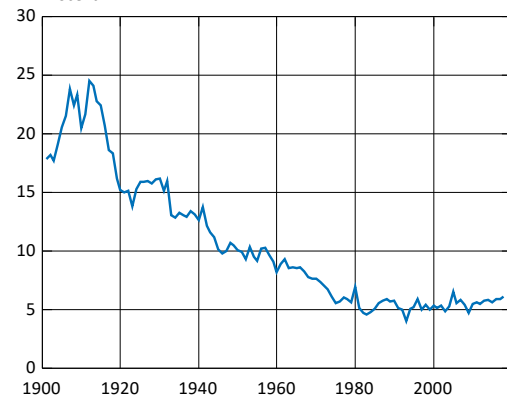
Diagram A46. Bruttosoliditet för europeiska banker
Juni 2018, procent



Anm. Beräknad enligt gällande definition i Basel III.

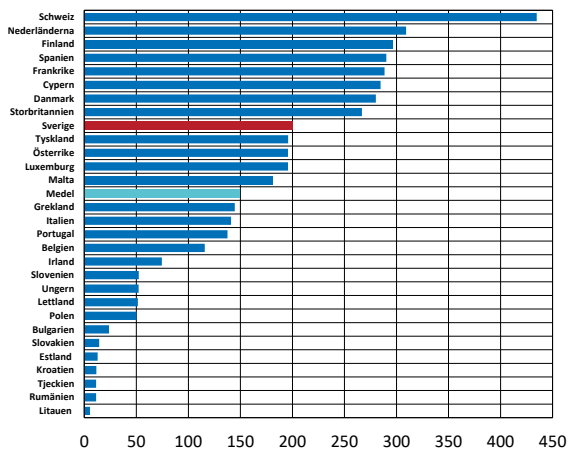
Källor: SNL Financial och Riksbanken

Diagram A48. Eget kapital i relation till totala tillgångar, svenska banker
Procent



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

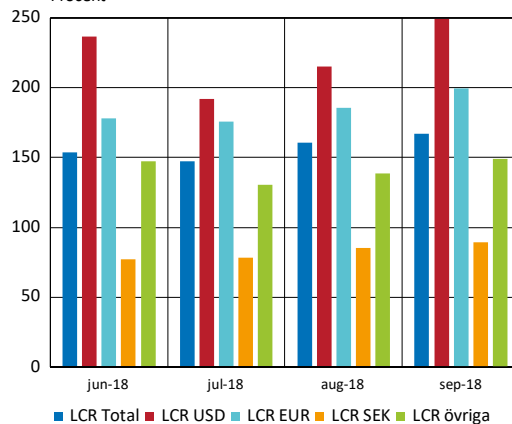
Diagram A49. Bankernas tillgångar i förhållande till BNP
December 2017, procent



Anm. Inhemsk bankkoncerners totala tillgångar, utlandskontrollerade banker är exkluderade. Diagrammet är därmed korrigerat för Nordeas flytt av huvudkontoret från Sverige till Finland, som verkställdes under oktober 2018.

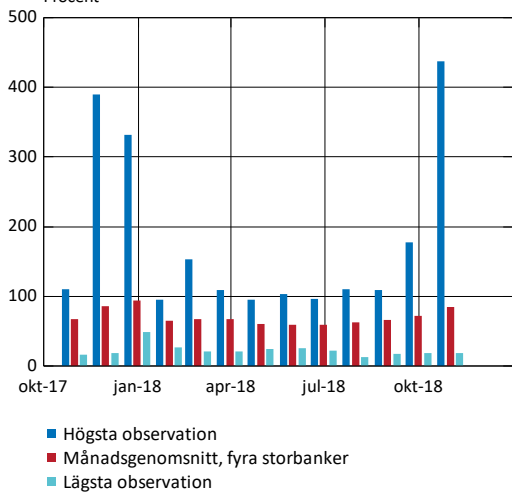
Källor: ECB, Eurostat, Swiss national bank, bankernas resultatrapporter och Riksbanken

Diagram A50. De fyra storbankernas genomsnittliga LCR per valuta
Procent



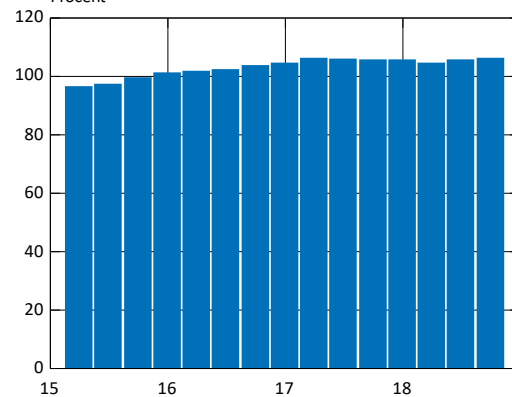
Källor: Finansinspektionen och Riksbanken

Diagram A51. De fyra storbankernas dagliga LCR i kronor
Procent



Källa: Riksbanken

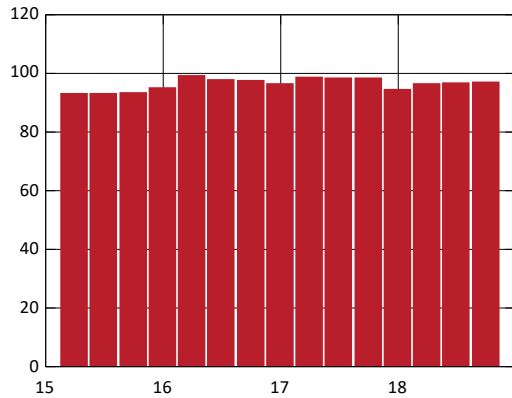
Diagram A52. De fyra storbankernas genomsnittliga NSFR
Procent



Anm. De fyra storbankerna rapporterar varje månad sin NSFR till Riksbanken.

Källa: Riksbanken

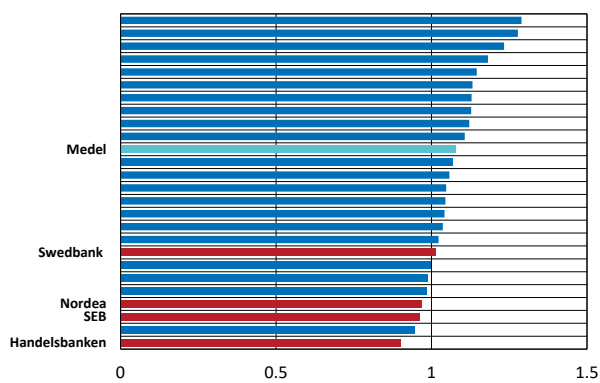
Diagram A53. Riksbankens strukturella likviditetsmått
Procent



Anm. Måttet jämför en banks stabila finansiering med dess illikvida tillgångar. Ju högre resultat en bank får i måttet desto mindre är dess strukturella likviditetsrisker.

Källa: Riksbanken

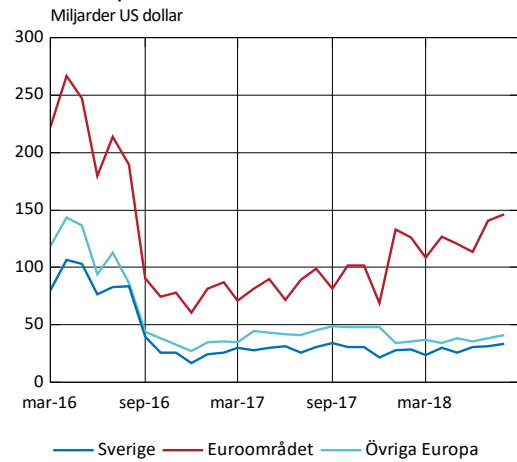
Diagram A55. Riksbankens strukturella likviditetsmått, europeiska banker
December 2017



Anm. De blå staplarna visar ett urval av europeiska banker, se anmärkning i Diagram 14 i FSR 2018:2.

Källor: Liquidatum och Riksbanken

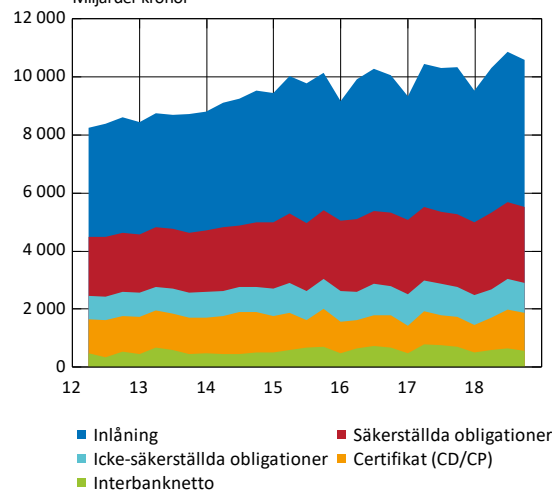
Diagram A54. Amerikanska penningmarknadsfonders exponeringar mot Europa
Miljarder US dollar



Anm. Avser enbart prime money market funds.

Källor: Investment Company Institute och Riksbanken

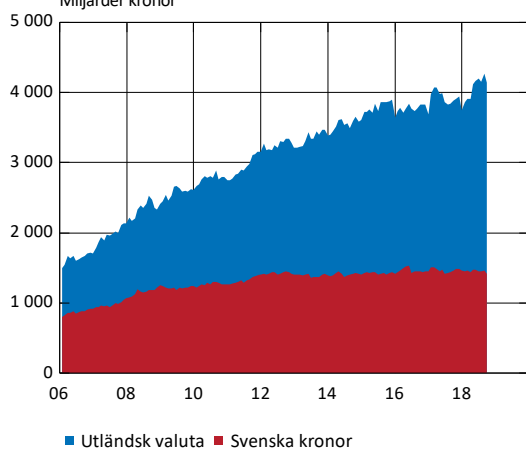
Diagram A56. De fyra storbankernas totala finansiering per skuldtyp
Miljarder kronor



Anm. Avser de fyra storbankernas finansiering på koncernnivå.

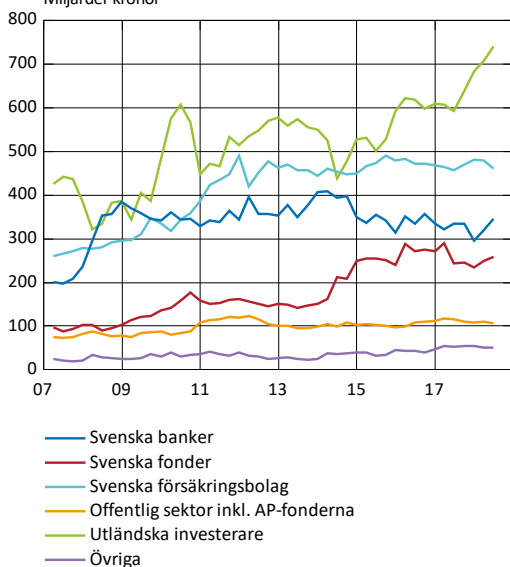
Källa: Bankernas delårsrapporter och Riksbanken

Diagram A57. De fyra storbankernas marknadsfinansiering via svenska moder- och dotterbolag
Miljarder kronor



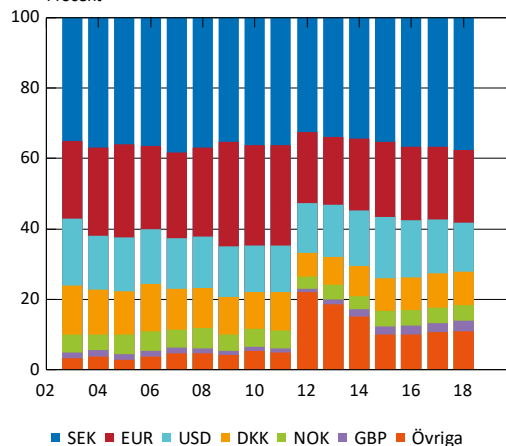
Anm. De fyra storbankernas utländska dotterbolag omfattas ej av diagrammet.
Källor: SCB och Riksbanken

Diagram A59. Ägare av svenska säkerställda obligationer
Miljarder kronor



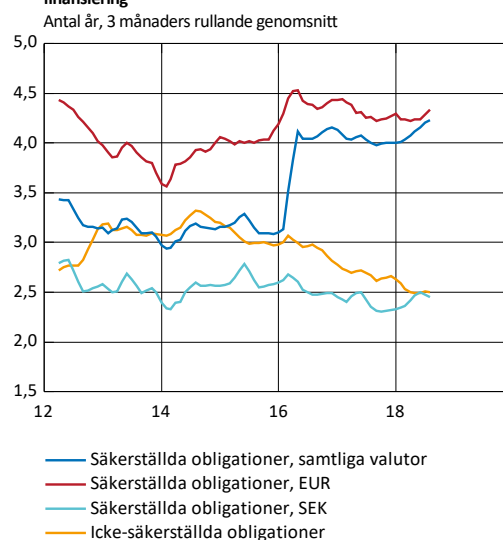
Källor: SCB och Riksbanken

Diagram A58. De fyra storbankernas totala finansiering per valuta
Procent



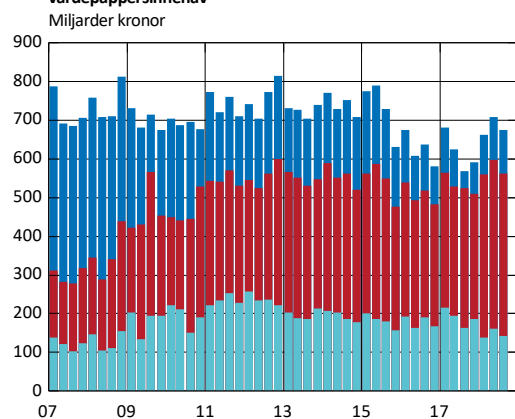
Anm. Avser de fyra storbankernas finansiering på koncernnivå.
Källa: Bankernas delårsrapporter

Diagram A60. Genomsnittlig löptid på utestående långfristig finansiering
Antal år, 3 månaders rullande genomsnitt



Anm. Avser obligationer emitterade av de fyra storbankerna, genomsnittliga volymviktade löptider.
Källa: Riksbanken

Diagram A61. De fyra storbankernas motpartsexponeringar genom värdepappersinnehav



- Övriga motparter
- De 15 största motparterna, exkl. de fyra storbankerna
- De fyra storbankerna

Anm. Diagrammet visar hur storbankernas totala värdepappersinnehav fördelar sig uppdelat utifrån vem som har emitterat värdepappret.

Källa: Riksbanken