

27.6.2022

FIVA/2022/252

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 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-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 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) 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](#)

27.6.2022

FIVA/2022/252

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 bilagan 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 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 %

I och med Nordeas byte av säte sjönk de övriga kreditinstitutens relativa systemviktighet kraftigt under 2018, fastän deras riskposition, liksom verksamhetens omfattning och karaktär samt absoluta systemviktighet 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. Sålunda är det fortfarande motiverat att tillämpa gränsvärdet 2,75 % vid identifieringen av O-SII-kreditinstitut.

²Att notera i tolkningen av beräkningar och indikatorer:

- Alla indikatorer baserar sig på FINREP-rapporteringsdata med undantag för betalningstransaktionsindikatorn som baserar sig på betalningstransaktionsdata från TARGET2-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 %.

27.6.2022

FIVA/2022/252

Offentligt

På basis av uppgifterna vid slutet av 2021 överskrider Nordea, OP Gruppen och Kommunfinans i likhet med året förut gränsvärdet (2,75 %) för systemviktighet och klassificeras således 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 det klart systemviktigaste kreditinstitutet med alla O-SII-kriterier mätt (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. O-SII-poäng för finländska kreditinstitut 31.12.2021

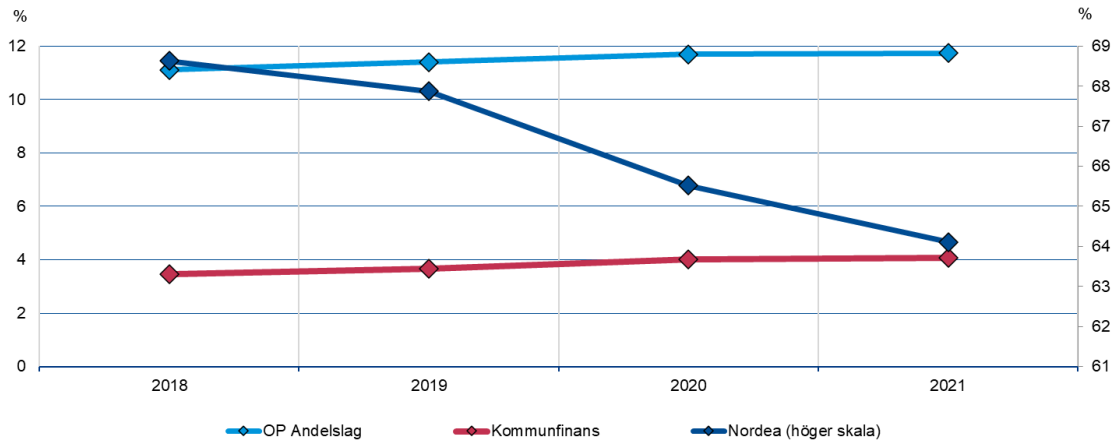
Bankgrupp	O-SII-poäng (%)	O-SII-institut
Nordea	64,11	Ja
OP Gruppen	11,75	Ja
Kommunfinans	4,09	Ja
Sparbanksgruppen	0,92	Nej
Aktia	0,85	Nej
S-Banken	0,71	Nej
Ålandsbanken	0,64	Nej
Danske Hypoteksbank	0,47	Nej
POP Bank-gruppen	0,41	Nej
Oma Sparbank	0,37	Nej
Hypoteksförningen	0,22	Nej
Evli	0,08	Nej

Tabell 3. Finländska kreditinstituts poäng för särskilda O-SII-kriterier 31.12.2021

Bankgrupp	Storlek	Systemviktighet	Komplexitet	Kopplingar
Nordea	58,41	46,78	88,66	62,59
OP Gruppen	17,51	16,54	2,99	9,94
Kommunfinans	5,33	1,12	1,73	8,17
Sparbanksguppen	1,37	1,67	0,07	0,57
Aktia	1,15	1,12	0,17	0,98
S-Banken	0,98	1,47	0,06	0,34
Ålandsbanken	0,76	0,76	0,47	0,59
Danske Hypoteksbank	0,50	0,31	0,27	0,82
POP Bank-gruppen	0,61	0,86	0,01	0,18
Oma Sparbank	0,62	0,64	0,00	0,22
Hypoteksförningen	0,38	0,33	0,01	0,16
Evli	0,09	0,11	0,03	0,10

Nordeas O-SII-poäng har sjunkit jämnt under de senaste tre åren (Diagram 1). O-SII-poängen beräknade på uppgifterna för slutet av 2021 var ca 4,5 procentenheter lägre än vid slutet av 2018. Nordeas minskade systemviktighet förklaras huvudsakligen av att balansräkningen har krympt och de interna skulderna och fordringarna inom det finansiella systemet samt volymen av emitterade värdepapper har minskat. Systemviktigheten för OP Gruppen och Kommunfinans har däremot ökat något under de senaste åren.

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-kreditinstitut. Om kapitalkraven ändras ska Finansinspektionen fatta ett beslut om ändringen.

Enligt de ändringar³ i kreditinstitutslagen som genomför nya kapitalkravsdirektivet⁴ (CRD5) och som trädde i kraft i april 2021 ska Finansinspektionen dela in O-SII-kreditinstitut i sju (tidigare fem) olika kategorier på basis av en bedömning av institutets systemviktighet (Tabell 4). 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 %

³ Till följd av ändringarna i kreditinstitutslagen (lagändring 233/2021) steg det högsta O-SII-buffertkravet till 3,0 % (från 2,0 %). O-SII- och systemriskbuffertarna ska framöver tillämpas kumulativt (tidigare tillämpades endast den högre av buffertarna).

⁴ EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV (EU) 2019/878.

27.6.2022

FIVA/2022/252

Offentligt

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 gruppbaseerade 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 gruppbaseerade 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 gruppbaseerade tillsyn samt verksamhetens betydelse i Finland och EES.

I praktiken baserar sig klassificeringen av finländska O-SII-kreditinstitut och dimensioneringen 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 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-förordningen⁵. Om O-SII-buffertkravet underskrider miniminivån enligt golvmetodologin, kan ECB höja det krav som den nationella makrotillsynsmyndigheten har ställt.

Enligt ECB:s nuvarande golvmetodologi⁶ bör O-SII-buffertkravet för Nordea vara minst 1,0 %. Enligt den nyare, alternativa golvmetodologin⁷ 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 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. Rätt avvägda buffertkrav i förhållande till institutets systemviktighet och en stark kapitaltäckning stöder också kreditinstitutens upplåning på marknaden.

⁵RÅDETS FÖRORDNING (EU) 1024/1013

⁶ ECB (2017) [ECB floor methodology for setting the capital buffer for an identified Other Systemically Important Institution \(O-SII\)](#)

⁷Den 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.

27.6.2022

FIVA/2022/252

Offentligt

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 klassificeringsmetoden, som bygger på en linjär skala, är intervallerna mellan kategorierna 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.⁸ 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 analyser⁹.

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 golvmotodologier. De rekommenderade buffertarna enligt olika kalibreringsmetoder antyder att Kommunfinans nuvarande O-SII-buffert på 0,5 % är rätt avvägd i förhållande till institutets systemviktighet. Däremot är det mot bakgrund av rekommendationerna enligt klassificeringsmetoderna motiverat att höja O-SII-buffertkravet för OP Gruppen från nuvarande 1,0 % till 1,5 eller 2,0 %. O-SII-buffertkravet för OP Gruppen sänktes våren 2020 från 2,0 till 1,0 % i samband med de övriga makrotillsynsbeslut som fattades för att lindra effekterna av coronapandemin.

För Nordeas del antyder de rekommenderade buffertarna enligt klassificeringsmetoderna att det skulle vara motiverat att höja O-SII-bufferten till den högsta tillåtna

⁸ Federal Reserve (2015) [Calibrating the GSIB Surcharge](#)

⁹ 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 regleringen och så att de relativa skillnaderna mellan institutens estimerade buffertkrav inte förändras.

27.6.2022

FIVA/2022/252

Offentligt

gränsen enligt regleringen, dvs. 3 %. Att ställa Nordea det högsta O-SII-buffertkravet skulle också motiveras av Nordeas status som det mest betydande O-SII-kreditinstitutet i hela EU både enligt O-SII-poäng mätt och i förhållande till det nationella finansiella systemet.

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

Bankgrupp	Nuvarande O-SII-buffertkrav (31.12.2021)	Riktgivande O-SII-buffertkrav (linjär metod)	Riktgivande O-SII-buffertkrav (klassificering enligt EEI-metoden)	Minimnivå för O-SII-buffertkravet enligt golvmetodologin
Nordea	2,0 %	3,0 %	3,0 %	1,0/1,5 %
OP Gruppen	1,0 %	2,0 %	1,5 %	0,5 %
Kommunfinans	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %

Slutsatser

På basis av de rekommenderade buffertarna enligt olika metoder skulle det vara motiverat att höja O-SII-buffertkravet för Nordea med 1,0 procentenhet till 3,0 % och O-SII-buffertkravet för OP Gruppen med 0,5–1,0 procentenheter till 1,5 eller 2,0 %. Det nuvarande buffertkravet för Kommunfinans (0,5 %) ligger däremot i linje med buffertrekommendationerna.

En samlad bedömning av buffertkraven antyder att det skulle vara motiverat att höja O-SII-buffertkraven för Nordea och OP Gruppen med 0,5 procentenheter i stället för 1,0 procentenhet. En måttligare höjning av O-SII-buffertkraven skulle lämna större utrymme för att senare utöka de buffertar som kan frigöras i kristider inom ramen för den sammanlagda nivån av buffertkrav som bedöms vara tillräcklig. Genom att öka den andel av buffertarna som kan frigöras skulle man i sin tur kunna förbättra förutsättningarna för makrotillsynspolitiken att stödja finansförmedlingen vid allvarliga ekonomiska eller finansiella störningar. Om O-SII-buffertkraven höjs måttligt och det högsta tillåtna buffertkravet (3,0 %) inte tillämpas, skulle detta också lämna mer utrymme för makrotillsynspolitiken att höja O-SII-buffertarna om O-SII-kreditinstitutens systemviktighet ökar. Det skulle även framöver motivera alla finländska O-SII-institut att undvika att öka sin systemviktighet.

Bankunionens första pelare, den gemensamma tillsynsmekanismen (Single Supervisory Mechanism, SSM), har effektiviserat och harmoniserat de deltagande ländernas tillsynspraxis och tillsynsverktyg och stärkt bankernas balansräkningar och förlusttolerans. Den gemensamma resolutionsmekanismen (Single Resolution Mechanism, SRM) har i sin tur förbättrat förutsättningarna för en effektiv och harmoniserad omstrukturering av krisdrabbade banker i de deltagande länderna. Forskning visar att effektiva och snabba resolutionsåtgärder minskar samhällskostnaderna av finansskriser. Minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL), som påförs bankerna i samband med resolutionsplaneringen, och den gemensamma resolutionsfonden (Single Resolution Fund, SRF), som byggs upp av bankernas stabilitetsavgifter, främjar uppfyllelsen av investeransvaret och minskar moral hazard-problemen i samband med systemviktighet ("too big to fail"). Den gemensamma banktillsynen och resolutionsmekanismen minskar sannolikheten för att systemviktiga banker inom bankunionen drabbas av konkurs eller andra problem samt samhällskostnaderna av detta, vilket också förespråkar måttligare O-SII-buffertkrav.

27.6.2022

FIVA/2022/252

Offentligt

När O-SII-buffertkrav ställs, är det också viktigt att ta hänsyn till det rådande konjunkturen och eventuella konsekvenser av en kapitalkravshöjning för bankernas utlåningsförmåga. Om den ekonomiska chocken till följd av kriget leder till stora kreditförluster samtidigt som kreditinstitutens kapitalkrav höjs betydligt, skulle bankernas utlåningsförmåga kunna försämrats väsentligt.

Det ryska anfällskriget och de åtföljande ekonomiska sanktionerna har försvagat de ekonomiska utsikterna både globalt och för Finland och lett till ökad osäkerhet på finansmarknaden. Det är fortfarande i många avseenden oklart vilka konsekvenser kriget får för de finländska bankernas kreditförlustrisker. Konsekvenserna beror framför allt på krigets varaktighet och omfattning samt hur snabbt ekonomierna kan anpassa sig till de förändringar som kriget medför, till exempel vad gäller utrikeshandel och energiförbrukning. Mot bakgrund av den stora osäkerhet som präglar det rådande konjunkturen är följaktligen en måttlig höjning av buffertkraven motiverad.

Av ovanstående orsaker anser Finansinspektionen det motiverat att ställa Nordea ett O-SII-buffertkrav på 2,5 %, OP Gruppen på 1,5 % och Kommunfinans på 0,5 %. Buffertkraven träder i kraft den 1 januari 2023.

Tabell 7. De nya buffertkraven för finländska O-SII-kreditinstitut

Bankgrupp	Nytt O-SII-buffertkrav från 1.1.2023	Nuvarande O-SII-buffertkrav	O-SII- och systemriskbuffertkraven 1.1.2020 (före pandemin) ¹⁰
Nordea	2,5 %	2,0 %	2,0 % / 3,0 %
OP Gruppen	1,5 %	1,0 %	2,0 % / 2,0 %
Kommunfinans	0,5 %	0,5 %	0,5 % / 1,5 %

Kapitalbasen för den finländska banksektorn bedöms klart överskrida kapitalkraven trots att buffertkraven skärpts. Kapitalbasen för samtliga O-SII-kreditinstitut vid slutet av 2021 skulle vara tillräcklig för att täcka de beräknade högre kapitalkraven. Kapitalkraven för kreditinstitut kommer inom den närmaste tiden att skärpas inte bara på grund av de ökade O-SII-buffertkraven utan också till följd av ändringar i kapitaltäckningsanalysen i vissa kreditinstitut och höjningar av det kontracykliska buffertkraven i Sverige, Danmark och Norge.

¹⁰Före de ändringar i kreditinstitutslagen som trädde i kraft den 1 april 2021 var endast det högre av O-SII-buffertkravet och systemriskbuffertkravet bindande för kreditinstitutet. Numera ska kraven tillämpas kumulativt.