

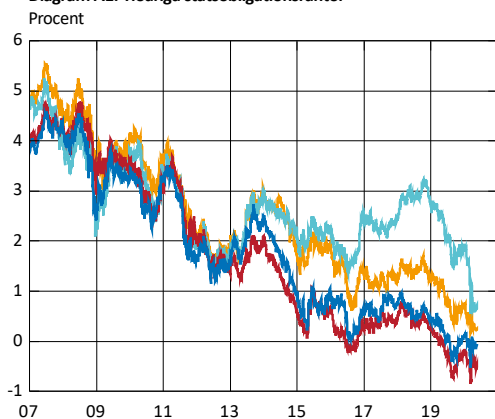
# Finansiell stabilitet 2020:1

## Diagramappendix

20 maj 2020

## Finansiella marknader

Diagram A1. Tioåriga statsobligationsräntor

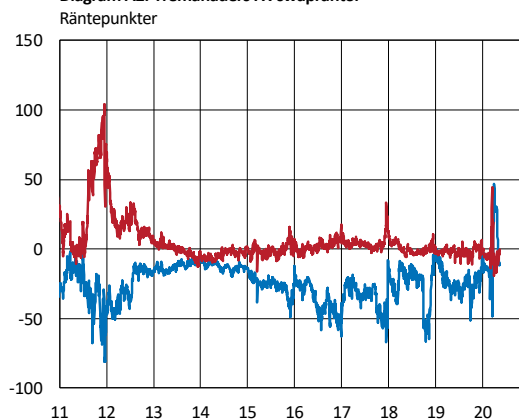


— Sverige — Tyskland  
— USA — Storbritannien

Anm. Benchmarkobligationer. Löptiderna kan därmed periodvis variera.

Källa: Macrobond

Diagram A2. Tremånaders FX-swapräntor

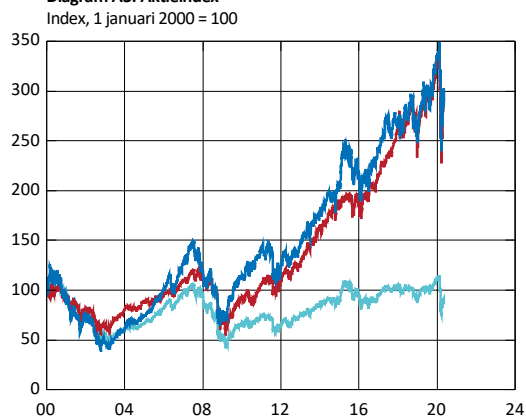


— USD  
— EUR

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

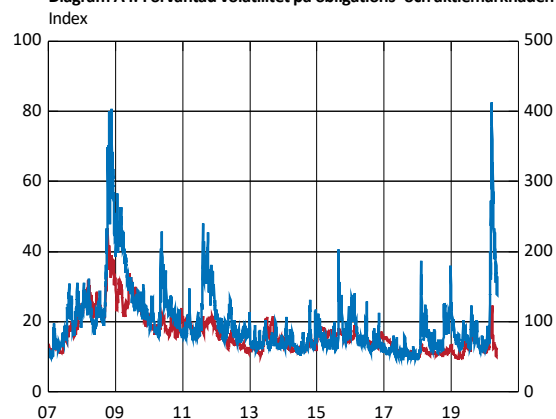
Diagram A3. Aktieindex



— OMXS30 (Sverige)  
— S&P500 (USA)  
— STOXX Europe 600 (Europa)

Källa: Macrobond

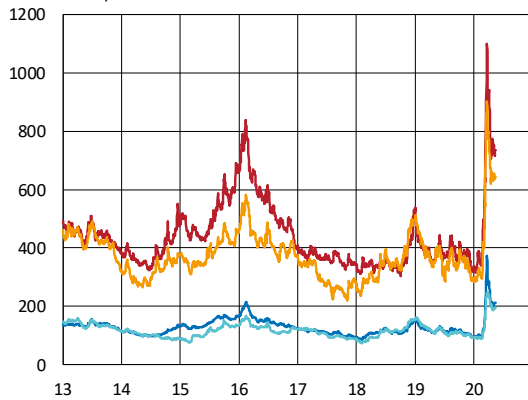
Diagram A4. Förväntad volatilitet på obligations- och aktiemarknaden



— VIX, amerikanska aktiemarknaden (vänster skala)  
— MOVE, amerikanska statsobligationer (höger skala)

Källa: Thomson Reuters

**Diagram A5. Riskpremier på företagsobligationer**  
Räntepunkter

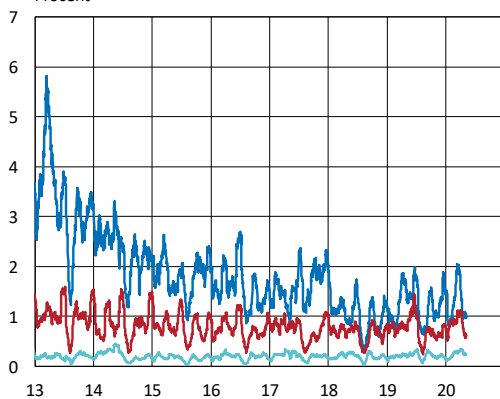


— USD högre kreditvärdighet  
— USD lägre kreditvärdighet  
— EUR högre kreditvärdighet  
— EUR lägre kreditvärdighet

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

Källa: Bloomberg

**Diagram A7. Omsättning på den svenska obligationsmarknaden**  
Procent

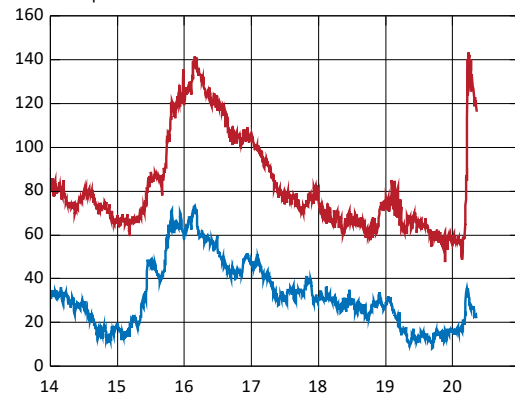


— Statsobligationer  
— Säkerställda obligationer  
— Företagsobligationer

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

Källor: Riksgälden, SCB och Riksbanken

**Diagram A6. Femåriga riskpremier på den svenska obligationsmarknaden**  
Räntepunkter

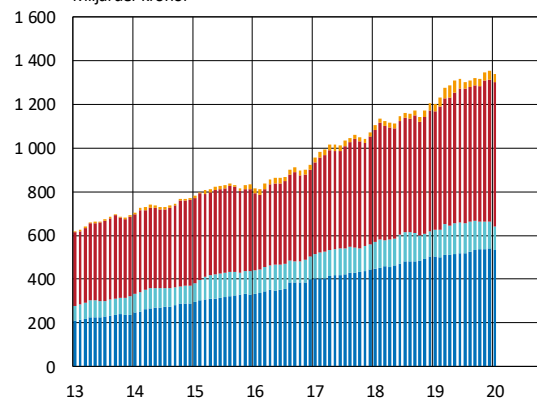


— Säkerställda obligationer  
— Företagsobligationer

Anm. Skillnaden mellan obligationsräntor och motsvarande swapränta.

Källa: Riksbanken

**Diagram A8. Företagsobligationer och certifikat**  
Miljarder kronor



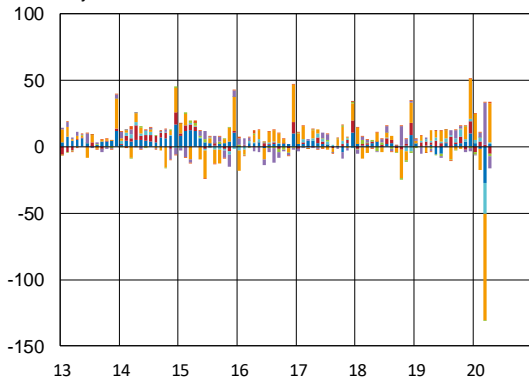
— Obligationer, SEK  
— Obligationer, FX  
— Certifikat, SEK  
— Certifikat, FX

Anm. Utestående nominella belopp. FX är utländsk valuta.

Källa: Svenska värdepappersdatabasen (SCB)

Diagram A9. Svenska fondflöden

Miljarder kronor

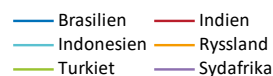
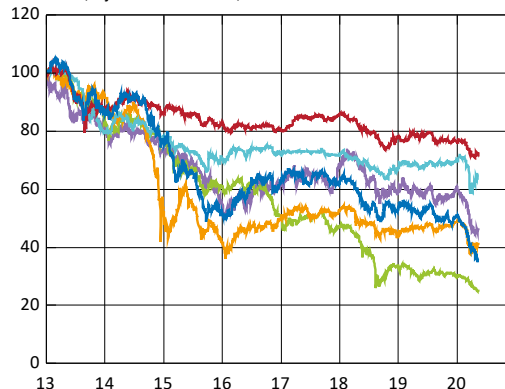


Anm. Särredovisning av företagsobligationsfonder introducerades 2014.

Källor: Fondbolagens förening och Macrobond

Diagram A10. Valutakurser för tillväxtländer

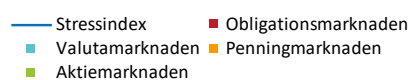
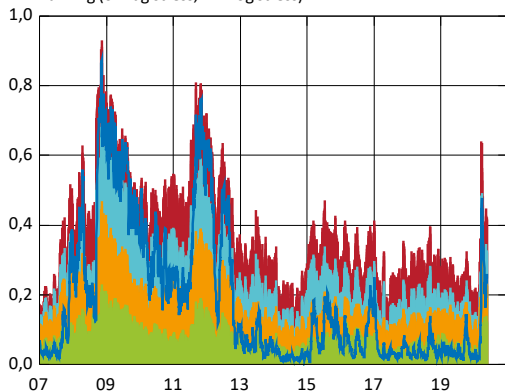
Index, 1 januari 2013 = 100, USD mot lokal valuta



Källa: Macrobond

Diagram A11. Svenskt stressindex

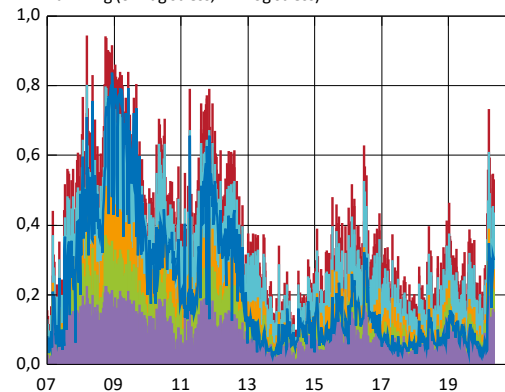
Rankning (0 = låg stress, 1 = hög stress)

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 A12. Europeiskt stressindex

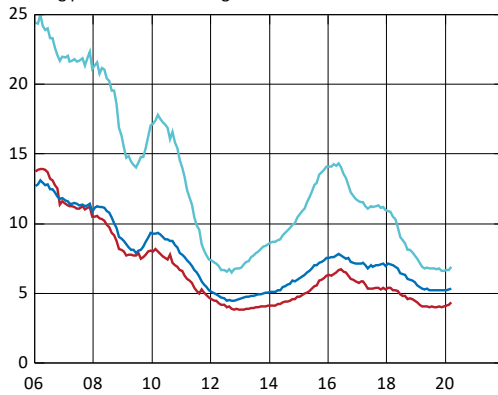
Rankning (0 = låg stress, 1 = hög stress)

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

## Det svenska banksystemets låntagare

**Diagram A13. Utlåning till hushåll fördelade på säkerhetstyp i Sverige**  
Årlig procentuell förändring

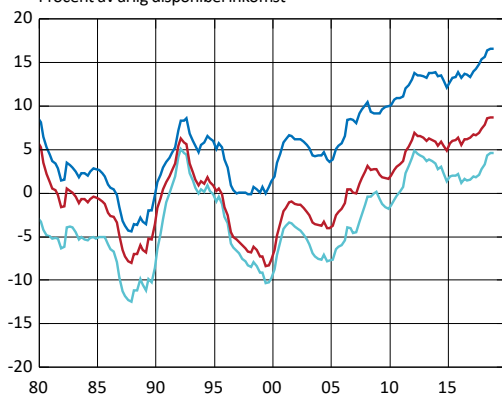


— Total  
— Lån med småhus som säkerhet  
— Lån med bostadsrätt som säkerhet

Anm. Avser lån från monetära finansinstitut (MFI).

Källor: SCB och Riksbanken

**Diagram A15. Hushållens sparande i Sverige**  
Procent av årlig disponibel inkomst

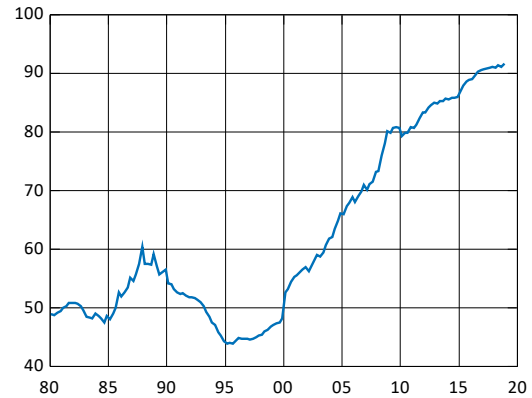


— Totalt sparande  
— Eget sparande  
— Eget finansiellt sparande

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

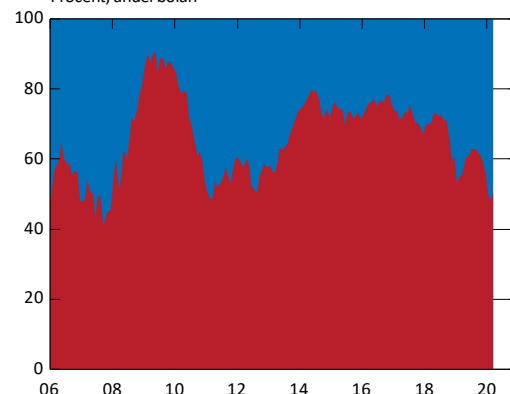
Källor: SCB och Riksbanken

**Diagram A14. Hushållens skulder i Sverige**  
Procent av BNP



Källor: SCB och Riksbanken

**Diagram A16. Räntebindingstider för nya bolån i Sverige**  
Procent, andel bolån

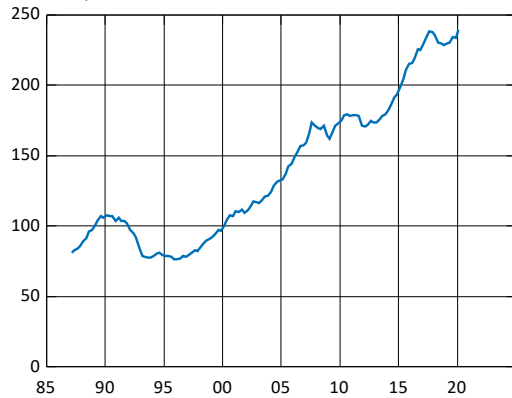


■ Bunden  
■ Rörlig

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.

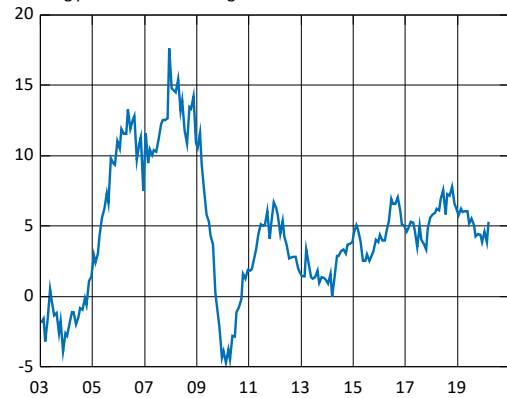
Källa: SCB

**Diagram A17. Realt Fastighetsprisindex i Sverige**  
Index, kvartal 1 2000 = 100



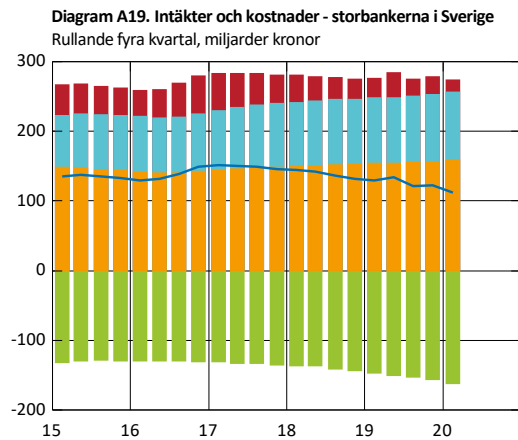
Anm. Deflaterat med KPIF. Avser prisutvecklingen på småhus.  
Källor: SCB och Riksbanken

**Diagram A18. Utlåning till icke-finansiella företag i Sverige**  
Årlig procentuell förändring

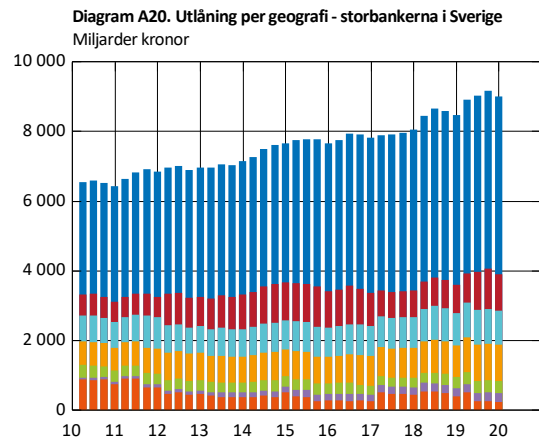


Anm. Avser lån från monetära finansinstitut (MFI).  
Källa: SCB

## Utvecklingen i det svenska banksystemet

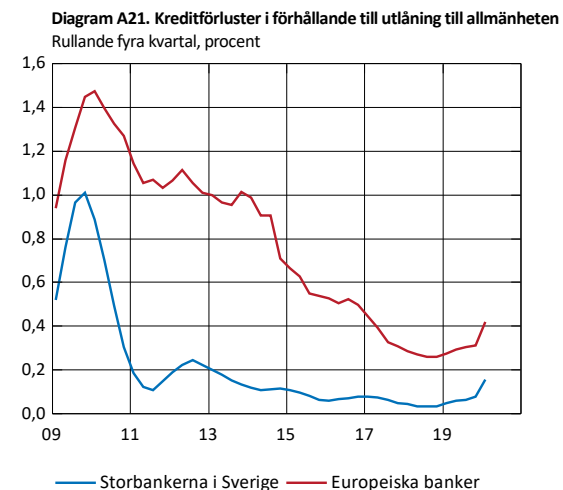


Källor: Bankernas delårsrapporter och Riksbanken



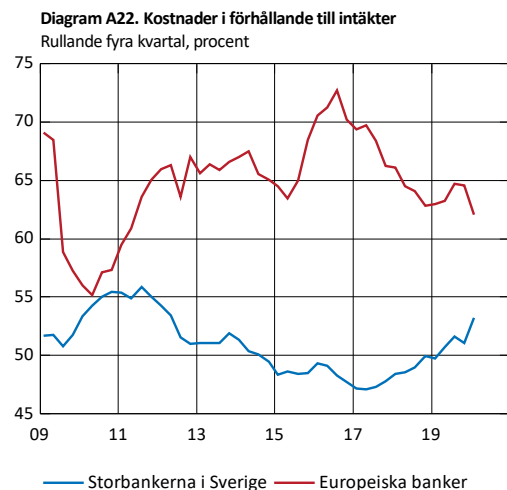
Anm. Danske bank är inte inkluderad.

Källor: Bankernas delårsrapporter och Riksbanken



Anm. Oviktat genomsnitt. Den röda linjen avser ett urval av europeiska banker, se fotnot 38 i FSR 2020:1.

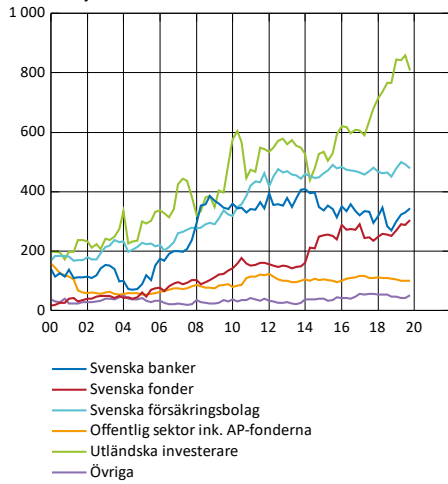
Källor: SNL Financial och Riksbanken



Anm. Oviktat genomsnitt. Den röda linjen avser ett urval av europeiska banker, se fotnot 38 i FSR 2020:1.

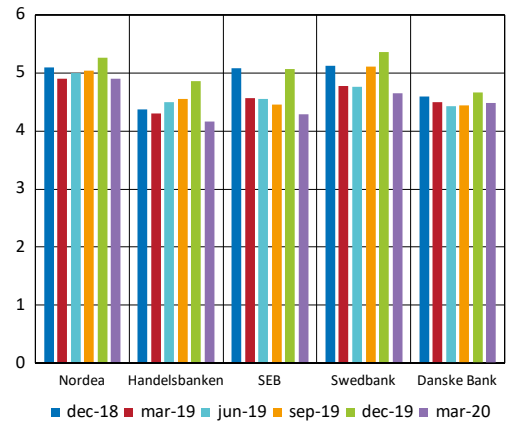
Källor: SNL Financial och Riksbanken

**Diagram A23. Ägare av svenska säkerställda obligationer**  
Miljarder kronor



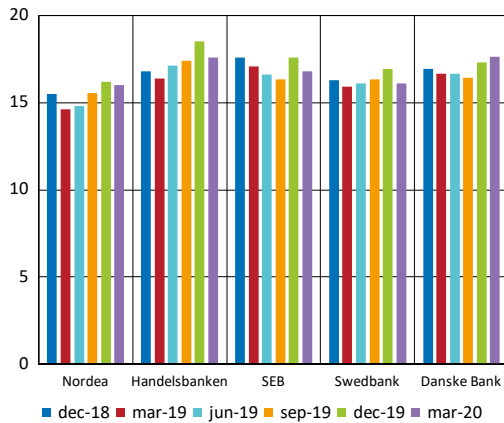
Källor: SCB och Riksbanken

**Diagram A24. Bruttosoliditet - storbankerna i Sverige**  
Procent



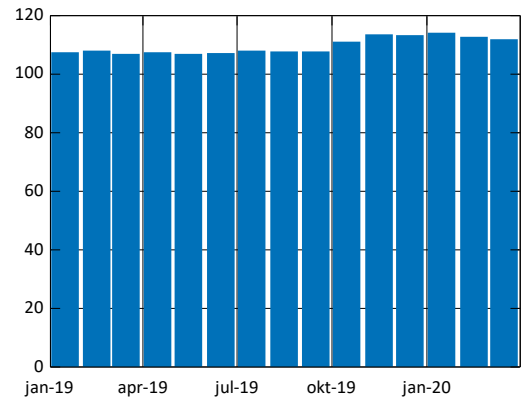
Källa: Bankernas delårsrapporter

**Diagram A25. Kärnprimärkapitalrelationer enligt Basel III - storbankerna i Sverige**  
Procent



Källa: Bankernas delårsrapporter

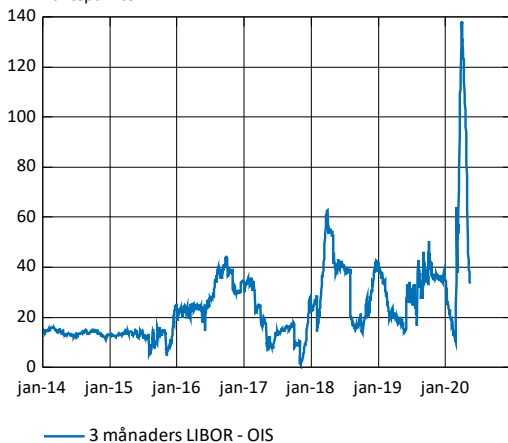
**Diagram A26. Genomsnittlig NSFR - storbankerna i Sverige**  
Procent



Anm. Storbankerna rapporterar varje månad sin NSFR till Riksbanken. Danske bank är inkluderad från och med januari 2019. Storbankernas rapportering av NSFR är inte enhetlig utan görs utifrån två olika definitioner, CRR II och Basel III. Alla banker rapporterar enligt definitionen i CRR II från och med november 2019.

Källa: Riksbanken

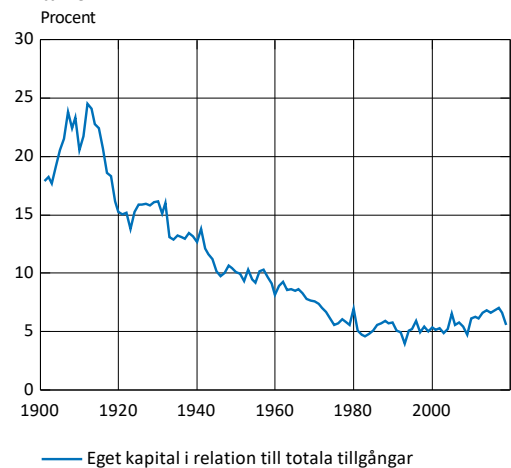
**Diagram A27. Korta räntor i USD**  
Räntepunkter



Anm. OIS avser overnight index swap

Källa: Bloomberg

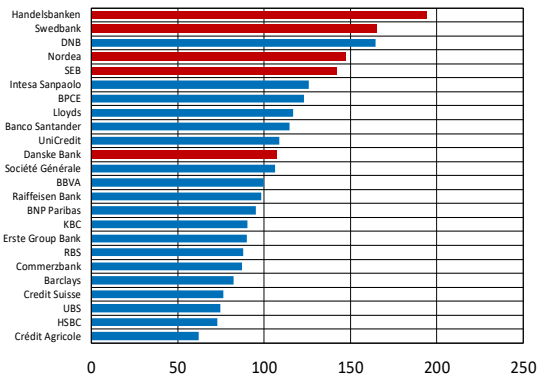
**Diagram A28. Eget kapital i relation till totala tillgångar - svenska banker**  
Procent



Källor: 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.



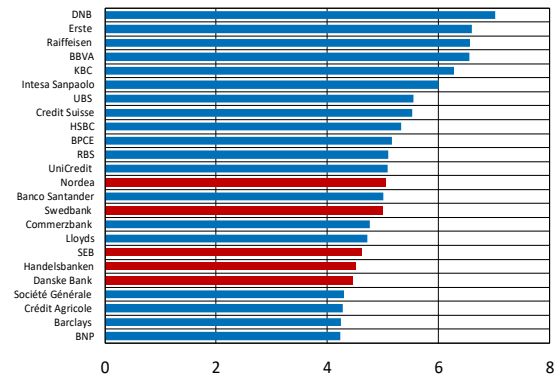
**Diagram A29. Utlåning i förhållande till inlåning – europeiska banker**  
Mars 2020, procent



Anm. Genomsnitt över de fyra senaste kvartalen.

Källor: SNL Financial och Riksbanken

**Diagram A30. Bruttosoliditet - europeiska banker**  
Mars 2020, procent

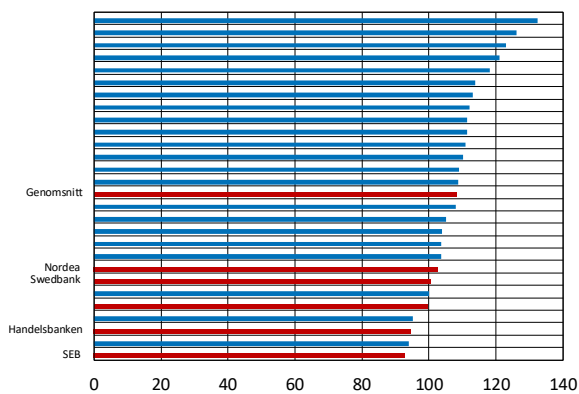


Anm. Beräknad enligt gällande definition i Basel III.

Källor: SNL Financial och Riksbanken

**Diagram A31. Riksbankens strukturella likviditetsmått – europeiska banker**

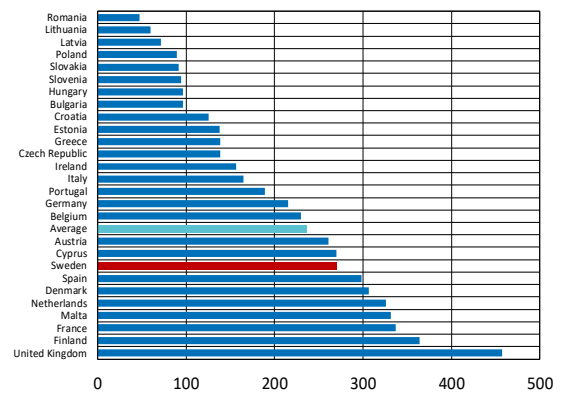
December 2019, procent



Anm. De blå staplarna visar ett urval av europeiska banker.

Källor: Liquidatum och Riksbanken

**Diagram A32. Bankernas tillgångar i förhållande till BNP**  
September 2019, procent



Anm. Inhemsk bankkoncerners totala tillgångar, utlandskontrollerade banker är inkluderade. Luxemburgs totala tillgångar uppgår till 1473 procent av BNP och exkluderades ur figuren.

Källa: ECB