

Coop Bank A/S
Individuelt solvensbehov og
individuelt solvenskrav
1. halvår 2020

Indledning

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank A/S sker i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, § 4 - § 6, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 2. Oplysningerne følger inddelingen i bekendtgørelsens bilag.

Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber. Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang, der måtte være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten. Oplysningerne er ikke reviderede.

Denne rapportering er udarbejdet på baggrund af halvårsrapporten 2020 for Coop Bank A/S.

Indhold

1	Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag	3
2	Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.....	4
3	Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.....	4
4	Lovbestemte krav til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov	12
5	Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent	12
6	Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål	12

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Telefon: 43 86 11 11

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: direktion@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13. december 2012

Hjemstedskommune: Albertslund

1 Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Bankens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

I bankens interne proces for vurdering af, hvorvidt den interne kapital (solvensbehovet) er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, identificeres de risici, som banken er eksponeret over for med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner mv. Endelig vurderes det, hvilke risici der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er bankens egen vurdering af behovet for kapital til at dække de risici, som banken påtager sig. Bestyrelsen har mindst en gang årligt en indgående drøftelse af bankens metode til opgørelse af bankens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der skal tages i betragtning. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes.

Bankens bestyrelse har som minimum kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen af solvensbehovet på baggrund af den vedtagne opgørelsesmetode, herunder risikoområder, stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen beslutter bestyrelsen solvensbehovet, som findes tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

Coop Banks solvensbehovsmodel

Bankens solvensbehovsmodel bygger på 8+ metoden, der tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 13. december 2019.

På de fleste risikoområder opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet (søjle II kravet). Endvidere er der i vejledningen angivet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. På de områder, hvor Finanstilsynets vejledning ikke er konkret, har banken støttet sig til vejledning fra Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Overordnet har banken forholdt sig til, om alle risici jf. pkt. 42-101 i bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov er omfattet. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet.

De risikofaktorer, der er medtaget i den af banken anvendte model, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at banken har. Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

Nedenfor fremgår bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapital- og solvensbehov pr. 30. juni 2020.

2 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Coop Bank solvensbehovsmodel	30.06.2020	
	Kr. 1.000	% af REA
Søjle I		
Risikoeksponering (REA)	1.151.641	
- heraf kreditrisiko	1.016.420	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	135.221	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	92.131	8,0%
Søjle II		
2. Indtjening	8.099	0,70%
3. Udlånsvækst	840	0,07%
4. Kreditrisici:	4.455	0,39%
4.2 Branchekonzentration	315	0,03%
4.3 Modelusikkerhed: IFRS 9 parametre (datagrundlag og skønsmæssige korrektioner)	3.800	0,33%
4.3 Mindre andel helkunder/konjunkturusikkerhed	340	0,03%
5. Markedsrisici:	13.570	1,18%
5.1 Renterisiko (EVE-opgørelse)	10.388	0,90%
5.1 Renterisiko (Kreditspændrisiko)	1.655	0,14%
5.2 Investeringsforeninger	1.527	0,13%
6. Likviditetsrisici	0	0,00%
7. Operationelle risici	1.727	0,15%
7.3 Opstart boligfinansiering	1.727	0,15%
8. Gearing	0	0,0%
9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter	0	0,0%
10. Lovkrav m.v.	0	0,0%
Søjle II tillæg i alt	28.692	2,5%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	120.823	10,5%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	85.769	7,45%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	13.570	1,18%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	12.545	1,09%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	8.939	0,78%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,00%

3 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Søjle I-krav

1. Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)

Opgørelsen bygger på en 8+ tilgang, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet).

Søjle I-kravet baseres således på bankens opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der kvartalsvist skal opgøres og indrapporteres til Finanstilsynet. Risikoeksponeringerne er pr. 30. juni 2020 opgjort til 1.151.641 kr. og søjle I-kravet til **92.131 tkr.**

Søjle II-krav

2. Indtjening

Bankens basisindtjening (resultat før skat og nedskrivninger) er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis bankens basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i

samme omfang forventes at være tabsabsorberende. Banken skal derfor forholde sig til den forventede basisindtjening det kommende år. Hvis basisindtjeningen er mindre end 1 % af udlån og garantier afsættes et tillæg på op til 1 % af udlån og garantier.

Ved opgørelsen af basisindtjeningen for de kommende 12 måneder tager banken afsæt i det bestyrelsesgodkendte budget for 2020, som er udarbejdet med baggrund i, at banken er i vækst og løbende har øget udlånet og forbedret basisindtjeningen. Til opgørelsen er budgettet korrigeret for kendte ændringer, herunder effekter af COVID-19.

Banken forholder sig tillige til volatiliteten i indtjeningen. Til denne vurdering anvendes data for historiske udsving i indtjeningen. Hvis der er meget store udsving i indtjeningen, skal et yderligere tillæg overvejes. Banken forholder sig også til volatiliteten i den fremtidige indtjening. Til dette formål anvendes budgetter og fremskrivning.

Bankens forventede basisindtjening de kommende 12 måneder er positiv og udgør 0,6 % af udlån og garantier. Det beregnede tillæg er på 5.749 tkr.

Finanstilsynet har ved inspektion i februar 2020 givet banken anvisning på, at *"Frem til at banken påviseligt og konsistent realiserer den budgetterede indtjening, bør banken i stedet tage udgangspunkt i realiseret indtjening for de foregående 4 kvartaler"*.

Bankens realiserede basisindtjening de foregående 4 kvartaler er positiv og udgør 0,4 % af udlån og garantier. Det beregnede tillæg med udgangspunkt i den historiske basisindtjening giver et tillæg på **8.099 tkr.**

3. Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derover kan påføre banken en overnormal kreditrisiko, og at den skal dækkes med et tillæg på 8 % af væksten udover de 10 % i risikoeksponeringen. Vækstillægget er for "året", der vækstes i, og et udtryk for usikkerhed om eksponeringerne og håndteringen heraf, når det tages på bøgerne ved høj vækst.

Banken bruger budgettal for de kommende 12 måneders udlånsvækst som grundlag for beregning af tillægget på i alt **840 tkr.** I løbet af året forlænges med en fremskrivning, konsistent med bankens planer.

Uagtet grænseværdi forventer Finanstilsynet, at banken, hvis der er høj udlånsvækst i udvalgte segmenter, tager stilling til, hvorvidt denne vækst afstedkommer behov for kapitaltillæg. Bankens forretningsmodel er baseret på udlån til privatkunder, hvorfor dette ikke vurderes relevant.

4. Kreditrisici

Et væsentligt element i solvensbehovet er kreditrisici. Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige yderligere former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånsbogen i form af større kunder med finansielle problemer - men også om koncentrationer i udlånsbogen på bl.a. erhvervsbrancher og store eksponeringer.

Ved opgørelsen af tabsrisici inddrages ikke blot kunder og lån, hvor der aktuelt er en forhøjet risiko for tab, men også kunder og lån med svaghedstegn, der indebærer en forhøjet tabsrisiko ved en konjunkturedgang.

Bankens forretningsmodel indebærer, at banken ikke har erhvervs-kunder eller store erhvervs-eksponeringer, hvorfor disse tillæg som udgangspunkt ikke er relevante. Banken kan til gengæld have koncentrationer i privatkundeporteføljen, som skal identificeres og vurderes.

4.1. Koncentrationsrisiko på større individuelle eksponeringer med finansielle problemer

For større eksponeringer (mindst 2 % af bankens kapitalgrundlag) mod kunder med finansielle problemer, skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Med bankens kreditpolitik har og får banken ikke større eksponeringer med finansielle problemer, hvorfor tillægget ikke er relevant.

4.2 Koncentrationsrisici i kreditporteføljen

4.2.1 Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer (single name concentration)

Finanstilsynet angiver yderligere en grænse på 4 % af de samlede uvægtede eksponeringer for, hvor stor en del af de samlede eksponeringer, de 20 største eksponeringer må udgøre. Da bankens 20 største uvægtede eksponeringer tilsammen alene udgør 0,5 %, er banken markant under grænsen, hvorfor tillægget ikke er relevant.

4.2.2 Koncentrationsrisici på brancher

Da banken, jf. forretningsmodellen, alene har udlån til private, er der som udgangspunkt ikke koncentrationsrisiko på brancher. Nogle risikoeksponeringer klassificeres dog som erhverv, bl.a. garanti overfor afviklings- og garantiformuen samt koncernintern eksponering, hvilket ud fra Herfindahl-Hirschman indekset, som anvendes af Finanstilsynet, giver et tillæg på **315 tkr.**

4.2.3 Koncentration af sikkerheder

Bankens nuværende produktsammensætning er bl.a. karakteriseret ved, at der ikke tages sikkerheder, hvorfor tillæg ikke er relevant.

4.2.4 Geografisk koncentration af kreditporteføljen

Da bankens kunder er jævnt fordelt i hele Danmark, er det ikke relevant med tillæg for geografisk koncentrationsrisiko.

4.2.5 Koncentrationer på brancher i øvrigt, der fremadrettet kan give øgede tab

Banken har alene privatkunder, og dette segment vurderes ikke samlet set, som havende finansielle problemer, jf. i øvrigt afsnittet "4.3.1 aktivernes kvalitet" nedenfor.

4.2.6 Koncentrationer på brancher/kunder særligt udsat for rente eller valutarisiko

Banken har privatkunder, der har ejerbolig, hvor der i visse tilfælde er optaget større variabelt forrentede kreditforeningslån, der kunne udgøre en renterisiko ved stigende renteniveau. Rådighedsbeløbet på de større lån over 100.000 kr. er beregnet med fast rente og afvikling, hvorfor banken skønner renterisikoen som begrænset.

4.2.7 Koncentrationer på større udlån

Fordelingen af privatkunder i banken viser, at der er samlede engagementer på op til 400.000 kr. og at det kun er 13 % af eksponeringerne, der er over 200.000 kr. i samlet engagement. Engagementerne kan dog kortvarigt være større i forbindelse med boligfinansiering. Der vurderes dog ikke at være behov for tillæg for koncentrationsrisiko på større udlån.

4.2.8 Koncentration på beskæftigelse (brancher)

Fordelingen af privatkunder på jobtyper, udgøres, for så vidt angår 72 % af låntagerne, lønmodtagere (perioden 2018 til dato) og det er bankens vurdering, at det ikke er en koncentrationsrisiko, der kræver kapital.

4.2.9 Koncentration aldersfordeling

Aldersfordelingen er relativt jævnt fordelt udover aldersgrupperne i banken, hvor der dog på Mastercard kreditter er en relativ høj andel af kunder over 60 år. De ældre er typisk de loyale Coop medlemmer, der bruger kortet til at handle med i butikkerne, og kun en mindre andel af dem har anden afvikling end 100%. Der skønnes ikke overordnet at være koncentrationsrisici, der kræver kapital.

4.2.10 Koncentration af ikke-helkunder

Banken har en mindre andel af helkunder, svarende til kun cirka 7 % af lånekunderne end en traditionel bank, og denne "omvendte" koncentrationsrisiko tages der højde for i ekstra konjunkturfølsomhed i konjunkturjusteringsfaktoren og øget kapitalkrav, jf. afsnittet "4.3.4 Ikke-helkunde risici/konjunktur-usikkerhed.

4.3. Øvrige Kreditrisici

Banken vurderer også, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 % af bankens kapitalgrundlag), som ikke er tilstrækkeligt dækkede af søjle I kravet.

Kreditafdelingen udarbejder en "Årlig redegørelse af kreditrisici", som blev behandlet på bestyrelsesmødet den 13. december 2019, hvor bl.a. ovenstående forhold blev adresseret og drøftet. Nedenfor fremgår overvejelser og fastsættelse af de enkelte tillæg på baggrund af denne risikoanalyse og efterfølgende bestyrelsesbehandling.

4.3.1 Overordnet vurdering af aktivernes kvalitet

En overordnet vurdering af aktivernes kreditrisici og modellerne bag er behandlet i en årlig "IFRS 9-validering af metoder for opgørelse af forventede tab", som er forelagt bankens direktion.

Med de foreslåede afhjælpende foranstaltninger til modeller og parametre i den årlige "IFRS 9-validering af metoder for opgørelse af forventede tab", er det vurderingen, at kreditkvaliteten er tilfredsstillende afspejlet gennem parametre og modeller og at der ikke er nogen porteføljer, der vurderes at være på vej mod yderligere forringelse, der ikke er afspejlet i modellerne.

4.3.2 Modelusikkerhed – IFRS 9 nedskrivningsmodel

En del af parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen er skønsmæssigt korrigeret. Dette er gjort for at afspejle den usikkerhed, der naturligt er i forbindelse med statistiske estimater, særligt i de tilfælde hvor datagrundlaget er begrænset. Tillægget kan opdeles i to komponenter: skønsmæssige usikkerheder og statistiske usikkerheder.

4.3.2.1 Usikkerhed relateret til skønsmæssigt fastsatte parametre

Skønsmæssige korrektioner til parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen bliver løbende korrigeret og tilpasset det tilgængelige datagrundlag. Det er bankens forventning, at alle parametre vil være datadrevne ultimo 2020, udover parametre relateret til bankens nye boligfinansieringsprodukter.

For at imødegå den usikkerhed der naturligt ligger i skønsmæssige vurderinger, tager banken et søjle II-tillæg på 3,8 mio. kr. Heri indgår et tillæg på 2,4 mio. kr. i relation til COVID-19 på det regnskabsmæssigt foretagne ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger.

4.3.2.2 Statistiske usikkerheder

Det er vurderet, at direkte datadrevne parametre er stabile og fastsat på baggrund af et signifikant datagrundlag. Der er derfor ikke behov for tillæg.

4.3.3 Ikke-helkunde risici / konjunkturusikkerhed

En overgang til lavkonjunktur kan få store konsekvenser for kreditrisikoen på bankens låneportefølje. I forbindelse med den seneste finanskriser, var det dog primært banker med store erhvervs- og/eller ejendomsporteføljer, der realiserede store tab. I den kontekst er banken således mindre konjunkturfølsom end sektoren som helhed.

Banken har qua sin lave andel af helkundeandelen dog alligevel en særlig konjunkturfølsomhed. En helkunde defineres af banken som en kunde, der har såvel NemKonto som lønindgang i banken (løn, pension, social ydelse).

Pr. 31. december 2019 var andelen af helkunder i banken cirka 7 %. Dette betyder, at bankens mulighed for at følge kundernes økonomiske situation efter udbetaling af lån, alt andet lige, er mindre end andre bankers. Banken vil derfor først senere i forløbet kunne observere, når en kunde viser svaghedstegn, ligesom banken kan blive nedprioriteret, når en kunde prioriterer sine betalinger. Banken reagerer til gengæld allerede med nedskrivning efter 20 dage.

Konjunkturfølsomheden i bankens nedskrivninger indregnes på baggrund af LOPI's konjunkturmodel for BEC-institutter. Nedskrivningsniveauet er derfor følsomt overfor LOPI's anvendte makroøkonomiske forudsigelser. Banken vurderer at være mere konjunkturfølsom på grund af få helkunde forhold og har derfor ændret konjunkturfølsomheden i forhold til standardopsætningen fra 40 % til 60 %.

For at tage højde for usikkerheden på konjunkturfølsomheden foretages et tillæg, som er beregnet ved, at bankens ekstra følsomhed i LOPI's konjunkturmodel fordobles. Tillægget er på **340 tkr.**

4.3.4 Sikkerheder, måling af værdi

Bankens nuværende produktsammensætning er bl.a. karakteriseret ved, at der ikke tidligere er taget sikkerheder, hvorfor det på nuværende tidspunkt ikke er relevant med et tillæg for usikkerhed i målingen af sikkerheder.

4.3.5 Kreditrisikorelaterede renterisici

Kunder, der har væsentlig gæld typisk til finansiering af deres bolig, kan have en økonomi, der kan blive væsentligt påvirket af renteændringer. Stigninger i de "korte renter" vurderes at have størst umiddelbar effekt på kundens likviditet/rådighedsbeløb. Det vurderes, at Coop Bank ikke har en højere andel blandt kunderne af den type boligejere end andre banker. Stigninger i de "lange renter" påvirker ikke umiddelbart kundens likviditet/rådighedsbeløb, men har en mere indirekte virkning via fald i sikkerhedernes værdi. Coop Bank har på nuværende tidspunkt ikke sikkerheder, og der er ikke grundlag for at mene, at Coop Bank har en overnormal andel af denne type boligejere, hvorfor risikoen for stigninger i de lange renter – alt andet lige – er mindre for Coop Bank end for gennemsnittet af danske banker.

I forbindelse med udbetaling af nye lån beregnes rådighedsbeløbet for kunden baseret på en fast rente og amortisering af en potentiel realkreditbelåning hos kunden. Dette giver sikkerhed på kort sigt, men eftersom kundens belåning og økonomiske situation ikke kan følges løbende, er sikkerheden kun givet på udbetalingstidspunktet. Denne risiko behandles under "*Ikke-helkunde risici/konjunkturrisici*" og her er der afsat kapital til at imødegå den.

Der vurderes ikke behov for tillæg for kreditrisikorelaterede renterisici.

5. Markedsrisiko

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Bankens risikovurdering tager udgangspunkt i, at banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har givet direktionen beføjelse til.

Det er endvidere relevant at tage stilling til bankens koncentration af markedsrisici ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved koncentration forstås f.eks. positioner inden for én sektor, ét land, ét marked eller en risikokoncentration på et lavt antal instrumenter.

5.1 Renterisiko

Der foretages en vurdering af den generelle renterisiko og kreditspændrisiko henholdsvis inden for og uden for handelsbeholdningen.

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inkl. hybridkapital efter fradrag der tabes ved en generel rentestigning på 1 % -point på gældsinstrumenter, såvel inden for som uden for handelsbeholdningen.

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer.

5.1.1 Generel renterisiko (EVE-opgørelse)

Til opgørelsen af den generelle renterisiko tages udgangspunkt i de 13 varighedsbånd, der anvendes i regnskabsberetningen, idet banken har vurderet, at der ikke er andre, der er mere relevante.

I Finanstilsynets vejledning anføres, at der kan anvendes et gulv på -1 % stigende lineært med 0,05%-point pr. år, således at gulvet er 0 % for løbetider på 20 år eller derover. Der skal maksimalt stresses med 2 %. Finanstilsynet anfører, at banken ligeledes bør forholde sig til rentestøjning, rentefladning og stød til den korte rente på beholdningen af obligationer uden for handelsbeholdningen.

Banken skal undersøge, om den er særligt eksponeret overfor tab, som måtte opstå, såfremt der sker renteændringer i forskellige varighedszoner uafhængigt af hinanden. Særligt skal banken forholde sig til rentestrukturændringer i form af rentevip, hvor f.eks. de korte renter forskydes i én retning, mens de lange renter forskydes i den modsatte retning.

Til stresstesten anvendes de rentefølsomheder, som fremgår af EBA's retningslinjer for styring af renterisiko uden for handelsbeholdningen og som er angivet i Finanstilsynet vejledning.

Udgangspunktet for beregningen er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage renterisici, der ifølge direktionsinstruksen er på 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Banken kapitalbelastes af den effekt (parallelforskydning eller rentevip), som numerisk giver den største risiko, hvilket er en "parallelforskydning opad/nedad" på 2 %, der giver et tillæg på **10.388 tkr.** for den generelle renterisiko.

5.1.2 Renterisiko på nettorenteindtjeningen (NII-opgørelse)

Som supplement til den generelle renterisiko er der foretaget en vurdering af, hvordan ændringer i renteniveauet kan påvirke den løbende indtjening.

Banken har få fastforrentede produkter og der er ingen produkter, der har renter knyttet op til en markedsbaseret referencerente.

En stigning i markedsrenterne på 2 % vurderes til at have en positiv effekt på indtjeningen, både på ét og tre års sigt. Den primære årsag hertil er, at de stigende renter slår igennem på placeringen af likviditetsoverskuddet og på udlånet, mens rentestigningen ikke slår fuldt igennem på indlånet, hvor banken ikke fuldt ud har overført de nuværende negative renter til kunderne, og heller ikke forventes at vil lade en høj positiv rente slå fuldt igennem på anfordringsindlån.

Et fald i markedsrenterne fra det nuværende negative niveau vurderes til at have en neutral effekt. Ændringen slår igennem på likviditetsplaceringer, men det vurderes, at faldet til en vis grad kan overføres til indlånet, ligesom bankerne generelt vil kompensere for den faldende indtjening, som følge af udgifterne til likviditetsplacering, ved at sætte udlånsrenterne i vejret.

Det vurderes, at banken ikke har en signifikant større indtjeningsrisiko end sektoren som helhed og der er de fornødne manøvre muligheder på sigt til at kompensere for fald i markedsrenterne, hvorfor det vurderes, at der ikke er behov for tillæg for renterisiko på nettorenteindtjeningen.

5.1.3 Kreditspændrisiko

Bankens obligationsbeholdning ligger udenfor handelsbeholdningen og består alene af korte danske AAA realkreditobligationer med en løbetid under 3 år.

Som udgangspunkt er det bankens opfattelse, at der ikke skal tages tillæg for kreditspændrisiko uden for handelsbeholdningen, da risikoen ikke er spekulativ. Men hvis den vurderede risiko er væsentlig eller de fastsatte rammer udfordres, vil banken dog skulle forholde sig til den i opgørelsen af solvensbehovet.

Der er foretaget en beregning af kreditspændrisikoen i bankens obligationsbeholdning på baggrund af en kreditspændsstress på 0,5 %-point for realkreditobligationer med højeste rating. Det er vurderingen, at der ikke er en væsentlig kreditspændrisiko i de enkelte obligationer i bankens beholdning, men at obligationsbeholdningen på 405 mio. kr. udgør en forholdsvis stor andel af bankens balance. Dette indikerer en kreditspændrisiko på 1.655 tkr.

Da vejledningen på nuværende tidspunkt er uklar om, hvornår tillægget skal tages, afsættes af forsigtighedsmæssige årsager et tillæg på 1.655 tkr. for kreditspændrisiko.

5.2 Aktierisici

5.2.1 Enkelteaktier

Bankens forretningsmodel indebærer ikke en handelsbeholdning med aktier eller aktier i associerede selskaber, hvorfor tillæg for denne risiko ikke bliver relevant. Bankens har en mindre beholdning i investeringsforeningen Coop Opsparing og som følge heraf en indirekte aktierisiko, jf. nedenfor.

5.2.2 Investeringsforeninger

Banken har en beholdning af Investeringsforeningen Coop Opsparing, der vægter med 100 % og belastes med 8 % i søjle I.

Til dækning af indirekte risici vedr. rente, aktie og valuta er der, foruden de 8 % under søjle I, afsat et tillæg på 24 % under søjle II, svarende til **1.527 tkr.**

5.3 Valutarisici

Det indgår ikke i bankens forretningsmodel at udføre aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko. Det er derfor ikke relevant med et tillæg herfor.

6. Likviditetsrisiko

I princippet har bankens likviditetsrisiko ikke relevans for bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre banken mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet medtages således kun de meromkostninger, banken kan risikere at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

Bankens forretningsmodel er at finansiere udlån med egenkapital og indlån fra kunder, og ikke med indlån fra professionelle aktører. Bankens likviditetsmæssige kompleksitet er lav og rammerne for likviditetsrisici er lave.

6.1. Afhængighed af rentefølsom funding

Bankens forretningsmodel kan give afhængighed af løbende indskud af aftaleindlån i det omfang bankens stabile anfordringsindlån (defineret ud fra størrelse, kundetilknytning mv.) ikke er tilstrækkeligt. Det er derfor fundet relevant med et tillæg på 2 % -point af det aktuelt nødvendige aftaleindlån på et givent tidspunkt, som udtryk for risikoen for et stresset marked.

Beregningen giver ikke anledning til et tillæg pr. 30. juni 2020, da der ikke er behov for afhængighed af aftaleindlån.

7. Operationel risiko

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

7.1 Organisation og styring

Banken vurderer at opfylde alle krav i lovgivning, vejledninger og retningslinjer til organisering og styring. Vurderingen er især koncentreret om, hvorvidt der er tilstrækkelige ressourcer, kompetencer og uafhængighed i de kontrollerende enheder samt om der er tilstrækkelig funktionsadskillelse under iagttagelse af lovgivningens proportionalitetsbestemmelser om dette. På enkelte områder, hvor banken qua sin størrelse og enkelhed ikke kan have fuld funktionsadskillelse, er der indført passende kompenserende foranstaltninger, herunder eksternt udførte kontroller.

Bankens relevante afdelinger foretager årligt en specifik gennemgang af bestemmelserne samt i forbindelse med nye produkter eller processer og der sker relevante tilpasninger, hvorfor der ikke vurderes at være behov for tillæg for mangler i organisation og styring.

7.2 Vurdering af sandsynlighed og konsekvens af operationelle hændelser

Direktionen foretager løbende vurdering af operationelle risici, jf. bankens risikovurderinger for IT-, compliance samt operationelle risici, herunder behovet for at styre disse yderligere med grænser, retningslinjer, analyser m.v. i politikken eller direktionsinstruksen.

Alle hændelser vurderes i henhold til bankens risikovurderingsskala og der rapporteres løbende til bestyrelsen som en del af den månedlige økonomi- og risikoreport.

Banken har overordnet registreret få og ganske små operationelle tab, ligesom registrerede hændelser med potentielle tab er få og af uvæsentligt omfang. Desuden vurderes der at være fokus på at forebygge gentagelser af fejl. Registreringen af hændelser kan forbedres, uden at det dog ventes at ændre billedet.

Der vurderes ikke behov for tillæg for operationelle hændelser.

7.3 Særlige forhold

Foruden ovennævnte skal banken tage særlige hensyn til forøgelse af den operationelle risiko i forbindelse med væsentlige ændringer, f.eks. ændringer i forretningsmodellen, organisationsændringer, nye eller skærpede regler mv.

Banken har en fast proces, hvor alle områder i banken høres ved væsentlige ændringer. Processen er fast defineret, men den risikoansvarlige kan i øvrigt altid kræve høring i organisationen af en ændring.

På baggrund af den årlige analytiske/fremadskuende gennemgang for operationelle risici i afdelingerne er den overordnede vurdering af operationelle risici jf. den årlige redegørelse for operationelle risici, anser banken, at de operationelle risici, herunder organisatoriske og styringsmæssige risici, samt øvrige særlige forhold som udgangspunkt er dækket af søjle I, hvor beløbet udgør 10,8 mio. kr.

Lancering af forretningsområdet "bolig" medio 2020 medfører for banken en forøgelse af de operationelle risici i opstarten, da bolig i højere omfang er understøttet af manuelle processer, og da den økonomiske værdi i de forskellige processer er væsentligt højere i forhold til bankens nuværende processer. På baggrund af forretningsområdets omfang og boligchefens erfaring og kendskab til processer, hvor der kan opstå operationelle fejl, har banken vurderet behov for et tillæg på 0,5 mio. kr., der er indregnet i solvensbehovet fra opstarten.

Ved Finanstilsynets inspektion i februar 2020 vurderede Finanstilsynet - lige som banken, at der er operationelle risici forbundet ved opstarten af et nyt forretningsområde som bolig, men de vurderede i den forbindelse, at tillægget ikke burde være mindre end 0,15 pct. af de risikovægtede poster.

Der foretages derfor et tillæg på 0,15 pct., svarende til **1.727 tkr.**

8. Gearing

En høj gearing kan udsætte banken for tab, hvis der indtræffer pludseligt ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. En høj gearing kan også indikere en sårbarhed over for undervurdering af risici på aktiver med lave vægte.

Ifølge ledelsesbekendtgørelsen skal banken tage højde for risici som følge af overdreven gearing, såfremt bankens gearingsgrad kommer under 7 %, samt sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici. Bankens skal således vurdere behovet for at øge kernekapitalniveauet, såfremt gearingen ikke nedbringes på anden vis.

Bankens gearing er opgjort til 8,5 % pr. 30. juni 2020, hvorfor det ikke vurderes relevant med et tillæg.

9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Bankens kapitalgrundlag består for nuværende alene af egenkapital, hvorfor det ikke er relevant med et tillæg.

10. Øvrige lovbestemte tillæg

I henhold til Lov om finansiel virksomhed (LFV) og CRR-forordningen er der et antal lovmæssige krav, som påvirker bankens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for bankens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for bankens solvensbehov.

10.1 Lovkrav

Der er følgende fire lovkrav, som banken skal overholde:

- 1) Kapitalgrundlagskravet efter EU's CRR-forordning art. 92 stk. 1 litra c (8 % af den samlede risikoeksponering)
- 2) Minimumskapitalkravet i EU's CRR-forordning art. 93 stk. 1. (5 mio. EUR).
- 3) Et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvenskrav, jf. LFV § 124, stk. 3
- 4) Et solvenskrav fastsat af tilsynet som følge af påbudte foranstaltninger efter LFV § 350, stk. 1

Banken overholder 1) og 2) med det nuværende kapitalgrundlag, og har ikke modtaget individuelle solvenskrav jf. 3) og 4). Det er således ikke relevant med et tillæg.

10.2 Store eksponeringer

I CRR stilles der krav om, at banken ikke må have eksponeringer, der hver især overstiger 25 % af kapitalgrundlaget. Dog kan banken have en eksponering mod et andet pengeinstitut, realkreditinstitut eller investeringsforvaltningsselskab på op til 100 % af kapitalgrundlaget, såfremt eksponeringen er under 150 mio. EUR.

Ved fastsættelsen af bankens solvensbehov skal sikres, at solvensbehovet altid har en størrelse, der som minimum svarer til 25 %'s grænsen.

Bankens forretningsmodel medfører, at banken ikke vil få eksponeringer med kunder, der vil komme i nærheden af 25 % grænsen. Ligesom bankens eventuelle eksponering mod andre pengeinstitutter m.v. samt Coop Holding/koncernen vil kunne nedbringes umiddelbart.

10.3 Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet påpeger, at der er en sammenhæng mellem Finanstilsynets Tilsynsdiamant og solvensbehovet, idet en overskridelse af tilsynsdiamantens pejlemærker skal give anledning til at overveje et tillæg til solvensbehovet.

Banken forventer ikke at få udfordringer med at overholde Tilsynsdiamantens pejlemærker fremadrettet.

4 Lovbestemte krav til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

Bankens samlede niveau for det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er ikke bestemt af et lovbestemt krav eller et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov.

5 Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent

Kapitalmæssig overdækning	30.06.2020	
	Kr. 1.000	% af REA
Samlede risikoeksponeringer (REA)	1.151.641	
Kapitalgrundlag efter fradrag	207.755	18,0%
Tilstrækkelig kapitalkrav	120.823	10,5%
Overdækning	86.933	7,5%

6 Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål

Kapitalbuffer, NEP-tillæg og NEP-krav

I forbindelse med kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) indførtes solvensbufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk kapitalbuffer. Begge buffer ligger udenfor selve solvensbehovet, men manglende opfyldelse af de nye bufferkrav kan medføre forskellige tiltag fra Finanstilsynet.

Kapitalbevaringsbuffer

Formålet med kapitalbevaringsbufferen er, at et institut i god tid henter kapital – enten i form af aktieemission eller udstedelse af Tier 1 eller Tier 2 kapital. Kravet om kapitalbevaringsbufferen følger af FIL § 125 a, stk. 1.

Da banken ikke er afhængig af eksterne investorer, men forventeligt i god tid kan henvende sig til Coop amba, hvis kapitaldækningen er lavere end ønsket, er kapitalbevaringsbufferen ikke umiddelbart relevant for banken. Kapitalbevaringsbufferen udgør derfor en ekstra komfortzone og indregnes som en del af kapitalmålsætningen.

Kapitalbevaringsbufferen er på 2,5 % og udgør beløbsmæssigt **28.791 tkr.**

Kontracyklisk buffer

Den kontracykliske kapitalbuffer er et instrument til at gøre kreditinstitutterne mere modstandsdygtige ved at øge kravet til deres kapitalisering i takt med, at systemiske risici opbygges. Formålet med bufferen er at modvirke en negativ effekt på realøkonomien, når der er stress i det finansielle system.

Den kontracykliske kapitalbuffer kan maksimalt andrage 2,5 %, men er som konsekvens af COVID-19 pandemien nedsat til 0 % pr. 12. marts 2020. Den udgør derfor beløbsmæssigt **0 kr.**

NEP-tillæg og NEP-Krav

Det er hensigten med NEP-tillægget, at der for udfordrede institutter er en bedre mulighed for en privat markedsrettet løsning, hvor sunde dele af porteføljen videresælges og de dårlige dele videreføres i regi af Finansiell Stabilitet.

I perioden fra 2019 til 2023 skal mindre pengeinstitutter indfase NEP-kravet (Nedskrivnings-Egnede Passiver). NEP-kravet udgør udover solvensbehovet og kapitalbufferne et rekapitaliseringstillæg og et tabsabsorberingstillæg. NEP-kravet er et led i implementeringen af EU's krisehåndteringsdirektiv (BRRD).

Finanstilsynet har for nuværende fastsat NEP-tillægget for Coop Bank til 4,0 %, når det er fuldt indfaset i 2023. NEP-tillægget er indfaset med 1,1875 % og udgør **13.676 tkr.** Det indfases med yderligere 0,9375 %-point pr. 1. juli 2021 og tilsvarende hver den 1. juli indtil fuld indfasning.

Det beregnede krav fremgår af nedenstående tabel og er pr. 30. juni 2020 i alt **163.290 tkr.**

NEP-krav	30.06.2020	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	120.823	10,5%
NEP-tillæg	13.676	1,2%
Kapitalbevaringsbuffer	28.791	2,5%
Kontracyklisk buffer	0	0,0%
NEP-krav	163.290	14,2%

Stressbuffer m.v.

Finanstilsynet har en forventning om, at alle pengeinstitutter udover Solvensbehovet, NEP-tillægget og Kapitalbufferne holder kapital til at klare et treårigt hårdt stress uden at bryde med lovmæssige krav og dette bør afspejle sig i bankens kapitalmålsætning.

Banken kalibrerer dette hårde stress ud fra stress-scenarierne i den lovpligtige genopretningsplan, som banker skal udarbejde årligt og indsende til Finanstilsynet. Jf. Directive 2014/59/EU – Article (9.1) skal bankens genopretningsplan indeholde en række indikatorer, der specificerer de punkter, hvor passende tiltag i planen skal iværksættes.

Jf. bankens Genopretningsplan for 2019 er "rødt lys" indikatoren for kapital opgjort på baggrund af det treårige hårde stress til 0,5 % svarende til 5.758. tkr., hvilket er baseret på, at genopretningstiltagene (kapitaltilførsel eller kontrolleret nedlukning) umiddelbart kan iværksættes og virke, således den negative virkning af stressen kan imødegås.

Banken har dog fastsat et minimum for stressbufferen m.v. på 1,5 %, hvorfor der fremkommer et komfort tillæg på 1 %, svarende til 11.516 tkr.

Samlet stressbuffer mv. er således på 1,5 %, svarende til 17.275 tkr.

Kapitalmålsætning

Bankens kapitalmålsætning skal ses i relation til, hvilke overraskelser banken kan blive udsat for og bankens muligheder for tilførsel af ny kapital. Bankens kapitalmålsætning er baseret på "NEP-kravet + stressbuffer m.v. og fremgår af nedenstående:

Kapitalmålsætning	30.06.2020	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	120.823	10,5%
NEP-tillæg	13.676	1,2%
Kapitalbevaringsbuffer	28.791	2,5%
Kontracyklisk buffer	0	0,0%
NEP-krav	163.290	14,2%
Stress (jf. genopretningsplan rødt lys)	5.758	0,5%
Komfort	11.516	1,0%
Stressbuffer mv.	17.275	1,5%
Kapitalmålsætning	180.564	15,7%

Kapitaldækning

Med et aktuelt kapitalgrundlag på 207.755 tkr. har banken en overskydende kapital i forhold til kapitalmålsætningen på 27.191 tkr. svarende til 2,4 % af REA.

Kapitaldækning	30.06.2020	
	Kr. 1.000	% af REA
Kapitalmålsætning	180.564	15,7%
Aktuelt kapitalgrundlag	207.755	18,0%
- Heraf tillagt for overgangsordning vedr. IFRS 9 implementering	13.058	1,1%
Overskydende kapital i forhold til kapitalmålsætning	27.191	2,4%