

Coop Bank A/S
Individuelt solvensbehov og
individuelt solvenskrav
1. halvår 2022

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 2022 for Coop Bank A/S.

Indhold

1	Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov	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	9
5	Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent	9
6	Kapitalmålsætning	9

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 og solvensbehovet

Bankens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Solvensbehovet er det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag i procent af den opgjorte samlede risikoeksponering. Opgørelsen af den samlede risikoeksponering følger CRR- og CRD-reglerne.

Bankens metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehov til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), som er godkendt af bankens bestyrelse. For en uddybende beskrivelse henvises til bankens Risikorapport 2021, som er offentliggjort på bankens hjemmeside.

I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret over for med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse eventuelt kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner mv. Endelig vurderes det, hvilke risici der skal afdækkes med kapital.

Bankens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser vedrørende fastsættelsen af solvensbehovet for at sikre, at det er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen af solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække bankens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen indgående en gang om året opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Coop Banks solvensbehovsmodel

Solvensbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages 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.

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

De risikofaktorer, der er medtaget i solvensbehovsmodellen, 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 påtaget sig.

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 2022.

2 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Coop Bank solvensbehovsmodel	30.06.2022	
	Kr. 1.000	% af REA
Søjle I		
Risikoeksponering (REA)	1.288.111	
- heraf kreditrisiko	1.107.041	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	181.070	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	103.049	8,0%
Søjle II		
2. Indtjeningsrisici:	0	0,00%
3. Udlånsvækst	2.862	0,22%
4. Kreditrisici:	6.983	0,54%
4.2 Brancheconcentration	548	0,04%
4.3 Modelusikkerhed: IFRS 9 parametre (datagrundlag og skøn)	4.409	0,34%
4.4 NPE-bagstopper	2.026	0,16%
5. Markedsrisici:	15.196	1,18%
5.1 Renterisiko (EVE-opgørelse)	10.472	0,81%
5.1 Renterisiko (Kreditspændrisiko)	4.724	0,37%
6. Likviditetsrisici	0	0,00%
7. Operationelle risici	1.932	0,15%
7.3 Opstart boligfinansiering	1.932	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	26.973	2,1%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	130.022	10,1%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	95.546	7,4%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	15.196	1,2%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	16.418	1,3%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	2.862	0,2%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%

3 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Søjle I-krav

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

Søjle I-kravet baseres på bankens opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der kvartalsvist skal opgøres og indrapporteres til Finanstilsynet. Søjle I-kravet er opgjort til 103,0 mio. kr.

Søjle II-tillæg

2. Indtjening

Bankens basisindtjening 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.

Ved opgørelsen af basisindtjeningen for de kommende 12 måneder tager banken afsæt i den realiserede basisindtjening de fire foregående kvartaler, evt. korrigeret for ekstraordinære forhold.

Der foretages også beregning med baggrund i en stresset budgetteret basisindtjening efter Finanstilsynets vejledning for at sikre, at der ikke er væsentlig forskel.

Da begge basisindtjening er større end 1 % af udlån og garantier, har banken ikke taget et tillæg if. Finanstilsynets benchmark beregning.

Renterisiko på nettorenteindtjeningen (NII-opgørelse)

Der er foretaget en vurdering af, hvordan ændringer i renteniveauet kan påvirke den løbende indtjening. En stigning i markedsrenterne på 2 % vurderes til at have en positiv effekt; både på et og tre års sigt. Et fald i markedsrenterne fra det nuværende negative niveau vurderes til at have en neutral til let positiv effekt.

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 et eventuelt fald i markedsrenterne.

Med baggrund i ovennævnte vurderes ikke behov for tillæg for renterisiko på nettorenteindtjeningen.

3. Udlånsvækst

En høj udlånsvækst kan være 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. Tillægget for udlånsvækst er for væksten i det kommende år 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 vækst, da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen. I løbet af året bruges også en fremskrivning for de kommende 12 måneder konsistent med bankens planer.

Da den forventede udlånsvækst ligger over Finanstilsynets benchmark, har banken taget et tillæg på 2,9 mio. kr.

4. Kreditrisici

Banken tager i sine vurderinger højde for forskellige yderligere former for kreditrisici. Finanstilsynet angiver, at det først og fremmest drejer sig 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, hvorfor disse tillæg som udgangspunkt ikke er relevante. Bankens kan dog have andre koncentrationer i privatkundesegmentet, som identificeres og vurderes.

Koncentrationsrisici på brancher

I Finanstilsynets vejledning henvises til Herfindahl-Hirschman Indekset (en matematisk formel) til at måle graden af koncentrationsrisiko på brancher. Såfremt branchekoncentrationen overstiger 20 %, målt på de samlede uvægtede eksponeringer til erhverv, skal der foretages et tillæg.

Da banken, jf. forretningsmodellen, alene har udlån til private, er der som udgangspunkt ikke koncentrationsrisiko på brancher.

Garantier stillet i sektor- og samarbejdsregi giver dog, ud fra indekset, et mindre tillæg på 0,5 mio. kr.

Der er endvidere foretaget en vurdering af kreditrisici relateret til:

"Koncentration af sikkerheder";

"Geografisk koncentration af kreditporteføljen";

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

"Koncentrationer på brancher/kunder særligt udsat for rente eller valutarisiko";

"Koncentrationer på større udlån";

"Koncentration på beskæftigelse (brancher)";

"Koncentration aldersfordeling";

"Øvrige kreditrisici";

"Overordnet vurdering af aktivernes kvalitet"

"Ikke-helkunde risici / konjunkturusikkerhed"

"Sikkerheder, måling af værdi"

"Kreditrisikorelaterede renterisici".

Som ikke har givet anledning til at foretage et tillæg.

Modelusikkerhed – IFRS 9 nedskrivningsmodel

Enkelte af parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen er skønsmæssigt korrigeret. Dette er gjort for at afspejle den usikkerhed, der særligt er i de tilfælde hvor datagrundlaget er begrænset, statistisk usikkert eller hvor modellen vurderes ikke at være tilstrækkelig.

Usikkerhed relateret til skønsmæssigt fastsatte parametre

Skønsmæssige korrektioner til parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen bliver løbende korrigeret og tilpasset det tilgængelige datagrundlag.

For at imødegå den usikkerhed, der ligger i skønsmæssige vurderinger, tager banken et søjle II-tillæg opgjort ved at ændre skønnet med en vis %-del.

Der er i bankens nedskrivningsberegning pr. 30. juni 2022 foretaget korrektioner direkte i enkelte parametre i nedskrivningsmodellen som følge af begrænset datagrundlag på dele af porteføljerne samt usikkert datagrundlag pga. COVID-19 og de relaterede hjælpepakker, hvorfor de beregnede parameter-værdier vurderes for lave.

Der er desuden foretaget tillæg for tidlige hændelser til de modelbereggede nedskrivninger med baggrund i den stigende inflation og krigen i Ukraine. Tillægget er opgjort ud fra forventningen om, at forholdene øger de akkumulerede nedskrivninger med 7,5 % over de kommende 12 måneder.

Der er foretaget et tillæg på 50 % af disse tillæg/korrektioner, for at afspejle den usikkerhed der er ved de aktuelle skønsmæssige korrektioner, hvilket i alt udgør 4,4 mio. kr.

Krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPE-bagstopper)

Der er indført NPE-regler, som betyder, at nødlidende eksponeringer – indenfor en tidsperiode på maksimalt ti år – fuldt ud fradrages i den egentlige kernekapital for den del af eksponeringen, som ikke er nedskrevet.

Såfremt der inden for de kommende 12 måneder forventes en signifikant stigning i kapitalfradrag som følge af NPE-bagstopperen, har Finanstilsynet fremført, at det bør afdækkes i solvensbehovet

Da der potentielt ligger en forøgelse af fradraget, på 12 mdr. sigt, på 2,0 mio. kr., foretages et tillæg ud fra en forsigtig tilgang.

5. Markedsrisiko

Opgørelsen af markedsrisiko tager udgangspunkt i, at banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har givet direktionen beføjelse til.

Banken tager stilling til bankens koncentration af markedsrisici ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved koncentration forstås f.eks. positioner indenfor én sektor, ét land, ét marked eller en risikokoncentration på et lavt antal instrumenter.

Renterisiko

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

Generel renterisiko (EVE-opgørelse)

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

Banken undersøger, 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 Finanstilsynets vejledning.

Banken foretager et tillæg af den effekt (parallelforskydning eller rentevip), som numerisk giver den største risiko, hvilket er en "parallelforskydning opad" på 2 % og udgør 10,5 mio. kr.

Kreditspændsrisiko

Kreditspændsrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Bankens obligationsbeholdning ligger udenfor handelsbeholdningen og risikoen er ikke spekulativ i relation til kreditspænd.

Der er foretaget en beregning af kreditspændsrisikoen i bankens obligationsbeholdning på baggrund af en OAS-riskmodel. Der er anvendt Finanstilsynets anbefalede kreditspændsstress på 0,5 %-point for realkreditobligationer med højeste rating i handelsbeholdningen.

Der afsættes af ekstra forsigtighedsmæssige årsager et tillæg på 4,7 mio. kr. for kreditspændsrisici.

Der er endvidere foretaget en vurdering af markedsrisici relateret til:

- "Aktierisici"
- "Valutarisici".

som ikke har givet anledning til at foretage et tillæg, da banken ikke har positioner.

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.

Bankens forretningsmodel kan give afhængighed af løbende indskud af aftaleindlån, i det omfang bankens stabile anfordringsindlån (defineret ud fra størrelse, kundetilknøytning mv.) ikke er tilstrækkeligt.

Der er 30. juni 2022 ikke behov for aftaleindlån til funding og derfor ikke tillæg for afhængighed af aftaleindlån.

7. Operationel risiko

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

På baggrund af bankens årlige analytiske/fremadskuende gennemgang for operationelle risici i afdelingerne er den overordnede vurdering, at de operationelle risici, herunder organisatoriske og styringsmæssige risici samt øvrige særlige forhold er dækket af søjle I.

Ved Finanstilsynets inspektion i 2020 vurderede Finanstilsynet, at tillæg for operationelle risici til forretningsområdet bolig under opstarten ikke burde være mindre end 0,15 % af de risikovægtede poster.

De faktiske operationelle tab på boligområdet som følge af operationelle fejl/hændelser siden implementeringen har været meget lave.

Ultimo 2020 lancerede banken billån med pant og i 2021 andelsboliglån med pant, hvor pantprocessen lægger sig op ad processerne ved boliglån. Den økonomiske værdi i de forskellige processer er desuden mindre. Det vurderes samlet set afdækket med ovenstående tillæg på 0,15 %-point.

Der foretages et tillæg på 0,15 % af de risikovægtede poster for særlige forhold vedrørende operationelle risici, svarende til 1,9 mio. kr.

Der er endvidere foretaget en vurdering af operationelle risici relateret til:

“Organisation og styring” samt *“Vurdering af sandsynlighed og konsekvens af operationelle hændelser”*, som ikke har givet anledning til at foretage et tillæg.

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 gearingsgrad ligger over grænseværdien, hvorfor det ikke vurderes relevant med et tillæg.

9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Banken er hovedsageligt kapitaliseret med egenkapital fra Coop amba, men har i 2021/2022 udstedt supplerende kapitalbeviser på i alt 75 mio. kr. til eksterne investorer.

Senest et år før et kapitalinstrument forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes fuldt ud i kapitalgrundlaget, bør der, ifølge Finanstilsynets vejledning, foretages et tillæg, såfremt banken kan have udfordringer ved at erstatte kapitalinstrumentet af et nyt med samme eller højere kvalitet.

Det er ikke relevant med et tillæg for regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.

10. Øvrige lovbestedte tillæg

I henhold til Lov om finansiel virksomhed 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.

Der er ingen lovmæssige krav, der giver anledning til, at banken skal foretage et tillæg.

4 Lovbestemte krav til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

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

5 Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent

Kapitaldækning	30.06.2022	
	Kr. 1.000	% af REA
Samlede risikoeksponeringer (REA)	1.288.111	
Kernekapital	209.449	16,3%
Supplerende kapital 1)	74.113	5,8%
Aktuelt kapitalgrundlag	283.562	22,0%
Tilstrækkelig kapitalgrundlag	130.022	10,1%
Overdækning	153.540	11,9%

6 Kapitalmålsætning

Bankens kapitalmålsætning

Bankens bestyrelse har fastsat en kapitalmålsætning ud fra, hvilke stressfaktorer banken kan blive udsat for og bankens muligheder for tilførsel af ny kapital. Kapitalmålsætningen er summen af:

- Solvensbehovet
- NEP-tillæg
- Kapitalbuffere (kapitalbevarings- samt kontracyklisk kapitalbuffer)
- Tillæg på 1,5 %-point (dog ikke mindre end bankens resultat at et 3-årigt hårdt stress)

Kapitalmålsætningen er sammensat således, at der er en eskalering i Finanstilsynets tiltag over for banken såfremt bufferne brydes. At bufferne sættes ovenpå hinanden, skal således ses som et udtryk for, at banken har så meget kapital, at banken selv efter et hårdt stress har sin kapitalbevaringsbuffer intakt.

Kapitalmålsætning	30.06.2022	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	130.022	10,1%
NEP-tillæg	32.203	2,5%
Kapitalbevaringsbuffer	32.203	2,5%
Kontracyklisk buffer	0	0,0%
Kombineret kapitalbufferkrav	32.203	2,5%
Stress (jf. genopretningsplan rødt lys)	6.441	0,5%
Komfort, jf. minimumstressbuffer er på 1,5 %	12.881	1,0%
Stressbuffer mv.	19.322	1,5%
Kapitalmålsætning	213.750	16,6%

Kapitaldækning

Med en aktuel kernekapital på 209,4 mio. kr. og supplerende kapital på 74,1 mio. kr. har banken et kapitalgrundlag på 283,6 mio. kr.

Kapitaldækning	30.06.2022	
	Kr. 1.000	% af REA
Kapitalmålsætning	213.750	16,6%
Kernekapital	209.449	16,3%
Supplerende kapital	74.113	5,8%
Aktuelt kapitalgrundlag	283.562	22,0%
Overskydende kapital i forhold til kapitalmålsætning	69.813	5,4%
Supplerende kapital, der midlertidigt formelt ikke kan indgå	-9.405	-0,7%
Overdækning af kapital i forhold til kapitalmålsætning	60.408	4,7%

Med de kapitaltyper banken anvender, skal kernekapital ifølge Finanstilsynets regler dække $\frac{3}{4}$ af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, samt hele det kombinerede kapitalbufferkrav og Stressbufferen. Formelt set kan den supplerende kapital i en going concern betragtning således kun dække 25% af solvensbehovet samt NEP-tillægget. Der kan derfor midlertidigt være en mindre del af den supplerende kapital i kapitalgrundlaget, der formelt ikke kan indgå i overdækningen til kapitalmålsætningen.

Banken har således en formel overdækning af kapital i forhold til kapitalmålsætningen på 60,4 mio. kr. svarende til 4,7 % af de samlede risikoeksponeringer.