

Tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov 31.12.2014

CVR-nr. 65746018



Møns Bank har åbnet filial i Næstved i november 2014

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

Indholdsfortegnelse

	Side
Indledning	3
1. Beskrivelse af kapitalbehovsmodel (solvensbehovsmodel)	3
2. Opdeling af internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag / kapitalbehovet på risikokategorier	5
3. Kommentarer til intern opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag / kapitalbehov	5
4. Lovbestemte krav	9
5. Kapitalprocent og kapitalgrundlag	10
6. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov	10

Indledning

Formålet med denne rapport er at give et indblik i Møns Banks opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov. Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med oplysningskrav i bilag 2 i bekendtgørelse om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Nærværende rapport indeholdende samtlige punkter i bilag 2 i forannævnte bekendtgørelse og offentliggøres en gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten. Herudover offentliggøres kvartalsvise rapporter indeholdende punkterne 2 – 6 i samme bilag, disse oplysninger offentliggøres samtidig med regnskabsoplysningerne jf. bankens finanskalender for 2015.

Nærværende rapport er et supplement til den Risikoreport, der udarbejdes i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 artikel 435 – 455 (herefter CRR-forordningen). Risikoreporten udarbejdes og offentliggøres én gang årligt samtidig med offentliggørelse af bankens årsrapport.

Begge rapporter offentliggøres på hjemmesiden www.moensbank.dk\Om Møns Bank\Investor Relations\Regnskaber m.v.\Risikoreporter.

Bekendtgørelse om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov benævnes herefter bekendtgørelsen.

1. Beskrivelse af kapitalbehovsmodellen (solvensbehovsmodel)

I december 2014 udsendte Finanstilsynet en revideret udgave af "Vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Vejledningen tager udgangspunkt i 8+ modellen, der definerer det individuelle kapitalbehov (solvensbehov) som et tillæg i forhold til 8 %-kravet.

Den interne proces:

Bilag 1, punkterne 7 - 14 i bekendtgørelsen beskriver det forløb, der skal foregå ved fastsættelse af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og internt opgjorte kapitalbehov.

Økonomifunktionen har i samarbejde med bankens kreditchef, risikoansvarlige og direktion ansvaret for, at identificere de risici banken er eksponeret overfor. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der i indstillingen til bankens ledelse skal afdækkes med kapital.

Det er bankens ledelse, der har ansvaret for at vurdere, hvorvidt banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at understøtte bankens kommende aktiviteter. Endvidere er det ledelsens opgave at sikre sig, at beslutningerne om fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag er en integreret del af den overordnede ledelse.

Bankens bestyrelse har kvartalsvis drøftelse omkring fastsættelsen af kapitalbehovet. Drøftelsen tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til valg af stress-variable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækst forventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens kapitalbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække bankens risici, jf. FIL § 124, stk. 1 og 2.

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

Som nævnt ovenfor opgøres kapitalbehovet 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.

Den uafhængige vurdering

I bekendtgørelsen er det et krav, at opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital skal gøres til genstand for en uafhængig vurdering. Der er i Møns Bank truffet beslutning om, at denne vurdering forestås af bestyrelsen, hvilket der i henhold til bekendtgørelsen er mulighed for, da banken ikke anvender den interne rating baserede metode for kreditrisiko eller interne modeller for markedsrisiko.

Intern rapportering

Der rapporteres månedligt til bestyrelsen, hvorvidt der er indtruffet forhold, som nødvendiggør en revurdering af bankens kapitalbehov. Ellers foregår den interne rapportering og vurdering omkring kapitalbehovsprocenten kvartalsvis til bankens ledelse i forbindelse med offentliggørelse af periodemeddelelser, halvårsrapporter og årsrapporter.

Beskrivelse af metode

I forbindelse med fastsættelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov pr. 31.12.2014 tages udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning samt i Lokale Pengeinstitutters kapitalbehovsmodel, der begge bygger på 8+ metoden.

Ved anvendelse af 8+modellen, skal banken mindst have et kapitalgrundlag svarende til 8 pct. af den samlede risikoeksponering (minimumskravet i henhold CRR-forordningen artikel 92). Det individuelle kapitalbehov kan ikke være mindre end 8 %.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2014

8+modellen antager, at minimumskapitalkravet på 8 % som udgangspunkt dækker bankens almindelige risici jf. ovenfor. Imidlertid kan banken have forhøjet risiko på et eller flere områder. I så fald kan minimumskapitalkravet ikke dække risikoen, hvorfor der er behov for at opgøre et tillæg til de 8 %.

Finanstilsynets vejledning opstiller en række benchmarks indenfor de enkelte risikoområder for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at 8 % kravet ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag/kapitalbehov. Finanstilsynet har, hvor det er muligt, opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynets opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Møns Bank på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. I nødvendigt omfang foretages individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

Møns Bank følger nedenstående skabelon ved opgørelse af kapitalbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)		8
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store eksponeringer (>2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer 4b) Øvrige kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Gearing		
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov		

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Møns Banks opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/kapitalbehovet samt de risici som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Møns Bank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2014

2. Opdeling af internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov på risikokategorier

Risikoområde:	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (i 1.000 kr.)	Kapitalbehov i pct.
1) Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering - lovkrav)	122.884	8,00%
+ 2) Indtjening	0	0,00%
+ 3) Udlånsvækst	0	0,00%
+ 4) Kreditrisici		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	15.948	1,04%
4b) Øvrige kreditrisici	4.600	0,30%
4c) Koncentration på individuelle eksponeringer	3.354	0,22%
4d) Koncentration på brancher	0	0,00%
+ 5) Markedsrisici		
5a) Renterisici	300	0,02%
5b) Aktierisici	0	0,00%
5c) Valutarisici	0	0,00%
+ 6) Likviditetsrisici	0	0,00%
+ 7) Operationelle risici	0	0,00%
+ 8) Gearing	0	0,00%
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov i alt	147.086	9,58%
Heraf til kreditrisici (4)	23.902	1,56%
Heraf til markedsrisici (5)	300	0,02%
Heraf operationelle risici (7)	0	0,00%
Heraf øvrige risici (2+3+6+8)	0	0,00%
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)	122.884	8,00%
Den samlede risikoeksponering	1.536.053	

3. Kommentarer til internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov

Udgangspunkt (8 % af den samlede risikoeksponering)

Søjle I kravet er identisk med minimumskravet og udgør 8 % af den samlede risikoeksponering. Som tidligere nævnt dækker minimumskravet bankens almindelige risiko.

Indtjening

Tilgangen er, at bankens basisdrift (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. og skat) er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Banken har derfor med afsæt i de grupper, der fremgår af Finanstilsynets vejledning vurderet, om bankens budget for 2015 giver anledning til, at der skal afsættes kapital til dækning af en risiko på indtjeningen.

Tillægget beregnes ved, at den forventede basisindtjening (BI) sættes i forhold til udlån og garantier. Herefter vurderes et eventuelt tillæg ud fra følgende:

$BI < 0 = \text{Tillæg (udlån + garantier)} / 100$

$0 < BI < 1 = \text{Tillæg (udlån + garantier)} * (1 - BI) / 100$

$BI > 1 = \text{Intet tillæg}$

Banken har en stærk basisdrift, der dog i 2014 og også i 2015 vil være påvirket af bankens investering i en udvikling af bankens fremtidige markedsplatform og forretningsgrundlag. Ligeledes er bankens indtægter af overskudslikviditeten væsentlig påvirket af det nuværende meget lave renteniveau. Begge forhold indgår i bankens budget for 2015. Bankens basisdrift lever fortsat fuldt op til kravene for, at der ikke skal tages tillæg for manglende indtjening.

Vækst

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 instituttet en overnormal kreditrisiko. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes kapital til at dække den.

I bankens budget for 2015 er indregnet en udlånsvækst på ca. 100 mio. kr., hvilket ikke medfører tillæg til kapitalbehovet.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2014

Kreditrisici generelt

Kreditrisikoen er risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engagementer, brancher og øvrige kreditrisici.

Kunder med finansielle problemer

Kunder med finansielle problemer omfatter kunder indenfor nedennævnte kategorier, der udgør mere end 2 % af bankens kapitalgrundlag, hvilket ultimo 2014 betyder kunder, hvis engagement udgør mere end 4,5 mio. kr.:

1. Kunder med OIV (bonitetskategori 1)
2. Kunder uden OIV, men med visse udfordringer, og hvor konstatering af OIV vil føre til en væsentlig nedskrivning indenfor det kommende år (bonitetskategori 2c)

Banken fastsætter individuelt et kapitalbehov på ovennævnte kunder. Med i vurderingen af kapitalbehovet på de enkelte eksponeringsdele er belåningsværdi af sikkerheder samt omfanget af virksomhedspant og kautioner, der i første omgang ikke er indregnet i de registrerede sikkerheder.

Kategori	Opgjort tabsrisiko før nedskrivninger (1.000 kr.)	Nedskrivninger (1.000 kr.)	Tabrisiko efter nedskrivninger (1.000 kr.)	Reserveret under 8 %'s kravet (1.000 kr.)	Afsat kapitalbehov (1.000 kr.)
Bonitetskategori 1	48.050	37.256	10.794	2.780	8.014
Bonitetskategori 2c	12.606	0	12.606	4.672	7.934
	60.656	37.256	23.400	7.452	15.948

Øvrige kreditrisici

Banken skal foretage en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle 1 kravet (8 % af den samlede risikoeksponering). En måde at identificere øvrige kreditrisici på, er hvis banken har en "unormal høj andel" af en koncentration. Den normale koncentration vil altid være dækket indenfor 8 %-kravet.

Banken har med afsæt i ovennævnte vurderet følgende områder:

- Brancher
- Geografi
- Sikkerheder
- Valuta
- Andel af svage kunder
- Udløb af afdragsfrihed på realkreditlån

Banken har vurderet, at der alene er behov for at afsætte kapital i forhold til udløbet af afdragsfrihed på realkreditlån. Ikke fordi banken adskiller sig i sammenligningen med andre, men af forsigtighedshensyn, idet omfanget af påvirkningen på bankens nedskrivningsbehov kan være usikkert. Med afsæt heri har banken estimeret et tillæg til kapitalbehovet på 4.600 t.kr.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Reservationer i forhold til en koncentrationsrisiko på store eksponeringer skal tage højde for den situation, hvor et beskedent antal eksponeringer udgør en forholdsvis stor andel af den samlede eksponeringsmasse, idet effekten af, at nogle af de største eksponeringer bliver nødlidende vil være stor for banken. I flg. Finanstilsynets vejledning vil institutter, hvor summen af de 20 største eksponeringer udgør mindre end 4 % af eksponeringsmassen som udgangspunkt hverken skulle tage et tillæg eller et fradrag. Banken har opgjort de 20 største eksponeringer til at udgøre 21 % af den samlede engagementsmasse. Jo større en andel de 20 største eksponeringer udgør af den samlede eksponeringsmasse, jo større tillæg til kapitalbehovet kræves. Nedenfor bankens beregning. Eksponeringer med kreditinstitutter indgår ikke i opgørelsen.

Koncentrationsrisiko	20 største eksponeringer 1.000 kr.	Den samlede eksponering 1.000 kr.	Andel
20 største eksponeringer	409.257	1.973.564	21 %
Allerede reserveret (under kunder m/finansielle problemer)	4.877		1 %

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2014

Med udgangspunkt i andelen beregnet ovenfor, de risikovægtede poster i henhold til nedenstående tabel samt Finanstilsynets formel, kan bankens tillæg til kapitalbehovet beregnes.

Koncentrationsrisiko	Risikovægtede eksponeringer (1.000 kr.)
Risikovægtede eksponeringer	1.027.119

Tillæg = $\sqrt{(0,21-0,04)/125} \cdot 1.027.119 \cdot (1-0,01) = 3.354$ t.kr.

Koncentrationsrisiko på brancher

I henhold til Finanstilsynets vejledning skal institutterne forholde sig til, hvor ujævn den erhvervs-mæssige krediteksponering er på brancher. Når instituttets eksponeringer er fordelt på et relativt lille antal brancher, vil effekten af en lavkonjunktur i en eller flere af disse brancher have stor betydning for instituttets økonomiske sundhed. Det er denne risiko, der skal afsættes kapital til at dække. Så jo mere koncentreret et institut er på enkelte brancher, jo større vil udsvinget i nedskrivninger potentielt være, og jo mere kapital skal der afsættes.

Til at måle graden af koncentration på brancher anvender Finanstilsynet HHI-indekset. Metoden giver et tillæg til kapitalbehovet, hvis andelen af eksponeringer i en branche overstiger 20 % af den samlede eksponeringsmasse. Nedenfor vises opgørelsen jf. Finanstilsynets vejledning.

Koncentration på brancher	Udlån + garantidebitorer ultimo før nedskrivninger og hensættelser 1.000 kr.	Andel	Andel ²
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	151.147	0,17	0,0289
Industri og råstofindvinding	17.747	0,02	0,0004
Energiforsyning	3.668	0,00	0,0000
Handel	117.231	0,13	0,0169
Transport, hoteller og restauranter	97.159	0,11	0,0121
Information og kommunikation	5.716	0,01	0,0001
Finansiering og forsikring * 0,75	52.606	0,06	0,0036
Fast ejendom + bygge og anlæg	315.108	0,35	0,1225
Øvrige erhverv	136.635	0,15	
I alt erhverv	897.017	1,00	0,1845

Øvrige erhverv er ikke en egentlig branche, og medregnes derfor ikke i beregningen af HHI. For at undgå, at branchekoncentrationen sænkes ved at placere eksponeringer under øvrige erhverv, justeres HHI for andelen øvrige erhverv. Det vil sige, at hvis andelen af øvrige erhverv i forhold til den samlede erhvervseksponering er større end den beregnede koncentrationsrisiko på de øvrige brancher, er det koncentrationen på øvrige erhverv, der bliver styrende.

HHI-indekset er det højeste af henholdsvis andelen af "øvrige erhverv" på 0,15 eller summen af andele² på andre erhverv på 0,1845, som begge er mindre end 20 % og som derfor ikke resulterer i et tillæg til kapitalbehovet.

Markedsrisiko generelt

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i rente, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. 8+ metoden tager udgangspunkt i de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisiko. Er rammerne ikke udnyttet fuldt ud, kan der tages afsæt i udnyttelsen af rammerne indenfor de seneste 12 måneder. Dette forudsætter dog, at der kan redegøres for, at det er realistisk, at banken kan holde sig inden for dette niveau fremadrettet, og hvorfor der er fastsat højere rammer.

Renterisiko

Finanstilsynet har opstillet 2 metoder til opgørelse af markedsrisikoen for renterisici

- Standardmetoden: hvorefter banken skal opgøre renterisikoen indenfor og udenfor handelsbeholdningen særskilt, der kan således ikke – under denne metode – ske netting mellem positioner indenfor og udenfor handelsbeholdningen. Det er dog fortsat muligt at nette indenfor de positioner, der ligger i handelsbeholdningen. Der tages udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse de seneste 12 måneder.
- Porteføljemetoden: der kan anvendes af alle pengeinstitutter, der har en aktiv styring af renterisici – herunder afdækning mellem renterisici i handelsbeholdning og udenfor handelsbeholdning - vil der derimod være mulighed for at "nette" positioner indenfor og udenfor handelsbeholdningen, når der i tilstrækkeligt omfang tages højde for varighed og positionsstørrelse. Det vil sige, at de risici, der ligger indenfor og udenfor handelsbeholdningen, udligner hinanden. Således kan en eventuel negativ renterisiko udenfor handelsbeholdningen udlignes af en positiv renterisiko indenfor handelsbeholdningen.

Banken har valgt standardmetoden, idet der ikke aktivt foretages afdækning af renterisiko.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2014

Den generelle renterisiko udtrykker, hvor meget af kernekapitalen der tabes/vindes ved en general renteændring på 1 %-point. Overstiger det opgjort tillæg for renterisiko indenfor handelsbeholdningen 5 % af bankens kernekapital, skal banken tage et yderligere tillæg for en rentestrukturrisiko. Rentestrukturrisikoen beregnes ved at se på hvordan risikoen ændres, såfremt der sker renteændringer i forskellige varighedszoner uafhængigt af hinanden. For poster udenfor handelsbeholdningen er der ikke et bundfradrag, før der beregnes et tillæg for en rentestrukturrisiko.

Finanstilsynets udgangspunkt for det stressede scenario er en renteændring på 2 %-point. Finanstilsynet anfører, at en mindre rentesats kan anvendes, hvis instituttet kan begrunde valget af en mindre rente. Bankens varighed indenfor handelsbeholdningen er meget lav, således ligger 63 % af bankens beholdning med en modificeret varighed på under 1 måned, hvilket indikerer en 0-forrentning med det nuværende renteniveau. Udenfor handelsbeholdningen ligger den væsentligste del af eksponeringen mellem 2 – 5 år, hvorfor der er valgt en risikofri rente på obligationer med denne varighed svarende til en rentesats på 0,10 % p.a. til brug for den stressede renterisiko.

Bankens samlede overordnede ramme for renterisiko var igennem hele 2014 9 mio. kr. Med afsæt i en ændret investeringsstrategi indenfor handelsbeholdningen er netop vedtaget en ny ramme for renterisiko på 5 mio. kr., der således danner baggrund for, at der indenfor handelsbeholdningen ikke tages afsæt i udnyttelsen af rammerne indenfor de seneste 12 måneder, men i de netop vedtagne rammer. Udenfor handelsbeholdningen er der reserveret en ramme i forhold til udnyttelsen indenfor de seneste 12 måneder, som udgør 1 mio. kr.

Der er således beregnet følgende tillæg til kapitalbehovet i og udenfor handelsbeholdningen:

Handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Kernekapital	225.836
Reserveret renterisiko > 5 % af kernekapitalen	0
Tillæg til kapitalbehovet	0

Idet den afsatte renterisiko er beregnet til under 5 % medfører det ikke tillæg til kapitalbehovet.

Udenfor handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Renterisiko efter generel renteændring og rentevip	300
Tillæg til kapitalbehovet	300

Tillægget til solvensbehovet for poster udenfor handelsbeholdningen er beregnet med udgangspunkt i et rentevip under/over 1 år baseret på ovennævnte rente på 0,10 % p.a.

Aktierisiko

Aktierisikoen fastsættes ligeledes med udgangspunkt i den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage aktierisiko. Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen udgør af kernekapitalen. Beholdningen af anlægsaktier giver ikke tillæg til solvensbehovet.

Aktier i handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Kernekapital	225.836
Maksimal grænse for aktier	30.000
I %- af kernekapital	13,28

Idet aktierisikoen er beregnet til under 50 % medfører det ikke tillæg til kapitalbehovet.

Valuta

Valutarisikoen fastsættes ligeledes med udgangspunkt i den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage valutarisiko.

Bankens ramme for valutarisiko er 100 mio. kr. Herefter er der defineret 3 forskellige grupper af valuta nemlig CHF/NOK/SEK, OECD-valutaer og ikke OECD-valutaer. Endelig kan den samlede ramme udnyttes fuldt ud til EUR.

Valuta:	(1.000 kr.)
Kernekapital	225.836
Maksimal grænse for valuta	100.000
I %- af kernekapital	44,28
Tillæg udnyttelse af ramme til EUR (85 %)	1.913
Tillæg udnyttelse af ramme til andre valutaer (15 %)	4.500
Fradrag	6.775
Tillæg til kapitalbehovet i alt	0

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2014

Idet der er et bundfradrag, der beregnes som (bundfradrag (10 %)*kernekapital efter fradrag)*30 % betyder det, at valutarisikoen ikke medfører tillæg i solvensbehovet

Likviditetsrisiko

Der er i Lov om finansiel virksomhed krav om, at likviditeten som minimum skal udgøre følgende:

1. 15 pct. af de gældsforpligtelser, som det uanset mulige udbetalingsforbehold påhviler pengeinstituttet at betale på anfordring eller med kortere varsel end en måned, og
2. 10 pct. af pengeinstituttets samlede gælds- og garantiforpligtelser fraregnet efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen.

Bankens likviditetsoverdækning ultimo 2014 udgør 220,4 % og er dermed særdeles komfortabel.

I forhold til solvensbehovet skal der stresses for indlån fra professionelle aktører (pensionskasser, forsikringsselskaber og kreditinstitutter) samt udstedte obligationer med en restløbetid på under ½ år. Det er den meromkostning banken kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskelig at fremskaffe, der skal afsættes under likviditetsrisikoen.

I det banken ikke har nævneværdige indlån til professionelle aktører og samtidig har en meget komfortabel likviditetsoverdækning, er der ikke afsat beløb i kapitalbehovsopgørelsen til likviditetsrisici.

Banken er opmærksom på de skærpede likviditetskrav – LCR-reglerne, der træder i kraft 1. oktober 2015. Bankens forventer ikke at få problemer med at leve op til disse regler.

Operationelle risici

Den operationelle risiko skal afdække risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusiv retslige risici.

Banken skal foretage en kvalitativ vurdering af bankens kontrolmiljø. Kontrolmiljøet er en samlet betegnelse for de ressourcer, banken anvender til at minimere de risici, der er ved at udøve finansiel virksomhed. Det vil blandt andet sige en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse, og om der er de nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder.

Banken skal forholde sig til, hvorvidt der er et behov for tillæg til kapitalbehovet som følge af særlige risici, der ikke vurderes at være tilstrækkelig dækket af søjle I.

Det er ledelsens vurdering, at den operationelle risiko er fuldt afdækket under søjle I. Banken opfylder kravet om et fornuftigt kontrolmiljø. I forhold til kontrolmiljøet kan nævntes, at der er funktionsadskillelse på alle væsentlige områder. Herudover er der forretningsgange på alle væsentlige områder herunder de politikker og forretningsgange, der er et krav i henhold til § 71-bekendtgørelsen. På IT-siden benytter vi Bankernes EDB Central, som er underlagt en systemrevision. På øvrige outsourcete områder sikrer banken sig ligeledes ved revisionserklæringer mv., at de pågældende samarbejdspartnere lever fuldt op til bankens forventning omkring krav til kvalitet, kontrol og lovgivning.

Gearing

En for høj gearing udsætter banken for tab, hvis der indtræffer pludselige ændringer i markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. Gearing og gearingsgraden er udtryk for kapitalmål (kernekapital) sat i forhold til et mål for bankens samlede eksponeringsværdi (uvægtet). Bankens gennemsnitlige gearing i 2014 er opgjort til 9 %, hvilket ligger komfortabelt over bankens interne grænse og den grænse på 3 %, der forventes fastsat af EBA.

Banken har i sin vurdering i forhold til det tilstrækkelige kapitalbehov foretaget en stresstest, hvorefter kernekapitalen falder med 10 %-point og bankens samlede eksponeringsværdi stiger med 10 %-point. Banken ligger fortsat komfortabelt i forhold til bankens interne grænse.

4. Lovbestemte krav

Ud over minimumskravet på 8 %, der følger af § 124, stk. 2, nr. 1 er banken ikke omfattet af lovkrav i relation til den tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov.

I henhold til CRR-forordningen artikel 395 må en eksponering ikke udgøre mere end 25 % af bankens kapitalgrundlag. Bankens vurderer, at det ikke er nødvendigt, at det tilstrækkelige kapitalgrundlag skal svare til 4 gange bankens største eksponeringer, da der er tale om eksponeringer, som banken kan komme af med indenfor en meget kort tidshorisont.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2014

5. Kapitalprocent og kapitalgrundlag

Møns Banks kapitalforhold/kapitalmæssig overdækning:

	Kapitalgrundlag 1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	225.836	14,7%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	147.086	9,6%
Kapitalmæssig overdækning	78.750	5,1%

Banken har opgjort kapitaloverdækningen til 5,1 %-point ud fra et kapitalbehov på 9,6 %.

Med afsæt i de nye kapitaldækningsregler, der indføres fra og med 1. januar 2014 og frem til 2019 har ledelsen i 2014 styrket bankens kapitalgrundlag med 35 mio. kr. i hybrid kernekapital. Den hybride kernekapital skal sikre, at banken til stadighed har en komfortabel overdækning i takt med, at de nye kapitalregler indføres - herunder de nye bufferkrav. Banken har en overordnet politik og målsætning om, at den fremtidige aktivitet alene skal baseres på kernekapital. Den hybride kapital skal sikre kapitalgrundlaget indtil denne målsætning er opfyldt.

6. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov

Bankens bestyrelse har fastsat et kapitalmål på pt. 13 %, der forventes løftet i takt med indfasningen af de nye kapitaldækningsregler hen mod 2019. Bankens bestyrelse og direktion fastsætter kapitalmålet, ud fra en balanceret overvejelse mellem på den ene side ønsket om at have en passende sikkerhedsmargen ned til bankens kapitalkrav og kapitalbehov, og på den anden side rimelige indtjenings- og vækstmuligheder. Kapitalmålet, revurderes løbende under hensyntagen til bankens strategi og kapitalforhold i øvrigt.

Fastsættelsen af bankens kapitalmål, drøftes minimum en gang årligt på et bestyrelsesmøde.

Stege

Storegade 29
4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

Åbningstider

Mandag-fredag Kl. 10.00 - 16.00
Torsdag Kl. 10.00 - 17.00

Præstø

Svend Gønges Torv 2
4720 Præstø
Tlf. 55 94 17 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00
Torsdag Kl. 10.00 - 17.00

Næstved

Vinhusgade 2
4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00
Torsdag Kl. 10.00 - 17.00

Kongsted

Dyssevej 3, Kongsted
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00

Mandag Kl. 9.00 - 12.00
Torsdag Kl. 13.00 - 17.00

Bogø

Bogø Hovedgade 139
4793 Bogø By
Tlf. 55 89 40 35

Mandag og onsdag Kl. 9.30 - 12.00
Tirsdag, torsdag og fredag LUKKET

Klintholm

Thyravej 14
4791 Borre
Tlf. 55 81 92 35

Tirsdag og fredag Kl. 10.00 - 12.30
Mandag, onsdag og torsdag LUKKET

Fanefjord

Hjørnet 2
4792 Askeby
Tlf. 55 81 71 16

Mandag - fredag Kl. 13.30 - 16.00
Torsdag tillige Kl. 16.00 - 17.00

MønDirekte

Tlf. 55 86 15 00