

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.09.2018

CVR-nr. 65746018



Møns Bank er nu på Facebook med aktuelle nyheder, arrangementer og gode råd og tips til en nemmere og billigere hverdag.

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

Indholdsfortegnelse

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

Indledning

I henhold til Bekendtgørelse om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov § 6 stk. 1 skal banken kvartalsvis offentliggøre de oplysninger, der fremgår af bilag 2 punkterne 2 – 6 i samme bekendtgørelse.

Bestyrelse og direktion har i forbindelse med behandling af regnskabet for perioden 1. januar – 30. september 2018 drøftet og godkendt nedennævnte opgørelse af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Rapporten offentliggøres på hjemmesiden www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter.

Oplysninger i nærværende rapport er ikke revideret.

1. 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)	162.752	8,0%
+ 2) Indtjening	0	0,0%
+ 3) Vækst		
3a) Udlånsvækst	0	0,0%
3b) Kapitalbinding sektoraktier	5.000	0,3%
+ 4) Kreditrisici		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	10.888	0,5%
4b) Øvrige kreditrisici	0	0,0%
4c) Koncentration på individuelle eksponeringer	4.868	0,3%
4d) Koncentration på brancher	6.480	0,3%
+ 5) Markedsrisici		
5a) Renterisici	3.000	0,1%
5b) Aktierisici	0	0,0%
5c) Valutarisici	0	0,0%
+ 6) Likviditetsrisici	0	0,0%
+ 7) Operationelle risici	0	0,0%
+ 8) Gearing	0	0,0%
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0%
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov i alt	192.988	9,5%
Heraf til kreditrisici (4)	22.236	1,1%
Heraf til markedsrisici (5)	3.000	0,1%
Heraf operationelle risici (7)	0	0,0%
Heraf øvrige risici (2+3+6+8+9)	5.000	0,3%
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	162.752	8,0%
Den samlede risikoeksponering	2.034.395	

Bankens opgjorte kapitalbehov pr. 30. september 2018 tager udgangspunkt i bankens kapitalopgørelse pr. samme dato, hvilket betyder, at den pr. 19. april 2018 gennemførte aktieemission indgår fuldt i kapitalgrundlaget og dermed også i opgørelsen af bankens individuelle kapitalbehov. Ligeledes betyder det, at periodens resultat ikke er indregnet i kapitalgrundlaget, idet banken ikke har ansøgt Finanstilsynet om indregning af periodens resultat hen over året.

2. 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. Minimumskravet dækker 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 2018 samt yderligere estimerer for 2019 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 grundlæggende en tilfredsstillende basisdrift. De senere år er basisdriften dog påvirket af bankens strategiske udvikling, hvor der er investeret omkostningskroner i en styrkelse af bankens forretningsmæssige platform. I forhold til de strategiske omkostninger er det helt naturligt, at der er en forskydning mellem indtægter og de omkostninger, der er investeret. Banken har i 2017 og i starten af 2018 arbejdet med at fastlægge en ny strategi for de kommende 3 år (2018 – 2020). Hovedoverskriften i den kommende strategiperiode er en fortsat udvikling af forretningsgrundlaget, der flugter med den udvikling banken har gennemgået gennem den seneste strategiperiode (2015 – 2017). Som en del af denne strategi vil der ske en videreudvikling af Møn Direkte konceptet, med fokus på de sekundære markeder, der støder op til bankens nære markedsområde. Møn Direkte konceptet er bygget op omkring kørende konsulenter, hvorfor der som udgangspunkt ikke i budgetperioden er planer om investeringer i nye filialer. Med udgangspunkt i forannævnte omkring bankens strategi for 2018 – 2020 betyder det, at der ikke er planlagt væsentlige investeringer, der i markant omfang påvirker bankens basisdrift negativt. Det er således vurderingen, at bankens basisdrift fremadrettet fortsat vil leve fuldt op til de krav, der stilles, for at der ikke skal tages særskilt tillæg til kapitalbehovet.

Vækst

Udlån

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet årtil-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 2018 er der budgetteret med en netto udlånsvækst i størrelsen 70 mDKK, svarende til en udlånsvækst på 4,94 %. I forhold til den stigning er vurderingen, at der ikke er specielle forhold, der skal tages højde for f.eks. i form af stor volumen på midlertidige byggekreditter ved udgangen af 2017. Forannævnte medførte ikke tillæg til kapitalbehovet ultimo 2017.

I nærværende opgørelse og med udgangspunktet i bankens samlede udlån ultimo 3. kvartal 2018 er det vurderet, hvorvidt forventningerne til udlånsudviklingen er retvisende. Nettoudviklingen pr. 3. kvartal er på 95 mDKK og er således over bankens samlede budget for hele 2018. Tilbageløbet har i perioden 2018 ikke været så stort som forventet og hertil kommer, at banken har haft et nyudlån væsentligt større end forventet, og som også omfatter nogle større kundeeksponeringer. Det er forventningen, at banken fortsat kan udvikle sit udlån i 4. kvartal, hvorfor forventningerne til den budgetterede brutto udlånsvækst for 4. kvartal 2018 fastholdes og med tillæg af en estimeret udlånsvækst i 2019 i samme niveau, som forventes i 2018, betyder det, at bankens udlånsvækst det kommende år vil ligge under 10 %, og det derfor ikke giver tillæg til kapitalbehovet i nærværende opgørelse.

Kapitalbinding sektoraktier:

Ud over stigningen i bankens udlån, vurderede ledelsen ultimo 2016 behov for at udvide modellen, til også at omfatte forhold omkring væksten i formidling af realkreditlån, hvilket relateres til garantistillelser samt kapitalbinding. Baggrunden herfor var, at når banken har en vækst i formidlede realkreditlån til DLR, der er større end gennemsnittet af øvrige pengeinstitutter i samarbejdet, vil banken i henhold til aktionæroverenskomsten i DLR Kredit A/S skulle aftage aktier i DLR Kredit A/S i den årlige omfordeling af aktier. En aktietilførsel vil for Møns Banks vedkommende betyde et direkte fradrag i bankens kapital-grundlag som følge af, at banken i forvejen har kapitalandele, der overstiger 10 % af den egentlige kernekapital og derfor skal fradrages i kapitalgrundlaget.

Bankens vækst i formidlede realkreditlån til DLR Kredit A/S lå i 2017 over den gennemsnitlige vækst hos andre pengeinstitutter, hvorfor banken med baggrund i et foreløbigt estimat valgte at reservere 17 mDKK i bankens individuelle kapitalbehov pr. ultimo 2017, således at der var reserveret kapital til en reduktion i bankens kapitalgrundlag som følge af den forestående forøgelse af aktieposten. Den nævnte omfordeling af aktier blev foretaget i marts og har betydet, at banken har købt 17,5 mDKK aktier i DLR Kredit A/S, som fra og med ultimo 1. kvartal blev fradraget fuldt i kapitalgrundlaget, hvorfor reservationen hertil pr. samme dato blev tilbageført i bankens individuelle kapitalbehov.

I opgørelsen fra DLR Kredit A/S pr. ultimo 3. kvartal 2018 er der i omsætningsfordelingen indikation på, at banken ved næste omfordeling (marts 2019) vil skulle aftage et antal aktier. Bankens omsætningstal ligger i forhold til de øvrige i

samarbejdet i den høje ende. Banken har i 2. og 3. kvartal haft en væsentlig omsætning med formidling af lån via DLR. Med afsæt heri er der i nærværende opgørelse reserveret 5 mDKK til køb af aktier i den kommende omfordelingen, der forventes gennemført i marts 2019.

Kreditrisici generelt

Kreditrisikoen er risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalings-forpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer, 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. Grænsen for de eksponeringer der er medregnet i nærværende opgørelse er efter aktieemissionen opgjort til 7.530 tDKK i følgende bonitetskategorier:

1. Bonitetskategori 1 – Kunder med indikation på kreditforringelse
2. Bonitetskategori 2c – Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation på kreditforringelse

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

Kategori	Opgjort tabsrisiko før nedskrivninger (1.000 kr.)	Nedskrivninger (1.000 kr.)	Tabsrisiko efter nedskrivninger (1.000 kr.)	Reserveret under 8 %'s kravet (1.000 kr.)	Afsat kapitalbehov (1.000 kr.)
Bonitetskategori 1	49.793	37.781	12.012	3.469	8.543
Bonitetskategori 2c	4.006	77	3.929	1.584	2.345
	53.799	37.858	15.941	5.353	10.888

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
- Erhvervsobligationer udenfor handelsbeholdningen

Banken har vurderet, at der ikke er behov for at afsætte kapital i forhold til øvrige kreditrisici. Banken har tidligere, og senest 30. september 2017, haft en reservation i forhold til udløb af afdragsfrihed på realkreditlån. Reservationen var ikke foretaget med baggrund i, at banken adskilte sig i forhold til andre institutter, men alene ud fra et forsigtighedshensyn. Efter en periode med udløb af afdragsfrihed på realkreditlån, oplever banken fortsat ikke, at dette forhold påvirker behovet for nedskrivninger til det private segment i nævneværdig grad og på baggrund af denne vurdering blev den tidligere reservation tilbageført ved udgangen af 2017, hvilket er fastholdt i nærværende opgørelse.

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 20 % af den samlede eksponeringsmasse. 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	599.592	2.988.894	20 %
Allerede reserveret (under kunder m/finansielle problemer)	4.305		1 %

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	1.536.592

$$\text{Tillæg} = \sqrt{(0,20-0,04)/125} * 1.536.592 * (1-0,01) = 4.868 \text{ tDKK}$$

Under nærværende område har banken ligeledes vurderet *Tilsynsdiamantens* pejlemærke for store eksponeringer. Opgørelsen af pejlemærket blev ændret med virkning fra 1. januar 2018 til at være summen af bankens 20 største eksponeringer sat i forhold til bankens egentlige kernekapital. Pejlemærket overskrides hvis andelen af de 20 største eksponeringer overstiger 175 % af den egentlige kernekapital. Banken har pr. ultimo 3. kvartal opgjort bankens pejlemærke til at udgøre 159,9 % og er således indenfor rammen i *Tilsynsdiamanten*.

Med afsæt i at banken forsat ligger med en rimelig margin op til den øvre grænse i *Tilsynsdiamanten* tages ikke tillæg til kapitalbehovet med baggrund i *Tilsynsdiamantens* pejlemærke for store eksponeringer.

Koncentrationsrisiko på brancher

I henhold til Finanstilsynets vejledning skal institutterne forholde sig til, hvor ujævn den erhvervsmaessige kredit-eksponering 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	313.308	0,24	0,0576
Industri og råstofindvinding	23.180	0,02	0,0004
Energiforsyning	3.940	0,00	0,0000
Handel	139.964	0,11	0,0121
Transport, hoteller og restauranter	87.331	0,07	0,0049
Information og kommunikation	3.425	0,00	0,0000
Finansiering og forsikring * 0,75	104.860	0,06	0,0036
Fast ejendom + bygge og anlæg	502.064	0,38	0,1444
Øvrige erhverv	141.730	0,11	
I alt erhverv	1.319.802		0,22

Øvrige erhverv er ikke en egentlig branche, og medregnes derfor ikke i beregningen af HHI. For at undgå, at branche-koncentrationen 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 0,11 eller summen af andele² på andre erhverv på 0,22, som danner baggrund for det beregnede tillæg til kapitalbehovet.

Med et HHI-indeks på mellem 0,20 – 0,25 beregnes tillægget således $0,008 * RWA_{\text{erhverv}} * (1-SR_{\text{erhverv}})$, hvor RWA_{erhverv} er den samlede risikoeksponering for kreditrisiko inden for erhverv og SR_{erhverv} er andelen af de totale erhvervseksponeringer før nedskrivninger, der er solvensreserveret. Sidst nævnte sikre, at der ikke sker dobbeltvægtning i kapitalbehovet.

	(1.000 kr.)	Andel i %
Risikovægtede eksponeringer erhverv i alt	819.785	
SRerhverv	15.756	1,1938 %

Ovennævnte giver følgende formel:

$$\text{Tillæg} = 0,008 * 819.785 * (1-0,011938) = 6.480 \text{ tDKK}$$

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 handels-beholdningen 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 ramme-udnyttelse de seneste 12 måneder.
- Porteføljemetoden, der kan anvendes af alle pengeinstitutter, der har en aktiv styring af rente-risici – 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, modregnes i hinanden. Således kan en eventuel negativ renterisiko udenfor handelsbeholdningen reduceres af en positiv renterisiko indenfor handelsbeholdningen.

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

Den generelle renterisiko udtrykker, hvor meget af kernekapitalen der tabes/vindes ved en generel 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 dog maksimalt ned til -1 % på positioner under 3 år og maksimalt ned til 0 % på positioner over 3 år. 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 95 % af bankens beholdning med en modificeret varighed på under 1 år, hvilket indikerer en 0-forrentning med det nuværende renteniveau. Inden for handelsbeholdningen er det dog uden betydning, idet bankens renterisiko er beregnet til under 5 %, hvorfor det ikke medfører tillæg til kapitalbehovet.

Uden for handelsbeholdningen er rammerne opdelt i 3 varighedszoner ud fra bankens maksimale renterisiko i de 3 varighedszoner igennem det seneste år. Ultimo 3. kvartal 2018 er bankens renterisiko fordelt på de 3 varighedszoner opgjort således: en negativ renterisiko på 128 tDKK i varighedszonen under 1 år, en negativ renterisiko på 753 tDKK i varighedszonen 1-3 år og en positiv renterisiko på 332 tDKK i varighedszonen over 3 år. Der er i 3. kvartal 2018 ikke foretaget tilpasning af fordelingen af rammen udenfor handelsbeholdningen indenfor de 3 varighedszoner. Helt overordnet har bankens renterisiko udenfor handels-beholdningen i al væsentlighed været gældende siden bankens optagelse af supplerende kapital tilbage i september 2016. Baggrunden for den "negative" renterisiko er, at bankens supplerende- og hybride kernekapital er fastforrentet, og da banken kun har en mindre portefølje af udlån, der er fastforrentet, bliver renterisikoen "negativ".

De anvendte rentesatser til brug for beregningerne er fastsat med udgangspunkt i statsobligationer indenfor samme varighedszone.

Bankens rammer for renterisiko er fastsat således:

- 5 mDKK på obligationer indenfor handelsbeholdningen
- 1 mDKK på obligationer udenfor handelsbeholdningen
- 2 mDKK på fastforrentet ind- og udlån, pantebreve samt kapital og fundingkilder

Med afsæt i, at banken ikke har udnyttet rammen for renterisiko udenfor handelsbeholdningen på tilsammen 3 mDKK, er der overordnet jf. ovenfor taget udgangspunkt i den maksimale udnyttelse af den samlede ramme. Rammen er herefter fordelt indenfor ovennævnte 3 varighedszoner med afsæt i bankens nuværende positioner.

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

Handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Kernekapital	341.754
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 indenfor handelsbeholdningen.

Udenfor handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Renterisiko ved parallelforskydning	3.000
Tillæg til kapitalbehovet	3.000

Tillægget til kapitalbehovet for poster udenfor handelsbeholdningen er beregnet med udgangspunkt i en parallelforskydning indenfor de 3 varighedszoner nemlig = <1, >1 år = <3 år og >3 år. Den anvendte rentesats indenfor de 3 zoner udgør henholdsvis 0,00, 0,05 og 0,10 % p.a.

Aktierisiko

Aktierisikoen fastsættes ligeledes med udgangspunkt i den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage aktierisiko indenfor handelsbeholdningen. Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdnings-procenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen udgør af kerne-kapitalen, og hvis denne udgør mere end 5 %, skal banken analysere bankens aktierisikoeksponering og –koncentrationer i handelsbeholdningen og foretage følsomheds-beregninger, som viser hvad henholdsvis et lille, mellem og stort aktiestress betyder for bankens kapitalgrundlag. Med afsæt i disse beregninger fastsættes et eventuelt tillæg til kapitalbehovet.

Aktier i handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Kernekapital	341.754
Maksimal grænse for aktier	10.000
I %- af kernekapital	2,9

Idet aktierisikoen er beregnet til under 5 %, 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 samlede ramme for valutarisiko er 100 mDKK hvor følgende underliggende rammer skal overholdes:

- 5 mDKK er afsat til bankens beholdning af rejsevaluta i EUR, USD, GBP, NOK og SEK
- 55 mDKK af den samlede ramme kan udnyttes fuldt ud til position i modværdi af nettopositioner i EUR i det omfang, rammen ikke er udnyttet til øvrige valutapositioner
- 30 mDKK i maksimal samlet modværdi fra nettopositioner i USD, CHF, NOK og SEK, hvor en enkelt valuta maksimalt må udgøre 20 mDKK.

Valuta:	(1.000 kr.)
Kernekapital	341.754
Maksimal grænse for valuta	60.000
I %- af kernekapital	17,56
Tillæg udnyttelse af ramme til EUR (50 %)	675
Tillæg udnyttelse af ramme til andre valutaer (50 %)	9.000
Bundfradrag	10.253
Tillæg til kapitalbehovet i alt	0

Idet bundfradraget er større end den opgjorte risiko, skal der ikke tages tillæg i kapitalbehovet.

Likviditetsrisiko

I det individuelle kapitalbehov skal der afsættes kapital til den meromkostning, som banken kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskelig af fremskaffe.

I forhold til kapitalbehovet skal der stresses for indlån fra professionelle aktører (pensionskasser, forsikringselskaber og kreditinstitutter) samt udstedte obligationer med en restløbetid på under ½ år.

I det banken ikke har nævneværdige indlån til professionelle aktører og samtidig har en meget komfortabel likviditets-overdækning som følge af et stort indlånsoverskud, er der ikke afsat beløb i kapital-behovsopgørelsen til likviditetsrisici.

81 % af bankens indlån er dækket af garantiformuen og herudover skal nævnes, at banken ikke deltager i markedet omkring aftaleindskud.

Under nærværende område har banken ligeledes vurderet Tilsynsdiamantens pejlemærke for likviditet. Pejlemærket er pr. ultimo 1. halvår 2018 ændret til at tage afsæt i LCR. LCR-brøken efter reglerne i Tilsynsdiamanten er beregnet til 365 % og ligger således inden for rammen, hvorfor det ikke giver anledning til reservation i nærværende opgørelse.

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 tilstrækkeligt 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 nævnes, at der som udgangspunkt er funktionsadskillelse på alle væsentlige områder, og er det ikke muligt, grundet banken er et mindre pengeinstitut, er der iværksat kompenserende foranstaltninger, der skal sikre den nødvendig kontrol. Herudover er der forretningsgange på alle væsentlige områder herunder de politikker og forretningsgange, der er et krav i henhold til § 71-bekendtgørelsen (ledelsesbekendtgørelsen). På IT-siden benytter banken 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 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 det seneste år er opgjort til 8,8 %, hvilket ligger komfortabelt over bankens interne grænse og den grænse på 3 %, der er fastsat af EBA.

Den seneste udmelding fra Finanstilsynet omkring proportionalitet i forhold til kravene til gearingsrisiko betyder, at grænsen for hvornår et pengeinstitut skal forholde sig til risikoen for overdreven gearing, ændres fra en gearingsgrad under 10 % til en gearingsgrad under 7 %. Med afsæt heri skal banken ikke i nærværende opgørelse forholde sig til risikoen for overdreven gearing, idet bankens gennemsnitlige gearing det seneste år jf. ovenfor ligger på 8,8 % og på intet tidspunkt har været under de nævnte 7 %.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

I vurderingen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag skal indgå en vurdering af den kapital, banken har til rådighed, herunder eventuel løbetid. Med dette som udgangspunkt skal banken senest et år før et eventuelt kapitalinstrument forfalder, eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget (regulatorisk forfald) og under hensyntagen til forsigtighed, vurdere behovet for at foretage tillæg til kapitalbehovet, hvis der er risiko for, at det pågældende instrument ikke kan erstattes med et nyt kapitalinstrument af samme eller højere kvalitet. Det er uden betydning, om det reelt ønskes erstattet, da et fald i overdækningen af kapital er ens, uanset om den manglende udstedelse er frivillig eller ej.

Banken har hybrid kernekapital på 35 mDKK, der opfylder betingelserne jf. CRR-forordningen og dermed er uopsigelig. Den hybride kapital vil tidligst kunne indfries den 26. februar 2019 med Finanstilsynets forudgående tilladelse.

Herudover optog banken i september 2016 supplerende kapital på 35 mDKK, der udløber den 2. september 2026, men som med Finanstilsynets forudgående tilladelse vil kunne indfries den 2. september 2021.

Banken gennemførte i april 2018 en fyldtegnat aktieemission, hvor aktiekapitalen blev udvidet med 16 mDKK og med en samlet effekt på bankens kapitalgrundlag på 72,4 mDKK. Aktieemissionen skal, hvis det vurderes forretningsmæssigt hensigtsmæssigt, erstatte bankens hybride kernekapital. Den hybride kernekapital erstattes dermed af kapital med en højere kvalitet. På den baggrund tages ikke tillæg i forhold til regulatoriske forhold.

3. Lovbestemte krav

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

I henhold til CRR-forordningen artikel 395 må en eksponering ikke udgøre mere end 25 % af bankens kapitalgrundlag. Banken har ingen kundeeksponeringer, hvor der skal reserves kapital som følge af, at de udgør mere end 25 % af bankens kapitalbehov.

4. Kapitalprocent og kapitalgrundlag

Møns Banks kapitalforhold/kapitalmæssig overdækning:

	Kapitalgrundlag 1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	376.519	18,5%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	192.988	9,5%
Overdækning før bufferkrav	183.531	9,0%
Bufferkrav (bevaringsbuffer 1,875 %-point)	38.145	1,9%
Kapitalmæssig overdækning efter bufferkrav	145.386	7,1%

Banken har opgjort kapitaloverdækningen før bufferkrav til 9,0 %-point ud fra et kapitalbehov på 9,5 %. I 2016 indledtes en gradvis implementering af kapitalbevaringsbufferen frem til 2019, hvor den er fuldt indfaset og udgør 2,5 %. For 2018 udgør bufferen 1,875 % af den samlede risikoeksponering svarende til 38.145 tDKK.

Med afsæt i de nye kapitaldækningsregler, der indføres frem til 2019 styrkede bankens ledelse i 2014 bankens kapitalgrundlag med 35 mDKK i hybrid kernekapital og i september 2016 blev der optaget ligeledes 35 mDKK i supplerende kapital og endelig er der i april 2018 gennemført en aktieemission med nominelt 16 mDKK svarende til 800.000 stk. aktier á 20 DKK og til en kurs 100 svarende til 80 mDKK brutto. Emissionen har isoleret set tilført 72,4 mDKK til bankens kapitalgrundlag, og samlet set er det en styrkelse i størrelsen 80 mDKK. Aktieemissionen skal sikre bankens kapitalgrundlag på langt sigt, hvor den hybride kernekapital og den supplerende kapital i forhold til kapitalgrundlaget løbende vil blive taget op til revurdering, i takt med at aftalerne giver mulighed for indfrielse og det i øvrigt er muligt i forhold til fortsat at have en komfortabel kapitaloverdækning i takt med, at de nye kapitalregler indføres - herunder de nye bufferkrav samt fra 2019 implementeringen af NEP-kravet.

Bankens overordnede politik og målsætning er, at den fremtidige aktivitet som hovedregel skal baseres på egentlig kernekapital, men dette kan efter en særskilt vurdering fraviges med op til 15 % af den rene egenkapital, når lånevilkårene for supplerende kapital samlet set er fordelagtig for aktionærerne.

5. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov

Bankens bestyrelse har overordnet fastsat et kapitalmål på 2,0 %-point over det til enhver tid gældende kapitalbehov tillagt NEP-krav samt kapitalbevarings- og kontrykliskbuffer.

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, der løbende fastsættes i forhold til lovgivningsmæssige og regulatoriske krav, og på den anden side rimelige indtjenings- og vækstmuligheder. Kapitalmålet revurderes løbende under hensyntagen til bankens strategi og kapitalforhold i øvrigt, ligesom bankens beholdning af DLR aktier medvurderes ved fastsættelsen af niveauet for overdækning.

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