

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2015

CVR-nr. 65746018



Møn er i mange danskeres bevidsthed...



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	10
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 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 2016 for så vidt angår halv- og helåret og for 1. og 3. kvartaler offentliggøres rapporten den 12. i måneden efter kvartalsultimo.

Nærværende rapport er et supplement til den risikorapport, der udarbejdes i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 artikel 435 – 455 (herefter CRR-forordningen). Risikorapporten 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.\Risikorapporter.

Bekendtgørelse om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov benævnes herefter bekendtgørelsen.

1. Beskrivelse af kapitalbehovsmodellen (solvensbehovsmodel)

I december 2015 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 eventuelt kan reduceres for eksempel ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endvidere 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 benchmark, der bør tages i betragtning ved beregningen af kapitalbehovet.

Som nævnt ovenfor opgøres kapitalbehovet ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, der vurderes, 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 det tilstrækkelige kapitalgrundlag 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 halvårs- og årsrapporter og for 1. og 3. kvartal på bestyrelsesmøde forud for indberetningen af kapitalbehovet til Finanstilsynet.

Beskrivelse af metode

I forbindelse med fastsættelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov pr. 31.12.2015 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 % af den samlede risikoeksponering (minimumskravet i henhold CRR-forordningen artikel 92). Det individuelle kapitalbehov kan ikke være mindre end 8 %.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2015

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 benchmark indenfor de enkelte risikoområder, herunder hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at 8 % kravet ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag/kapitalbehovet. Finanstilsynet har, hvor det er muligt, opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynets opstiller benchmark på de fleste områder, vurderer Møns Bank på alle områder, om de angivne benchmark 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) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
+ 10) 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 tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Møns Bank en del af den generelle fastlæggelse af kapitalbehovet.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2015

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)	130.903	8,0%
+ 2) Indtjening	0	0,0%
+ 3) Udlånsvækst	0	0,0%
+ 4) Kreditrisici		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	21.253	1,3%
4b) Øvrige kreditrisici	2.300	0,1%
4c) Koncentration på individuelle eksponeringer	3.378	0,2%
4d) Koncentration på brancher	0	0,0%
+ 5) Markedsrisici		
5a) Renterisici	1.400	0,1%
5b) Aktierisici	0	0,0%
5c) Valutarisici	3.357	0,2%
+ 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	162.591	9,9%
Heraf til kreditrisici (4)	26.931	1,6%
Heraf til markedsrisici (5)	4.757	0,3%
Heraf operationelle risici (7)	0	0,0%
Heraf øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,0%
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	130.903	8,0%
Den samlede risikoeksponering	1.636.287	

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 2016 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 stærk basisdrift. De senere år er basisdriften dog påvirket af bankens strategiske udvikling, hvor der er investeret omkostningskroner i en styrkelse af bankens forretningsmæssige platform, en investering, der endnu ikke i fuldt omfang afspejles i bankens indtjening. Hertil kommer, at det ekstremt lave renteniveau, specielt de sidste par år, har afstedkommet et stort fald i renteindtægterne på bankens overskudslikviditet. På trods af foranævnte forhold, er der fortsat udsigt til at basisdriften for 2016 fuldt ud vil leve op til de krav, der stilles, for at der ikke skal tages et særskilt tillæg til kapitalbehovet.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2015

Vækst

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 2016 forventes en udlånsvækst i størrelsen 75 mio. kr., når der er taget højde for udløb af nogle større midlertidige byggekreditter, som er indeholdt i bankens udlånstal ultimo 2015. Stigningen svarer til en udvikling på godt 5 %, hvorfor det ikke giver tillæg i kapitalbehovet.

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 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, hvilket ultimo 2015 betyder kunder, hvis eksponering udgør mere end 4,8 mio. kr.:

1. Kunder med OIV (bonitetskategori 1)
2. Kunder uden OIV, men med visse udfordringer (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.)	Tabsrisiko efter nedskrivninger (1.000 kr.)	Reserveret under 8 %'s kravet (1.000 kr.)	Afsat kapitalbehov (1.000 kr.)
Bonitetskategori 1	45.079	29.635	15.444	5.135	10.309
Bonitetskategori 2c	14.897	0	14.897	3.953	10.944
	59.976	29.635	30.341	9.088	21.253

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 2.300 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. Bankens 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.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2015

Koncentrationsrisiko	20 største eksponeringer 1.000 kr.	Den samlede eksponering 1.000 kr.	Andel
20 største eksponeringer	481.369	2.335.958	21 %
Allerede reserveret (under kunder m/finansielle problemer)	53.126		11 %

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	1.150.692

Tillæg = $\sqrt{(0,21-0,04)/125} \cdot 1.150.692 \cdot (1-0,11) = 3.378 \text{ t.kr.}$

Koncentrationsrisiko på brancher

I henhold til Finanstilsynets vejledning skal institutterne forholde sig til, hvor ujævn den erhvervsmaessige 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	145.354	0,14	0,0196
Industri og råstofindvinding	22.958	0,02	0,0004
Energiforsyning	5.145	0,00	0,0000
Handel	131.837	0,12	0,0144
Transport, hoteller og restauranter	102.076	0,10	0,0100
Information og kommunikation	5.065	0,00	0,0000
Finansiering og forsikring * 0,75	102.302	0,07	0,0049
Fast ejendom + bygge og anlæg	406.506	0,38	0,1444
Øvrige erhverv	145.805	0,14	
I alt erhverv	1.067.048		0,1937

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 0,14 eller summen af andele² på andre erhverv på 0,1937, 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 indenfor 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.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2015

- 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, 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 96 % af bankens beholdning med en modificeret varighed på under 1 år, hvilket indikerer en 0-forrentning med det nuværende renteniveau. I beregningen er taget udgangspunkt i 3 varighedsintervaller, hvor den største koncentration udenfor handelsbeholdningen ligger i intervallet over 3 år. De anvendte rentesatser til brug for beregningerne er fastsat med udgangspunkt i statsobligationer indenfor samme varighedsinterval.

Bankens samlede overordnede ramme for renterisiko er fastsat til 9 mio. kr., heraf er de 2 mio. kr. reserveret til positioner udenfor handelsbeholdningen. Rammerne er udvidet i december 2015, hvorfor der tages afsæt i de nye rammer og ikke i historikken, der alene udenfor handelsbeholdningen er anvendt til fordeling af rammen indenfor de 3 varighedsintervaller.

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

Handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Kernekapital	240.606
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 ved rentevip og parallelforskydning	1.400
Tillæg til kapitalbehovet	1.400

Tillægget til solvensbehovet for poster udenfor handelsbeholdningen er beregnet med udgangspunkt i et rentevip og i en parallelforskydning indenfor 3 varighedsintervaller nemlig = <1, >1 år = <3 år og >3 år. Den anvendte rentesats indenfor de 3 intervaller udgør 0,05, 0,10 og 0,15 % 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 aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen udgør af kernekapitalen, og hvis denne udgør mere end 5 %, skal banken analysere bankens aktierisikoeksponering og -koncentrationer i handelsbeholdningen og foretage følsomhedsberegninger, 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	240.606
Maksimal grænse for aktier	10.000
I %- af kernekapital	4,16

Idet aktierisikoen er beregnet til under 5 %, medfører det ikke tillæg til kapitalbehovet.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2015

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 USA/CHF/NOK/SEK, OECD-valutaer og ikke OECD-valutaer. Endelig kan den samlede ramme udnyttes fuldt ud til EUR.

Valuta:	(1.000 kr.)
Kernekapital	240.606
Maksimal grænse for valuta	100.000
I %- af kernekapital	41,56
Tillæg udnyttelse af ramme til EUR (70 %)	1.575
Tillæg udnyttelse af ramme til andre valutaer (30 %)	9.000
Fradrag	7.218
Tillæg til kapitalbehovet i alt	3.357

Idet bundfradraget ikke dækker den opgjorte risiko, så skal der medtages et tillæg til 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 likviditetsoverdækning som følge af et stort indlånsoverskud, er der ikke afsat beløb i kapitalbehovsopgørelsen til likviditetsrisici.

83 % af bankens indlån er dækket af garantiformuen og herudover skal nævnes, at banken ikke deltager i markedet omkring aftaleindskud.

Operationelle risici

Den operationelle risiko skal afdække risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige 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 finansiell 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 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 banken Bankernes EDB Central, som er underlagt en system-revision. 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 2015 er opgjort til 8,6 %, 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.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2015

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 alene hybrid kapital på 35 mio. kr., 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.

Med afsæt i ovennævnte er der ikke taget tillæg i kapitalbehovet under regulatorisk forfald.

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 det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov.

I henhold til CRR-forordningen artikel 395 må en eksponering ikke udgøre mere end 25 % af bankens kapitalgrundlag. Banken vurderer, at det ikke er nødvendigt, at det tilstrækkelige kapitalgrundlag skal svare til 4 gange bankens største eksponering, da denne alene omhandler bankens kapitalindskud i Bankernes EDB Central.

5. Kapitalprocent og kapitalgrundlag

Møns Banks kapitalforhold/kapitalmæssig overdækning:

	Kapitalgrundlag 1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	240.606	14,7%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	162.591	9,9%
Kapitalmæssig overdækning	78.015	4,8%

Banken har opgjort kapitaloverdækningen til 4,8 %-point ud fra et kapitalbehov på 9,9 %.

Med afsæt i de nye kapitaldækningsregler, der indføres frem til 2019 styrkede bankens ledelse i 2014 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 den egentlige kernekapital. Den hybride kapital skal sikre kapitalgrundlaget, indtil denne målsætning er opfyldt.

6. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov

Bankens bestyrelse har overordnet fastsat et kapitalmål på bankens kapitalbehov + 4 %-point, hvilket opfyldes ultimo 2015. Henset til, at banken ikke indregner årets løbende overskud i kapitalbehovsopgørelserne kan overdækningen i løbet af året falde til under den overordnede målsætning, hvorfor der pt. er fastsat et kapitalmål på 13 %.

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.

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