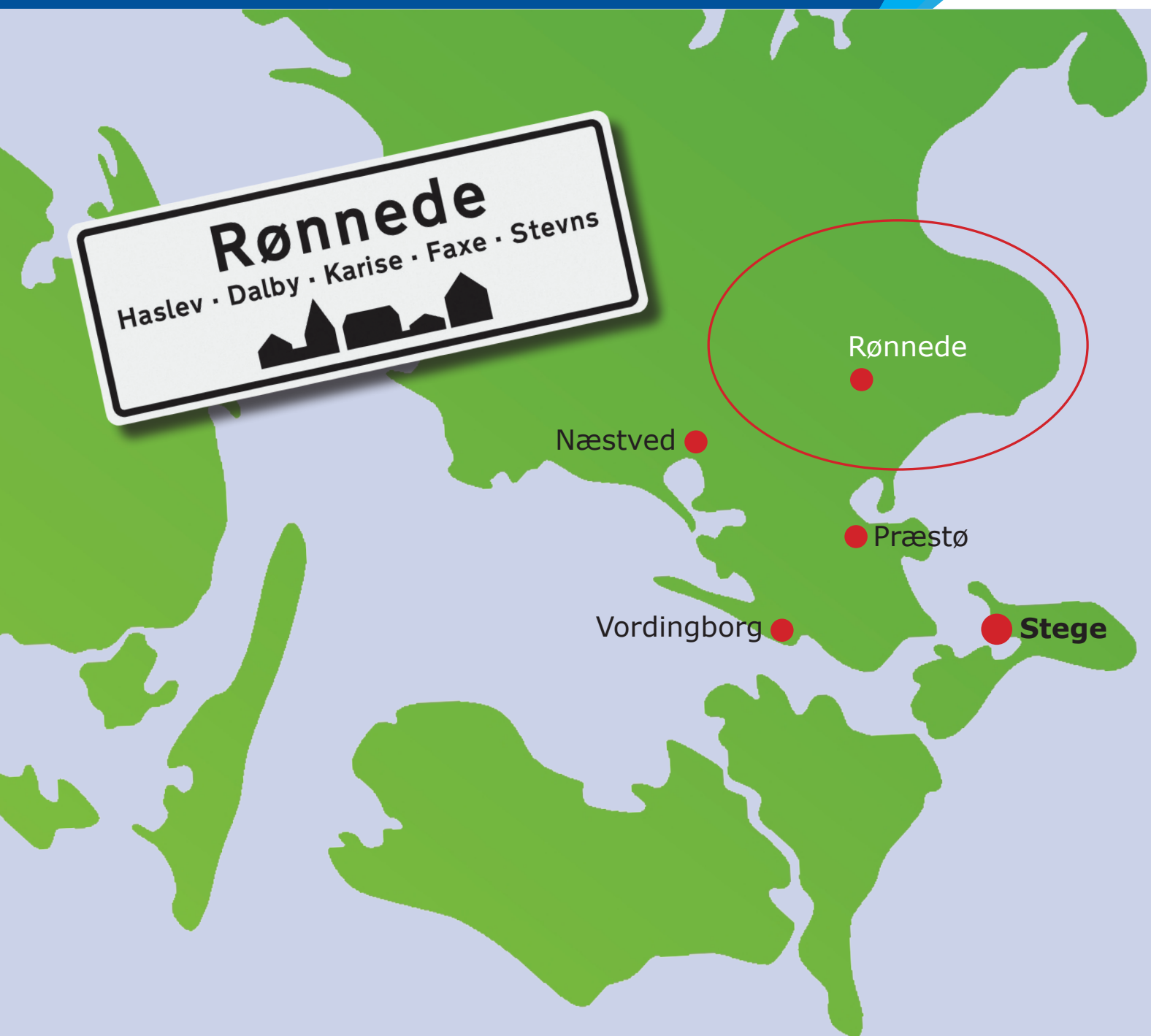


Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2018

CVR-nr. 65746018



Møns Bank åbner filial i Rønne i løbet af 2. kvartal 2019

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

Indholdsfortegnelse

	Side
Indledning	3
1. Beskrivelse af kapitalbehovsmodellen (solvensbehovsmodel)	3
2. Opdeling af internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag / kapitalbehov på risikokategorier	5
3. Kommentarer til intern opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag / kapitalbehov	5
4. Lovbestemte krav	10
5. Kapitalprocent og kapitalgrundlag	11
6. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov	11

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 2019.

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-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter.

Bekendtgørelse om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov benævnes herefter bekendtgørelsen.

1. Beskrivelse af kapitalbehovsmodellen (solvensbehovsmodel)

Finanstilsynet har den 19. december 2018 udsendt en revideret udgave af "Vejledning om tilstrækkeligt 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 rapport indeholdende en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til valg af stressvariable, 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, det vurderes, der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens forretningsmodel, risikoprofil, genopretningsplan, 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 gen-stand 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 regnskabsmeddelelser forud for indberetningen af kapitalbehovet til Finanstilsynet.

Beskrivelse af metode

I forbindelse med fastsættelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov pr. 31. december 2018 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 31.12.2018

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 Finanstilsynet 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) Vækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) 3a) Udlånsvækst 3b) Kapitalbinding sektoraktier		
+ 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 (generel renterisiko og kreditspændrisiko) 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 stort set 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. På et enkelt punkt har banken valgt at supplere modellen, nemlig i forhold til *Udlånsvækst* i punkt 3, hvor banken har valgt at supplere med kapitalbinding af sektoraktier (effekt af vækst i formidlede realkreditlån i DLR). Der henvises til afsnittet *Vækst* under punkt 3.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurderer, 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 31.12.2018

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)	160.295	8,0%
+ 2) Indtjening	0	0,0%
+ 3) Vækst		
3a) Udlånsvækst	0	0,0%
3b) Kapitalbinding sektoraktier	9.000	0,5%
+ 4) Kreditrisici		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	10.656	0,5%
4b) Øvrige kreditrisici	0	0,0%
4c) Koncentration på individuelle eksponeringer	4.659	0,2%
4d) Koncentration på brancher	5.489	0,3%
+ 5) Markedsrisici		
5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	10.375	0,5%
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	200.474	10,0%
Heraf til kreditrisici (4)	20.804	1,0%
Heraf til markedsrisici (5)	10.375	0,5%
Heraf operationelle risici (7)	0	0,0%
Heraf øvrige risici (2+3+6+8+9)	9.000	0,5%
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	160.295	8,0%
Den samlede risikoeksponering	2.003.689	

Bankens opgjorte kapitalbehov pr. 31. december 2018 tager udgangspunkt i bankens kapitalopgørelse pr. samme dato, hvilket betyder, at bankens resultat for 2018 indgår i opgørelsen.

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 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 før nedskrivninger. 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 med afsæt i strategien for perioden 2018 – 2020 udfærdiget dels et overordnet budget dækkende den resterende del af strategiperioden + en yderligere fremskrivning på yderligere 3 år, således at der foreligger et estimat på indtjeningen de kommende 5 år til brug for bankens 5-årige kapitalplan. Herudover er der udfærdiget et detaljeret budget for 2019. Med afsæt i det lagte budget for 2019 vurderes bankens basisdrift fortsat fuldt ud at opfylde kravene til, at der ikke skal reserves kapital i nærværende kapitalbehovsopgørelse. I årsrapporten for 2018 fremgår det i resultatforventningerne, at banken forventer et resultat af basisdriften i 2019 i niveauet 28.000 – 35.000 tDKK.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2018

Vækst

Udlån

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 en sådan vækst.

I bankens budget for 2019 er der budgetteret med en netto udlånsvækst i størrelsen 69.000 tDKK, svarende til en udlånsvækst på 4,6 %, hvor i også udlånsudviklingen fra den nyetablerede filial i Rønnede er indeholdt. I forhold til stigningen 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 2018. Bankens vækst er således langt under grænsen på 10 % for at give tillæg.

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 kapitalgrundlag 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 2018 over den gennemsnitlige vækst hos andre pengeinstitutter, hvorfor banken har modtaget meddelelse om, at skulle aftage aktier svarende til en kursværdi på godt 9.000 tDKK i den kommende omfordeling af aktier. Med afsæt heri har banken valgt at reservere et tilsvarende beløb det individuelle kapitalbehov.

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 2018 betyder kunder, hvis eksponering udgør mere end 8.005 tDKK:

1. Kunder med indikation på værdiforringelse uanset stadie (bonitetskategori 1)
2. Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden indikation på værdiforringelse (bonitetskategori 2c)

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	31.041	22.573	8.468	3.299	5.169
Bonitetskategori 2c	8.386	744	7.642	2.156	5.486
	39.427	23.317	16.110	5.455	10.655

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
- Renterisiko

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2018

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 forsigtigheds-hensyn. Efter en periode med udløb af afdragsfrihed på realkreditlån, oplever banken ikke, at dette forhold påvirker behovet for nedskrivninger til det private segment i nævneværdig grad. Med dette som udgangspunkt har banken ikke afsat kapital til dette område.

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 19 % 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	559.024	2.968.153	19 %
Allerede reserveret (under kunder m/finansielle problemer)	4,378		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	1.518.819

Tillæg = $\sqrt{(0,19-0,04)/125} \cdot 1.518.819 \cdot (1-0,01) = 4.659$ tDKK

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	282.253	0,22	0,0484
Industri og råstofindvinding	24.758	0,02	0,0004
Energiforsyning	5.458	0,00	0,0000
Handel	148.205	0,12	0,0144
Transport, hoteller og restauranter	72.017	0,06	0,0036
Information og kommunikation	2.377	0,00	0,0000
Finansiering og forsikring * 0,75	103.577	0,06	0,0036
Fast ejendom + bygge og anlæg	483.570	0,38	0,1444
Øvrige erhverv	149.385	0,12	
I alt erhverv	1.234.910		0,2148

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.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2018

HHI-indekset er det højeste af henholdsvis andelen af "øvrige erhverv" på 0,12 eller summen af andele² på andre erhverv på 0,21, som danner baggrund for det beregnede tillæg til kapitalbehovet.

Med et HHI-indeks på over 0,20 beregnes kapitalreservation før fradrag for nedskrivninger:

$$\sqrt{\frac{HHI-0,2}{275}} * REA_{\text{erhverv}} * (1-SR_{\text{erhverv}})$$

	(1.000 kr.)	Andel i %
Risikovægtede eksponeringer erhverv i alt	776.218	
SRerhverv	15.467	1,2163 %
Bankens samlede risikoeksponering	2.003.689	

Ovennævnte formel korrigeret for den nedskrivningen, som banken allerede har taget på branchegruppen giver herefter et tillæg på 5.489 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 angiver i ny vejledning, at institutterne skal forholde sig til en generel risiko og til en kreditspændrisiko henholdsvis indenfor og udenfor handelsbeholdningen.

- Den generelle risiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inklusiv hybrid kernekapital, der tabes ved en generel rentestigning på 1 procentpoint på gældsinstrumentet.
- Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Historisk har det vist sig, at kreditspændet mellem realkreditobligationer og statsobligationer udvides i periode med uro på rentemarkederne og i perioder med stigende rente. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængigt af udsteders kreditværdighed og obligationens likviditet. I kapitalbehovet skal risikoen for, at kreditspændene ændrer sig til ugunst for banken afsættes.

Generel renterisiko:

Den generelle renterisiko beregnes særskilt på poster i handelsbeholdningen og på poster udenfor handelsbeholdningen. Og for handelsbeholdningen gælder, at der alene skal tages tillæg hvis rammen indenfor handelsbeholdningen overstiger det 4 % af kernekapitalen. Uden for handelsbeholdningen er der intet bundfradrag. Grundlaget for beregninger er de af bestyrelsen udstukne rammer i direktionsinstruksen eller hvis rammerne ikke udnyttes fuldt ud den maksimale rammeudnyttelse de seneste 12 måneder, dersom banken kan redegøre for, at det er realistisk, at banken kan holde sig indenfor denne maksimale udnyttelse.

Bankens nuværende rammer for renterisiko er følgende:

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

Bankens varighed indenfor handelsbeholdningen er meget lav, således ligger ca. 90 % af bankens beholdning med en modificeret varighed på under 1 år, hvilket de fastsatte rammer tager afsæt i.

Banken skal herefter presse rammen/udnyttelsen indenfor forskellige varighedsbånd ved en parallelforskydning og herudover stresses i forhold til rentestrukturændringer i form af rentevip og rentestød.

Finanstilsynets anvender som udgangspunkt en renteændring på 2 % i stresstesten, men tillader dog et gulv på -1 % grundet det meget lave renteniveau i samfundet pt.

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

Handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Kernekapital	365.453
Reserveret renterisiko > 4 % af kernekapitalen	0
Tillæg til kapitalbehovet	0

Idet den afsatte renterisiko er beregnet til under 4 % medfører det ikke tillæg til kapitalbehovet indenfor handelsbeholdningen.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2018

Udenfor handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Renterisiko ved parallelforskydning samt rentevip og stød	375
Tillæg til kapitalbehovet	375

Uden for handelsbeholdningen er der taget afsæt i den maksimale udnyttelse af rammen det seneste år disse positioner er fordelt på de 13 varighedsbånd, som også anvendes i forbindelse med indberetninger til Finanstilsynet.

Kreditspændrisiko:

Kreditspændrisiko beregnes efter gældende regler alene på bankens handelsbeholdning. Langt størstedelen af bankens obligationsbeholdning udgøres af korte variabelt forrentede obligationer. Banken har fået foretaget eksterne beregninger på bankens kreditspændrisiko, som viser en risiko i størrelsen 10 mDKK, hvilket er beregnet med afsæt i en spændudvidelse på 50 basispunkter.

Samlet reservation i forhold til renterisikoen for både den generelle renterisiko og kreditspændrisikoen udgør herefter 10.075 tDKK.

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 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	365.453
Maksimal grænse for aktier	10.000
1 %- af kernekapital	2,74

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 60 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	365.453
Maksimal grænse for valuta	60.000
1 %- af kernekapital	16,42
Tillæg udnyttelse af ramme til EUR (50 %)	675
Tillæg udnyttelse af ramme til andre valutaer (50 %)	9.000
Bundfradrag	10.964
Tillæg til kapitalbehovet i alt	0

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

Likvidetsrisiko

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 udstedte obligationer med en restløbetid på under ½ år.

I det banken ikke har obligationer med en restløbetid på under ½ år og samtidig har en meget komfortabel likviditetsoverdækning som følge af et stort indlånsoverskud, er der ikke afsat beløb i kapitalbehovsopgørelsen til likvidetsrisici.

81 % 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 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 2017 er opgjort til 9,0 %, hvilket ligger komfortabelt over bankens interne grænse og den grænse på 3 %, der er fastsat af EBA.

I Finanstilsynets vejledning om proportionalitet vedrørende forhold, som relaterer sig til risikoen for overdreven gearing præciseres det, hvilke pengeinstitutter, der i udgangspunktet forventes at skulle forholde sig til gearingsrisikoen samt foretage stresstest heraf i forbindelse med opgørelse af kapitalbehovet.

Idet bankens gearingsrisiko som ovenfor nævnt udgør over 7 %, er der jf. vejledningen ikke krav om, at banken forholder sig til gearingsrisikoen. Som gruppe 3 institut er der ligeledes ikke krav om at banken foretager stresstest. Med afsæt heri skal banken ikke i nærværende opgørelse forholde sig til risikoen for overdreven gearing.

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 35.000 tDKK, 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 35.000 tDKK, der udløber den 2. september 2026, men som med Finanstilsynets forudgående tilladelse vil kunne indfries den 2. september 2021.

Med afsæt i, at den hybride kernekapital er uopsigelig og der ikke sker en nedtrapning i forhold til indregning i bankens kapitalgrundlag samt herudover, at der er over 1 år til, at bankens supplerende kapital kan søges indfriet, er der i nærværende opgørelse ikke reserveret kapital til 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 har ingen kundeeksponeringer, hvor der skal reserveres kapital som følge af, at de udgør mere end 25 % af bankens kapitalbehov.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2018

5. Kapitalprocent og kapitalgrundlag

Møns Banks kapitalforhold/kapitalmæssig overdækning:

	Kapitalgrundlag 1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	400.238	20,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	200.474	10,0%
Overdækning før bufferkrav	199.764	10,0%
Bufferkrav (bevaringsbuffer 1,875 %-point)	37.569	1,9%
Kapitalmæssig overdækning efter bufferkrav	162.195	8,1%

Banken har opgjort kapitaloverdækningen før bufferkrav til 10,0 %-point ud fra et kapitalbehov på 10,0 %. 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 37.569 tDKK. Efter indregning af bufferkrav gældende pr. 31. december 2018 udgør overdækningen 8,1 %-point svarende til 162.195 tDKK.

Der arbejdes pt. med en 5-årig kapitalplanlægning, der skal sikre bankens kapitalgrundlag i takt med at NEP-kravet implementeres i kapitaldækningen fra og med 2019 og frem til 2023. Det meddelte NEP-krav, baseret på indberettede tal for regnskabet for 2017, udgør for bankens vedkommende 5,4 % af bankens risikovægtede eksponeringer. Som en del af kapitalplanlægningen arbejdes pt. på at erstatte bankens nuværende hybride kernekapital med tilsvarende hybrid kernekapital, men med en lavere rente. Banken har opnået Finanstilsynets godkendelse hertil.

Banken har en overordnet politik og målsætning om, at den fremtidige aktivitet som hovedregel skal baseres på egentlig kernekapital, men dette kan efter en særskilt vurdering fraviges med maksimalt op til 20 % af den rene egenkapital efter fradrag (dog eksklusiv fradrag for kapitalandele af finansielle aktier), når lånevilkårene for efterstillet kapital samlet set er fordelagtig for aktionærerne. Hertil kommer, at banken ønsker at dække det kommende NEP-krav med TIER-3 kapital med op til 60 – 80 % af kravet. Banken har for nuværende efterstillet kapital i form af supplerende kapital på 35 mio. kr. og hybrid kernekapital på 35 mio. kr.

6. 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 kontracykliskbuffer.

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.

Stege

Storegade 29
4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

Åbningstider

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

Præstø

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

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

Næstved

Vinhusgade 2
4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

Vordingborg

Algade 86
4760 Vordingborg
Tlf. 55 31 24 00

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

Rønnede

Industrivej 2
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00

(Dyssevej 3, Kongsted, i byggefasen 1.-2. kvartal)

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

www.moensbank.dk

post@moensbank.dk

Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18

Rådgivning efter aftale

Banken er åben for rådgivning efter aftale
ud over den ordinære åbningstid

Pengeautomater

Alle afdelinger har døgnåbne pengeautomater, inkl. indbetalingsfunktion og udbetaling af euro