

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2020

CVR-nr. 65746018



*En forårsdag ved Møns Klint.*

## MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2020

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 – 31. marts 2020 drøftet og godkendt nedennævnte opgørelse af bankens tilstrækkelige kapitalbehov

Bankens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle kapitalbehov er uændret i forhold til ultimo 2019.

Der henvises til den offentliggjorte rapport pr. ultimo 2019 for en nærmere beskrivelse af de enkelte risiko-områder, rapporten er offentliggjort på bankens hjemmeside [www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter](http://www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter).

## Metode for opgørelse af det individuelle kapitalbehov

I forbindelse med fastsættelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov pr. 31. marts 2020 tages udgangspunkt i Finanstilsynets seneste 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 %.

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 opføre et tillæg til de 8 %.

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

Selvom 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.

Med afsæt i ovennævnte afsætter Møns Bank kapital indenfor følgende hovedområder:

1. Søjle I-kravet
2. Indtjening
3. Vækst
4. Kreditrisici
5. Markedsrisici
6. Likviditetsrisici
7. Operationelle risici
8. Gearing
9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter
10. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

Fastsættelsen af de enkelte områders indflydelse på kapitalbehovet er beregnet direkte via de metoder, som Finanstilsynet har anvist i vejledningen, og via supplerende beregninger. På enkelte risikoområder har ledelsen foretaget en skønsmæssig vurdering.

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/kapitalbehov 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).

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.

## Det individuelle kapitalbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag er pr. ultimo marts 2020 opgjort til 245,3 mio. kr., og er dermed 8,7 mio. kr. større end pr. ultimo 2019.

Bankens samlede risikoeksponering steg fra 2.148 mio. kr. ultimo 2019 til 2.250 mio. kr. pr. ultimo marts 2020, hvilket betyder, at kapitalbehovet er faldet fra 11,0 % ultimo 2019 til 10,9 % ultimo marts 2020.

Kapitalbehovet opdelt på risikoområder:

	Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	Kapitalbehov %
1	Tillæg som følge af lovkrav (8 %'s kravet)	180.017	8,0 %
2	Tillæg kreditrisici	47.646	2,1 %
3	Tillæg markedsrisici	6.362	0,3 %
4	Tillæg operationelle risici	11.251	0,5 %
5	Tillæg øvrige risici	0	0,0 %
	<b>I alt</b>	<b>245.276</b>	<b>10,9 %</b>

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2020

## AD 1 – Lovbestemte krav:

Dækker over 8 procentkravet i søjle I, jf. § 124, stk. 2, nr. 1 i lov om finansiel virksomhed, samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om Finansiell virksomhed giver direkte tillæg i kapitalbehovet.

## AD 2 – Kreditrisici:

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, øvrige kreditrisici, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher.

Under denne risikokategori indgår et af Finanstilsynet påbudt tillæg på 0,3 % af bankens risikovægtede eksponering med baggrund i en høj andel af svage eksponeringer.

## AD 3 – Markedsrisici:

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Der tages ikke udgangspunkt i bankens aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som banken kan påtage sig indenfor de grænser, som bestyrelsen har sat i direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Udover tillæg vedrørende generel renterisiko udenfor handelsbeholdningen, beregnes der et tillæg vedrørende kreditspændrisikoen på bankens obligationsbeholdning indenfor handelsbeholdningen.

## AD 4 – Operationelle risici:

Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket i søjle I.

Under denne risikokategori indgår et af Finanstilsynet påbudt tillæg på 0,5 % af bankens risikovægtede eksponering med baggrund i, at Finanstilsynet ikke vurderede styringen af kreditområdet som tilstrækkelig.

## AD 5 – Øvrige forhold:

Eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst på udlån samt i forhold til kapitalbinding af sektoraktier som følge af vækst i formidlede realkreditlån i DLR.

## Overdækning i forhold til lovkravet:

Banken kapitalprocent pr. ultimo marts 2020 er opgjort til 19,7 svarende til en overdækning på 4,6 %-point i forhold til det individuelle kapitalbehov tillagt de regulatoriske buffere samt NEP-kravet. Nedenfor er redegjort for opgørelsen af overdækningen i kr. og i procent.

	(1.000 kr.)	%
Kapitalgrundlag	444.513	19,7 %
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	245.276	10,9 %
<b>Overdækning før buffer- og NEP-krav</b>	<b>199.237</b>	<b>8,8 %</b>
Kapitalbevaringsbuffer - 2,5 %-point	56.255	2,5 %
Kontracyklisk kapitalbuffer - 0,0 %-point	0	0,0 %
NEP-tillæg (dækket af kapitalgrundlaget) - 1,66 % i h.t. overgangsregler	37.353	1,7 %
<b>Overdækning efter en opfyldelse af buffer- og NEP-krav</b>	<b>105.629</b>	<b>4,6 %</b>
NEP-tillæg dækket af TIER-3 kapital	0	0,0 %

I forhold til opgørelsen ultimo 2019 skal det bemærkes, at den kontracykliske buffer pr. 12. marts 2020 blev nulstillet grundet covid-19 samt at bankens NEP-krav (opgjort med baggrund i årsregnskabet for 2018 og med afsæt i indfasningsordningen) er steget fra 0,58 % til 1,66 % af den risikovægtede eksponering.

## Kapitalmål og intern opgjort kapitalbehov

Der arbejdes pt. med en 5-årig kapitalplanlægning, der skal sikre bankens kapitalgrundlag i takt med at NEP-kravet implementeres i kapitaldækningen fra 2019 og frem til 2023.

Med afsæt i bankens overordnede politik samt i de nuværende kapitalforhold er målsætningen for kapitalstrukturen, at bankens kapitalgrundlag for minimum 80 %'s vedkommende skal udgøres af egentlig kernekapital (beregnes af kapitalen før fradrag). De resterende 20 % kan dækkes af hybrid kernekapital og/eller supplerende kapital med henblik på at opfylde kapitalkravet, eller hvis lånevilkårene for disse kapitaltyper samlet set er fordelagtige for aktionærerne. Hertil kommer, at banken ønsker at dække op til 70 – 90 % af kravet til nedskrivningsegnede passiver (NEP-kravet) efter fuld indfasning med TIER-3 kapital således, at dette kun i begrænset omfang skal dækkes via bankens solvens.

Med afsæt i ovennævnte har bestyrelsen fastsat et kapitalmål på 4,0 %-point over det til enhver tid gældende kapitalbehov tillagt NEP-krav samt kapitalbevarings- og kontracykliskbuffer. Bestyrelsen og direktion fastsætter kapitalmålet, ud fra en balanceret overvejelse mellem på den ene side ønsket om at have en passende sikkerheds-margin ned til bankens kapitalkrav og kapitalbehov, der løbende fastsættes i forhold til lovgivningsmæssige og regulatoriske krav, og på den anden side rimelige indtjening- 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.