

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2019

CVR-nr. 65746018



9. maj 2019 åbnede Møns Bank ny afdeling i Rønnede.

Note:

Denne rapport er oprindelig udsendt den 16. maj 2019 i tilknytning til periodemeddelelsen for Q1 2019. Herefter er rapporten opdateret den 21. maj 2019 med supplerende bemærkninger til udviklingen i afsat kapitalbehov til kunder med finansielle problemer – jf. rapportens side 4 og 5.

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	9
5. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov	9

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2019

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 – 31. marts 2019 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)	167.954	8,0%
+ 2) Indtjening	0	0,0%
+ 3) Vækst		
3a) Udlånsvækst	0	0,0%
3b) Kapitalbinding sektoraktier	0	0,0%
+ 4) Kreditrisici		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	40.414	1,9%
4b) Øvrige kreditrisici	0	0,0%
4c) Koncentration på individuelle eksponeringer	4.592	0,2%
4d) Koncentration på brancher	3.962	0,2%
+ 5) Markedsrisici		
5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	13.547	0,7%
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	230.469	11,0%
Heraf til kreditrisici (4)	48.968	2,3%
Heraf til markedsrisici (5)	13.547	0,7%
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)	167.954	8,0%
Den samlede risikoeksponering	2.099.426	

Bankens opgjorte kapitalbehov pr. 31. marts 2019 tager udgangspunkt i bankens kapitalopgørelse pr. samme dato, hvilket betyder, 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. 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. Bankens budget for 2019 samt estimat for 2020 giver anledning til, at der skal afsættes kapital til dækning af en risiko på indtjeningen.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2019

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 frem til og med 2023 til brug for bankens 5-årige kapitalplan. Herudover er der udfærdiget et detaljeret budget for 2019. Med afsæt i det lagte budget for 2019 samt estimatet for 2020 vurderes bankens basisdrift fortsat fuldt ud at opfylde kravene til, at der ikke skal reserves kapital i nærværende kapitalbehovsopgørelse. I årsrapporten for 2018 fremgik det, at resultatforventningerne til basisdriften i 2019 var et resultat i niveauet 28.000 – 35.000 tDKK.

Vækst

Udlånsvækst

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 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. Der var i forhold til denne opgørelse vurderet, at der ikke var specielle forhold som midlertidige store byggekreditter og lignende, som der skulle tages hensyn til. Den budgetterede udlånsvækst for 2019 er således langt under grænsen på 10 % for at give tillæg.

Med baggrund i tidligere års erfaring omkring udlånsudviklingen hen over året, fastholdes den samlede forventning til udlånsvæksten for 2019. Med afsæt heri samt et estimat for en udlånsudvikling for 2020 er vurderingen, at bankens udlånsvækst det kommende år forsat vil ligge langt under grænsen på 10 % og dermed ikke give tillæg til kapitalbehovet.

Kapitalbinding sektoraktier

Under punktet vækst vurderer banken tillige væksten i formidling af realkreditlån, hvilket relaterer til garantistillelser samt kapitalbinding. Baggrunden er, 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. Banken havde pr. ultimo 2018 reserveret 9,0 mDKK til af aktier i DLR i aktieomfordelingen i marts måned 2019. Aktieomfordelingen er på plads og er således fradraget i kapitalgrundlaget ultimo 1. kvartal 2019 hvorfor reservationen er tilbageført.

Med afsæt i opgørelsen fra DLR pr. ultimo 1. kvartal 2019 er det vurderet, at bankens udvikling i formidlede realkreditlån ikke tilsiger behov for reservation af kapital i forhold til den kommende omfordeling af aktier i foråret 2020.

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, hvilket ultimo 1. kvartal 2019 betyder kunder, hvis eksponering udgør mere end 7.710 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. Ved opgørelsen af kapitalbehovet på de enkelte eksponeringsdele fratrækkes kun belåningsværdien af de sikkerheder, der indgår i bankens registrerede sikkerhedsværdier. I den forbindelse skal det oplyses, at banken hidtil har registreret sikkerhedsværdien af alle de kautioner, som banken har modtaget i forbindelse med de enkelte eksponeringsdele. Denne praksis er ændret med virkning fra nærværende rapport, hvori det alene er sikkerhedsværdien af kautioner fra staten, kommuner og Vækstfonden, der værdifastsættes. Det betyder, at værdien af kautioner fra økonomiske stærkere koncerndeltagere ikke værdifastsættes og medregnes ved beregning af solvensbehovet til de koncerndeltagere, der isoleret set vurderes at være kunder med finansielle problemer.

Ovennævnte ændring af princip for værdifastsættelsen af kautioner, har haft en betydelig indvirkning på forøgelsen af bankens beregning af kapitalbehovet i forhold til opgørelsen per 31. december 2018, og til sammenligning er tabel fra rapport omhandlende *Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov per 31. december 2018* indsat nedenfor.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2019

Opgørelsen per 31. december 2018

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

Opgørelsen per 31. marts 2019

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	28.134	23.397	4.737	1.449	3.288
Bonitetskategori 2c	49.577	2.109	47.468	10.342	37.126
	77.711	25.506	52.205	11.791	40.414

Som et fremgår af ovenstående, så er der en samlet stigning i kapitalbehovet siden ultimo 2018 på tDKK 29.759, hvoraf tDKK 18.332 kan henføres til ændret principper for fastsættelsen af kapitalbehovet.

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. Bankens har med afsæt i dette vurderet følgende områder:

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

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 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. Bankens har opgjort de 20 største eksponeringer til at udgøre 18 % 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	577.996	3.134.273	18 %
Allerede reserveret (under kunder m/finansielle problemer)	22.087		4 %

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	1.597.965

$$\text{Tillæg} = \sqrt{(0,18-0,04)/125} * 1.597.965 * (1-0,04) = 4.592 \text{ tDKK}$$

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2019

Koncentrationsrisiko på brancher

I henhold til Finanstilsynets vejledning skal institutterne forholde sig til, hvor ujævn den erhvervs-mæssige 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	313.915	0,24	0,0576
Industri og råstofindvinding	25.272	0,02	0,0004
Energiforsyning	5.167	0,00	0,0000
Handel	145.829	0,11	0,0121
Transport, hoteller og restauranter	77.046	0,06	0,0036
Information og kommunikation	2.671	0,00	0,0000
Finansiering og forsikring * 0,75	107.950	0,06	0,0036
Fast ejendom + bygge og anlæg	475.955	0,36	0,1296
Øvrige erhverv	153.858	0,12	
I alt erhverv	1.307.663		0,2069

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 erhvervs-eksponering 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 0,12 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:

$$\sqrt{\frac{\text{HHI}-0,2}{275} * \text{REA}_{\text{erhverv}} * (1-\text{SR}_{\text{erhverv}})}$$

	(1.000 kr.)	Andel i %
Risikovægtede eksponeringer erhverv i alt	835.037	
SRerhverv	39.790	3,043 %
Bankens samlede risikoeksponering	2.099.426	

Ovennævnte formel korrigeret for den nedskrivningen, som banken allerede har taget på branchegruppen giver herefter et tillæg på 3.962 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 seneste vejledning, at institutterne skal forholde sig til en generel risiko og til en kreditspændingsrisiko 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.
- Kreditspændingsrisikoen 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 perioder 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.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2019

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 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:

- 7 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. 95 % af bankens beholdning med en modificeret varighed på under 1 år.

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	350.711
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.

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 på størrelsen 13.172 tDKK, 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 13.547 tDKK.

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	350.711
Maksimal grænse for aktier	10.000
I %- af kernekapital	2,85

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

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2019

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	350.711
Maksimal grænse for valuta	60.000
I %- af kernekapital	17,11
Tillæg udnyttelse af ramme til EUR (50 %)	675
Tillæg udnyttelse af ramme til andre valutaer (50 %)	9.000
Bundfradrag	10.521
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 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 likviditetsrisici.

80 % 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 nødvendige 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 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 det seneste år er opgjort til 9,4 %, 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.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2019

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 kapitalgrund-laget (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 pr. ultimo 1. kvartal hybrid kernekapital på 35.000 tDKK, der opfylder betingelserne jf. CRR-forordningen og dermed er uopsigelig. Den hybride kapital kunne indfries for og med den 26. februar 2019 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Banken har i april 2019 jf. fondsbørsmeddelelse nr. 7-2019 optaget ny hybrid kernekapital på

40.000 tDKK. I samme fondsbørsmeddelelse fremgik, at bankens bestående hybride kapital på 35.000 tDKK ville blive indfriet, hvilket er sket.

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 derfor 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.

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	385.516	18,3%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	230.469	11,0%
Overdækning før bufferkrav	155.047	7,3%
Kapitalbevaringsbuffer	52.486	2,5%
Konjunkturbuffer	10.497	0,5%
NEP-tillæg (tillæg 0,58 % i henhold til overgangsbestemmelser)	12.177	0,6%
Kapitalmæssig overdækning efter bufferkrav	79.887	3,7%

Banken har opgjort kapitaloverdækningen før bufferkrav til 7,3 %-point ud fra et kapitalbehov på 11,0 %. Kapitalbevaringsbufferen er i 2019 fuldt indfaset og udgør 2,5 %. I 1. kvartal 2019 er der yderligere krav om indregning af den kontracykliske kapitalbuffer med 0,5 % ligesom det meddelte NEP-krav er under indfasning fra og med 2019, hvor tillægget i henhold til overgangsbestemmelserne i 2019 udgør 0,58 %. Efter indregning af de nævnte buffere og NEP-kravet udgør overdækningen 3,7 %-point svarende til 79.887 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.

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.

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 kontracyklisk kapitalbuffer.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2019

Bankens bestyrelse og direktion fastsætter kapitalmålet, ud fra en balanceret overvejelse mellem, på den ene side ønsket om at have en passende sikkerhedsmargen ned til bankens kapitalkrav og kapitalbehov, 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

Næstved

Vinhusgade 2
4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00

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

Rønnede

Industrivej 2
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 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

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