

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017

CVR-nr. 65746018



Møns Bank rundede i 2017 sit 140 års jubilæum.

Møns Bank A/S
Storegade 29
DK-4780 Stege

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017

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	11
6. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov	11

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017

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 2018.

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 13. oktober 2017 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 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 regnskabsmeddelelser forud for indberetningen af kapitalbehovet til Finanstilsynet.

Beskrivelse af metode

I forbindelse med fastsættelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov pr. 31. december 2017 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 31.12.2017

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 % 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 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 31.12.2017

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)	152.564	8,0%
+ 2) Indtjening	0	0,0%
+ 3) Vækst		
3a) Udlånsvækst	0	0,0%
3b) Kapitalbinding sektoraktier	17.000	0,9%
+ 4) Kreditrisici		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	9.552	0,5%
4b) Øvrige kreditrisici	0	0,0%
4c) Koncentration på individuelle eksponeringer	4.530	0,3%
4d) Koncentration på brancher	0	0,0%
+ 5) Markedsrisici		
5a) Renterisici	3.000	0,1%
5b) Aktierisici	0	0,0%
5c) Valutarisici	1.480	0,1%
+ 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	188.126	9,9%
Heraf til kreditrisici (4)	14.082	0,8%
Heraf til markedsrisici (5)	4.480	0,2%
Heraf operationelle risici (7)	0	0,0%
Heraf øvrige risici (2+3+6+8+9)	17.000	0,9%
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	152.564	8,0%
Den samlede risikoeksponering	1.907.050	

Bankens opgjorte kapitalbehov pr. 31. december 2017 tager udgangspunkt i bankens kapitalopgørelse pr. samme dato, hvilket betyder, at bankens resultat for 2017 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 2018 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 med afsæt i en ny strategi for perioden 2018 – 2020 udfærdiget dels et overordnet budget for hele strategiperioden og dels et detaljeret budget for 2018. Med afsæt i det lagte budget for 2018 vurderes bankens basisdrift fortsat fuldt ud at opfylde kravene til, at der ikke skal reserves kapital i nærværende kapitalbehovsopgørelse. I årsrapporten for 2017 fremgår i resultatforventningerne, at banken forventer et resultat af basisdriften i 2018 i niveauet 30.000 – 35.000 tDKK.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017

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 2018 er der budgetteret med en netto udlånsvækst i størrelsen 70.000 tDKK, svarende til en udlånsvækst på 4,9 %. 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 2017. 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 2017 over den gennemsnitlige vækst hos andre pengeinstitutter, hvorfor banken i det foreløbige estimat over den årlige omfordeling af aktier i samarbejdet er estimeret til at skulle aftage aktier. Med baggrund i estimatet, og at dette jf. ovenfor skal modregnes i kapitalgrundlaget, har banken valgt at reserverer 17.000 tDKK i bankens 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 2017 betyder kunder, hvis eksponering udgør mere end 6.662 tDKK:

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 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	43.275	29.947	13.328	4.822	8.506
Bonitetskategori 2c	2.886	0	2.886	1.840	1.046
	46.161	29.947	16.214	6.662	9.552

Øvrige kreditrisici

Banken skal foretage en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle 1 kravet (8 % af den samlede risikoeksponering). En måde at identificere øvrige kreditrisici på, er hvis banken har en "unormal høj andel" af en koncentration. Den normale koncentration vil altid være dækket indenfor 8 %-kravet.

Banken har med afsæt i ovennævnte vurderet følgende områder:

- Brancher
- Geografi
- Sikkerheder
- Valuta
- Andel af svage kunder
- Udløb af afdragsfrihed på realkreditlån
- Erhvervsobligationer udenfor handelsbeholdningen

Banken har vurderet, at der ikke er behov for at afsætte kapital i forhold til øvrige kreditrisici. Banken har tidligere, og senest 30. september 2017, haft en reservation i forhold til udløb af afdragsfrihed på realkreditlån. Reservationen var ikke foretaget med baggrund i, at banken adskilte sig i forhold til andre institutter, men alene ud fra et 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. Det er derfor valgt at tilbageføre reservationen i kapitalbehovet fra og med 31. december 2017.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017

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	526.071	2.783.710	19 %
Allerede reserveret (under kunder m/finansielle problemer)	1.745		0 %

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	1.462.066

Tillæg = $\sqrt{(0,19-0,04)/125} \cdot 1.462.066 \cdot (1-0,00) = 4.530$ tDKK

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	279.642	0,23	0,0529
Industri og råstofindvinding	22.785	0,02	0,0004
Energiforsyning	4.311	0,00	0,0000
Handel	135.233	0,11	0,0121
Transport, hoteller og restauranter	87.533	0,07	0,0049
Information og kommunikation	2.972	0,00	0,0000
Finansiering og forsikring * 0,75	111.598	0,07	0,0049
Fast ejendom + bygge og anlæg	424.699	0,34	0,1156
Øvrige erhverv	166.137	0,13	
I alt erhverv	1.234.910		0,1908

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 0,13 eller summen af andele² på andre erhverv på 0,1908, som begge er mindre end 20 % og som derfor ikke resulterer i et tillæg til kapitalbehovet.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017

Markedsrisiko generelt

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i rente, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. 8+ metoden tager udgangspunkt i de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisiko. Er rammerne ikke udnyttet fuldt ud, kan der tages afsæt i udnyttelsen af rammerne indenfor de seneste 12 måneder. Dette forudsætter dog, at der kan redegøres for, at det er realistisk, at banken kan holde sig inden for dette niveau fremadrettet, og hvorfor der er fastsat højere rammer.

Renterisiko

Finanstilsynet har opstillet 2 metoder til opgørelse af markedsrisikoen for renterisici

- Standardmetoden, hvorefter banken skal opgøre renterisikoen indenfor og udenfor 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.
- 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 90 % af bankens beholdning med en modificeret varighed på under 1 år, hvilket indikerer en 0-forrentning med det nuværende renteniveau. Inden for handelsbeholdningen er det dog uden betydning, idet bankens renterisiko er beregnet til under 5 %, hvorfor det ikke medfører tillæg til kapitalbehovet.

Uden for handelsbeholdningen er rammerne opdelt i 3 varighedszoner ud fra bankens maksimale renterisiko i de 3 varighedszoner igennem 2017. Ultimo 2017 er bankens renterisiko fordelt på de 3 varighedszoner opgjort således: en positiv renterisiko på 6 tDKK i varighedszonen under 1 år, en negativ renterisiko på 230 tDKK i varighedszonen 1-3 år og en negativ renterisiko på 527 tDKK i varighedszonen over 3 år. Denne fordeling har i al væsentlighed været gældende siden bankens optagelse af supplerende kapital tilbage i september 2016. Baggrunden for den "negative" renterisiko er, at bankens supplerende- og hybride kernekapital er fastforrentet, og da banken kun har en mindre portefølje af udlån, der er fastforrentet, bliver renterisikoen "negativ".

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

Bankens rammer for renterisiko er fastsat således:

- 5.000 tDKK på obligationer indenfor handelsbeholdningen
- 1.000 tDKK på obligationer udenfor handelsbeholdningen
- 2.000 tDKK på fastforrentet ind- og udlån, pantebreve samt kapital og fundingkilder

Med afsæt i, at banken ikke har udnyttet rammen for renterisiko udenfor handelsbeholdningen på tilsammen 3.000 tDKK, er der jf. ovenfor taget udgangspunkt i den maksimale udnyttelse af rammen indenfor ovennævnte 3 varighedszoner.

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

Handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Kernekapital	303.157
Reserveret renterisiko > 5 % af kernekapitalen	0
Tillæg til kapitalbehovet	0

Idet den afsatte renterisiko er beregnet til under 5 % medfører det ikke tillæg til kapitalbehovet indenfor handelsbeholdningen.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017

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

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

Aktierisiko

Aktierisikoen fastsættes ligeledes med udgangspunkt i den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage aktierisiko indenfor handelsbeholdningen. Aktierisikoen udtrykkes ved 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	303.157
Maksimal grænse for aktier	10.000
1 %- af kernekapital	3,30

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

Valuta

Valutarisikoen fastsættes ligeledes med udgangspunkt i den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage valutarisiko.

Bankens samlede ramme for valutarisiko er 100.000 tDKK hvor følgende underliggende rammer skal overholdes:

- 2.000 tDKK er afsat til bankens beholdning af rejsevaluta i EUR, USD, GBP, NOK og SEK
- 98.000 tDKK 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
- 30.000 tDKK i maksimal samlet modværdi fra nettopositioner i USD, CHF, NOK og SEK, hvor en enkelt valuta maksimalt må udgøre 20.000 tDKK.

Valuta:	(1.000 kr.)
Kernekapital	303.157
Maksimal grænse for valuta	100.000
1 %- af kernekapital	32,99
Tillæg udnyttelse af ramme til EUR (70 %)	1.575
Tillæg udnyttelse af ramme til andre valutaer (30 %)	9.000
Bundfradrag	9.095
Tillæg til kapitalbehovet i alt	1.480

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 finansiel virksomhed. Det vil blandt andet

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017

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 tilstrækkelig 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 8,1 %, hvilket ligger komfortabelt over bankens interne grænse og den grænse på 3 %, der er fastsat af EBA.

Den seneste udmelding fra Finanstilsynet omkring proportionalitet i forhold til kravene til gearingsrisiko betyder, at grænsen for hvornår et pengeinstitut skal forholde sig til risikoen for overdreven gearing, ændres fra en gearingsgrad under 10 % til en gearingsgrad under 7 %. Med afsæt heri skal banken ikke i nærværende opgørelse forholde sig til risikoen for overdreven gearing, idet bankens gennemsnitlige gearing i 2017 jf. ovenfor ligger på 8,1 % og på intet tidspunkt har været under de nævnte 7 %.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

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

Banken har hybrid kernekapital på 35.000 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 der er over 1 år til først mulige indfrielse af efterstillet kapital i form af den hybride kernekapital, hvor der ikke er nedtrapning af anvendelsen i kapitalgrundlaget, 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 har ingen kundeeksponeringer, hvor der skal reserves kapital som følge af, at de udgør mere end 25 % af bankens kapitalbehov.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017

5. Kapitalprocent og kapitalgrundlag

Møns Banks kapitalforhold/kapitalmæssig overdækning:

	Kapitalgrundlag 1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	333.098	17,5%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	188.126	9,9%
Overdækning før bufferkrav	144.972	7,6%
Bufferkrav (bevaringsbuffer 1,25 %-point)	23.838	1,3%
Kapitalmæssig overdækning efter bufferkrav	121.134	6,3%

Banken har opgjort kapitaloverdækningen før bufferkrav til 7,6 %-point ud fra et kapitalbehov på 9,9 %. I 2016 indledtes en gradvis implementering af kapitalbevaringsbufferen frem til 2019, hvor den er fuldt indfaset og udgør 2,5 %. For 2017 udgør bufferen 1,25 % af den samlede risikoeksponering svarende til 23.838 tDKK. Efter indregning af bufferkrav gældende pr. 31. december 2017 udgør overdækningen 6,3 %-point svarende til 121.134 tDKK.

Med afsæt i de nye kapitaldækningsregler, der indføres frem til 2019 styrkede bankens ledelse i 2014 bankens kapitalgrundlag med 35.000 tDKK i hybrid kernekapital og i september 2016 blev der optaget ligeledes 35.000 tDKK i supplerende kapital. Begge skal midlertidigt sikre, at banken til stadighed har en komfortabel overdækning i takt med, at de nye kapitalregler indføres - herunder de nye bufferkrav samt fra 2019 ligeledes implementeringen af NEP-kravet.

Det skal oplyses, at banken som oplyst i *Årsrapporten 2017*, forsat arbejder med en styrkelse af bankens kapitalgrundlag via en aktieemission.

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

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 sikkerhedsmargin 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
Kongsted Dyssevej 3, Kongsted 4683 Rønnede Tlf. 54 88 61 00	Mandag - fredag	Åben for rådgivning efter aftale
Fanefjord Hjørnet 2 4792 Askeby Tlf. 55 81 71 16	Mandag - fredag	Åben for rådgivning efter aftale
Møn Direkte Storegade 29 4780 Stege Tlf. 55 86 15 00	Mandag-fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00