

MønsBank

- altid til at tale med

PERIODEMEDDELELSE 1. kvartal 2024



Selskabsmeddelelse nr. 6/2024

CVR-nr. 65746018 · Foto: Fanefjord Kirke, Richard Clark

moensbank.dk

RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- **Resultat før skat på 21,1 mio. kr. for 1. kvartal 2024 mod 20,6 mio. kr. for samme periode året før.**
- **Øget renteniveau, men lavere aktivitet på ejendomsmarkedet samt stigende omkostninger resulterer i basisdrift på 18,1 mio. kr. mod 20,2 mio. kr. for samme periode året før.**
- **Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 0,6 mio. kr. i 1. kvartal**
- **I nedskrivningerne indgår tilbageførsel på 1,8 mio. kr. vedrørende det ledelsesmæssige skøn til nedskrivninger, som herefter udgør 22,7 mio. kr. til at imødegå den økonomiske usikkerhed.**
- **Kursreguleringer på 3,5 mio. kr. dækker primært over bankens beholdning af sektoraktier.**
- **Udlånet udgør 1.535 mio. kr. ultimo 1. kvartal og er dermed forøget med 21,0 mio. kr. svarende til 1,4% siden starten af året. Sammenholdt med samme periode sidste år er bankens udlånsbalance forøget 31,5 mio. kr. svarende til 2,1%.**
- **Indlån i banken udgør 3.715 mio. kr. ultimo 1. kvartal og er dermed reduceret med 40,3 mio. kr. svarende til 1,1% siden starten af året. Sammenholdt med samme periode sidste år er bankens indlånsbalance forøget 281 mio. kr. svarende til 8,2%.**
- **Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på 507,7 %.**
- **Kapitalprocent på 26,6 (uden indregning af periodens resultat). Med indregning af periodens resultat udgør kapitalprocenten 27,5 %**
- **Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på 10,8 %-point og overdækning af det samlede NEP-krav på 6,7 %-point.**

Alle tal i 1.000 kr.

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Netto rente- og gebyrindtægter	59.158	58.321	239.043
Andre driftsindtægter	9	9	110
Basisindtægter i alt	59.167	58.330	239.152
Udgifter til personale og administration	-40.066	-37.183	-143.099
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-999	-994	-4.522
Basisdrift	18.102	20.153	91.531
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-569	1.387	-2.816
Resultat før kursregulering og skat	17.532	21.540	88.715
Kursreguleringer	3.543	-968	25.716
Resultat før skat	21.075	20.572	114.431
Skat	-4.507	-5.580	-26.324
Periodens resultat	16.568	14.992	88.107

Udvalgte nøgletal

Kapitalprocent	26,6%	25,3%	28,8%
Kernekapitalprocent	26,6%	25,3%	28,8%
Kapitalbehov	10,7%	10,3%	11,2%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	12,7%	14,1%	18,5%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	507,7%	501,9%	550,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,51 kr.	1,56 kr.	1,76 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,44 kr.	1,53 kr.	1,62 kr.
Børskurs (stykstørrelse 20)	235	209	210
Indre værdi (stykstørrelse 20)	313	274	309

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.452.094	1.894.544	1.672.925
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8.446	11.111	12.752
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.535.246	1.503.715	1.514.239
Obligationer til dagsværdi	828.213	225.628	725.192
Aktier mv.	159.145	142.284	157.694
Aktiver tilknyttet puljeordninger	465.321	327.340	418.638
Immaterielle aktiver	19	56	28
Grunde og bygninger i alt	22.921	24.927	23.483
Investeringsejendomme	820	820	820
Domicilejendomme	22.101	24.107	22.663
Øvrige materielle aktiver	2.006	2.182	2.297
Aktuelle skatteaktiver	4.770	0	0
Udskudte skatteaktiver	3.165	3.086	3.045
Andre aktiver	62.219	73.514	63.647
Periodeafgrænsningsposter	4.175	3.128	3.375
Aktiver i alt	4.547.738	4.211.515	4.597.315
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	62.179	70.079	80.688
Indlån og anden gæld	3.250.071	3.107.252	3.337.017
Indlån i puljeordninger	465.321	327.340	418.638
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.886	34.834	34.873
Aktuelle skatteforpligtelser	0	3.770	1.673
Andre passiver	46.118	46.426	42.978
Periodeafgrænsningsposter	2.293	2.238	1.414
Gæld i alt	3.860.868	3.591.939	3.917.281
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.202	6.528	7.202
Hensættelser til tab på garantier	6.622	6.681	7.663
Andre hensatte forpligtelser	7.399	18.923	7.393
Hensatte forpligtelser i alt	21.223	32.132	22.258
Egenkapital			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	585.648	507.444	577.776
Aktionærernes andel af egenkapitalen	625.648	547.444	617.776
Indehavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000	40.000
Egenkapital i alt	665.648	587.444	657.776
Passiver i alt	4.547.738	4.211.515	4.597.315

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 31. marts 2024

Banken har for perioden 1. januar – 31. marts 2024 realiseret et resultat før skat på 21,1 mio. kr., hvilket er 0,5 mio. kr. højere i forhold til samme periode sidste år.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 12,7 % p.a. mod 14,1 % p.a. for samme periode sidste år.

Ledelsen udtrykker tilfredshed med bankens resultat før skat og den underliggende basisdrift, der er beskrevet nedenfor.

Basisdriften

Resultatet af bankens basisdrift for perioden udgør 18,1 mio. kr. mod samme periode sidste år på 20,2 mio. kr. Det er en reduktion på 2,1 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år, resultatet følger bankens forventninger.

Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 39,3 mio. kr. og er 6,4 mio. kr. højere end samme periode sidste år svarende til en stigning på 19,4 %. Udviklingen skyldes primært det ændrede renteniveau, hvor foliorenten i 1. kvartal 2024 i Nationalbanken udgjorde 3,6% mod et niveau intervallet 1,75%-2,6% i løbet af 1. kvartal 2023. Dette skal sammenholdes med at bankens overskudslikviditet er steget 160 mio. kr., samt at banken har øget sin obligationsbeholdning med 603 mio. kr. til samlet 828 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2024.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 20,2 mio. kr., og er reduceret med 1,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til et fald på 7,2 %. Reduktionen var forventet som konsekvens af lavere aktivitet på boligmarkedet og den generelle usikkerhed i samfundsøkonomien med inflation og geopolitisk uro.

Aktieudbytte udgør 0 mio. kr. mod 4,6 mio. kr. sidste år. Aktieudbytte vedrører bankens aktier i sektorejede selskaber og forventes modtaget i 2. kvartal 2024. Udviklingen er således udtryk for en forskydning mellem perioderne.

Bankens samlede basisindtægter udgør herefter 59,2 mio. kr., hvilket er uændret i forhold til samme periode sidste år, hvor de udgjorde 58,3 mio. kr.

Basisomkostninger:

De samlede basisomkostninger udgør 41,1 mio. kr. mod 38,2 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 2,9 mio. kr. svarende til 7,6 %.

Omkostningsniveauet for året 2024 forventes højere end 2023 som følge af stigende lønudgifter som følge af overenskomstmæssige stigninger samt til ansættelser, der styrker bankens organisation både de kundevendte afdelinger og i stabsfunktionerne.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør -0,6 mio. kr. mod en tilbageførsel på 1,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Bankens ledelse har i forbindelse med behandling af regnskabet for 1. kvartal reduceret det ledelsesmæssige skøn med 1,8 mio. kr. i forhold til ultimo 2023. Reduktionen vedrører reservation til geopolitisk uro (økonomisk usikkerhed). Det ledelsesmæssige skøn udgør således 22,7 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2024 og dækker primært den økonomiske usikkerhed som er afledt af den geopolitiske udvikling samt en række usikkerheder herunder modelusikkerhed i bankens model til opgørelse af nedskrivninger efter IFRS9 regnskabsreglerne.

De samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør 97,7 mio. kr. og er fordelt på individuelle nedskrivninger (stadie 3) med 65,8 mio. kr., mens nedskrivninger i stadie 1 og 2 tilsammen udgør 31,9 mio. kr. Dette inkluderer det ledelsesmæssige skøn på 22,7 mio. kr.

Periodens nedskrivningsprocent beregnes i henhold til regnskabsbekendtgørelsen, eksklusive hensættelser på uudnyttede kreditfaciliteter, og udgør 0,05 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger). Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 4,18%.

Der er i perioden foretaget straksafskrivninger på bankens udlån for 0,1 mio. kr.

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør en gevinst på 3,5 mio. kr. mod et tab på 1,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

Kursreguleringen fordeler sig med aktier på +3,7 mio. kr., obligationer på -0,4 mio. kr., øvrige kursgevinster på 0,3 mio. kr. Kursreguleringen af aktierne vedrører alene bankens anlægsbeholdning. I sammenligning med året før skal dette ses i sammenhæng med udbyttebetaling for aktiebeholdningen.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte årsrapport for 2023.

Forventningerne til resultatet for 2024

Forventninger til 2024 er offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 1/2024 pr. 18.1.2024, hvori følgende

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

forventninger er offentliggjort. Baggrunden herfor er yderligere udbybet i bankens årsrapport for 2023 jf. selskabsmeddelelse nr. 2/2024 pr. 21.02.2024.

Basisdrift

Banken forventer resultat af basisdriften (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) for 2024 i niveauet 65 - 85 mio. kr.

Resultat før skat

Resultatet før skat vil være forbundet med usikkerhed og er meget afhængig af udviklingen i nedskrivningerne på udlån og garantier. Ved bankens fastsættelse af resultatforventningerne før skat er niveauet for netto nedskrivninger indregnet i niveauet ca. 10 mio. kr. Det samlede nedskrivningsniveau vil samlet set være meget afhængig af udviklingen i de underliggende forhold relateret til det samlede ledelsesmæssige skøn.

Resultatet før skat vil tillige være afhængigt af bankens kursreguleringer, som primært relaterer sig til kursgevinster på bankens obligationsbeholdning og fra de fællesejede sektorselskaber, herunder ejerandele i DLR, Bank Invest m.v.

Samlet set forventes et resultat før skat i niveauet 70 - 95 mio. kr.

Det aflagte regnskab for 1. kvartal har ikke givet anledning til ændrede forventninger.

Begivenheder efter 1. kvartal 2024

Banken har jf. selskabsmeddelelse nr. 5/2024 pr. 5. april 2024 indfriet hybrid kernekapital for 40 mio. kr. d. 12. april 2024.

Indfrielsen er sket efter forudgående godkendelse fra Finanstilsynet. Indfrielsen påvirker ikke ledelsens forventninger til årets resultat.

Balancen

Bankens udlån udgør 1.535 mio. kr. pr. 31. marts 2024, og udlånet er således øget med 21,0 mio. kr. svarende til 1,4 % siden ultimo 2023. Sammenholdt med samme periode sidste år er bankens udlånsbalance forøget 31,5 mio. kr. svarende til 2,1 %.

Indlån udgør samlet 3.715 mio. kr. pr. 31. marts 2024 og er reduceret med 40 mio. kr. svarende til et fald på 1,1 % siden ultimo 2023. Indeholdt heri er en stigning i kundernes puljeindlån, som er forøget 46,7 mio. kr. i perioden. Sammenholdt med samme periode sidste år er bankens samlede indlån forøget 280 mio. kr. svarende til 8,2 %.

Bankens garantier udgør 640 mio. kr. pr. 31. marts 2024 og er reduceret med 28,4 mio. kr. svarende til et fald på 4,2 % siden ultimo 2023.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør 514,1 mio. kr. pr. 31. marts 2024 svarende til en kapitalprocent på 26,6. Kapitalgrundlaget er reduceret med 10,9 mio. kr. siden ultimo 2023. Udviklingen kan primært henføres til et øget fradrag til nødlidende eksponeringer som er under indfasning.

I kapitalgrundlaget indgår efterstillet hybrid kernekapital på 40 mio. kr., som opfylder kravene i CRD IV for indregning i kapitalgrundlaget. Den hybride kernekapital indgår regnskabsmæssigt i egenkapitalen.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året. En indregning af periodens resultat ville betyde en forøgelse af kapitalprocenten med 0,9 %-point.

Den egentlige kernekapital (CET 1) udgør 474,1 mio. kr. pr. 31. marts 2024, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 24,5 %.

Bankens samlerede risikøksponering pr. 31. marts 2024 udgør 1.934 mio. kr., hvilket er en stigning på 114 mio. kr. i forhold til ultimo 2023. Ændringen i den risikovægtede eksponering kan henføres til udviklingen i bankens udlånsportefølje samt operationel risiko, som beregnes efter basisindikatormetoden som baserer sig på seneste års høje netto rente- og gebyrindtægter og øvrige poster som indgår i opgørelsesmetoden.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

	31-03-2024	31-03-2024	31-12-2023
Risikoområde	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	154.756	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	32.724	1,7%	2,2%
Tillæg markedsrisici	15.467	0,8%	0,7%
Tillæg operationelle risici	4.836	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	0	0,0%	0,1%
I alt	207.783	10,7%	11,2%

Kravet til det tilstrækkelige kapitalgrundlag er reduceret med 0,5%-point siden ultimo 2023. Faldet vedrører det forhold, at kreditrisikoen er nedbragt som følge af en lavere andel af kunder med svaghedstegn. Ændringen er endvidere påvirket af at banken ultimo 2023 foretog en reservation på 0,1% under "Øvrige risici" til køb af aktier i DLR kredit A/S, hvilket er sket i 1. kvartal 2023. Yderligere er bankens markedsrisici forøget med 0,1%-point.

I opgørelsen indgår et tillæg på 0,25 %-point under operationelle risici, som er fastsat af Finanstilsynet til at dække operationelle risici på kreditområdet.

Bankens solvensoverdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og bufferkrav udgør 10,8 %-point:

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

	31-03-2024	
	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	514.141	26,6%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	207.783	10,7%
Solvens overdækning før bufferkrav	306.358	15,8%
Kapitalbevaringsbuffer	48.361	2,5%
Kontracyklisk buffer	48.361	2,5%
Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav	304.506	15,7%
Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav	209.635	10,8%

Nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet):

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter. NEP-kravet gældende for 2024, er fastsat af Finanstilsynet med udgangspunkt i indberettede tal pr. 31. december 2022 og udgør 16,7 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). NEP-kravet er fuldt indfaset.

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken udstedt senior non-preferred obligationer for modværdien af 35 mio. kr. svarende til 1,8 % af den samlede risikoeksponering.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 6,7 %-point.

	31-03-2024	
	1.000 kr.	%
NEP kapital (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)	549.027	28,4%
NEP-krav	323.054	16,7%
Kapitalbevaringsbuffer	48.361	2,5%
Kontracyklisk buffer	48.361	2,5%
Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav	419.777	21,7%
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.886	1,8%
NEP-krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	384.890	19,9%
Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav	129.251	6,7%

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter.

Oplysningerne om kapitalbehovet er ligeledes offentliggjort på bankens hjemmeside på moensbank.dk/ir under punktet "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov".

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har pr. 31. marts 2024 opgjort LCR-brøken til 507,7 %.

Tilsynsdiamanten

Med Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastlagt en række grænseværdier på udvalgte risikoområder.

Banken ligger pr. 31. marts 2024 indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	117,2 %
Udlånsvækst *)	< 20 %	2,1 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	8,5 %
Likviditetsoverdækning	> 100 %	492,2 %

*) Beregnes i forhold til samme tidspunkt sidste år.

Yderligere oplysninger

Yderligere information om periodemeddelelsen kan fås ved henvendelse til bankdirektør Per Sjørup Christensen, telefon 55 86 15 26.

Hovedkontor

Stege

Storegade 29, 4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

www.moensbank.dk

post@moensbank.dk
Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18
Hjemsted: Vordingborg Kommune.

Åbningstider generelt

Mandag-fredag kl. 10.00-16.00.
Telefoner åbner kl. 9.00.

Derudover rådgivning efter aftale
samt døgnåbne pengeautomater
(inkl. euro samt indbetaling).

Kasseåbning i Stege første og
sidste hverdag i måneden.

Filialer

Næstved

Vinhusgade 2, 4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00
naestved@moensbank.dk

Rønnede

Industrivej 2, 4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00
roennede@moensbank.dk

Præstø

Svend Gønges Torv 2, 4720 Præstø
Tlf. 55 94 17 00
praestoe@moensbank.dk

Vordingborg

Algade 86, 4760 Vordingborg
Tlf. 55 31 24 00
vordingborg@moensbank.dk