

MønsBank

- altid til at tale med

PERIODEMEDDELELSE 3. kvartal 2024

Selskabsmeddelelse nr. 10/2024

CVR-nr. 65746018 · Foto: Astrid Svane.

moensbank.dk

RESUME

- Resultat før skat på 86,4 mio. kr. mod 81,3 mio. kr. i samme periode sidste år svarende til en stigning på 6,3%
- Resultat efter skat udgør 65,8 mio. kr. mod 62,1 mio. kr. i samme periode sidste år svarende til en stigning på 5,8%
- Nedskrivninger på udlån mv. udgør 1,4 mio. kr. mod en tilbageførsel på 5,6 mio. kr. i samme periode sidste år. Banken fastholder det ledelsesmæssige skøn uændret i 3. kvartal. Ledelsesmæssigt skøn udgør en reservation på i alt 22,9 mio. kr. til at imødegå fortsat økonomisk usikkerhed.
- Bankens portefølje af formidlede realkreditlån udgør 7,9 mia. kr. og er på et uændret niveau gennem 2024.
- Indlån er steget med 306,6 mio. kr. svarende til en stigning på +8,4% i forhold samme tid sidste år.
- Udlån er steget med netto 112,6 mio. kr. svarende til en stigning på + 7,8% i forhold samme tid sidste år.
- Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på 522,9 %.
- Kapitalprocent på 25,2 (uden indregning af periodens resultat). Ved indregning af periodens resultat vil bankens kapitalprocent forøges med 3,6-procentpoint til 28,8.
- Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på 168,6 mio. kr. svarende til 8,6 %-point og overdækning af det samlede NEP-krav på 5,0 %-point.

RESULTATOPGØLSE OG NØGLETAL

Alle tal i 1.000 kr.

	1. - 3. kvartal 2024	1. - 3. kvartal 2023	Året 2023	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024
Netto rente- og gebyrindtægter	185.440	175.197	239.043	57.200	69.082	59.158
Andre driftsindtægter	26	99	110	9	8	9
Basisindtægter i alt	185.466	175.296	239.152	57.209	69.090	59.167
Udgifter til personale og administration	-116.727	-105.578	-143.099	-36.946	-39.715	-40.066
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-3.076	-3.035	-4.522	-909	-1.168	-999
Basisdrift	65.663	66.683	91.531	19.354	28.207	18.102
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.435	5.640	-2.816	-1.432	566	-569
Resultat før kursregulering og skat	64.227	72.323	88.715	17.922	28.773	17.532
Kursreguleringer	22.214	9.001	25.716	19.490	-819	3.543
Resultat før skat	86.441	81.324	114.431	37.412	27.954	21.075
Skat	-20.682	-19.178	-26.324	-8.345	-7.829	-4.507
Periodens resultat	65.759	62.146	88.107	29.067	20.125	16.568
Udvalgte nøgletal						
Kapitalprocent	25,2%	24,8%	28,8%			
Kernekapitalprocent	25,2%	24,8%	28,8%			
Kapitalbehov	11,2%	10,7%	11,2%			
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	17,3%	17,9%	18,5%			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	522,9%	516,4%	550,9%			
Indtjening pr. omkostningskrone	1,71 kr.	1,79 kr.	1,76 kr.			
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,55 kr.	1,61 kr.	1,62 kr.			
Børskurs (stykstørrelse 20)	226	212	210			
Indre værdi (stykstørrelse 20)	337	297	309			

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.537.022	1.676.655	1.672.925
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.690	10.552	12.752
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.561.624	1.449.058	1.514.239
Obligationer til dagsværdi	951.126	712.522	725.192
Aktier mv.	162.407	148.845	157.694
Aktiver tilknyttet puljeordninger	542.726	379.292	418.638
Immaterielle aktiver	-	38	28
Grunde og bygninger i alt	21.833	23.997	23.483
Investeringsjendomme	820	820	820
Domicilejendomme	21.013	23.177	22.663
Øvrige materielle aktiver	1.847	1.918	2.297
Aktuelle skatteaktiver	-	-	-
Udsudte skatteaktiver	3.132	3.064	3.045
Andre aktiver	67.083	60.985	63.647
Periodeafgrænsningsposter	4.241	3.512	3.375
Aktiver i alt	4.862.730	4.470.438	4.597.315
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	117.685	67.360	80.688
Indlån og anden gæld	3.421.200	3.278.070	3.337.017
Indlån i puljeordninger	542.726	379.282	418.638
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.913	34.860	34.873
Aktuelle skatteforpligtelser	11.372	17.345	1.673
Andre passiver	34.494	35.642	42.978
Periodeafgrænsningsposter	1.707	1.689	1.414
Gæld i alt	4.164.097	3.814.248	3.917.281
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.202	6.528	7.202
Hensættelser til tab på garantier	7.476	8.998	7.663
Andre hensatte forpligtelser	9.204	7.469	7.393
Hensatte forpligtelser i alt	23.881	22.995	22.258
Egenkapital			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	634.752	553.195	577.776
Aktionærernes andel af egenkapitalen	674.752	593.195	617.776
Indehavere af hybrid kernekapital	-	40.000	40.000
Egenkapital i alt	674.752	633.195	657.776
Passiver i alt	4.862.730	4.470.438	4.597.315

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 30. september 2024

Banken har for perioden 1. januar – 30. september 2024 realiseret et resultat før skat på 86,4 mio. kr., hvilket er 5,1 mio. kr. højere i forhold til samme periode sidste år.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 17,3 % p.a. mod sidste år 17,9 % p.a.

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

Basisdriften

Resultatet af bankens basisdrift for perioden udgør 65,7 mio. kr. mod samme periode sidste år på 66,7 mio. kr. Det er et fald på 1,0 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til -1,5%.

Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 114,8 mio. kr. og er 4,0 mio. kr. højere end samme periode sidste år svarende til en stigning på 3,6 %. Udviklingen skyldes primært udviklingen i renteniveauet kombineret med udviklingen i bankens balance.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 61,2 mio. kr., og er uændrede i forhold til samme periode sidste år svarende til en stigning på 0,23 %. Udviklingen er forventet og kan ses som konsekvens af lavere aktivitet på boligmarkedet og den usikkerhed i samfundsøkonomien med store rentebevægelser, inflation og geopolitisk uro.

Udbytte af aktier mv. udgør 9,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,9 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Udbytte stammer fra bankens anlægsbeholdning af aktier i den finansielle sektor. Posten skal således vurderes i samspil med kursreguleringer på samme aktiebeholdning.

Bankens samlede basisindtægter udgør herefter 185,5 mio. kr. mod 175,3 mio. kr. sidste år, og er dermed steget 10,2 mio. kr. svarende til 5,8 % i forhold til samme periode sidste år.

Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 119,8 mio. kr. mod 108,6 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 11,2 mio. kr. svarende til 10,3 %.

Omkostningsniveauet svarer til budgetforventningerne, hvor niveauet for året 2024 er højere da bankens omkostninger følger den generelle prisudvikling, herunder lønudgifter som følge af overenskomstmæssige stigninger. Desuden har banken foretaget ansættelser der

styrker bankens organisation både i de kundevedtede afdelinger og i stabsfunktionerne. Ansættelser sker som følge af bankens vedtagne vækststrategi, "Tid til vækst", hvilket blandt andet sikres via proaktiv kundedialog.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en udgift på 1,4 mio. kr. mod en indtægt på 5,6 mio. kr. for samme periode sidste år. Ændringen i nedskrivninger skyldes primært løsning eller forbedring af enkeltstående større sager og er ikke udtryk for en generel tendens.

Bankens ledelse har i forbindelse med behandling af regnskabet for 3. kvartal fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 22,9 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn er afsat til at dække den økonomiske usikkerhed vedr. geopolitisk uro, usikkerheder som følge af grøn trepartsaftale samt en række mindre usikkerheder herunder modelusikkerhed i bankens model til opgørelse af nedskrivninger efter IFRS9 regnskabsreglerne.

De samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør 99,6 mio. kr. og er fordelt på individuelle nedskrivninger (stadie 3) med 69,5 mio. kr., mens de statistiske nedskrivninger i stadie 1 og 2 tilsammen udgør 30,1 mio. kr. Dette inkluderer det ledelsesmæssige skøn på 22,9 mio. kr.

Periodens nedskrivningsprocent beregnes i henhold til regnskabsbekendtgørelsen, eksklusive hensættelser på uudnyttede kreditfaciliteter, og udgør 0,04 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 4,31 %.

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

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør en indtægt på 22,2 mio. kr. mod 9,0 mio. kr. for samme periode sidste år svarende til en stigning på 146,8%.

Kursreguleringen fordeler sig med en kursgevinst på aktier på 6,6 mio. kr., en kursgevinst på obligationer på 14,4 mio. kr., kursgevinster på valuta på 1,2 mio. kr. Kursreguleringen af aktierne vedrører alene bankens anlægsbeholdning.

Anvendt regnskabspraksis

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

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Forventningerne til resultatet for 2024

Banken har d. 24. oktober 2024 udsendt opjustering til forventningerne for 2024 jf. selskabsmeddelelse 09/2024.

Heri beskrives det, at banken forventer et resultat før skat i niveauet 90-115 mio. kr. Ligeledes er forventningen til basisdriften opjusteret til niveauet 75-90 mio. kr.

Baggrunden for opjusteringen er forbedrede makroøkonomiske forhold end tidligere forventet med en generel forventning om en "blød landing".

Forventningerne er oprindeligt offentliggjort i forbindelse med offentliggørelse af årsrapport for 2023. Resultat før skat var oprindeligt forventet i spændet 70-95 mio. kr. og basisdriften var forventet i spændet 65-85 mio. kr.

Forventningen til bankens resultat for 2024 er behæftet med en række usikkerhedsmomenter og resultatforventningen i bunden af intervallet er udtryk for et eventuelt vigende aktivitets- og indtjeningsniveau, og i toppen af intervallet er indregnet, at aktivitetsniveauet er uændret. Hertil kommer usikkerhed relateret til nedskrivninger på udlån og garantier, hvor banken i de udmeldte resultatforventninger har indregnet netto nedskrivninger for i alt 5 mio. kr.

Begivenheder efter 3. kvartal 2024

Der er ikke indtrådt forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

Balancen

Bankens udlån udgør 1.561 mio. kr. pr. 30. september 2024, og udlånet er således steget med 112,6 mio. kr. svarende til 7,8 % i forhold til samme periode sidste år.

I forhold til ultimo 2023 er udlånet forøget med 47,4 mio. kr. svarende til 3,1%. Bankens udlånsforretning er et strategisk fokuspunkt. Udviklingen er positivt udtryk for en stigende aktivitet drevet af proaktive kundedialoger, men ligeledes hæmmet af vanskelige rammebetingelser med høj konkurrence og begrænset og afventende investeringslyst blandt erhvervs kunderne.

Indlån udgør samlet 3.964 mio. kr. pr. 30. september 2024 og er forøget med 306,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 8,4%.

I forhold til ultimo 2023 er indlånet forøget 208,3 mio. kr. svarende til 5,5 %.

Bankens garantier udgør 564 mio. kr. pr. 30. september 2024 og er reduceret med 130,0 mio. kr. svarende til 18,7 % siden samme tidspunkt sidste år. Udviklingen er primært udtryk for omlægning af bankens garantikoncept i forbindelse med formidling af realkreditlån for DLR Kredit A/S til bankens erhvervs kunder.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør 492,7 mio. kr. pr. 30. september 2024 svarende til en kapitalprocent på 25,2. Kapitalgrundlaget er faldet med 32,4 mio. kr. siden ultimo 2023. Udviklingen skyldes primært, at banken i april 2024 har indfriet hybrid kernekapital svarende til 40 mio. kr. samt at bankens fradrag for nødlidende eksponeringer (NPE-fradrag) er reduceret.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året. En indregning af periodens resultat ville betyde en forøgelse af kapitalprocenten med 3,6 %-point.

Bankens kapital består udelukkende af egenkapital. Den egentlige kernekapital efter fradrag (CET 1) udgør også 492,7 mio. kr. pr. 30. september 2024, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalsprocent på 25,2.

Bankens samlerede risikoeksponering pr. 30. september 2024 udgør 1.952 mio. kr., hvilket er en stigning på 131,8 mio. kr. i forhold til ultimo 2023. Udviklingen dækker primært over stigning i markedsrisiko og bankens operationelle risici opgjort efter kapitaldækningsreglerne, hvor det bemærkes at bankens kreditmæssige risici er uændrede.

Bankens individuelle kapitalbehov er opgjort således:

	30-09-2024	30-09-2024	31-12-2023
Risikoområde	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	156.176	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	42.942	2,2%	2,2%
Tillæg markedsrisici	15.333	0,8%	0,7%
Tillæg operationelle risici	4.880	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	0	0,0%	0,1%
I alt	219.330	11,2%	11,2%

Kravet til det tilstrækkelige kapitalgrundlag er uændret i forhold til ultimo 2023.

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 8,6%-point:

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

	30-09-2024	
	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	492.650	25,2%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	219.330	11,2%
Solvens overdækning før bufferkrav	273.320	14,0%
Kapitalbevaringsbuffer	48.805	2,5%
Kontracyklisk buffer	48.805	2,5%
Systemisk risikobuffer	7.073	0,4%
Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav	324.014	16,6%
Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav	168.636	8,6%

Med virkning fra den 30. juni 2024 er den sektorspecifikke systemiske risikobuffer for eksponeringer mod ejendomseksponeringer aktiveret. Satsen svarer til 7% af de risikovægtede eksponeringer for en række specifikke ejendomsrelaterede eksponeringer. For banken er den sektorspecifikke systemiske buffer opgjort til 7,1 mio. kr. svarende til 0,4%.

Nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet):

NEP-kravet er implementeret 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 1,9 % af den samlede risikoeksponering.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 5,0 %-point.

	30-09-2024	
	1.000 kr.	%
NEP kapital (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)	527.549	27,0%
NEP krav	326.017	16,7%
Kapitalbevaringsbuffer	48.805	2,5%
Kontracyklisk buffer	48.805	2,5%
Systemisk risikobuffer	7.073	0,4%
Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav	430.700	22,1%
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.899	1,8%
NEP krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	395.801	20,3%
Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav	96.849	5,0%

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. 30. september 2024 opgjort LCR-brøken til 522,9 %.

Tilsynsdiamanten

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

Banken ligger pr. 30. september 2024 indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	103,0 %
Udlånsvækst *)	< 20 %	7,8 %
Ejendoms-eksponering	< 25 % af udlån og garantier	6,7 %
Likviditets-overdækning	> 100 %	500,28 %

*) Beregnes i forhold til samme tidspunkt sidste år.

Yderligere oplysninger

Yderligere information om periodemeddelelsen kan fås ved henvendelse til bankdirektør Per Sjørup Christiansen, 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