





# Aðalfundur 2015

18. mars 2015

---

**Steinþór Pálsson**

Bankastjóri

## Fyrirvari

Efni þessarar kynningar endurspeglar núverandi mat stjórnenda Landsbankans á væntanlegum atburðum og framtíðarþróun í rekstri bankans. Þótt það sé mat stjórnenda bankans að þær væntingar sem efni kynningarinnar endurspeglar séu raunhæfar, er ekki víst að væntingarnar muni reynast réttar. Ýmsar ástæður geta þannig leitt til þess að framtíðarþróun í rekstri bankans muni í verulegum atriðum reynst verða önnur en gert er ráð fyrir í kynningunni. Þessar ástæður geta m.a. falist í þróun hagkerfisins, breytingum í samkeppnisumhverfi, breytingum á regluverki, ákvörðunum stjórnvalda og breytingum á gengi eða vöxtum. Slíkar breytingar kunna eftir atvikum að leiða til þess að Landsbankinn endurskoði mat sitt á væntanlegum atburðum og framtíðarþróun í rekstri bankans.

A hiker with a backpack and trekking poles is seen from behind, walking up a steep, rocky mountain slope. The foreground is filled with dark, jagged volcanic rocks. In the background, a valley with green hills and mountains is visible under a blue sky with scattered white clouds.

Árið 2014  
Í hnotskurn

## Árið 2014 – mikilvægir áfangar

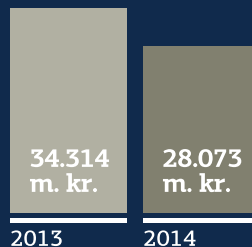
- » Landsbankinn greiddi út arð til hluthafa í mars að fjárhæð 19.897 m.kr.
- » Markaðshlutdeild bankans á einstaklingsmarkaði hélt áfram að vaxa og mælist 34%. Landsbankinn með marktækt stærri hlutdeild en aðrir.
- » Ný útlán veitt á árinu voru samtals 162 ma.kr. þar af 48 ma.kr í nýjum íbúðalánnum.
- » Vaxtamunur lækkaði verulega á milli ára, fór úr 3,1% í 2,4%.
- » Lánshæfiseinkunn BB+ frá Standard & Poor's og síðan uppfært í jákvæðar horfur.
- » Samkomulag Landsbankans og LBI um breytingar á skilmálum skuldabréfa, m.a. veruleg lenging á lánstíma.

## Árið 2014 – mikilvægir áfangar

- » Nýtt skipulag útibúa á höfuðborgarsvæðinu. Viðskiptastjórnun fyrirtækja færð til miðlægrar fyrirtækjamiðstöðvar í Borgartúni.
- » Áhætta bankans lækkaði á árinu þar sem verulega dró úr vanskilum og hlutabréfastöðum.
- » Landsbankinn lauk leiðréttingu á endurútreikningi lána með gengistryggingu um áramótin. Alls voru um 35 þúsund lán fyrir um 50 milljarða króna leiðrétt á árinu 2014.
- » Landsbankinn vottaður sem fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum.
- » Nýr netbanki kynntur og valinn sem besta þjónustusvæðið í Íslensku vefverðlaununum.

## Hreinar vaxtatekjur

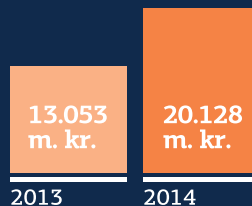
Vaxtamunur lækkar  
úr 3,1% í 2,4% milli ára



**6.241  
m.kr.**

## Virðisbreytingar

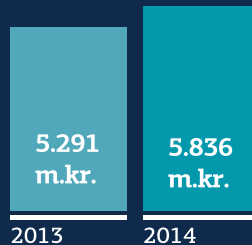
Virðisbreytingar útlána  
á tímabilinu eru jákvæðar  
um rúma 20 milljarða króna.



**20.128  
m.kr.**

## Þjónustutekjur

Hreinar þjónustutekjur  
hækka um 10% milli ára.

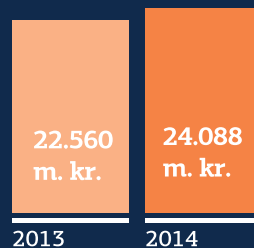


**10%**

## Rekstrargjöld

Án gjaldfærslu  
vegna hlutabréfatengdra  
launaliða

Raunhækkun  
rekstrarkostnaðar er 5,9%  
að teknu tilliti til verðbólgu.

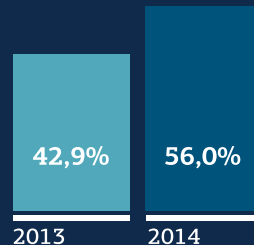


5,9%

## Kostnaðar- hlutfall

Kostnaðarhlutfall = Rekstrargjöld  
alls að frátalinni gjaldfærslu vegna  
hlutabréfatengdra launaliða /  
(Hreinar rekstrartekjur  
- virðisbreytingar útlána)

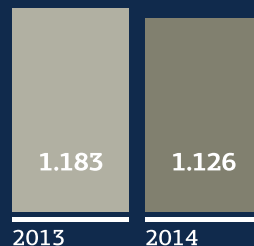
Lækkun hreinna  
vaxtatekna milli ára  
hefur mikil áhrif á hlutfall.



56,0%

## Stöðugildi

Stöðugildum fækkar  
um 57 á árinu eða um 5%.

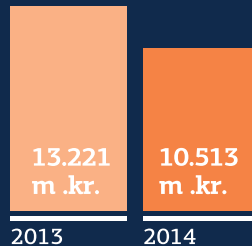


5%



## Skattar

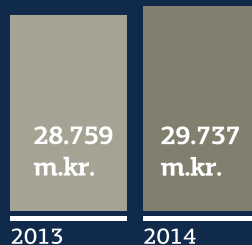
Skattar voru 10,5 milljarðar króna á árinu og lækka um 20%.



**10.513  
m.kr.**

## Hagnaður

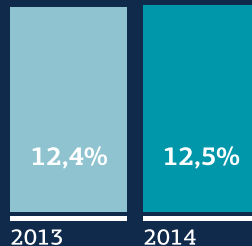
Hagnaður jókst um 3% og nam 29,7 milljörðum króna eftir skatta.



**29.737  
m. kr.**

## Arðsemi eigin fjár

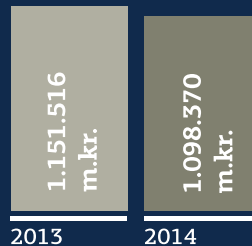
Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 12,5%.



**12,5%**

## Heildareignir

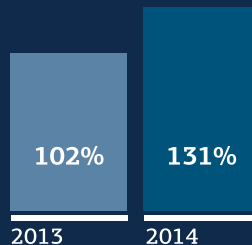
Heildareignir bankans námu 1.098 milljörðum króna í lok árs og lækka um 5% milli ára.



**1.098.370  
m. kr.**

## Lausafjárþekja (LCR alls)

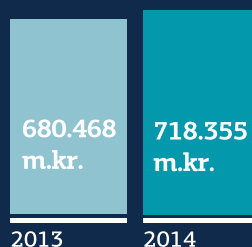
Lausafjárstaða er sterk, bæði í erlendri mynt og í íslenskum krónum.



**131%**

## Útlán

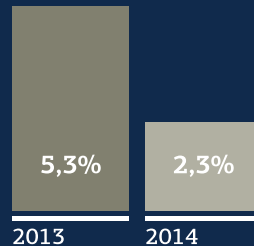
Ný útlán á árinu voru um 162 milljarðar, en að teknu tilliti til afborgana og fleiri þátta hækka heildarútlán um 38 milljarða á árinu.



**718,4  
m. kr.**

## 90 daga vanskil

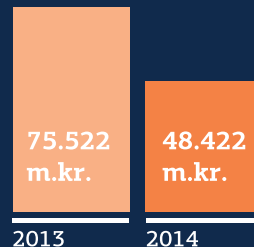
Vanskil umfram 90 daga voru 2,3% í lok árs samanborið við 5,3% ári fyrr.



**57%**

## Hlutabréf, hlutdeildarfélag og eignir til sölu

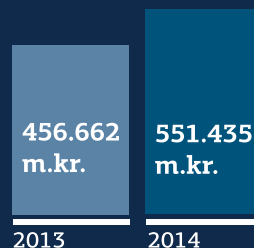
Markvisst unnið að sölu. Veruleg lækkun milli ára.



**27.100 m.kr.**

## Innlán

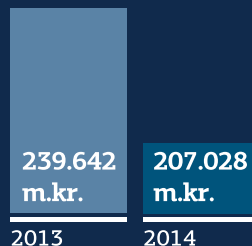
Innlán vaxa á milli ára um 21% og voru í árslok 551 milljarður króna. Innlán fjármálafyrirtækja í slitameðferð sem misst hafa starfsleyfi færast nú meðal innlána.



**21%**

## Lántaka

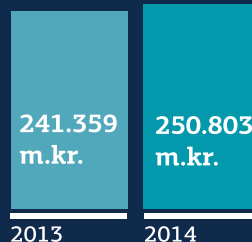
Skuld bankans við LBI lækkar um 38,2 milljarða króna en sértryggð skuldabréfaútgáfa hækkar um 5,5 milljarða á milli ára.



**14%**

## Eigið fé

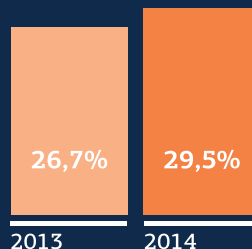
Eigið fé bankans nam um 250,8 milljörðum króna í lok árs. Það hefur hækkað um 4% frá árslokum 2013 þrátt fyrir 20 milljarða króna arðgreiðslu á árinu.



**250,8  
ma.kr.**

## Eiginfjárhlutfall (CAR)

Eiginfjárhlutfall bankans (CAR - Capital Adequacy Ratio), er nú 29,5% en var 26,7% í lok árs 2013.



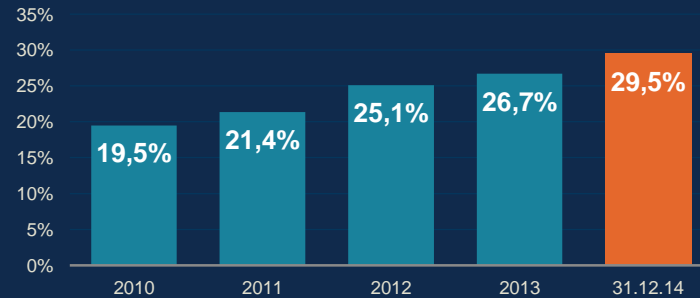
**29,5%**

# Þróun lykilmælikvarða

## Arðsemi eigin fjár



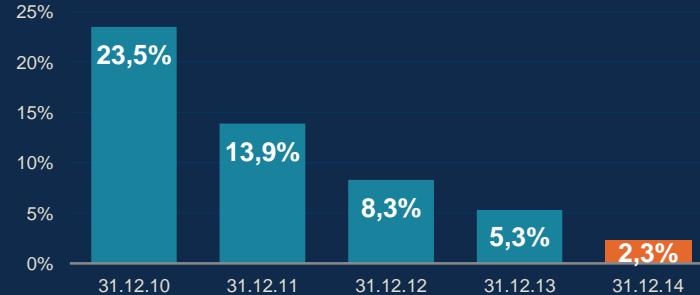
## Eiginfjárhlutfall (CAR)



## Stöðugildi



## Vanskil útlána (>90 daga)



# Rekstur



# Rekstrarreikningur

Fjárhæðir í milljónum króna

	2014	2013	Breyting
Hreinar vaxtatekjur	28.073	34.314	-18%
Virðisbreyting	20.128	8.362	141%
Virðisbreyting vegna móttöku hlutabréfa	0	4.691	
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu</b>	<b>48.201</b>	<b>47.367</b>	<b>2%</b>
Hreinar þjónustutekjur	5.836	5.291	10%
Aðrar rekstrartekjur	9.112	12.923	-29%
<b>Afkoma fyrir rekstrarkostnað</b>	<b>63.149</b>	<b>65.581</b>	<b>-4%</b>
Laun og tengd gjöld	13.567	12.613	8%
Gjaldfærsla v. hlutabréfatengdra launaliða	0	4.691	
Rekstrargjöld	10.521	9.947	6%
<b>Rekstrarkostnaður</b>	<b>24.088</b>	<b>27.251</b>	<b>-12%</b>
Hludt. í afk. hlutdeildarfélagu, að frádr. skatti	465	2.712	-83%
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>39.526</b>	<b>41.042</b>	<b>-4%</b>
Tekju- og bankaskattur	9.789	12.283	-20%
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>29.737</b>	<b>28.759</b>	<b>3%</b>



# Áhrif virðisbreytinga í rekstrarreikningi Landsbankans

Fjárhæðir í milljónum króna

Virðisbreytingar útlána	2014	2013	Breyting	2009 - 2014	
Fyrirtæki	15.663	12.572	3.091	25%	24.749
Einstaklingar	4.465	-838	5.303	633%	-12.180
	<b>20.128</b>	<b>11.734</b>	<b>8.394</b>	<b>72%</b>	<b>12.569</b>

- » Virðisbreytingar útlána til einstaklinga er neikvæð um 12,2 milljarða frá 2009
- » Virðisaukning útlána til fyrirtækja hefur verið umtalsverð. Stærri fyrirtæki vega þyngst
- » Í heildina er bókfærður hagnaður bankans frá stofnun vegna virðisbreytinga 12,6 milljarðar króna





# Skattar

Fjárhæðir í milljónum króna

	2014	2013	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	5.050	6.982	-1.932	-28%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað <sup>1</sup>	1.771	2.018	-247	-12%
<b>Tekjuskattur</b>	<b>6.821</b>	<b>9.000</b>	<b>-2.179</b>	<b>-24%</b>
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki <sup>2</sup>	2.968	3.283	-315	-10%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun <sup>3</sup>	724	938	-214	-23%
<b>Samtals</b>	<b>10.513</b>	<b>13.221</b>	<b>-2.708</b>	<b>-20%</b>

<sup>1</sup> 6% Viðbótarskattur á tekjuskattsstofn umfram 1 milljarð króna

<sup>2</sup> Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki er 0,376% og byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs og er greiddur árlega. Skatturinn reiknast af skattalegu bókfærðu virði skulda umfram 50 milljarða króna

<sup>3</sup> 5,5% skattur á launakostnað fjármálafyrirtækja. Bókast meðal launa og tengdra gjalda í ársreikningi



# Efnahagur

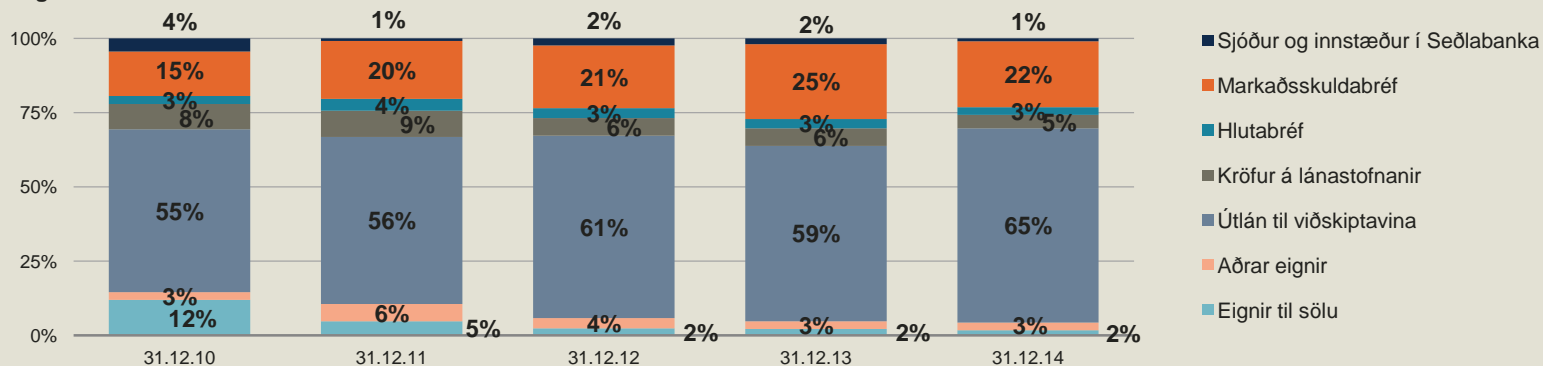


# Efnahagsreikningur - eignir

Fjárhæðir í milljónum króna

	31.12.14	31.12.13	Breyting	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	10.160	21.520	-11.360	-53%
Markaðsskuldabréf	243.589	290.595	-47.006	-16%
Hlutabréf	29.433	36.275	-6.842	-19%
Kröfur á lánastofnanir	49.789	67.916	-18.127	-27%
Útlán til viðskiptavina	718.355	680.468	37.887	6%
Aðrar eignir	28.832	29.719	-887	-3%
Eignir til sölu	18.212	25.023	-6.811	-27%
<b>Samtals</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>	<b>-53.146</b>	<b>-5%</b>

## Eignir

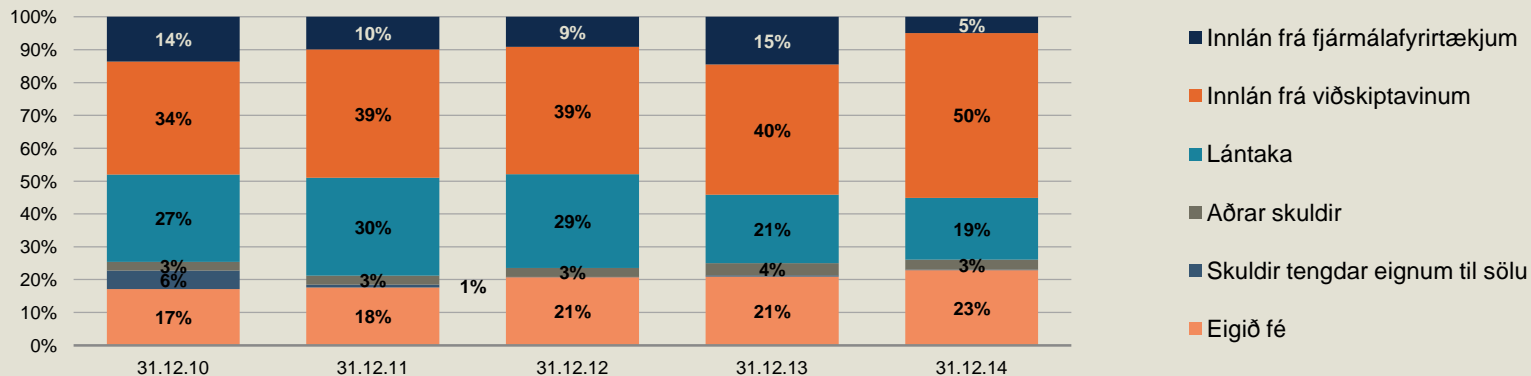


# Efnahagsreikningur - fjármögnun

Fjárhæðir í milljónum króna

	31.12.14	31.12.13	Breyting 2014	
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	53.827	167.218	-113.391	-68%
Innlán frá viðskiptavinum	551.435	456.662	94.773	21%
Lántaka	207.028	239.642	-32.614	-14%
Aðrar skuldir	35.277	46.635	-11.358	-24%
Eigið fé	250.803	241.359	9.444	4%
<b>Samtals</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>	<b>-53.146</b>	<b>-5%</b>

## Skuldir og eigið fé



# Stefnumótun



## Stefnumótun til 2020

- » Landsbankinn þarf að skila viðunandi arðsemi eiginfjár í framtíð
  - » Tekjur án stórra einskiptisliða ekki nægjanlegar
  - » Draga þarf úr kostnaði
  - » Upplýsingatækni þarfnast endurnýjunar
  - » Vannýtt tækifæri í þróun dreifileiða og í ferlum
  - » Traust fjármögnun, mikið eigið fé

## Áhættu- og óvissupættir

- » Afnám fjármagnshafta
- » Kjarasamningar og óvissa á vinnumarkaði
- » Lánshæfiseinkunn ríkissjóðs og aðgengi að erlendum fjármagnsmörkuðum
- » Ný löggjöf og reglugerðir sem snerta fjármálafyrirtæki
- » Ákvarðanir um sölu á hlutafé í Landsbankanum
- » Dómsmál um lögmæti verðtrygginga á lánum til einstaklinga
- » Dómsmál um aðstöðumun vegna leiðréttingar á gengistryggðum lánum
- » Samkeppni og verðlagning á markaði

## Stefnumótun til 2020

Viðskiptavinurinn finnur að með Landsbankanum nær hann árangri og nýtur gagnkvæms ávinnings.

Landsbankinn veitir alhliða fjármálaþjónustu sem miðast við þarfir viðskiptavina. Hann er hreyfiafl og starfar í sátt við samfélagið og umhverfið.

Viðskiptavinir okkar eiga að geta sagt:

***„Svona á banki að vera“***



— SÝN —

Landsbankinn  
ER TIL FYRIRMYNDAR

— HLUTVERK —

**TRAUSTUR  
SAMHERJI  
í fjármálum**

---

# Lykilmarkmið

	Staða nú	2015	2017	2019
Ánægja og tryggð viðskiptavina	3,5	3,7	4,1	4,2
Arðsemi eiginfjár	12,5%	> 5,0%	> 9,0%	> 10,0%
Kostnaðarhlutfall	56%	< 50%	< 48%	< 44%
Áhættuvilji	~	✓	✓	✓
Ánægja starfsmanna	4,3	≥ 4,2	≥ 4,2	≥ 4,2



## Stefnumótun til 2020

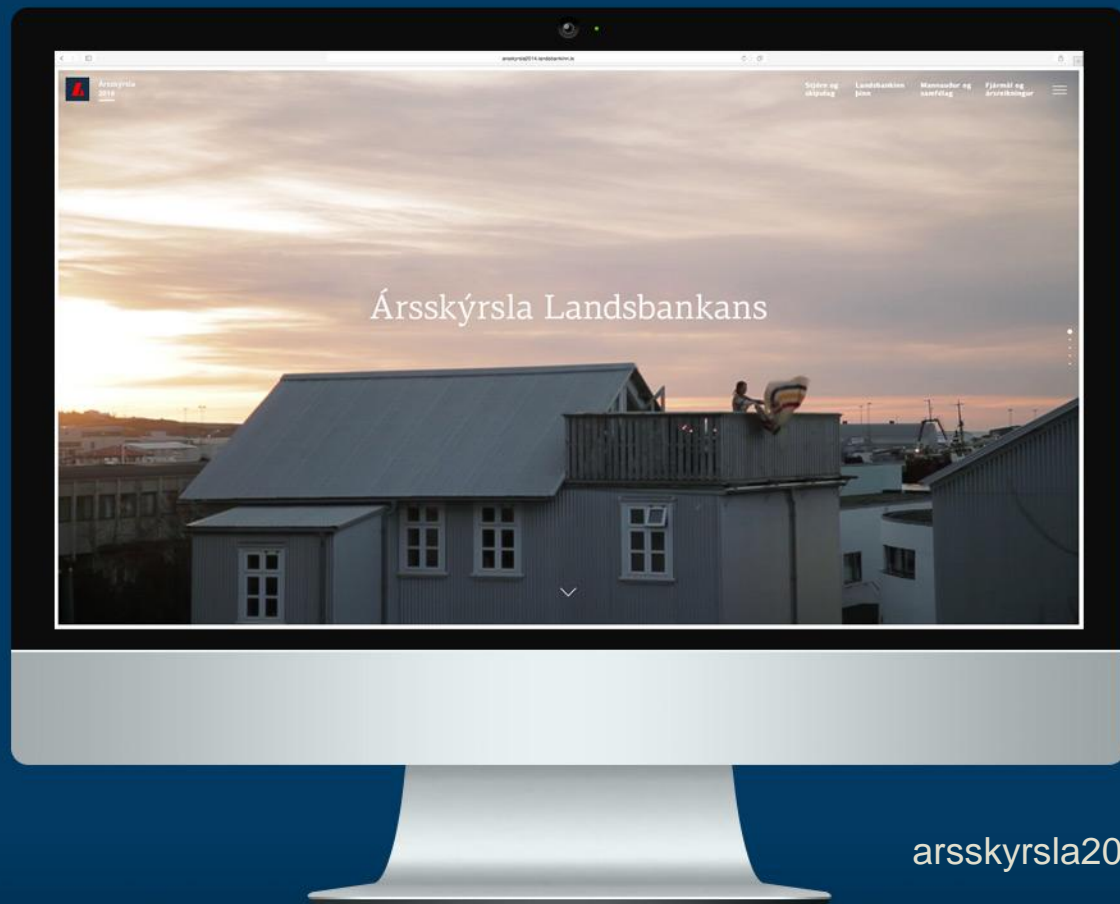
# Áhrif verkstrauma á arðsemi eiginfjár

Verkstraumar eiga að tryggja að arðsemi eigin fjár eftir skatta og án stórra einkiptisliða fari úr ca. 5-6% og verði komin yfir 10% á nokkrum árum



# Ársskýrsla





[arsskyrsla2014.landsbankinn.is](http://arsskyrsla2014.landsbankinn.is)

## Ársskýrsla Landsbankans 2014



### Stjórn og skipulag

Ávarp formanns bankaráðs

Ávarp bankastjóra

Stjórn og stjórnættir

Frákvæmdstjórn og skipulag



### Landsbankinn þinn

Árið 2014 í hreðskum

Stafna og lykilmærkið

Ábyrg markaðsboðin

Þróun í bankastarfsemi

Leita í ársskýrslu



### Mannauður og samfélag

Mannauður

Samfélagsleg ábyrgð

Stuðningur og styrkir

Samstarfsvefnetni



### Fjármál og ársreikningur

Helstu atriði ársreiknings

Fjármógnun

Ávættustjórnun

Fylgiskýl ársskýrslu





