



Aðalfundur Landsbankans

Lilja Björk Einarsdóttir
Bankastjóri

„Ef við vinnum saman er engin hindrun of stór.“

Landsbankinn er stórkostleg samgönguvinur. Þú hefur svo önnu bókun í góðum atvikaferðum sem er. Við höfum tekið ákvæðið um að tryggja þér.



Hafðu fjármálin á hreinu í appinu

Með Landsbanki appinu hefur þú hreint öll fjármálin í símanum, tölvunni, tölvunni, tölvunni og tölvunni.



„Sparnaður hættir aldrei að vera mikilvægur.“

Sparnaður er óskilgreint hluti af fjármálinum. Sparnaður er óskilgreint hluti af fjármálinum. Sparnaður er óskilgreint hluti af fjármálinum.



Öflugur samstarfsaðili í sjávarútvegi

Öflugur samstarfsaðili í sjávarútvegi. Öflugur samstarfsaðili í sjávarútvegi. Öflugur samstarfsaðili í sjávarútvegi.



Betri kjör á bílafjármögnun

Landsbankinn býður góðar og allt að 80% fjármögnun við kaup á nýjum og notuðum bílum. Þetta er aðal tilvalið á landsbankinn.is/bílar.



Sparðu og við hvetjum þig áfram

Landsbankinn býður 6.900 kr. á fjármögnun þess fjármögnunar. Þetta er aðal tilvalið á landsbankinn.is/bílar.



Aukakrónur

Þú getur keypt næstum hvað sem er fyrir Aukakrónur.



Nú getur þú borgað með símanum

Með Landsbanki appinu getur þú borgað fyrir öllum gjöldum þínum. Þetta er aðal tilvalið á landsbankinn.is/bílar.

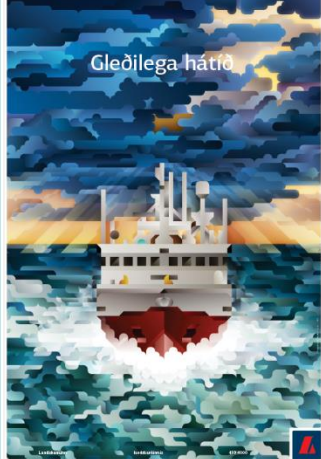


OFF VENUE CONCERTS

Stúdentakjallarinn Landsbankinn
Thursday Nov. 8 – Sæmundargata 4
17.00 Briet
17.30 Huginn
18.00 Kælan mikla
Saturday Nov. 10 – Austurstræti 11
15.30 Huginn
16.00 Briet
16.30 Aron Can



Gleðilega hátíð



„Reksturinn nýtur þess strax að við förum í 360° samtalið“

Reksturinn nýtur þess strax að við förum í 360° samtalið. Reksturinn nýtur þess strax að við förum í 360° samtalið.



Á netinu, snertilaust og um allan heim

Þetta er aðal tilvalið á landsbankinn.is/bílar. Þetta er aðal tilvalið á landsbankinn.is/bílar.



Til hamingju með nýja eldfalla- og jarðskjálftamiðstöð

Til hamingju með nýja eldfalla- og jarðskjálftamiðstöð. Til hamingju með nýja eldfalla- og jarðskjálftamiðstöð.



Sæktu Landsbankaappið

Sæktu Landsbankaappið. Sæktu Landsbankaappið.



Styrkir fyrir námsmenn

Styrkir fyrir námsmenn. Styrkir fyrir námsmenn.



Öflugur samstarfsaðili í sjávarútvegi

Öflugur samstarfsaðili í sjávarútvegi. Öflugur samstarfsaðili í sjávarútvegi.



Svona ferum við bankajónustuna í þínar hendur

Svona ferum við bankajónustuna í þínar hendur. Svona ferum við bankajónustuna í þínar hendur.



Nú getur þú borgað með símanum

Nú getur þú borgað með símanum. Nú getur þú borgað með símanum.



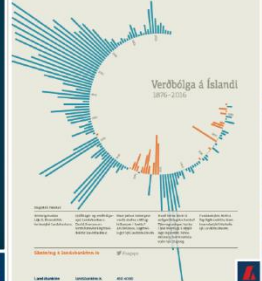
Ekki gefa bara eitthvað, gefðu frekar hvað sem er.

Ekki gefa bara eitthvað, gefðu frekar hvað sem er. Ekki gefa bara eitthvað, gefðu frekar hvað sem er.



Hagspá Landsbankans

Hagspá Landsbankans. Hagspá Landsbankans.



„Ég finn að bankinn er hérna til að aðstoða“

„Ég finn að bankinn er hérna til að aðstoða“. „Ég finn að bankinn er hérna til að aðstoða“.



Hvaða áhrif hefur aukið langlífi á samfélagið?

Hvaða áhrif hefur aukið langlífi á samfélagið? Hvaða áhrif hefur aukið langlífi á samfélagið?



Krafturinn býr í leikgleðinni

Krafturinn býr í leikgleðinni. Krafturinn býr í leikgleðinni.



„Ég kláraði greiðslumatið heima.“

„Ég kláraði greiðslumatið heima“. „Ég kláraði greiðslumatið heima“.



Janúar



Mánaðaryfirlit
fyrir fyrirtæki

Janúar



Betra rekstraryfirlit
fyrir húsfélög

Febrúar



Nýtt Landsbankaapp



Febrúar



Greiðslumat á netinu

Febrúar



Rafrænar undirritanir

Mars



Betra greiðslusamþykktar-
kerfi í netbanka fyrirtækja

Apríl



Betri stýring á aðgangsréttin-
dum í netbanka fyrirtækja

Apríl



Betri framsetning á yfirliti
lánasafna fyrirtækja.

— 2018 —

Stórsókn í stafrænni þjónustu

Júní



Erlendar greiðslur
í netbankanum

Júní



Stofna til viðskipta
í Landsbankaappinu

Maí



Fræðsla og forvarnir
gegn netsvikum

Maí



Hægt að frysta greiðslukort
í Landsbankaappinu

September



Betri aðgangsstýringar
í netbanka fyrirtækja

September



Senda PDF í gegnum B2B

Október



Kortaapp Landsbankans

Nóvember



Frysta debetkort
í Landsbankaappinu

Desember



Stofnun erlenda
reikninga í netbankanum

Desember



Netspjall
Landsbankans opnað

Desember



Breyta kreditkortaheimild
í Landsbankaappinu

Desember



Umsóknir um íbúðalán og
endurfjármögnun á netinu

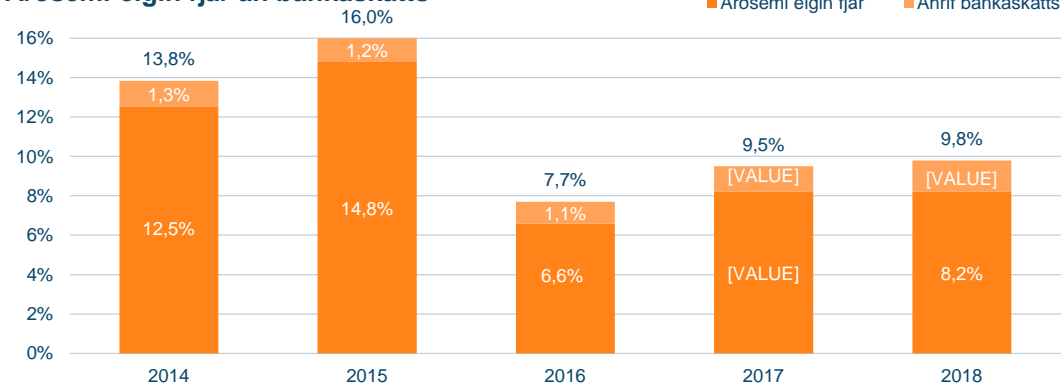
Desember



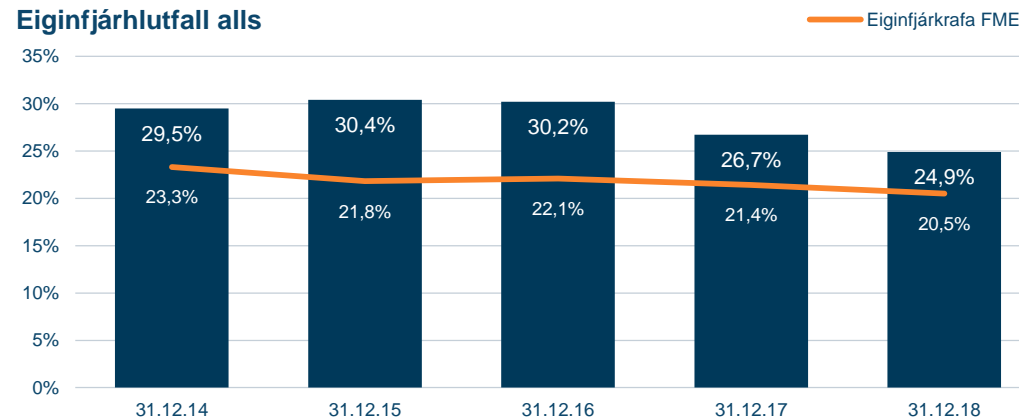
Stofnað til viðskipta á vefnum

Þróun lykilmælikvarða

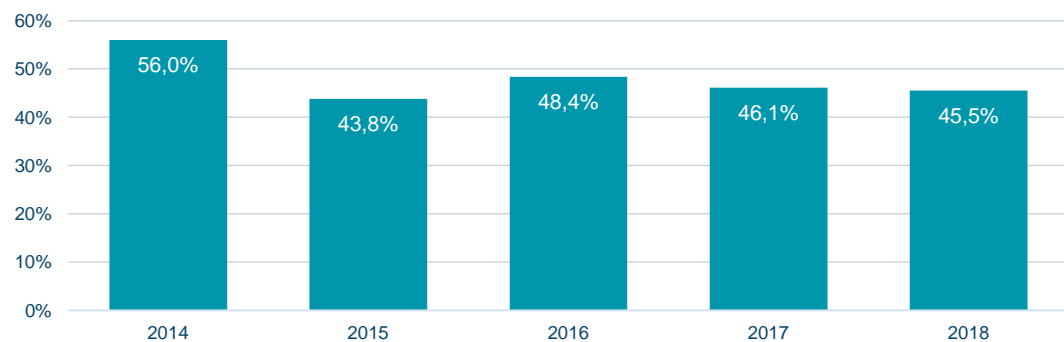
Arðsemi eigin fjár án bankaskatts



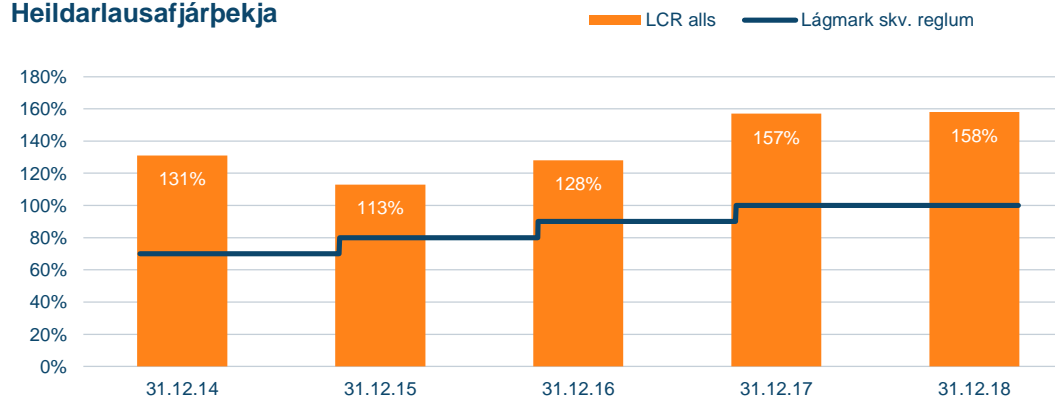
Eiginfjárlutfall alls



Kostnaðarlutfall án virðisbreytinga



Heildarlausafjárþekja



Fjárhagsleg markmið

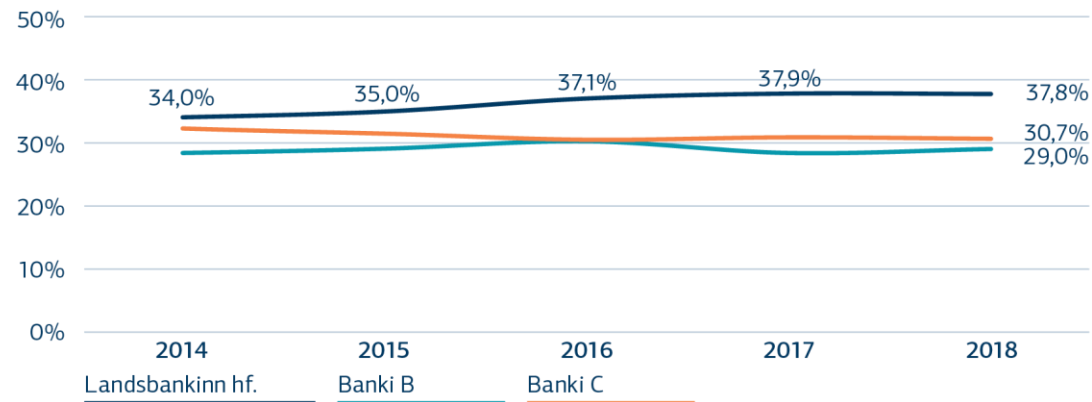
	MARKMIÐ	2018	LEIÐBEINANDI VIÐMIÐ
Arðsemi eigin fjár, án bankaskatts¹ (RoE)	≥ 10%	9,8% [8,2%]	Vænt arðsemi eigin fjár, án bankaskatts, á árinu 2019 er 8,0 – 9,0%. [Vænt arðsemi eigin fjár, að bankaskatti meðtöldum, á árinu 2019 er 6,5 - 7,5%]
Kostnaðarhlutfall (C/I ratio)	≤ 45%	45,5%	Vænt kostnaðarhlutfall á árinu 2019 er 43 - 47%.
Eiginfjárlutfall alls (TCR)	≥ 23%	24,9%	Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma yfir eiginfjárkröfum FME að viðbættum 1,5 – 2,5% stjórnendaauka. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánsþæfismatsfyrirtækjum.
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	≥ 18%	23,6%	Bankinn mun leitast við að gefa út víkjandi fjármögnuna á markaði, sé það talið hagkvæmt og hagfellt fyrir fjármagnsskipan bankans.
Arðgreiðsluhlutfall (Dividend Payout ratio)	≥ 50%	78%²	Til viðbótar er stefnt að sérstökum arðgreiðslum til þess að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan bankans.

¹ Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki 0,376% byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs og er greiddur árlega. Skatturinn reiknast af bókfærðu virði skulda, að skattskuldum frátöldum, umfram 50 milljarða króna. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki fellur undir ófrádráttarbært gjald til tekjuskatts.

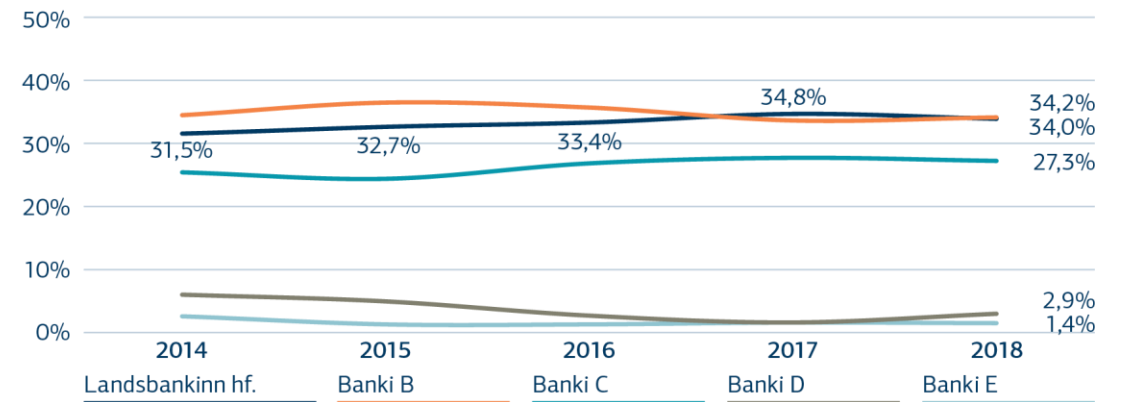
² Regluleg arðgreiðsla sem hlutfall af hagnaði síðasta árs. Að auki var samþykkt sérstök arðgreiðsla á aðalfundi 2018.

Árangur Landsbankans

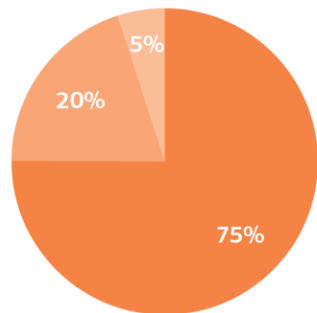
Markaðshlutdeild einstaklinga



Markaðshlutdeild fyrirtækja

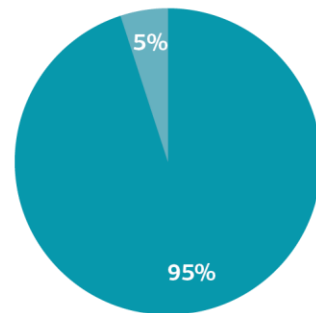


Ánægja með þjónustu – Einstaklingar



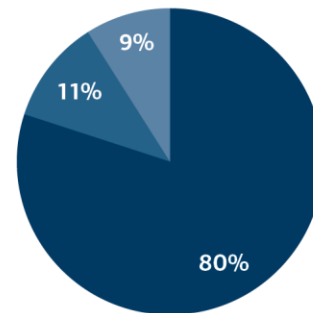
■ Ánægðir ■ Hvorki né Óánægðir

Ánægja með netbanka – Einstaklingar



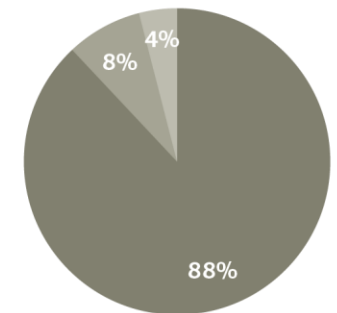
■ Ánægðir ■ Hvorki né Óánægðir

Ánægja með þjónustu – Fyrirtæki



■ Ánægðir ■ Hvorki né Óánægðir

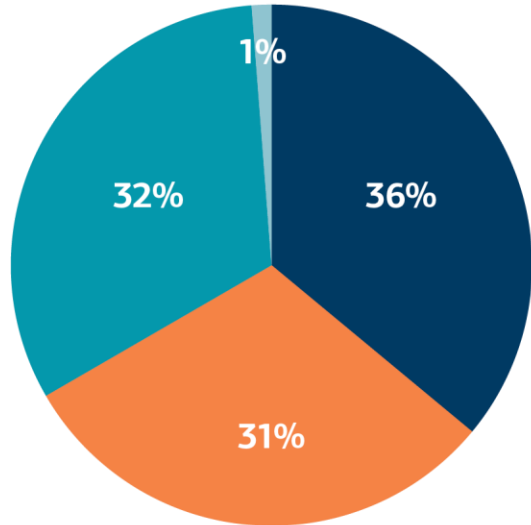
Ánægja með netbanka – Fyrirtæki



■ Ánægðir ■ Hvorki né Óánægðir

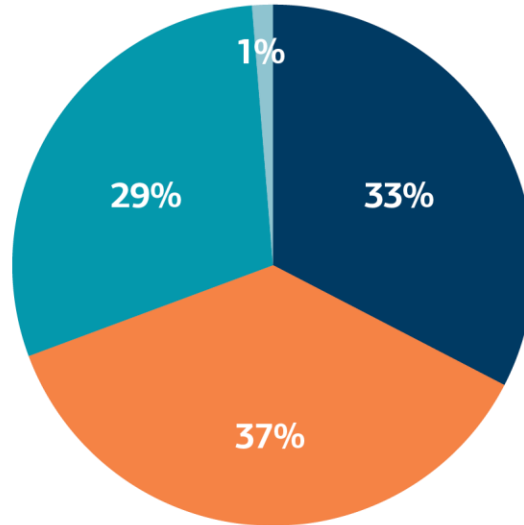
Markaðshlutdeild einstaklinga

Hlutdeild einstaklinga í Reykjavík



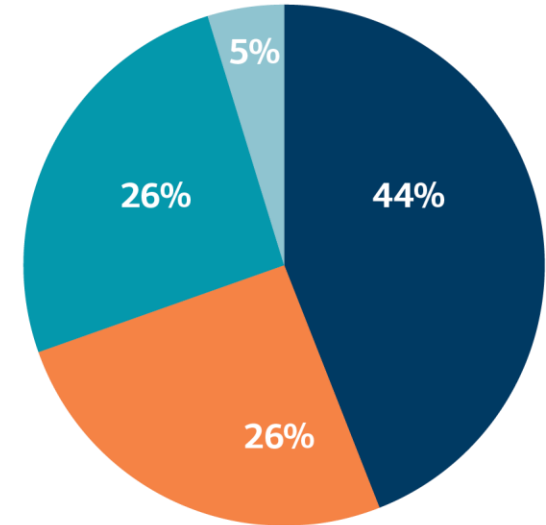
Landsbankinn Banki B Banki C Aðrir

Hlutdeild einstaklinga í nágrannasveitarfélögum



Landsbankinn Banki B Banki C Banki D

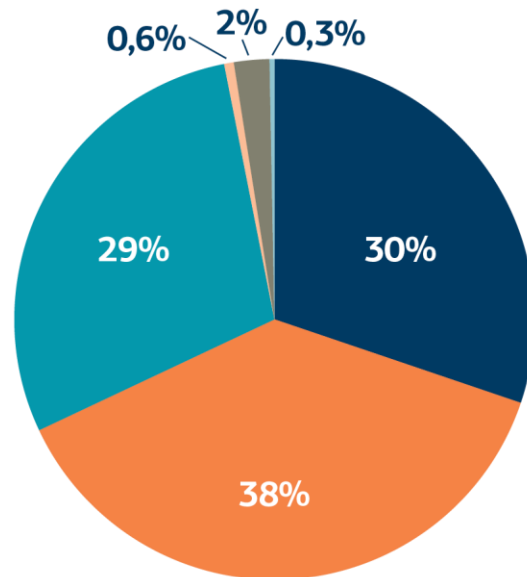
Hlutdeild einstaklinga á landsbyggðinni



Landsbankinn Banki B Banki C Aðrir

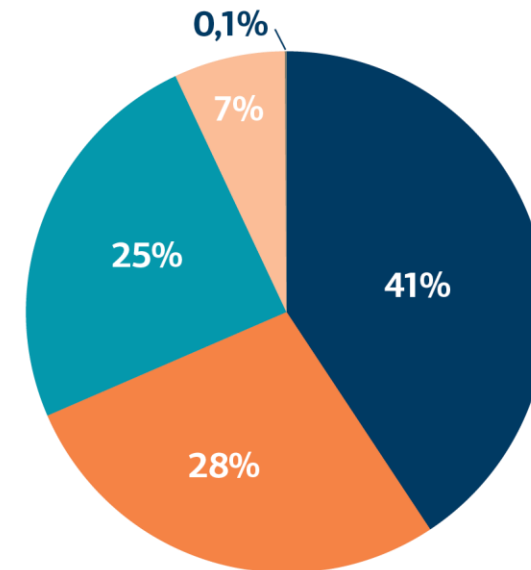
Markaðshlutdeild fyrirtækja

Hlutdeild fyrirtækja á höfuðborgarsvæðinu



Landsbankinn Banki B Banki C Banki D Banki E Aðrir

Hlutdeild fyrirtækja á landsbyggðinni



Landsbankinn Banki B Banki C Banki D Banki E

Rekstrarreikningur



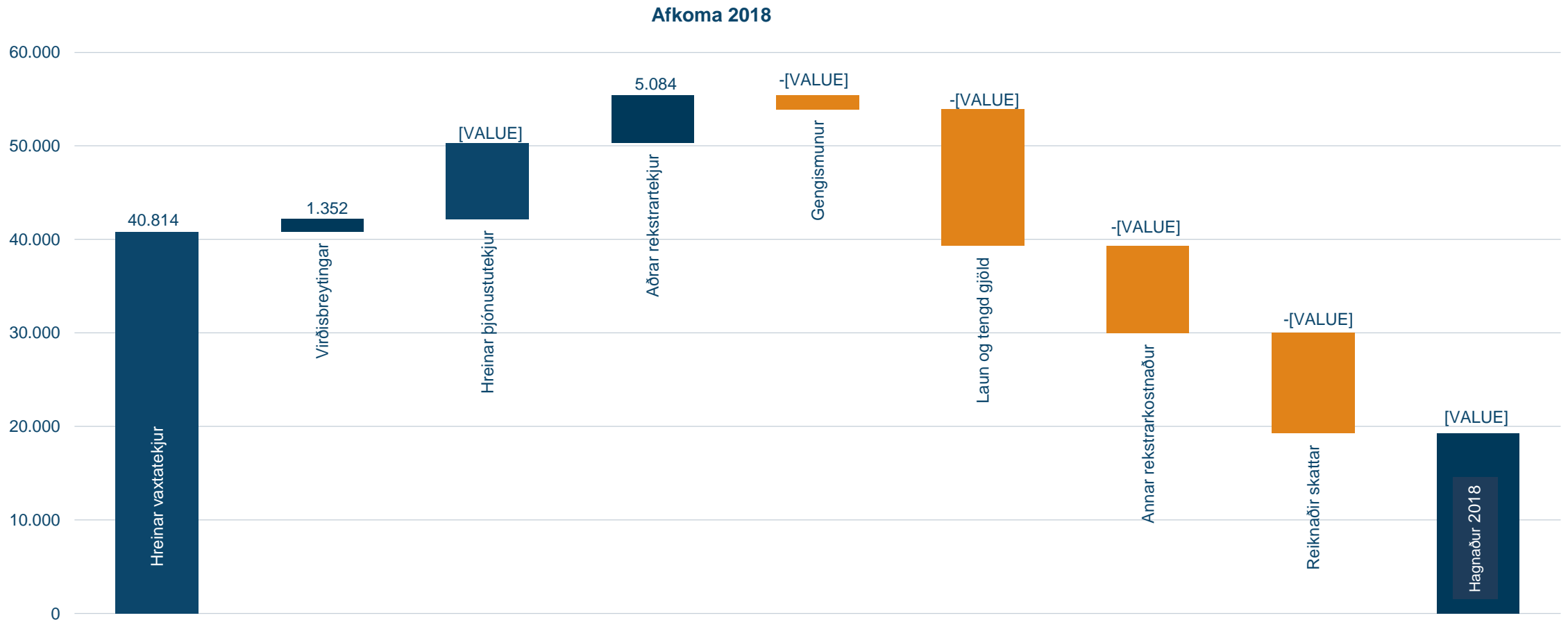
Rekstrarreikningur

	2018	2017	Breyting	4F 2018	4F 2017	Breyting
Hreinar vaxtatekjur	40.814	36.271	13%	10.968	9.201	19%
Virðisbreytingar	1.352	1.785	-24%	-286	-282	2%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	42.166	38.056	11%	10.683	8.920	20%
Hreinar þjónustutekjur	8.157	8.431	-3%	2.355	1.840	28%
Aðrar rekstrartekjur	3.587	7.025	-49%	-197	1.111	-118%
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	53.910	53.512	1%	12.840	11.870	8%
Laun og tengd gjöld	14.589	14.061	4%	3.835	3.753	2%
Rekstrargjöld	9.348	9.789	-5%	2.373	2.411	-2%
Rekstrarkostnaður	23.937	23.850	0%	6.208	6.164	1%
Hagnaður fyrir skatta	29.973	29.662	1%	6.632	5.706	16%
Reiknaðir skattar	10.713	9.896	8%	2.765	2.782	-1%
Hagnaður ársins	19.260	19.766	-3%	3.867	2.925	32%

Fjárhæðir í milljónum króna



Rekstrarreikningur

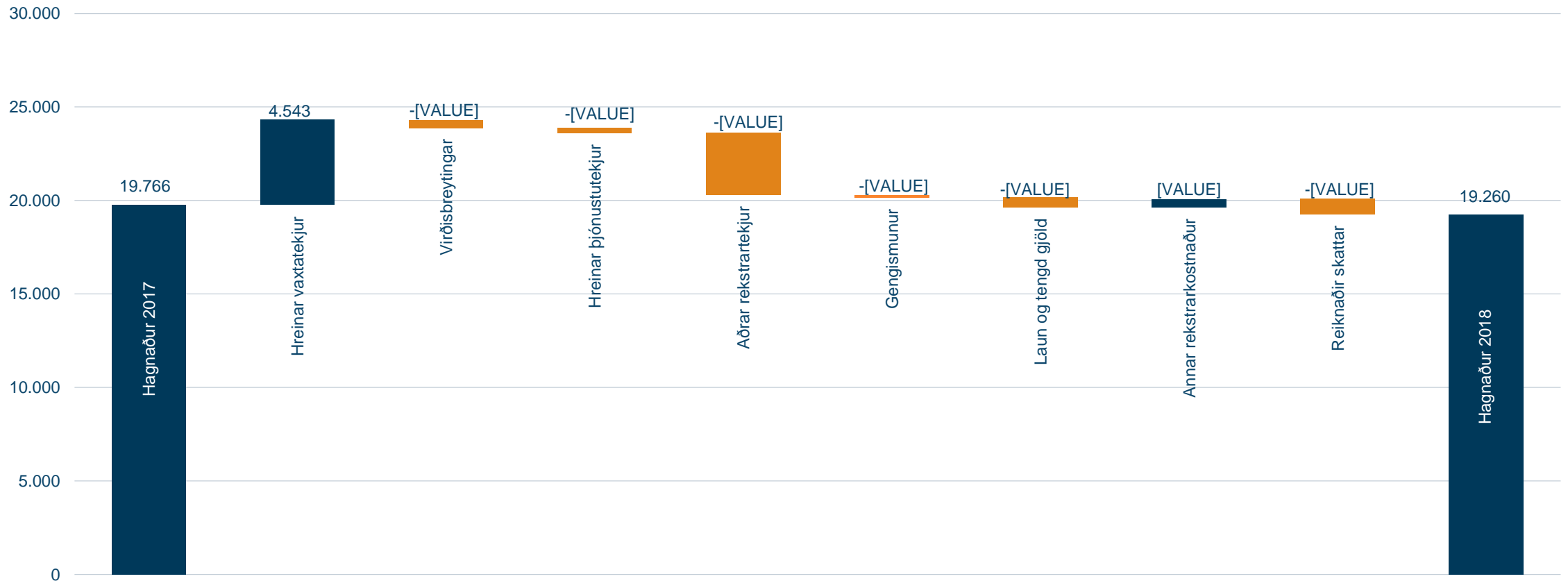


Breyting milli ára



Rekstrarreikningur

Breyting milli 2017 og 2018



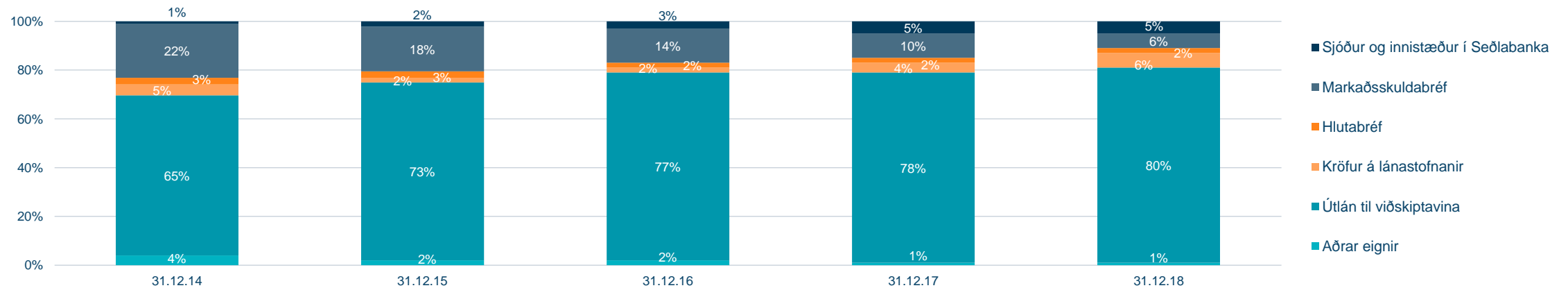
A wide-angle landscape photograph showing a red tractor with a mowing implement working in a lush green field. The field is in the foreground, and a line of taller, golden-brown grass runs diagonally across the lower right. In the background, a valley opens up towards rolling hills and mountains under a bright blue sky with scattered white clouds. The sun is visible in the upper right corner, creating a lens flare effect. Two thin white horizontal lines are positioned above and below the text.

Efnahagsreikningur

Eignir

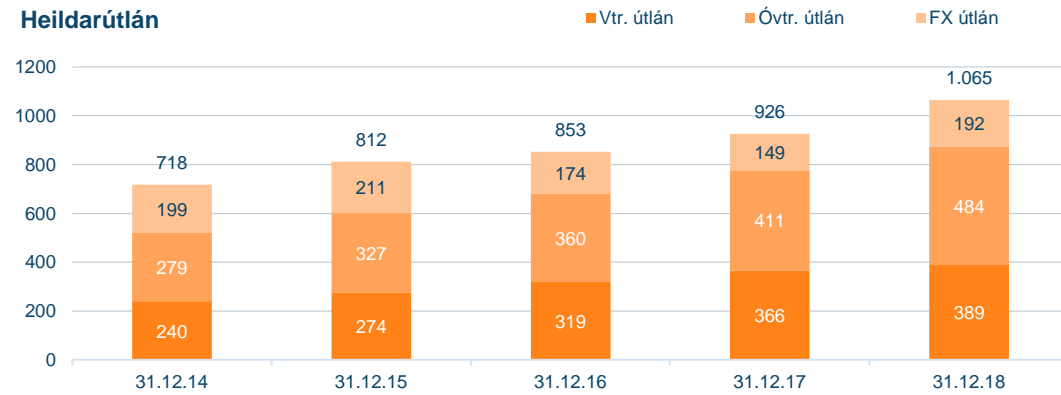
	31.12.2018	31.12.2017	Breyting	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	70.854	55.192	15.662	28%
Markaðsskuldabréf	77.058	117.310	-40.252	-34%
Hlutabréf	23.547	27.980	-4.433	-16%
Kröfur á lánastofnanir	71.385	44.866	26.519	59%
Útlán til viðskiptavina	1.064.532	925.636	138.896	15%
Aðrar eignir	17.335	18.238	-903	-5%
Eignir til sölu	1.330	3.648	-2.318	-64%
Samtals	1.326.041	1.192.870	133.171	11%

Eignir

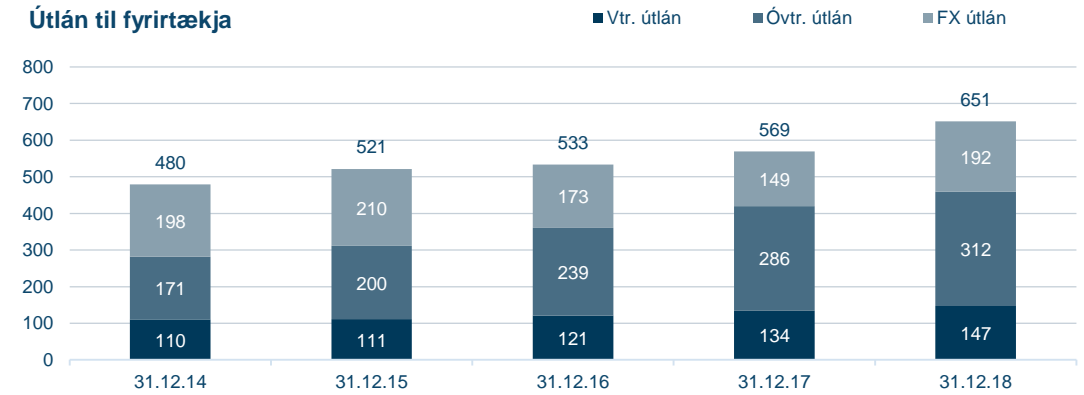


Útlán

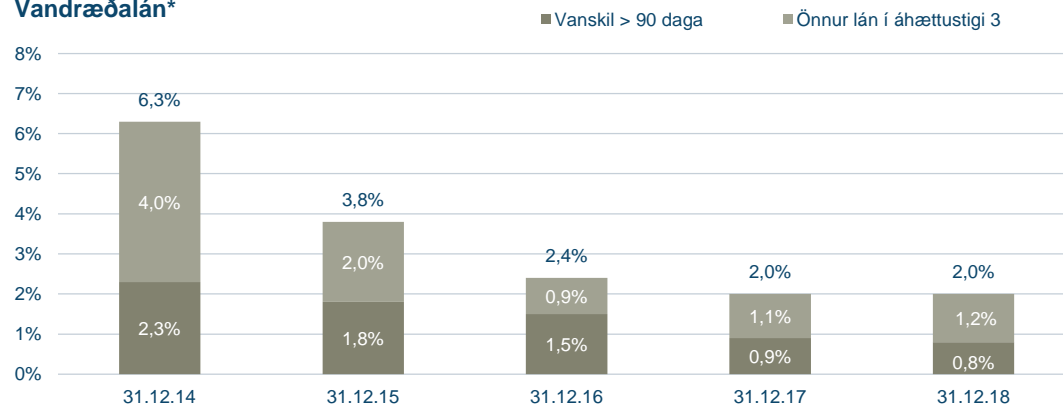
Heildarútlán



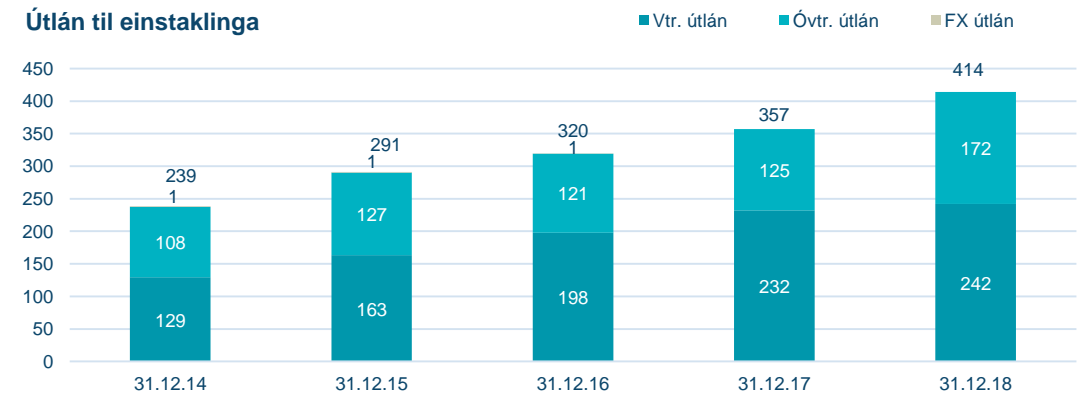
Útlán til fyrirtækja



Vandræðalán*

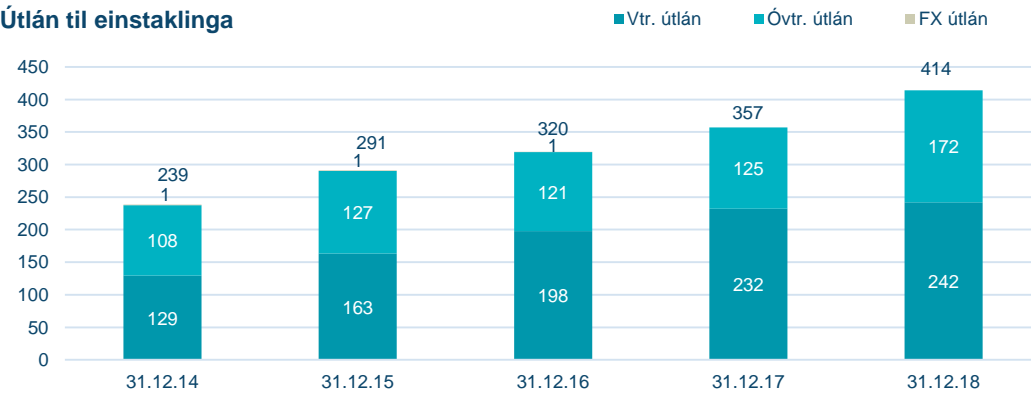


Útlán til einstaklinga

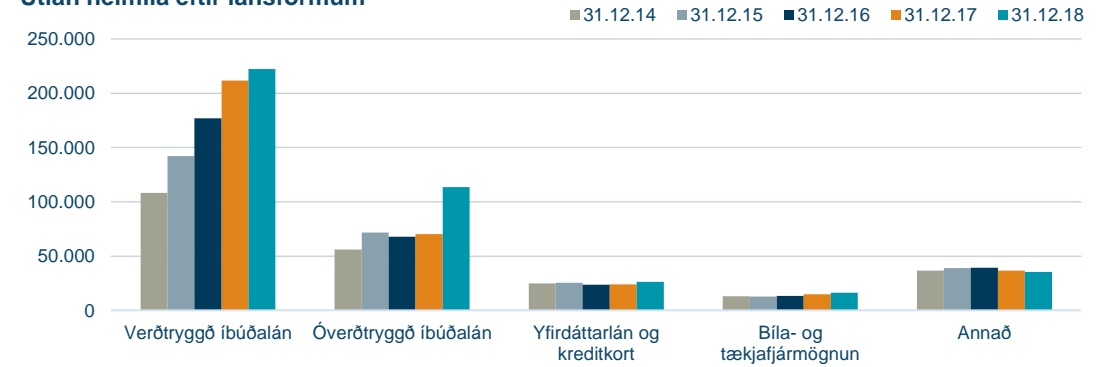


Útlán til einstaklinga

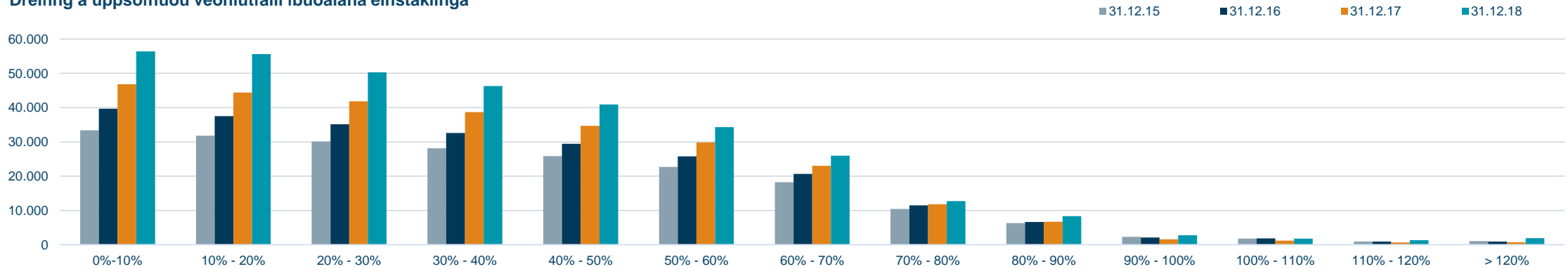
Útlán til einstaklinga



Útlán heimila eftir lánsformum



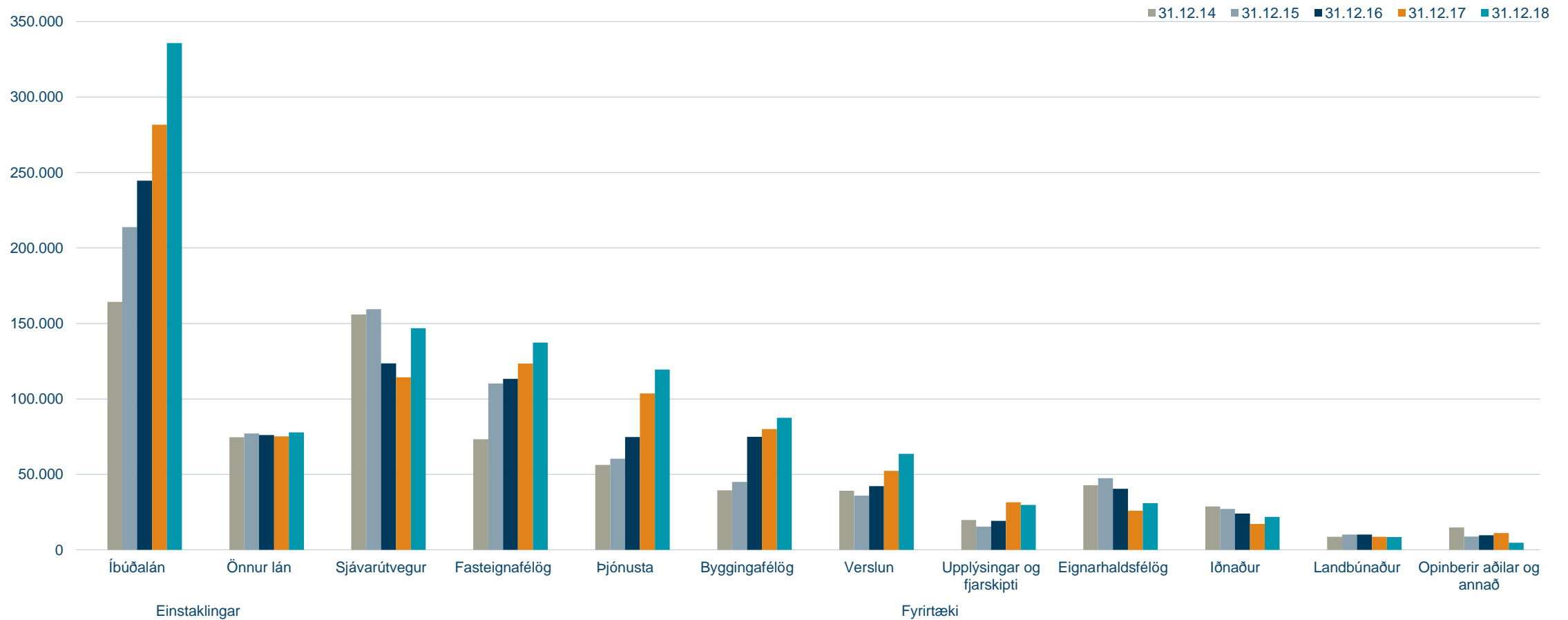
Dreifing á uppsöfnuðu veðhlutfalli íbúðalána einstaklinga



Vegið meðaltal LTV er 57,6% 31.12.18
62,3% í árslok 2017 og árslok 2016, 63,4% í árslok 2015



Útlán til fyrirtækja og einstaklinga

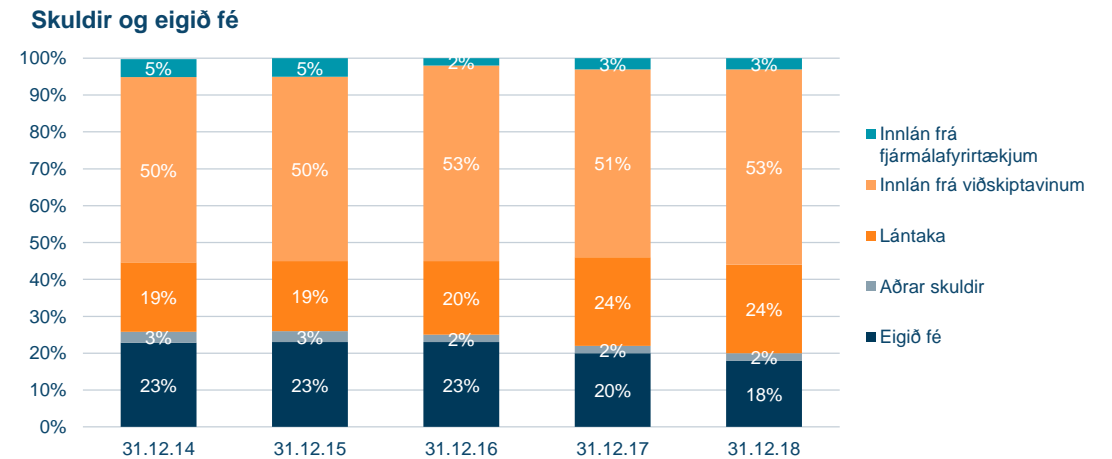
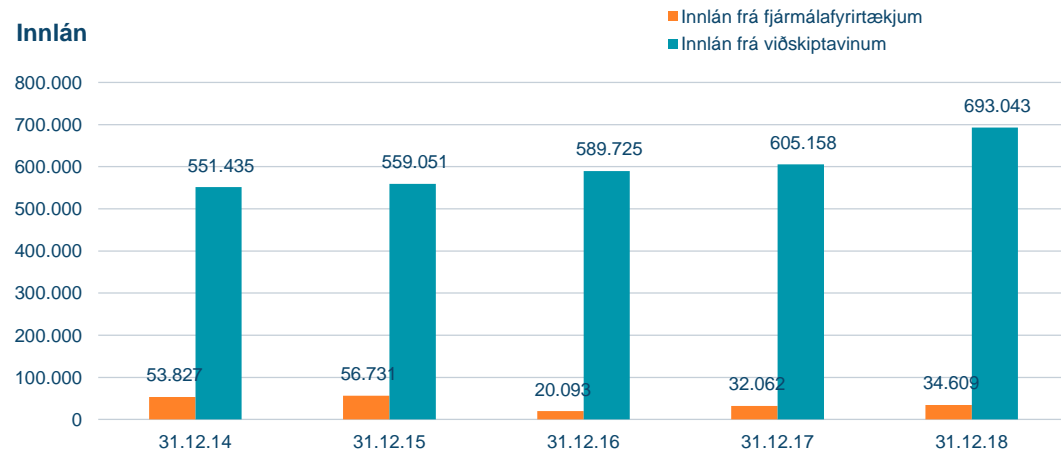




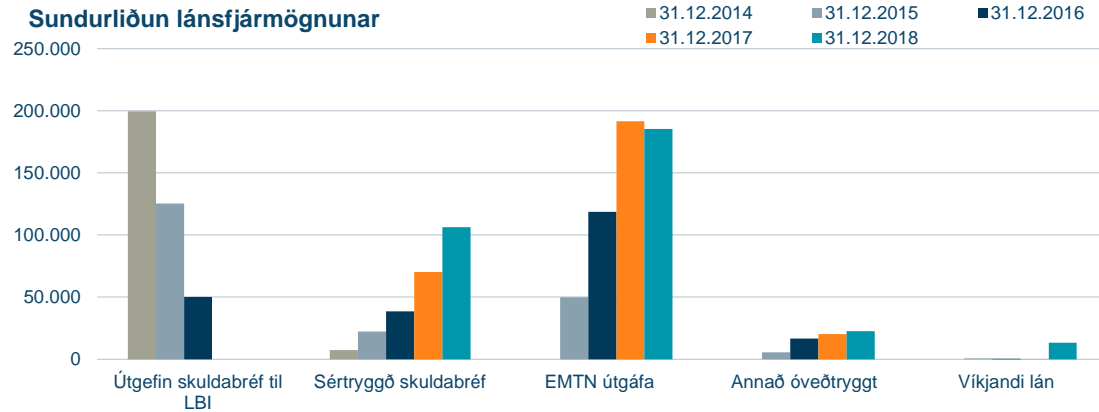
Fjármögnun

Fjármögnun

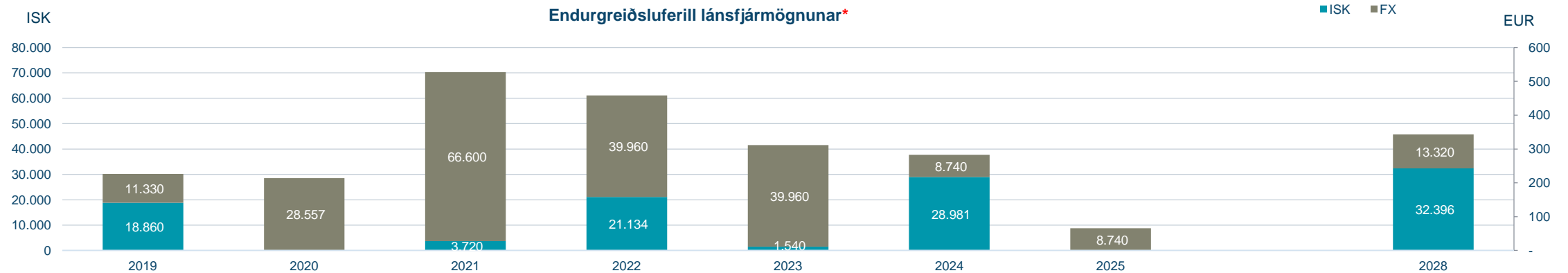
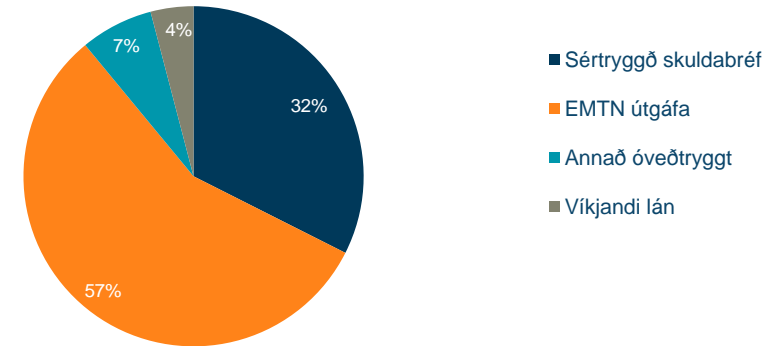
	31.12.2018	31.12.2017	Breyting	
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	34.609	32.062	2.547	8%
Innlán frá viðskiptavinum	693.043	605.158	87.885	15%
Lántaka	314.412	281.874	32.538	12%
Aðrar skuldir	31.027	27.642	3.385	12%
Víkjandi lán	13.340	77	13.263	17.225%
Eigið fé	239.610	246.057	-6.447	-3%
Samtals	1.326.041	1.192.870	133.171	11%



Lánsfjármögnun



Samsetning lánsfjármögnunar 31.12.2018



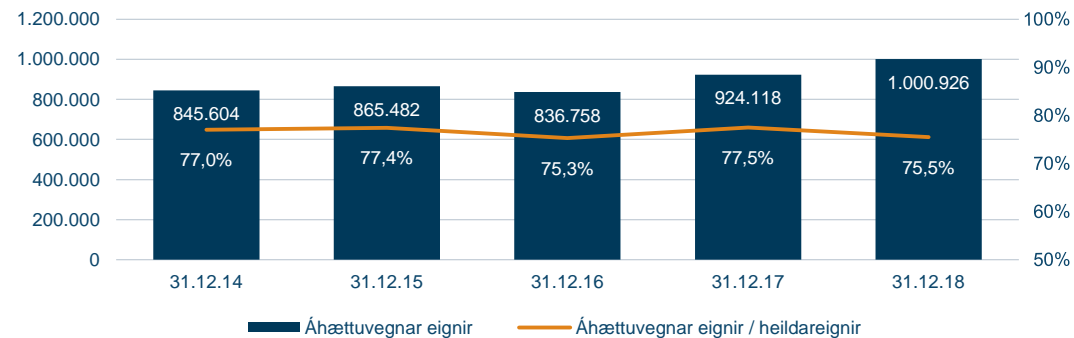
*EUR 100m víkjandi lán eru á gjalddaga 2028 með innköllunarheimild 2023.



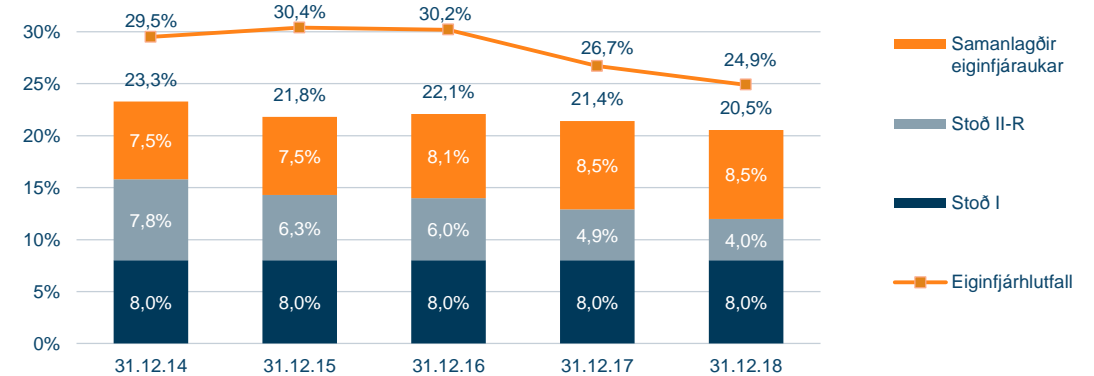
Eiginfjárkröfur

	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	2,3%	3,0%	4,0%
Lámarkskröfur undir Stoð I og Stoð II-R	6,8%	9,0%	12,0%
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,85%	2,85%	2,85%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	1,19%	1,19%	1,19%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlagðar kröfur um eiginfjáruka undir Stoð II-G	8,54%	8,54%	8,54%
Heildarkröfur um eiginfjárgrunn	15,3%	17,5%	20,5%
Eiginfjárlutfall 31.12.2018	23,6%	23,6%	24,9%

Áhættuvegnar eignir



Heildarkrafa FME um eiginfjárgrunn sem hlutfall af áhættugrunni



Þann 15. maí 2019 mun sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar hækka um 0,5 prósentustig, úr 1,25% í 1,75%

- Endanleg áhrif innleiðingar IFRS 9 reikningsskilastaðals sem tók gildi 1. janúar 2018:
 - Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) lækkaði um 0,04%
 - Eiginfjárlutfall alls lækkaði um 0,49%
- Samstæðan notast við staðalaðferð (e. Standardised Approach) við útreikning á eiginfjárkröfum undir Stoð I fyrir útlána og markaðsáhættu. Fyrir rekstraráhættu notast bankinn við grundvallaraðferð (e. Basic Indicator Approach).
- Sveiflujöfnunaraukinn mun hækka í tveimur þrepum á næstu 12 mánuðum, samtals um 0,75%



Arðgreiðslur og eiginfjárlutfall

Arðgreiðslur ársins 2018:

- Regluleg arðgreiðsla að fjárhæð 15.366 m.kr. í mars 2018.
 - Samsvarar um 78% af hagnaði fyrra árs (2017).
- Sérstök arðgreiðsla að fjárhæð 9.456 m.kr í september 2018.

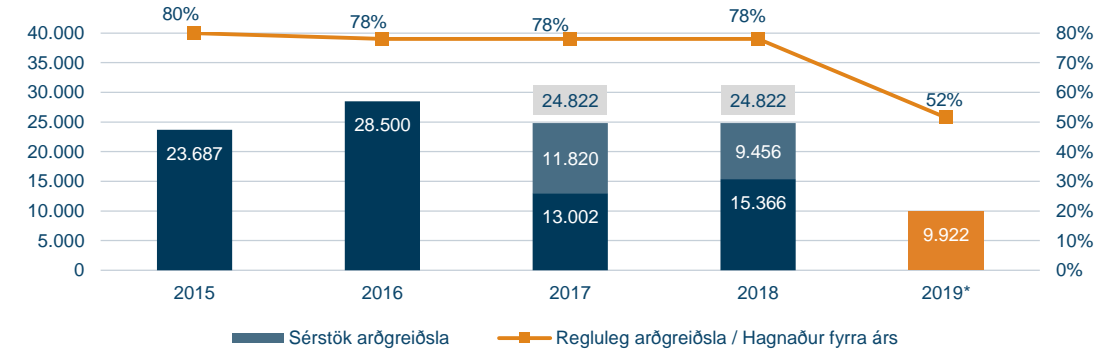
Arðgreiðslutillaga 2019*:

- Regluleg arðgreiðsla að fjárhæð 9.922 m.kr.
 - Samsvarar um 52% af hagnaði fyrra árs (2018).
- Verði tillaga bankaráðs samþykkt á aðalfundi í mars 2019 mun eiginfjárlutfall bankans, að öðru óbreyttu, lækka um 1,0 prósentu.

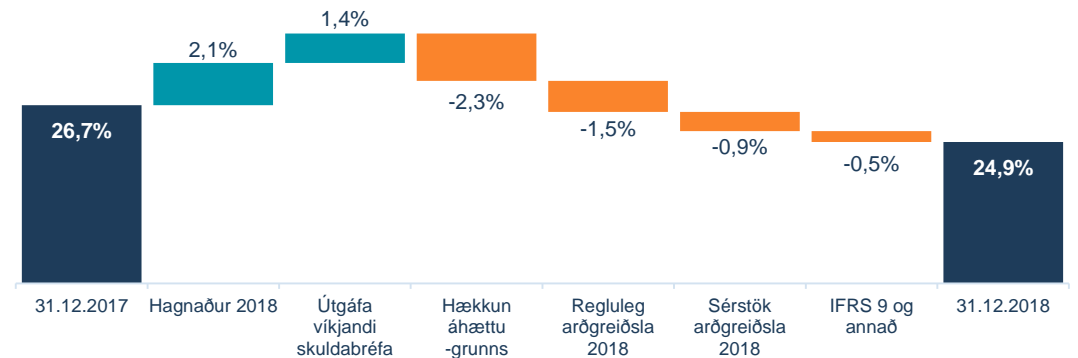
Arðgreiðslustefna Landsbankans

- Landsbankinn stefnir að því að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði $\geq 50\%$ af hagnaði fyrra árs. Í samræmi við markmið um eiginfjárlutfall er einnig stefnt að sérstökum arðgreiðslum til þess að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan bankans.
- Við ákvörðun um fjárhæð arðgreiðslna verði tryggt að bankinn viðhaldi afar sterkri fjárhagsstöðu. Þannig verði tekið mið af áhættu í innra og ytra umhverfi, vaxtarhorfum og að bankinn viðhaldi til framtíðar traustri eiginfjár- og lausafjárstöðu og uppfylli lögbundnar kröfur um fjárhagsstöðu á hverjum tíma.

Arðgreiðslur



Eiginfjárlutfall alls



Lánshæfismat

BBB+

með stöðugum horfum

S&P Global Ratings hækkar lánshæfiseinkunn
Landsbankans í BBB+/A-2 með stöðugum horfum.

