



Landsbankinn hf.

# Aðalfundur 2014

---

Steinþór Pálsson

BANKASTJÓRI

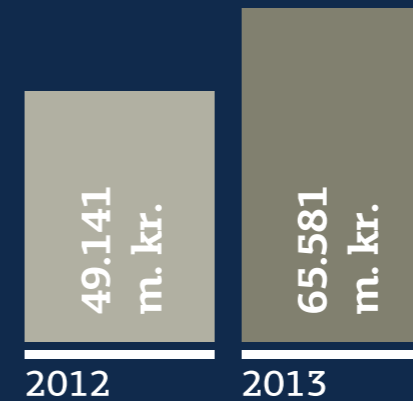
---



## Helstu niðurstöður

### Hreinar rekstrartekjur

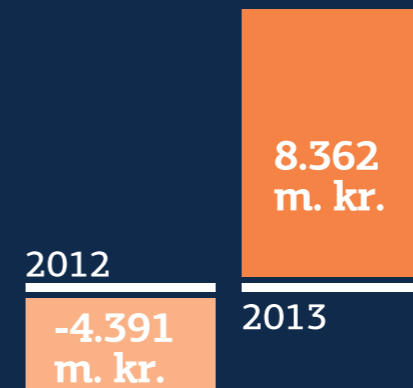
Tekjur vaxa verulega milli ára þrátt fyrir að hreinar vaxtatekjur lækki um 4%.



**65.581  
m.kr.**

### Virðisbreytingar

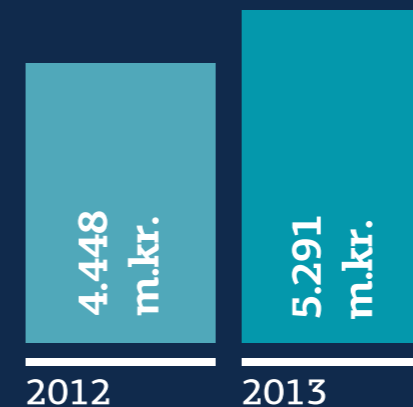
Virðisbreytingar lána skila tekjufærslu í fyrsta skipti í sögu bankans.



**8.362  
m.kr.**

### Þjónustutekjur

Þjónustutekjur vaxa um 19% milli ára.



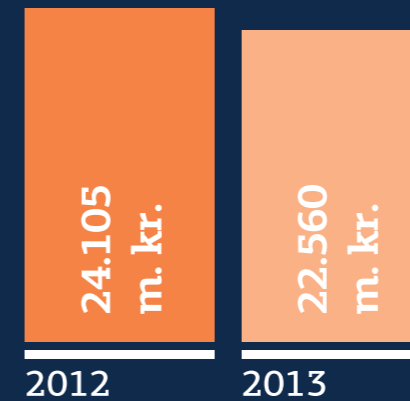
**19%**

# Helstu niðurstöður

## Rekstrargjöld

Án gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launaliða

Raunlækkun rekstrarkostnaðar er 10,1% að teknu tilliti til verðbólgu.

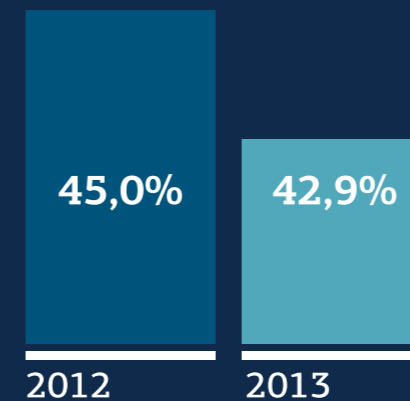


10,1%

## Kostnaðarhlutfall

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

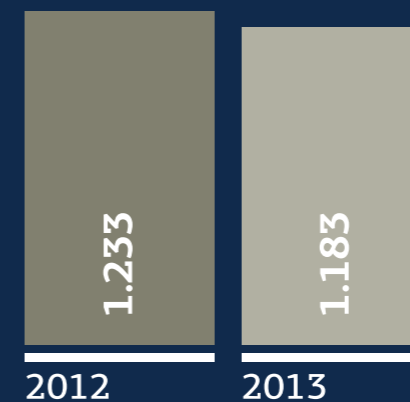
Launakostnaður lækkar um rúm 7%. Vegna hækkunar á launatengdum gjöldum lækka launaliðir aðeins um 4%.



42,9%

## Stöðugildi

Stöðugildum fækkar um 50 á árinu, eða um rúm 4%.

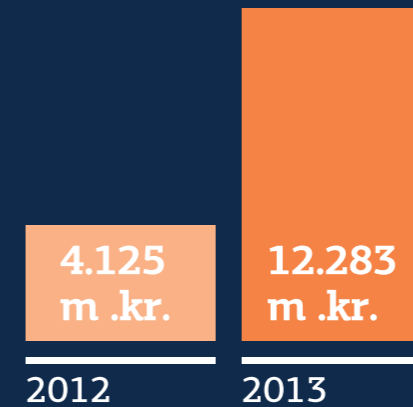


4%

## Helstu niðurstöður

### Skattar

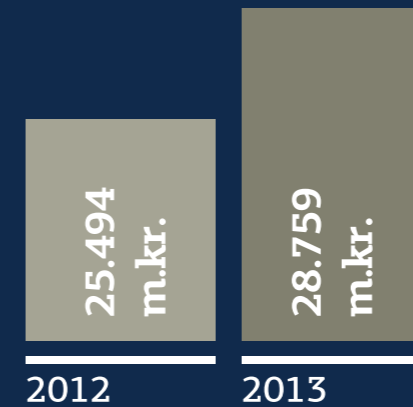
Skattar voru 12,3 milljarðar króna sem er þreföldun milli ára.



**12.283  
m. kr.**

### Hagnaður

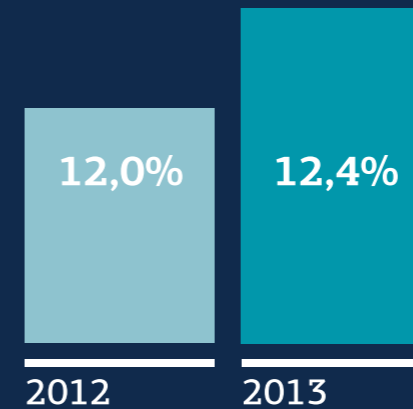
Hagnaður jókst um 13% og nam 28,8 milljörðum króna eftir skatta.



**28.759  
m. kr.**

### Arðsemi eigin fjár

Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 12,4%.

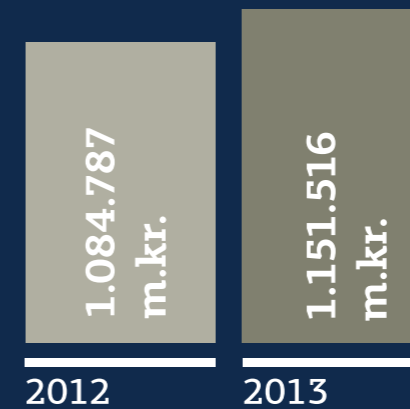


**12,4%**

## Helstu niðurstöður

### Heildareignir

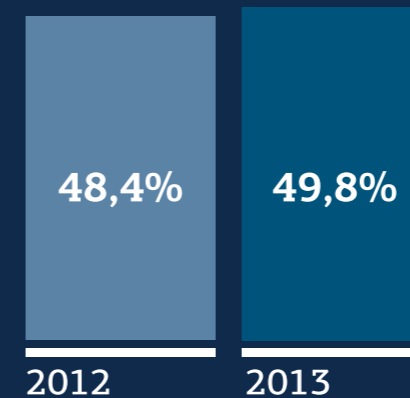
Heildareignir bankans námu 1.152 milljörðum í lok árs og jukust um 6%.



**1.151.516  
m. kr.**

### Lausafjáreignir

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



**49,8%**

### Útlán

Ný útlán á árinu voru rúmir 140 milljarðar króna, en vegna afborgana og gengisbreytinga er raunhækkun útlána 2%.

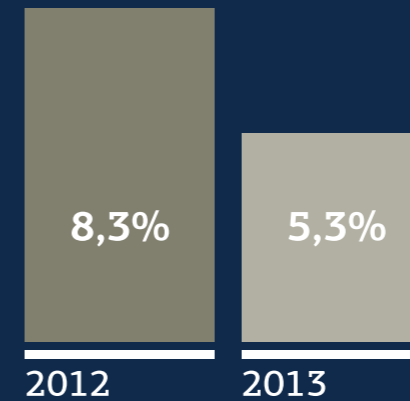


**680.468  
m. kr.**

## Helstu niðurstöður

### 90 daga vanskil

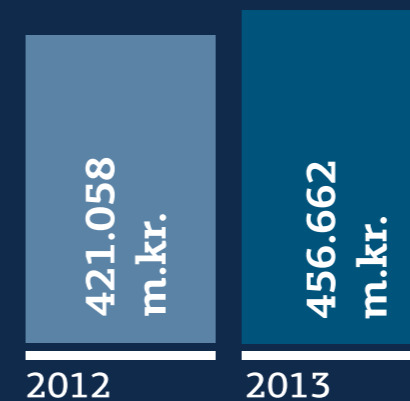
Vanskil umfram 90 daga voru 5,3% í lok árs samanborið við 8,3% ári fyrr.



**5,3%**

### Innlán

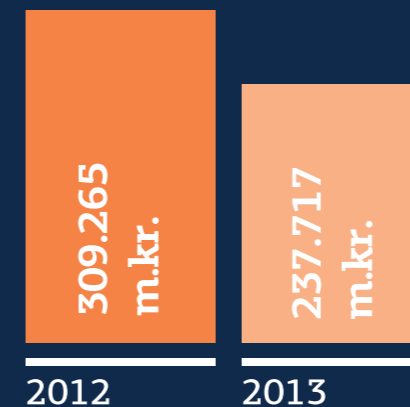
Innlán vaxa á milli ára um 8,5% og voru í árslok 457 milljarðar króna.



**8,5%**

### Lántaka

Skuld við LBI lækkar á milli ára um 71,5 milljarða króna.



**23%**

## Helstu niðurstöður

### Eigið fé

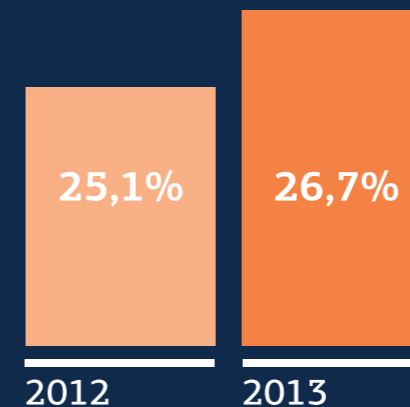
Eigið fé bankans var í lok árs 241,4 milljarðar króna og hækkaði um 16 milljarða króna frá áramótum, þrátt fyrir 10 milljarða króna arðgreiðslu.



**7,2%**

### Eiginfjárhlutfall (CAR)

Eiginfjárhlutfall bankans (CAR – Capital Adequacy Ratio), er nú 26,7% en var 25,1% í lok árs 2012.

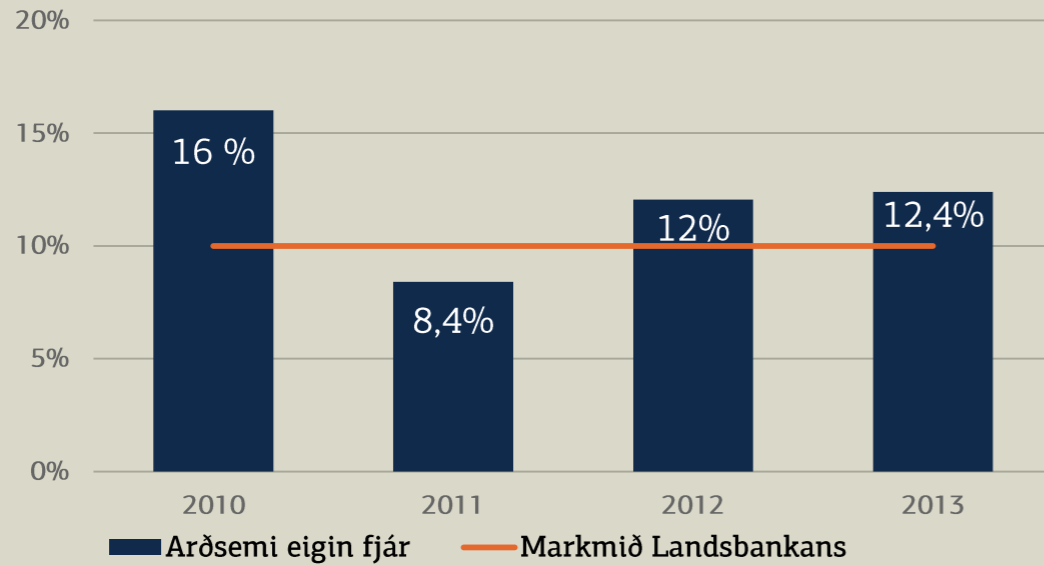


**26,7%**

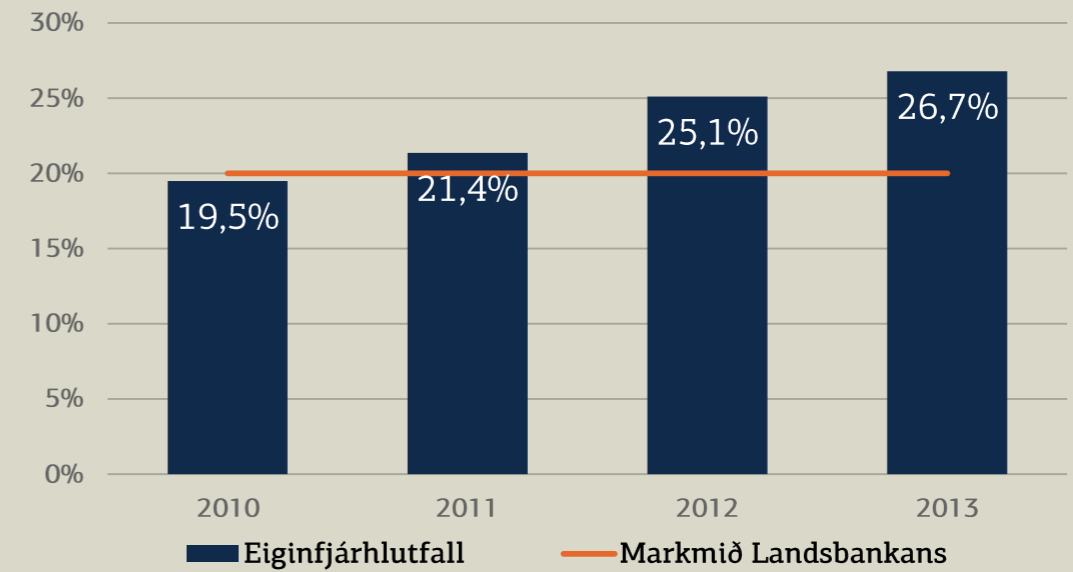


# Lykilmarkmið

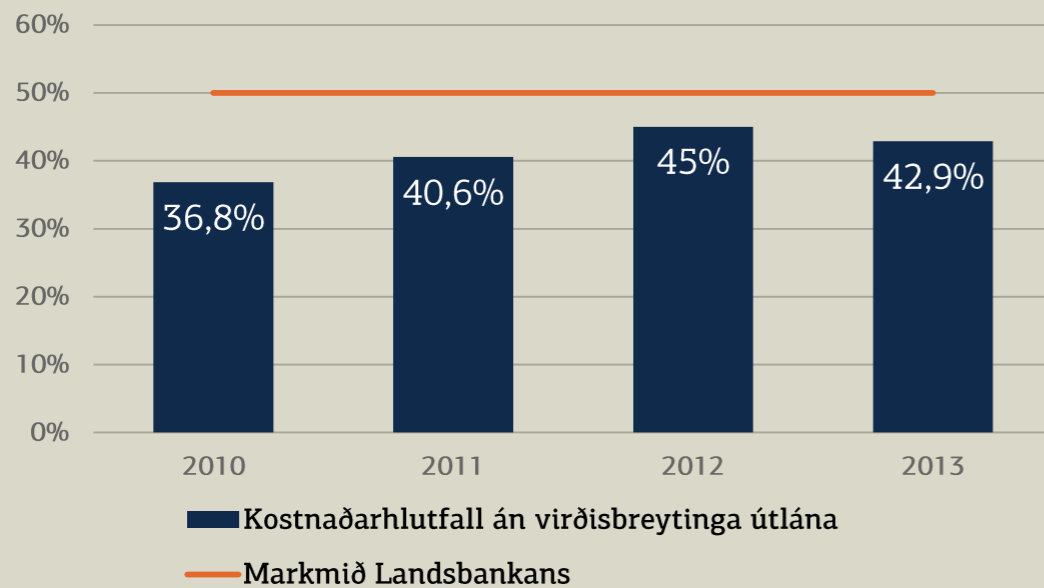
## Arðsemi eigin fjár



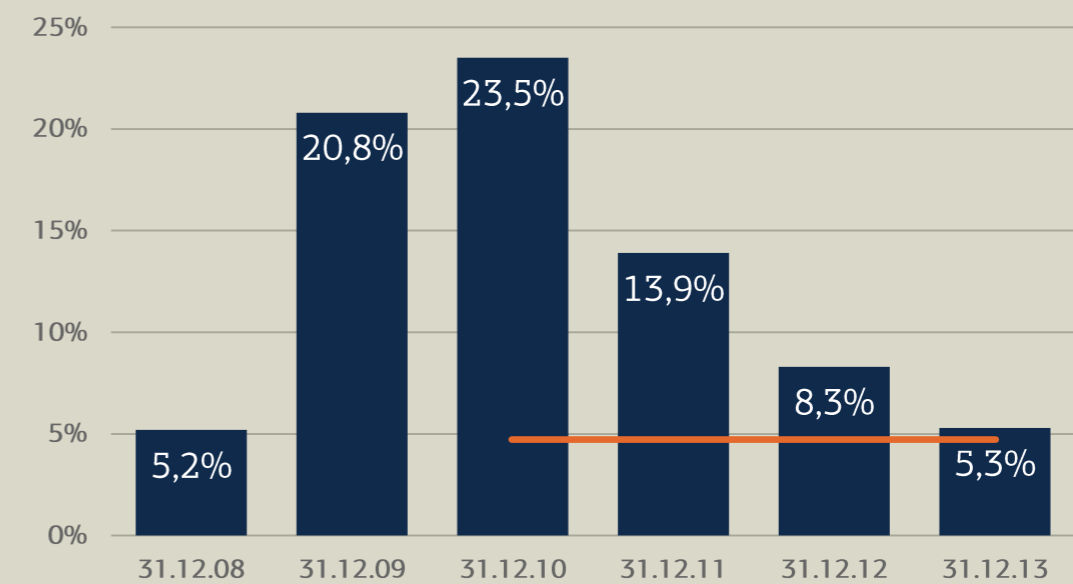
## Eiginfjárlutfall



## Kostnaðarlutfall án virðisbreytinga



## Vanskil (> 90 dagar)



# Rekstur 2013



Rekstrarreikningur	2013	2012	Breyting	
Hreinar vaxtatekjur	34.314	35.584	-1.270	-4%
Virðisbreyting	8.362	-4.391	12.753	290%
Virðisbreyting vegna móttöku hlutabréfa	4.691	0	4.691	
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu</b>	<b>47.367</b>	<b>31.193</b>	<b>16.174</b>	<b>52%</b>
Hreinar þjónustutekjur	5.291	4.448	843	19%
Aðrar rekstrartekjur	12.923	13.500	-577	-4%
<b>Afkoma fyrir rekstrarkostnað</b>	<b>65.581</b>	<b>49.141</b>	<b>16.440</b>	<b>33%</b>
Laun og tengd gjöld	12.613	13.176	-563	-4%
Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða	4.691	0	4.691	
Rekstrargjöld	9.947	10.929	-982	-9%
<b>Rekstrarkostnaður</b>	<b>27.251</b>	<b>24.105</b>	<b>3.146</b>	<b>13%</b>
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага, að frádr. skatti	2.712	2.449	263	11%
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>41.042</b>	<b>27.485</b>	<b>13.557</b>	<b>49%</b>
Tekju og bankaskattur	12.283	4.125	8.158	198%
<b>Hagnaður af reglulegri starfsemi</b>	<b>28.759</b>	<b>23.360</b>	<b>5.399</b>	<b>23%</b>
Hagnaður af aflagðri starfsemi, að frádr. skatti	0	2.134	-2.134	-100%
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>28.759</b>	<b>25.494</b>	<b>3.265</b>	<b>13%</b>

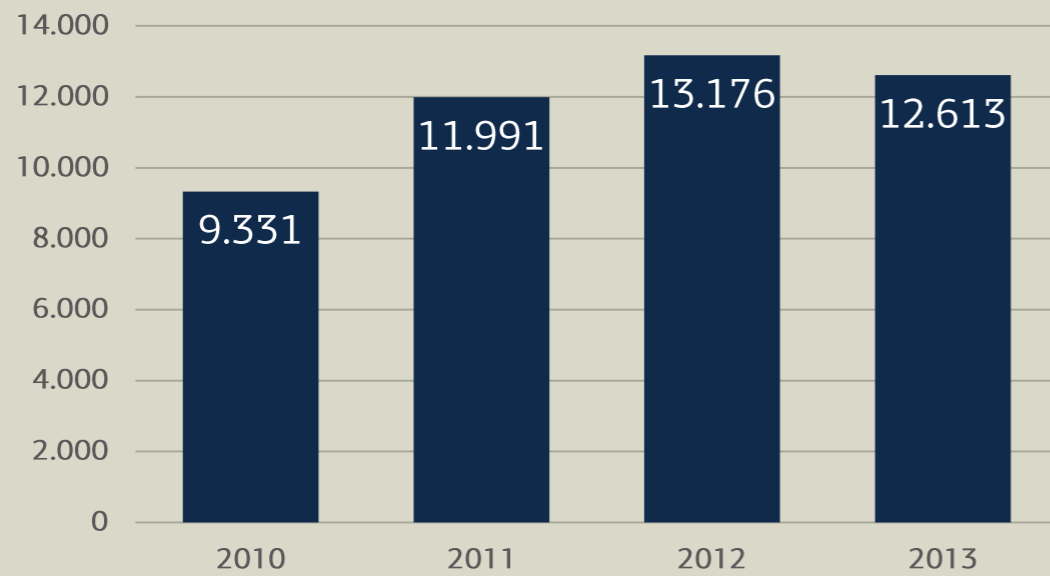
## Virðisbreytingar

Virðisbreytingar útlána	2009-2013	2013	2012	Breyting	
Fyrirtæki	91.232	7.881	23.173	-15.292	-66%
Einstaklingar	-16.645	-838	-233	-605	260%
Virðisaukning vegna móttöku hlutabréfa	4.691	4.691	0	4.691	
	<b>79.278</b>	<b>11.734</b>	<b>22.940</b>	<b>-15.897</b>	<b>49%</b>
Hlutur LBI	-86.838	1.319	-27.331	28.650	105%
Áhrif á Landsbankann	-7.560	13.053	-4.391	12.753	397%

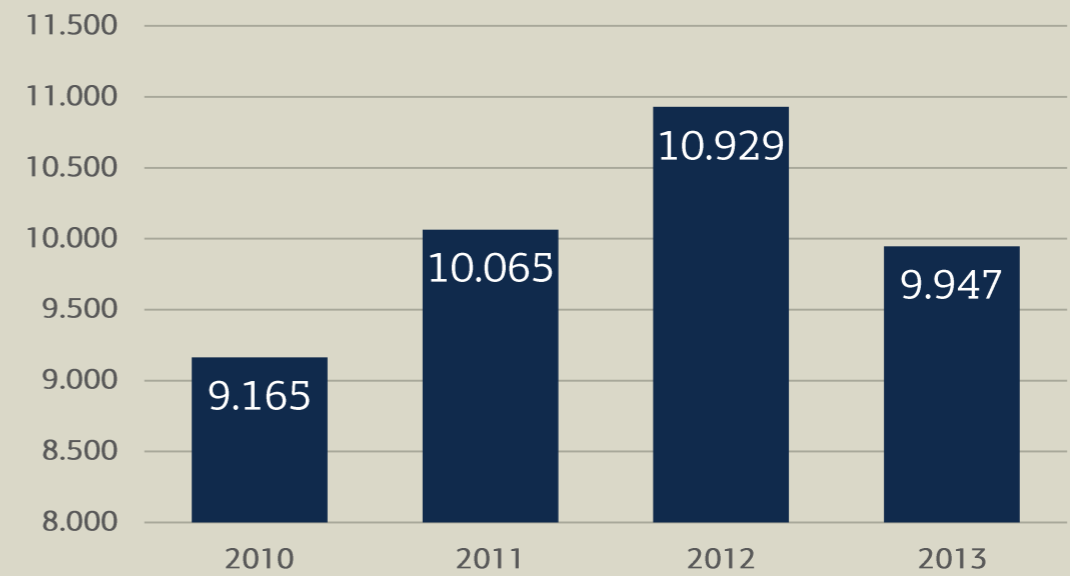
- » Virðisbreyting útlána til einstaklinga er neikvæð um 16,6 milljarða frá árinu 2009
- » Virðisaukning útlána til fyrirtækja hefur verið umtalsverð. Stærri fyrirtæki vega þyngst
- » Hinsvegar er bókfært tap bankans frá stofnun v. virðisbreytinga í rekstrarreikningi 7,6 milljarðar króna
- » 85% virðisaukningar útlána til fyrirtækja gekk til LBI til ársloka 2012 samkvæmt samningi aðila frá 2009

# Rekstrarkostnaður

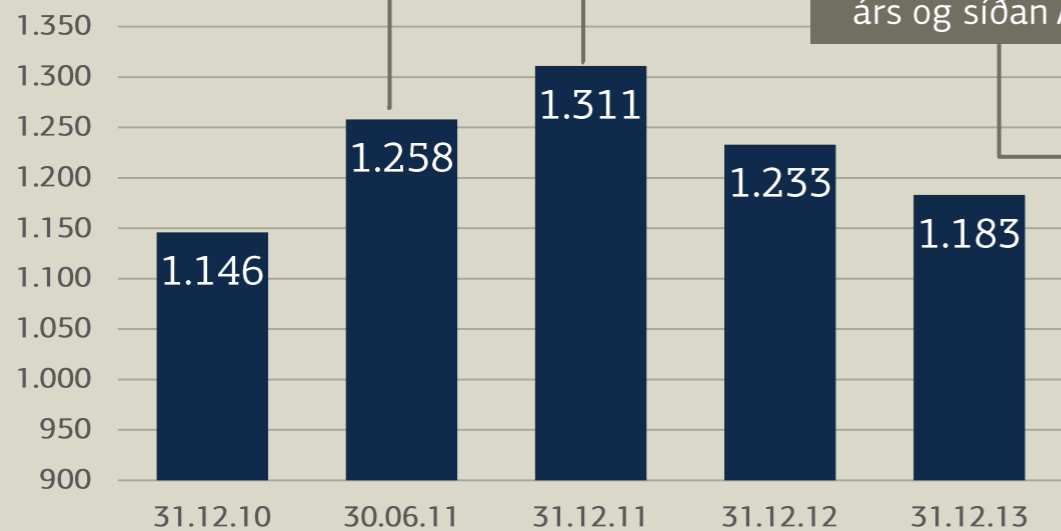
## Laun og tengd gjöld



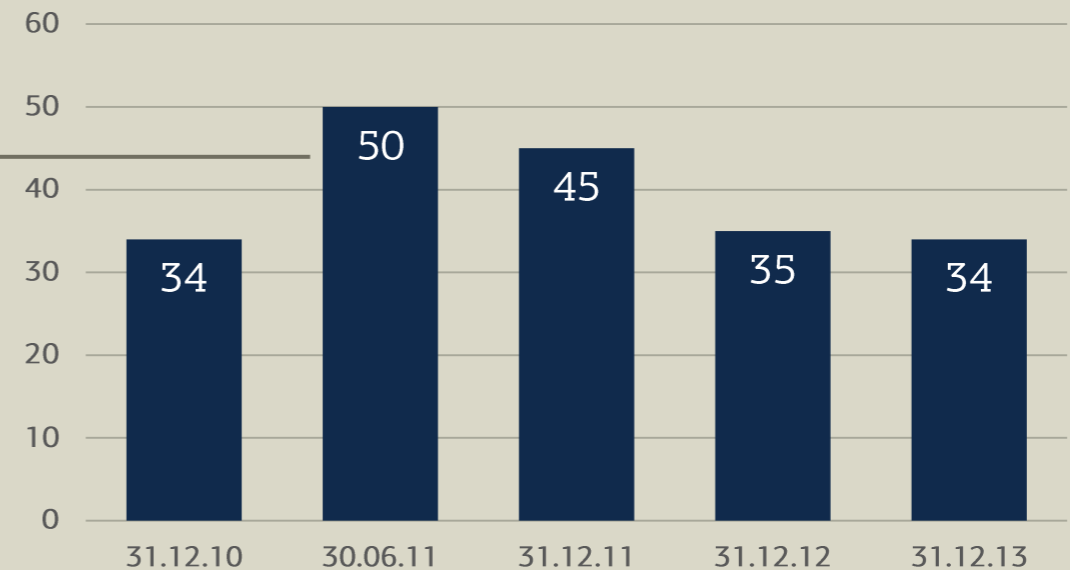
## Annar rekstrarkostnaður



## Stöðugildi



## Fjöldi útibúa



# Skattar

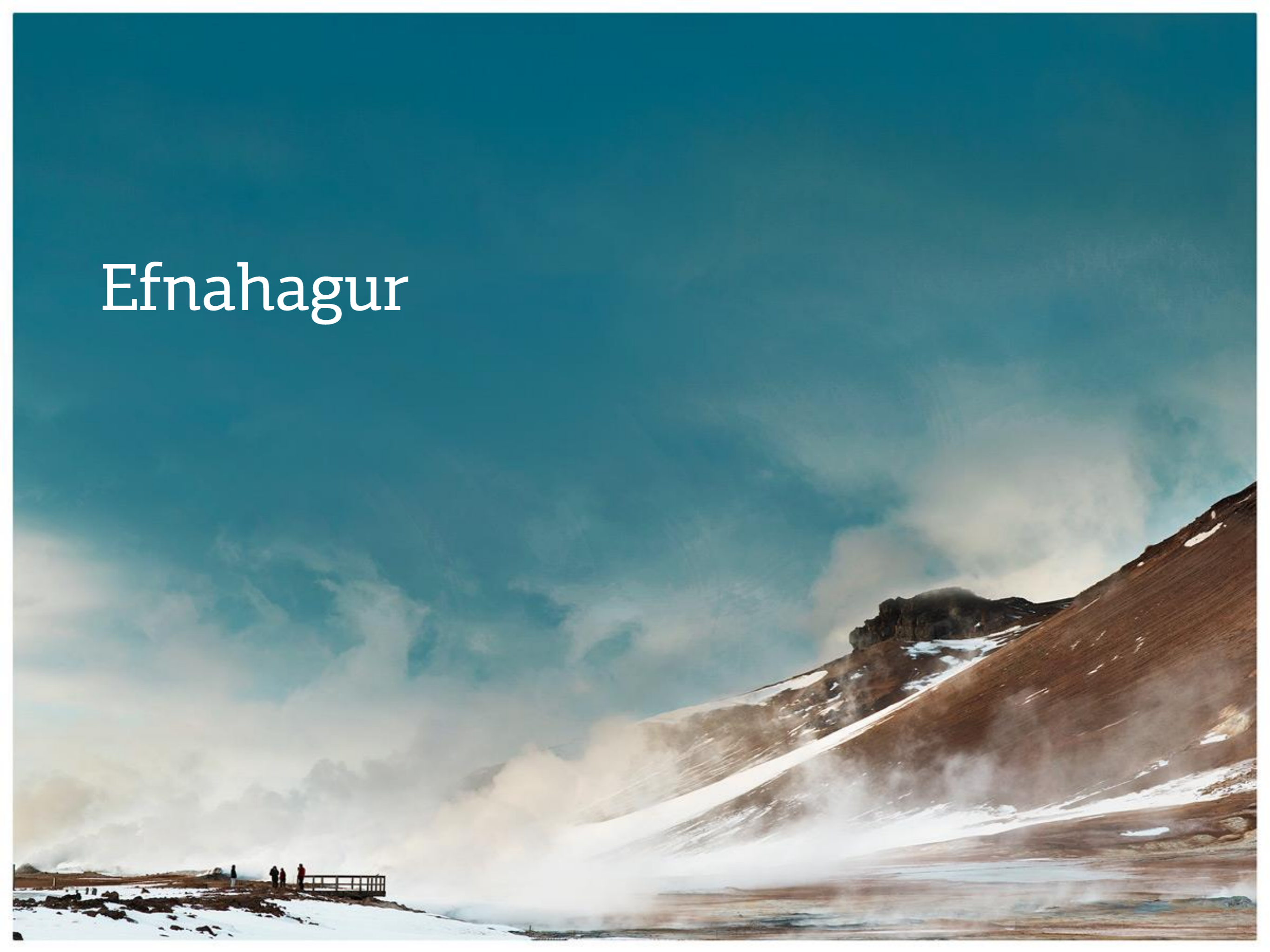
	2013	2012	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	6.982	2.925	4.057	139%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað <sup>1</sup>	2.018	0	2.018	
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki <sup>2</sup>	3.283	1.200	2.083	174%
	<b>12.283</b>	<b>4.125</b>	<b>8.158</b>	<b>198%</b>
Sérstakur fjársýsluskattur á laun <sup>3</sup>	938	451	487	108%
<b>Samtals</b>	<b>13.221</b>	<b>4.576</b>	<b>8.645</b>	<b>189%</b>

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

<sup>2</sup> Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki er 0,376% (2012:0,1285%) byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs og er greiddur árlega. Fyrir árið 2013 reiknaðist skatturinn af skattelegu bókfærðu virði skulda umfram 50 milljarða króna

<sup>3</sup> 6,75% (2012:5,45%) skattur á laun. Bókast meðal launa og tengdra gjalda í árshlutareikningi

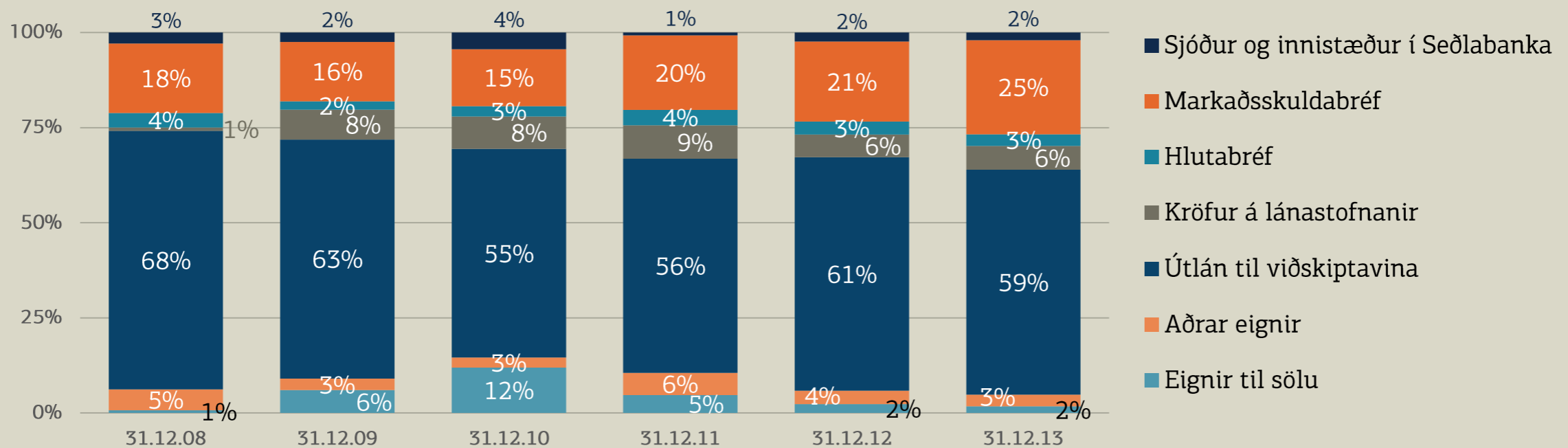
# Efnahagur



# Efnahagsreikningur - eignir

	31.12.13	31.12.12	Breyting 2013	
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	21.520	25.898	-4.378	-17%
Markaðsskuldabréf	290.595	228.208	62.387	27%
Hlutabréf	36.275	36.881	-606	-2%
Kröfur á lánastofnanir	67.916	64.349	3.567	6%
Útlán til viðskiptavina	680.468	666.087	14.381	2%
Aðrar eignir	29.719	38.044	-8.325	-22%
Eignir til sölu	25.023	25.320	-297	-1%
<b>Samtals</b>	<b>1.151.516</b>	<b>1.084.787</b>	<b>66.729</b>	<b>6%</b>

## Eignir

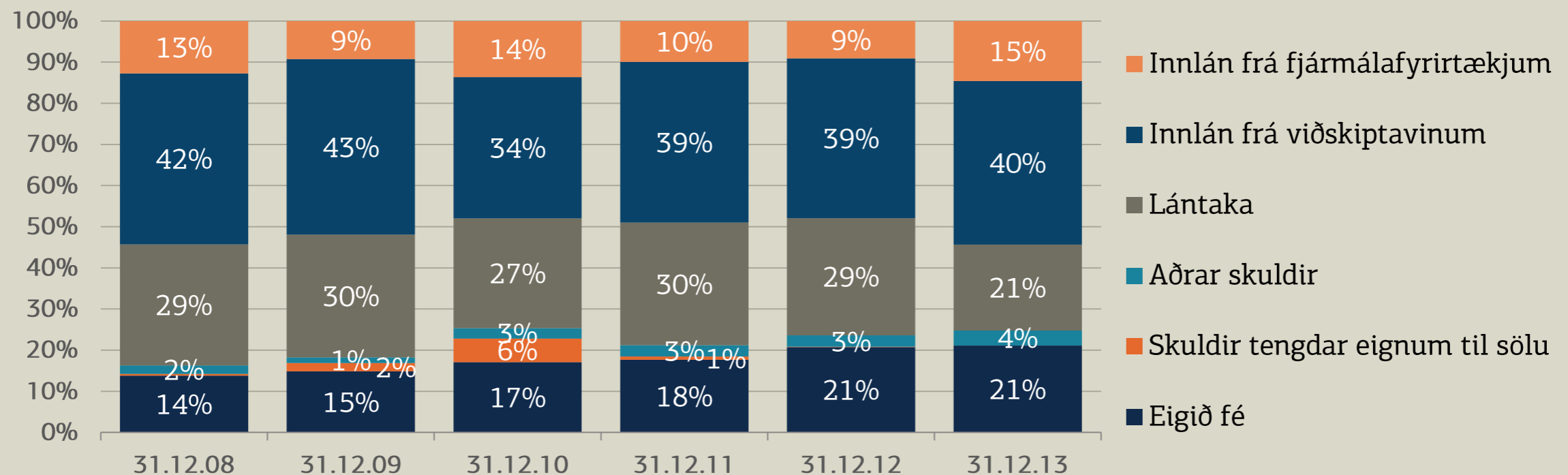




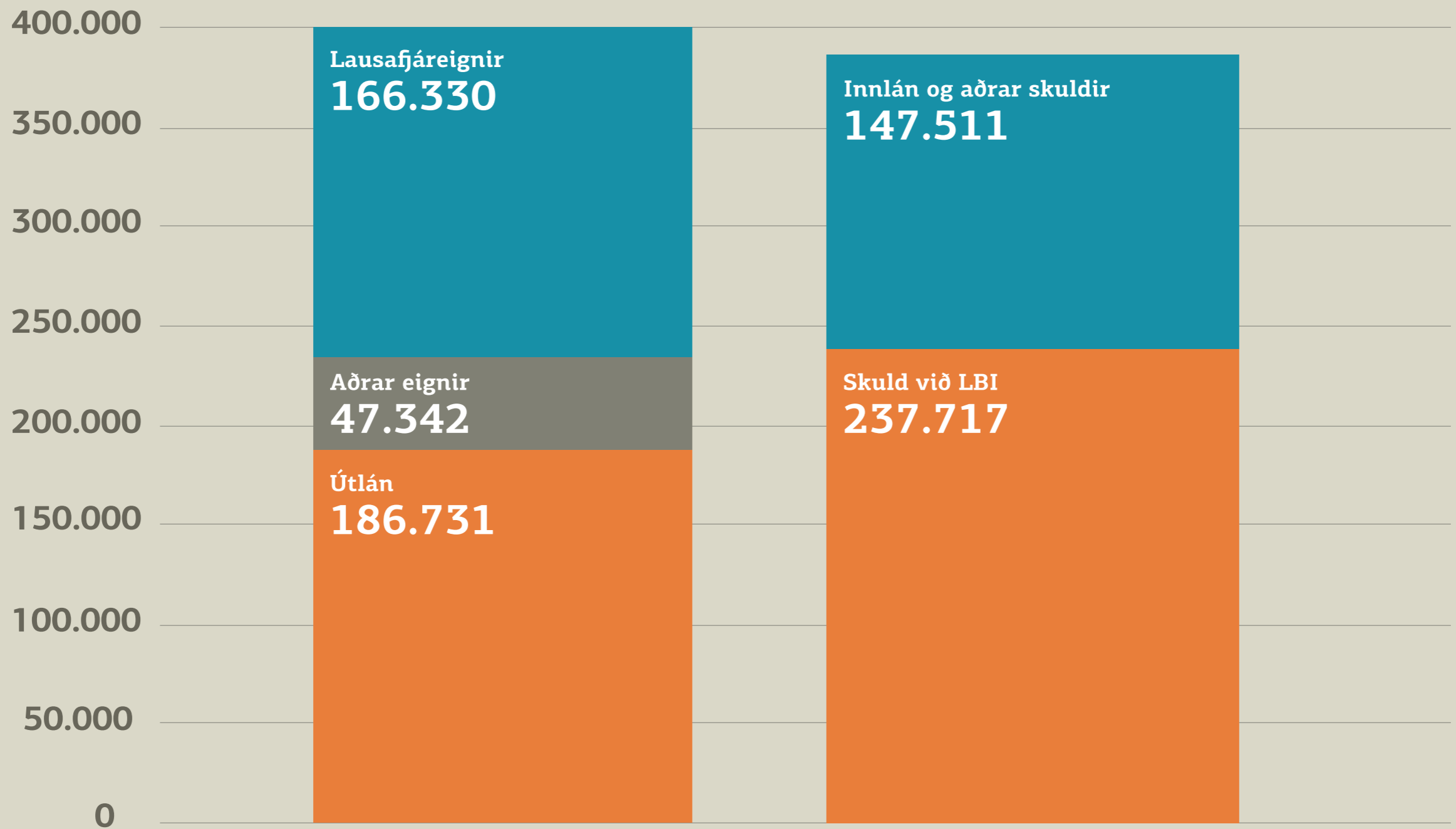
# Efnahagsreikningur - fjármögnun

	31.12.13	31.12.12	Breyting 2013	
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	167.218	98.718	68.500	69%
Innlán frá viðskiptavinum	456.662	421.058	35.604	8%
Lántaka	239.642	309.265	-69.623	-23%
Aðrar skuldir	45.693	30.580	15.113	49%
Eigið fé	242.301	225.166	17.135	8%
<b>Samtals</b>	<b>1.151.516</b>	<b>1.084.787</b>	<b>66.729</b>	<b>6%</b>

## Skuldir og eigið fé



## Eignir og skuldir í erlendri mynt



# Markmið og áherslur



---

## Árið 2013 – mikilvægir áfangar

---

- » Skilyrta skuldabréfið uppgert
- » Sértryggð skuldabréf skráð á markað
- » Ánægðustu viðskiptavinirnir  
(ánægjuvogin byrjun árs 2013)
- » Eitt af markaðsfyrirtækjum ársins (ÍMARK)
- » Samgönguviðurkenning Reykjavíkurborgar

---

## Árið 2013 – mikilvægir áfangar

---

- » Ný kynslóð útibúa - fyrsti áfangi
- » Innleiðing á stefnu um ábyrgar fjárfestingar (PRI)
- » Innleiðing hafin á nýju viðskiptamannakerfi (CRM)
- » Hlutabréf til starfsmanna
- » Arðgreiðsla til eigenda
- » Inngreiðsla á skuld við LBI upp á 50 milljarða

# Lykil markmið til framtíðar

Markmið	Mæling	Staða í lok tímabils		Markmið
		2013	2014	Eftir 3-5 ár
<b>Ávinningur samfélags og eigenda</b>				
Góð arðsemi eigin fjár	Hagnaður eftir skatta / eigið fé	12,4%	10 - 15%	
<b>Ánægðir viðskiptavinir</b>				
Sterk tengsl	CE 11 vísitalan	3,6	≥ 3,8	≥ 4,2
<b>Traustir innviðir</b>				
Hagkvæmur rekstur	Kostnaðarhlutfall án virðisbreytinga útlána	42,9%	< 48%	< 47%
	Raunlækkun ( % ) rekstrarkostnaðar	10,1%	15% (2013-15)	Raunlækkun
Traustar eignir - í samræmi við áhættuvilja	Virðisrýrnun/útlán	++	< 1,0%	< 0,7%
	Markaðsáhætta / áhættugrunnur	11,5%	< 12,0%	
<b>Öflug liðsheild</b>				
Ánægt starfsfólk	Meðaltal úr hollustuspurningunum þremur í vinnustaðagreiningu	4,37	≥ 4,2	

---

## Lykil verkefni

---

- » Þróun á útibúum
- » Sókn í íbúðalánum
- » Sókn í eignastýringu
- » Virðismat einstaklinga og fyrirtækja
- » Endurhögun kortamála
- » Endurhögun á netbönkum

---

## Lykil verkefni

---

- » Viðskiptavinatengsl, innleiðing á hugbúnaði (CRM)
- » Ný kjarnabankakerfi (CBS)
- » Rafrænir og skilvirkir ferlar
- » Nýjar höfuðstöðvar
- » Leiðrétting á endurútreikningi gengistryggðra lána
- » Endurfjármögnun á LBI skuld



