



Aðalfundur

Landsbankinn hf.

» Steinþór Pálsson
Bankastjóri

Helstu niðurstöður

Kennitölur	2012	2011	2010
Hagnaður eftir skatta	25.494	16.957	27.231
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	12,0%	8,4%	16,0%
Eiginfjárlutfall (CAR)	25,1%	21,4%	19,5%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,2%	2,9%	2,3%
Kostnaðarlutfall *	45,0%	40,6%	36,8%
Lausafjárlutfall	48,4%	42,9%	45,6%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst heildareigna	2,2%	2,0%	1,7%
Heildareignir	1.084.787	1.135.482	1.081.133
Stöðugildi	1.233	1.311	1.146

* Kostnaðarlutfall = Rekstrargjöld alls / (Hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)



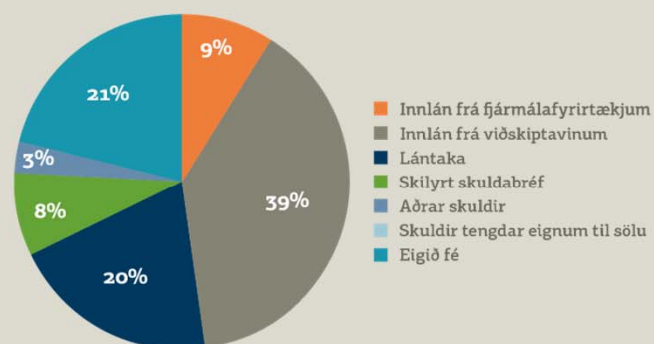
Efnahagsreikningur

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	Breyting 2012
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25.898	8.823	47.777	194%
Markaðsskuldabréf	228.208	221.848	161.559	3%
Hlutabréf	36.881	46.037	29.429	-20%
Kröfur á lánastofnanir	64.349	100.133	91.882	-36%
Útlán til viðskiptavina	666.087	639.130	592.954	4%
Aðrar eignir	38.044	65.959	28.743	-42%
Eignir til sölu	25.320	53.552	128.789	-53%
Samtals	1.084.787	1.135.482	1.081.133	-4%
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	98.718	112.876	147.478	-13%
Innlán frá viðskiptavinum	421.058	443.590	371.558	-5%
Lántaka	221.791	277.076	261.313	-20%
Skilyrt skuldabréf	87.474	60.826	26.510	44%
Aðrar skuldir	29.687	31.485	27.800	-6%
Skuldir tengdar eignum til sölu	893	9.385	61.609	-90%
Eigið fé	225.166	200.244	184.866	12%
Samtals	1.084.787	1.135.482	1.081.133	-4%

Eignir

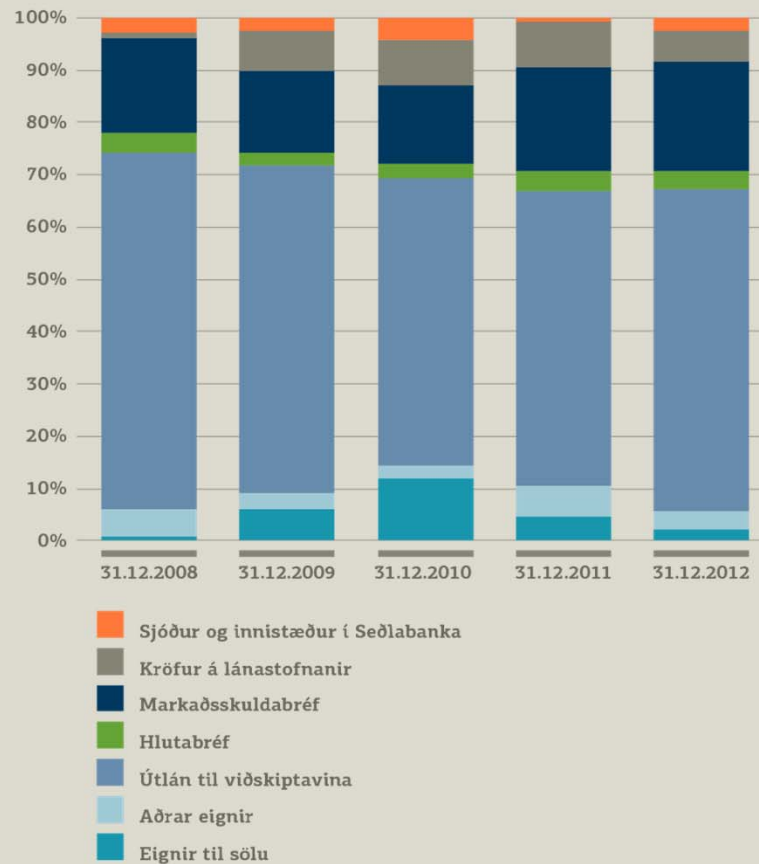


Skuldir og eigið fé

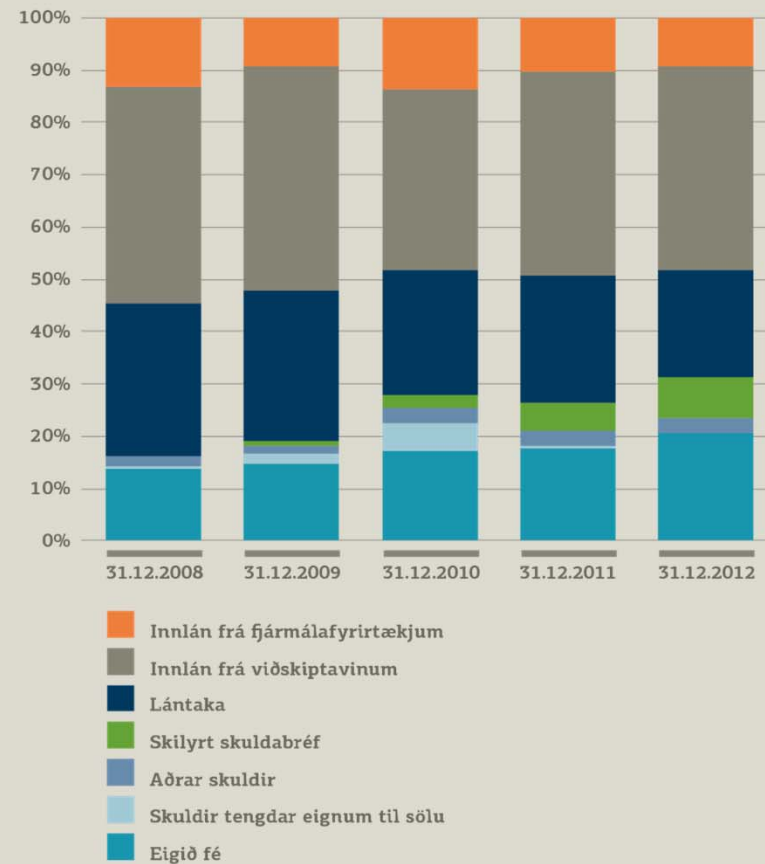


Þróun efnahagsreiknings

Eignir

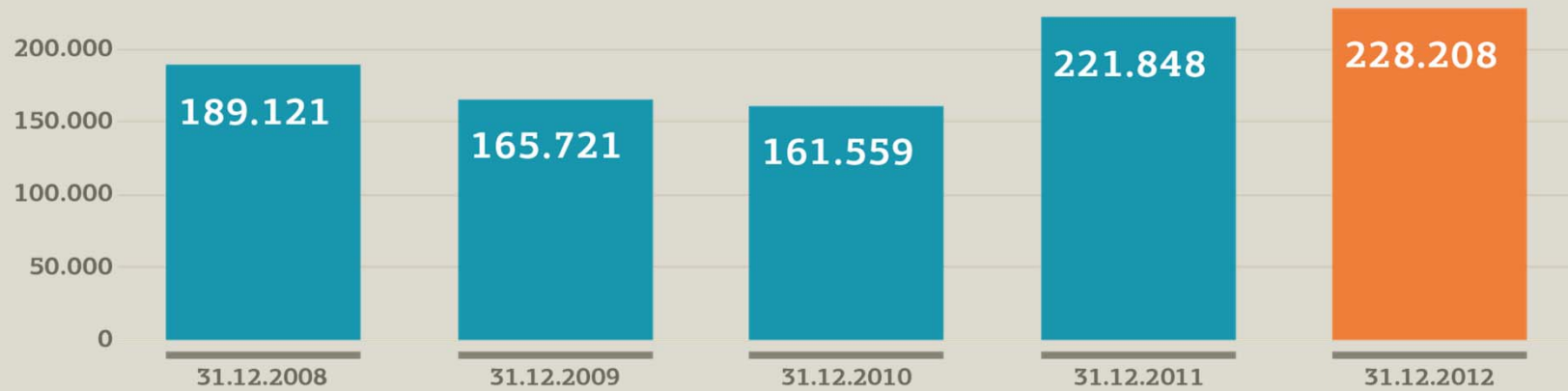


Skuldir og eigið fé

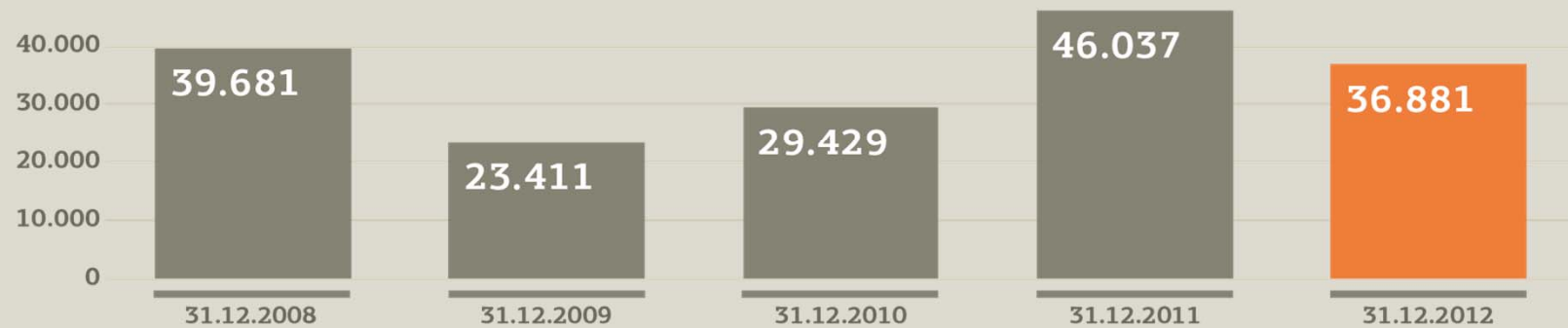


Efnahagsreikningur

Markaðsskuldabréf

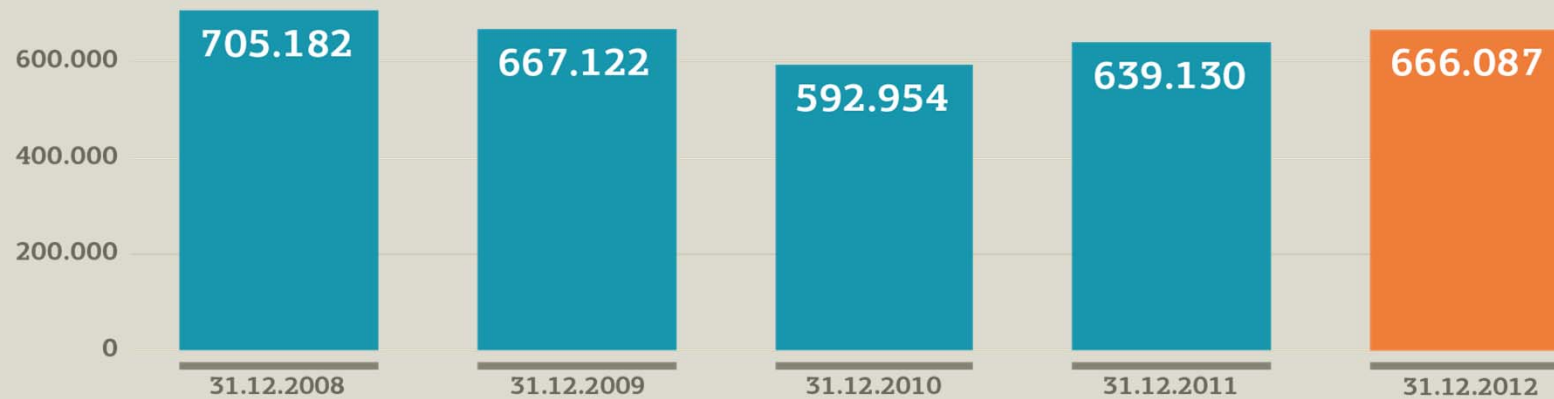


Hlutabréf

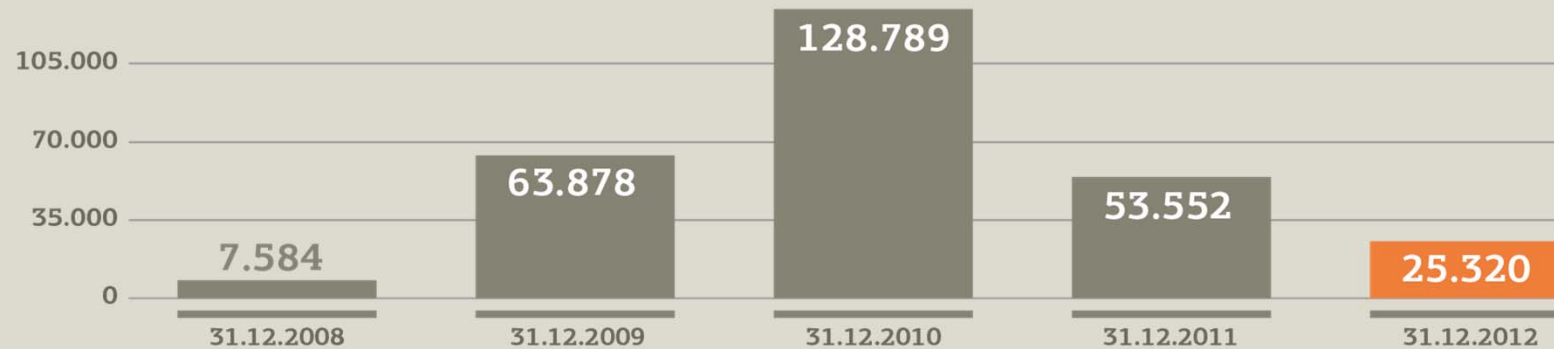


Efnahagsreikningur

Útlán til viðskiptavina

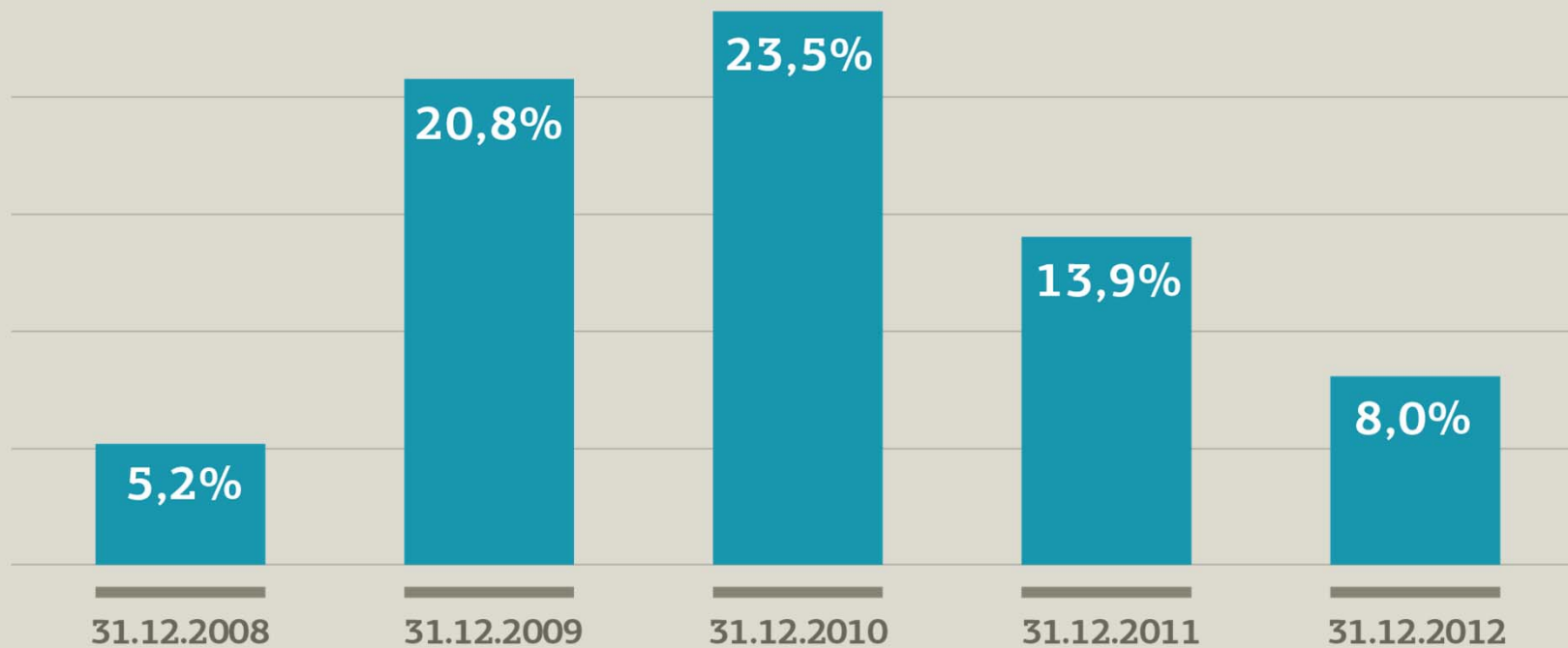


Eignir til sölu

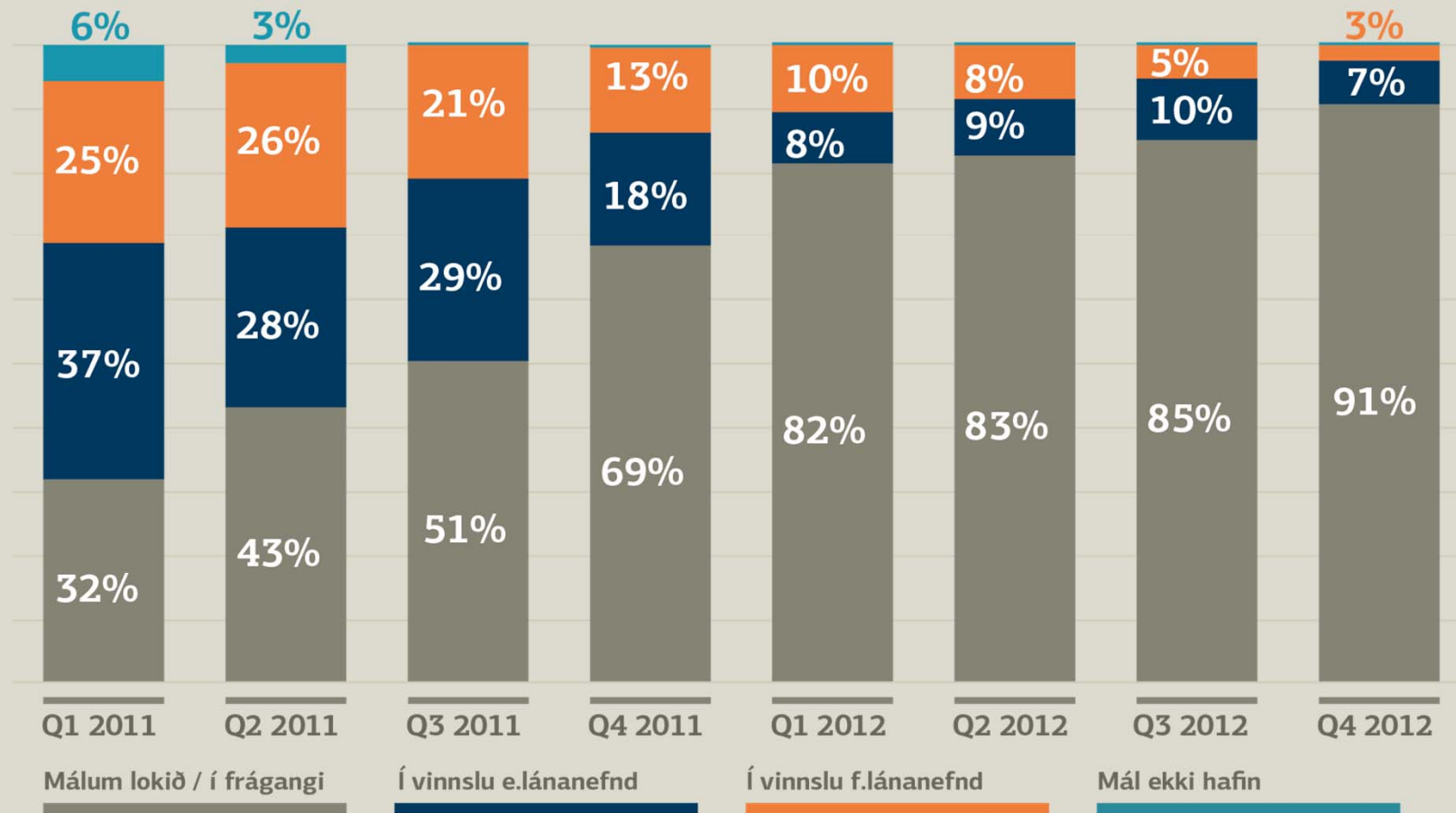


Vanskil

Þróun vanskila (> 90 daga)

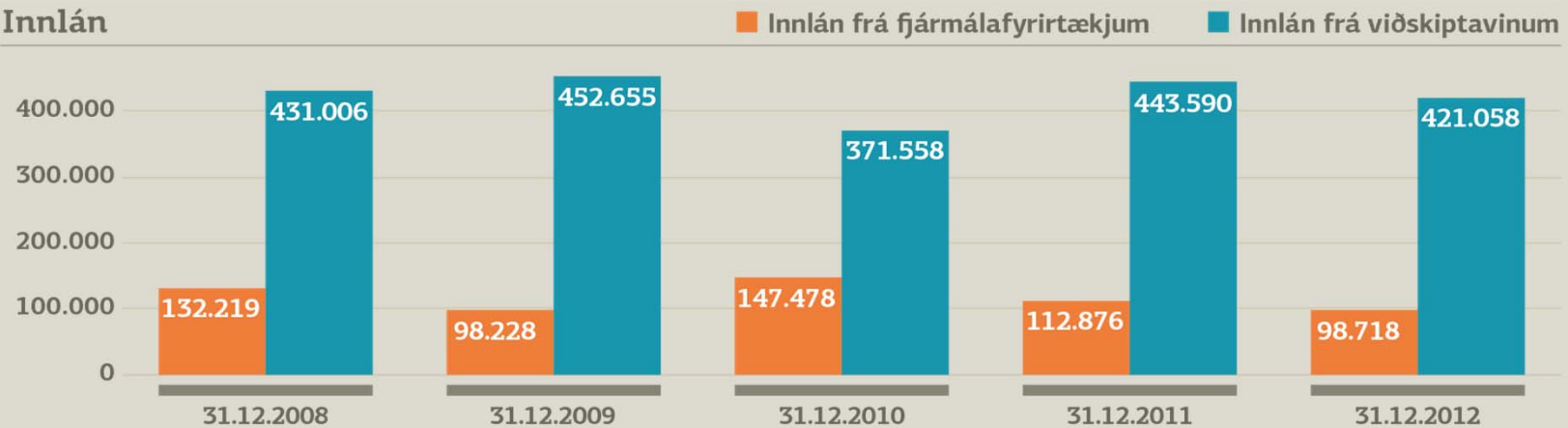


Fyrirtæki í endurskipulagningu, fjárhæðir

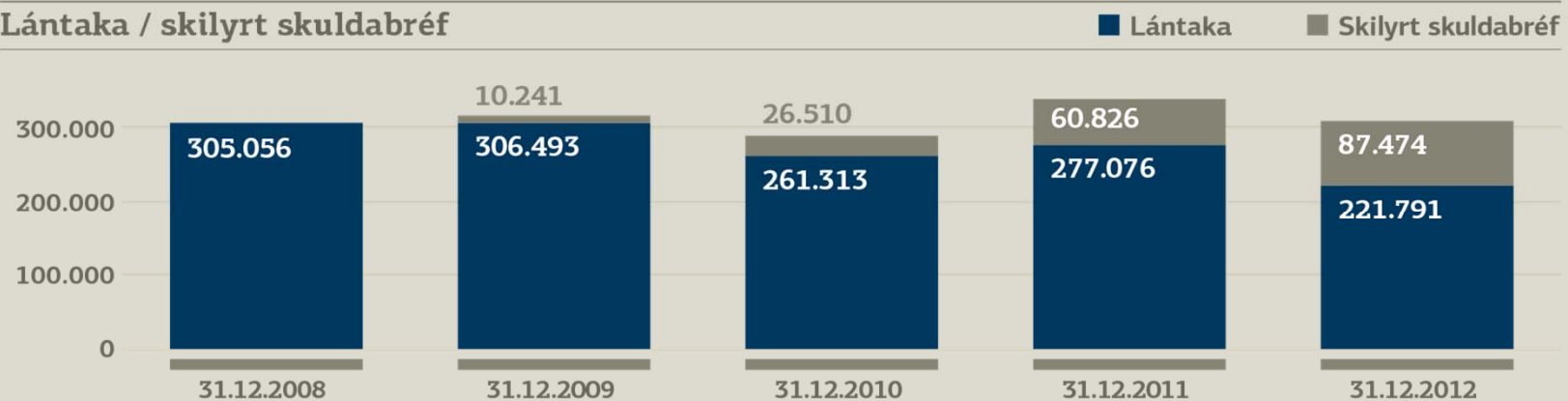


Efnahagsreikningur

Innlán

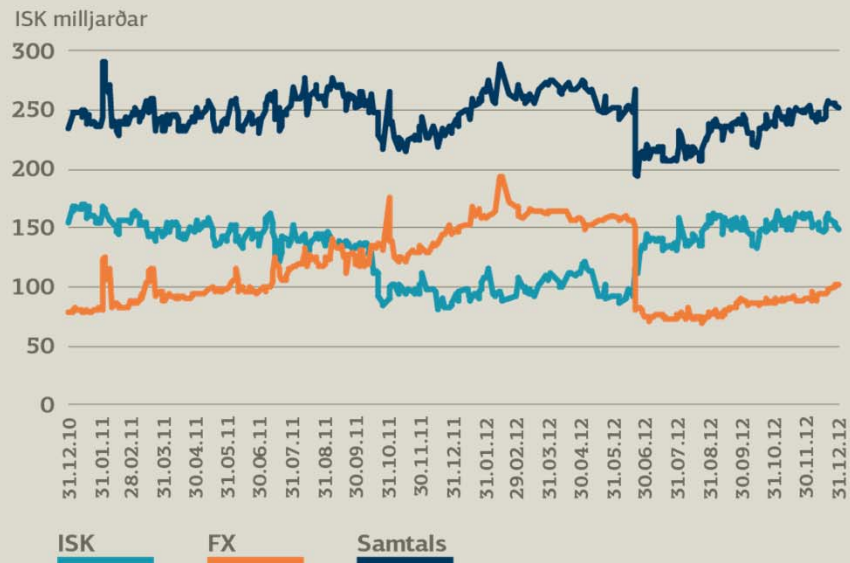


Lántaka / skilyrt skuldabréf



Efnahagsreikningur

Þróun lausafjäreigna

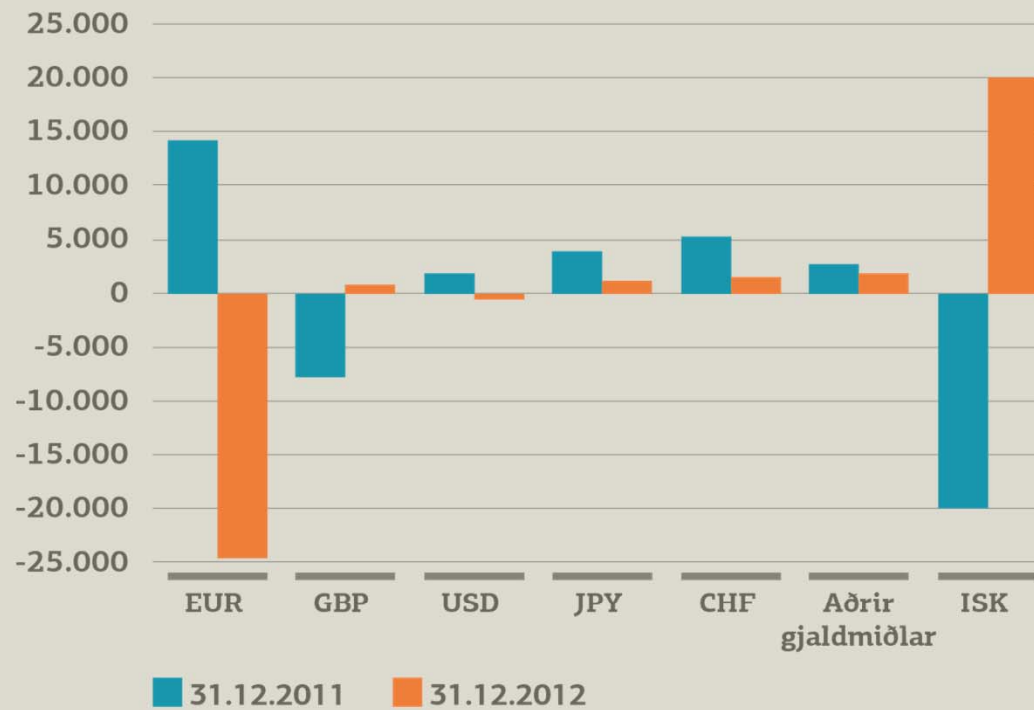


	Lausafjörvirði 31.12.2012	Lausafjörvirði 31.12.2011	Breyting	%
Lausafé í Seðlabanka	4.682	2.458	2.224	90%
Lán til fjármálastofnana (styttra en 7 dagar)	45.968	85.943	-39.975	-47%
Repóhæf skuldabréf	201.074	150.486	50.588	34%
Lausafjäreignir samtals	251.724	238.887	12.837	5%
Greiðslugetuhlutfall innlána	48,4%	42,9%		



Efnahagsreikningur

Gjaldeyrisjöfnuður

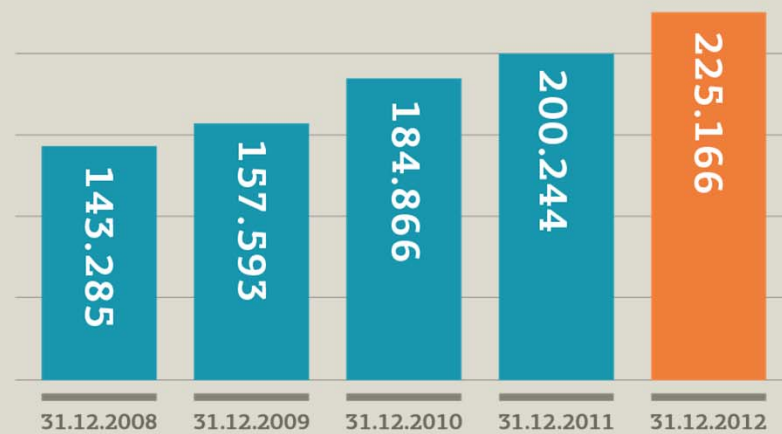


	31.12.2012	31.12.2011
Eignir	351.585	376.638
Skuldir	-379.390	-359.616
Staða innan efnahags	-27.805	17.022
Staða utan efnahags	7.767	3.012
Hrein gjaldeyrisstaða	-20.038	20.034

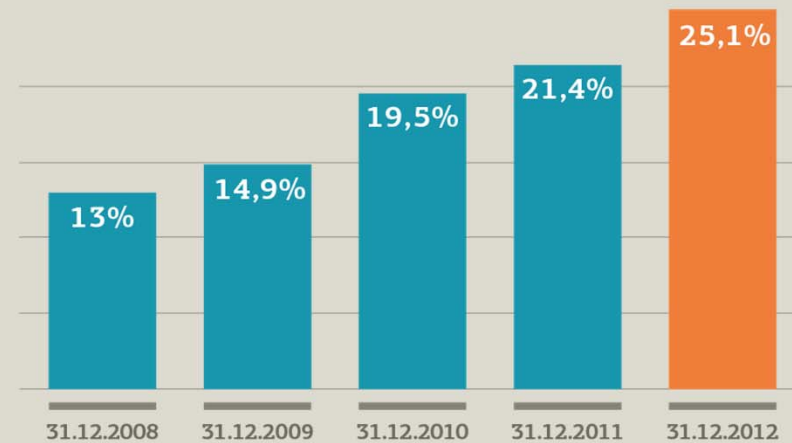


Efnahagsreikningur

Eigið fé



Eiginfjárlutfall (CAR)



Rekstrarreikningur

	2012	2011	Breyting	%	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Hreinar vaxtatekjur	35.584	32.649	2.935	9%	9.229	7.782	10.020	8.553
Virðisbreyting	-4.391	-23.587	19.196	-81%	2.696	-3.622	-3.792	327
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	31.193	9.062	22.131	244%	11.925	4.160	6.228	8.880
Hreinar þjónustutekjur	4.448	4.424	24	1%	1.326	1.030	1.090	1.002
Gjaldeyrsgengismunur	4.566	-759	5.325	701%	2.831	899	-1.280	2.116
Aðrar rekstrartekjur	8.934	18.017	-9.083	-50%	3.118	292	1.810	3.714
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	49.141	30.743	18.398	60%	19.200	6.381	7.848	15.712
Laun og tengd gjöld	13.176	11.990	1.186	10%	3.477	3.103	3.364	3.232
Önnur rekstrargjöld	8.878	8.466	412	5%	2.112	2.250	2.331	2.185
Afskriftir rekstrarfjármuna	719	771	-52	-7%	181	177	181	180
Tryggingasjóður innstæðueigenda	1.042	583	459	79%	275	213	204	350
Kostnaður tengdur yfirtöku eigna	290	245	45	18%	290	0	0	0
Rekstrarkostnaður	24.105	22.055	2.050	9%	6.335	5.743	6.080	5.947
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélag, að frádr skatti	2.449	1.418	1.031	73%	1.762	14	673	0
Hagnaður fyrir skatta	27.485	10.105	17.380	172%	14.627	652	2.441	9.765
Áætlaður tekju- og bankaskattur	4.125	-597	4.722	-791%	2.324	-1.012	605	2.208
Hagnaður af reglulegri starfsemi	23.360	10.703	12.657	118%	12.303	1.664	1.836	7.557
Hagnaður af aflagðri starfsemi, að frádr skatti	2.134	6,255	-4,121	-66%	-350	0	2.312	172
Hagnaður tímabilsins	25.494	16.957	8.537	50%	11.953	1.664	4.148	7.729



Vaxtamunur

	2012	2011	Breyting	%	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Vaxtatekjur	64.661	60.831	3.830	6%	16.624	12.962	18.306	16.769
Vaxtagjöld	-29.077	-28.182	-895	3%	-7.395	-5.180	-8.286	-8.216
Hreinar vaxtatekjur	35.584	32.649	2.935	9%	9.229	7.782	10.020	8.553
Virðisaukning útlána	37.320	58.489	-21.169	-36%	17.935	8.213	3.610	7.562
Virðisaukning krafna	3.700	0	3.480		220	0	0	3.480
Tap af útlánum með gengisviðmiði	-2.120	-40.726	38.606	-95%	0	-2.120	0	0
Virðisrýmum útlána	-15.960	-7.034	-8.706	124%	-1.527	-4.514	-5.151	-4.768
Gangvirðisbreyting skilyrts skuldabréfs	-27.331	-34.316	6.985	-20%	-13.932	-5.201	-2.251	-5.947
Virðisbreyting	-4.391	-23.587	19.196	-81%	2.696	-3.622	-3.792	327
Hreinar vaxtatekjur e. virðisbr útlána	31.193	9.062	22.131	244%	11.925	4.160	6.228	8.880



Virðisbreyting

Virðisbreytingar útlána	2012	2011	2010	2009	Alls 2009-2012
Fyrirtæki	23.173	25.649	23.394	11.364	83.580
Einstaklingar	-233	-14.920	-6.485	5.831	-15.807
	22.940	10.729	16.909	17.195	67.773
Hlutur LBI	-27.331	-34.316	-16.269	-10.241	-88.157
Áhrif á Landsbankann	-4.391	-23.587	641	6.954	-20.384



Skattar

	2012	2011	Breyting	%
Reiknaður tekjuskattur	2.925	-1.411	4.336	307%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað ¹	0	0	0	
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki ²	1.200	814	386	47%
	4.125	-597	4.722	-791%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun ³	620	0	620	
Samtals	4.745	-597	5.342	-895%

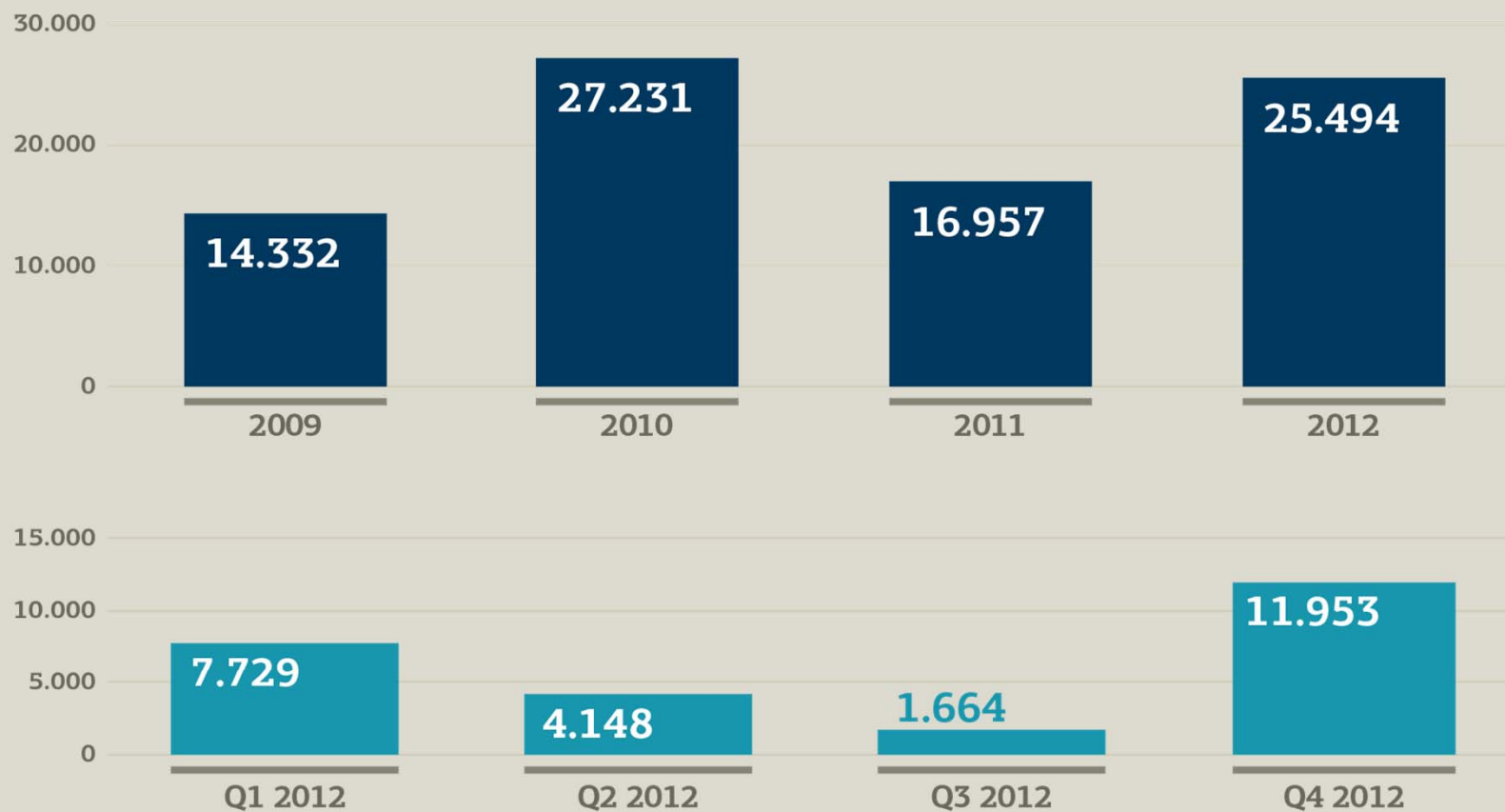
¹ 6% Viðbótarskattur á hagnað umfram 1 milljarð króna

² Skattur sem byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs

³ 5,45% skattur á laun. Bókast meðal launa og tengdra gjalda í árshlutareikningi

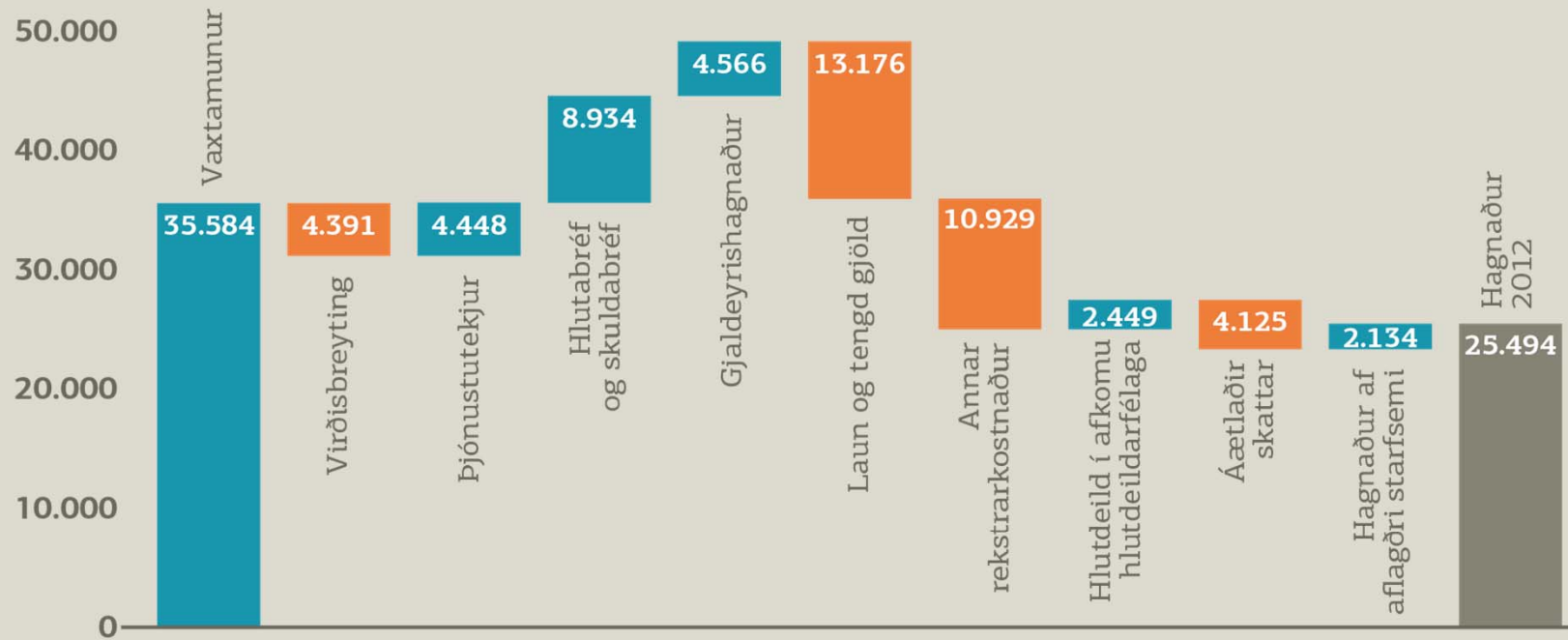


Hagnaður eftir skatta



Afkoma brotin niður á rekstrarliði

Afkóma 2012





Grunnstoðir í stefnu bankans

Landsbankinn þinn

Framtíðarsýn

Landsbankinn er til fyrirmyndar

Hlutverk

Landsbankinn er traustur samherji í fjármálum og hjálpar viðskiptavinum að ná árangri. Landsbankinn er hreyfiafl í samfélaginu.

Tilgangur

Skapa ávinning fyrir viðskiptavini, samfélag, eigendur og starfsfólk

Einkunnarorð

Við hlustum, lærum og þjónum

Áherslur: Forysta og fyrirmynd

Hagkvæmni – Stjórnun og liðsheild – Ábyrg markaðssókn

Grunnstoðir og lykilmarkmið

Óflug liðsheild

Traustir innviðir

Ánægðir viðskiptavinir

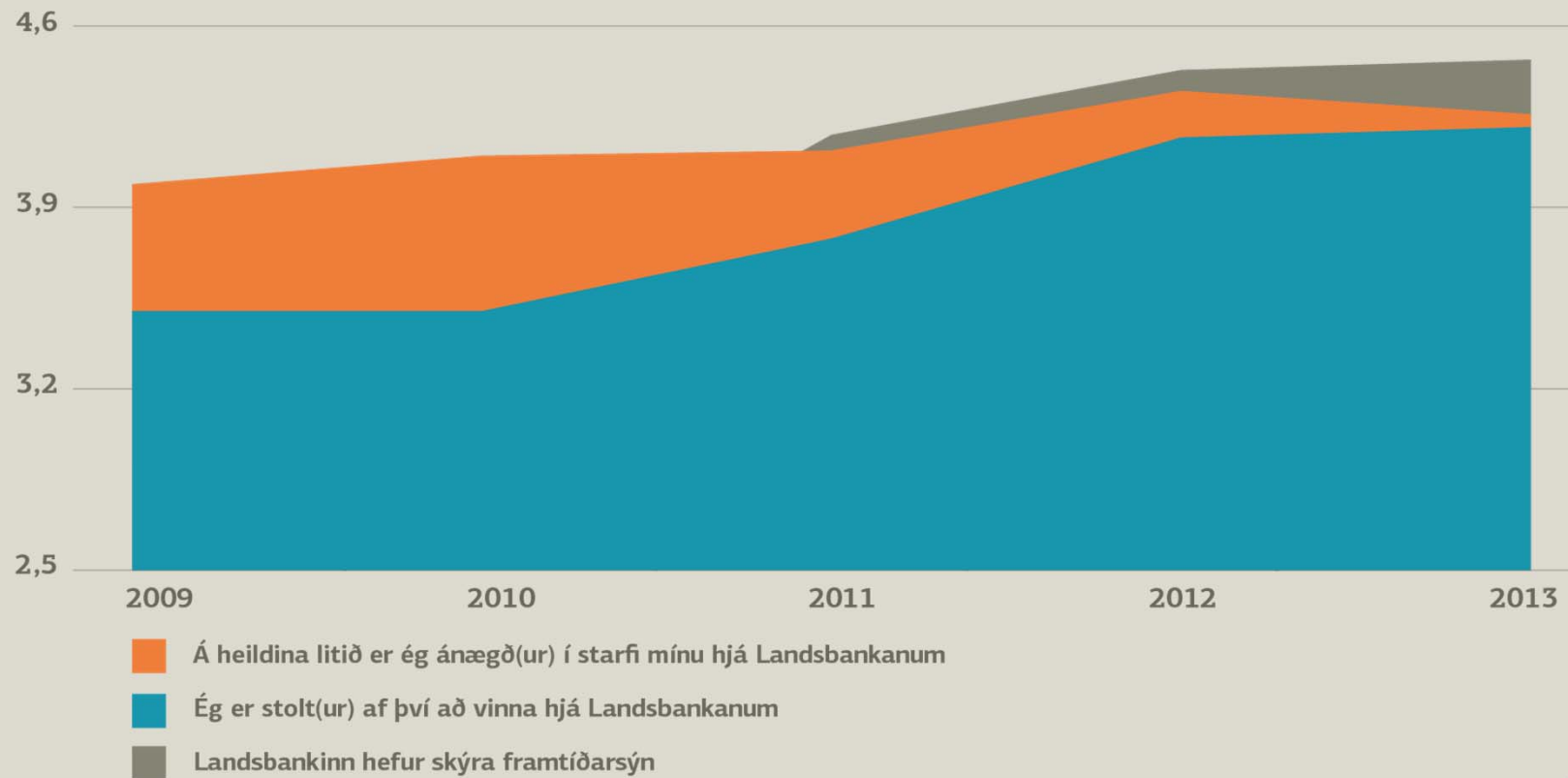
Ávinningur samfélags og eigenda

Lykilmarkmið



Öflug liðsheild

Vinnustaðagreining

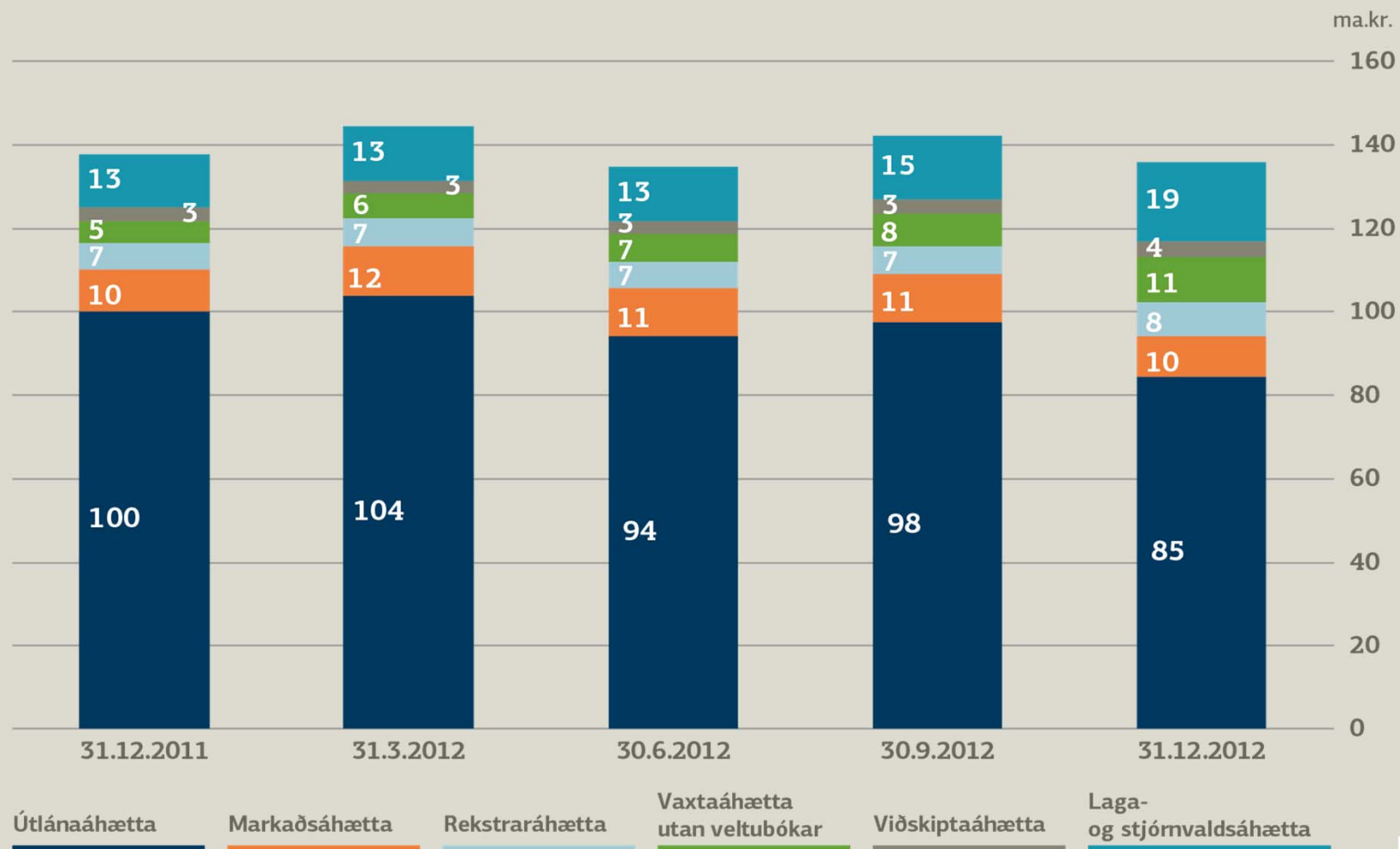


Traustir innviðir

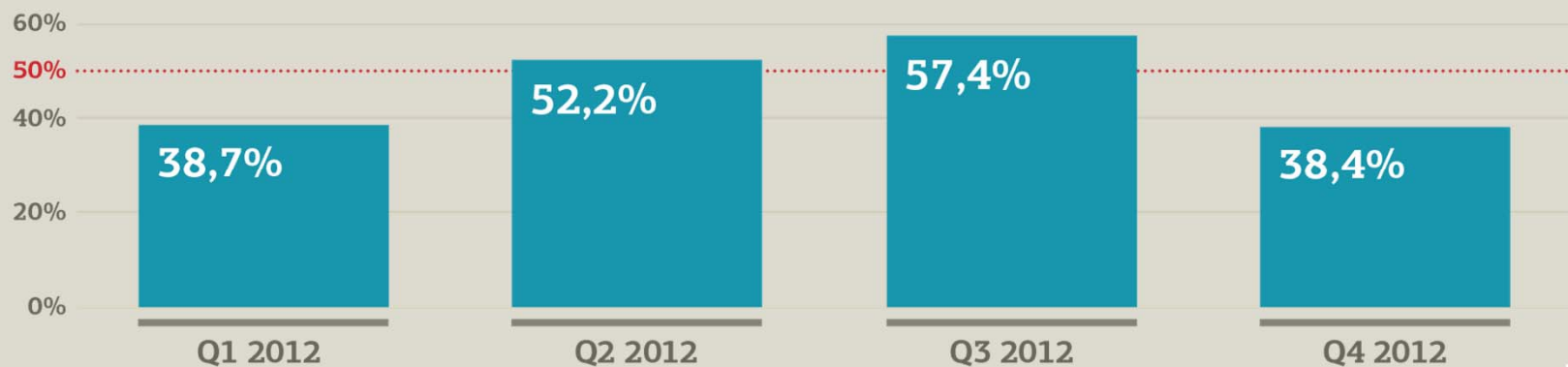
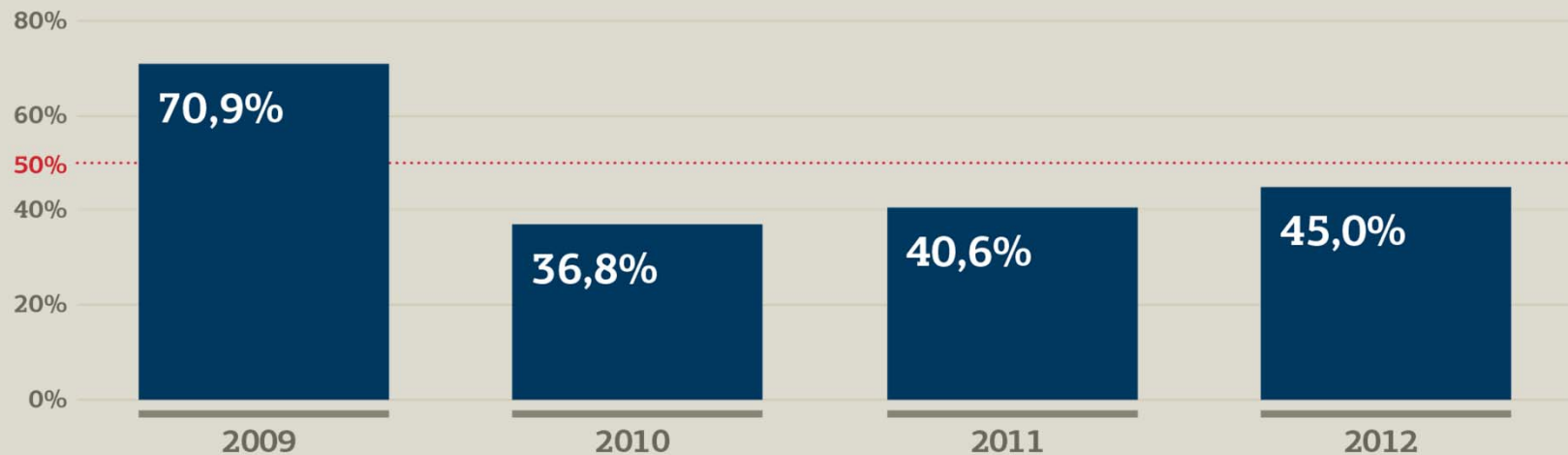
Áhætta	Mæling	Staða 31.12.2012	Staða 31.12.2011	Breyting 2012	Markmið 2012
Útlánaáhætta					
Útlánagæði	Vanskilahlutfall	8,0% ✓	15,9%	-7,9% ↓	<8%
Útlánagæði	Meðaltals líkur á vanefndum	6,0% ✓	9,1%	-3,1% ↓	<7%
Samþjöppunar	Stærsta einstaka atvinnugrein sem hlutfall af útlánasafni	21,0% ✓	20,3%	0,7% ➡	≤25%
Stórar áhættuskuldbindingar	Stórar áhættuskuldbindingar sem hlutfall af eiginfjárgrunni	32,0% ✓	42,0%	-10,0% ↓	<50%
Stórar áhættuskuldbindingar	Stærsta áhættuskuldbinding sem hlutfall af eiginfjárgrunni	18,7% ✓	24,99%	-6,3% ↓	≤20%
Markaðsáhætta					
Heildaráhætta	Hlutfall af áhættugrunni	11,2% ✓	13,4%	-2,2% ↓	<15%
Hlutabréf	Hlutfall af áhættugrunni	6,3% ✓	7,7%	-1,4% ↓	<10%
Skuldabréf	Hlutfall af áhættugrunni	2,0% ✓	2,6%	-0,6% ↓	<4%
Gjaldeyrir	Gjaldeyrisjöfnuður sem hlutfall af eiginfjárgrunni	9,1% ✓	10,4%	-1,3% ↓	<10%
Lausafjárahætta					
Grunngreiðslugeta	Hlutfall grunnlausafjár og innlána	48,4% ✓	43,0%	5,4% ↑	≤25%



Þróun á eiginfjárförf bankans 2012

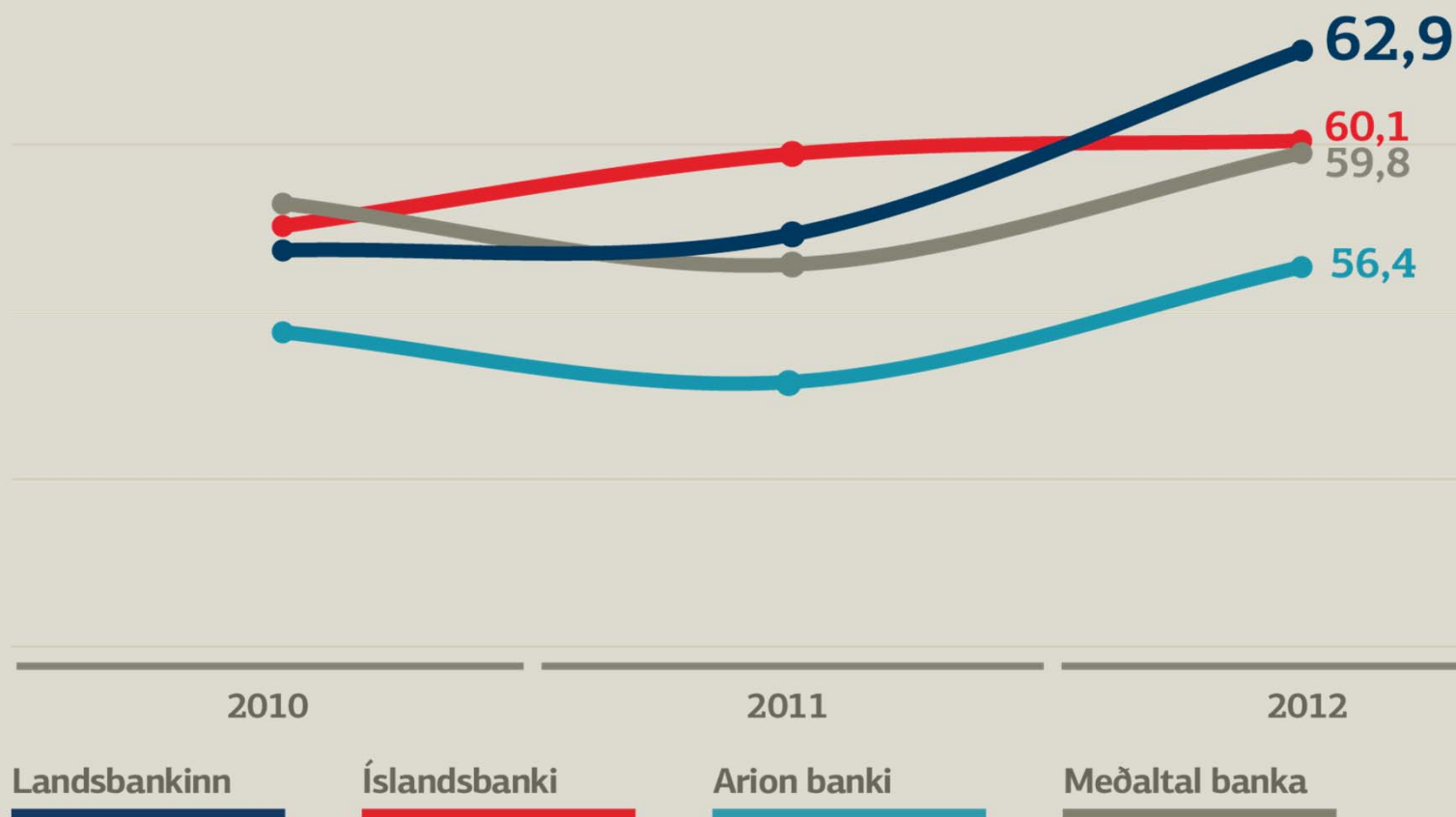


Kostnaðarhlutfall án virðisbreytinga útlána



Ánægðir viðskiptavinir

- Íslenska ánægjuvogin 2012



Ávinningur samfélags og eigenda

Þróun á verðmæti eignar ríkisins í Landsbankanum

Tölur í milljónum króna.

Upphafleg fjárfesting	122.000
Verðmæti eignarhlutar 2012*	218.822
Virðisbreyting	96.822
Greiddir vextir	36.495
Greiddur arður	-
Núvirðing vaxta- og arðgreiðslna	5.090
Fjármagnskostnaður	41.585
Hrein afkoma ríkisins	55.237

* Miðað við hlutdeild í bókfærðu virði eiginfjár Landsbankans.



Ávinningur samfélags og eigenda

Skýr stefna í samfélagsábyrgð

Hlutverk í samfélaginu

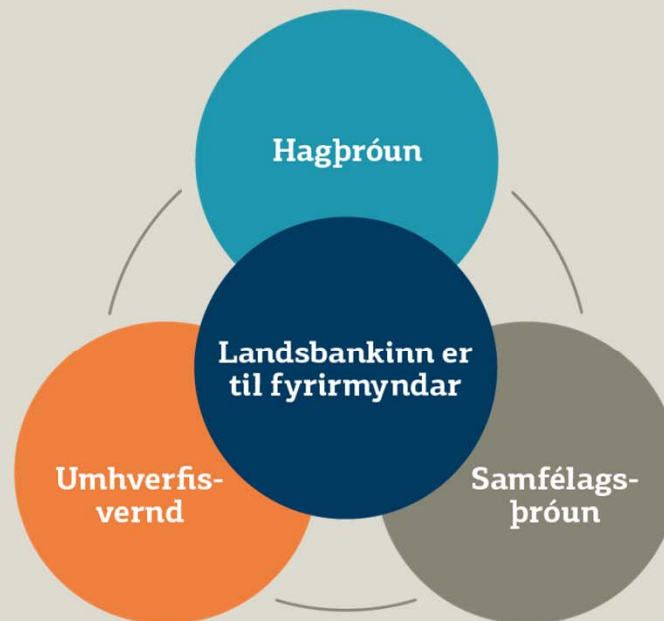
- » Fjármálafyrirtæki sem gætir, útvegar og miðlar fjármunum
- » Starfar í samræmi við lög, reglur og bestu viðmið

Ábyrgð í samfélaginu

- » Samþætting siðfræðilegra, umhverfislegra og félagslegra þátta í daglegri starfsemi bankans og í samskiptum við hagsmunaaðila.

Þátttaka í samfélaginu

- » Styrkveitingar og þátttaka bankans og starfsmanna í verkefnum sem ekki snerta daglegan rekstur fyrirtækisins



Lykilmarkmið

	Staðan 31.12.12	Markmið 2013	Markmið 2015
Hagnaður eftir skatta / eigið fé	12%	>10%	>12%
CE11 / tryggð viðskiptavina	3,5	>3,6	>4,1
Kostnaðarhlutfall	45%	<50%	<50%
Breyting á rekstrarkostnaði	5%	-5%	-15%
Ánægt starfsfólk	>4,2	>4,2	>4,2
Líkur á vanefndum	6%	<5%	<3%
Trygg langtímafjármögnun		ok	ok



