

Reykjavík, 7. maí 2012

# Uppgjör fyrsta ársfjórðungs 2012

---



# Helstu niðurstöður

Kennitölur	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011	2011	2010
Hreinar vaxtatekjur	8.553	8.058	7.742	9.704	7.145	32.649	24.685
Hagnaður eftir skatta	7.729	-9.996	2.519	11.743	12.691	16.957	27.231
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	15,2%	-19,5%	4,8%	23,3%	26,7%	8,8%	15,9%
CAD hlutfall	22,1%	21,4%	23,6%	22,4%	20,4%	21,4%	19,5%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,0%	2,9%	2,8%	3,5%	2,6%	2,9%	2,3%
Heildareignir	1.174.262	1.135.482	1.124.250	1.126.280	1.105.590	1.135.483	1.081.133
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	143,6%	144,1%	143,0%	153,6%	152,1%	144,1%	159,6%
Stöðugildi	1.308	1.311	1.297	1.240	1.261	1.311	1.146



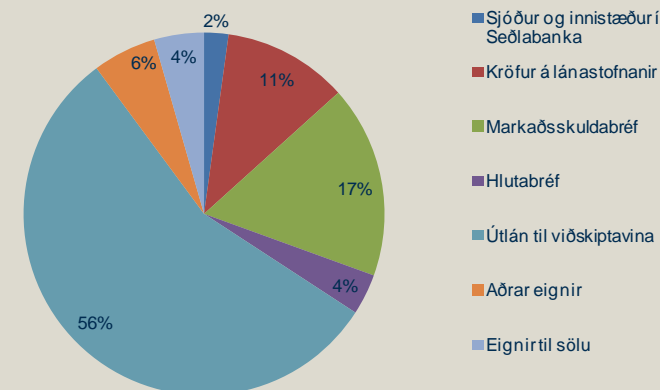
# Efnahagsreikningur

31.3.2012 31.12.2011 30.6.2011 31.12.2010 Breyting 2012

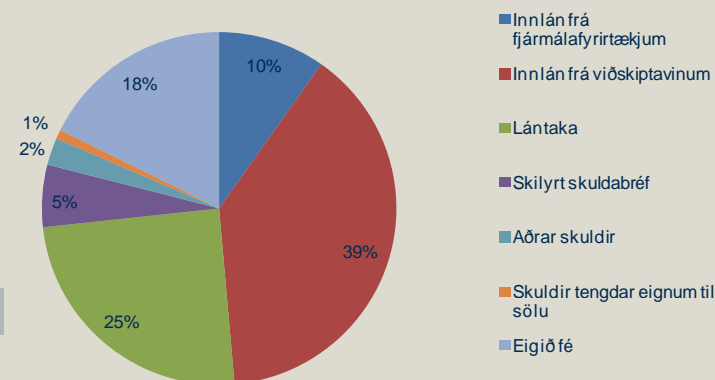
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25.494	8.823	30.374	47.777	16.671	189%
Kröfur á lánastofnanir	130.946	100.133	97.597	91.882	30.813	31%
Markaðsskuldabréf	202.195	221.848	185.417	161.559	-19.653	-9%
Hlutabréf	42.803	46.037	38.461	29.429	-3.234	-7%
Útlán til viðskiptavina	653.949	639.130	653.189	592.954	14.819	2%
Aðrar eignir	66.771	65.959	66.582	28.743	812	1%
Eignir til sölu	52.104	53.552	54.661	128.789	-1.448	-3%
<b>Samtals</b>	<b>1.174.262</b>	<b>1.135.482</b>	<b>1.126.280</b>	<b>1.081.133</b>	<b>38.780</b>	<b>3%</b>

Innlán frá fjármálafyrirtækjum	115.300	112.876	134.542	147.478	2.424	2%
Innlán frá viðskiptavinum	455.402	443.590	425.158	371.558	11.812	3%
Lántaka	289.908	277.076	273.922	261.313	12.832	5%
Skilyrt skuldabréf	66.773	60.826	34.428	26.510	5.947	10%
Aðrar skuldir	29.166	31.485	35.618	27.800	-2.319	-7%
Skuldir tengdar eignum til sölu	9.839	9.385	14.906	61.609	454	5%
Eigið fé	207.874	200.244	207.707	184.866	7.630	4%
<b>Samtals</b>	<b>1.174.262</b>	<b>1.135.482</b>	<b>1.126.280</b>	<b>1.081.133</b>	<b>38.780</b>	<b>3%</b>

Eignir

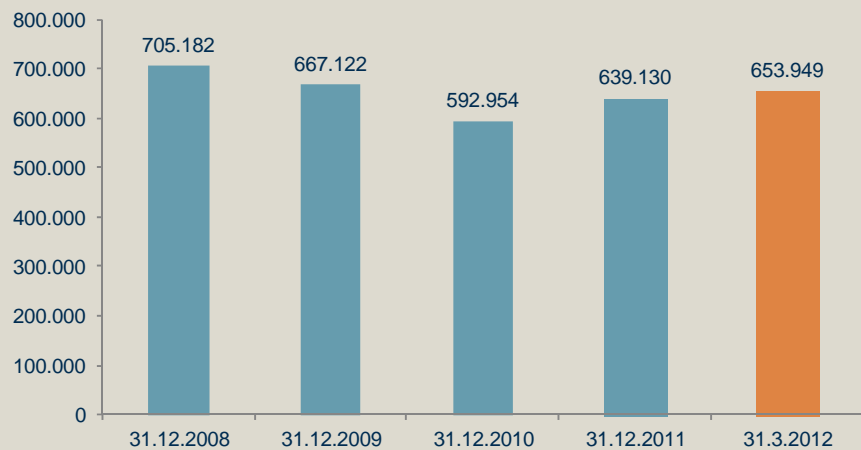


Skuldir og eigið fé

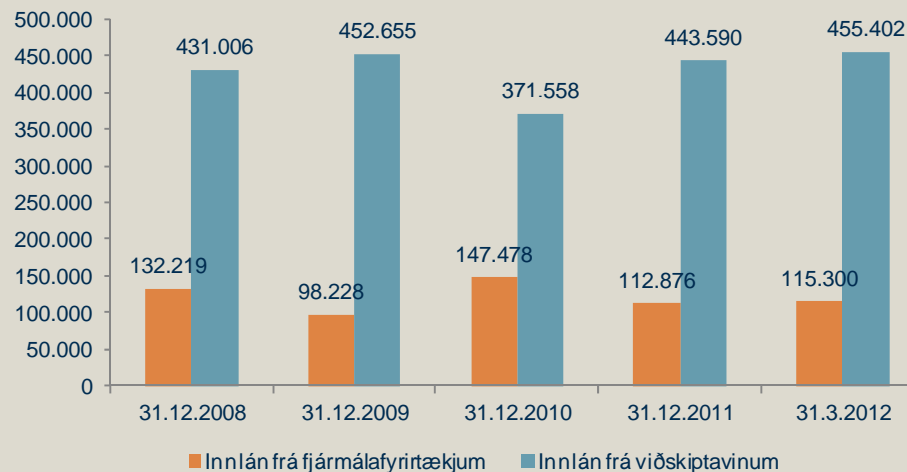


# Efnahagsreikningur

## Útlán til viðskiptavina

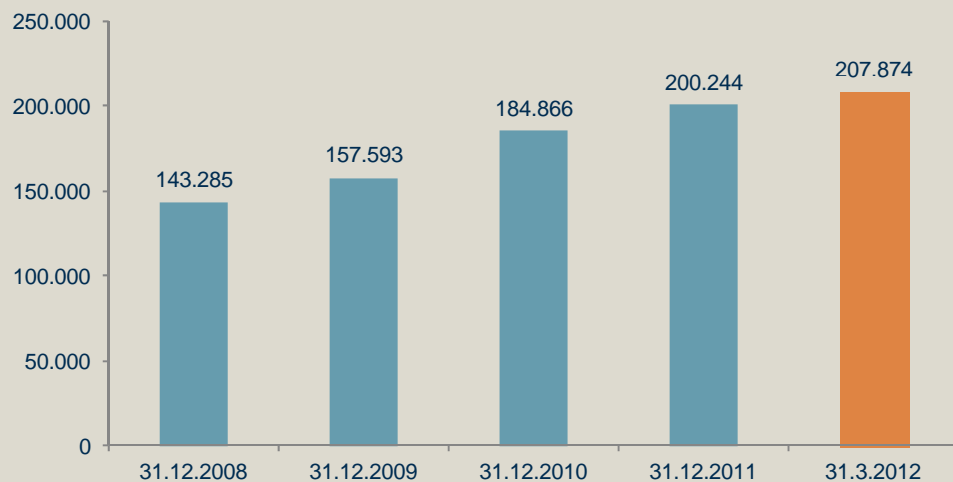


## Innlán

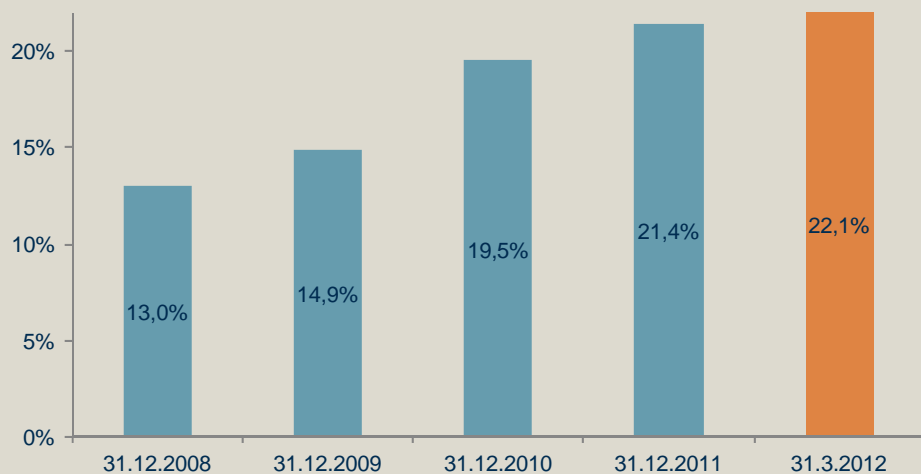


# Efnahagsreikningur

## Eigið fé



## Eiginfjárlutfall



31.3.2012 31.12.2011

Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25.494	8.823
Kröfur á lánastofnanir	130.946	100.133
Markaðsskuldabréf	202.195	221.848
Hlutabréf	42.803	46.037
Útlán til viðskiptavina	653.949	639.130
Aðrar eignir	66.771	65.959
Eignir til sölu	52.104	53.552

**Samtals** 1.174.262 1.135.482

Innlán frá fjármálafyrirtækjum	115.300	112.876
Innlán frá viðskiptavinum	455.402	443.590
Lántaka	289.908	277.076
Skilyrt skuldabréf	66.773	60.826
Aðrar skuldir	29.166	31.485
Skuldir tengdar eignum til sölu	9.839	9.385
Eigið fé	207.874	200.244

**Samtals** 1.174.262 1.135.482



# Rekstrarreikningur

	Q1 2012	Q1 2011	Breyting	
Hreinar vaxtatekjur	8.553	7.145	1.408	20%
Virðisbreyting	327	-1.771	2.098	-118%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	8.880	5.374	3.506	65%
Hreinar þjónustutekjur	1.002	1.030	-28	-3%
Gjaldeyrisgengismunur	2.116	-2.579	4.695	-182%
Aðrar rekstrartekjur	3.714	9.471	-5.757	-61%
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	15.712	13.296	2.416	18%
Laun og tengd gjöld	3.232	2.310	922	40%
Önnur rekstrargjöld	2.185	1.951	234	12%
Afskriftir rekstrarfjármuna	180	177	3	2%
Kostnaður tengdur yfirtöku eigna	0	0	0	
Rekstrarkostnaður	5.597	4.438	1.159	26%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna, að frádregnum skatti	0	-10	10	-100%
Tryggingasjóður innstæðueigenda	350	250	100	40%
Hagnaður fyrir skatta	9.765	8.598	1.167	14%
Áætlaður tekju- og bankaskattur	2.208	232	1.976	852%
Hagnaður af reglulegri starfsemi	7.557	8.366	-809	-10%
Hagnaður af aflagðri starfsemi, að frádregnum skatti	172	4.325	-4.153	-96%
Hagnaður tímabilsins	7.729	12.691	-4.962	-39%



# Vaxtamunur

	Q1 2012	Q1 2011	Breyting	
Vaxtatekjur	16.769	13.183	3.586	27%
Vaxtagjöld	-8.216	-6.038	-2.178	36%
Hreinar vaxtatekjur	8.553	7.145	1.408	20%
Virðisaukning útlána	7.562	3.992	3.570	89%
Virðisaukning krafna	3.480	0	3.480	
Virðisrýrnun útlána	-4.768	-2.409	-2.359	98%
Gangvirðisbreyting skilyrts skuldabréfs	-5.947	-3.354	-2.593	77%
Virðisbreyting	327	-1.771	2.098	-118%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu útlána	8.880	5.374	3.506	65%



# Virðisbreyting

Virðisbreytingar útlána	Q1 2012	2011	2010	2009	Alls 2009-2012	Q4 2011	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011
Fyrirtæki	7.530	25.649	23.394	11.364	67.937	-2.034	8.335	7.219	12.129
Einstaklingar	-1.256	-14.920	-6.485	5.831	-16.830	-4.724	-1.441	1.790	-10.545
	6.274	10.729	16.909	17.195	51.107	-6.758	6.894	9.009	1.584
Hlutur LBI	-5.947	-34.316	-16.269	-10.241	-66.773	-17.623	-8.775	-4.564	-3.354
Áhrif á Landsbankann	327	-23.587	641	6.954	-15.666	-24.381	-1.881	4.445	-1.770





# Þjónustutekjur

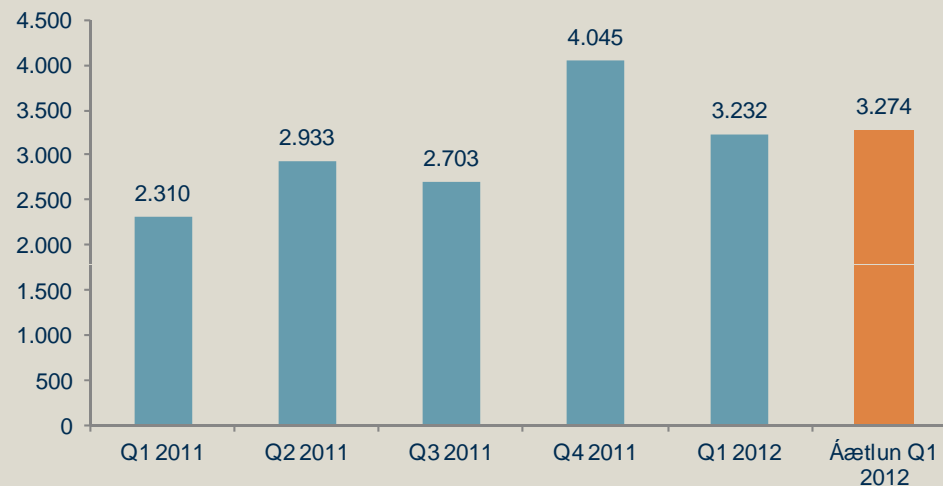
	Q1 2012	Q1 2011	Breyting	
<b>Þjónustutekjur</b>				
Tekjur af verðbréfavíðskiptum	287	315	-28	-9%
Eignastýring	286	249	37	15%
Tekjur af útlánastarfsemi	241	223	18	8%
Kortatekjur	369	299	70	23%
Millibankatekjur	251	222	29	13%
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	199	167	32	19%
Erlend víðskipti	129	89	40	45%
Aðrar þjónustutekjur	78	80	-2	-3%
<b>Alls</b>	<b>1.840</b>	<b>1.644</b>	<b>196</b>	<b>12%</b>
<b>Þjónustugjöld</b>				
Gjöld vegna verðbréfavíðskipta	-79	-65	-14	22%
Millibankagjöld	-260	-218	-42	19%
Önnur þjónustugjöld	-499	-330	-169	51%
<b>Alls</b>	<b>-838</b>	<b>-613</b>	<b>-225</b>	<b>37%</b>
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>1.002</b>	<b>1.031</b>	<b>-29</b>	<b>-3%</b>



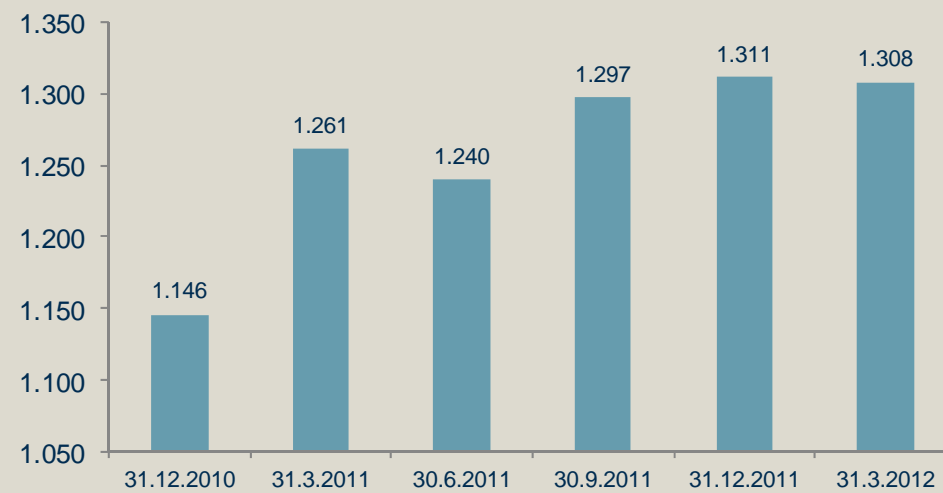
# Laun og tengd gjöld

- Launakostnaður á fyrsta ársfjórðungi 2012 er 40% hærri en á sama tíma í fyrra en í takti við áætlun ársins 2012.
- Frávikin skýrast meðal annars af:
  - Nýjum fjársýsluskatti á laun
  - Samruna við Spkef
  - Samningsbundnum hækkunum launa

## Laun og tengd gjöld

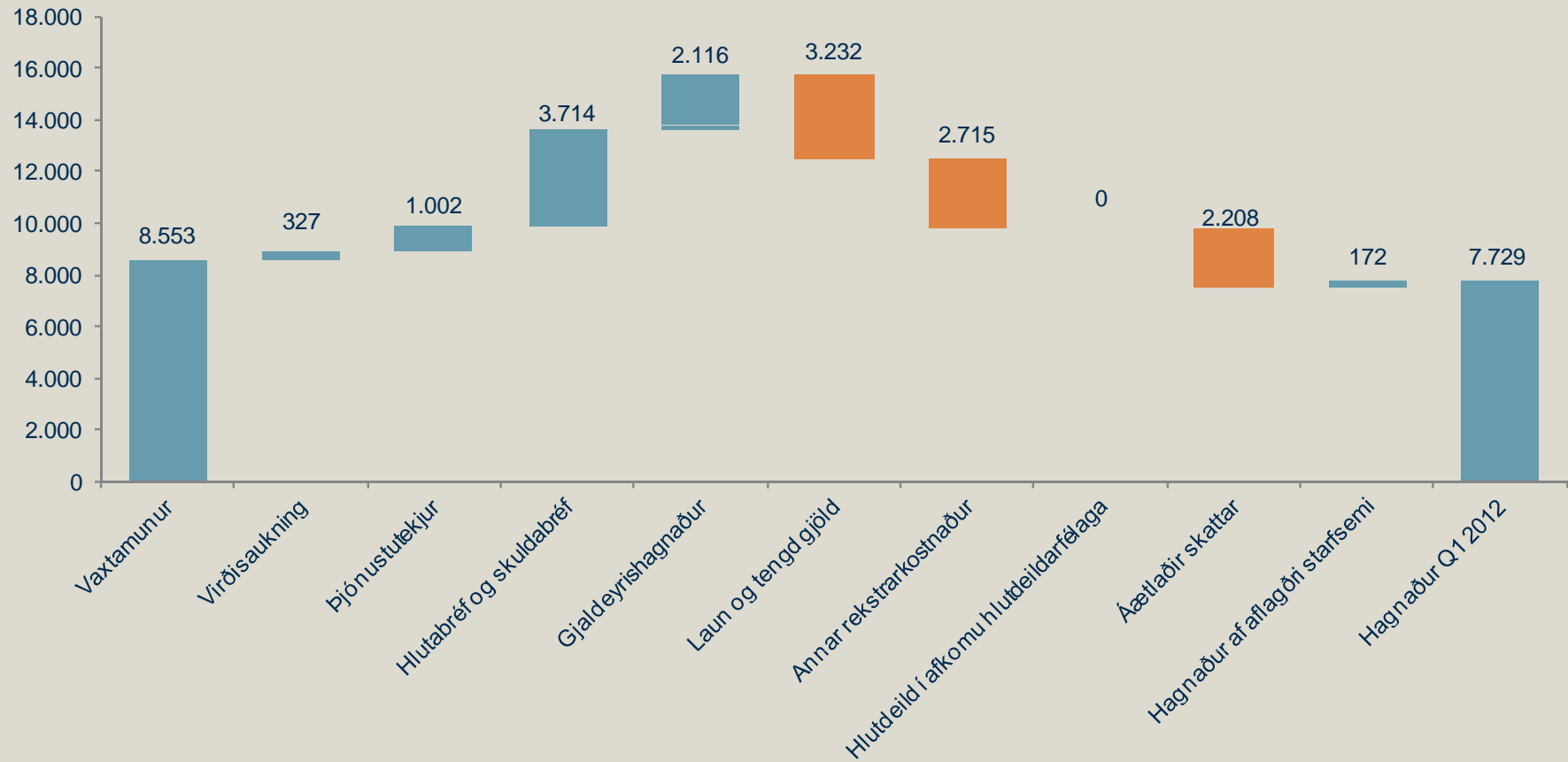


## Stöðugildi



# Afkoma brotin niður á rekstrarliði

## Afkoma Q1 2012



# Afkoma brotin niður á rekstrarliði

## Breyting milli Q1 2012 og Q1 2011

