



Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 30. júní 2020

Efnisyfirlit**Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2020	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2020	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2020	7
Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2020	8
Sjóðstremisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2020	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar	11 - 57

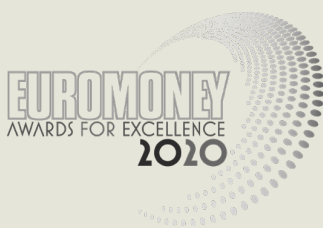
Íslenska ánægjuvogin



Lánshæfismat



Besti bankinn



Markaðshlutdeild

38% Einstaklingar
36% Fyrirtæki

Ábyrgar fjárfestingar



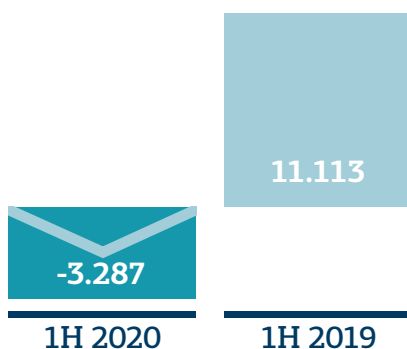
Jafnlaunavottun



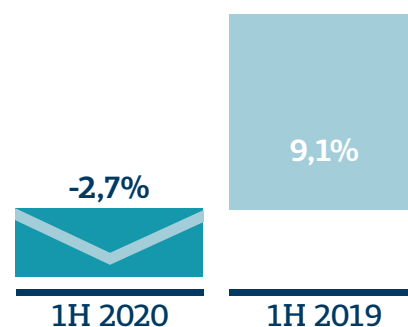
Helstu niðurstöður



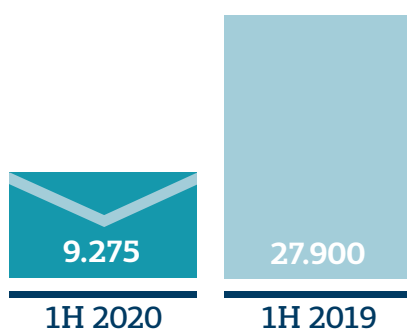
Hagnaður (Tap)



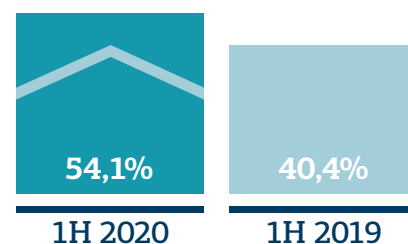
Arðsemi eiginfjár



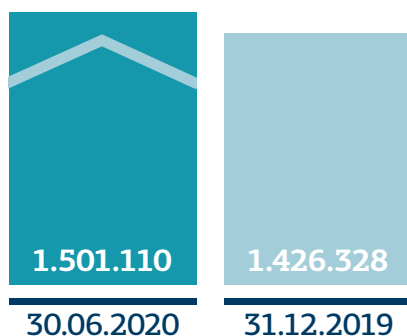
Rekstrartekjur samtals



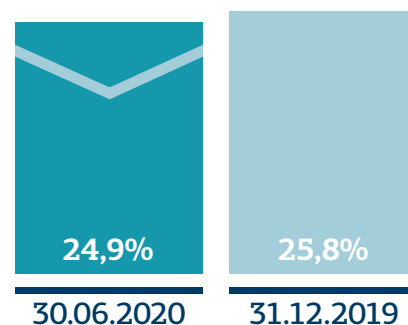
Kostnaðarhlutfall



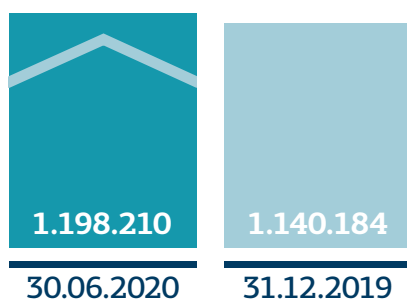
Heildareignir



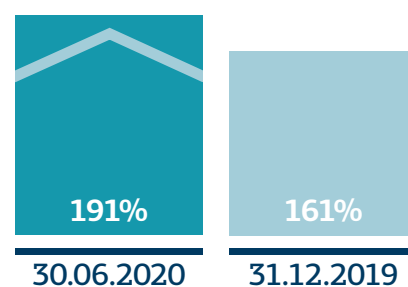
Eiginfjárhlutfall alls



Útlán og kröfur á viðskiptavini



Heildarlausafjárþekja (LCR)



Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) leggja fram þessa skýrslu með könnuðum og samandregnum árschlutareikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2020 sem hefur að geyma samstæðu bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi og býður einstaklingum, fyrirtækjum og fjárfestum upp á alhliða fjármálaþjónustu. Samstæðan samanstendur af fjórum megin starfspáttum ásamt stöðdeildum sem mynda þá starfsþætti sem birtir eru í skýrslum í innri og ytri reikningsskilum samstæðunnar.

Rekstur tímabilsins

Tap samstæðunnar á fyrri helmingi ársins 2020 nam 3.287 milljónum króna samanborið við 11.113 milljóna króna hagnað á sama tímabili árið áður. Hreinar vaxtatekjur námu 18.939 milljónum króna, samanborið við 20.459 milljónir króna á sama tímabili árið áður, og hreinar þjónustutekjur námu 3.598 milljónum króna samanborið við 4.136 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Virðisrýrnun útlána nam 13.435 milljónum króna á tímabilinu samanborið við 2.372 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Þessa skörpu aukningu í virðisrýrnun útlána má rekja til þeirra aðstæðna sem hafa skapast í kjölfar COVID-19-heimsfaraldursins sem nánar er rakið í skýringu 4 í árschlutareikningnum.

Í lok tímabilsins nam eigið fé samstæðunnar 244.447 milljónum króna og heildareignir námu 1.501.110 milljónum króna. Eiginfjárlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 24,9% í lok tímabilsins samanborið við 25,8% í byrjun ársins. Eiginfjárfarkrafa bankans lækkaði úr 20,5% í árslok 2019 í 18,8% í lok tímabilsins, sem skýrist af lækkun á sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar úr 1,75% í lok árs 2019 í 0% þann 18. mars 2020.

Þann 24. apríl 2020 tilkynnti alþjóðlega lánshæfismatsfyrirtækið S&P Global Ratings um lækkun á lánshæfismati Landsbankans fyrir skuldbindingar til lengri tíma, en breytti um leið horfum úr neikvæðum í stöðugar. Lækkunin nemur einu þrep og er lánshæfismat bankans því BBB/A-2 með stöðugum horfum. Í rökstuðningi S&P er vísað til lækkunar í mati á horfum fyrir bankakerfið á Íslandi (e. industry risk) sem stafar af minni efnahagssumsvifum í kjölfar heimsfaraldurs COVID-19 sem leiðir til þess að grunnur að lánshæfiseinkunn (e. anchor) banka með starfsemi á Íslandi lækkar um eitt þrep. Stöðugar horfur í lánshæfismati bankans byggja á því mati S&P að bankinn standist afleiðingar efnahagslæggðarinnar með því að viðhalda sterkri eiginfjárstöðu og góðri fjármögnunar- og lausafjárstöðu. Í tilkynningunni kemur jafnframt fram að Landsbankinn njóti hærri markaðshlutdeildar og heldur meiri skilvirkni í rekstri en innlendir samkeppnisaðilar. Þá kemur fram að bankinn sé framarlega á sviði stafrænnar þróunar og standi framar mörgum öðrum evrópskum bönkum í undirbúningi vegna áhrifa tækniþróunar á bankaþjónustu.

Áhættuþættir

Eiginfjárlutfall bankans er áfram vel yfir gildandi eiginfjárkröfum sem eru 18,8% í lok annars ársfjórðungs. Áhættugrunnur bankans hefur hækkað um 3,2% á árinu vegna útlánaáhættu í takt við vöxt í útlánasafninu. Bókfært virði útlána til viðskiptavina jókst um 5,1% á tímabilinu sem skýrist aðallega af gengislækkun krónunnar sem og aukningu íbúðarlána til einstaklinga.

Hin mikla efnahagsleg óvissa sem hefur skapast vegna COVID-19-heimsfaraldursins hefur haft áhrif á útlánaáhættu bankans á fyrri hluta árs 2020. Meðallíkur á vanefndum jukust á tímabilinu og voru 3,3% í lok þess, en voru 2,4% í lok árs 2019. Þá hækkaði tap að gefnum vanefndum einnig lítillega, úr 14,5% í 14,9%. Virðisrýrnunarsjóður útlána hækkaði umtalsvert á tímabilinu og námu neikvæð rekstraráhrif virðisrýrnunar útlána 13.435 milljónum króna. Aukning á virðisrýrnun útlána er að mestu leyti vegna vænts útlánataps í áhættustigum 1 og 2 og má helst rekja til neikvæðari sviðsmynda af efnahagsáhrifum COVID-19 faraldursins og endurskoðunar á lánshæfi og tryggingarstöðu á hluta af fyrirtækjalánasafni bankans sem talinn er verða fyrir mestum áhrifum faraldursins.

Markaðsáhætta, mæld sem hlutfall áhættuveginna eigna af heildaráhættugrunni, var 1,0% í lok tímabilsins, samanborið við 1,2% í árslok 2019. Markaðsáhætta bankans hefur lækkað frá fyrsta ársfjórðungi eftir að markaðsáhætta jókst á fyrsta ársfjórðungi 2020 vegna verulegs flóchts á hlutabréfa-, skuldabréfa- og gjaldeyrismörkuðum sem er afleiðing COVID-19-heimsfaraldursins. Hagnaður á hlutabréfaeign bankans á öðrum ársfjórðungi er 4.073 milljónir króna en á fyrsta ársfjórðungi nam tap á hlutabréfaeign bankans 2.307 milljónum króna.

Lausafjárlutföll bankans eru áfram sterk, þrátt fyrir heimsfaraldurinn. Í lok ársfjórðungsins var heildarlausafjárþekjuhlutfallið (LCR) 191%, en var 476% í erlendum myntum og 114% í krónum.

Seðlabanki Íslands lækkaði í mars 2020 meðaltalsbindiskyldu innlánsstofnana úr 1% niður í 0% og heimilaði að telja 1% föstu bindiskylduna til lausafjárforða samkvæmt lausafjárreglum með það að markmiði að rýmka lausafjárstöðu bankanna og auka svigrúm þeirra til að bregðast við breyttum aðstæðum í þjóðarþúskapnum. Áhrif aðgerða Seðlabankans á lausafjárlutföll bankans voru jákvæð um sem nam um 18 prósentustigum fyrir heildarlausafjárþekju og um 15 prósentustig fyrir lausafjárlutfall bankans í krónum.

Nánari upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu samstæðunnar koma fram í skýringum við árschlutareikninginn og Pillar III skýrslu fyrir fyrri helming ársins 2020, en hvoru tveggja eru gefin út samtímis og eru aðgengileg á heimasíðu bankans.

Efnahagshorfur

Efnahagshorfur á Íslandi og í heiminum öllum breyttust mjög snögglega til hins verra eftir því sem leið á fyrsta fjórðungi ársins í kjölfar þess að COVID-19-faraldurinn breiddist út um heimsbyggðina. Víðtækar aðgerðir til að hefta frekari útbreiðslu faraldursins, svo sem ferða- og samkomutakmarkanir, höfðu afar neikvæð áhrif á ýmsa atvinnustarfsemi, sérstaklega ferðaþjónustu.

Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Efnahagshorfur (framhald)

Þrátt fyrir að góðum árangri hafi verið náð í að hefta útbreiðslu faraldursins hér á landi síðustu mánuði er útbreiðsla veirunnar enn í vexti víða um heim. Því ríkir enn mikil óvissa um þróun faraldursins og hvenær endanlega verður hægt að léttja af öllum takmörkunum. Efnahagshorfur hér á landi og á heimsvísu næstu mánuði og misseri eru því verulega óvissar. Allt útlit er fyrir mikinn samdrátt í landsframleiðslu hér á landi á yfirstandandi ári. Alþjóðagjaldeyrissjóðurinn (AGS) hefur spáð 4,9% samdrætti í heimshagkerfinu sem væri mesti efnahagssamdráttur frá kreppunni miklu árið 1929, gangi spáin eftir. Útlit er fyrir að landsframleiðslan hér á landi dragist verulega saman á árinu en Hagfræðideild Landsbankans spáir um 8,7% samdrætti landsframleiðslunnar en Seðlabankinn spáir 8,0% samdrætti. Verðbólguhorfur eru nokkuð stöðugar þrátt fyrir að krónan hafi veikt töluvert frá áramótum og gert ráð fyrir að verðbólgan verði að meðaltali nálægt verðbólguþolmiði Seðlabankans á árinu.

Útlit er fyrir auknið atvinnuleysi miðað við síðustu ár og reiknað með því að það gæti orðið að meðaltali um 9% yfir árið. Reiknað er með að áhrifin verði mest í ferðaþjónustunni og tengdum greinum.

Stjórnvöld og Seðlabankinn hafa gripið til fjölda aðgerða til að vinna gegn neikvæðum efnahagslegum áhrifum faraldursins. Seðlabankinn lækkaði stýrivexti í þriggja á fyrsta ársfjórðungi um alls 1,25 prósentustig auk þess voru vextir lækkaðir um 0,75 prósentustig í maí. Stóðu meginvextir Seðlabankans í 1,0% í lok annars ársfjórðungs. Jafnframt hafa verið gerðar breytingar á bindiskyldu innlánastofnana með það að markmiði að auka peningamagn í umferð. Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar í eiginfjárkröfum fjármálafyrirtækja hefur verið lækkaður niður í 0% og Seðlabankinn tilkynnt um magnbundna íhlutun á skuldabréfamarkaði ef aðstæður krefja.

Annað

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var þann 22. apríl 2020, var samþykkt tillaga bankaráðs um að ekki yrði greiddur arður vegna reikningsársins 2019 í ljósi þeirrar efnahagslegu óvissu sem nú ríkir vegna útbreiðslu COVID-19 og í samræmi við tilmæli Seðlabanka Íslands. Landsbankinn er vel í stakk búinn til að takast á við þær áskoranir sem nú blasa við og með því að hætta við arðgreiðslu eykst svigrúm bankans til að styðja viðskiptavinum sína enn frekar.

Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2020 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna þar að lútandi.

Það er álit okkar að samandreginn árshlutareikningur Landsbankans hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á fyrri helmingi ársins 2020; af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. júní 2020 og af breytingum á handbæru fé á fyrri helmingi ársins 2020.

Það er enn fremur álit okkar að samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar lýsi megin áhættum og óvissupáttum sem að samstæðunni steðja.

Það er okkar mat að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af virði eigna bankans miðað við núverandi aðstæður. Óvissa ríkir um endanleg áhrif COVID-19 á eignir og rekstur bankans þar sem faraldurinn er enn í gangi og enn eru við lýði takmarkanir sem hafa áhrif á atvinnulífið. Einnig er óvíst hvort varanleg breyting verður á hegðun og venjum fólks um allan heim sem gæti breytt til hins verra þeim forsendum sem efnahagsspá bankans byggir á m.a. um neysluvenjur, fjárfestingar og ferðaþjónustu. Það er ekki ólíklegt að eignir bankans geti orðið fyrir frekari neikvæðum áhrifum en það er mat okkar að slíkt muni ekki hafa áhrif á forsendur um rekstrarhæfi bankans til framtíðar þar sem eiginfjárstaða, lausafjárstaða og rekstur bankans er traustur og stöðugur.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2020 með áritun sinni.

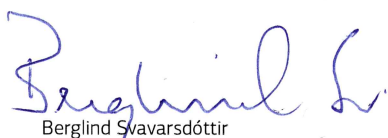
Reykjavík, 30. júlí 2020

Bankaráð

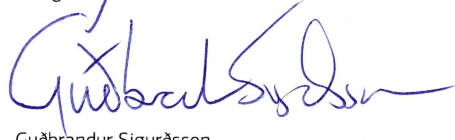


Helga Björk Eiríksdóttir

formaður bankaráðs



Berglind Svavarsdóttir



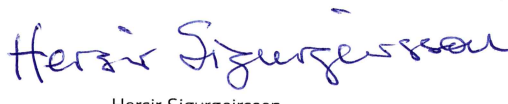
Guðbrandur Sigurðsson



Sigríður Benediktsdóttir



Einar Þór Bjarnason

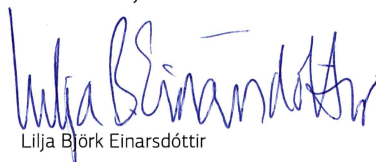


Hersir Sigurgeirsson



Þorvaldur Jacobsen

Bankastjóri



Lilja Björk Einarsdóttir

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

Inngangur

Við höfum kannað, í umboði Ríkisendurskoðunar, meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu bankaráðs og bankastjóra, rekstrarreikning, heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit og skýringar. Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 30. júlí 2020

PricewaterhouseCoopers ehf.



Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi



Atli Þór Jóhannsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2020

Skýringar		2020	2019	2020	2019
		1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
	Vaxtatekjur	18.220	20.555	34.636	38.454
	Vaxtagjöld	(8.708)	(10.341)	(15.697)	(17.995)
6	Hreinar vaxtatekjur	9.512	10.214	18.939	20.459
	Þjónustutekjur	2.391	2.861	5.164	5.764
	Þjónustugjöld	(738)	(785)	(1.566)	(1.628)
7	Hreinar þjónustutekjur	1.653	2.076	3.598	4.136
8	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	2.827	1.776	202	5.218
9	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(259)	(87)	(174)	(245)
10	Hrein virðisrýmun fjáreigna	(8.191)	(1.378)	(13.435)	(2.372)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	333	266	145	704
	Aðrar rekstrartekjur	(5.290)	577	(13.262)	3.305
	Rekstrartekjur samtals	5.875	12.867	9.275	27.900
12	Laun og launatengd gjöld	(3.802)	(3.689)	(7.646)	(7.369)
13	Annar rekstrarkostnaður	(2.206)	(2.340)	(4.636)	(4.862)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(425)	(1.065)	(875)	(2.075)
	Rekstrargjöld samtals	(6.433)	(7.094)	(13.157)	(14.306)
	Hagnaður (tap) fyrir skatta	(558)	5.773	(3.882)	13.594
14	Tekjuskattur	899	(1.444)	595	(2.481)
	Hagnaður (tap) tímabilsins	341	4.329	(3.287)	11.113
	Hagnaður (tap) tímabilsins tilheyrir:				
	Hluthöfum bankans	341	4.329	(3.287)	11.113
	Hlutdeild minnihluta	0	0	0	0
	Hagnaður (tap) tímabilsins	341	4.329	(3.287)	11.113
	Hagnaður (tap) á hlut				
34	Grunnhagnaður (-tap) og þynntur hagnaður (-tap) á hlut (krónur)	0,01	0,18	(0,14)	0,47

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2020

Skýringar		2020	2019	2020	2019
		1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
	Hagnaður (tap) tímabilsins	341	4.329	(3.287)	11.113
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0	0	0
	Hagnaður (tap) tímabilsins	341	4.329	(3.287)	11.113

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2020

Skýringar	30.6.2020	31.12.2019	
Eignir			
19, 53	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.598	69.824
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	104.758	115.262
21	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	26.794	30.019
22	Afleiðusamningar	1.668	2.694
23, 53	Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.394	47.929
24, 53	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.198.210	1.140.184
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.507	1.471
	Rekstrarfjármunir	7.856	6.743
	Óefnislegar eignir	2.146	2.296
30	Skatteign	677	20
25	Aðrar eignir	10.059	8.864
26	Eignir í sölumeðferð	1.443	1.022
	Eignir samtals	1.501.110	1.426.328
Skuldir			
27	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	37.226	48.062
28	Innlán frá viðskiptavinum	758.790	707.813
22	Afleiðusamningar og skortstöður	5.727	5.390
29, 53	Lántaka	408.097	373.168
31	Aðrar skuldir	25.266	25.050
26	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30
32	Víkjandi lántaka	21.527	19.081
	Skuldir samtals	1.256.663	1.178.594
33	Eigið fé		
	Hlutfé	23.625	23.625
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
	Varasjóðir	16.290	14.334
	Óráðstafað eigið fé	83.902	89.145
	Eigið fé samtals	244.447	247.734
	Skuldir og eigið fé samtals	1.501.110	1.426.328

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2020

Skýringar

		Hluthafar bankans								
		Varasjóðir*								
		Yfirverðs- reikningur		Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð		Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Óráðstafað eigið fé		
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020		Hlutafé	hlutafjár	Lögbundinn			Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
	Eigið fé 1. janúar 2020	23.625	120.630	6.000	2.709	5.625	89.145	247.734		247.734
	Tap tímabilsins						(3.287)	(3.287)		(3.287)
	Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				242	1.714	(1.956)	0		0
33	Eigið fé 30. júní 2020	23.625	120.630	6.000	2.951	7.339	83.902	244.447	0	244.447
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2019										
	Eigið fé 31. desember 2018	23.625	120.630	6.000	5.153	977	83.225	239.610		239.610
	Áhrif innleiðingar IFRS 16 þann 1. janúar 2019						(188)	(188)		(188)
	Uppfært eigið fé 1. janúar 2019	23.625	120.630	6.000	5.153	977	83.037	239.422	0	239.422
	Hagnaður tímabilsins						11.113	11.113		11.113
	Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				(2.801)	3.473	(672)	0		0
	Úthlutaður arður						(9.922)	(9.922)		(9.922)
33	Eigið fé 30. júní 2019	23.625	120.630	6.000	2.352	4.450	83.555	240.612	0	240.612

*Í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995 og lög um ársreikninga nr. 3/2006

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2020

Skýringar	2020 1.1-30.6	2019 1.1-30.6
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður (tap) tímabilsins	(3.287)	11.113
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(2.449)	(16.431)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(433)	(84.556)
Innheimtar vaxtatekjur	33.460	34.756
Greidd vaxtagjöld	(5.820)	(6.164)
Fenginn arður	638	1.351
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálaþyrirtækja	(5.384)	(3.455)
Handbært fé frá (til) rekstrar	16.725	(63.386)
Fjárfestingahreyfingar		
Keyptir rekstrarfjármunir	(1.335)	(423)
Seldir rekstrarfjármunir	3	3
Keyptar óefnislegar eignir	(15)	(30)
Fjárfestingahreyfingar	(1.347)	(450)
Fjármögnunarhreyfingar		
Lántaka	61.015	60.846
Endurgreiðsla á lántöku	(60.563)	(14.991)
Greidd húsaleiga	(282)	(292)
Greiddur arður	-	(4.961)
Fjármögnunarhreyfingar	170	40.602
Handbært fé í upphafi tímabilsins	70.704	81.723
Breyting á handbæru fé	15.548	(23.234)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(2.231)	(1.590)
Handbært fé í lok tímabilsins	84.021	56.899
Fjárfestinga- og fjármögnunarhreyfingar sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi		
Samþykktur arður til hluthafa	-	(4.961)
Ógreiddur arður til hluthafa	-	4.961
Handbært fé sundurliðað		
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.598	63.990
23 Innstæður hjá lánastofnunum	11.804	23.265
19 Almenn og sértæk bindiskýlda við Seðlabanka	(17.381)	(30.356)
Handbært fé í lok tímabilsins	84.021	56.899

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstremisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2020

Skýringar	2020 1.1-30.6	2019 1.1-30.6
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstremi		
6 Hreinar vaxtatekjur	(18.939)	(20.459)
8 Hreinn (hagnaður) tap af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(202)	(5.218)
9 Hreinn gengismunur gjaldmiðla	2.405	1.835
10 Virðisbreyting útlána, krafna, ábyrgða og annarra eigna	13.435	2.372
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(2)	(2)
(Hagnaður) tap af sölu fullnustueigna	76	(40)
Afskriftir	639	678
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi með hlutdeildaraðferð	(141)	(153)
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	875	2.075
14 Tekjuskattur	(595)	2.481
	(2.449)	(16.431)

Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	8.177	(313)
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	24.890	(5.717)
Breytingar á afleiðum	6	(3)
Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(14.683)	(13.262)
Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(43.025)	(52.358)
Breytingar á öðrum eignum	125	(17)
Breytingar á eignum í sölumeðferð	(625)	89
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(11.293)	(707)
Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	31.988	(7.632)
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu	(656)	25
Breytingar á öðrum skuldum	4.663	(4.661)
	(433)	(84.556)

Breyting á skuldum vegna fjármögnunarahreyfinga

	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði					30.6.2020
	1.1.2020	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	140.549	20.284	4.283	-	-	165.116
Óveðtryggð skuldabréf	122.705	(11.464)	(83)	15.729	-	126.887
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	86.813	(4.406)	44	12.269	(215)	94.505
Víxlaútgáfa	3.605	(3.641)	36	-	-	0
Önnur óveðtryggð lántaka	19.496	(1.016)	362	2.747	-	21.589
Víkjandi lán	19.081	-	503	1.943	-	21.527
Samtals	392.249	(243)	5.145	32.688	(215)	429.624

	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði					30.6.2019
	1.1.2019	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	106.309	24.968	4.132	-	-	135.409
Óveðtryggð skuldabréf	100.807	20.187	155	6.370	-	127.519
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	84.634	(996)	1.029	5.168	524	90.359
Víxlaútgáfa	2.705	891	63	-	-	3.659
Önnur óveðtryggð lántaka	19.958	(606)	34	1.348	-	20.734
Víkjandi lán	13.340	-	234	843	-	14.417
Samtals	327.753	44.444	5.647	13.729	524	392.097

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárhlutareikningnum.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
Almennt			
1	12	34	32
2	12	35	32-33
3	12	36	33
4	12-15	37	33-34
5	15-16	38	34
Skýringar við rekstrarreikning			
6	17	Eiginfjárstýring	
7	17-18	39	35
8	18	40	36
9	18	41	36
10	18	Áhættustýring	
11	19	Útlánaáætta	
12	19	42	37-38
13	19	43	39-40
14	19	44	41
Skýringar við efnahagsreikning			
15	20-21	45	42
16	22	46	43
17	22-23	47	44-45
18	23	48	46-47
19	24	49	47
20	24	50	48
21	24	51	48-49
22	25-26	Lausafjáraáætta	
23	26	52	49-50
24	27	53	50-51
25	27	Markaðsáætta	
26	27	54	51
27	27	55	51
28	28	56	52
29	28-29	57	53
30	29-30	Gjaldeyrissáætta	
31	30	58	54
32	30	59	54
33	31	60	55
Lykiltölur samstæðunnar			
		61	56
		62	57

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Almennt

1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

Landsbankinn hf. (hér eftir „bankinn“ eða „Landsbankinn“) var stofnaður 7. október 2008. Bankinn er hlutafélag með takmarkaða ábyrgð, stofnað og skráð á Íslandi og með aðsetur þar. Bankinn starfar samkvæmt lögum um fjármála fyrirtæki, nr. 161/2002. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (Fjármálaeftirlitið) hefur eftirlit með bankanum á grundvelli laga nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Skráð aðsetur bankans er Austurstræti 11, 155 Reykjavík.

Samstæðuárshlutareikningur bankans fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar þjónustu. Samstæðan er eingöngu með starfsemi á Íslandi.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2020 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 „Árshlutareikningsskil“, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármála fyrirtæki nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 30. júlí 2020.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2019 sem nálgast má á heimasíðu bankans, www.landsbankinn.is.

Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi samstæðunnar og hafa eðlilegar væntingar um að samstæðan hafi fullnægjandi burði til áframhaldandi reksturs. Árshlutareikningur samstæðunnar er því gerður miðað við áframhaldandi rekstrarhæfi.

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Starfrækslugjaldmiðill bankans og félaga innan samstæðunnar er íslensk króna (ISK). Allar fjárhæðir eru birtar í íslenskum krónum, námundað að næstu milljón, nema annað komi fram.

Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda í árshlutareikningnum. Endanlegar niðurstöður kunna hins vegar að vera frábrugðnar þessu mati.

Reikningshaldslegt mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingum á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Reikningsskilaaðferðum, sem settar eru fram í árshlutareikningi samstæðunnar, hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019.

4. Efnahagsleg áhrif COVID-19 faraldursins

Útbreiðsla COVID-19-sjúkdómsins og viðbrögð stjórnvalda víða um heim hafa haft í för með sér verulega röskun á starfsemi fyrirtækja, þar á meðal hér á landi. Efnahagsleg áhrif vegna COVID-19 hafa verið mikil hér á landi á fyrri hluta árs 2020. Landsframléiðslan hefur dregist mikið saman og atvinnuleysi aukist hratt. Að svo stöddu er ógæringur að áætla með nokkurri vissu hver heildaráhrifin kunni að verða þegar upp er staðið.

Forsendur hafa almennt breyst í þá veru að áhrif faraldursins verði djúpstæðari og langvinnari en áður var gert ráð fyrir og að sama skapi hafa afkomuhorfur versnað. Tilslakanir á fjöldasamkomum, þ.m.t. vinnustöðum, hafa verið gerðar í nokkrum skrefum og takmarkast frá og með 15. júní sl. við 500 manns. Breytingar voru einnig gerðar á reglum um komur ferðamanna til landsins frá og með sama degi og hafa íslensk stjórnvöld innleitt ferðatakmarkanir ESB og Schengen. Samkvæmt tölum frá Vinnuálastofnun hefur atvinnuleysi þó dregist saman úr 17,8% frá því í apríl sl. í 9,6% í júní sl. Minnkun atvinnuleysis sem tengist hlutabótaleið er helsta ástæða breytingarinnar, en það lækkaði úr 10,3% í 2,1%.

Aðgerðir stjórnvalda og Seðlabanka

Ríkisstjórnin hefur tilkynnt um umfangsmiklar efnahagsaðgerðir til að bregðast við efnahagslegum afleiðingum COVID-19 faraldursins. Nær allar mótvægisáðgerðir sem gripið hefur verið til voru komnar til framkvæmda undir lok júní. Áðgerðirnar miða að því að milda og stytta áhrifin á fyrirtæki og hagkerfið og að því að samfélagið nái sem fyrst öflugri viðspyrnu vegna áhrifa COVID-19 heimsfaraldursins. Áðgerðirnar beinast að því að draga úr atvinnuleysi og áhrifum tekjumissis einstaklinga með greiðslu hlutabóta til að bæta upp launalækkun vegna skerts starfshlutfalls. Fyrirtækjum sem orðið hafa fyrir tekjufalli er um leið tryggt aðstoð til að halda starfsfólki í hlutastarfi. Þeim býst jafnframt að sækja um greiðslur úr ríkissjóði til að greiða hluta launakostnaðar á uppsagnarfresti. Þá geta smærri fyrirtæki sótt um stuðningslán sem er rekstrarlán til lítilla og meðalstórra fyrirtækja sem orðið hafa fyrir verulegu tekjufalli vegna faraldursins. Lánin geta numið allt að 10% af tekjum einstaks fyrirtækis á sl. ári, þó að hámarki 40 milljónum króna. Þá geta fyrirtæki einnig sótt um viðbótarlán vegna verulegs tekjufalls í kjölfar faraldursins.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

4. Efnahagsleg áhrif COVID-19 faraldursins (framhald)

Aðgerðir stjórnvalda og Seðlabanka (framhald)

Lánin geta að hámarki numið tvöföldum árs launakostnaði á sl. ári og lán sem nýtur ábyrgðar getur hæst numið 1,2 milljörðum króna, en ríkisábyrgð er veitt fyrir hluta af viðbótarlánunum. Þar að auki verður fyrirtækjum sem skylt var að láta af starfsemi til að hefta útbreiðslu kórónuveirunnar veittir sérstakir lokunarstyrkir, allt að 2,4 milljónum króna. Aðgerðirnar ná einnig til lækunar skatts á skuldir fjármála fyrirtækja til að auka svigrúm þeirra til að styðja viðskiptavinum sína. Einnig mun ríkissjóður styðja atvinnulífið með gjalddagafrestun skattgreiðslna, greiðsluskjóli fyrir fyrirtæki og bregðast við verri stöðu hagkerfisins með auknum ríkisútgjöldum. Þessar viðtæku aðgerðir koma til viðbótar við samþættar ákvarðanir Seðlabankans um að lækka stýrivexti í skrefum um alls 1,75 prósentustig, lækka og breyta bindiskyldu lánastofnana, útvíkka skilgreiningu á veðhæfum eignum í viðskiptum lánastofnana við Seðlabankann og minnka sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar úr 2% í 0% af áhættugrunni.

Aðgerðir Landsbankans

Landsbankinn hefur veitt einstaklingum sem eru í viðskiptum við bankann leiðbeiningar til að bregðast við fjárhagslegum afleiðingum heimsfaraldursins. Flest úrræði bankans, sem miða að því að hjálpa viðskiptavinum að brúa bilið, má nálgast í gegnum Landsbankaappið eða netbankann. Slík úrræði fela meðal annars í sér hækkun úttektarmarkna greiðslukorta, óveðtryggt aukalán, útgreiðslu séreignarsparnaðar og greiðsludreifingu kreditkortareikninga yfir lengra tímabil. Einnig geta viðskiptavinir með húsnæðislán sótt um tímabundið greiðsluhlé eða tímabundna lækku á greiðslubyrði í allt að 6 mánuði.

Bankinn hefur einnig veitt fyrirtækjum sem eru í viðskiptum við bankann leiðsögn. Landsbankinn og aðrar fjármálastofnanir, í samvinnu við aðra stóra lánveitendur, gerðu með sér samkomulag um ramma um greiðsluhlé. Samkomulagið var gert með samþykki Samkeppniseftirlitsins. Fyrirtæki geta óskað eftir tímabundnu greiðsluhléi í allt að 6 mánuði. Fyrirtæki sem falla undir viðmið samkomulagsins þurfa að hafa verið með heilbrigðan rekstur en orðið fyrir verulegu tímabundnu tekjufalli sem leiðir til rekstrarvanda, sem þýðir aftur að fyrirtæki mega ekki hafa verið í vanskilum í 60 daga eða lengur í lok febrúar 2020 og hafa nýtt sér viðeigandi úrræði stjórnvalda vegna heimsfaraldursins.

Að loknu greiðsluhléi hefjast reglubundnar greiðslur á ný. Á meðan á greiðsluhléi stendur er afborgunum frestað, en vextir safnast upp og leggjast við höfuðstól lánsins. Að sama skapi lengist lánstíminn sem samsvarar tímallengd greiðsluhlésins.

Aðalfundur bankans, sem haldinn var þann 22. apríl 2020, samþykkti tillögu bankaráðs um að arður yrði ekki greiddur vegna rekstrarársins 2019 í ljósi efnahagslegrar óvissu í kjölfar COVID-19 og í samræmi við tilmæli Seðlabanka Íslands. Landsbankinn er vel í stakk búinn til að takast á við þau krefjandi verkefni sem samfélagið stendur frammi fyrir og sú ákvörðun að greiða ekki arð styrkir viðnámsþrótt bankans og gerir bankanum kleift að styðja enn betur við viðskiptavinum sína.

Landsbankinn og Seðlabanki Íslands hafa skrifað undir samning um veitingu stuðnings- og viðbótarlána með ríkisábyrgð sem fyrirtæki, sem hafa orðið fyrir verulegu tekjutapi vegna heimsfaraldurs COVID-19, geta fengið að tilteknum skilyrðum uppfylltum.

Tilgangurinn með stuðnings- og viðbótarlánunum (brúarlánunum) er að liðka fyrir aðgang fyrirtækja að lausafé, einkum smárra og meðalstórra fyrirtækja, sem standa frammi fyrir tímabundnum rekstrarvanda vegna COVID-19. Þannig verði dregið úr áhrifum faraldursins á atvinnulíf og atvinnustig. Ríkisábyrgðin getur numið allt að 70% á viðbótarlánunum, 100% á stuðningslánunum að fjárhæð allt að 10 milljónir króna og 85% á stuðningslánunum að fjárhæð 10 til 40 milljónir króna. Á reikningsskiladegi hefur bankinn ekki veitt nein stuðnings- eða viðbótarlán þar sem undirbúningsferlið fyrir slíkar lánveitingar hefur tekið tíma en undirritun samninganna milli Seðlabankans og Landsbankans um ábyrgð Seðlabankans vegna viðbótarlánanna fór fram þann 8. maí sl. og stuðningslánanna þann 24. júní sl.

Áhrif COVID-19 á reikningsskilin

Árshlutareikningurinn fyrir fyrri helming ársins endurspeglar fordæmalausar aðstæður í kjölfar COVID-19-heimsfaraldursins og þá efnahagslegu óvissu sem af honum hlýst. Á fyrri helmingi ársins 2020 tók bankinn upp leiðbeiningar Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um varfærnisleg reikningsskil og áhættumat við þessar kringumstæður. Einnig hefur bankinn fylgt kröfum stofnunarinnar um tímabundnar viðbótarskýringar vegna COVID-19. Um er að ræða samhæfða upplýsingagjöf vegna greiðsluhlés á þeim útlánunum sem voru fyrir og ríkisábyrgðar á nýjum útlánunum til að bregðast við afleiðingum faraldursins. Viðbótarskýringarnar eru birtar í Pillar III áhættuskýrslu bankans fyrir fyrri helming ársins 2020. Fjármálaeftirlitið hefur fyrir sitt leyti tekið undir þessar leiðbeiningar.

Mat á væntu útlánatapi

Mat á væntu útlánatapi í lok fyrri helmings ársins 2020 byggist á sviðsmyndum nýjustu hagspáa Hagfræðideildar bankans sem hver og ein er líkindavegin. Líkindavegnar sviðsmyndir endurspeglar skýrar versnandi efnahagshorfur á meðan áhrif af dekkri sviðsmyndum koma helst fram í auknum líkum á vanefndum og skila sér jafnframt í meiri líkum á vanefnd út líftíma, sem leiðir svo aftur til fjölgunar lána í áhættustigi 2. Framkvæmt var handvirkt mat á öllum mikilvægum útlánunum til fyrirtækja í ferðaþjónustu með tilliti til áhættustigs, þar sem ferðaþjónustan er sú atvinnugrein sem verður fyrir hvað þungsta högginu vegna COVID-19.

Þó enn sé óvissa um endanleg áhrif heimsfaraldursins á lánasafn bankans má telja líklegt að tekj samdráttur og/eða aukin skuldsetning muni hafa neikvæð áhrif á láns hæfi viðskiptavina bankans og auka virðisrýrnun útlána. Í samræmi við tilmæli EBA færði bankinn lán á áhættustigi 1 ekki sjálfkrafa yfir í áhættustig 2 þó þau falli undir COVID-19 úrræði. Engu að síður var talin þörf á að meta sérstaklega að hvaða marki skyldi endurflokka útlán í áhættustig 2 þar sem talin eru merki um verulega aukna útlánaáhættu sem fellur utan við hefðbundin skilyrði um endurflokkun í áhættustig 2. Bankinn lagði mat á þennan hluta lánasafnsins og færði í kjölfarið útlán að virði 8,1 ma. kr. úr áhættustigi 1 yfir í áhættustig 2 á fyrri helmingi þessa árs.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

4. Efnahagsleg áhrif COVID-19 faraldursins (framhald)

Mat á væntu útlánatapi (framhald)

Til viðbótar var talin þörf á að meta sérstaklega hvort nauðsynlegt væri að auka framlög vegna virðisryrnunar á útlánnum til einstaklinga þar sem talið er líklegt að neikvæð áhrif COVID-19 hafi ekki enn komið fram að fullu. Matið er byggt á sérfræðilíti á líklegum vanefndahlutföllum einstaklinga og á grundvelli þess var fært almennt framlag að fjárhæð 239 m.kr. á fyrri helmingi ársins. Sérfræðimatið byggir á sögulegum gögnum fyrir í einstaklinga, sem og væntingum um möguleg áhrif COVID-19.

Áhrif COVID-19 á lánasafnið

Bókfært brúttó virði útlána bankans til ferðaþjónustu nam 101 mö.kr. og eru 73% útlána til þjónustugeirans í lok fyrri hluta árs 2020 samanborið við 100 ma.kr. í upphafi árs. Heildarútlánaáætla bankans gagnvart ferðaþjónustu nemur 8,2% af lánasafni bankans í lok fyrri hluta árs.

Heildar vænt útlánatap bankans vegna útlána til ferðaþjónustunnar jókst úr 3,3 mö.kr. í 8,8 ma.kr. á fyrri hluta árs 2020.

Bókfært brúttó virði útlána til einstaklinga sem hafa fengið samþykkt COVID-19 úrræði af bankanum námu 39,4 mö.kr., eða 7,8% af útlánnum til einstaklinga, í lok fyrri hluta árs.

Heildar vænt útlánatap bankans vegna útlána til einstaklinga jókst úr 2,1 mö.kr. í 2,4 ma.kr. í lok fyrri hluta árs 2020.

Bókfært brúttó virði útlána til fyrirtækja sem hafa fengið samþykkt COVID-19 úrræði af bankanum námu 57,3 mö.kr., eða 8,0% af útlánnum til fyrirtækja, í lok fyrri hluta árs.

Heildar vænt útlánatap bankans vegna útlána til fyrirtækja annarra en þeirra sem eru í ferðaþjónustu jókst úr 9,4 mö.kr. í 16,1 ma.kr. í lok fyrri hluta árs 2020.

Eins og fram kemur hér að ofan þá höfðu ekki nein stuðnings- eða viðbótarlán verið veitt til fyrirtækja í lok fyrri hluta árs 2020.

Gangvirðismat

Allt frá upphafi árs 2020 hefur umtalsvert flókt og veikleikar einkennt alþjóðlega hlutabréfmarkaði. Gangvirði fjáreigna samstæðunnar hækkaði um 202 m.kr. á fyrri helmingi ársins. Sveiflan milli ársfjórðunga er jákvæð um 2,8 ma. kr., þar af jákvæð um 3,3 ma.kr. vegna fjáreigna í 3. þrepi. Mat á fjáreignum í 3. þrepi byggði á greiningu á fjárhagsstöðu og afkomu, efnahagshorfum og nýlegum viðskiptum.

Hagspár

Hagfræðideild Landsbankans útbýr sviðsmyndir með spám um mikilvægar hagstærðir og kynnir þær fyrir matsteymi bankans.

Útbúnar voru sérstakar sviðsmyndir sem sýna framtíðarhorfur og áhættu sem hefðbundnar sviðsmyndir endurspegla ekki á fullnægjandi hátt, að mati stjórnenda. Á reikningsskiladegi hafði bankinn keyrt sérstakar sviðsmyndir sem beinast að efnahagslegum áhrifum samdráttar hér á landi í kjölfar COVID-19 heimsfaraldursins. Sviðsmyndirnar sem dregnar eru upp í lok annars ársfjórðungs 2020 eru dekkri og sýna hægari bata en þær sem lágu til grundvallar mati á væntu útlánatapi í lok fyrsta ársfjórðungsins.

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á væntu útlánatapi fyrir áhættustig 1 og 2. Grunnspá hagfræðideildar Landsbankans gerir ráð fyrir 8,7% samdrætti í landsframleiðslu á þessu ári. Spárnar fyrir jákvæða sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem nær til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 25%, grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 50% og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 25%.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
30.6.2020						
Hagvöxtur	0,0%	5,0%	-2,0%	3,5%	-4,8%	3,4%
Atvinnuleysi	8,0%	4,8%	9,5%	5,9%	16,6%	7,8%
Stýrivextir	1,0%	2,0%	0,5%	1,0%	0,1%	0,6%
Verðbólga	3,7%	2,6%	2,9%	2,5%	3,5%	2,1%
Gengi Evru	155,7	149,6	156,7	151,6	166,2	154,7
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	3,3%	4,0%	1,8%	3,0%	-1,8%	0,1%
	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
31.12.2019						
Hagvöxtur	3,5%	3,5%	2,0%	2,4%	0,0%	1,3%
Atvinnuleysi	3,0%	2,3%	4,0%	3,3%	6,0%	5,0%
Stýrivextir	3,7%	3,9%	3,0%	3,1%	2,9%	2,2%
Verðbólga	2,4%	2,6%	2,4%	2,5%	4,4%	2,7%
Gengi Evru	136,8	135,6	138,5	138,0	154,4	154,4
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	7,0%	6,0%	4,5%	4,0%	2,0%	1,5%

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

4. Efnahagsleg áhrif COVID-19 faraldursins (framhald)

Hagspár (framhald)

	1.1-30.6.2020			2019		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar útlána í áhættustigi 1 og 2	13.876	14.559	16.882	4.095	4.452	5.443
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	12,3%	12,5%	13,9%	7,8%	8,0%	10,6%
				Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9		
				2020		
				1.1-30.6		
Framlag vegna virðisrýrnunar útlána í áhættustigi 1 og 2				14.969		4.614

5. Starfspættir

Niðurstöður starfspáttanna eru birtar í samræmi við skýrslur til bankastjóra og bankaráðs sem bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfspáttanna, sem og mati á rekstrarárangri þeirra.

Í lok uppgjörstímabilsins eru helstu tekjusvið samstæðunnar fjögur talsins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins upp á fjármálaþjónustu í gegnum stafrænar þjónustuleiðir, bæði í gegnum netbanka og smáforrit, ásamt því að veita þjónustu í gegnum útibúanet bankans og þjónustuver.
- **Fyrirtækjasvið** býður stórfyrirtækjum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum á höfuðborgarsvæðinu upp á fjármálaþjónustu og sér um rekstur fyrirtækjabanka þar sem boðið er upp á rafræna bankaþjónustu.
- **Markaðir** bjóða upp á þjónustu er snýr að sölu og miðlun verðbréfa, gjaldeyris og afleiða, útboðum skuldabréfa- og hlutabréfa, peningamarkaðslánnum og veita ráðgjafarþjónustu, ásamt því að sinna viðskiptavakt með skráð verðbréf og gjaldeyri. Markaðir bjóða einnig upp á víðtækt vöruúrval og þjónustu á sviði einkabankaþjónustu og eignastýringar fyrir einstaklinga, fyrirtæki og fagfjárfesta. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfspáttauppgjör Markaða.
- **Fjárstýring** hefur umsjón með fjármögnun, lausafjárstýringu og viðskiptavakt á peningamarkaði og ákvarðar verðlagningu fjármagns innan bankans. Fjárstýring stýrir einnig gengis-, vaxta- og verðtryggingaráhættu bankans, innan þeirra marka sem sett eru af bankaráði.

Undir aðra starfspætti falla stöðdeildirnar Fjármál (að undanskilinni Fjárstýringu), Áhættustýring, Upplýsingatækni og Skrifstofa bankastjóra, sem samanstendur af Mannauði, Markaðsmálum og samskiptum og Regluvörslu. Innri endurskoðun bankans fellur einnig undir aðra starfspætti en hún er sjálfstæð og heyrir undir bankaráð.

Jöfnunarfærslur samanstanda af jöfnun innbyrðis viðskipta og rekstrarliðum sem ekki er unnt að heimfæra á starfspætti.

Stjórnunarkostnaði stöðdeilda samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi starfspætti á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeiningarnar á markaðsverði. Þjónusta og viðskipti sem stöðdeildirnar veita viðskiptaeiningunum eru gerð upp á einingaverði eða eins og um viðskipti milli óskyldra aðila væri að ræða, á grundvelli notkunar eða unninna verka. Tekjuskatti er dreift niður á starfspætti miðað við gildandi skatthlutfall. Bankaskatti er skipt niður á tekjusvið í samræmi við gildandi hlutfall, eða 0,145%.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárhagslega frammistöðu hvers starfspáttar, eins og þær upplýsingar sem birtar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda um hagnað (tap) starfspáttanna fyrir skatta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfspáttanna er eins og um væri að ræða viðskipti milli óskyldra aðila.

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar til 30. júní 2020 og á samsvarandi tímabili 2019.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

5. Starfsþættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 30. júní 2020							
Hreinar vaxtatekjur	8.466	9.430	193	910	(69)	9	18.939
Hreinar þjónustutekjur	1.600	349	1.904	(226)	89	(118)	3.598
Hrein virðisrýrnun fjáreigna	(2.392)	(11.031)	(2)	(8)	(2)	-	(13.435)
Aðrar tekjur og (gjöld)	166	(1.872)	(2)	1.871	22	(12)	173
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	7.840	(3.124)	2.093	2.547	40	(121)	9.275
Rekstrargjöld samtals	(3.306)	(1.191)	(1.252)	(884)	(5.777)	128	(12.282)
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(286)	(291)	(7)	(282)	(9)	-	(875)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	4.248	(4.606)	834	1.381	(5.746)	7	(3.882)
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(2.094)	(1.318)	(725)	(385)	4.522	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	2.154	(5.924)	109	996	(1.224)	7	(3.882)
Tekjuskattur	(873)	860	(444)	(271)	1.323	-	595
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.281	(5.064)	(335)	725	99	7	(3.287)
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	11.787	1.391	1.968	(5.792)	42	-	9.396
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(3.947)	(4.515)	125	8.339	(2)	-	0
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	7.840	(3.124)	2.093	2.547	40	0	9.396
30. júní 2020							
Eignir samtals	535.502	626.576	18.270	590.114	15.939	(285.291)	1.501.110
Skuldir samtals	501.039	517.657	13.884	493.435	15.939	(285.291)	1.256.663
Úthlutað eigið fé	34.463	108.919	4.386	96.679	-	-	244.447
1. janúar - 30. júní 2019							
Hreinar vaxtatekjur	8.143	9.882	371	2.062	(16)	17	20.459
Hrein virðisrýrnun fjáreigna	(504)	(1.872)	(1)	5	-	-	(2.372)
Hreinar þjónustutekjur	2.066	343	1.913	(190)	122	(118)	4.136
Aðrar tekjur og (gjöld)	606	84	52	4.841	134	(40)	5.677
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	10.311	8.437	2.335	6.718	240	(141)	27.900
Rekstrargjöld samtals	(3.264)	(1.087)	(1.193)	(926)	(5.887)	126	(12.231)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	7.047	7.350	1.142	5.792	(5.647)	(15)	15.669
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(2.372)	(1.485)	(778)	(571)	5.206	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	4.675	5.865	364	5.221	(441)	(15)	15.669
Hreinar tekjur vegna ytri viðskipta	14.021	13.532	2.121	(1.827)	194	-	28.041
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(3.710)	(5.095)	214	8.545	46	-	0
Rekstrartekjur samtals	10.311	8.437	2.335	6.718	240	0	28.041
30. júní 2019							
Eignir samtals	488.531	610.443	8.920	592.314	20.755	(318.128)	1.402.835
Skuldir samtals	446.844	502.341	2.399	508.012	20.755	(318.128)	1.162.223
Úthlutað eigið fé	41.687	108.102	6.521	84.302	-	-	240.612

Skýringar við ársþlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	1.4-30.6.2020			1.4-30.6.2019		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	243	-	243	453	5	458
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	35	-	35	65	-	65
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1	-	1	75	-	75
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	17.259	150	17.409	19.046	138	19.184
Aðrar vaxtatekjur	3	529	532	77	696	773
Samtals	17.541	679	18.220	19.716	839	20.555
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(207)	-	(207)	(307)	-	(307)
Innlán frá viðskiptavinum	(2.976)	-	(2.976)	(5.306)	-	(5.306)
Lántaka	(3.613)	(504)	(4.117)	(2.996)	(1.012)	(4.008)
Önnur vaxtagjöld	(551)	(610)	(1.161)	(8)	(592)	(600)
Víkjandi lántaka	(247)	-	(247)	(120)	-	(120)
Samtals	(7.594)	(1.114)	(8.708)	(8.737)	(1.604)	(10.341)
Hreinar vaxtatekjur	9.947	(435)	9.512	10.979	(765)	10.214

	1.1-30.6.2020			1.1-30.6.2019		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	788	-	788	992	14	1.006
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	183	-	183	142	-	142
Útlán og kröfur á lánastofnanir	73	-	73	133	-	133
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	31.583	339	31.922	35.495	292	35.787
Aðrar vaxtatekjur	553	1.117	1.670	84	1.302	1.386
Samtals	33.180	1.456	34.636	36.846	1.608	38.454
Vaxtagjöld						
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(468)	-	(468)	(563)	-	(563)
Innlán frá viðskiptavinum	(6.005)	-	(6.005)	(10.079)	-	(10.079)
Lántaka	(6.106)	(1.169)	(7.275)	(5.152)	(1.029)	(6.181)
Önnur vaxtagjöld	(573)	(913)	(1.486)	(119)	(819)	(938)
Víkjandi lán	(463)	-	(463)	(234)	-	(234)
Samtals	(13.615)	(2.082)	(15.697)	(16.147)	(1.848)	(17.995)
Hreinar vaxtatekjur	19.565	(626)	18.939	20.699	(240)	20.459

Samtals hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, námu 18.917 milljónum króna á fyrstu sex mánuðum ársins 2020, samanborið við 20.457 milljónir króna á sama tímabili 2019.

7. Hreinar þjónustutekjur

	1.4-30.6 2020			1.4-30.6 2019		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	858	(158)	700	957	(127)	830
Útlán og ábyrgðir	307	-	307	201	-	201
Greiðslukort	840	(388)	452	1.195	(454)	741
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	230	(46)	184	231	(42)	189
Annað	156	(146)	10	277	(162)	115
Samtals	2.391	(738)	1.653	2.861	(785)	2.076

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

7. Hreinar þjónustutekjur (framhald)

	1.1-30.6 2020			1.1-30.6 2019		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.972	(311)	1.661	2.029	(322)	1.707
Útlán og ábyrgðir	565	-	565	409	-	409
Greiðslukort	1.819	(853)	966	2.369	(959)	1.410
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	456	(92)	364	450	(83)	367
Annað	352	(310)	42	507	(264)	243
Samtals	5.164	(1.566)	3.598	5.764	(1.628)	4.136

8. Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

	2020 1.4-30.6	2019 1.4-30.6	2020 1.1-30.6	2019 1.1-30.6
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	347	307	601	643
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	4.073	778	1.766	3.955
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	(61)	480	(334)	603
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(1.453)	19	(1.855)	72
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörum	(79)	192	24	(55)
Samtals	2.827	1.776	202	5.218

9. Hreinn gengismunur gjaldmiðla

	2020 1.4-30.6	2019 1.4-30.6	2020 1.1-30.6	2019 1.1-30.6
Eignir				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	(6)	43	29	70
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	(1.067)	1.214	9.393	3.542
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	(5)	-	4	10
Afleiðusamningar	907	152	(422)	(1.143)
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.823	1.493	8.401	4.770
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(3.070)	5.403	29.663	12.847
Aðrar eignir	(265)	(37)	328	14
Samtals	(1.683)	8.268	47.396	20.110
Skuldir				
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	3	(10)	(41)	(18)
Innlán frá viðskiptavinum	2.234	(2.123)	(14.571)	(6.601)
Lántaka	(752)	(5.924)	(30.745)	(12.886)
Aðrar skuldir	(160)	99	(270)	(7)
Víkjandi lántaka	99	(397)	(1.943)	(843)
Samtals	1.424	(8.355)	(47.570)	(20.355)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(259)	(87)	(174)	(245)

10. Hrein virðisrýrnun fjáreigna

	2020 1.4-30.6	2019 1.4-30.6	2020 1.1-30.6	2019 1.1-30.6
Virðisbreyting útlána og krafna viðskiptavina og lánastofnana	(8.185)	(1.383)	(13.420)	(2.407)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	(6)	5	(15)	35
Hrein virðisrýrnun fjáreigna	(8.191)	(1.378)	(13.435)	(2.372)
Hrein virðisrýrnun fjáreigna eftir tegund viðskiptavina				
Lánastofnanir	4	-	5	1
Einstaklingar	(124)	(75)	(558)	(111)
Fyrirtæki	(8.071)	(1.303)	(12.882)	(2.262)
Hrein virðisrýrnun fjáreigna	(8.191)	(1.378)	(13.435)	(2.372)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

Skýring	2020	2019	2020	2019
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
(Tap) hagnaður af fullnustueignum	26	(36)	(76)	40
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna		84	141	153
Annað		285	80	511
Samtals		333	145	704

12. Laun og launatengd gjöld

	2020	2019	2020	2019
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Launagreiðslur	2.957	2.843	6.001	5.711
Framlag í lífeyrissjóði	429	423	834	827
Tryggingagjald	191	217	406	424
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	180	181	351	354
Önnur launatengd gjöld	45	25	54	53
Samtals	3.802	3.689	7.646	7.369
Meðaltal ársverka á tímabilinu	891	921	893	917

13. Annar rekstrarkostnaður

	2020	2019	2020	2019
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hugbúnaður og upplýsingatækni	628	633	1.225	1.215
Fasteignir og húsbúnaður	220	234	455	461
Auglýsingar og markaðssetning	124	191	308	389
Eftirlitsgjöld til Fjármálaeftirlitsins	123	122	249	244
Framlag til umboðsmanns skuldara	21	20	41	39
Endurskoðun og tengd þjónusta	27	31	84	76
Önnur sérfræðiþjónusta	127	123	343	295
Afskriftir	319	330	639	678
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	285	248	556	619
Annar rekstrarkostnaður	332	408	736	846
Samtals	2.206	2.340	4.636	4.862

14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2020	2019
	1.1-30.6	1.1-30.6
Tekjuskattur til greiðslu	(61)	(1.958)
Sérstakur fjársýsluskattur	-	(498)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	656	(25)
Samtals	595	(2.481)

Reiknaður tekjuskattur af hagnaði (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn útreiknuðum tekjuskatti í samræmi við tekjuskattshlutfall lögaðila sem hér segir:

		2020	2019
		1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður (tap) fyrir skatta		(3.007)	15.669
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármála fyrirtækja		(875)	(2.075)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		(3.882)	13.594
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	777	(2.719)
Sérstakur fjársýsluskattur	0,0%	-	(498)
Óskattskyldar tekjur	2,3%	88	1.221
Ófrádráttarþær gjöld	(6,9%)	(269)	(493)
Annað	0,0%	-	8
Virkur tekjuskattur samtals	15,3%	595	(2.481)

Skýringar við samstæðuárshlutareikning

Skýringar við efnahagsreikning

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 9 ber að skipta fjáreignum í flokka sem endurspeglja sjóðstreymiseinkenni þeirra og markmið þess viðskiptalíkans sem fjáreignunum er stýrt eftir. Um mat hvers flokks eftir upphaflega skráningu fer sem hér segir:

- Fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði
- Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning
- Fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning
- Fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði
- Fjárskuldir metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 30. júní 2020:

30. júní 2020	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning					1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals				
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	-	6	-	-	6	-	6	-	6
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	98.426	1.687	-	100.113	99.582	30	501	100.113
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	26.794	-	-	26.794	9.034	-	17.760	26.794
Afleiðusamningar	22	-	1.668	-	-	1.668	-	1.668	-	1.668
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	12.297	-	-	12.297	-	-	12.297	12.297
		0	139.191	1.687	0	140.878	108.616	1.704	30.558	140.878
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	89.592	-	-	-	89.592	-	89.592	-	89.592
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	4.645	-	-	-	4.645	-	4.742	-	4.742
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	56.394	-	-	-	56.394	-	56.394	-	56.394
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.185.913	-	-	-	1.185.913	-	1.193.125	-	1.193.125
Aðrar fjáreignir		8.657	-	-	-	8.657	-	8.657	-	8.657
		1.345.201	0	0	0	1.345.201	0	1.352.510	0	1.352.510
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	3.372	-	-	3.372	-	3.372	-	3.372
Skortstöður	22	-	2.355	-	-	2.355	2.355	-	-	2.355
		0	5.727	0	0	5.727	2.355	3.372	0	5.727
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	27	-	-	-	37.226	37.226	-	37.226	-	37.226
Innlán frá viðskiptavinum	28	-	-	-	758.790	758.790	-	758.532	-	758.532
Lántaka	29	-	-	-	408.097	408.097	-	428.036	-	428.036
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	13.144	13.144	-	13.144	-	13.144
Víkjandi lántaka	32	-	-	-	21.527	21.527	-	21.733	-	21.733
		0	0	0	1.238.784	1.238.784	0	1.258.671	0	1.258.671

Skýringar við samstæðuárshlutareikning

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. desember 2019:

31. desember 2019	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	108.461	2.781	-	111.242	111.013	79	150	111.242
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	30.019	-	-	30.019	12.939	-	17.080	30.019
Afleiðusamningar	22	-	2.694	-	-	2.694	-	2.694	-	2.694
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	-	14.679	-	-	14.679	-	-	14.679	14.679
		0	155.853	2.781	0	158.634	123.952	2.773	31.909	158.634
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	69.824	-	-	-	69.824	-	69.824	-	69.824
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	4.020	-	-	-	4.020	-	4.148	-	4.148
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	47.929	-	-	-	47.929	-	47.929	-	47.929
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	1.125.505	-	-	-	1.125.505	-	1.130.435	-	1.130.435
Aðrar fjáreignir		7.819	-	-	-	7.819	-	7.819	-	7.819
		1.255.097	0	0	0	1.255.097	0	1.260.155	0	1.260.155
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	3.309	-	-	3.309	-	3.309	-	3.309
Skortstöður	22	-	2.081	-	-	2.081	2.081	-	-	2.081
		0	5.390	0	0	5.390	2.081	3.309	0	5.390
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	27	-	-	-	48.062	48.062	-	48.062	-	48.062
Innlán frá viðskiptavinum	28	-	-	-	707.813	707.813	-	707.366	-	707.366
Lántaka	29	-	-	-	373.168	373.168	-	381.506	-	381.506
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	7.118	7.118	-	7.118	-	7.118
Víkjandi lántaka	32	-	-	-	19.081	19.081	-	19.179	-	19.179
		0	0	0	1.155.242	1.155.242	0	1.163.231	0	1.163.231

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Ákvörðunarferli verðmats

Áhættu- og fjármálanefnd bankans hefur eftirlit með heildaráhættu bankans og er ábyrg fyrir gangvirðismati fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 2. og 3. þrep. Verðmatsnefnd bankans leggur verðmat fyrir áhættu- og fjármálanefnd til samþykktar. Verðmatsnefndin er skipuð fulltrúum frá Áhættustýringu, Fjárstýringu og Fjárhagsdeild. Verðmatsnefndin fundar mánaðarlega til að ákveða verðmat á fjáreignum og fjárskuldum í 2. og 3. þrepi.

Flutningur á milli þrepa

Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020 og 1. janúar til 30. júní 2019 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3.

Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 30. júní 2020 og 1. janúar til 31. desember 2019:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
1. janúar - 30. júní 2020				
Bókfært virði 1. janúar 2020	150	17.080	14.679	31.909
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	20	1.639	(1.855)	(196)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	1	3	(6)	(2)
Kaup	136	79	-	215
Sala	(7)	(240)	-	(247)
Uppgjör	(1)	-	(521)	(522)
Mótttekinn arður	-	(498)	-	(498)
Fært í, úr þrepi 3 vegna breytinga á yfirráðum	202	(303)	-	(101)
Bókfært virði 30. júní 2020	501	17.760	12.297	30.558
1. janúar - 31. desember 2019				
Bókfært virði 1. janúar 2019	210	11.807	9.670	21.687
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	79	5.376	18	5.473
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	3	1	1	5
Kaup	87	1.065	5.742	6.894
Sala	(111)	(5)	-	(116)
Uppgjör	(119)	-	(752)	(871)
Mótttekinn arður	-	(1.424)	-	(1.424)
Fært í 3. þrep vegna breytinga á yfirráðum	1	260	-	261
Bókfært virði 31. desember 2019	150	17.080	14.679	31.909

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var færð á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 30. júní 2020 og 30. júní 2019:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 30. júní 2020				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	23	1.637	(1.855)	(195)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	1	3	(6)	(2)
Samtals	24	1.640	(1.861)	(197)
1. janúar - 30. júní 2019				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	119	3.970	72	4.161
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	4	2	1	7
Samtals	123	3.972	73	4.168

17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

Eftirfarandi tafla sýnir ógreinanlegar forsendur sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep 30. júní 2020 og 31. desember 2019.

30. júní 2020	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinanlegar lykilarforsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	501	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	17.760	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	12.297	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	30.558	0				

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati (framhald)

31. desember 2019	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	150	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	17.080	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	14.679	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	31.909	0				

Frekari lýsing á fjármálagerðingunum sem flokkaðir eru í 3. þrep er eftirfarandi:

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli væntra endurheimtna. Einnig er miðað við verð í nýlegum viðskiptum. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilsenda liggja ekki fyrir.

2. Hlutabréf og hlutabréfageringar flokkuð sem eignir í 3. þrepi eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði og lúta því ógreinanlegum forsendum við mat á gangvirði. Í verðmatsaðferðum eða í forsendum við mat á gangvirði fjárfestinga í hlutabréfum og hlutabréfageringum er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu, horfur og nýleg viðskipti. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilsenda liggja ekki fyrir.

3. Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðin byggist á mikilvægum ógreinanlegum forsendum þar sem útlán og kröfur eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðin styðst við fyrirliggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguáhrif, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilsenda liggja ekki fyrir.

Áhrif ógreinanlegra forsenda við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji gangvirðismat sitt viðeigandi gæti notkun á öðrum matsaðferðum og forsendum skilað ólíkum niðurstöðum. Taflan hér fyrir neðan sýnir þau áhrif sem mögulegar breytingar á einni eða fleiri forsendum við mat á gangvirði í 3. þrepi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir tímabilin 1. janúar til 30. júní 2020 og 1. janúar til 30. júní 2019:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2020 1.1-30.6		2019 1.1-30.6	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1	(1)	4	(4)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	901	(902)	716	(729)
Verðbréfasjóðir	230	(230)	258	(258)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1.131	(1.132)	974	(987)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	66	(64)	12	(15)
Samtals	1.198	(1.197)	990	(1.006)

Áhrif á (tap) hagnað voru reiknuð sem mismunur á niðurstöðu sömu verðmatsaðferða þar sem ógreinanlegum lykilsendum var breytt um +/- 5% fyrir markaðsskuldabréf og hlutabréf en breytt um +/- 1% fyrir útlán og kröfur á viðskiptavini.

18. Vænt útlánatap

	30.6.2020			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(7)	-	-	(7)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	(8)	-	-	(8)
Útlán til viðskiptavina	(5.500)	(8.456)	(13.337)	(27.293)
Aðrar fjáreignir	(45)	-	-	(45)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(498)	(515)	(108)	(1.121)
Samtals	(6.058)	(8.971)	(13.445)	(28.474)
	31.12.2019			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(10)	-	-	(10)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	(3)	-	-	(3)
Útlán til lánastofnana	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.390)	(1.978)	(10.515)	(14.883)
Aðrar fjáreignir	(29)	-	-	(29)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(190)	(55)	(109)	(354)
Samtals	(2.623)	(2.033)	(10.624)	(15.280)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.6.2020	31.12.2019
Handbært fé	5.334	4.606
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	66.883	39.660
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	72.217	44.266
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	8.881	7.801
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - meðaltalsuppfylling	-	7.801
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	8.500	9.956
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	17.381	25.558
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.598	69.824

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	30.6.2020				31.12.2019			
	Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning			Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		
		Tilskilin	Tilgreind	Samtals		Tilskilin	Tilgreind	Samtals
Innlend								
Skráð	4.645	47.433	351	52.429	4.020	26.141	1.995	32.156
Óskráð	-	-	1.336	1.336	-	-	786	786
	4.645	47.433	1.687	53.765	4.020	26.141	2.781	32.942
Erlend								
Skráð	-	50.993	-	50.993	-	82.320	-	82.320
	0	50.993	0	50.993	0	82.320	0	82.320
Skuldabréf samtals	4.645	98.426	1.687	104.758	4.020	108.461	2.781	115.262

Skuldabréf eru flokkuð sem „innlend“ eða „erlend“ eftir því í hvaða landi útgefandinn er skráður.

21. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.6.2020			31.12.19		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	6.662	2.008	8.670	12.311	542	12.853
Óskráð	-	17.992	17.992	-	17.149	17.149
	6.662	20.000	26.662	12.311	17.691	30.002
Erlend						
Skráð	2	112	114	2	-	2
Óskráð	-	18	18	-	15	15
	2	130	132	2	15	17
Hlutabréf samtals	6.664	20.130	26.794	12.313	17.706	30.019

Hlutabréf eru flokkuð sem „innlend“ eða „erlend“ eftir því í hvaða landi útgefandinn er skráður.

Þann 30. júní 2020 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 689 milljónum króna (31. desember 2019: 1.166 milljónir króna) alls í sex félögum. Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður

Veltubók

	30.6.2020			31.12.2019		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
Gjaldeyrissamningar	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir		
Framvirkir gjaldeyrissamningar	5.902	67	173	6.431	60	94
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	1.141	124	-	-	-	-
	7.043	191	173	6.431	60	94
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	2.399	22	-	2.213	23	-
Heildarskiptasamningar	19.664	8	96	23.927	23	91
	22.063	30	96	26.140	46	91
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	1.323	124	182	5.800	382	1.057
Heildarskiptasamningar	3.024	6	93	4.450	26	121
Hlutabréfavalréttir	-	-	-	73	-	1
	4.347	130	275	10.323	408	1.179
Samtals afleiðusamningar	33.453	351	544	42.894	514	1.364
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	2.040	-	2.355	2.610	-	2.081
	2.040	0	2.355	2.610	0	2.081
Samtals	35.493	351	2.899	45.504	514	3.445
Áhættuvarnir						
	30.6.2020			31.12.2019		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
Gjaldeyrissamningar	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir		
Framvirkir gjaldeyrissamningar	20.209	95	80	38.471	782	65
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	11.268	-	76	9.857	-	244
	31.477	95	156	48.328	782	309
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	30.400	86	2.672	30.214	71	1.636
	30.400	86	2.672	30.214	71	1.636
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	93.240	1.136	-	85.357	1.327	-
	93.240	1.136	0	85.357	1.327	0
Samtals afleiðusamningar	155.117	1.317	2.828	163.899	2.180	1.945
Samtals afleiðusamningar og skortstöður	190.610	1.668	5.727	209.403	2.694	5.390

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

Eins og er beitt samstæðan áhættuvarnarreikningsskilum einungis fyrir gangvirðisvarnir fastra vaxta á lántökum. Samstæðan tilgreinir vaxtaskiptasamninga sem áhættuvarnargerninga á móti lántökum í evrum og sænskum krónum sem bera fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir eru með samsvarandi greiðsluflæði og lántökurnar en samkvæmt vaxtaskiptasamningunum greiðir samstæðan breytilega vexti og fær greidda fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir verja þannig gegn fastvaxtaáhættunni af lántökunum.

Við mælingu á skilvirkni hvernar varnar er framkvæmd línuleg aðhverfsgreining. Skoðað er sambandið á milli daglegra breytinga á gangvirði vaxtaskiptasamnings annars vegar og lántöku hins vegar.

Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020 er hallatala aðhverfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,98 og 1,08 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhverfsstuðullinn að minnsta kosti 0,92 (R^2). Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2019 er hallatala aðhverfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,92 og 0,99 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhverfsstuðullinn að minnsta kosti 0,95 (R^2).

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

	Gjalddagi				Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Nafnverðs-fjárhæð	Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
30. júní 2020							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	93.240	-	93.240	-	1.136	-	(187)
Vaxtaskiptasamningar - SEK	-	-	-	-	-	-	(5)
Samtals	93.240	0	93.240	0	1.136	0	(192)
Meðaltal fastra vaxta - EUR			1,19%				

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
30. júní 2020					
LBANK 0.75 06/20	-	-	-	-	6
LBANK1.375 3/22	-	47.095	-	366	229
LBANK 1.00 5/23	-	47.410	-	744	(19)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	94.505	0	1.110	216

	Gjalddagi				Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Nafnverðs-fjárhæð	3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
31. desember 2019							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	81.480	-	81.480	-	1.322	-	550
Vaxtaskiptasamningar - SEK	3.877	3.877	-	-	5	-	13
Samtals	85.357	3.877	81.480	0	1.327	0	563
Meðaltal fastra vaxta - EUR			1,19%				
Meðaltal fastra vaxta - SEK			0,75%				

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
31. desember 2019					
LBANK 0.75 06/20	-	3.884	8	-	(10)
LBANK1.375 3/22	-	41.430	-	335	(185)
LBANK 1.00 5/23	-	41.499	-	517	(448)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	86.813	8	852	(643)

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	30.6.2020	31.12.2019
Bankareikningar hjá lánastofnunum	11.804	26.438
Peningamarkaðslán	43.498	20.379
Önnur útlán	1.092	1.113
Virðisrýrnunarsjóður	-	(1)
Samtals	56.394	47.929

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	Skýringar	30.6.2020	31.12.2019
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	a)	1.213.206	1.140.388
Virðisrýrnunarsjóður		(27.293)	(14.883)
Samtals		1.185.913	1.125.505
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	b)	12.297	14.679
Samtals		1.198.210	1.140.184

a) Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	30.6.2020			31.12.2019		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	4.129	(34)	4.095	4.170	(35)	4.135
Einstaklingar	506.554	(2.424)	504.130	470.096	(2.151)	467.945
Íbúðalán	431.084	(1.188)	429.896	392.753	(848)	391.905
Annað	75.470	(1.236)	74.234	77.343	(1.303)	76.040
Fyrirtæki	702.523	(24.835)	677.688	666.122	(12.697)	653.425
Samtals	1.213.206	(27.293)	1.185.913	1.140.388	(14.883)	1.125.505

Frekari upplýsingar um útlán og kröfur á viðskiptavini er að finna í skýringum um áhættustýringu í þessum árshlutareikningi.

b) Útlán og kröfur á viðskiptavini metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

	30.6.2020	31.12.2019
Fyrirtæki	12.297	14.679
Samtals	12.297	14.679

25. Aðrar eignir

	30.6.2020	31.12.2019
Óuppperð verðbréfavíðskipti	1.687	958
Víðskiptakröfur	4.881	4.544
Nýtingarréttur leigueignar	2.089	2.317
Ýmsar eignir	1.402	1.045
Samtals	10.059	8.864

26. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð

Eignir í sölumeðferð

	30.6.2020	31.12.2019
Fullnustueignir	1.443	1.022
Samtals	1.443	1.022

Fullnustueignir

Fullnustueignir eru aðallega fastafjármunir sem samstæðan hefur eignast við að ganga að veðum fyrir útlánum og kröfum. Það er stefna samstæðunnar að selja slíkar eignir fljótt og á skipulegan hátt. Samstæðan notar almennt ekki fullnustueignir sem eru ekki fjáreignir í eigin þágu. Fullnustueignir eru skráðar annað hvort sem eignir bankans eða dótturfélagsins Hamla ehf.

Fullnustueignir	30.6.2020	31.12.2019
Fasteignir og lóðir	1.433	1.019
Tækjabúnaður og bifreiðar	10	3
Samtals	1.443	1.022

Fullnustueignir	30.6.2020	31.12.2019
Bókfært virði í upphafi tímabils	1.022	1.330
Innheimt á tímabilinu	515	633
Selt á tímabilinu	(104)	(950)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	10	9
Bókfært virði í lok tímabils	1.443	1.022

Skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	30.6.2020	31.12.2019
Skuldir vegna eignasamstæðna sem flokkaðar eru til sölu	30	30
Samtals	30	30

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

27. Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka

	30.6.2020	31.12.2019
Skuldir og endurkaupasamningar við Seðlabanka	51	67
Skuldir við lánastofnanir	37.175	47.995
Samtals	37.226	48.062

28. Innlán frá viðskiptavinum

	30.6.2020	31.12.2019
Óbundin innlán	520.369	457.427
Bundin innlán	238.421	250.386
Samtals	758.790	707.813

29. Lántaka

Veðtryggð lántaka

30.6.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.860	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	6.068
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	22.148
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	19.860	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	20.603
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	43.195
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	6.880	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	7.014
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	9.180	Neysluverðsvísitala	Fastir 1,5 %	9.848
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	56.240
Sértryggð skuldabréf samtals						165.116

Veðtryggð lántaka samtals

165.116

Óveðtryggð lántaka

30.6.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK 1,375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	11.227
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	3.719
LBANK FLOAT 11/20	NOK	27.11.2020	NOK 300 milljónir	NIBOR + 0,83%	4.297
LBANK FLOAT 11/20	SEK	30.11.2020	SEK 600 milljónir	STIBOR + 0,85%	8.919
LBANK 1,625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 200 milljónir	Fastir 1,625%	30.549
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75%	14.322
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75%	7.430
LBANK 1,375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	47.095
LBANK 1,00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	47.410
LBANK 0,50 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir	Fastir 0,5%	46.424

Óveðtryggð skuldabréf samtals

221.392

30.6.2020

Önnur óveðtryggð lántaka

21.589

Samtals önnur óveðtryggð lántaka

21.589

Óveðtryggð lántaka samtals

242.981

Lántaka 30.6.2020 samtals

408.097

*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 22. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum og sænskum krónum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

29. Lántaka (framhald)

Veðtryggð lántaka

31.12.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.760	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	5.810
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysliverðsvisitala	Fastir 3,0 %	22.025
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	15.480	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	15.468
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysliverðsvisitala	Fastir 3,0 %	42.089
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysliverðsvisitala	Fastir 3,0 %	55.157
Sértryggð skuldabréf samtals						140.549
Veðtryggð lántaka samtals						140.549

Óveðtryggð lántaka

31.12.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði	
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 700 milljónir	STIBOR + 1,0%	9.049	
LBANK 0.75 06/20*	SEK	22.06.2020	SEK 300 milljónir	Fastir 0,75%	3.884	
LBANK 1.375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	9.690	
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	3.233	
LBANK FLOAT 11/20	NOK	27.11.2020	NOK 300 milljónir	NIBOR + 0,83%	4.132	
LBANK FLOAT 11/20	SEK	30.11.2020	SEK 600 milljónir	STIBOR + 0,85%	7.752	
LBANK 1.625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%	68.609	
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75%	13.783	
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75%	6.457	
LBANK 1.375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	41.430	
LBANK 1.000 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	41.499	
Óveðtryggð skuldabréf samtals						209.518

31.12.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært virði	
LBANK 200228	ISK	28.02.2020	2.840	Óverðtryggt	2.820	
LBANK 200528	ISK	28.05.2020	800	Óverðtryggt	785	
Víxlaútgáfa samtals						3.605

31.12.2019

Önnur óveðtryggð lántaka 19.496

Önnur óveðtryggð lántaka samtals 19.496

Óveðtryggð lántaka samtals 232.619

Lántaka 31.12.2019 samtals 373.168

*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 22. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum og sænskum krónum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

30. Skatteign og skattskuld

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.6.2020			31.12.2019		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(135)	(135)	-	(151)	(151)
Óefnislegar eignir	-	(289)	(289)	-	(303)	(303)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(487)	(487)	-	(443)	(443)
Frestaður gengismunur	239	-	239	285	-	285
Aðrar eignir og skuldir	641	-	641	632	-	632
Yfirfæranlegt skattalegt tap	708	-	708	-	-	0
	1.588	(911)	677	917	(897)	20
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(911)	911	0	(897)	897	0
Samtals skatteign	677	0	677	20	0	20

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

30. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á tímabilinu voru eftirfarandi:

30.6.2020	Staða 1.1	Bókfært í rekstrarreikningi	
		Tekjur (gjöld)	Staða 30.6
Rekstrarfjármunir	(151)	16	(135)
Óefnislegar eignir	(303)	14	(289)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(443)	(44)	(487)
Frestaður gengismunur	285	(46)	239
Aðrar eignir og skuldir	632	9	641
Yfirfæranlegt skattalegt tap	-	708	708
Samtals	20	657	677

31.12.2019	Staða 1.1	Áhrif innleiðingar IFRS 16	Bókfært í rekstrarreikningi	
			Tekjur (gjöld)	Staða 31.12
Rekstrarfjármunir	(183)	-	32	(151)
Óefnislegar eignir	(304)	-	1	(303)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(307)	-	(136)	(443)
Frestaður gengismunur	343	-	(58)	285
Aðrar eignir og skuldir	400	46	186	632
Yfirfæranlegt skattalegt tap	185	-	(185)	0
Samtals	134	46	(160)	20

31. Aðrar skuldir

	30.6.2020	31.12.2019
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	8.573	3.467
Fjármagnstekjuskattur	582	3.803
Víðskiptaskuldir	1.997	873
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	281	253
Skattur á heildarskuldir lánastofnana	5.079	4.204
Tekjuskattur til greiðslu	-	4.917
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	1.852	2.050
Leiguskuldbinding	2.293	2.525
Ýmsar skuldir	4.629	2.958
Samtals	25.266	25.050

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

32. Víkjandi lántaka

30.6.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir		Fastir 3,125%	15.825
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,85%	5.702
Samtals víkjandi lántaka						21.527

31.12.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir		Fastir 3,125%	13.613
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.480 milljónir	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,85%	5.468
Samtals víkjandi lántaka						19.081

Skuldabréfaflokkurinn, LBANK T2I 29, er á gjalddaga í desember 2029, en er með innköllunarheimild í desember 2024. Víkjandi skuldabréf þáttar 2 í EUR eru á gjalddaga í september 2028 með innköllunarheimild í september 2023.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

33. Eigið fé

Hlutfé

Þann 30. júní 2020 nam útgefið hlutfé í bankanum í heild 24 milljörðum hluta en útstandandi hlutfé 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hlut. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum bankans. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Yfirverð

Yfirverð er munurinn á greiðslum í krónum sem bankinn fékk við útgáfu á hlutfé og nafnverðs útgefina hluta, að frádregnum beinum kostnaði við útgáfu nýrra hluta.

Lögbundinn varasjóður

Lögbundinn varasjóður er stofnaður í samræmi við lög um hlutfélög nr. 2/1995 sem kveða á um að ráðstafa eigi hagnaði í lögbundinn varasjóð uns hann nemur fjórðungi af hlutfé í bankanum.

Óráðstafað eigið fé

Lög um ársreikninga nr. 3/2006 með áorðnum breytingum kveða m.a. á um að óráðstöfuðu eigin fé sé skipt í tvennt: bundið og óbundið óráðstafað eigið fé. Óbundið óráðstafað eigið fé samanstendur af óúthlutuðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá samstæðunni frá því að bankinn var stofnaður, að frádregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundnu óráðstöfuðu eigin fé. Bundið óráðstafað eigið fé skiptist í tvennt:

1. Bundið óráðstafað eigið fé er vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélagum umfram mótttekinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarfélagum er umfram mótttekinn arð færir samstæðan mismuninn á bundinn reikning meðal eigin fjár. Bundni reikningurinn skal, eftir því sem við á, leystur upp með færslu á óbundið óráðstafað eigið fé ef eignarhluturinn er seldur eða hann afskrifaður.

2. Bundið óráðstafað eigið fé vegna gangvirðisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Samstæðan færir gangvirðisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, af óbundnu óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Fjárhæðir sem færðar hafa verið á bundna reikninginn eru færðar til baka á óráðstafað eigið fé við sölu fjáreignarinnar.

Arður

Aðalfundur bankans, sem haldinn var þann 22. apríl 2020, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða ekki arð vegna rekstrarársins 2019 í ljósi efnahagslegrar óvissu vegna COVID-19 faraldursins og í samræmi við tilmæli Seðlabankans. Bankaráð hafði áður haft í hyggju að leggja til að greiddur yrði arður til hluthafa sem næmi 0,40 krónu á hlut vegna rekstrarársins 2019 í tveimur jöfnum greiðslum á árinu 2020. Heildarfjárhæð arðgreiðslunnar hefði verið 9.450 milljónir króna, eða sem samsvarar 52% af hagnaði samstæðunnar á árinu 2019.

Arðgreiðslustefna

Samkvæmt núverandi arðgreiðslustefnu bankans er það markmið bankans 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 lausafjástöðu og uppfylli lögbundnar kröfur um fjárhagsstöðu á hverjum tíma.

Takmarkanir á arðgreiðslum

Samkvæmt lögum um hlutfélög nr. 2/1995 má einungis úthluta sem arði hagnaði samkvæmt samþykktum ársreikningi síðasta árs, yfirfærðum hagnaði frá fyrri árum og frjálsum sjóðum eftir að dregið hefur verið frá tap sem ekki hefur verið jafnað og það fé sem samkvæmt lögum eða félagssamþykktum skal lagt í varasjóð eða til annarra þarfa. Jafnframt kveða breytingar á lögum um ársreikninga nr. 3/2006 frá því í júní 2016 á um að einungis sé heimilt að úthluta arði af óbundnum óráðstöfuðum hagnaði.

Þar að auki er Fjármálaeftirlitinu heimilt skv. lögum um fjármálaþyrtingu nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjárkröfu að meðtöldum eiginfjárukum, sjá skýringu 39 Eiginfjárkröfur.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Aðrar skýringar

34. Hagnaður á hlut

	2020	2019	2020	2019
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður (tap) tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	341	4.329	(3.287)	11.113
	2020	2019	2020	2019
Veginn meðalfjöldi hluta	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Veginn meðalfjöldi útgefina hluta	24.000	24.000	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(375)	(375)	(375)	(375)
Veginn meðalfjöldi útstandandi hluta	23.625	23.625	23.625	23.625
Grunnhagnaður -(tap) og þynntur hagnaður (tap) á hlut (krónur)	0,01	0,18	(0,14)	0,47

Þynning á hlut, hvort sem um er að ræða hagnað eða tap á hlut, er reiknuð með því að leiðrétta veginn meðalfjölda almennra hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þynnanlegra almennra hluta.

Grunnhagnaður/-tap og þynntur hagnaður/tap á hlut er sá sami þar sem bankinn hefur ekki gefið út valréttarsamninga, tryggða kauprétti, breytanleg skuldabréf eða aðra mögulega gerninga sem þynna hagnað/tap á hlut.

35. Málafarli

Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum

Öðru hverju koma upp málafarli gegn bankanum og dótturfélögum hans sem tengjast venjubundnum viðskiptum og starfsháttum bankans eða samstæðunnar, eftir því sem við á. Sum þessara mála eru mikilvæg í þeim skilningi að stjórnendur telja að þau geti haft veruleg áhrif á þær fjárhæðir sem birtar eru í ársreikningi samstæðunnar og séu ekki sambærileg öðrum málum sem þegar hefur verið leyst úr.

Í apríl 2020 höfðaði fyrrverandi eigandi greiðslukortafyrirtækis mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fjármálafyrirtækjum og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum í tengslum við ákvörðun á milligjöldum fyrir greiðslukort. Þetta er fimmta málið sem hefur verið höfðað í þessu skyni, en fyrri málum hefur öllum verið vísað frá dómi. Bankinn hafnar öllum kröfum. Við þingfestingu málsins kröfðust stefndu málskostnaðartryggingar úr hendi stefnanda. Héraðsdómur hafnaði kröfunni með úrskurði 6. maí 2020. Landsréttur felldi úrskurðinn úr gildi 29. júní 2020 og gerði stefnanda að setja trygginguna.

Í september 2018 höfðaði Lífeyrissjóður bankamanna mál gegn bankanum, Seðlabanka Íslands, íslenska ríkinu og tilteknum fyrirtækjum og samtökum. Lífeyrissjóðurinn krefst þess að samkomulagi um uppgjör á skuldbindingum þáverandi aðildarfyrirtækja sjóðsins frá árinu 1997 verði breytt þannig að kveðið verði á um það í samkomulaginu, í fyrsta lagi, að stefndu greiði sjóðnum samtals um 5.600 m.kr., þar af greiði Landsbankinn um 4.100 m.kr., og í öðru lagi, að stefndu beri ábyrgð á skuldbindingum Hlutfallsdeildar sjóðsins umfram eignir á hverjum tíma. Landsbankinn lagði fram greinargerð í fyrirtöku fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur í janúar 2019 þar sem öllum kröfum var hafnað. Þann 24. apríl 2019 kvað héraðsdómur upp úrskurð þar sem öllum kröfum gagnvart bankanum var vísað frá dómi af réttarfarslegum ástæðum. Þann 6. júní 2019 kvað Landsréttur upp úrskurð þar sem úrskurður héraðsdóms var felldur úr gildi og lagt fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar. Þann 10. september 2019 lagði lífeyrissjóðurinn fram matsbeiðni varðandi tryggingastærðfræðilegan útreikning á meintum kröfum á hendur stefndu. Matsgerðin var lögð fram við fyrirtöku í málinu 9. janúar 2020. Í mars 2020 lagði einn meðstefndu fram matsbeiðni í málinu varðandi tiltekin atriði er lúta að samkomulaginu frá árinu 1997. Tveir aðrir meðstefndu lögðu fram sambærilega matsbeiðni í maí 2020. Við fyrirtöku málsins 29. júní 2020 mótmælti lífeyrissjóðurinn framkomnum matsbeiðnum að hluta og lagði fram eigin matsbeiðni í því sambandi. Málinu hefur verið frestað fram á haust 2020.

Í mars 2019 stefndi írskt félag Landsbankanum fyrir þýskum dómstóli og gerði kröfu um greiðslu að fjárhæð um 3,9 milljóna evra (um 630 m.kr.) auk vaxta vegna meints tjóns sem írski félagið heldur fram að bankinn hafi valdið félaginu í tengslum gjaldþrot þýska félags. Írski félagið heldur því fram að lánveitingar gamla Landsbanka Íslands á árinu 2005 til hóps félaga, þ.m.t. þýska félagsins, og lánveitingar Landsbankans á árinu 2014 til þýska félagsins hafi gert þýska félagið ógjaldfært og að Landsbankinn hafi, í þeim tilgangi að styrkja stöðu bankans, staðið í vegi fyrir því að forsvarsmenn þýska félagsins hafi óskað eftir gjaldþroti þess á árinu 2013. Írski félagið heldur því fram að bankinn hafi með því valdið öðrum lánardrottnum þýska félagsins tjóni, þar með talið írski félaginu. Frá því að stefna var birt hefur verið veittur frestur í málinu á meðan aðilar leituðu satta. Nú telst ólíklegt að sættir náist. Því er líklegt að málarekstur hefjist á komandi mánuðum. Bankinn hafnar öllum kröfum stefnanda.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

35. Málafarli (framhald)

Málafarli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

Í janúar 2017 höfðaði Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf. (Borgun) og þáverandi forstjóra Borgunar. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í Borgun árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut Borgunar í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krefst bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Stefndu kröfðust frávisunar málsins en þeim kröfum var hafnað með úrskurði héraðsdóms í júní 2017. Sá úrskurður var ekki kæránlegur og skiluðu stefndu því greinargerðum um efnisvarnir sínar gegn málatilbúnaði bankans. Að beiðni bankans kvað Héraðsdómur Reykjavíkur þann 10. september 2018 upp úrskurð um dómkvaðningu matsmanna til þess að leggja mat á tiltekin atriði varðandi ársreikning Borgunar. Landsréttur staðfesti úrskurðinn 30. október 2018. Matsmenn skiluðu matsgerð sinni 22. október 2019. Matsmenn telja m.a. að upplýsingar um tilvist valréttar um kaup og sölu á eignarhlut Borgunar í Visa Europe Ltd til Visa Inc., skilmála hans og mögulegar greiðslur til Borgunar á grundvelli hans hafi verið mikilvægar við gerð, framsetningu og þar af leiðandi endurskoðun ársreiknings Borgunar árið 2013. Borgun hefði átt að upplýsa um eignarhlut sinn í Visa Europe Ltd. og að félagið væri aðili (principal member) að Visa Europe Ltd. í ársreikningi 2013. Borgun hefði jafnframt átt að gera grein fyrir valréttinum í ársreikningi 2013 í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IFRS 7 og upplýsa um óvissu um hann í skýrslu stjórnar samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Þá telja matsmenn að ársreikningur Borgunar fyrir árið 2013 hafi ekki uppfyllt allar kröfur laga um ársreikninga og alþjóðlegra reikningsskilastaðla eins og þeir voru samþykktir af Evrópusambandinu á þeim tíma. Bankinn lagði matsgerðina fram við fyrirtöku í héraðsdómi 9. desember 2019. Við fyrirtöku málsins 24. janúar 2020 lagði Borgun og annar stefndi fram beiðni um dómkvaðningu yfirmatsmanna. Héraðsdómur Reykjavíkur dómkvaddi yfirmatsmenn 29. júní 2020. Yfirmat skal liggja fyrir eigi síðar en 15. október 2020. Málinu hefur verið frestað þar til yfirmatsgerð liggur fyrir.

36. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 30. júní 2020 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar. Landsbankinn rekur viðtækt útibúanet á Íslandi. Í lok tímabilsins 30. júní 2020 voru útibú og afgreiðslur bankans 36 talsins.

Helstu dótturfélög 30. júní 2020

Fyrirtæki	Eignarhald	Starfsemi
Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
Landsbréf hf. (Ísland)	100%	Rekstrarfélag verðbréfasjóða
Hömlur ehf. (Ísland)*	100%	Eignarhaldsfélag

*Hömlur ehf. er móðurfélag nokkurra dótturfélaga, sem hafa hvorki saman né hvert fyrir sig marktæk áhrif á starfsemi samstæðunnar.

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 30. júní 2020.

37. Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

Vörur og þjónusta samstæðunnar eru boðnar íslenska ríkinu og ríkistengdum fyrirtækjum í samkeppni við aðra og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Með sama hætti kaupa bankinn og önnur fyrirtæki samstæðunnar vörur og þjónustu frá ríkistengdum fyrirtækjum á markaðsverði og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á opinbera aðila koma fram í skýringu 42, undir Opinberir aðilar.

Í mars 2016 tók ríkissjóður yfir Íslandsbanka hf. Í kjölfar yfirtökunnar var gerð sátt við Samkeppniseftirlitið þess efnis að báðir bankarnir myndu starfa áfram sem sjálfstæðir samkeppnisaðilar á fjármálamarkaði. Yfirtakan telst til samruna skv. íslenskum samkeppnislögum, enda fer ríkissjóður með yferráð yfir báðum bönkunum frá þeim tíma sem yfirtakan átti sér stað. Bankinn á hefðbundin bankaviðskipti við Íslandsbanka og gilda um þau almennir viðurkenndir viðskiptaskilmálar. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á lánastofnanir, þ.m.t. Íslandsbanka, koma fram í skýringu 42, undir Lánastofnanir.

Viðskipti við aðra tengda aðila

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir útlána til lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum, útlán til hlutdeildarféлага og annarra tengdra aðila:

Útlán í milljónum króna	2020		2019	
	Bókfært virði brúttó 30. júní	Hæsta staða	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða
Lykilstjórnendur	357	370	310	387
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	124	167	149	205
Hlutdeildarfélag	258	271	271	289
Annað	20	22	22	113
Samtals	759	830	752	994

Engin sérstök virðisryrnun í áhættustigi 3 er færð í lok tímabilsins 30. júní 2020 vegna þessara lána.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

37. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

Engar fjárhagslegar ábyrgðir voru veittar vegna hlutdeildarfélaga bankans á tímabilinu. Það eru engir leigusamningar milli tengdra aðila á tímabilinu.

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir innlána frá lykilstjórnendum, aðilum þeim tengdum og innlán frá hlutdeildarfélögum:

	2020		2019	
	Bókfært virði brúttó 30. júní	Hæsta staða	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	59	107	79	211
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	73	100	46	105
Hlutdeildarfélög	253	503	173	483
Annað	261	420	183	1.009
Samtals	646	1.130	481	1.808

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir ábyrgða til lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum og ábyrgðir til hlutdeildarfélaga:

	Bókfært virði brúttó 30. júní 2020	Bókfært virði brúttó í árslok 2019
	Ábyrgðir í milljónum króna	
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	85
Samtals	0	85

Öll framangreind viðskipti fóru fram eins og venjubundin viðskipti. Um þau giltu sömu skilmálar, þ.m.t. um vexti og tryggingar, eins og um sambærileg viðskipti við þriðja aðila.

38. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í samstæðuárshlutareikningnum fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Eiginfjárstýring

39. Eiginfjárkröfur

Stefnumörkun og ferlum samstæðunnar í tengslum við eiginfjárstýringu er ætlað að tryggja að samstæðan hafi nægt eigið fé til að mæta áhættum í starfsemi sinni á samstæðugrunni. Eiginfjárstýringarferli samstæðunnar samanstendur af fjórum tengdum þáttum: mati á eiginfjárbörf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárbörf og skýrslugjöf/eftirliti. Samstæðan fer reglulega yfir og metur áhættusnið helstu starfspátta á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. Áhættuviljinn lýsir þeirri áhættu sem samstæðan er reiðubúin til að taka á sig til að ná viðskiptalegum markmiðum sínum.

Reglur um eiginfjárkröfur eru annars vegar settar í íslenskum lögum og reglum og hins vegar af Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands (Fjármálaeftirlitið). Grunnurinn að skilgreiningunni á eiginfjárbörf er tilskipun og reglugerð Evrópusambandsins um eiginfjárbörf og varfærniskröfur (CRD IV og CRR) sem innleiðir eiginfjárreglur Basel III. Lágmarkskrafa um eiginfjárhlutfall undir stoð I er 8% af áhættugrunni fyrir útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Bankinn metur árlega eiginfjárbörf sína út frá innra matsferli fyrir eiginfjárbörf (e. ICAAP) undir stoð II-R. Niðurstöður ICAAP eru yfirfarnar af Fjármálaeftirlitinu í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). Fjármálaeftirlitið ákvarðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn samstæðunnar sem samtölu eiginfjárkröfu undir stoð I og stoð II-R.

Til viðbótar við lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn ber bankanum lögum samkvæmt að viðhalda tilteknum eiginfjárukum sem ákvarðaðir eru af Fjármálaeftirlitinu, eftir atvikum að fengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði. Fjármálastöðugleikaráð hefur skilgreint Landsbankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

Nýjustu eiginfjárkröfur Fjármálaeftirlitsins til samstæðunnar eru sem hér segir (sem hlutfall af áhættugrunni):

30.6.2020	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	6,4%	8,6%	11,4%
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,87%	2,87%	2,87%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	0,00%	0,00%	0,00%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlögð krafa um eiginfjáruka	7,37%	7,37%	7,37%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	13,8%	16,0%	18,8%

Þann 18.3.2020 ákvað Fjármálastöðugleikanefnd að lækka kröfu um 2% sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar niður í 0%. Eftirfarandi tímalína sýnir hvenær kröfur um sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar tóku gildi:

	31.12.2019	1.2.2020	19.3.2020
Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar	1,75%	2,00%	0,00%

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárhlutföllum sem eru á hverjum tíma yfir eiginfjárkröfum Fjármálaeftirlitsins að viðbættum stjórnendaauka (e. management buffer) sem skilgreindur er í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárhlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánsþæfismatsfyrirtækjum.

Eiginfjárkröfur Fjármálaeftirlitsins til samstæðunnar þann 31.12.2019 voru sem hér segir (sem hlutfall af áhættuvegnum eignum):

31.12.2019	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	6,4%	8,6%	11,4%
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,87%	2,87%	2,87%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	1,70%	1,70%	1,70%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlögð krafa um eiginfjáruka	9,07%	9,07%	9,07%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,5%	17,7%	20,5%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

40. Eiginfjágrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjágrunn, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við ákvæði X. kafla laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og reglugerð nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja. Jafnframt hefur reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja verið innleidd á Íslandi. Ákvæði 500. og 501. gr. (lægri eiginfjákræfa fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki) tóku gildi á Íslandi þann 1.1.2020.

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáætta og markaðsáætta en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) vegna rekstraráætta.

Eiginfjágrunnur	30.6.2020	31.12.2019
Hlutfé	23.625	23.625
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
Varasjóðir	16.290	14.334
Óráðstafað eigið fé	83.902	89.145
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	244.447	247.734
Óefnislegar eignir	(2.146)	(2.296)
Skatteign	(677)	(20)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(1.136)	(1.327)
Almennt eigið fé þáttar 1	240.488	244.091
Hlutdeild minnihluta	-	-
Eigið fé þáttar 1	240.488	244.091
Víkjandi lántaka	21.527	19.081
Eigið fé þáttar 2	21.527	19.081

Eiginfjágrunnur	262.015	263.172
------------------------	----------------	----------------

Áhættugrunnur		
Útlánaáætta	941.759	908.249
Markaðsáætta	10.583	11.754
Rekstraráætta*	100.394	100.394
Áhættugrunnur samtals	1.052.736	1.020.397

Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,8%	23,9%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	22,8%	23,9%
Eiginfjárlutfall alls	24,9%	25,8%

*Fjárhæðir eru uppfærðar árlega

41. Vogunarhlutfall

Eftirfarandi tafla sýnir vogunarhlutfall samstæðunnar. Lágmarkskrafa vogunarhlutfalls, samkvæmt 30. gr. a. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, reglugerðar nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja og reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, er 3,0%.

Vogunarhlutfall	30.6.2020	31.12.2019
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.499.442	1.423.634
- Afleiðusamingar	1.668	2.694
- Framtíðaráætta afleiðna	1.823	1.625
- Liðir utan efnahags	114.592	125.848
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(3.959)	(3.643)
Heildaráhættuskuldbindingar	1.613.566	1.550.158
Eigið fé þáttar 1	240.488	244.091
Vogunarhlutfall	14,9%	15,7%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Áhættustýring

Útlánaáhætta

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarks útlánaáættu samstæðunnar 30. júní 2020 og 31. desember 2019. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í uppgjöri samstæðunnar. Stöður utan efnahagsreiknings í eftirfarandi töflum eru hámarksgræiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna ábyrgða, lánaskuldbindinga og óáðreginna yfirdráttarheimilda og kreditkortaheimilda.

Samstæðan notar ISAT 08 við flokkun fyrirtækja.

30. júní 2020	Fyrirtæki													Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignarhalds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Lönaður	Land- búnaður	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	89.598	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.598	89.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	3	82.445	-	-	-	22	26	-	-	-	-	-	1.135	83.631	104.758
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	51	-	-	74	-	41	16.530	98	1.279	30	53	72	322	18.550	26.794
Afleiðusamningar	1.317	-	41	-	124	1	64	45	14	-	-	-	62	1.668	1.668
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.394	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.394	56.394
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	4.095	504.130	183.564	94.725	130.954	26.375	60.401	126.577	33.258	25.782	8.348	1	1.198.210	1.198.210
Aðrar eignir	13.273	-	91	-	7	2.106	32	-	3.005	928	20	-	1.403	20.865	23.688
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	71.038	176.138	504.262	183.638	94.856	133.124	43.027	60.544	130.875	34.216	25.855	8.420	2.923	1.468.916	1.501.110
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	151	4.296	32.657	19.554	40.034	10.261	2.775	16.855	23.967	5.396	13.767	1.877	63	171.653	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	150	48	694	7.247	3.933	1.449	594	3.207	4.658	1.113	1.272	58	35	24.458	
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	-	10.634	33.800	7.285	1.952	7.638	9.672	2.825	8.987	1.004	-	83.797	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	1	4.248	31.963	1.673	2.301	1.527	229	6.010	9.637	1.458	3.508	815	28	63.398	
Hámarksútlánaáhætta	71.189	180.434	536.919	203.192	134.890	143.385	45.802	77.399	154.842	39.612	39.622	10.297	2.986	1.640.569	
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	4,3%	11,0%	32,7%	12,4%	8,2%	8,7%	2,8%	4,7%	9,4%	2,4%	2,4%	0,6%	0,2%	100,0%	

* Opinberir aðilar eru stjórnvöld, fyrirtæki í ríkiseigu, Seðlabanki og sveitarfélög.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

31. desember 2019	Fyrirtæki													Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignarhalds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Iðnaður	Land- búnaður	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	69.824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.824	69.824
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	132	86.633	-	-	-	59	-	18	28	-	-	-	617	87.487	115.262
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1	-	-	32	-	-	15.508	1	1.449	-	-	49	399	17.439	30.019
Afleiðusamningar	2.202	-	9	-	-	12	363	5	-	-	-	-	103	2.694	2.694
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.929	47.929
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	4.135	467.945	151.336	98.536	136.000	26.154	60.525	133.326	32.943	20.365	8.918	1	1.140.184	1.140.184
Aðrar eignir	11.120	26	76	-	22	2.342	30	2	2.549	904	4	-	1.045	18.120	20.416
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	61.384	160.618	468.030	151.368	98.558	138.413	42.055	60.551	137.352	33.847	20.369	8.967	2.165	1.383.677	1.426.328
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	3.598	5.051	33.553	16.594	53.174	11.059	1.655	19.691	14.711	5.618	17.819	912	42	183.477	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	306	168	775	6.999	4.105	1.364	1.026	2.855	3.822	1.912	558	42	35	23.967	
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	-	7.495	46.655	8.163	328	11.655	4.831	2.359	13.751	241	-	95.478	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	3.292	4.883	32.778	2.100	2.414	1.532	301	5.181	6.058	1.347	3.510	629	7	64.032	
Hámarksútlánaáhætta	64.982	165.669	501.583	167.962	151.732	149.472	43.710	80.242	152.063	39.465	38.188	9.879	2.207	1.567.154	
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	4,1%	10,6%	32,0%	10,7%	9,7%	9,5%	2,8%	5,1%	9,7%	2,5%	2,4%	0,6%	0,1%	100,0%	

* Opinberir aðilar eru stjórnvöld, fyrirtæki í ríkiseigu, Seðlabanki og sveitarfélög.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll

Veðhlutfallið sýnir bókfært brúttóvirði útlána sem hlutfall af heildarverðmæti trygginga. Veðhlutfall er einn af lykiláhættumatsþáttum þegar verið er að meta lánveitingar einstakra viðskiptamanna. Áhættan á vanefndum viðskiptamanns er í forgrunni við útlánaákvæðanir og líkurnar á því að lánveitandi taki á sig tap við nauðungarsölu aukast á sama tíma og virði trygginga lækkar. Hátt veðhlutfall gefur til kynna minna svigrúm til áhættuvarna gegn verðlækkunum trygginga eða gegn hækkunum útlána ef endurgreiðslur eru ekki inntar af hendi og vöxtum bætt við útistandandi höfuðstól.

30. júní 2020	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	56.394	-	56.394
Opinberir aðilar	30	135	139	35	339	39	5	3.751	(34)	4.095
Einstaklingar	34.230	116.340	285.089	33.150	468.809	4.912	2.918	32.833	(2.424)	504.130
Íbúðalán	26.049	106.428	268.675	24.922	426.074	1.946	971	3.064	(1.188)	429.896
Annað	8.181	9.912	16.414	8.228	42.735	2.966	1.947	29.769	(1.236)	74.234
Fyrirtæki	21.605	108.524	275.259	161.009	566.397	111.313	83.983	37.110	(24.835)	689.985
Sjávarútvegur	10.626	19.279	109.446	41.731	181.082	1.742	1.235	2.073	(1.333)	183.564
Byggingarstarfsemi	999	3.488	18.183	34.405	57.075	39.395	32.005	2.161	(3.906)	94.725
Fasteignafélög	2.117	11.505	72.467	22.668	108.757	20.597	14.381	5.811	(4.211)	130.954
Eignarhaldsfélög	1.571	17.992	5.361	154	25.078	966	816	695	(364)	26.375
Verslun	2.126	24.212	16.072	8.902	51.312	8.278	5.679	2.322	(1.511)	60.401
Þjónusta	2.465	18.538	37.385	44.151	102.539	27.408	21.904	7.278	(10.648)	126.577
Upplýsingatækni og fjarskipti	61	9.562	2.003	40	11.666	10.910	6.715	10.869	(187)	33.258
Lónaður	749	2.400	11.812	6.438	21.399	1.141	662	5.763	(2.521)	25.782
Landbúnaður	891	1.548	2.530	2.520	7.489	876	586	137	(154)	8.348
Annað	-	-	-	-	0	-	-	1	-	1
Samtals	55.865	224.999	560.487	194.194	1.035.545	116.264	86.906	130.088	(27.293)	1.254.604

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

31. desember 2019	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta			Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*	Án trygginga		
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	47.930	(1)	47.929
Opinberir aðilar	49	28	141	36	254	41	5	3.875	(35)	4.135
Einstaklingar	36.333	112.769	256.069	29.480	434.651	3.507	2.269	31.938	(2.151)	467.945
Íbúðalán	25.753	103.192	241.093	21.113	391.151	892	425	710	(848)	391.905
Annað	10.580	9.577	14.976	8.367	43.500	2.615	1.844	31.228	(1.303)	76.040
Fyrirtæki	23.353	157.567	199.288	148.550	528.758	118.000	96.635	34.043	(12.697)	668.104
Sjávarútvegur	9.844	51.195	54.453	32.012	147.504	4.011	3.188	277	(456)	151.336
Byggingarstarfsemi	1.010	6.488	10.079	32.391	49.968	48.487	44.404	1.758	(1.677)	98.536
Fasteignafélög	2.025	23.980	60.917	24.723	111.645	21.322	18.316	5.207	(2.174)	136.000
Eignarhaldsfélög	3.433	20.695	323	349	24.800	756	552	727	(129)	26.154
Verslun	2.252	25.483	12.119	11.469	51.323	7.957	5.586	2.194	(949)	60.525
Þjónusta	3.300	17.536	50.803	37.670	109.309	21.478	17.413	7.323	(4.784)	133.326
Upplýsingatækni og fjarskipti	56	8.703	2.049	59	10.867	11.800	5.792	10.397	(121)	32.943
Iðnaður	645	2.176	5.637	7.013	15.471	1.228	819	5.961	(2.295)	20.365
Landbúnaður	788	1.311	2.908	2.864	7.871	961	565	198	(112)	8.918
Annað	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Samtals	59.735	270.364	455.498	178.066	963.663	121.548	98.909	117.786	(14.884)	1.188.113

* Ef veðhlutfall er lægra en 100% er lán metið sem tryggt að fullu. Ef veðhlutfall er hærra en 100% er lán metið sem tryggt að hluta og tilsvareandi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

44. Tegundir trygginga

Eftirfarandi töflur sýna samsvörunina á milli tryggingavirðis og kröfuvirðis, þar sem virði sérhverrar tryggingar sem sett hefur verið samstæðunni að veði getur ekki verið hærra en bókfært brúttóvirði samsvarandi kröfu. Breytingar á tryggingavirði milli tímabila má rekja annað hvort til breytinga á virði undirliggjandi trygginga eða breytinga á bókfærðu brúttóvirði kröfunnar.

30. júní 2020	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	305	-	1	-	37	343
Einstaklingar	453.143	91	129	2.599	15.525	471.487
Íbúðalán	422.486	12	70	27	4.240	426.835
Annað	30.657	79	59	2.572	11.285	44.652
Fyrirtæki	346.918	135.746	1.540	71.399	94.776	650.379
Sjávarútvegur	9.651	133.852	88	24.321	14.404	182.316
Byggingarstarfsemi	85.339	8	657	121	2.954	89.079
Fasteignafélög	120.917	48	298	211	1.665	123.139
Eignarhaldsfélög	1.466	-	188	24.233	7	25.894
Verslun	24.225	67	31	11.220	21.449	56.992
Þjónusta	86.071	1.769	223	495	35.884	124.442
Upplýsingatækni og fjarskipti	2.048	-	10	10.778	5.545	18.381
Iðnaður	10.841	2	31	20	11.167	22.061
Landbúnaður	6.360	-	14	-	1.701	8.075
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	800.366	135.837	1.670	73.998	110.338	1.122.209
31. desember 2019	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	218	-	1	-	38	257
Einstaklingar	418.218	82	74	2.691	15.598	436.663
Íbúðalán	387.130	11	23	26	4.157	391.347
Annað	31.088	71	51	2.665	11.441	45.316
Fyrirtæki	363.815	107.729	1.560	65.867	86.419	625.390
Sjávarútvegur	9.956	106.024	29	21.236	13.445	150.690
Byggingarstarfsemi	89.978	39	1.037	85	3.233	94.372
Fasteignafélög	128.840	21	110	217	772	129.960
Eignarhaldsfélög	1.156	-	-	24.001	196	25.353
Verslun	29.612	-	25	7.664	19.607	56.908
Þjónusta	84.959	1.643	308	3.322	36.491	126.723
Upplýsingatækni og fjarskipti	1.966	-	16	9.328	5.348	16.658
Iðnaður	11.273	2	31	14	4.969	16.289
Landbúnaður	6.075	-	4	-	2.358	8.437
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	782.251	107.811	1.635	68.558	102.055	1.062.310

*Aðrar tryggingar eru fjárkröfur, vöruheikningar, lausafé, ökutæki, vélar, loftför og birgðir.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

45. Gæði útlána og krafna

Eftirfarandi töflur sýna gæði útlána og krafna á formi láns hæfiseinkunna.

30. júní 2020	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
Lánastofnanir	56.352	-	-	-	42	0	56.394
Opinberir aðilar	223	3.906	-	-	-	(34)	4.095
Einstaklingar	263.858	211.130	25.685	5.858	23	(2.424)	504.130
Íbúðalán	238.740	171.008	17.560	3.776	-	(1.188)	429.896
Annað	25.118	40.122	8.125	2.082	23	(1.236)	74.234
Fyrirtæki	68.422	498.477	115.648	31.962	311	(24.835)	689.985
Sjávarútvegur	30.198	147.842	6.217	640	-	(1.333)	183.564
Byggingarstarfsemi	609	63.410	30.233	4.359	20	(3.906)	94.725
Fasteignafélög	1.464	117.396	11.184	5.063	58	(4.211)	130.954
Eignarhaldsfélög	62	23.850	2.601	88	138	(364)	26.375
Verslun	23.035	30.463	6.800	1.614	-	(1.511)	60.401
Þjónusta	3.786	61.730	56.818	14.809	82	(10.648)	126.577
Upplýsingatækni og fjarskipti	234	32.903	166	142	-	(187)	33.258
Iðnaður	7.701	14.638	1.081	4.870	13	(2.521)	25.782
Landbúnaður	1.333	6.244	548	377	-	(154)	8.348
Annað	-	1	-	-	-	-	1
Bókfært virði	388.855	713.513	141.333	37.820	376	(27.293)	1.254.604

31. desember 2019	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
Lánastofnanir	47.923	7	-	-	-	(1)	47.929
Opinberir aðilar	245	3.925	-	-	-	(35)	4.135
Einstaklingar	236.273	201.184	27.122	5.497	20	(2.151)	467.945
Íbúðalán	211.262	159.730	18.491	3.270	-	(848)	391.905
Annað	25.011	41.454	8.631	2.227	20	(1.303)	76.040
Fyrirtæki	54.655	541.538	56.043	28.510	55	(12.697)	668.104
Sjávarútvegur	5.814	140.476	4.904	598	-	(456)	151.336
Byggingarstarfsemi	598	82.251	14.921	2.443	-	(1.677)	98.536
Fasteignafélög	982	122.167	10.029	4.942	54	(2.174)	136.000
Eignarhaldsfélög	164	20.023	6.018	78	-	(129)	26.154
Verslun	23.654	30.399	5.415	2.006	-	(949)	60.525
Þjónusta	14.087	97.949	13.036	13.037	1	(4.784)	133.326
Upplýsingatækni og fjarskipti	344	32.433	247	40	-	(121)	32.943
Iðnaður	7.676	8.994	986	5.004	-	(2.295)	20.365
Landbúnaður	1.336	6.846	486	362	-	(112)	8.918
Annað	-	-	1	-	-	-	1
Samtals	339.096	746.654	83.165	34.007	75	(14.884)	1.188.113

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

46. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur sýna bókfært brúttóvirði útlána og krafna eftir vanskilastöðu.

	Bókfært virði brúttó							Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum								
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90			
30. júní 2020									
Lánastofnanir	56.394	-	-	-	-	-	0	56.394	
Opinberir aðilar	4.117	-	12	-	-	-	(34)	4.095	
Einstaklingar	495.332	3.075	3.567	513	1.433	2.634	(2.424)	504.130	
Íbúðalán	425.920	-	2.413	268	1.001	1.482	(1.188)	429.896	
Annað	69.412	3.075	1.154	245	432	1.152	(1.236)	74.234	
Fyrirtæki	685.844	1.994	6.498	1.740	3.663	15.081	(24.835)	689.985	
Sjávarútvegur	184.220	160	31	88	-	398	(1.333)	183.564	
Byggingarstarfsemi	94.435	320	2.506	32	608	730	(3.906)	94.725	
Fasteignafélög	130.738	142	1.232	380	450	2.223	(4.211)	130.954	
Eignarhaldsfélög	26.408	210	117	-	-	4	(364)	26.375	
Verslun	59.860	416	690	99	93	754	(1.511)	60.401	
Þjónusta	125.068	629	1.795	1.102	2.137	6.494	(10.648)	126.577	
Upplýsingatækni og fjarskipti	33.355	42	7	-	2	39	(187)	33.258	
Iðnaður	23.398	62	85	22	367	4.369	(2.521)	25.782	
Landbúnaður	8.361	13	35	17	6	70	(154)	8.348	
Annað	1	-	-	-	-	-	-	1	
Samtals	1.241.687	5.069	10.077	2.253	5.096	17.715	(27.293)	1.254.604	

	Bókfært virði brúttó							Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum								
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90			
31. desember 2019									
Lánastofnanir	47.930	-	-	-	-	-	(1)	47.929	
Opinberir aðilar	4.120	50	-	-	-	-	(35)	4.135	
Einstaklingar	457.047	2.662	2.344	4.175	1.134	2.734	(2.151)	467.945	
Íbúðalán	385.776	-	1.593	3.126	824	1.434	(848)	391.905	
Annað	71.271	2.662	751	1.049	310	1.300	(1.303)	76.040	
Fyrirtæki	652.881	4.413	5.195	4.269	2.504	11.539	(12.697)	668.104	
Sjávarútvegur	151.055	234	83	65	4	351	(456)	151.336	
Byggingarstarfsemi	98.426	293	214	427	90	763	(1.677)	98.536	
Fasteignafélög	131.356	172	2.850	1.856	401	1.539	(2.174)	136.000	
Eignarhaldsfélög	26.242	9	9	17	3	3	(129)	26.154	
Verslun	59.672	684	467	67	72	512	(949)	60.525	
Þjónusta	126.640	2.675	1.455	1.680	1.877	3.783	(4.784)	133.326	
Upplýsingatækni og fjarskipti	32.836	57	64	61	8	38	(121)	32.943	
Iðnaður	17.779	242	49	90	34	4.466	(2.295)	20.365	
Landbúnaður	8.875	46	4	6	15	84	(112)	8.918	
Annað	-	1	-	-	-	-	-	1	
Samtals	1.161.978	7.125	7.539	8.444	3.638	14.273	(14.884)	1.188.113	

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

Eftirfarandi töflur sýna bæði bókfært brúttóvirði útlána og krafna og vænt útlánatap eftir atvinnugreinum og flokkun í áhættustig skv. IFRS 9 staðlinum.

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðisrýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
30. júní 2020										
Lánastofnanir	56.394	56.394	-	-	-	-	-	-	-	56.394
Opinberir aðilar	4.129	3.940	(32)	189	(2)	-	-	(34)	-	4.095
Einstaklingar	506.554	467.859	(432)	32.837	(852)	5.858	(1.140)	(2.424)	0	504.130
Íbúðalán	431.084	405.551	(230)	21.757	(562)	3.776	(396)	(1.188)	-	429.896
Annað	75.470	62.308	(202)	11.080	(290)	2.082	(744)	(1.236)	-	74.234
Fyrirtæki	714.820	531.005	(5.036)	139.617	(7.602)	31.901	(12.197)	(24.835)	12.297	689.985
Sjávarútvegur	184.897	168.629	(956)	13.012	(215)	640	(162)	(1.333)	2.616	183.564
Byggingarstarfsemi	98.631	77.037	(1.501)	17.235	(1.244)	4.359	(1.161)	(3.906)	-	94.725
Fasteignafélög	135.165	107.407	(1.157)	22.695	(1.176)	5.063	(1.878)	(4.211)	-	130.954
Eignarhaldsfélög	26.739	25.687	(297)	964	(58)	88	(9)	(364)	-	26.375
Verslun	61.912	50.886	(347)	7.376	(478)	1.614	(686)	(1.511)	2.036	60.401
Þjónusta	137.225	47.258	(594)	75.158	(4.386)	14.748	(5.668)	(10.648)	61	126.577
Upplýsingatækni og fjarskipti	33.445	25.604	(122)	115	(2)	142	(63)	(187)	7.584	33.258
Iðnaður	28.303	22.422	(42)	1.011	(14)	4.870	(2.465)	(2.521)	-	25.782
Landbúnaður	8.502	6.074	(20)	2.051	(29)	377	(105)	(154)	-	8.348
Annað	1	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.281.897	1.059.198	(5.500)	172.643	(8.456)	37.759	(13.337)	(27.293)	12.297	1.254.604

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig (framhald)

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
31. desember 2019										
Lánastofnanir	47.930	47.929	(1)	1	-	-	-	(1)	-	47.929
Opinberir aðilar	4.170	4.058	(34)	112	(1)	-	-	(35)	-	4.135
Einstaklingar	470.096	429.012	(370)	35.587	(584)	5.497	(1.197)	(2.151)	0	467.945
Íbúðalán	392.753	364.991	(171)	24.492	(329)	3.270	(348)	(848)	-	391.905
Annað	77.343	64.021	(199)	11.095	(255)	2.227	(849)	(1.303)	-	76.040
Fyrirtæki	680.801	572.853	(1.986)	64.759	(1.393)	28.510	(9.318)	(12.697)	14.679	668.104
Sjávarútvegur	151.792	143.576	(236)	4.959	(85)	598	(135)	(456)	2.659	151.336
Byggingarstarfsemi	100.213	78.562	(548)	19.208	(302)	2.443	(827)	(1.677)	-	98.536
Fasteignafélög	138.174	120.626	(497)	12.606	(346)	4.942	(1.331)	(2.174)	-	136.000
Eignarhaldsfélög	26.283	24.277	(105)	1.928	(15)	78	(9)	(129)	-	26.154
Verslun	61.474	52.414	(101)	4.870	(133)	2.006	(715)	(949)	2.184	60.525
Þjónusta	138.110	107.737	(369)	15.538	(434)	13.037	(3.981)	(4.784)	1.798	133.326
Upplýsingatækni og fjarskipti	33.064	24.716	(96)	270	(4)	40	(21)	(121)	8.038	32.943
Iðnaður	22.660	15.260	(21)	2.396	(50)	5.004	(2.224)	(2.295)	-	20.365
Landbúnaður	9.030	5.685	(13)	2.983	(24)	362	(75)	(112)	-	8.918
Annað	1	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.202.997	1.053.852	(2.391)	100.459	(1.978)	34.007	(10.515)	(14.884)	14.679	1.188.113

Skýringar við ársþlutareikning samstæðunnar

48. Virðisrýmun útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavinum og annarra fjáreigna

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýmunarsjóði útlána og krafna á tímabilinu.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2020 - Lánastofnanir	(1)	(5)	0	(6)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	-	4	-	4
Staða 30. júní 2020 - Lánastofnanir	(1)	(1)	0	(2)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	(1)	(1)	-	(2)

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2020 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.580)	(2.028)	(10.624)	(15.232)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(2.250)	(1.328)	(1.606)	(5.184)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	645	309	917	1.871
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt	(156)	121	35	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	4.885	(4.953)	68	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	578	531	(1.109)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(7.129)	(1.625)	(1.538)	(10.292)
Framlag á móti afskrift	10	3	412	425
Staða 30. júní 2020 - Útlán og kröfur til	(5.997)	(8.970)	(13.445)	(28.412)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(5.500)	(8.456)	(13.337)	(27.293)
-þar af fært á meðal skulda	(497)	(514)	(108)	(1.119)

	1.1-30.6.2020				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(224)	(4.960)	(5.184)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	3	214	1.654	1.871
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi tímabils	5	(1)	(452)	(9.840)	(10.288)
Afskrift	-	-	(353)	(393)	(746)
Framlag á móti afskrift	-	-	194	231	425
Innheimt áður afskrifað	-	-	81	17	98
Gengisbreytingar	-	-	1	403	404
Virðisbreyting útlána og krafna	5	2	(539)	(12.888)	(13.420)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

48. Virðisbreyting útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavini og annarra fjáreigna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýmunarsjóði útlána og krafna á árinu 2019.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Uppfærð staða 1. janúar 2019 - Lánastofnanir	(2)	(5)	0	(7)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupáttá	1	-	-	1
Staða 31. desember 2019 - Lánastofnanir	(1)	(5)	0	(6)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1)	-	-	(1)
-þar af fært á meðal skulda	-	(5)	-	(5)

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Uppfærð staða 1. janúar 2019 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.552)	(1.230)	(9.345)	(13.127)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(1.084)	(497)	(2.445)	(4.026)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	854	267	1.850	2.971
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	7	-	-	7
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt	(91)	83	8	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	920	(937)	17	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	1.230	928	(2.158)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupáttá	(1.884)	(658)	(529)	(3.071)
Framlag á móti afskrift	20	16	1.978	2.014
Staða 31. desember 2019 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.580)	(2.028)	(10.624)	(15.232)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.390)	(1.978)	(10.515)	(14.883)
-þar af fært á meðal skulda	(190)	(50)	(109)	(349)

1.1-31.12.2019

	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(1)	(338)	(3.687)	(4.026)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	1	405	2.565	2.971
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	-	-	-	7	7
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	1	105	(317)	(2.859)	(3.070)
Afskrift	-	-	(787)	(2.772)	(3.559)
Framlag á móti afskrift	-	-	436	1.578	2.014
Innheimt áður afskrifað	-	-	478	265	743
Gengisbreytingar	-	-	1	65	66
Virðisbreyting útlána og krafna	1	105	(122)	(4.838)	(4.854)

49. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 30. júní 2020 voru fimm hópar viðskiptamanna samstæðunnar skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar samkvæmt gildandi reglum um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila eru umfram 10% af hæfu fjármagni samstæðunnar. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af hæfu fjármagni. Neðangreind tafla sýnir stórar áhættuskuldbindingar eftir útlánamildun.

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
30. júní 2020		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	107.192
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	2	-
Samtals	5	107.192

Hlutfall af hæfu fjármagni 41%

31. desember 2019

Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	100.057
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	2	-
Samtals	5	100.057

Hlutfall af hæfu fjármagni 38%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Sundurliðun á skuldabréfasafni samstæðunnar, í samræmi við mat matsfyrirtækisins Standard & Poor's, er sem hér segir:

Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	30.6.2020	31.12.2019
AAA	23.340	34.079
AA- til AA+	27.653	48.241
A- til A+	32.053	9.241
BBB+ og lægra	741	3.355
	83.787	94.916
Skuldabréf fyrirtækja		
A- til A+	3.615	1.488
BBB- til BBB+	4.645	4.152
BB+ og lægra	-	322
Óflokkað	2.985	3.049
	11.245	9.011
Eignavarin verðbréf		
BBB- til BBB+	9.726	11.335
	9.726	11.335
Samtals	104.758	115.262

51. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi tafla sýnir yfirlit yfir stöður fjáreigna og fjárskulda sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

30. júní 2020

Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjáreignir innan jöfnunarsamninga	Fjáreignir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir	Mótteknar tryggingar			
Afleiður	1.668	-	1.668	(104)	(1.482)	81	-	1.668

Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjárskuldir innan jöfnunarsamninga	Fjárskuldir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir	Afhentar tryggingar			
Afleiður	(3.372)	-	(3.372)	(104)	2.762	(714)	-	(3.372)
Skortstöður	(2.355)	-	(2.355)	-	2.355	-	-	(2.355)
Samtals	(5.727)	0	(5.727)	(104)	5.117	(714)	0	(5.727)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

51. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31. desember 2019

Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjáreignir innan jöfnunarsamninga	Fjáreignir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar			
Afleiður	2.694	-	2.694	(499)	(2.088)	107	-	2.694

Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjárskuldir innan jöfnunarsamninga	Fjárskuldir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir	Afhentar tryggingar			
Afleiður	(3.309)	-	(3.309)	(499)	1.827	(1.981)	-	(3.309)
Skortstöður	(2.081)	-	(2.081)	-	2.081	-	-	(2.081)
Samtals	(5.390)	0	(5.390)	(499)	3.908	(1.981)	0	(5.390)

Lausafjánhættu

52. Stýring lausafjánhættu

Samstæðan fer eftir reglum Seðlabanka Íslands nr. 266/2017, um lausafjánhutfall lánastofnana. Samstæðan fylgir einnig reglum nr. 1032/2014 um fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum, auk þess að fylgja leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2010 um bestu framkvæmd lausafjánhúringar hjá fjármálafrýrtækjum. Lausafjánhreglur Seðlabankans nr. 266/2017 krefjast þess að heildarlausafjánhþekja fyrir samstæðuna sé að lágmarki 100% og að lausafjánhþekja fyrir erlendar myntir sé einnig að lágmarki 100%. Seðlabanki Íslands breytti reglum nr. 266/2017 í desember 2019 og innleiddi lágmarkskröfu á lausafjánhutfall í íslenskum krónum. Innleiðingaráætlun er á þann veg að frá og með 1. janúar 2020 er lágmarkskrafa lausafjánhutfalls í íslenskum krónum 30%, 40% þann 1. janúar 2021 og 50% þann 1. janúar 2022. Reglur nr. 1032/2014 um fjármögnunarhlutfall setja 100% lágmarksskorðu um stöðuga fjármögnunarþekju erlendra mynta. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjánhstöðu og fjármögnunarhlutfall til Seðlabankans og Fjármálaeftirlitsins.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjánhþekja (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjäreigna af nettó heildarútfæði á næstu 30 dögum miðað við tiltekna álagsaðstæður. Hágæða lausafjäreignir samanstanda af handbæru reiðufé, innstæðum hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands, erlend ríkisverðbréf með 0% áhættuvog og aðrar eignir sem uppfylla skilyrði um lausafjäreignir samkvæmt reglum nr. 266/2017. Vænt inn- og útfæði fyrir næstu 30 daga er fengið með því að veða þá eigna- og skuldaliði sem tilteknir eru við útreikning hlutfallsins með fyrirfram ákveðnum inn- og útfæðisvogum sem tilgreindar eru í lausafjánhreglum nr. 266/2017. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innfæði lausafjánh á móti væntu útfæði lausafjánh. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að lánastofnanir reiði sig um of á vænt innfæði á álagstímum. Töflurnar hér að neðan sýna útreikninga lausafjánhþekju:

Lausafjánhþekja 30. júní 2020	Samtals		Erlendar myntir		ISK	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjäreignir	168.380	168.380	53.163	53.163	115.216	115.216
2. stigs lausafjäreignir	4.989	4.240	4.989	4.240	-	-
Upplýsingaliðir	14.767	-	183	-	14.584	-
Heildarlausafjäreignir	188.136	172.620	58.335	57.403	129.800	115.216
Innlán	573.138	144.354	106.210	44.680	466.928	99.674
Lántaka	166	166	166	166	-	-
Annað útfæði	118.303	15.297	33.896	3.382	84.407	11.915
Heildarútfæði (0-30 daga)	691.607	159.817	140.272	48.228	551.335	111.589
Útlán og kröfur á lánastofnanir	68.238	55.256	56.361	55.256	11.876	-
Annað innfæði	28.820	13.998	5.505	3.087	23.315	10.911
Skorður við áætluðu innfæði	-	-	-	(22.171)	-	-
Heildarinnfæði (0-30 daga)	97.058	69.254	61.866	36.172	35.191	10.911
Lausafjánhþekja		191%		476%		114%

Skýringar við ársþlutareikning samstæðunnar

52. Stýring lausafjánhættu (framhald)

Lausafjánhættu 31. desember 2019	Samtals		Erlendar myntir		ISK	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	141.172	141.172	83.846	83.846	57.327	57.327
2. stigs lausafjáreignir	5.048	4.156	4.148	3.526	900	630
Upplýsingaliðir	22.211	-	2.476	-	19.734	-
Heildarlausafjáreignir	168.431	145.328	90.470	87.372	77.961	57.957
Innlán	523.236	136.855	96.026	42.320	427.210	94.535
Lántaka	165	165	165	165	-	-
Annað útlæði	129.015	17.459	33.158	2.973	95.857	14.486
Heildarútlæði (0-30 daga)	652.416	154.479	129.349	45.458	523.067	109.021
Útlán og kröfur á lánastofnanir	57.584	46.767	47.825	46.767	9.759	-
Annað innflæði	37.177	17.187	6.831	3.773	30.346	13.414
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(16.447)	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	94.761	63.954	54.656	34.093	40.105	13.414
Lausafjánhættu		161%		769%		61%

Eftirfarandi tafla sýnir samsetningu lausafjárforða bankans sem samsettur er af hágæðalausafjáreignum sem skilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017 sem og af tiltækum útlánnum og kröfum á fjármálastofnanir:

Lausafjárforði 30. júní 2020	Samtals	Erlendar myntir	ISK
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	81.100	2.186	78.914
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	41.292	4.989	36.302
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	50.977	50.977	-
Hágæðalausafjáreignir	173.369	58.152	115.216
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	68.238	56.361	11.876
Heildarlausafjárforði	241.607	114.513	127.092

Lausafjárforði 31. desember 2019	Samtals	Erlendar myntir	ISK
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	44.235	1.525	42.710
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	19.665	4.148	15.517
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	82.320	82.320	-
Hágæðalausafjáreignir	146.220	87.993	58.227
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	57.584	47.825	9.759
Heildarlausafjárforði	203.804	135.818	67.986

Annar meginmælikvarði lausafjánhættu, þar sem horft er til allt að 12 mánaða, er fjármögnunarþekja (NSFR). Eftirfarandi tafla sýnir fjármögnunarþekju í erlendum myntum og fjármögnunarþekju samtals 30. júní 2020 og 31. desember 2019:

	30.6.2020	31.12.2019
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	121%	143%
Fjármögnunarþekja samtals	117%	117%

53. Veðsettar eignir

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 30. júní 2020 og 31. desember 2019.

30. júní 2020	Veðsett á móti			Samtals
	Sértrygðum skulda-bréfum	Annað*	Óveðsettar eignir	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	6.516	8.500	74.582	89.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	104.758	104.758
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	26.794	26.794
Afleiðusamningar	-	-	1.668	1.668
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.059	55.335	56.394
Útlán og kröfur á viðskiptavini	205.049	-	993.161	1.198.210
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.507	1.507
Rekstrarfjármunir	-	-	7.856	7.856
Óefnislegar eignir	-	-	2.146	2.146
Frestuð skatteign	-	-	677	677
Aðrar eignir	-	-	10.059	10.059
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.443	1.443
Samtals	211.565	9.559	1.279.986	1.501.110

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

53. Veðsettar eignir (framhald)

31. desember 2019	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað*		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	2.152	9.956	57.716	69.824
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	115.262	115.262
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	30.019	30.019
Afleiðusamningar	-	-	2.694	2.694
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.039	46.890	47.929
Útlán og kröfur á viðskiptavini	177.933	-	962.251	1.140.184
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.471	1.471
Rekstrarfjármunir	-	-	6.743	6.743
Óefnislegar eignir	-	-	2.296	2.296
Frestuð skatteign	-	-	20	20
Aðrar eignir	-	-	8.864	8.864
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.022	1.022
Samtals	180.085	10.995	1.235.248	1.426.328

*Annað eru eignir sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann til þess að tryggja uppgjör í íslenska greiðslukerfinu, eignir sem settar hafa verið að veði til þess að tryggja viðskiptalínur, GMRA (e. Global Master Repurchase Agreement) og ISDA (e. International Swaps and Derivative Association) samninga og aðrar veðsetningar af svipuðum toga.

Markaðsáhætta

54. Stýring markaðsáhattu

Í eftirfarandi töflu er samantekt á markaðsáhattu samstæðunnar sýnd sem hlutfall af áhættugrunni þann 30. júní 2020 og 31. desember 2019. Aðlögun á útlánvirði (CVA) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjárröfur.

Áhættuþáttur	30.6.2020	31.12.2019
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,4%	0,4%
Vaxtaáhætta	0,3%	0,4%
Aðlögun á útlánvirði	0,0%	0,0%
Gjaldeyrisáhætta	0,2%	0,4%
Samtals	1,0%	1,2%

Í skýringum 58-59 er samantekt á heildargjaldeyrisáhattu samstæðunnar innan og utan veltubókar.

55. Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta er áhættan á sveiflum í virði á opnum stöðum í hlutabréfum og hlutabréfatengdum fjármálagerningum.

Hlutabréfastöður samstæðunnar í veltubók samanstanda af stöðutöku í skráðum innlendum hlutabréfum vegna viðskiptavaktar, ásamt stöðum í afleiðum á skráð hlutabréf og vörnum vegna þeirra. Stöður samstæðunnar í hlutabréfum utan veltubókar samanstanda af skráðum og óskráðum hlutabréfum vegna eigna- og skuldastýringar. Frekari útlitun má sjá í skýringu 21.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

56. Vaxtaáhætta

Eftirfarandi töflur sýna vaxtaáhattu samstæðunnar. Töflurnar sýna bókfært virði vaxtaberandi eigna og skulda á meðan fjárhæðir utan efnahagsreiknings eru settar fram sem nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar, sjá skýringu 22. Fjárhæðirnar eru flokkaðar út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr.

30. júní 2020	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.598	-	-	-	89.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	55.119	29.634	13.971	6.034	104.758
Afleiðusamningar	1.668	-	-	-	1.668
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.394	-	-	-	56.394
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	930.161	123.818	115.052	29.179	1.198.210
Aðrar fjáreignir	8.657	-	-	-	8.657
Samtals	1.141.597	153.452	129.023	35.213	1.459.285
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(37.226)	-	-	-	(37.226)
Innlán frá viðskiptavinum	(751.008)	(4.755)	(3.027)	-	(758.790)
Afleiðusamningar og skortstöður	(3.372)	-	-	(2.355)	(5.727)
Lántaka	(49.197)	(52.853)	(232.944)	(73.103)	(408.097)
Aðrar fjárskuldir	(13.144)	-	-	-	(13.144)
Víkjandi lántaka	-	-	(15.825)	(5.702)	(21.527)
Samtals	(853.947)	(57.608)	(251.796)	(81.160)	(1.244.511)
Hrein staða í efnahagsreikningi	287.650	95.844	(122.773)	(45.947)	214.774
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(93.240)	0	93.240	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	14.733	11.767	(24.500)	(2.000)	
Vaxtanæmnibil samtals	209.143	107.611	(54.033)	(47.947)	
31. desember 2019	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	69.824	-	-	-	69.824
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	52.477	36.344	15.450	10.991	115.262
Afleiðusamningar	2.694	-	-	-	2.694
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.929	-	-	-	47.929
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	857.054	116.140	133.234	33.756	1.140.184
Aðrar fjáreignir	7.819	-	-	-	7.819
Samtals	1.037.797	152.484	148.684	44.747	1.383.712
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(48.062)	-	-	-	(48.062)
Innlán frá viðskiptavinum	(699.961)	(5.092)	(2.760)	-	(707.813)
Afleiðusamningar og skortstöður	(3.309)	-	-	(2.081)	(5.390)
Lántaka	(56.438)	(24.643)	(236.930)	(55.157)	(373.168)
Aðrar fjárskuldir	(7.118)	-	-	-	(7.118)
Víkjandi lántaka	-	-	(13.613)	(5.468)	(19.081)
Samtals	(814.888)	(29.735)	(253.303)	(62.706)	(1.160.632)
Hrein staða í efnahagsreikningi	222.909	122.749	(104.619)	(17.959)	223.080
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(85.357)	3.877	81.480	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	16.143	10.192	(24.335)	(2.000)	
Vaxtanæmnibil samtals	153.695	136.818	(47.474)	(19.959)	

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

57. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

Verðtryggingaráhætta er áhættan á þeim áhrifum sem sveiflur í vísitölu neysluverðs geta haft á fjárhagsstöðu og sjóðstreymi verðtryggðra fjármálagerna. Talsvert ójafnvægi er milli verðtryggðra eigna og skulda samstæðunnar. Til að mæta þessu ójafnvægi býður bankinn upp á óverðtryggð útlán, verðtryggð innlán, verðtryggðar sértryggðar skuldabréfaútgáfur sem og verðtryggða vaxtaskiptasamninga.

Verðtryggingaráhættu vegna tengingar við vísitölu neysluverðs er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárstýringu og er undir eftirliti Markaðsáhættu innan Áhættustýringar. Töflurnar hér að neðan sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðu miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkað eftir gjalddögum 30. júní 2020 og 31. desember 2019.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
30. júní 2020					
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	2.563	4.314	5.020	11.897
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	3.629	12.615	71.013	301.310	388.567
Samtals	3.629	15.178	75.327	306.330	400.464
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(67.939)	(2.918)	(11.128)	(36.034)	(118.019)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	-	(1.926)	(1.926)
Lántaka	-	-	(65.343)	(66.088)	(131.431)
Víkjandi lántaka	-	-	-	(5.702)	(5.702)
Samtals	(67.939)	(2.918)	(76.471)	(109.750)	(257.078)
Samtals innan efnahags	(64.310)	12.260	(1.144)	196.580	143.386
Nettófjáreignir utan efnahags					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(27.219)	(2.436)	(29.655)
Heildarskiptasamningar	(8.582)	-	-	-	(8.582)
Samtals	(8.582)	0	(27.219)	(2.436)	(38.237)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(72.892)	12.260	(28.363)	194.144	105.149
31. desember 2019					
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	1	5.531	8.760	14.292
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4.956	11.451	69.661	315.875	401.943
Samtals	4.956	11.452	75.192	324.635	416.235
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(71.093)	(2.486)	(11.418)	(35.809)	(120.806)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	-	(939)	(939)
Lántaka	-	-	(64.113)	(55.158)	(119.271)
Víkjandi lántaka	-	-	-	(5.468)	(5.468)
Samtals	(71.093)	(2.486)	(75.531)	(97.374)	(246.484)
Samtals innan efnahags	(66.137)	8.966	(339)	227.261	169.751
Nettóeignir utan efnahags					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(26.391)	(2.228)	(28.619)
Heildarskiptasamningar	(11.923)	-	-	-	(11.923)
Samtals	(11.923)	0	(26.391)	(2.228)	(40.542)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(78.060)	8.966	(26.730)	225.033	129.209

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Gjaldeyrishætta

58. Gjaldeyrishætta (öll söfn)

Samstæðan starfar í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands um gjaldeyrisjöfnuð, nr. 784/2018. Reglurnar kveða á um að gjaldeyrisjöfnuður (hvort sem er skortstöður eða gnóttstöður) kerfislega mikilvægra eftirlitskyldra aðila skuli ávallt vera innan 10% af eiginfjárgrunni þeirra, í hverri mynt og öllum myntum samanlagt. Þó skal heildargjaldeyrisjöfnuður aldrei vera hærri fjárhæð en sem nemur 25.000 milljónum króna. Bankinn skilar Seðlabanka Íslands daglegum skýrslum um gjaldeyrisjöfnuð og samstæðan skilar þeim mánaðarlega.

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 30. júní 2020 var - 0,15% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2019: +1,2%).

59. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar 30. júní 2020 og 31. desember 2019. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram í eftirfarandi töflu innihalda alla samninga um stundarviðskipti með erlenda gjaldmiðla. Við stjórnun gjaldeyrisáhættu lítur samstæðan á framansagða samninga hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

30. júní 2020	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	839	202	549	11	65	520	2.186
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	23.604	3	32.298	-	-	-	55.905
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	57	-	155	-	-	119	331
Afleiðusamningar	1.193	48	79	-	-	127	1.447
Útlán og kröfur á lánastofnanir	7.471	2.489	8.321	208	1.789	36.083	56.361
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	191.238	3.295	55.424	1.754	330	3.780	255.821
Aðrar eignir	1.767	-	91	-	-	5	1.863
Samtals	226.169	6.037	96.917	1.973	2.184	40.634	373.914
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.156)	(5)	(62)	-	-	-	(1.223)
Innlán frá viðskiptavinum	(42.656)	(5.093)	(51.493)	(771)	(2.159)	(9.318)	(111.490)
Afleiðusamningar og skortstöður	(71)	(54)	(227)	-	-	(4)	(356)
Lántaka	(172.142)	-	(20.924)	-	-	(49.914)	(242.980)
Aðrar skuldir	(618)	(115)	(348)	-	(52)	(501)	(1.634)
Víkjandi lántaka	(15.825)	-	-	-	-	-	(15.825)
Samtals	(232.468)	(5.267)	(73.054)	(771)	(2.211)	(59.737)	(373.508)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(6.299)	770	23.863	1.202	(27)	(19.103)	406
Hrein staða utan efnahagsreiknings	4.758	(807)	(22.666)	(1.009)	-	18.952	(772)
Hrein gjaldeyrisstaða	(1.541)	(37)	1.197	193	(27)	(151)	(366)
31. desember 2019	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	575	163	307	12	35	434	1.526
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	27.213	4	52.261	-	-	6.882	86.360
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	2.210	-	77	-	-	263	2.550
Afleiðusamningar	1.395	24	763	-	-	10	2.192
Útlán og kröfur á lánastofnanir	17.514	2.286	8.000	1.013	800	18.242	47.855
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	158.304	2.661	41.364	2.135	300	3.541	208.305
Aðrar eignir	1.387	-	-	-	-	36	1.423
Samtals	208.598	5.138	102.772	3.160	1.135	29.408	350.211
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.661)	(47)	(148)	-	-	(393)	(2.249)
Innlán frá viðskiptavinum	(43.391)	(4.511)	(43.163)	(823)	(861)	(8.754)	(101.503)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.017)	(18)	(323)	-	(2)	(141)	(1.501)
Lántaka	(152.699)	-	(18.336)	-	-	(57.980)	(229.015)
Aðrar skuldir	(413)	(48)	(188)	(1)	(5)	(531)	(1.186)
Víkjandi lántaka	(13.613)	-	-	-	-	-	(13.613)
Samtals	(212.794)	(4.624)	(62.158)	(824)	(868)	(67.799)	(349.067)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(4.196)	514	40.614	2.336	267	(38.391)	1.144
Hrein staða utan efnahagsreiknings	6.736	(26)	(40.280)	(2.357)	(409)	38.181	1.845
Hrein gjaldeyrisstaða	2.540	488	334	(21)	(142)	(210)	2.989

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

60. Gengi erlendra gjaldmiðla

Samstæðan notaði eftirfarandi gengi erlendra gjaldmiðla fyrir reikningstímabilið sem árshlutareikningur þessi nær til:

	30.6.2020	31.12.19	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.6 2020	Meðalgengi 1.1-30.6 2019
EUR/ISK	155,40	135,80	14,4%	147,73	137,23
GBP/ISK	171,06	160,28	6,7%	169,15	156,81
USD/ISK	138,30	120,98	14,3%	133,32	121,23
JPY/ISK	1,2831	1,1132	15,3%	1,2364	1,1046
CHF/ISK	146,07	124,98	16,9%	138,50	121,79
CAD/ISK	101,57	93,27	8,9%	98,06	90,92
DKK/ISK	20,855	18,172	14,8%	19,793	18,385
NOK/ISK	14,321	13,764	4,0%	13,812	14,107
SEK/ISK	14,858	12,923	15,0%	13,905	13,112

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

61. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2020		2019			
	2F	1F	4F*	3F	2F	1F
Vaxtatekjur	18.220	16.416	16.844	16.874	20.555	17.899
Vaxtagjöld	(8.708)	(6.989)	(7.264)	(7.243)	(10.341)	(7.654)
Hreinar vaxtatekjur	9.512	9.427	9.580	9.631	10.214	10.245
Þjónustutekjur	2.391	2.773	2.980	2.784	2.861	2.903
Þjónustugjöld	(738)	(828)	(855)	(826)	(785)	(843)
Hreinar þjónustutekjur	1.653	1.945	2.125	1.958	2.076	2.060
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	2.827	(2.625)	2.126	649	1.776	3.442
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(259)	85	(300)	(39)	(87)	(158)
Hrein virðisrýmun fjáreigna	(8.191)	(5.244)	(1.399)	(1.056)	(1.378)	(994)
Aðrar tekjur og gjöld	333	(188)	131	211	266	438
Aðrar rekstrartekjur	(5.290)	(7.972)	558	(235)	577	2.728
Rekstrartekjur samtals	5.875	3.400	12.263	11.354	12.867	15.033
Laun og launatengd gjöld	(3.802)	(3.844)	(3.805)	(3.284)	(3.689)	(3.680)
Annar rekstrarkostnaður	(2.206)	(2.430)	(2.505)	(2.167)	(2.340)	(2.522)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(425)	(450)	(1.064)	(1.065)	(1.065)	(1.010)
Rekstrargjöld samtals	(6.433)	(6.724)	(7.374)	(6.516)	(7.094)	(7.212)
Hagnaður (tap) fyrir skatta	(558)	(3.324)	4.889	4.838	5.773	7.821
Tekjuskattur	899	(304)	(1.014)	(1.591)	(1.444)	(1.037)
Hagnaður (tap) tímabilsins	341	(3.628)	3.875	3.247	4.329	6.784
Efnahagsreikningur	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.598	92.440	69.824	56.680	63.990	63.014
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	104.758	116.568	115.262	96.786	84.830	80.954
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	26.794	25.923	30.019	29.150	27.658	25.151
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.394	69.740	47.929	71.222	71.812	88.664
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.198.210	1.190.536	1.140.184	1.136.804	1.130.915	1.095.376
Aðrar eignir	23.913	26.851	22.088	23.476	22.348	24.744
Eignir í sölumeðferð	1.443	1.130	1.022	1.144	1.282	1.394
Eignir samtals	1.501.110	1.523.188	1.426.328	1.415.262	1.402.835	1.379.298
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	37.226	41.495	48.062	47.860	34.430	36.636
Innlán frá viðskiptavinum	758.790	755.160	707.813	703.762	697.898	694.820
Lántaka	408.097	412.591	373.168	366.337	377.680	351.005
Aðrar skuldir	30.993	48.427	30.440	39.980	37.768	36.701
Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30	30	30	30	30
Víkjandi lántaka	21.527	21.379	19.081	13.433	14.417	13.900
Eigið fé	244.447	244.106	247.734	243.860	240.612	246.206
Skuldir og eigið fé samtals	1.501.110	1.523.188	1.426.328	1.415.262	1.402.835	1.379.298

* Fyrstu tveir árshlutar ársins 2020 og fyrstu þrjú árshlutar ársins 2019 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

62. Lykiltölur og hlutföll

	2020		2019			
	2F	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	-0,9%	-5,4%	8,0%	8,0%	9,5%	12,9%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	0,6%	-5,9%	6,3%	5,4%	7,1%	11,2%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta, án bankaskatts	1,3%	-5,2%	8,0%	7,1%	8,9%	12,9%
Kostnaðarhlutfall	42,7%	72,6%	46,2%	43,9%	42,3%	38,7%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildarfjármagns	1,6%	1,7%	1,8%	1,5%	1,7%	1,8%
Arðsemi eigna	0,1%	-1,0%	1,1%	0,9%	1,2%	2,0%
Vaxtamunur eigna og skulda	2,1%	2,2%	2,3%	2,3%	2,3%	2,5%
Hagnaður á hlut	0,01	(0,15)	0,16	0,14	0,18	0,29
	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019
Eiginfjárlutfall alls	24,9%	24,8%	25,8%	23,6%	23,7%	23,8%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,8%	22,7%	23,9%	22,3%	22,3%	22,4%
Vogunarhlutfall	14,9%	14,7%	15,7%	15,2%	15,2%	15,3%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	157,9%	157,7%	161,1%	161,5%	162,0%	157,6%
Hlutfall innlána af heildareignum	50,5%	49,6%	49,6%	49,7%	49,7%	50,4%
Heildarlausafjárþekjuhlutfall	191%	196%	161%	186%	174%	243%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	121%	127%	143%	158%	164%	165%
Ársverk í lok tímabils	872	886	893	903	903	922

Lykiltölur og hlutföll

Skilgreining

Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	(Hagnaður (tap) fyrir skatta - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta, án bankaskatts	Hagnaður (tap) án bankaskatts / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Kostnaðarhlutfall	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / (Rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildarfjármagns	(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstöðu eigna
Arðsemi eigna	Hagnaður (tap) eftir skatta / meðalstaða eigna á tímabili
Vaxtamunur eigna og skulda	(Vaxtatekjur / meðalstöðu eigna) - (vaxtagjöld / meðalstöðu skulda)
Hagnaður á hlut	Hagnaður (tap) tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum/ veginn meðalfjöldi útistandandi hluta
Eiginfjárlutfall alls	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) / áhættugrunnur
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	Bókfært eigið fé - frádráttarliðir (óefnislegar eignir, frestuð skattinneign)
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)	Eiginfjárgerningar undir þætti 1 aðrir en almennt eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 1 (T1)	Almennt eigið fé þáttar 1 + viðbótar eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 2 (T2)	Víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur
Eiginfjárgrunnur	CET1 + AT1 + T2
Vogunarhlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	Útlán og kröfur á viðskiptavinum/ innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum/ eignir alls
Heildarlausafjárþekjuhlutfall	Lausafjárforði / nettóútfæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Ársverk í lok tímabils	Fjöldi stöðugilda í lok tímabils