



# Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

LANDSBANKINN HF. | KT. 471008-0280 | LANDSBANKINN.IS

1. janúar til 30. júní 2021

---

**Efnisyfirlit****Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2021	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2021	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2021	7
Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2021	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2021	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar	11 - 59

---

# Helstu niðurstöður

**Íslenska ánægjuvugin**

ÍSLENSKA  
ÁNÆGJUVOGIN  
2020

ÍSLENSKA  
ÁNÆGJUVOGIN  
2019

**Lánshæfismat**

**BBB**  
með stöðugum horfum

**S&P Global**  
Ratings

**Besti bankinn**

**EUROMONEY**  
AWARDS FOR EXCELLENCE  
2021

**The Banker**  
GLOBAL FINANCIAL INTELLIGENCE SINCE 1926

**UFS-áhættumat**

**SUSTAINALYTICS**

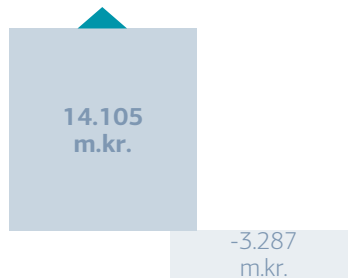
Í 1. sæti af 423 bönkum samkvæmt Sustainalytics.

**PCAF-loftslagsmælir**

**PCAF** Partnership for Carbon Accounting Financials

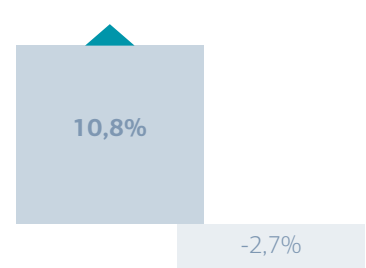
Við höfum metið kolefnislosun í útlánum bankans í fyrsta sinn.

## Hagnaður (tap)



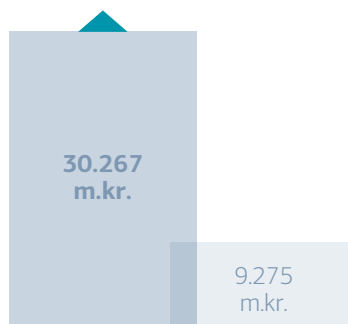
1H 2021 1H 2020

## Arðsemi eigin fjár



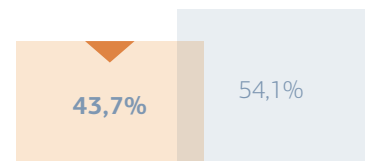
1H 2021 1H 2020

## Rekstrartekjur samtals



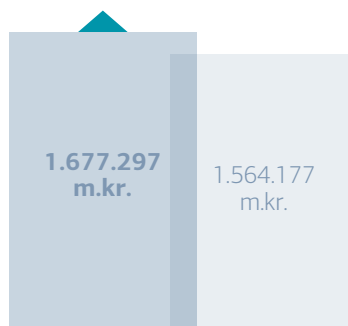
1H 2021 1H 2020

## Kostnaðarhlutfall (K/T)



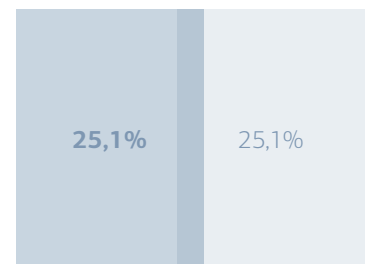
1H 2021 1H 2020

## Heildareignir



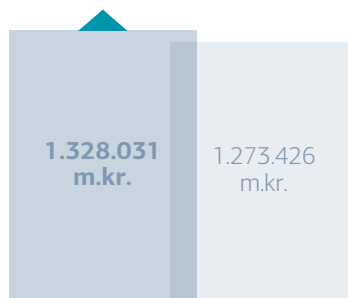
30.6.2021 31.12.2020

## Eiginfjárhlutfall alls



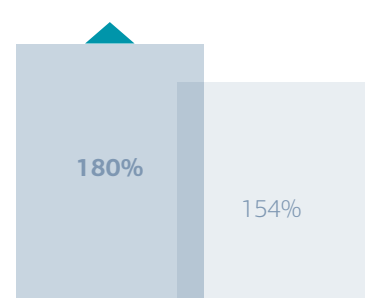
30.6.2021 31.12.2020

## Útlán og kröfur á viðskiptavini



30.6.2021 31.12.2020

## Heildarlausafjárþekja (LCR)



30.6.2021 31.12.2020

## 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 2021 sem hefur að geyma samstæðu bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

### Um bankann

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi sem býður upp á alhliða fjármálaþjónustu sem fellur að þörfum viðskiptavina okkar, jafnt einstaklinga sem atvinnustarfsemi.

Landsbankinn kynnti í lok árs 2020 nýja stefnu: Landsbanki nýrra tíma. Kjarni stefnunnar er gagnkvæmt traust og mannleg sýn á bankaviðskipti. Við setjum ánægju viðskiptavina í fyrsta sæti, leggjum áherslu á traustan rekstur og höldum áfram öflugri þróun stafrænna lausna. Við viljum einfalda fólkli lífið með því að gera fjármálin aðgengilegri á sama tíma og við eflum ráðgjöf og fræðslu. Ánægja starfsfólks og árangursdrifin menning styrkir rekstur bankans og skapar tækifæri fyrir aukid frumkvæði.

Starfsemi bankans er skipt í sex svið, auk Skrifstofu bankastjóra: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál og rekstur, Áhættustýring og Upplýsingatækni. Þessi svið mynda sameiginlega starfsþætti bankans frá og með 1. janúar 2021 sem birtir eru í skýrslum í innri og ytri reikningsskilum samstæðunnar (sjá skýringu 5).

### Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrri helmingi ársins 2021 nam 14.105 milljónum króna samanborið við 3.287 milljóna króna tap á sama tímabili árið áður. Virðisbreyting útlána var jákvæð um 2.782 milljónir króna á tímabilinu samanborið við neikvæða virðisbreytingu um 13.435 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Viðsnúningurinn á virðisbreytingu útlána stafar af væntingum um efnahagsbata og ekki er lengur búist við að COVID-19 faraldurinn hafi eins neikvæð áhrif á útlán bankans og gert var ráð fyrir á miðju ári 2020. Hreinar vaxtatekjur á tímabilinu námu 18.958 milljónum króna og eru stöðugar milli ára. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði jókst töluvert milli ára, eða um 3.453 milljónir króna. Hreinar þjónustutekjur námu 4.368 milljónum króna samanborið við 3.598 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Laun og launatengd gjöld námu 7.493 milljónum króna og voru tiltölulega stöðug milli ára. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 869 samanborið við 893 fyrir sama tímabil árið áður.

Í lok tímabilsins nam eigið fé samstæðunnar 267.871 milljón króna. Heildareignir námu 1.677.297 milljónum króna og vaxa um 7,2% á fyrri helmingi ársins 2021. Eiginfjárlutfall samstæðunnar í lok tímabilsins, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 25,1% og er óbreytt frá því í byrjun ársins.

Í lok júní 2021 birti Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands Landsbankanum niðurstöður úr árlegu könnunar- og matsferli (e. SREP) og ákvörðun sína um varfærnislega eiginfjárbörf samstæðu bankans. Lágmarkskrafa til samstæðu bankans um eiginfjárgrunn skal nema 11,5% af áhættugrunni á hverjum tíma frá og með 30. júní 2021 og hækkar undir stoð II-R um 0,1 prósentustig frá fyrra könnunar- og matsferli. Heildarkrafa um eiginfjárgrunn samstæðunnar nemur því 18,9% af áhættugrunni í lok annars ársfjórðungs og samanstandur af 8,0% grunnkröfu um eiginfjárgrunn, 3,5% viðbótarkröfu um eiginfjárgrunn og samanlagðri kröfu um eiginfjárauka sem nemur 7,4% (sjá nánar skýringu 35).

### Áhættuþættir

Eiginfjárlutfall bankans er 25,1% og er áfram vel yfir gildandi eiginfjárkröfum. Bókfært virði útlána til viðskiptavina jókst um 4,3% á fyrri helmingi ársins sem skýrist aðallega af aukningu íbúðalána til einstaklinga. Vöxtur íbúðalána hefur verið mikill undanfarin misseri og jukust þau um 13,8% á fyrri helmingi þessa árs eða um 72 milljarða króna.

Hin mikla efnahagslega óvissa sem skapaðist af völdum COVID-19 heimsfaraldursins hefur sett mark sitt á útlánaáhættu bankans árin 2020 og 2021. Útlit er fyrir að endanleg áhrif faraldursins á lánasafn bankans verði minni en upphaflega var óttast. Áframhaldandi óvissa ríkir um áhrif faraldursins á lán bankans til viðskiptavina sem enn eru með virk sértæk úrræði, sem eru aðallega lán til fyrirtækja í ferðaþjónustu. Meðallíkur á vanefndum lækkuðu á fyrri helmingi ársins og voru 2,5% í lok fyrri árhelmingins, en voru 2,9% í lok árs 2020. Virðisrýrnunarsjóður útlána lækkaði á fyrri helmingi ársins og námu jákvæð rekstraráhrif virðisbreytinga 2.782 milljónum króna. Helstu ástæður fyrir þessum jákvæðu rekstraráhrifum eru lægra vænt útlánatap lána í áhættustigum 1 og 2 sem stafar annars vegar af batnandi hagstærðum og hins vegar minni vanefndum en reiknað var með. Við lok fyrri helmingis ársins nam bókfært virði útlána með virk greiðslufrestunarúrræði 90,5 milljörðum króna, þar af 71,6 milljörðum króna til fyrirtækja í ferðaþjónustu. Nánar er fjallað um áhrif COVID-19 á mat á væntu útlánatapi í skýringu 4.

Lausafjárstaða bankans er áfram sterk á öðrum ársfjórðungi 2021. Hlutfall heildarlausafjárþekju í lok annars ársfjórðungs var 180%, 112% í krónum og 420% í erlendum myntum. Þá er markaðsáhætta áfram hófleg og vel innan áhættuvilja bankans.

Nánari upplýsingar um áhættustjórnun samstæðunnar koma fram í skýringum við ársreikning samstæðunnar og áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2020, ásamt skýringum við árschlutareikninginn og viðauka við áhættuskýrsluna fyrir fyrri hluta ársins 2021, sem eru aðgengileg á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

### Efnahagshorfur

Samkvæmt bráðabirgðamati Hagstofunnar dróst landsframleiðslan saman um 1,7% á fyrsta ársfjórðungi miðað við sama tímabil í fyrra. Þetta er mun minni samdráttur en síðustu fjórðunga á undan. Einkaneysla jókst um 0,8%, sem er í fyrsta sinn síðan á fyrsta fjórðungi síðasta árs að vöxtur mælist í einkaneyslu. Mikill meirihluti landsmanna var fullbólusettur við COVID-19 í lok maí og landið tiltölulega laust við smit þar til síðustu daga. Enn sem komið er hafa samkomutakmarkanir ekki verið settar aftur á en gripið hefur verið til hertra aðgerða við landamærin. Að því sögðu er enn óvissa og líklegt að ferðalög verði áfram takmörkuð þar sem fleiri afbrigði veirunnar eru komin í ljós og smit eru að aukast þó áhrifin séu vægari en áður. Útlit er engu að síður fyrir góðan efnahagsbata á seinni helmingi ársins að því gefnu að aukinn kraftur færast í endurreisn ferðaþjónustunnar og vöxt einkaneyslu. Skráð atvinnuleysi var 12,8% í upphafi árs en hafði lækkað í 7,4% í júní.

Ársverðbólgan á öðrum ársfjórðungi mældist 4,4% en útlit er fyrir að verðbólgan hjaðni á seinni hluta ársins og verði nálægt verðbólgu markmiði Seðlabankans um mitt næsta ár.

### Annað

Bankinn hefur sett fram áætlun um endurkaup á allt að 57 milljónum eigin hluta, eða sem nemur allt að 0,24% af útgefnu hlutafé bankans. Endurkaupaáætlunin er í samræmi við ákvörðun bankaráðs þann 10. júní 2021 og samþykkt aðalfundar bankans sem haldinn var þann 24. mars 2021. Markmiðið með endurkaupunum er að lækka eigið fé bankans og gefa hluthöfum um leið tækifæri til að selja hluti sína með gegnsæjum hætti.

Þann 10. júní 2021 birti bankinn á heimasíðu sinni [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is) skýrslu um mat á kolefnislosun í lánasafni bankans. Kolefnislosun í lánasafni. Auk mælinga á kolefnislosun í rekstri bankans hefur nú verið áætluð óbein losun vegna fyrirtækjalána, íbúðalána og bílalána. Losunin var reiknuð með aðferðafræði alþjóðlega PCAF-loftslagsmælisins (Partnership for Carbon Accounting Financials) sem bankinn tók þátt í að þróa. Landsbankinn hefur þar með fyrstur íslenskra fjármálafyrirtækja mælt kolefnislosun frá lánasafni sínu. Þetta markar tímamót þar sem ein helsta áskoron banka í loftslagsmálum hefur verið að mæla umhverfisáhrif frá verkefnum sem þeir lána til eða fjárfesta í. Upplýsingarnar verða birtar opinberlega og uppfærðar árlega í sjálfbærnisráðgjafaskýrslu bankans.

Þann 17. maí 2021 birti Sustainability uppfært UFS-áhættumat á Landsbankanum. Bankinn fékk sína bestu einkunn hingað til, lækkar úr 13,5 niður í 9,7 á skala sem nær upp í 100, og er nú í 1. sæti af 423 bönkum sem Sustainability hefur mælt í Evrópu. Þetta þýðir að Sustainability telur hverfandi áhættu á að Landsbankinn verði fyrir fjárhagslegum áföllum vegna umhverfismála, félagslegra þátta og stjórnarháttá (UFS-þátta). Þennan árangur má þakka þeirri áherslu sem bankinn hefur lagt á sjálfbærni undanfarinn áratug.

Þann 14. júlí 2021 tilkynnti *Euromoney* að Landsbankinn hefði verið valinn besti bankinn á Íslandi, þriðja árið í röð. Helstu röksemdir *Euromoney* voru að reksturinn væri hagkvæmur, arðsemi góð og að bankinn er leiðandi á íbúðalánamarkaði.

### Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2021 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 2021; af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. júní 2021 og af breytingum á handbæru fé á fyrri helmingi ársins 2021.

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

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2021 með áritun sinni.

Reykjavík, 22. júlí 2021

#### Bankaráð

Helga Björk Eiríksdóttir, formaður  
Berglind Svavarsdóttir, varaformaður  
Guðbrandur Sigurðsson  
Guðrún Ó. Blöndal  
Helgi F. Arnarson  
Sigurður J. Björnsson  
Þorvaldur Jacobsen

#### Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

# Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

## Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021. 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 og viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga. 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, 22. júlí 2021

*PricewaterhouseCoopers ehf.*

Arna G. Tryggvadóttir  
löggiltur endurskoðandi

Atli Þór Jóhannsson  
löggiltur endurskoðandi

Þessi síða er vísitandi höfð auð.

## Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2021

Skýringar		2021 1.4-30.6	2020 1.4-30.6	2021 1.1-30.6	2020 1.1-30.6
6	Vaxtatekjur Vaxtagjöld	18.096 (7.764)	18.220 (8.708)	32.428 (13.470)	34.636 (15.697)
	<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>10.332</b>	<b>9.512</b>	<b>18.958</b>	<b>18.939</b>
7	Þjónustutekjur Þjónustugjöld	3.197 (883)	2.391 (738)	6.072 (1.704)	5.164 (1.566)
	<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.314</b>	<b>1.653</b>	<b>4.368</b>	<b>3.598</b>
8	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	1.284	2.827	3.655	202
9	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(45)	(259)	(72)	(174)
10	Hrein virðisbreyting	293	(8.191)	2.782	(13.435)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	330	333	576	145
	<b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	<b>1.862</b>	<b>(5.290)</b>	<b>6.941</b>	<b>(13.262)</b>
	<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>14.508</b>	<b>5.875</b>	<b>30.267</b>	<b>9.275</b>
12	Laun og launatengd gjöld Annar rekstrarkostnaður Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(3.724) (2.202) (513)	(3.802) (2.206) (425)	(7.493) (4.517) (980)	(7.646) (4.636) (875)
	<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(6.439)</b>	<b>(6.433)</b>	<b>(12.990)</b>	<b>(13.157)</b>
	<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>8.069</b>	<b>(558)</b>	<b>17.277</b>	<b>(3.882)</b>
13	Tekjuskattur	(1.582)	899	(3.172)	595
	<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>6.487</b>	<b>341</b>	<b>14.105</b>	<b>(3.287)</b>
	<b>Hagnaður (tap) tímabilsins tilheyrir:</b>				
	Hluthöfum bankans	6.487	341	14.105	(3.287)
	Hlutdeild minnihluta	0	0	0	0
	<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>6.487</b>	<b>341</b>	<b>14.105</b>	<b>(3.287)</b>
	<b>Hagnaður (tap) á hlut</b>				
30	Grunnhagnaður (-tap) og byntur hagnaður (-tap) á hlut (krónur)	0,27	0,01	0,60	(0,14)

## Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2021

Skýringar		2021 1.4-30.6	2020 1.4-30.6	2021 1.1-30.6	2020 1.1-30.6
	Hagnaður (tap) tímabilsins	6.487	341	14.105	(3.287)
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0	0	0
	<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>6.487</b>	<b>341</b>	<b>14.105</b>	<b>(3.287)</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.



## Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2021

Skýringar	30.6.2021	31.12.2020	
<b>Eignir</b>			
18, 49	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.342	67.604
19	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	128.208	119.330
20	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	35.111	26.808
21	Afleiðusamningar	1.262	3.303
22, 49	Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.245	48.073
23, 49	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.328.031	1.273.426
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.886	1.722
	Rekstrarfjármunir	11.146	9.327
	Óefnislegar eignir	1.844	1.696
26	Skatteign	1	23
24	Aðrar eignir	15.008	11.227
	Eignir í sölumeðferð	1.213	1.638
	<b>Eignir samtals</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.564.177</b>
<b>Skuldir</b>			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	40.312	48.725
	Innlán frá viðskiptavinum	842.624	793.427
21	Afleiðusamningar og skortstöður	5.437	4.248
25, 49	Lántaka	456.688	420.178
26	Skattskuldir	3.398	3.919
27	Aðrar skuldir	40.048	14.029
	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30
28	Víkjandi lántaka	20.889	21.366
	<b>Skuldir samtals</b>	<b>1.409.426</b>	<b>1.305.922</b>
29	<b>Eigið fé</b>		
	Hlutfé	23.625	23.625
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
	Varasjóðir	20.955	19.250
	Óráðstafað eigið fé	102.661	94.750
	<b>Eigið fé samtals</b>	<b>267.871</b>	<b>258.255</b>
	<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.564.177</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2021

### 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 2021		Hlutfé	hlutafjár	Lögbundinn			Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
	Eigið fé 1. janúar 2021	23.625	120.630	6.000	3.659	9.591	94.750	258.255		258.255
	Hagnaður tímabilsins						14.105	14.105		14.105
	Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				747	958	(1.705)	0		0
	Úthlutaður arður						(4.489)	(4.489)		(4.489)
29	<b>Eigið fé 30. júní 2021</b>	<b>23.625</b>	<b>120.630</b>	<b>6.000</b>	<b>4.406</b>	<b>10.549</b>	<b>102.661</b>	<b>267.871</b>	<b>0</b>	<b>267.871</b>
<b>Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020</b>										
	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 á bundið óráðstafað eigið fé				242	1.714	(1.956)	0		0
29	<b>Eigið fé 30. júní 2020</b>	<b>23.625</b>	<b>120.630</b>	<b>6.000</b>	<b>2.951</b>	<b>7.339</b>	<b>83.902</b>	<b>244.447</b>	<b>0</b>	<b>244.447</b>

\*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 2021

Skýringar	2021 1.1-30.6	2020 1.1-30.6
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður (tap) tímabilsins	14.105	(3.287)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(21.652)	(2.449)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(31.481)	(433)
Innheimtar vaxtatekjur	30.808	33.460
Greidd vaxtagjöld	(3.949)	(5.820)
Fenginn arður	236	638
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(4.651)	(5.384)
<b>Handbært fé frá (til) rekstrar</b>	<b>(16.584)</b>	<b>16.725</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	(30)	-
Keyptir rekstrarfjármunir	(2.114)	(1.335)
Seldir rekstrarfjármunir	295	3
Keyptar óefnislegar eignir	(285)	(15)
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>	<b>(2.134)</b>	<b>(1.347)</b>
<b>Fjármögnunahreyfingar</b>		
Lántaka	76.969	61.015
Endurgreiðsla á lántöku	(30.534)	(60.563)
Greidd húsaleiga	(319)	(282)
Greiddur arður	(4.489)	-
<b>Fjármögnunahreyfingar</b>	<b>41.627</b>	<b>170</b>
Handbært fé í upphafi tímabilsins	69.091	70.704
Breyting á handbæru fé	22.909	15.548
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	706	(2.231)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>92.706</b>	<b>84.021</b>
<b>Handbært fé sundurliðað</b>		
18 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.342	89.598
22 Innstæður hjá lánastofnunum	18.895	11.804
18 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(15.531)	(17.381)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>92.706</b>	<b>84.021</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2021

Skýringar	2021 1.1-30.6	2020 1.1-30.6	
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi</b>			
6	Hreinar vaxtatekjur	(18.958)	(18.939)
8	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(3.655)	(202)
9	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(634)	2.405
10	Hrein virðisbreyting	(2.782)	13.435
	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(101)	(2)
	(Hagnaður) tap af sölu fullnustueigna	(169)	76
	Afskriftir	629	639
	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага með hlutdeildaraðferð	(134)	(141)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	980	875
13	Tekjuskattur	3.172	(595)
		<b>(21.652)</b>	<b>(2.449)</b>

### Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	(1.877)	8.177
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(16.405)	24.890
Breytingar á afleiðum	-	6
Breytingar á útlánum og krófum á lánastofnanir	(15.046)	(14.683)
Breytingar á útlánum og krófum á viðskiptavinum	(62.949)	(43.025)
Breytingar á öðrum eignum	(2.508)	125
Breytingar á eignum í sölumæðferð	595	(625)
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(8.547)	(11.293)
Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	49.400	31.988
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu	22	(656)
Breytingar á öðrum skuldum	25.834	4.663
	<b>(31.481)</b>	<b>(433)</b>

### Breyting á skuldum vegna fjármögnunarahreyfinga

	1.1.2021	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði				30.6.2021
		Greiðsluflæði	Áfallnir vextir	Gengismunur	Gangvirðisbreyting	
Veðtryggð skuldabréf	189.360	16.922	6.039	-	-	212.321
Óveðtryggð skuldabréf	116.196	27.794	867	(8.221)	-	136.636
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	95.468	(254)	263	(5.625)	(942)	88.910
Önnur óveðtryggð lántaka	19.154	20	150	(503)	-	18.821
Víkjandi lán	21.366	-	455	(932)	-	20.889
<b>Samtals</b>	<b>441.544</b>	<b>44.482</b>	<b>7.775</b>	<b>(15.281)</b>	<b>(942)</b>	<b>477.577</b>

	1.1.2020	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði				30.6.2020
		Greiðsluflæði	Áfallnir vextir	Gengismunur	Gangvirðisbreyting	
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
<b>Samtals</b>	<b>392.249</b>	<b>(243)</b>	<b>5.145</b>	<b>32.688</b>	<b>(215)</b>	<b>429.624</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
<b>Almennt</b>			
1	Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	12	
2	Grundvöllur reikningssskilanna.....	12	
3	Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir.....	12	
4	Mat á væntu útlánatapi.....	12-14	
5	Starfsþættir.....	15-16	
<b>Skýringar við rekstrarreikning</b>			
6	Hreinar vaxtatekjur.....	17	
7	Hreinar þjónustutekjur.....	17-18	
8	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði.....	18	
9	Hreinn gengismunur gjaldmiðla.....	18	
10	Hrein virðisbreyting.....	18	
11	Aðrar tekjur og (gjöld).....	19	
12	Laun og launatengd gjöld.....	19	
13	Tekjuskattur.....	19	
<b>Skýringar við efnahagsreikning</b>			
14	Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	20-21	
15	Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	22	
16	Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati.....	22-23	
17	Vænt útlánatap.....	23	
18	Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	24	
19	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.....	24	
20	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum.....	24	
21	Afleiðusamningar og skortstöður.....	25-26	
22	Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	26	
23	Útlán og kröfur á viðskiptavinum.....	27	
24	Aðrar eignir.....	27	
25	Lántaka.....	28-29	
26	Skatteign og skattskuld.....	29-30	
27	Aðrar skuldir.....	30	
28	Víkjandi lántaka.....	30	
29	Eigið fé.....	31	
<b>Aðrar skýringar</b>			
30	Hagnaður á hlut.....	32	
31	Málaferli.....	32-33	
32	Hlutdeild í dótturfélögum.....	33	
33	Viðskipti við tengda aðila.....	33-34	
34	Atburðir eftir reikningskiladag.....	34	
<b>Eiginfjárstýring</b>			
35	Eiginfjárkröfur.....	35	
36	Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll.....	36	
37	Vogunarlutfall.....	36	
<b>Áhættustýring</b>			
<b>Útlánaáhætta</b>			
38	Hámarks útlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum.....	37-38	
39	Tryggingar og veðhlutföll.....	39-40	
40	Tegundir trygginga.....	41	
41	Gæði útlána og krafna.....	42	
42	Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila.....	43	
43	Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig.....	44-45	
44	Virðisýrnnun útlána og krafna.....	46-47	
45	Stórar áhættuskuldbindingar.....	47	
<b>Lausafjáraáhætta</b>			
46	Stýring lausafjáraáhattu.....	48-49	
47	Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda.....	49-51	
48	Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda eftir myntum.....	52	
49	Veðsettar eignir.....	53	
<b>Markaðsáhætta</b>			
50	Stýring markaðsáhattu.....	53	
51	Hlutabréfaáhætta.....	53	
52	Vaxtaáhætta.....	54	
53	Verðtryggingaráhætta (öll söfn).....	55	
<b>Gjaldeyrisáhætta</b>			
54	Gjaldeyrisáhætta (öll söfn).....	56	
55	Samþjöppun gjaldeyrisáhattu.....	56	
56	Gengi erlendra gjaldmiðla.....	57	
<b>Lykiltölur samstæðunnar</b>			
57	Rekstur eftir ársfjórðungum.....	58	
58	Lykiltölur og hlutföll.....	59	

# 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 fjármálafyrirtæki, 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 2021 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 reikningskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2021 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðalinn 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 fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglur um reikningskilánastofnana nr. 834/2003.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 22. júlí 2021.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2020 sem nálgast má á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://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 samstæðunnar krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningskilaaðferða 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

Reikningskilaaðferðum, sem settar eru fram í árshlutareikningi samstæðunnar, hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2020.

### 4. Mat á væntu útlánatapi

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrri helming ársins 2021 endurspeglar fordæmalausar aðstæður í kjölfar COVID-19-heimsfaraldursins og þá efnahagslegu óvissu sem af honum hefur hlotist.

Mat á væntu útlánatapi í lok annars ársfjórðungs 2021 byggist á mismunandi sviðsmyndum hagspáa Hagfræðideildar bankans, sem allar eru líkindavegnar. Líkindavegnar sviðsmyndir endurspeglja bæði jákvæða og neikvæða óvissuþætti varðandi efnahagsþróunina.

Enn ríkir óvissa um endanleg áhrif heimsfaraldursins á lánasafn bankans og líkur á að tekusamdráttur muni leiða til erfiðleika hjá viðskiptavinum, sem margir hverjir hafa þegar verið lækkaðir í lánshæfi hjá bankanum og verðmæti trygginga þeirra endurmetið í ljósi breyttra aðstæðna. Bankinn hefur brugðist við áhrifum COVID-19 með því að veita fyrirtækjum og einstaklingum almenn úrræði í formi greiðslufrestana og síðar meir sértæk úrræði með frekari frestun greiðslna, en þau síðarnefndu flokkast sem skuldaávilnanir. Skilgreining á greiðslufrestunum og ívilnunum tekur mið af leiðbeiningum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA). Virk úrræði á reikningskiladegi, þ.e. viðskiptavinir sem eru ennpá í greiðsluhléi, falla undir sértæk úrræði og um leið skuldaávilnanir þar sem almenn úrræði sem bankinn bauð upp á runnu út á árinu 2020.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 4. Mat á væntu útlánatapi (framhald)

Á öðrum ársfjórðungi var framkvæmt handvirkt mat á öllum einstökum mikilvægum útlánum til fyrirtækja sem eru með virk úrræði vegna COVID-19 og þau færð í viðeigandi áhættustig. Veiting sértækra úrræða er ekki ein og sér talin næg ástæða til flutnings í áhættustig 3, en þau lán teljast öll hafa fengið skuldaþvilnun. Að auki leggur bankinn sérstakt mat á flokkun lána til viðskiptavina í ferðapjónustu og viðskiptavina sem hafa fengið sértæk úrræði og eru enn í greiðsluhléi í lok annars ársfjórðungs. Þessi lán eru síðan færð í áhættustig 2 að ákveðnum skilyrðum uppfylltum. Þessi sérstaka flokkun færir útlán að virði 3,2 ma.kr. í áhættustig 2 í lok annars ársfjórðungs. Þá hefur bankinn metið þörf á safnframlagi fyrir framangreind lán og færir 1.6 ma.kr. (31. desember 2020; 1,2 ma.kr.) í virðisrýrnunarsjóð vegna útlána til ferðapjónustu, 136 m.kr. vegna útlána til annarra fyrirtækja og 79 m.kr. (31. desember 2020; 309 m.kr.) vegna útlána til einstaklinga.

#### Hámarksútlánaáhætta viðskiptavina með sértæk úrræði vegna COVID-19

Bankinn hefur brugðist við áhrifum af COVID-19 með veitingu úrræða fyrir viðskiptavinum sem hafa þurft á því að halda. Fyrst voru veitt almenn úrræði, sem voru hluti af samkomulagi íslensku bankanna og annarra lánveitenda, og síðan fengu viðskiptavinir sem áttu í meiri erfiðleikum kost á því að fá sértæk úrræði sem felast í frekari frestun greiðslna. Þessu til viðbótar hefur lítil hluti viðskiptavina fengið lán með ríkisábyrgð.

Stjórnvöld hafa gripið til fjölda efnahagsúrræða sem nýtast heimilum og fyrirtækjum með beinum hætti. Aðgerðirnar beinast m.a. 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 boðið upp á tekjufallsstyrki en með þeim er um leið tryggt aðstoð til að halda starfsfólki í hlutastarfi. Þá geta fyrirtæki sótt um stuðnings- og viðbótarlán hjá lánastofnunum með ábyrgð ríkisins. Þar að auki hefur fyrirtækjum, sem skylt var að láta af starfsemi, verið veittir sérstakir lokunarstyrkir. Fyrirtæki geta mögulega leitað greiðsluskjólís í allt að ár vegna fjárhagslegra erfiðleika í kjölfar faraldursins. Síðast en ekki síst bjóðast viðspyrnustyrkir sem ætlað er að tryggja að fyrirtæki geti viðhaldið nauðsynlegri lágmarksstarfsemi á meðan áhrifa faraldursins gættir, varðveitt viðskiptasambönd og tryggt viðbúnað þegar úr rættist. Öll þessi efnahagsúrræði stjórnvalda eru háð mismunandi skilyrðum.

Eftirfarandi tafla sýnir útlánaáhattu bankans þann 30. júní 2021 og 31. desember 2020 vegna viðskiptavina með sértæk úrræði til lengri tíma í kjölfar áframhaldandi erfiðleika af völdum COVID-19. Þau sértæku úrræði sem veitt voru í kjölfar þess að gildistími almennra úrræða rann út í lok árs 2020 eru að stærstum hluta að renna út á síðari hluta árs 2021, en talsverður hluti viðskiptavina með slík úrræði hefur þegar fengið áframhaldandi greiðslufrest fram á sumar 2022. Úrræðin felast í frestun á greiðslum afborgana af höfuðstól og vaxta eða einungis frestun á greiðslum afborgana af höfuðstól.

#### 30. júní 2021

Útlánaáhætta í efnahagsreikningi	Bókfært virði brúttó			Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3			
Einstaklingar	3	2.152	58	(112)	-	2.101
Ferðapjónusta	5.509	63.054	9.205	(6.197)	-	71.570
Önnur fyrirtæki	113	14.948	1.610	(591)	741	16.821
<b>Samtals</b>	<b>5.625</b>	<b>80.154</b>	<b>10.873</b>	<b>(6.900)</b>	<b>741</b>	<b>90.492</b>
Útlánaáhætta utan efnahags	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Samtals
Einstaklingar	-	39	1	-	-	40
Ferðapjónusta	199	11.730	86	(139)	2	11.879
Önnur fyrirtæki	-	340	2	(1)	-	342
<b>Samtals</b>	<b>199</b>	<b>12.109</b>	<b>89</b>	<b>(140)</b>	<b>2</b>	<b>12.261</b>
<b>Hámarksútlánaáhætta</b>	<b>5.824</b>	<b>92.263</b>	<b>10.962</b>	<b>(7.040)</b>	<b>743</b>	<b>102.753</b>

#### 31. desember 2020

Útlánaáhætta í efnahagsreikningi	Bókfært virði brúttó			Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3			
Einstaklingar	-	1.155	39	(75)	-	1.119
Ferðapjónusta	16.916	48.803	7.345	(5.452)	26	67.638
Önnur fyrirtæki	98	11.868	1.524	(687)	729	13.532
<b>Samtals</b>	<b>17.014</b>	<b>61.826</b>	<b>8.908</b>	<b>(6.214)</b>	<b>755</b>	<b>82.289</b>
Útlánaáhætta utan efnahags	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Samtals
Einstaklingar	-	25	1	-	-	26
Ferðapjónusta	118	11.282	596	(98)	-	11.898
Önnur fyrirtæki	-	352	18	(10)	-	360
<b>Samtals</b>	<b>118</b>	<b>11.659</b>	<b>615</b>	<b>(108)</b>	<b>0</b>	<b>12.284</b>
<b>Hámarksútlánaáhætta</b>	<b>17.132</b>	<b>73.485</b>	<b>9.523</b>	<b>(6.322)</b>	<b>755</b>	<b>94.573</b>

Bankinn hefur veitt viðskiptavinum stuðnings- og viðbótarlán með ábyrgð ríkisins. Tilgangurinn með stuðnings- og viðbótarlánunum er að liðka fyrir aðgangi 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.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 4. Mat á væntu útlánatapi (framhald)

Þann 30. júní 2021 hefur bankinn veitt stuðnings- og viðbótarlán með ríkisábyrgð til rúmlega 300 viðskiptavina og nemur bókfært brúttó virði þeirra lána 3,8 ma.kr. (31. desember 2020: 3,5 ma.kr.). Því til viðbótar hefur bankinn veitt lánalínu að fjárhæð 7,4 ma.kr. (31. desember 2020: 7,6 ma.kr.) með 90% ábyrgð ríkisins, en lánalínan er óádrægin í lok annars ársfjórðungs 2021.

#### Hagspár

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

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps fyrir áhættustig 1 og 2. Á reikningsskiladegi gerir grunnspá Hagfræðideildar Landsbankans ráð fyrir 4,9% vexti í vergri landsframleiðslu (VLF) á þessu ári. Spárnar fyrir jákvæða sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem er til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 20% (31. desember 2020; 25%), grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 60% (31. desember 2020; 50%) og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 20% (31. desember 2020; 25%).

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
<b>30. júní 2021</b>						
Hagvöxtur	8,4%	4,7%	6,1%	2,5%	3,6%	0,1%
Atvinnuleysi	5,1%	3,4%	6,1%	4,7%	8,8%	7,0%
Stýrivextir	2,0%	4,0%	1,6%	2,7%	0,6%	1,3%
Verðbólga	3,5%	3,3%	3,3%	2,5%	3,2%	1,9%
Gengi Evru	139,9	135,3	142,0	138,6	158,0	149,3
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	14,4%	6,3%	11,1%	3,8%	8,7%	1,6%

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
<b>31. desember 2020</b>						
Hagvöxtur	5,5%	7,6%	3,3%	5,0%	0,9%	2,6%
Atvinnuleysi	7,1%	4,1%	8,4%	5,3%	10,9%	7,5%
Stýrivextir	1,1%	2,9%	0,9%	1,8%	0,3%	0,6%
Verðbólga	3,3%	3,2%	3,3%	2,6%	3,5%	2,1%
Gengi Evru	149,9	144,1	155,0	151,1	167,8	158,1
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	10,9%	5,5%	9,1%	3,4%	5,3%	1,3%

	30. júní 2021			31. desember 2020		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýmunar útlána (áhættustig 1 og áhættustig 2)	8.140	8.717	9.449	9.922	10.912	13.035
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	9,4%	9,5%	9,8%	10,8%	11,0%	11,4%

	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
	30. júní 2021	31. desember 2020
	Framlag vegna virðisrýmunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	8.747



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 5. Starfsþættir

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

Fjárhagsuppgjör viðskiptasviða í árs hlutareikningnum tekur í mið af þeim skipulagsbreytingum sem gerðar voru innan bankans undir lok árs 2020. Samanburðarfrjárhæðir fyrir sama tímabil árið áður eru birtar óbreyttar og taka mið af fyrra skipulagi. Samstæðan samanstendur af eftirfarandi fjórum megin viðskiptasviðum í lok reikningsskilátímabilsins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum, ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins, upp á alhliða fjármálaþjónustu og fjármálaráðgjöf með aukna áherslu á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslu, bæði í gegnum netbanka og öpp, ásamt því að veita hefðbundna þjónustu í gegnum útibúanet bankans og þjónustuver.
- **Fyrirtækjasvið** býður sveitarfélögum, stofnunum, stærri fyrirtækjum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum á höfuðborgarsvæðinu, upp á fjármálaþjónustu og fjármálaráðgjöf með aukna áherslu á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslu, eins og fyrirtækjabanka.
- **Eignastýring og miðlun** býður upp á þjónustu er snýr að viðskiptum með verðbréf, gjaldeyri og afleiður, auk víðtækrar þjónustu á sviði eignastýringar. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfsþáttauppgjör Eignastýringar og miðlunar.
- **Fjárstýring og viðskiptavakt** eru einingar innan **Fjármála og reksturs** sem hafa m.a. með höndum fjármögnun bankans, lausafjárstýringu, verðlagningu fjármagns innan bankans og viðskiptavakt með gjaldeyri, skuldabréf og hlutabréf. Fjárstýring stýrir einnig gengis-, vaxta- og verðtryggingaráhættu bankans, innan þeirra marka sem sett eru í áhættuvilja bankans.

Með skipulagsbreytingunum urðu svið bankans eftirfarandi: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál og rekstur, Áhættustýring og Upplýsingatækni. Undir aðra starfsþætti falla sviðin Fjármál og rekstur (að undanskildum Fjárstýringu og Viðskiptavakt), Áhættustýring og Upplýsingatækni. Einnig falla þar undir Skrifstofa bankastjóra með Reglulöslu og Lögfræðideild, ásamt Samfélagi, sem skiptist í Mannauð, Markaðsmál- og samskipti og Hagfræðideild. Innri endurskoðun bankans er einnig hluti af öðrum starfsþáttum en hún er sjálfstæð eining og heyrir beint undir bankaráð.

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

Stjórnunarkostnaði annarra sviða samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi starfsþætti 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 starfsþætti miðað við gildandi skatthlutfall. Bankaskatti er skipt niður á viðskiptasvið í samræmi við gildandi hlutfall, eða 0,145%.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárhagslega frammistöðu hvers starfsþáttar, eins og þær upplýsingar sem birtar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda um hagnað (tap) starfsþátta fyrir skatta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfsþátta 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 2021 og á samsvarandi tímabili 2020.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 5. Starfspættir (framhald)

1. janúar - 30. júní 2021	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og		Aðrir starfspættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
				viðskipta- vakt	viðskipta- vakt			
Hreinar vaxtatekjur	8.230	9.253	227	1.291		(34)	(9)	18.958
Hreinar þjónustutekjur	1.245	826	2.603	(154)		63	(215)	4.368
Hrein virðisbreyting	638	2.148	(1)	(3)		-	-	2.782
Aðrar tekjur og (gjöld)	183	159	196	3.249		380	(8)	4.159
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>10.296</b>	<b>12.386</b>	<b>3.025</b>	<b>4.383</b>		<b>409</b>	<b>(232)</b>	<b>30.267</b>
Rekstrargjöld samtals	(3.396)	(1.438)	(1.082)	(384)		(5.934)	224	(12.010)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(382)	(174)	(5)	(419)		-	-	(980)
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>6.518</b>	<b>10.774</b>	<b>1.938</b>	<b>3.580</b>		<b>(5.525)</b>	<b>(8)</b>	<b>17.277</b>
Úthlutaður kostnaður	(2.144)	(1.394)	(547)	(457)		4.542	-	0
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>4.374</b>	<b>9.380</b>	<b>1.391</b>	<b>3.123</b>		<b>(983)</b>	<b>(8)</b>	<b>17.277</b>
Tekjuskattur	(1.114)	(2.315)	330	(279)		206	-	(3.172)
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>3.260</b>	<b>7.065</b>	<b>1.721</b>	<b>2.844</b>		<b>(777)</b>	<b>(8)</b>	<b>14.105</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	15.849	17.228	2.919	(5.899)		402	-	30.499
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspáttá	(5.553)	(4.842)	106	10.282		7	-	0
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>10.296</b>	<b>12.386</b>	<b>3.025</b>	<b>4.383</b>		<b>409</b>	<b>0</b>	<b>30.499</b>
<b>30. júní 2021</b>								
<b>Eignir samtals</b>	714.309	616.024	11.817	692.996		17.118	(374.967)	1.677.297
<b>Skuldir samtals</b>	678.397	497.623	8.170	583.085		17.118	(374.967)	1.409.426
<b>Úthlutað eigið fé</b>	35.912	118.401	3.647	109.911		-	-	267.871

1. janúar - 30. júní 2020	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfspættir	Jöfnunar- færslur	Samtals	
								Hreinar vaxtatekjur
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
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>7.840</b>	<b>(3.124)</b>	<b>2.093</b>	<b>2.547</b>		<b>40</b>	<b>(121)</b>	<b>9.275</b>
Rekstrargjöld samtals	(3.306)	(1.191)	(1.252)	(884)		(5.777)	128	(12.282)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(286)	(291)	(7)	(282)		(9)	-	(875)
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>4.248</b>	<b>(4.606)</b>	<b>834</b>	<b>1.381</b>		<b>(5.746)</b>	<b>7</b>	<b>(3.882)</b>
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfspáttá	(2.094)	(1.318)	(725)	(385)		4.522	-	0
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>2.154</b>	<b>(5.924)</b>	<b>109</b>	<b>996</b>		<b>(1.224)</b>	<b>7</b>	<b>(3.882)</b>
Tekjuskattur	(873)	860	(444)	(271)		1.323	-	595
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>1.281</b>	<b>(5.064)</b>	<b>(335)</b>	<b>725</b>		<b>99</b>	<b>7</b>	<b>(3.287)</b>
Hreinar tekjur vegna ytri viðskipta	11.787	1.391	1.968	(5.792)		42	-	9.396
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspáttá	(3.947)	(4.515)	125	8.339		(2)	-	0
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>7.840</b>	<b>(3.124)</b>	<b>2.093</b>	<b>2.547</b>		<b>40</b>	<b>0</b>	<b>9.396</b>
<b>30. júní 2020</b>								
<b>Eignir samtals</b>	535.502	626.576	18.270	590.114		15.939	(285.291)	1.501.110
<b>Skuldir samtals</b>	501.039	517.657	13.884	493.435		15.939	(285.291)	1.256.663
<b>Úthlutað eigið fé</b>	34.463	108.919	4.386	96.679		-	-	244.447

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Skýringar við rekstrarreikning

#### 6. Hreinar vaxtatekjur

	1.4-30.6.2021			1.4-30.6.2020		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
<b>Vaxtatekjur</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	103	-	103	243	-	243
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	0	35	-	35
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1	-	1	1	-	1
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	17.832	144	17.976	17.259	150	17.409
Aðrar vaxtatekjur	1	15	16	3	529	532
<b>Samtals</b>	<b>17.937</b>	<b>159</b>	<b>18.096</b>	<b>17.541</b>	<b>679</b>	<b>18.220</b>
<b>Vaxtagjöld</b>						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(113)	-	(113)	(207)	-	(207)
Innlán frá viðskiptavinum	(2.673)	-	(2.673)	(2.976)	-	(2.976)
Lántaka	(3.903)	(155)	(4.058)	(3.613)	(504)	(4.117)
Önnur vaxtagjöld	(25)	(635)	(660)	(551)	(610)	(1.161)
Víkjandi lántaka	(260)	-	(260)	(247)	-	(247)
<b>Samtals</b>	<b>(6.974)</b>	<b>(790)</b>	<b>(7.764)</b>	<b>(7.594)</b>	<b>(1.114)</b>	<b>(8.708)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>10.963</b>	<b>(631)</b>	<b>10.332</b>	<b>9.947</b>	<b>(435)</b>	<b>9.512</b>

	1.1-30.6.2021			1.1-30.6.2020		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
<b>Vaxtatekjur</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	180	-	180	788	-	788
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	24	-	24	183	-	183
Útlán og kröfur á lánastofnanir	3	-	3	73	-	73
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	31.892	301	32.193	31.583	339	31.922
Aðrar vaxtatekjur	3	25	28	553	1.117	1.670
<b>Samtals</b>	<b>32.102</b>	<b>326</b>	<b>32.428</b>	<b>33.180</b>	<b>1.456</b>	<b>34.636</b>
<b>Vaxtagjöld</b>						
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(261)	-	(261)	(468)	-	(468)
Innlán frá viðskiptavinum	(4.298)	-	(4.298)	(6.005)	-	(6.005)
Lántaka	(7.064)	(255)	(7.319)	(6.106)	(1.169)	(7.275)
Önnur vaxtagjöld	(50)	(1.065)	(1.115)	(573)	(913)	(1.486)
Víkjandi lán	(477)	-	(477)	(463)	-	(463)
<b>Samtals</b>	<b>(12.150)</b>	<b>(1.320)</b>	<b>(13.470)</b>	<b>(13.615)</b>	<b>(2.082)</b>	<b>(15.697)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>19.952</b>	<b>(994)</b>	<b>18.958</b>	<b>19.565</b>	<b>(626)</b>	<b>18.939</b>

Samtals hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, námu 18.954 milljónum króna á fyrri helmingi ársins 2021, samanborið við 18.917 milljónir króna á sama tímabili 2020.

#### 7. Hreinar þjónustutekjur

	1.4-30.6.2021			1.4-30.6.2020		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.528	(146)	1.382	858	(158)	700
Útlán og ábyrgðir	246	-	246	307	-	307
Greiðslukort	1.018	(505)	513	840	(388)	452
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	238	(50)	188	230	(46)	184
Annað	167	(182)	(15)	156	(146)	10
<b>Samtals</b>	<b>3.197</b>	<b>(883)</b>	<b>2.314</b>	<b>2.391</b>	<b>(738)</b>	<b>1.653</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 7. Hreinar þjónustutekjur (framhald)

	1.1-30.6 2021			1.1-30.6 2020		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	2.880	(306)	2.574	1.972	(311)	1.661
Útlán og ábyrgðir	489	-	489	565	-	565
Greiðslukort	1.934	(930)	1.004	1.819	(853)	966
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	454	(98)	356	456	(92)	364
Annað	315	(370)	(55)	352	(310)	42
<b>Samtals</b>	<b>6.072</b>	<b>(1.704)</b>	<b>4.368</b>	<b>5.164</b>	<b>(1.566)</b>	<b>3.598</b>

### 8. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

	2021 1.4-30.6	2020 1.4-30.6	2021 1.1-30.6	2020 1.1-30.6
<b>Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði</b>				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	8	347	110	601
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	659	4.073	2.599	1.766
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	507	(61)	731	(334)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	103	(1.453)	159	(1.855)
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn	7	(79)	56	24
<b>Samtals</b>	<b>1.284</b>	<b>2.827</b>	<b>3.655</b>	<b>202</b>

### 9. Hreinn gengismunur gjaldmiðla

	2021 1.4-30.6	2020 1.4-30.6	2021 1.1-30.6	2020 1.1-30.6
<b>Eignir</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	(3)	(6)	(10)	29
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	(943)	(1.067)	(2.360)	9.393
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	(6)	(5)	(11)	4
Afleiðusamningar	112	907	(1.409)	(422)
Útlán og kröfur á lánastofnanir	(1.112)	1.823	(2.617)	8.401
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(3.695)	(3.070)	(12.905)	29.663
Aðrar eignir	(64)	(265)	(150)	328
<b>Samtals</b>	<b>(5.711)</b>	<b>(1.683)</b>	<b>(19.462)</b>	<b>47.396</b>
<b>Skuldir</b>				
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	5	3	4	(41)
Innlán frá viðskiptavinum	1.743	2.234	3.934	(14.571)
Lántaka	3.638	(752)	14.349	(30.745)
Aðrar skuldir	82	(160)	171	(270)
Víkjandi lántaka	198	99	932	(1.943)
<b>Samtals</b>	<b>5.666</b>	<b>1.424</b>	<b>19.390</b>	<b>(47.570)</b>
<b>Hreinn gengismunur gjaldmiðla</b>	<b>(45)</b>	<b>(259)</b>	<b>(72)</b>	<b>(174)</b>

### 10. Hrein virðisbreyting

	2021 1.4-30.6	2020 1.4-30.6	2021 1.1-30.6	2020 1.1-30.6
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	309	(8.185)	2.808	(13.420)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	(16)	(6)	(26)	(15)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>293</b>	<b>(8.191)</b>	<b>2.782</b>	<b>(13.435)</b>
<b>Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina</b>				
Opinberir aðilar	(1)	-	-	-
Lánastofnanir	-	4	-	5
Einstaklingar	120	(124)	458	(558)
Fyrirtæki	174	(8.071)	2.324	(12.882)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>293</b>	<b>(8.191)</b>	<b>2.782</b>	<b>(13.435)</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2021	2020	2021	2020
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður (tap) af fullnustueignum	54	(36)	169	(76)
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi	50	84	134	141
Annað	226	285	273	80
<b>Samtals</b>	<b>330</b>	<b>333</b>	<b>576</b>	<b>145</b>

### 12. Laun og launatengd gjöld

	2021	2020	2021	2020
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Launagreiðslur	2.886	2.957	5.836	6.001
Framlag í lífeyrissjóði	433	429	855	834
Tryggingagjald	199	191	393	406
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	179	180	354	351
Önnur launatengd gjöld	27	45	55	54
<b>Samtals</b>	<b>3.724</b>	<b>3.802</b>	<b>7.493</b>	<b>7.646</b>

Meðaltal ársverka á tímabilinu 865 891 869 893

### 13. Tekjuskattur

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2021	2020
	1.1-30.6	1.1-30.6
Tekjuskattur til greiðslu	(2.505)	(61)
Sérstakur fjársýsluskattur	(645)	-
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(22)	656
<b>Samtals</b>	<b>(3.172)</b>	<b>595</b>

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

	2021	2020
	1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður (tap) fyrir skatta	18.257	(3.007)
Sérstakur skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(980)	(875)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	17.277	(3.882)
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0% (3.455)	20,0% 777
Sérstakur fjársýsluskattur	3,7% (645)	0,0% -
Óskattskyldar tekjur	(6,5%) 1.115	2,3% 88
Ófrádráttarbær gjöld	1,1% (187)	(6,9%) (269)
<b>Virkur tekjuskattur samtals</b>	<b>18,4% (3.172)</b>	<b>15,3% 595</b>

## Skýringar við samstæðuárshlutareikning

### Skýringar við efnahagsreikning

#### 14. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 9 ber að skipta fjáreignum í flokka sem endurspeгла 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 2021:

30. júní 2021	Skýr.	Bókfært virði				Gangvirði				
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	18	-	92	-	-	92	-	92	-	92
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	19	-	126.437	1.771	-	128.208	127.775	28	405	128.208
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	20	-	35.111	-	-	35.111	15.448	-	19.663	35.111
Afleiðusamningar	21	-	1.262	-	-	1.262	-	1.262	-	1.262
Útlán og kröfur á viðskiptavini	23	-	19.764	-	-	19.764	-	-	19.764	19.764
		<b>0</b>	<b>182.666</b>	<b>1.771</b>	<b>0</b>	<b>184.437</b>	<b>143.223</b>	<b>1.382</b>	<b>39.832</b>	<b>184.437</b>
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	18	89.250	-	-	-	89.250	-	89.250	-	89.250
Útlán og kröfur á lánastofnanir	22	64.245	-	-	-	64.245	-	64.245	-	64.245
Útlán og kröfur á viðskiptavini	23	1.308.267	-	-	-	1.308.267	-	1.310.923	-	1.310.923
Aðrar fjáreignir		13.672	-	-	-	13.672	-	13.672	-	13.672
		<b>1.475.434</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.475.434</b>	<b>0</b>	<b>1.478.090</b>	<b>0</b>	<b>1.478.090</b>
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>										
Afleiðusamningar	21	-	4.601	-	-	4.601	-	4.601	-	4.601
Skortstöður	21	-	836	-	-	836	836	-	-	836
		<b>0</b>	<b>5.437</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.437</b>	<b>836</b>	<b>4.601</b>	<b>0</b>	<b>5.437</b>
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	40.312	40.312	-	40.312	-	40.312
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	842.624	842.624	-	842.346	-	842.346
Lántaka	25	-	-	-	456.688	456.688	-	473.824	-	473.824
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	34.521	34.521	-	34.521	-	34.521
Víkjandi lántaka	28	-	-	-	20.889	20.889	-	21.320	-	21.320
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.395.034</b>	<b>1.395.034</b>	<b>0</b>	<b>1.412.323</b>	<b>0</b>	<b>1.412.323</b>

# Skýringar við samstæðuárshlutareikning

## 14. 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 2020:

31. desember 2020	Bókfært virði					Gangvirði				
	Skýr.	Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	19	-	113.336	1.683	-	115.019	114.412	26	581	115.019
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	20	-	26.808	-	-	26.808	9.318	-	17.490	26.808
Afleiðusamningar	21	-	3.303	-	-	3.303	-	3.303	-	3.303
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	23	-	16.515	-	-	16.515	-	-	16.515	16.515
		<b>0</b>	<b>159.962</b>	<b>1.683</b>	<b>0</b>	<b>161.645</b>	<b>123.730</b>	<b>3.329</b>	<b>34.586</b>	<b>161.645</b>
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	18	67.604	-	-	-	67.604	-	67.604	-	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	19	4.311	-	-	-	4.311	-	4.330	-	4.330
Útlán og kröfur á lánastofnanir	22	48.073	-	-	-	48.073	-	48.073	-	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	23	1.256.911	-	-	-	1.256.911	-	1.261.094	-	1.261.094
Aðrar fjáreignir		9.853	-	-	-	9.853	-	9.853	-	9.853
		<b>1.386.752</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.386.752</b>	<b>0</b>	<b>1.390.954</b>	<b>0</b>	<b>1.390.954</b>
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>										
Afleiðusamningar	21	-	3.724	-	-	3.724	-	3.724	-	3.724
Skortstöður	21	-	524	-	-	524	523	-	-	523
		<b>0</b>	<b>4.248</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.248</b>	<b>523</b>	<b>3.724</b>	<b>0</b>	<b>4.247</b>
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	48.725	48.725	-	48.725	-	48.725
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	793.427	793.427	-	793.214	-	793.214
Lántaka	25	-	-	-	420.178	420.178	-	436.455	-	436.455
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	8.127	8.127	-	8.127	-	8.127
Víkjandi lántaka	28	-	-	-	21.366	21.366	-	21.567	-	21.567
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.291.823</b>	<b>1.291.823</b>	<b>0</b>	<b>1.308.088</b>	<b>0</b>	<b>1.308.088</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 15. 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 verðmeta fjáreignir og fjárskuldir í 2. og 3. þrepi.

#### Flutningur á milli þrepa

Samstæðan metur í lok hvers uppgjörstímabils hvort fjáreignir og fjárskuldir sem metnar eru á gangvirði hafi færst á milli þrepa í þrepaskiptingunni með því að yfirfara flokkunina. Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021 og 1. janúar til 30. júní 2020 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 2021 og 1. janúar til 31. desember 2020:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
<b>1. janúar - 30. júní 2021</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2021	581	17.490	16.515	34.586
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	11	2.350	159	2.520
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(1)	(1)	(32)	(34)
Kaup	14	298	56.394	56.706
Sala	(200)	(263)	-	(463)
Uppgjör	-	-	(53.272)	(53.272)
Móttækinn arður	-	(211)	-	(211)
<b>Bókfært virði 30. júní 2021</b>	<b>405</b>	<b>19.663</b>	<b>19.764</b>	<b>39.832</b>
<b>1. janúar - 31. desember 2020</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2020	150	17.080	14.679	31.909
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	18	4.289	(1.730)	2.577
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(2)	3	(7)	(6)
Kaup	477	284	14.130	14.891
Sala	(61)	(3.438)	-	(3.499)
Uppgjör	(1)	(230)	(10.557)	(10.788)
Móttækinn arður	-	(498)	-	(498)
<b>Bókfært virði 31. desember 2020</b>	<b>581</b>	<b>17.490</b>	<b>16.515</b>	<b>34.586</b>

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var færst á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 30. júní 2021 og 30. júní 2020:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
<b>1. janúar - 30. júní 2021</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	25	5	-	30
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	(13)	2.346	159	2.492
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(1)	(1)	(32)	(34)
<b>Samtals</b>	<b>11</b>	<b>2.350</b>	<b>127</b>	<b>2.488</b>
<b>1. janúar - 30. júní 2020</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	-	(134)	-	(134)
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	23	1.771	(1.855)	(61)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	1	3	(6)	(2)
<b>Samtals</b>	<b>24</b>	<b>1.640</b>	<b>(1.861)</b>	<b>(197)</b>

### 16. 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 2021 og 31. desember 2020.

30. júní 2021	Eignir	Skuldir	Verðmatsaðferð	Ógreinanlegar lykil-forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	405	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	19.663	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	19.764	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	<b>39.832</b>	<b>0</b>				



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 16. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati (framhald)

31. desember 2020	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	581	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	17.490	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	16.515	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	<b>34.586</b>	<b>0</b>				

Frekari lýsing á fjármálagerningunum 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 lykilorf forsenda liggja ekki fyrir.

2. Hlutabréf og hlutabréfagerningar 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 hlutabréfagerningum 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 lykilorf forsenda 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 fyrirbyggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguáhrif, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilorf forsenda 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 2021 og 1. janúar til 30. júní 2020:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2021 1.1-30.6		2020 1.1-30.6	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1	(1)	1	(1)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	972	(947)	901	(902)
Verðbréfasjóðir	215	(215)	230	(230)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1.187	(1.162)	1.131	(1.132)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	42	(42)	66	(64)
<b>Samtals</b>	<b>1.230</b>	<b>(1.205)</b>	<b>1.198</b>	<b>(1.197)</b>

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

### 17. Vænt útlánatap

	30.6.2021			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(18)	-	-	(18)
Útlán til lánastofnana	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.394)	(5.798)	(10.585)	(18.777)
Aðrar fjáreignir	(57)	-	-	(57)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(347)	(208)	(118)	(673)
<b>Samtals</b>	<b>(2.817)</b>	<b>(6.006)</b>	<b>(10.703)</b>	<b>(19.526)</b>
	31.12.2020			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(12)	-	-	(12)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	(3)	-	-	(3)
Útlán til lánastofnana	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(3.831)	(6.636)	(14.007)	(24.474)
Aðrar fjáreignir	(50)	-	-	(50)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(395)	(333)	(103)	(831)
<b>Samtals</b>	<b>(4.292)</b>	<b>(6.969)</b>	<b>(14.110)</b>	<b>(25.371)</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 18. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.6.2021	31.12.2020
Handbært fé	4.743	4.844
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	69.068	49.106
<b>Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>73.811</b>	<b>53.950</b>
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	8.979	9.143
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	6.552	4.511
<b>Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>15.531</b>	<b>13.654</b>
<b>Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka</b>	<b>89.342</b>	<b>67.604</b>

### 19. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	30.6.2021				31.12.2020			
	Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning			Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		
		Tilskilin	Tilgreind	Samtals		Tilskilin	Tilgreind	Samtals
<b>Innlend</b>								
Skráð	-	78.451	353	78.804	4.311	72.174	249	76.734
Óskráð	-	-	1.418	1.418	-	-	1.434	1.434
	<b>0</b>	<b>78.451</b>	<b>1.771</b>	<b>80.222</b>	<b>4.311</b>	<b>72.174</b>	<b>1.683</b>	<b>78.168</b>
<b>Erlend</b>								
Skráð	-	47.986	-	47.986	-	41.162	-	41.162
	<b>0</b>	<b>47.986</b>	<b>0</b>	<b>47.986</b>	<b>0</b>	<b>41.162</b>	<b>0</b>	<b>41.162</b>
<b>Skuldabréf samtals</b>	<b>0</b>	<b>126.437</b>	<b>1.771</b>	<b>128.208</b>	<b>4.311</b>	<b>113.336</b>	<b>1.683</b>	<b>119.330</b>

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

### 20. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.6.2021			31.12.2020		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
<b>Innlend</b>						
Skráð	14.213	508	14.721	8.773	164	8.937
Óskráð	-	19.996	19.996	-	17.753	17.753
	<b>14.213</b>	<b>20.504</b>	<b>34.717</b>	<b>8.773</b>	<b>17.917</b>	<b>26.690</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	105	289	394	2	98	100
Óskráð	-	-	0	-	18	18
	<b>105</b>	<b>289</b>	<b>394</b>	<b>2</b>	<b>116</b>	<b>118</b>
<b>Hlutabréf samtals</b>	<b>14.318</b>	<b>20.793</b>	<b>35.111</b>	<b>8.775</b>	<b>18.033</b>	<b>26.808</b>

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

Hluti af fjárfestingum bankans í hlutabréfum samanstanda af sérhæfðum fjárfestingum í einkaframtakssjóðum sem eru settir á stofn á þeim forsendum að þeir verði leystir upp innan ákveðins tímaramma (fyrirfram ákveðinn líftími). Innan líftíma hvers sjóðs er skilgreint ákveðið fjárfestingartímabil þar sem sjóðurinn leitar álitlegra fjárfestinga og dregur á áskriftarloforð hluthafa sinna, þ.m.t. bankans, og í kjölfar þess fylgir umbreytingarskeið þar sem sjóðurinn kemur á virðisaukandi breytingum fyrir fyrirtækin sem hann hefur fjárfest í. Þegar líftíma viðkomandi sjóðs lýkur er sjóðnum lokað, hann leystur upp og hluthafar innleysa fjárfestingu sína.

Þann 30. júní 2021 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 816 milljónum króna (31. desember 2020: 741 milljónir króna) alls í sjö félögum.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 21. Afleiðusamningar og skortstöður

#### Veltubók

	30.6.2021			31.12.2020		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
Gjaldeyrissamningar	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	25.202	292	132	8.579	126	57
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	724	42	-	1.148	134	-
	<b>25.926</b>	<b>334</b>	<b>132</b>	<b>9.727</b>	<b>260</b>	<b>57</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	1.252	11	-	2.276	17	-
Heildarskiptasamningar	43.062	35	52	33.331	18	51
	<b>44.314</b>	<b>46</b>	<b>52</b>	<b>35.607</b>	<b>35</b>	<b>51</b>
<b>Hlutabréfaafleiður</b>						
Framvirkir hlutabréfasamningar	52	-	3	87	-	13
Heildarskiptasamningar	11.630	30	513	6.386	8	524
Hlutabréfavalréttir	392	-	17	190	-	31
	<b>12.074</b>	<b>30</b>	<b>533</b>	<b>6.663</b>	<b>8</b>	<b>568</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>82.314</b>	<b>410</b>	<b>717</b>	<b>51.997</b>	<b>303</b>	<b>676</b>
<b>Skortstöður</b>						
Skráð skuldabréf	918	-	836	880	-	524
	<b>918</b>	<b>0</b>	<b>836</b>	<b>880</b>	<b>0</b>	<b>524</b>
<b>Samtals</b>	<b>83.232</b>	<b>410</b>	<b>1.553</b>	<b>52.877</b>	<b>303</b>	<b>1.200</b>

#### Áhættuvarnir

	30.6.2021			31.12.2020		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
Gjaldeyrissamningar	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	37.262	12	698	32.009	1.276	2
	<b>37.262</b>	<b>12</b>	<b>698</b>	<b>32.009</b>	<b>1.276</b>	<b>2</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	28.752	83	3.186	29.777	81	3.046
	<b>28.752</b>	<b>83</b>	<b>3.186</b>	<b>29.777</b>	<b>81</b>	<b>3.046</b>
<b>Afleiður vegna gangvirðisvarna</b>						
Vaxtaskiptasamningar	88.020	757	-	93.660	1.643	-
	<b>88.020</b>	<b>757</b>	<b>0</b>	<b>93.660</b>	<b>1.643</b>	<b>0</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>154.034</b>	<b>852</b>	<b>3.884</b>	<b>155.446</b>	<b>3.000</b>	<b>3.048</b>
<b>Samtals afleiðusamningar og skortstöður</b>	<b>237.266</b>	<b>1.262</b>	<b>5.437</b>	<b>208.323</b>	<b>3.303</b>	<b>4.248</b>

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

Eins og er beitt samstæðan áhættuvarnareikningskilum einungis fyrir gangvirðisvarnir fastra vaxta á lántökum. Samstæðan tilgreinir vaxtaskiptasamninga sem áhættuvarnargerninga á móti lántökum í evrum 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 aðhvarfsgreining. Skoðað er sambandið á milli daglegra breytinga á gangvirði vaxtaskiptasamnings annars vegar og lántöku hins vegar.

Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021 er hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 1,04 og 1,10 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,89 ( $R^2$ ). Á sama tímabili 2020 er hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,98 og 1,08 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,92 ( $R^2$ ). Sambandið mælist innan marka á fyrri helmingum árána 2021 og 2020.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 21. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

30. júní 2021	Nafnverðs- fjárhæð	Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	88.020	44.610	44.610	-	757	-	(886)
<b>Samtals</b>	<b>88.020</b>	<b>44.610</b>	<b>44.610</b>	<b>0</b>	<b>757</b>	<b>0</b>	<b>(886)</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR 1,375% 1,00%

30. júní 2021	Bókfært virði hins áhættuvarða	Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		Eignir	Skuldir	
LBANK1.375 3/22	-	44.337	-	481
LBANK 1.00 5/23	-	44.573	-	461
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>88.910</b>	<b>0</b>	<b>942</b>

31. desember 2020	Nafnverðs- fjárhæð	Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	93.660	-	93.660	-	1.643	-	321
Vaxtaskiptasamningar - SEK	-	-	-	-	-	-	(5)
<b>Samtals</b>	<b>93.660</b>	<b>0</b>	<b>93.660</b>	<b>0</b>	<b>1.643</b>	<b>0</b>	<b>316</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR 1,19%

31. desember 2020	Bókfært virði hins áhættuvarða	Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		Eignir	Skuldir	
LBANK 0.75 06/20	-	-	-	6
LBANK1.375 3/22	-	47.614	-	(58)
LBANK 1.00 5/23	-	47.854	-	(262)
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>95.468</b>	<b>0</b>	<b>(314)</b>

### 22. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	30.6.2021	31.12.2020
Bankareikningar hjá lánastofnunum	18.895	15.141
Peningamarkaðslán	43.985	32.210
Önnur útlán	1.366	723
Virðisrýmunarsjóður	(1)	(1)
<b>Samtals</b>	<b>64.245</b>	<b>48.073</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 23. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	30.6.2021	31.12.2020
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.327.044	1.281.386
Virðisrýmunarsjóður	(18.777)	(24.475)
<b>Samtals</b>	<b>1.308.267</b>	<b>1.256.911</b>
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	19.764	16.515
<b>Samtals</b>	<b>1.328.031</b>	<b>1.273.426</b>

#### Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	30.6.2021			31.12.2020		
	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	3.903	(34)	3.869	4.169	(41)	4.128
Einstaklingar	667.699	(1.903)	665.796	593.984	(2.307)	591.677
Íbúðalán	590.695	(933)	589.762	519.470	(1.221)	518.249
Annað	77.004	(970)	76.034	74.514	(1.086)	73.428
Fyrirtæki	655.442	(16.840)	638.602	683.233	(22.127)	661.106
<b>Samtals</b>	<b>1.327.044</b>	<b>(18.777)</b>	<b>1.308.267</b>	<b>1.281.386</b>	<b>(24.475)</b>	<b>1.256.911</b>

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

### 24. Aðrar eignir

	30.6.2021	31.12.2020
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	6.912	1.892
Víðskiptakröfur	4.537	5.592
Nýtingarréttur leigueignar	2.223	2.369
Ýmsar eignir	1.336	1.374
<b>Samtals</b>	<b>15.008</b>	<b>11.227</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 25. Lántaka

#### Veðtryggð lántaka

30.6.2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.860	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	6.054
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	23.085
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	44.080	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	46.910
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	44.871
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	19.780	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	20.557
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	11.120	Neysluverðsvisitala	Fastir 1,5 %	12.094
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	58.750
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>212.321</b>

#### Veðtryggð lántaka samtals

212.321

#### Óveðtryggð lántaka

30.6.2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll		Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir		NIBOR + 1,75%	14.387
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir		STIBOR + 1,75%	7.238
LBANK 1,375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir		Fastir 1,375%	44.337
LBANKFLOAT 08/22	SEK	02.08.2022	SEK 900 milljónir		STIBOR + 0,75%	13.020
LBANK 1,00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir		Fastir 1,0%	44.573
LBANK FLOAT 10/23	NOK	19.10.2023	NOK 500 milljónir		NIBOR + 1,55%	7.194
LBANK FLOAT 10/23	SEK	19.10.2023	SEK 500 milljónir		STIBOR + 1,55%	7.235
LBANK 0,50 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir		Fastir 0,5%	43.879
LBANK 0.375 5/25 GB	EUR	23.05.2025	EUR 300 milljónir		Fixed 0,375%	43.683
<b>Óveðtryggð skuldabréf samtals</b>						<b>225.546</b>

#### 30.6.2021

Önnur óveðtryggð lántaka

**Bókfært  
virði**

18.821

#### Samtals önnur óveðtryggð lántaka

18.821

#### Óveðtryggð lántaka samtals

244.367

#### Lántaka 30.6.2021 samtals

456.688

\*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 21. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 25. Lántaka (framhald)

#### Veðtryggð lántaka

31.12.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.860	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	5.900
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	22.846
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	37.800	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	39.366
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	43.311
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	10.240	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	10.539
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	10.140	Neysluverðsvisitala	Fastir 1,5 %	10.678
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	56.720
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>189.360</b>

#### Veðtryggð lántaka samtals

189.360

#### Óveðtryggð lántaka

31.12.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK 1.625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 200 milljónir	Fastir 1,625%	31.429
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75%	14.939
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75%	7.789
LBANK 1.375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	47.614
LBANK 1.000 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	47.854
LBANKFL1023	NOK	19.10.2023	NOK 500 milljónir	NIBOR + 1,55%	7.471
LBANKFL1023	SEK	19.10.2023	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,55%	7.788
LBANK 0.5 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir	Fastir 0,5%	46.780
<b>Óveðtryggð skuldabréf samtals</b>					<b>211.664</b>

#### 31.12.2020

Önnur óveðtryggð lántaka 19.154

#### Önnur óveðtryggð lántaka samtals

19.154

#### Óveðtryggð lántaka samtals

230.818

#### Lántaka 31.12.2020 samtals

420.178

\*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 21. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

### 26. Skatteign og skattskuld

	30.6.2021		31.12.2020	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	3.398	-	3.919
Skatteign og tekjuskattsskuldbinding	1	-	23	-
<b>Skattar í efnahagsreikningi</b>	<b>1</b>	<b>3.398</b>	<b>23</b>	<b>3.919</b>

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.6.2021			31.12.2020		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(106)	(106)	-	(124)	(124)
Óefnislegar eignir	-	(189)	(189)	-	(201)	(201)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(499)	(499)	-	(444)	(444)
Frestaður gengismunur	114	-	114	118	-	118
Aðrar eignir og skuldir	681	-	681	674	-	674
	<b>795</b>	<b>(794)</b>	<b>1</b>	<b>792</b>	<b>(769)</b>	<b>23</b>
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(794)	794	0	(769)	769	0
<b>Samtals skatteign (skattskuld)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>23</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 26. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á tímabilinu voru eftirfarandi:

30.6.2021	Staða 1.1	Bókfært í rekstrarreikningi	
		Tekjur (gjöld)	Staða 30.6
Rekstrarfjármunir	(124)	18	(106)
Óefnislegar eignir	(201)	12	(189)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(444)	(55)	(499)
Frestaður gengismunur	118	(4)	114
Aðrar eignir og skuldir	674	7	681
<b>Samtals</b>	<b>23</b>	<b>(22)</b>	<b>1</b>

31.12.2020	Staða 1.1	Bókfært í rekstrarreikningi	
		Tekjur (gjöld)	Staða 31.12
Rekstrarfjármunir	(151)	27	(124)
Óefnislegar eignir	(303)	102	(201)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(443)	(1)	(444)
Frestaður gengismunur	285	(167)	118
Aðrar eignir og skuldir	632	42	674
<b>Samtals</b>	<b>20</b>	<b>3</b>	<b>23</b>

### 27. Aðrar skuldir

	30.6.2021	31.12.2020
Óuppperð verðbréfavíðskipti	29.933	4.688
Fjármagnstekjuskattur	688	1.475
Víðskiptaskuldir	1.967	674
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	202	198
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	366	47
Leiguskuldbinding	2.419	2.567
Ýmsar skuldir	4.473	4.380
<b>Samtals</b>	<b>40.048</b>	<b>14.029</b>

Óuppperð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningskiladegi.

### 28. Víkjandi lántaka

30.6.2021	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%	14.952
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neysluserðsvísitala	Fastir 3,85%	5.937
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>						<b>20.889</b>

31.12.2020	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%	15.661
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neysluserðsvísitala	Fastir 3,85%	5.705
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>						<b>21.366</b>

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



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 29. Eigið fé

#### Hlutfé

Þann 30. júní 2021 nam útgefið hlutfé í bankanum í heild 24 milljörðum hluta en útstandandi hlutfé 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hlut. Eigin hlutir í lok fyrsta ársfjórðungs 2021 námu 375,5 milljónum, eða 1,56% af útgefnu hlutfé. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Bankinn hefur sett fram áætlun um endurkaup á allt að 57 milljónum eigin hluta, eða sem nemur allt að 0,24% af útgefnu hlutfé bankans. Endurkaupaáætlunin er í samræmi við ákvörðun bankaráðs bankans þann 10. júní 2021 og samþykkt aðalfundar hans sem haldinn var þann 24. mars 2021. Markmiðið með endurkaupunum er að lækka eigið fé bankans og gefa hluthöfum um leið tækifæri til að selja hluti sína með gegnsæjum hætti. Verð hvers hlutar ákvarðast af innra virði á hlutum bankans samkvæmt síðasta birta árs hlutareikningi eða ársreikningi samstæðu bankans áður en endurkaupin fara fram. Endurkaupin munu hefjast eftir birtingu árs hlutareiknings fyrir fyrri helming ársins 2021.

#### Yfirverð

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

#### Lögbundinn varasjóður

Lögbundinn varasjóður er stofnaður í samræmi við lög um hlutfafélög 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 óúthlutaðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá samstæðunni frá því að bankinn var stofnaður, að frádrögnum 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 hlutdeildarfélaga umfram móttækinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarfélaga er umfram móttækinn 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 sólu fjáreignarinnar.

#### Arður

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 24. mars 2021, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna ársins 2020 sem nemur 0,19 krónum á hlut. Fjárhæð arðgreiðslunnar miðað við útstandandi hluti nemur 4.489 milljónum króna, sem samsvarar um 43% af hagnaði ársins 2020 (og er 16% af samanlögðum hagnaði samstæðunnar á árunum 2019 og 2020). Arðgreiðslan er í samræmi við þau hámarks viðmið sem fjármálaeftirlitsnefnd Seðlabanka Íslands setti fram þann 13. janúar 2021. Arðurinn var greiddur út til hluthafa þann 31. mars 2021.

#### Arðgreiðslustefna

Samkvæmt núverandi arðgreiðslustefnu bankans er það markmið bankans að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði um 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 sterki fjárhagsstöðu. Þannig verði tekið mið af áhættu í innra og ytra umhverfi, vaxtarhorfum og að bankinn viðhaldi til framtíðar traustri eiginfjár og lausafjárstöðu og uppfylli lögbundnar kröfur um fjárhagsstöðu á hverjum tíma.

#### Takmarkanir á arðgreiðslum

Samkvæmt lögum um hlutfafélög 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 fjármála fyrirtæki nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjárkröfu að meðtöldum eiginfjárukum, sjá skýringu 35 Eiginfjárkröfur.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Aðrar skýringar

#### 30. Hagnaður á hlut

	2021	2020	2021	2020
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	6.487	341	14.105	(3.287)
	2021	2020	2021	2020
<b>Veginn meðalfjöldi hluta</b>	<b>1.4-30.6</b>	<b>1.4-30.6</b>	<b>1.1-30.6</b>	<b>1.1-30.6</b>
Veginn meðalfjöldi útgefna hluta	24.000	24.000	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(375)	(375)	(375)	(375)
<b>Veginn meðalfjöldi útstandandi hluta</b>	<b>23.625</b>	<b>23.625</b>	<b>23.625</b>	<b>23.625</b>
<b>Grunnhagnaður (-tap) og þynntur hagnaður (tap) á hlut (krónur)</b>	<b>0,27</b>	<b>0,01</b>	<b>0,60</b>	<b>(0,14)</b>

Þynning á hlut, hvort sem um er að ræða hagnað eða tap á hlut, er reiknuð með því að leiðrétta veginn meðalfjöldi 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.

#### 31. Málaferli

##### *Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum*

Öðru hverju koma upp málaferli 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 fyrverandi eigandi greiðslukortafyrirtækis mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fjármála fyrirtækjum 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 var fimmta málið sem hefur verið höfðað í þessu skyni, en fyrri málum hefur öllum verið vísað frá dómi. Bankinn krafðist frávísunar málsins auk þess að hafna öllum kröfum. Í nóvember 2020 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp úrskurð um frávísun þessa nýja máls sökum vanreifunar. Þann 26. mars 2021 kvað Landsréttur upp úrskurð þar sem hinn kærdi úrskurður var staðfestur.

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. 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. Í nóvember 2020 féllst héraðsdómur á beiðni um skipun matsmanns til að meta tiltekin tryggingastærðfræðileg atriði í málinu. Matsgerðir matsmanns voru lagðar fram í mars og apríl 2021 af þeim aðilum sem öfluðu þeirra. Gagnaöflun í málinu var lýst lokið í maí 2021 og er aðalmeðferð á dagskrá þann 18. október 2021.

Í mars 2019 stefndi írskt félag Landsbankanum fyrir þýskum dómstóli og gerði kröfu um greiðslu að fjárhæð um 3,9 milljóna evra (um 593 m.kr.) auk vaxta vegna meints tjóns sem írski félagið hélt fram að bankinn hefði valdið félaginu í tengslum gjaldþrot þýsks félags. Írski félagið hélt 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 hefðu gert þýska félagið ógjaldfært og að Landsbankinn hefði, í þeim tilgangi að styrkja stöðu bankans, staðið í vegi fyrir því að forsvarsmenn þýska félagsins hefðu óskað eftir gjaldþroti þess á árinu 2013. Írski félagið hélt því fram að bankinn hefði með því valdið öðrum lánardrottnum þýska félagsins tjóni, þar með talið írski félaginu. Í lok desember 2020 var undirritaður samningur milli Landsbankans, írski félagsins og skiptastjóra þrotabúsins þar sem aðilar gerðu sátt í öllum ágreiningsmálum vegna þrotabúsins. Írski félagið afturkallaði stefnuna formlega í janúar 2021. Árið 2018 færði bankinn varúð vegna vænts taps á viðkomandi útlánum. Sáttin leiddi ekki til frekara taps bankans.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 31. Málaferli (framhald)

Málaferli 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., nú SaltPay IIB hf. (félagið), og þáverandi forstjóra félagsins. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í félaginu árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut félagsins 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 hafa skilað 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 félagsins. Matsmenn skiluðu matsgerð sinni 22. október 2019. Matsmenn töldu m.a. að upplýsingar um tilvist valréttar um kaup og sölu á eignarhlut félagsins í Visa Europe Ltd til Visa Inc., skilmála hans og mögulegar greiðslur til félagsins á grundvelli hans hafi verið mikilvægar við gerð, framsetningu og þar af leiðandi endurskoðun ársreiknings félagsins árið 2013. Félagið 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. Félagið hefði jafnframt átt að gera grein fyrir valréttinum í ársreikningi 2013 í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningssskilastaðals IFRS 7 og upplýsa um óvissu um hann í skýrslu stjórnar samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Þá töldu matsmenn að ársreikningur félagsins fyrir árið 2013 hafi ekki uppfyllt allar kröfur laga um ársreikninga og alþjóðlegra reikningssskilastaðla eins og þeir voru samþykktir af Evrópusambandinu á þeim tíma. Að beiðni félagsins og annars stefnda voru dómkvaddir yfirmatsmenn sem skiluðu matsgerð í apríl 2021. Yfirmatsmenn töldu m.a. að upplýsingar um tilvist og skilmála valréttarins hefðu getað talist mikilvægar við gerð, framsetningu og endurskoðun ársreiknings félagsins fyrir árið 2013, að sú skylda hafi hvílt á stjórnendum félagsins að greina frá tilvist og eftir atvikum skilmálum valréttarins í skýringum í ársreikningnum og að ársreikningurinn hafi ekki uppfyllt allar kröfur um upplýsingagjöf um eignarhlut félagsins í Visa Europe Ltd. og/eða valréttinn samkvæmt þágildandi lögum og reglum. Búist er við að aðalmeðferð í málinu verði í janúar 2022.

### 32. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 30. júní 2021 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar. Landsbankinn rekur víðtækt útibúanet á Íslandi. Í lok tímabilsins 30. júní 2021 voru útibú og afgreiðslur bankans 36 talsins.

#### Helstu dótturfélög 30. júní 2021

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 2021.

### 33. 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 38, undir Opinberir aðilar.

#### 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	30.6.2021		31.12.2020	
	Bókfært virði brúttó 30. júní	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði 31. desember	Hæsta staða á árinu
Lykilstjórnendur	405	498	419	493
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	89	158	121	168
Hlutdeildarfélag	944	948	946	984
Annað	19	20	20	22
<b>Samtals</b>	<b>1.457</b>	<b>1.624</b>	<b>1.506</b>	<b>1.667</b>

Sérstök virðisrýrnun að fjárhæð 392 m.kr. í áhættustigi 3 er færð vegna lána sem falla undir liðinn Hlutdeildarfélag.

Bankinn veitti ábyrgð að fjárhæð 447 m.kr. til eins af hlutdeildarfélagum sínum. Bankinn gerði hins vegar enga leigusamninga við tengda aðila á tímabilinu.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 33. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

#### Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

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

	30.6.2021		31.12.2020	
	Bókfært virði brúttó 30. júní	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða á árinu
<b>Innlán í milljónum króna</b>				
Lykilstjórnendur	67	219	63	172
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	112	155	64	127
Hlutdeildarfélög	272	1.110	766	1.261
Annað	20	23	248	423
<b>Samtals</b>	<b>471</b>	<b>1.507</b>	<b>1.141</b>	<b>1.983</b>

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

<b>Ábyrgðir í milljónum króna</b>	Bókfært virði brúttó 30. júní 2021	Bókfært virði brúttó í árslok 2020
	Lykilstjórnendur	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	447	517
<b>Samtals</b>	<b>447</b>	<b>517</b>

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.

### 34. Atburðir eftir reikningsskiladag

Þann 1. júlí 2021 seldi bankinn allan eignarhlut sinn í Auðkenni ehf. til Ríkissjóðs Íslands. Salan var hluti af samkomulagi ríkissjóðs við alla hluthafa félagsins um að eignarhald þess færdist yfir til ríkisins. Eignarhlutur bankans í félaginu er skráður sem fjárfesting í hlutdeildarfélagi í þessum reikningsskilum. Salan sjálf og hagnaðurinn af henni, 147 milljónir króna, hafa ekki verið færð á reikningsskilatímabilinu sem lauk 30. júní 2021.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Eiginfjárstýring

#### 35. 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 starfsþátta á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. Áhættuvilji bankans lýsir þeirri áhættu sem samstæðan er reiðubúin til að taka til að ná viðskiptalegum markmiðum sínum.

Reglur um eiginfjárkröfur eru annars vegar settar í íslenskum lögum og reglum og hins vegar af Fjármálaeftirlitinu. 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 eiginfjárlutfall 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):

30.6.2021	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	2,0%	2,6%	3,5%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R</b>	<b>6,5%</b>	<b>8,6%</b>	<b>11,5%</b>
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,9%	2,9%	2,9%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,0%	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki	0,0%	0,0%	0,0%
Verndunarauki	2,5%	2,5%	2,5%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjáruka</b>	<b>7,4%</b>	<b>7,4%</b>	<b>7,4%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>13,9%</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,9%</b>

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma vel yfir eiginfjárkröfum FME. Eiginfjármarkmið bankans fela í sér stjórnendaauka, sem er umfram eiginfjárkröfu FME og er skilgreindur í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum.

Eiginfjárkröfur Fjármálaeftirlitsins til samstæðunnar þann 31.12.2020 voru sem hér segir (sem hlutfall af áhættuvegnum eignum):

31.12.2020	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R</b>	<b>6,4%</b>	<b>8,6%</b>	<b>11,4%</b>
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,88%	2,88%	2,88%
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%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjáruka</b>	<b>7,38%</b>	<b>7,38%</b>	<b>7,38%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>13,8%</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,8%</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 36. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættugrunn og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við ákvæði X. kafla laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og reglugerð nr. 233/2017, um varfæriskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja. Jafnframt hefur reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013, um varfæriskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, verið innleidd á Íslandi. Ákvæði greina 500 og 501 (lægri eiginfjárfkrafa fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki) tóku gildi á Íslandi þann 1. janúar 2020.

Í samræmi við fyrrgreind lög og reglugerðir hefur Fjármálaeftirlitið veitt samstæðunni leyfi til að beita umbreytingarfyrirkomulagi vegna IFRS 9. Bankinn beitir virkri nálgun hvað varðar umbreytingarfyrirkomulag vegna IFRS 9, þar sem umbreytingarfjárhæðin ákvarðast af reglubundnum endurútreikningi fjárhæðarinnar yfir umbreytingartímann og endurspeglar þannig þróun vænts útlánataps samstæðunnar á umbreytingartímanum.

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) vegna rekstraráhættu.

<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Hlutfé	23.625	23.625
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
Varasjóðir	20.955	19.250
Óráðstafað eigið fé	102.661	94.750
<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>267.871</b>	<b>258.255</b>
Óefnislegar eignir	(34)	(1.696)
Skatteign	(1)	(23)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(757)	(1.643)
Fyrirsjáanlegar arðgreiðslur*	(7.053)	-
Breyting vegna umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9	3.416	5.353
<b>Almennt eigið fé þáttar 1</b>	<b>263.442</b>	<b>260.246</b>
Hlutdeild minnihluta	-	-
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>263.442</b>	<b>260.246</b>
Víkjandi lántaka	20.889	21.366
<b>Eigið fé þáttar 2</b>	<b>20.889</b>	<b>21.366</b>
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>284.331</b>	<b>281.612</b>

#### Áhættugrunnur

Útlánaáhætta	1.024.819	1.010.588
Markaðsáhætta	7.348	11.526
Rekstraráhætta**	99.485	99.485
<b>Áhættugrunnur samtals</b>	<b>1.131.652</b>	<b>1.121.599</b>

\*Í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans nemur fyrirsjáanleg arðsúthlutun 50% af hagnaði fyrstu sex mánuði ársins 2021.

\*\*Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1</b>	<b>23,3%</b>	<b>23,2%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1</b>	<b>23,3%</b>	<b>23,2%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls</b>	<b>25,1%</b>	<b>25,1%</b>
<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>23,0%</b>	<b>22,7%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>23,0%</b>	<b>22,7%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>24,8%</b>	<b>24,6%</b>

### 37. Vogunarhlutfall

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

<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.664.485	1.556.541
- Afleiðusamingar	8.559	5.944
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	15.245	4.366
- Liðir utan efnahags	150.442	130.089
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(4.429)	(3.362)
<b>Heildaráhættuskuldbindingar</b>	<b>1.834.302</b>	<b>1.693.578</b>
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>263.442</b>	<b>260.246</b>
<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>14,4%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Vogunarhlutfall án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>14,2%</b>	<b>15,1%</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Áhættustýring

#### Útlánaáætta

#### 38. Hámarksútlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáættu samstæðunnar 30. júní 2021 og 31. desember 2020. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í uppgjöri samstæðunnar. Stöður utan efnahagsreiknings í eftirfarandi töflum eru hámarksgræðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna ábyrgða, lánaskuldbindinga og óáðreginna yfirdráttarheimilda og kreditkortaheimilda.

Bankinn styðst eins og áður við ISAT 08 atvinnugreinaflokkun en hefur uppfært flokkun sína á þann veg að ferðaþjónusta, sem áður féll undir flokkinn þjónusta, verður sér flokkur. Þjónusta, önnur en ferðaþjónusta, verður flokkuð með upplýsingatækni og fjarskiptum.

	Fyrirtæki													Hámarks- útlána- áætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað		
<b>30. júní 2021</b>															
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	89.342	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.342	89.342
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	79	124.699	-	-	13	-	-	1.363	-	23	21	-	-	126.198	128.208
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	61	-	-	135	12	-	1	2.131	1	77	18.132	-	24	20.574	35.111
Afleiðusamningar	855	-	-	1	-	42	-	-	29	-	3	-	332	1.262	1.262
Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.245	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.245	64.245
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	3.869	666.316	176.072	132.573	75.465	96.909	64.189	54.332	21.228	30.438	6.639	1	1.328.031	1.328.031
Aðrar eignir	21.201	1	5	-	2.275	42	2	4.387	-	1	5	-	1.336	29.255	31.098
<b>Útlánaáætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>86.441</b>	<b>217.911</b>	<b>666.321</b>	<b>176.208</b>	<b>134.873</b>	<b>75.549</b>	<b>96.912</b>	<b>72.070</b>	<b>54.362</b>	<b>21.329</b>	<b>48.599</b>	<b>6.639</b>	<b>1.693</b>	<b>1.658.907</b>	<b>1.677.297</b>
<b>Útlánaáætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>1</b>	<b>6.849</b>	<b>31.728</b>	<b>19.633</b>	<b>19.769</b>	<b>54.221</b>	<b>16.029</b>	<b>18.855</b>	<b>18.656</b>	<b>21.211</b>	<b>2.209</b>	<b>415</b>	<b>63</b>	<b>209.639</b>	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	-	630	6.530	1.382	4.381	2.089	3.435	2.494	1.367	364	-	35	22.707	
Óáðregnar lánheimildir	-	20	-	10.182	17.420	47.374	12.301	5.581	10.081	16.410	1.638	150	-	121.157	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	1	6.829	31.098	2.921	967	2.466	1.639	9.839	6.081	3.434	207	265	28	65.775	
<b>Hámarksútlánaáætta</b>	<b>86.442</b>	<b>224.760</b>	<b>698.049</b>	<b>195.841</b>	<b>154.642</b>	<b>129.770</b>	<b>112.941</b>	<b>90.925</b>	<b>73.018</b>	<b>42.540</b>	<b>50.808</b>	<b>7.054</b>	<b>1.756</b>	<b>1.868.546</b>	
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	4,6%	12,0%	37,4%	10,5%	8,3%	6,9%	6,0%	4,9%	3,9%	2,3%	2,7%	0,4%	0,1%	100,0%	

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

38. Hámarksútlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

31. desember 2020	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Fyrirtæki										Hámarks- útlána- áætta	Bókfært virði	
				Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	lönaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	67.604	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.604	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26	79.204	-	-	-	-	-	1.412	-	4.560	22	-	-	-	85.224	119.330
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1	-	-	41	-	-	1	1.655	1	49	16.285	-	-	-	18.033	26.808
Afleiðusamningar	3.000	-	-	15	2	134	-	-	71	-	5	-	75	-	3.302	3.303
Útlán og kröfur á lánastofnanir	48.073	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.073	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	4.128	592.216	179.713	129.462	82.345	95.996	67.352	53.590	30.231	31.849	6.544	-	-	1.273.426	1.273.426
Aðrar eignir	15.864	26	65	-	2.430	1	-	4.129	-	-	24	-	1.375	-	23.914	25.633
<b>Útlánaáætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>66.964</b>	<b>150.962</b>	<b>592.281</b>	<b>179.769</b>	<b>131.894</b>	<b>82.480</b>	<b>95.997</b>	<b>74.548</b>	<b>53.662</b>	<b>34.840</b>	<b>48.185</b>	<b>6.544</b>	<b>1.450</b>	<b>1.519.576</b>	<b>1.564.177</b>	
<b>Útlánaáætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>139</b>	<b>6.953</b>	<b>32.240</b>	<b>18.294</b>	<b>14.836</b>	<b>43.786</b>	<b>16.948</b>	<b>17.495</b>	<b>20.504</b>	<b>14.223</b>	<b>2.539</b>	<b>292</b>	<b>38</b>	<b>188.287</b>		
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	138	44	645	7.188	1.461	4.395	2.762	2.716	2.640	1.379	665	1	35	24.069		
Óádreagnar lánsheimildir	-	-	-	9.028	11.633	36.740	12.642	5.821	12.651	9.510	1.513	17	-	99.555		
Óádreagnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	1	6.909	31.595	2.078	1.742	2.651	1.544	8.958	5.213	3.334	361	274	3	64.663		
<b>Hámarksútlánaáætta</b>	<b>67.103</b>	<b>157.915</b>	<b>624.521</b>	<b>198.063</b>	<b>146.730</b>	<b>126.266</b>	<b>112.945</b>	<b>92.043</b>	<b>74.166</b>	<b>49.063</b>	<b>50.724</b>	<b>6.836</b>	<b>1.488</b>	<b>1.707.863</b>		
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	3,9%	9,2%	36,6%	11,6%	8,6%	7,4%	6,6%	5,4%	4,3%	2,9%	3,0%	0,4%	0,1%	100,0%		

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



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 39. 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 útstandandi höfuðstól.

30. júní 2021	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	-	-	64.246	(1)	64.245
Opinberir aðilar	22	151	152	8	333	65	31	3.505	(34)	3.869
<b>Einstaklingar</b>	<b>37.716</b>	<b>141.017</b>	<b>399.049</b>	<b>49.844</b>	<b>627.626</b>	<b>6.758</b>	<b>3.783</b>	<b>33.835</b>	<b>(1.903)</b>	<b>666.316</b>
Íbúðalán	30.873	130.446	381.101	42.651	585.071	3.483	1.899	2.141	(933)	589.762
Annað	6.843	10.571	17.948	7.193	42.555	3.275	1.884	31.694	(970)	76.554
<b>Fyrirtæki</b>	<b>41.327</b>	<b>137.168</b>	<b>199.725</b>	<b>160.608</b>	<b>538.828</b>	<b>108.470</b>	<b>82.066</b>	<b>27.388</b>	<b>(16.840)</b>	<b>657.846</b>
Sjávarútvegur	12.568	49.136	74.533	37.395	173.632	1.851	1.575	1.153	(564)	176.072
Fasteignafélög	2.133	22.924	61.543	28.080	114.680	17.599	14.751	2.112	(1.818)	132.573
Byggingarstarfsemi	590	10.326	15.198	15.723	41.837	33.473	28.045	2.044	(1.889)	75.465
Ferðaþjónusta	1.203	5.663	13.093	61.272	81.231	19.245	15.275	5.070	(8.637)	96.909
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	6.766	7.238	13.526	5.731	33.261	21.149	14.267	11.739	(1.960)	64.189
Verslun	2.846	27.591	7.424	7.425	45.286	8.541	5.195	1.821	(1.316)	54.332
Iðnaður og orkufyrirtæki	893	2.585	7.075	3.010	13.563	4.888	1.859	3.269	(492)	21.228
Eignarhaldsfélög	13.753	9.826	5.395	454	29.428	1.057	861	56	(103)	30.438
Landbúnaður	575	1.879	1.938	1.518	5.910	667	238	123	(61)	6.639
Annað	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
<b>Samtals</b>	<b>79.065</b>	<b>278.336</b>	<b>598.926</b>	<b>210.460</b>	<b>1.166.787</b>	<b>115.293</b>	<b>85.880</b>	<b>128.974</b>	<b>(18.778)</b>	<b>1.392.276</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 39. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

31. desember 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	-	-	48.074	(1)	48.073
Opinberir aðilar	26	236	35	-	297	68	33	3.804	(41)	4.128
<b>Einstaklingar</b>	<b>36.104</b>	<b>132.154</b>	<b>345.882</b>	<b>42.888</b>	<b>557.028</b>	<b>6.093</b>	<b>3.676</b>	<b>31.402</b>	<b>(2.307)</b>	<b>592.216</b>
Íbúðalán	28.769	122.615	329.615	34.047	515.046	2.827	1.647	1.597	(1.221)	518.249
Annað	7.335	9.539	16.267	8.841	41.982	3.266	2.029	29.805	(1.086)	73.967
<b>Fyrirtæki</b>	<b>21.447</b>	<b>137.408</b>	<b>226.339</b>	<b>147.631</b>	<b>532.825</b>	<b>130.046</b>	<b>100.573</b>	<b>36.338</b>	<b>(22.127)</b>	<b>677.082</b>
Sjávarútvegur	11.054	39.749	81.557	35.756	168.116	8.795	4.767	4.038	(1.236)	179.713
Fasteignafélög	2.129	8.978	73.039	25.589	109.735	18.393	14.412	4.669	(3.335)	129.462
Byggingarstarfsemi	2.112	3.466	22.333	16.977	44.888	38.406	34.345	1.533	(2.482)	82.345
Ferðabjónusta	1.282	11.718	15.886	46.007	74.893	24.536	19.771	5.074	(8.507)	95.996
Bjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	859	16.427	7.485	8.863	33.634	23.261	17.021	12.696	(2.239)	67.352
Verslun	1.657	28.101	10.034	5.483	45.275	6.989	4.700	2.726	(1.400)	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	1.016	2.369	11.224	5.886	20.495	7.677	4.702	4.599	(2.540)	30.231
Eignarhaldsfélög	720	24.669	3.261	1.196	29.846	1.391	535	856	(244)	31.849
Landbúnaður	618	1.931	1.520	1.874	5.943	598	320	147	(144)	6.544
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>57.577</b>	<b>269.798</b>	<b>572.256</b>	<b>190.519</b>	<b>1.090.150</b>	<b>136.207</b>	<b>104.282</b>	<b>119.618</b>	<b>(24.476)</b>	<b>1.321.499</b>

\* 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 tilsvarendi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 40. 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 2021	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>323</b>	-	<b>1</b>	-	<b>39</b>	<b>363</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>606.573</b>	<b>78</b>	<b>242</b>	<b>2.953</b>	<b>21.334</b>	<b>631.180</b>
Íbúðalán	580.329	12	75	59	6.269	586.744
Annað	26.244	66	167	2.894	15.065	44.436
<b>Fyrirtæki</b>	<b>321.952</b>	<b>130.144</b>	<b>2.167</b>	<b>78.476</b>	<b>88.156</b>	<b>620.895</b>
Sjávarútvegur	9.065	128.255	35	24.673	13.180	175.208
Fasteignafélög	123.199	71	314	3.657	2.190	129.431
Byggingarstarfsemi	63.858	9	835	42	5.138	69.882
Ferðabjónusta	64.247	703	306	205	31.045	96.506
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	25.464	1.021	260	8.310	12.472	47.527
Verslun	21.939	83	116	13.328	15.015	50.481
Iðnaður og orkufyrirtæki	8.376	2	94	-	6.952	15.424
Eignarhaldsfélög	1.813	-	202	28.261	13	30.289
Landbúnaður	3.991	-	5	-	2.151	6.147
Annað	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>928.848</b>	<b>130.222</b>	<b>2.410</b>	<b>81.429</b>	<b>109.529</b>	<b>1.252.438</b>
<b>31. desember 2020</b>	<b>Fasteignir</b>	<b>Skip</b>	<b>Innstæður</b>	<b>Verðbréf</b>	<b>Annað*</b>	<b>Samtals</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>293</b>	-	<b>1</b>	-	<b>14</b>	<b>308</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>541.822</b>	<b>82</b>	<b>131</b>	<b>3.137</b>	<b>15.382</b>	<b>560.554</b>
Íbúðalán	511.893	10	30	58	4.578	516.569
Annað	29.929	72	101	3.079	10.804	43.985
<b>Fyrirtæki</b>	<b>341.572</b>	<b>129.320</b>	<b>3.082</b>	<b>75.126</b>	<b>84.299</b>	<b>633.399</b>
Sjávarútvegur	10.005	127.319	158	25.400	10.000	172.882
Fasteignafélög	121.135	50	649	668	1.644	124.146
Byggingarstarfsemi	75.537	18	964	36	2.677	79.232
Ferðabjónusta	65.818	750	399	205	27.493	94.665
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	24.773	1.092	240	10.931	13.619	50.655
Verslun	23.424	89	182	11.191	15.089	49.975
Iðnaður og orkufyrirtæki	11.816	2	63	1	13.317	25.199
Eignarhaldsfélög	3.123	-	424	26.694	142	30.383
Landbúnaður	5.941	-	3	-	318	6.262
Annað	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>883.687</b>	<b>129.402</b>	<b>3.214</b>	<b>78.263</b>	<b>99.695</b>	<b>1.194.261</b>

\*Aðrar tryggingar eru fjárkröfur, vörureikningar, lausafé, okutæki, vélar, loftför og birgðir.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 41. Gæði útlána og krafna

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

30. júní 2021	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>Lánastofnanir</b>	<b>64.246</b>	-	-	-	-	(1)	<b>64.245</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>163</b>	<b>3.732</b>	-	<b>8</b>	-	(34)	<b>3.869</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>350.786</b>	<b>291.411</b>	<b>22.103</b>	<b>2.986</b>	<b>933</b>	<b>(1.903)</b>	<b>666.316</b>
Íbúðalán	322.941	249.207	15.929	1.893	725	(933)	589.762
Annað	27.845	42.204	6.174	1.093	208	(970)	76.554
<b>Fyrirtæki</b>	<b>67.204</b>	<b>466.369</b>	<b>100.650</b>	<b>36.283</b>	<b>4.180</b>	<b>(16.840)</b>	<b>657.846</b>
Sjávarútvegur	25.204	136.885	12.708	1.839	-	(564)	176.072
Fasteignafélög	448	117.965	12.386	3.592	-	(1.818)	132.573
Byggingarstarfsemi	2.259	58.131	6.503	10.461	-	(1.889)	75.465
Ferðabjónusta	889	38.296	51.964	14.397	-	(8.637)	96.909
Bjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	4.129	52.790	6.857	2.372	1	(1.960)	64.189
Verslun	24.344	27.217	2.816	1.271	-	(1.316)	54.332
Iðnaður og orkufyrirtæki	8.763	8.696	2.083	2.174	4	(492)	21.228
Eignarhaldsfélög	-	21.435	4.917	14	4.175	(103)	30.438
Landbúnaður	1.168	4.953	416	163	-	(61)	6.639
Annað	-	1	-	-	-	-	1
<b>Bókfært virði</b>	<b>482.399</b>	<b>761.512</b>	<b>122.753</b>	<b>39.277</b>	<b>5.113</b>	<b>(18.778)</b>	<b>1.392.276</b>

31. desember 2020	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>Lánastofnanir</b>	<b>48.057</b>	-	-	-	17	(1)	<b>48.073</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>179</b>	<b>3.990</b>	-	-	-	(41)	<b>4.128</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>313.257</b>	<b>251.820</b>	<b>24.400</b>	<b>4.117</b>	<b>929</b>	<b>(2.307)</b>	<b>592.216</b>
Íbúðalán	287.369	211.528	17.109	2.735	729	(1.221)	518.249
Annað	25.888	40.292	7.291	1.382	200	(1.086)	73.967
<b>Fyrirtæki</b>	<b>63.930</b>	<b>480.168</b>	<b>117.569</b>	<b>35.568</b>	<b>1.974</b>	<b>(22.127)</b>	<b>677.082</b>
Sjávarútvegur	25.230	143.113	11.508	1.098	-	(1.236)	179.713
Fasteignafélög	312	112.892	13.988	5.550	55	(3.335)	129.462
Byggingarstarfsemi	887	54.452	26.186	3.302	-	(2.482)	82.345
Ferðabjónusta	657	37.791	51.098	14.957	-	(8.507)	95.996
Bjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	3.354	58.613	4.163	3.461	-	(2.239)	67.352
Verslun	21.601	26.824	4.655	1.910	-	(1.400)	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	10.937	13.823	3.084	4.919	8	(2.540)	30.231
Eignarhaldsfélög	60	27.630	2.484	8	1.911	(244)	31.849
Landbúnaður	892	5.030	403	363	-	(144)	6.544
Annað	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>425.423</b>	<b>735.978</b>	<b>141.969</b>	<b>39.685</b>	<b>2.920</b>	<b>(24.476)</b>	<b>1.321.499</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 42. 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			
<b>30. júní 2021</b>									
Lánastofnanir	64.246	-	-	-	-	-	(1)	64.245	
Opinberir aðilar	3.895	-	8	-	-	-	(34)	3.869	
<b>Einstaklingar</b>	<b>660.131</b>	<b>2.940</b>	<b>2.756</b>	<b>453</b>	<b>601</b>	<b>1.338</b>	<b>(1.903)</b>	<b>666.316</b>	
Íbúðalán	586.817	1	2.257	295	499	826	(933)	589.762	
Annað	73.314	2.939	499	158	102	512	(970)	76.554	
<b>Fyrirtæki</b>	<b>650.967</b>	<b>5.504</b>	<b>7.847</b>	<b>754</b>	<b>603</b>	<b>9.011</b>	<b>(16.840)</b>	<b>657.846</b>	
Sjávarútvegur	170.827	4.338	1.208	251	-	12	(564)	176.072	
Fasteignafélög	131.451	146	1.665	126	297	706	(1.818)	132.573	
Byggingarstarfsemi	75.070	428	1.080	45	23	708	(1.889)	75.465	
Ferðabjónusta	97.217	85	2.911	7	218	5.108	(8.637)	96.909	
Bjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	64.171	303	294	18	33	1.330	(1.960)	64.189	
Verslun	54.088	73	232	190	32	1.033	(1.316)	54.332	
Iðnaður og orkufyrirtæki	21.064	93	449	-	-	114	(492)	21.228	
Eignarhaldsfélög	30.456	5	1	79	-	-	(103)	30.438	
Landbúnaður	6.622	33	7	38	-	-	(61)	6.639	
Annað	1	-	-	-	-	-	-	1	
<b>Samtals</b>	<b>1.379.239</b>	<b>8.444</b>	<b>10.611</b>	<b>1.207</b>	<b>1.204</b>	<b>10.349</b>	<b>(18.778)</b>	<b>1.392.276</b>	

	Bókfært virði brúttó							Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum								
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90			
<b>31. desember 2020</b>									
Lánastofnanir	48.074	-	-	-	-	-	(1)	48.073	
Opinberir aðilar	4.169	-	-	-	-	-	(41)	4.128	
<b>Einstaklingar</b>	<b>585.132</b>	<b>2.038</b>	<b>1.216</b>	<b>2.758</b>	<b>1.530</b>	<b>1.849</b>	<b>(2.307)</b>	<b>592.216</b>	
Íbúðalán	514.190	-	880	2.201	1.232	967	(1.221)	518.249	
Annað	70.942	2.038	336	557	298	882	(1.086)	73.967	
<b>Fyrirtæki</b>	<b>670.335</b>	<b>3.757</b>	<b>4.428</b>	<b>1.575</b>	<b>3.361</b>	<b>15.753</b>	<b>(22.127)</b>	<b>677.082</b>	
Sjávarútvegur	180.482	61	360	19	10	17	(1.236)	179.713	
Fasteignafélög	129.662	144	788	624	308	1.271	(3.335)	129.462	
Byggingarstarfsemi	80.973	126	2.234	128	37	1.329	(2.482)	82.345	
Ferðabjónusta	93.261	124	699	374	2.334	7.711	(8.507)	95.996	
Bjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	66.774	1.932	79	160	56	590	(2.239)	67.352	
Verslun	53.494	194	174	238	584	306	(1.400)	53.590	
Iðnaður og orkufyrirtæki	27.949	280	11	-	31	4.500	(2.540)	30.231	
Eignarhaldsfélög	31.262	811	3	13	-	4	(244)	31.849	
Landbúnaður	6.478	85	80	19	1	25	(144)	6.544	
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0	
<b>Samtals</b>	<b>1.307.710</b>	<b>5.795</b>	<b>5.644</b>	<b>4.333</b>	<b>4.891</b>	<b>17.602</b>	<b>(24.476)</b>	<b>1.321.499</b>	

## 43. 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.

	Áhættustig 1			Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
<b>30. júní 2021</b>										
Lánastofnanir	64.246	64.246	(1)	-	-	-	-	(1)	-	64.245
Opinberir aðilar	3.903	3.789	(32)	106	(1)	8	(1)	(34)	-	3.869
<b>Einstaklingar</b>	<b>668.219</b>	<b>632.307</b>	<b>(538)</b>	<b>32.406</b>	<b>(658)</b>	<b>2.986</b>	<b>(707)</b>	<b>(1.903)</b>	<b>520</b>	<b>666.316</b>
Íbúðalán	590.695	567.214	(346)	21.588	(385)	1.893	(202)	(933)	-	589.762
Annað	77.524	65.093	(192)	10.818	(273)	1.093	(505)	(970)	520	76.554
<b>Fyrirtæki</b>	<b>674.686</b>	<b>507.904</b>	<b>(1.824)</b>	<b>111.255</b>	<b>(5.139)</b>	<b>36.283</b>	<b>(9.877)</b>	<b>(16.840)</b>	<b>19.244</b>	<b>657.846</b>
Sjávarútvegur	176.636	168.209	(354)	3.834	(86)	1.839	(124)	(564)	2.754	176.072
Fasteignafélög	134.391	115.248	(431)	11.892	(539)	3.592	(848)	(1.818)	3.659	132.573
Byggingarstarfsemi	77.354	61.964	(427)	4.653	(93)	10.461	(1.369)	(1.889)	276	75.465
Ferðapjónusta	105.546	20.377	(244)	70.772	(4.040)	14.397	(4.353)	(8.637)	-	96.909
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	66.149	49.921	(204)	9.341	(225)	2.372	(1.531)	(1.960)	4.515	64.189
Verslun	55.648	49.052	(91)	3.323	(63)	1.271	(1.162)	(1.316)	2.002	54.332
Iðnaður og orkufyrirtæki	21.720	17.300	(16)	2.246	(29)	2.174	(447)	(492)	-	21.228
Eignarhaldsfélög	30.541	19.947	(46)	4.542	(51)	14	(6)	(103)	6.038	30.438
Landbúnaður	6.700	5.885	(11)	652	(13)	163	(37)	(61)	-	6.639
Annað	1	1	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>1.411.054</b>	<b>1.208.246</b>	<b>(2.395)</b>	<b>143.767</b>	<b>(5.798)</b>	<b>39.277</b>	<b>(10.585)</b>	<b>(18.778)</b>	<b>19.764</b>	<b>1.392.276</b>

## 43. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig (framhald)

	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			
<b>31. desember 2020</b>										
Lánastofnanir	48.074	48.074	(1)	-	-	-	-	(1)	-	48.073
Opinberir aðilar	4.169	4.026	(39)	143	(2)	-	-	(41)	-	4.128
<b>Einstaklingar</b>	<b>594.523</b>	<b>549.450</b>	<b>(415)</b>	<b>40.417</b>	<b>(1.022)</b>	<b>4.117</b>	<b>(870)</b>	<b>(2.307)</b>	<b>539</b>	<b>592.216</b>
Íbúðalán	519.470	487.781	(242)	28.954	(701)	2.735	(278)	(1.221)	-	518.249
Annað	75.053	61.669	(173)	11.463	(321)	1.382	(592)	(1.086)	539	73.967
<b>Fyrirtæki</b>	<b>699.209</b>	<b>535.653</b>	<b>(3.378)</b>	<b>112.012</b>	<b>(5.612)</b>	<b>35.568</b>	<b>(13.137)</b>	<b>(22.127)</b>	<b>15.976</b>	<b>677.082</b>
Sjávarútvegur	180.949	172.356	(678)	4.665	(153)	1.098	(405)	(1.236)	2.830	179.713
Fasteignafélög	132.797	114.269	(788)	12.456	(646)	5.550	(1.901)	(3.335)	522	129.462
Byggingarstarfsemi	84.827	67.399	(717)	14.014	(678)	3.302	(1.087)	(2.482)	112	82.345
Ferðaþjónusta	104.503	29.677	(479)	59.843	(3.624)	14.957	(4.404)	(8.507)	26	95.996
Þjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	69.591	51.639	(302)	7.011	(198)	3.462	(1.739)	(2.239)	7.479	67.352
Verslun	54.990	46.893	(207)	4.440	(116)	1.910	(1.077)	(1.400)	1.747	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	32.771	24.995	(45)	2.857	(67)	4.919	(2.428)	(2.540)	-	30.231
Eignarhaldsfélög	32.093	22.966	(147)	5.860	(93)	7	(4)	(244)	3.260	31.849
Landbúnaður	6.688	5.459	(15)	866	(37)	363	(92)	(144)	-	6.544
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.345.975</b>	<b>1.137.203</b>	<b>(3.833)</b>	<b>152.572</b>	<b>(6.636)</b>	<b>39.685</b>	<b>(14.007)</b>	<b>(24.476)</b>	<b>16.515</b>	<b>1.321.499</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 44. Virðisrýmun útlána og krafna

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	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Lánastofnanir</b>	(1)	-	-	(1)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	-	-	-	0
<b>Staða 30. júní 2021 - Lánastofnanir</b>	(1)	0	0	(1)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1)	-	-	(1)
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	(4.224)	(6.969)	(14.110)	(25.303)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(969)	(383)	(1.568)	(2.920)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	1.162	995	1.738	3.895
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(91)	77	14	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	679	(850)	171	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	89	376	(465)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	612	745	652	2.009
Framlag á móti afskrift	1	3	2.865	2.869
<b>Staða 30. júní 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	(2.741)	(6.006)	(10.703)	(19.450)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.394)	(5.798)	(10.585)	(18.777)
-þar af fært á meðal skulda	(347)	(208)	(118)	(673)

	1.1-30.6.2021				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(2)	(247)	(2.671)	(2.920)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	1	289	3.605	3.895
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi tímabils	-	1	177	1.831	2.009
Afskrift	-	-	(302)	(2.923)	(3.225)
Framlag á móti afskrift	-	-	191	2.678	2.869
Innheimt áður afskrifað	-	-	364	49	413
Gengisbreytingar	-	-	-	(233)	(233)
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>472</b>	<b>2.336</b>	<b>2.808</b>



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 44. Virðisrýmun útlána og krafna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýmunarsjóði útlána og krafna á árinu 2020.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Uppfærð staða 1. janúar 2020 - Lánastofnanir</b>	(1)	(5)	-	(6)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	3	-	3
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	-	2	-	2
<b>Staða 31. desember 2020 - Lánastofnanir</b>	(1)	0	0	(1)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1)	-	-	(1)
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Uppfærð staða 1. janúar 2020 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	(2.579)	(2.029)	(10.625)	(15.233)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(1.773)	(1.508)	(2.714)	(5.995)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	890	544	1.578	3.012
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(121)	104	17	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	3.692	(3.782)	90	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	1.557	1.207	(2.764)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(5.907)	(1.517)	(1.227)	(8.651)
Framlag á móti afskrift	17	12	1.535	1.564
<b>Staða 31. desember 2020 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	(4.224)	(6.969)	(14.110)	(25.303)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(3.831)	(6.636)	(14.007)	(24.474)
-þar af fært á meðal skulda	(395)	(333)	(103)	(831)

1.1-31.12.2020

	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(1)	(558)	(5.436)	(5.995)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	3	1	458	2.553	3.015
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	2	(3)	(416)	(8.232)	(8.649)
Afskrift	-	-	(704)	(1.904)	(2.608)
Framlag á móti afskrift	-	-	365	1.199	1.564
Innheimt áður afskrifað	-	-	325	170	495
Gengisbreytingar	-	-	1	296	297
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>5</b>	<b>(3)</b>	<b>(529)</b>	<b>(11.354)</b>	<b>(11.881)</b>

### 45. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 30. júní 2021 voru fjórir 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 eiginfjárbætti 1 á samstæðugrunni. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera hærrí en 25% af eiginfjárbætti 1. Neðangreind tafla sýnir stórar áhættuskuldbindingar eftir útlánamildun.

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
<b>30. júní 2021</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af eiginfjárbætti 1 á samstæðugrunni	3	102.311
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af eiginfjárbætti 1 á samstæðugrunni	1	6.915
<b>Samtals</b>	<b>4</b>	<b>109.226</b>
Hlutfall af eiginfjárbætti 1		41%
<b>31. desember 2020</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	104.514
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	7.134
<b>Samtals</b>	<b>4</b>	<b>111.648</b>
Hlutfall af hæfu fjármagni		40%

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lausafjánhætta

#### 46. Stýring lausafjánhættu

Samstæðan fer eftir reglum Seðlabanka Íslands nr. 266/2017, um lausafjánh lutfall lánastofnana. Þann 30. júní 2021 voru reglur nr. 1032/2014, um fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum, felldar á brott en nýjar reglur nr. 750/2021, um hlutfall stöðugrar fjármögnunar, tóku gildi þar sem innleitt er 100% heildarhlutfall fyrir stöðuga fjármögnun. Samstæðan fylgir auk þess leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2010, um bestu framkvæmd lausafjánh stýringar hjá fjármálafyrirtækjum. 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 lausafjánh lutfall í íslenskum krónum. Innleiðingar áætlun er á þann veg að frá og með 1. janúar 2020 er lágmarkskrafa lausafjánh lutfalls í íslenskum krónum 30%, 40% þann 1. janúar 2022 og 50% þann 1. janúar 2023. Reglur nr. 750/2021, um hlutfall stöðugrar fjármögnunar, setja 100% lágmarksskorðu um stöðuga heildarfjármögnunarþekju. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjánhstöðu og fjármögnunarhlutfall til Seðlabankans.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjánhþekjuhlutfall (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjánhreigna af nettó heildarútlæði á næstu 30 dögum miðað við tilteknar álagsaðstæður. Hágæða lausafjánhreignir samanstanda af handbæru reiðufé, innstæðum hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands, erlendum ríkisverðbréfum með 0% áhættuvog og öðrum eignum sem uppfylla skilyrði um lausafjánhreignir samkvæmt reglum nr. 266/2017. Vænt inn- og útlæði 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 útlæðisvogum sem tilgreindar eru í lausafjánhreglum nr. 266/2017. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjánh á móti væntu útlæði lausafjánh. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að lánastofnanir reiði sig um of á vænt innflæði á álagstímum. Taflan hér að neðan sýnir útreikninga lausafjánhþekjuhlutfalls þann 30. júní 2021 og 31. desember 2020.

Lausafjánhþekja 30. júní 2021	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjánhreignir	130.313	130.313	49.509	49.509	179.822	179.822
2. stigs lausafjánhreignir	10.908	7.635	230	195	11.138	7.831
Upplýsingaliðir	14.590	-	219	-	14.809	-
<b>Heildarlausafjánhreignir</b>	<b>155.811</b>	<b>137.948</b>	<b>49.958</b>	<b>49.704</b>	<b>205.769</b>	<b>187.653</b>
Innlán	584.208	126.346	101.013	43.176	685.221	169.522
Lántaka	-	-	135	135	135	135
Annað útlæði	109.463	16.488	41.272	4.017	150.735	20.504
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>693.671</b>	<b>142.834</b>	<b>142.420</b>	<b>47.328</b>	<b>836.091</b>	<b>190.161</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	12.920	-	64.234	62.857	77.154	62.857
Annað innflæði	40.840	19.635	6.700	3.705	47.539	23.340
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(31.066)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>53.760</b>	<b>19.635</b>	<b>70.934</b>	<b>35.496</b>	<b>124.693</b>	<b>86.197</b>
<b>Lausafjánhþekja</b>		<b>112%</b>		<b>420%</b>		<b>180%</b>

Lausafjánhþekja 31. desember 2020	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjánhreignir	122.458	122.458	42.620	42.620	165.077	165.077
2. stigs lausafjánhreignir	-	-	4.578	3.892	4.578	3.892
Upplýsingaliðir	21.033	-	300	-	21.334	-
<b>Heildarlausafjánhreignir</b>	<b>143.491</b>	<b>122.458</b>	<b>47.498</b>	<b>46.512</b>	<b>190.989</b>	<b>168.969</b>
Innlán	520.333	114.832	102.032	40.757	622.365	155.589
Lántaka	-	-	146	146	146	146
Annað útlæði	93.795	15.776	32.052	2.987	125.847	18.763
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>614.128</b>	<b>130.608</b>	<b>134.230</b>	<b>43.890</b>	<b>748.358</b>	<b>174.498</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	13.084	-	47.727	47.336	60.810	47.336
Annað innflæði	29.835	13.902	6.421	3.787	36.256	17.690
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(18.206)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>42.919</b>	<b>13.902</b>	<b>54.148</b>	<b>32.917</b>	<b>97.066</b>	<b>65.026</b>
<b>Lausafjánhþekja</b>		<b>105%</b>		<b>424%</b>		<b>154%</b>

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

Lausafjánhforði 30. júní 2021	ISK	Erlendar	Samtals
		myntir	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	81.267	1.523	82.790
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	59.954	230	60.184
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	47.986	47.986
<b>Hágæðalausafjánhreignir</b>	<b>141.221</b>	<b>49.739</b>	<b>190.960</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	12.920	64.234	77.154
<b>Heildarlausafjánhforði</b>	<b>154.141</b>	<b>113.973</b>	<b>268.114</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 46. Stýring lausafjánhættu (framhald)

Lausafjánhætti 31. desember 2020	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	61.634	1.458	63.092
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	60.823	4.578	65.401
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	41.161	41.161
<b>Hágæðalausafjánhættir</b>	<b>122.457</b>	<b>47.197</b>	<b>169.654</b>
Útlán og kröfur á fjármála fyrirtæki	13.084	47.727	60.811
<b>Heildarlausafjánhætti</b>	<b>135.541</b>	<b>94.924</b>	<b>230.465</b>

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 2021 og 31. desember 2020:

	30.6.2021	31.12.2020
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	140%	132%
Fjármögnunarþekja samtals	121%	116%

### 47. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi töflur taka aðeins mið af samningsbundnu greiðslufæði eigna og skulda samstæðunnar en taka ekki mið af þeim aðgerðum sem samstæðan getur ákveðið að fara í til að umbreyta eignum í reiðufé annað hvort með sölu eigna eða þátttöku í viðskiptum við Seðlabanka Íslands. Frekari upplýsingar um lausafjánhættu samstæðunnar má sjá í skýringu 46.

Fjánhæðum í eftirstöðvagreiningunni fyrir 30. júní 2021 og lok árs 2020 er skipt niður á tímabil með tilliti til líftíma samnings (þ.e. miðað við tímasetningu samningsbundins greiðslufæðis). Í tilviki útlána og krafna á viðskiptavinum sem eru í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir metur samstæðan greiðslufæði út frá sögulegum upplýsingum um endurheimtur. Í tilviki skuldabréfa sem útgefin eru af fyrirtækjum í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir eru fjánhæðir settar fram sem vænt greiðslufæði metið á gangvirði á reikningsskiladegi. Þessi skuldabréf falla öll á tímabilið 1-5 ár.

Fjánhæðir sem birtar eru í eftirstöðvagreiningunni eru ónúvirt fram tíðar innflæði og útflæði greiðslna samstæðunnar, þar með talið greiðslufæði af höfuðstólum og vöxtum. Þessar fjánhæðir eru aðrar en bókfært virði í efnahagsreikningi sem byggja á núvirtu greiðslufæði en ekki ónúvirtu. Ef inn- og útgreiðslur eru ekki fastákvæðnar er fjánhæðin sem notuð er við eftirstöðvagreininguna ákvörðuð með tilliti til þeirra vaxtaferla, gengis gjaldmiðla og verðbólgu sem er í gildi á reikningsskiladegi. Þegar valkvætt er hvenær samstæðan þarf að inna greiðslu af hendi er vænt greiðslustreymi reiknað út frá fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafin um greiðslu en það er versta spá út frá sjónarmiði samstæðunnar. Sem dæmi má nefna að óbundnar innstæður falla inn á fyrsta tímabilið. Þar sem samstæðan hefur skuldbundið sig til að reiða fram afborganir er reiknað með því að hver afborgun eigi sér stað á fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafin um greiðslu. Ónýttar lánalínur falla því líka innan þess tímabils sem fyrst mætti nýta þær. Fyrir fjárhagslega ábyrgðasamninga sem samstæðan gefur út er fjánhæðin sem notuð er í eftirstöðvagreiningunni hámarksfjánhæð ábyrgðarinnar og er hún gefin upp á fyrsta tímabilinu sem hægt væri að krefjast efnda á ábyrgðinni.

Talsverður munur er á væntu greiðslufæði samstæðunnar af óbundnum innstæðum annars vegar og fjánhæðunum sem eftirstöðvagreiningin miðast við hins vegar. Óbundin innlán viðskiptavina hafa stuttan samningsbundinn gjalddaga en eru skilgreind sem tiltölulega stöðug fjármögnunarleið með væntan lánstíma lengri en eitt ár. Að auki er ekki gert ráð fyrir því að allar lánalínur séu nýttar samstundis. Eins og kom fram í skýringu 46, framkvæmir samstæðan einnig mánaðarlegar álagsprófanir til að meta áhrif breyttra markaðsaðstæðna og úttekta á innlánum.

Innan afleiðna koma fjánhæðir stundarviðskipta. Við stýringu á lausafjánhættu lítur samstæðan á stundarviðskipti sem fjárhagslega eign eða skuld en ekki sem hluta af afleiðusamningum.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 47. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 30. júní 2021:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjalddaga	Samtals	Bókfært virði
<b>Skuldir við lánastofnanir og</b>								
Seðlabanka	(10.474)	(26.638)	(139)	-	-	-	(37.251)	(40.312)
Innlán frá viðskiptavinum	(676.789)	(132.470)	(9.901)	(18.123)	(6.103)	-	(843.386)	(842.624)
Skortstöður	-	-	(29)	(1.281)	(296)	-	(1.606)	(836)
Lántaka	(58)	(793)	(102.935)	(310.241)	(87.330)	-	(501.357)	(456.688)
Aðrar fjárskuldir	(34.521)	-	-	-	-	-	(34.521)	(34.521)
Víkjandi lántaka	-	(458)	(226)	(2.804)	(24.556)	-	(28.044)	(20.889)
<b>Samtals</b>	<b>(721.842)</b>	<b>(160.359)</b>	<b>(113.230)</b>	<b>(332.449)</b>	<b>(118.285)</b>	<b>0</b>	<b>(1.446.165)</b>	<b>(1.395.870)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(717)
Innstreymi	8.073	1.280	891	-	-	-	10.244	
Útstreymi	(8.749)	(1.311)	(912)	-	-	-	(10.972)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(3.884)
Innstreymi	5.095	32.617	18.046	3.433	-	-	59.191	
Útstreymi	(5.190)	(34.068)	(20.009)	(3.874)	-	-	(63.141)	
<b>Samtals</b>	<b>(771)</b>	<b>(1.482)</b>	<b>(1.984)</b>	<b>(441)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4.678)</b>	<b>(4.601)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.342	-	-	-	-	-	89.342	89.342
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	7.339	52.542	20.176	43.760	8.473	-	132.290	128.208
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	-	-	-	35.111	35.111	35.111
Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.334	-	-	-	-	-	64.334	64.245
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	74.317	59.265	182.798	523.735	1.365.907	-	2.206.022	1.328.031
Aðrar fjáreignir	13.672	-	-	-	-	-	13.672	13.672
<b>Samtals</b>	<b>249.004</b>	<b>111.807</b>	<b>202.974</b>	<b>567.495</b>	<b>1.374.380</b>	<b>35.111</b>	<b>2.540.771</b>	<b>1.658.609</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								410
Innstreymi	9.846	5.445	837	1.439	-	-	17.567	
Útstreymi	(9.652)	(5.277)	(812)	(1.428)	-	-	(17.169)	
<b>Áhættuvarnir</b>								852
Innstreymi	5.917	-	45.637	44.450	-	-	96.004	
Útstreymi	(5.902)	(147)	(44.864)	(44.244)	-	-	(95.157)	
<b>Samtals</b>	<b>209</b>	<b>21</b>	<b>798</b>	<b>217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.245</b>	<b>1.262</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(681)	(582)	(4.607)	(4.134)	(11.887)	(816)	(22.707)	
Ónýttar lánsheimildir	(121.157)	-	-	-	-	-	(121.157)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(65.775)	-	-	-	-	-	(65.775)	
<b>Samtals</b>	<b>(187.613)</b>	<b>(582)</b>	<b>(4.607)</b>	<b>(4.134)</b>	<b>(11.887)</b>	<b>(816)</b>	<b>(209.639)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(661.013)</b>	<b>(50.595)</b>	<b>83.951</b>	<b>230.688</b>	<b>1.244.208</b>	<b>34.295</b>	<b>881.534</b>	<b>259.400</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 47. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2020:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjalddaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(18.997)	(29.641)	-	-	-	-	(48.638)	(48.725)
Innlán frá viðskiptavinum	(611.570)	(108.575)	(53.867)	(16.827)	(5.761)	-	(796.600)	(793.427)
Skortstöður	-	(6)	(2)	(35)	(560)	-	(603)	(523)
Lántaka	(63)	(32.479)	(13.438)	(334.670)	(83.795)	-	(464.445)	(420.178)
Aðrar fjárskuldir	(8.127)	-	-	-	-	-	(8.127)	(8.127)
Víkjandi lántaka	-	-	(740)	(2.898)	(25.356)	-	(28.964)	(21.366)
<b>Samtals</b>	<b>(638.757)</b>	<b>(170.701)</b>	<b>(68.017)</b>	<b>(354.430)</b>	<b>(115.472)</b>	<b>0</b>	<b>(1.347.377)</b>	<b>(1.292.346)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(676)
Innstreymi	3.668	1.168	8	-	-	-	4.844	
Útstreymi	(4.263)	(1.246)	(8)	-	-	-	(5.517)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(3.048)
Innstreymi	499	26	25.980	3.563	-	-	30.068	
Útstreymi	(534)	(85)	(28.533)	(4.011)	-	-	(33.163)	
<b>Samtals</b>	<b>(630)</b>	<b>(137)</b>	<b>(2.553)</b>	<b>(448)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.768)</b>	<b>(3.724)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	67.604	-	-	-	-	-	67.604	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26.454	29.325	22.433	34.494	11.438	-	124.144	119.330
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	-	-	-	26.808	26.808	26.808
Útlán og kröfur á lánastofnanir	48.073	-	-	-	-	-	48.073	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	61.456	67.836	192.753	504.165	1.284.532	-	2.110.742	1.273.426
Aðrar fjáreignir	9.852	-	-	-	-	-	9.852	9.852
<b>Samtals</b>	<b>213.439</b>	<b>97.161</b>	<b>215.186</b>	<b>538.659</b>	<b>1.295.970</b>	<b>26.808</b>	<b>2.387.223</b>	<b>1.545.093</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								303
Innstreymi	1.957	1.797	2.019	1.858	-	-	7.631	
Útstreymi	(1.885)	(1.728)	(1.912)	(1.805)	-	-	(7.330)	
<b>Áhættuvarnir</b>								3.000
Innstreymi	12.711	20.707	1.053	95.241	-	-	129.712	
Útstreymi	(12.110)	(19.547)	(989)	(94.081)	-	-	(126.727)	
<b>Samtals</b>	<b>673</b>	<b>1.229</b>	<b>171</b>	<b>1.213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.286</b>	<b>3.303</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(1.388)	(632)	(5.693)	(4.086)	(12.269)	-	(24.068)	
Ónýttar lánsheimildir	(99.553)	-	-	-	-	-	(99.553)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortheimildir	(64.663)	-	-	-	-	-	(64.663)	
<b>Samtals</b>	<b>(165.604)</b>	<b>(632)</b>	<b>(5.693)</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(12.269)</b>	<b>0</b>	<b>(188.284)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(590.879)</b>	<b>(73.080)</b>	<b>139.094</b>	<b>180.908</b>	<b>1.168.229</b>	<b>26.808</b>	<b>851.080</b>	<b>252.326</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 48. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda eftir myntum

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar eftir gjaldmiðlum 30. júní 2021:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjalddaga	Samtals	Bókfært virði
Samtals í erlendri mynt	(102.740)	(1.679)	(68.100)	(182.041)	(16.046)	-	(370.606)	(962.848)
ISK	(619.102)	(158.680)	(45.130)	(150.408)	(102.239)	-	(1.075.559)	(433.022)
<b>Alls</b>	<b>(721.842)</b>	<b>(160.359)</b>	<b>(113.230)</b>	<b>(332.449)</b>	<b>(118.285)</b>	<b>0</b>	<b>(1.446.165)</b>	<b>(1.395.870)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
Samtals í erlendri mynt	4.949	409	860	(3)	-	-	6.215	(856)
ISK	(5.720)	(1.891)	(2.844)	(438)	-	-	(10.893)	(3.745)
<b>Samtals</b>	<b>(771)</b>	<b>(1.482)</b>	<b>(1.984)</b>	<b>(441)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4.678)</b>	<b>(4.601)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Samtals í erlendri mynt	85.884	49.316	78.416	152.876	3.077	591	370.160	1.307.684
ISK	163.120	62.491	124.558	414.619	1.371.303	34.520	2.170.611	350.925
<b>Samtals</b>	<b>249.004</b>	<b>111.807</b>	<b>202.974</b>	<b>567.495</b>	<b>1.374.380</b>	<b>35.111</b>	<b>2.540.771</b>	<b>1.658.609</b>
<b>Afleiður – eignir</b>								
Samtals í erlendri mynt	7.008	2.127	616	394	-	-	10.145	1.114
ISK	(6.799)	(2.106)	182	(177)	-	-	(8.900)	148
<b>Samtals</b>	<b>209</b>	<b>21</b>	<b>798</b>	<b>217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.245</b>	<b>1.262</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Samtals í erlendri mynt	(38.042)	(178)	(2.737)	(906)	(6.321)	-	(48.184)	
ISK	(149.571)	(404)	(1.870)	(3.228)	(5.566)	(816)	(161.455)	
<b>Samtals</b>	<b>(187.613)</b>	<b>(582)</b>	<b>(4.607)</b>	<b>(4.134)</b>	<b>(11.887)</b>	<b>(816)</b>	<b>(209.639)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða í ISK</b>	<b>(618.072)</b>	<b>(100.590)</b>	<b>74.896</b>	<b>260.368</b>	<b>1.263.498</b>	<b>33.704</b>	<b>913.804</b>	<b>(85.694)</b>
<b>Hrein lausafjárstaða í erlendri mynt</b>	<b>(42.941)</b>	<b>49.995</b>	<b>9.055</b>	<b>(29.680)</b>	<b>(19.290)</b>	<b>591</b>	<b>(32.270)</b>	<b>345.094</b>
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(661.013)</b>	<b>(50.595)</b>	<b>83.951</b>	<b>230.688</b>	<b>1.244.208</b>	<b>34.295</b>	<b>881.534</b>	<b>259.400</b>

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar eftir gjaldmiðlum 31. desember 2020:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjalddaga	Samtals	Bókfært virði
Samtals í erlendri mynt	(103.161)	(32.924)	(2.553)	(202.633)	(17.074)	-	(358.345)	(952.226)
ISK	(535.596)	(137.777)	(65.464)	(151.797)	(98.398)	-	(989.032)	(340.120)
<b>Alls</b>	<b>(638.757)</b>	<b>(170.701)</b>	<b>(68.017)</b>	<b>(354.430)</b>	<b>(115.472)</b>	<b>0</b>	<b>(1.347.377)</b>	<b>(1.292.346)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
Samtals í erlendri mynt	2.889	(86)	3	(6)	-	-	2.800	(113)
ISK	(3.519)	(51)	(2.556)	(442)	-	-	(6.568)	(3.611)
<b>Samtals</b>	<b>(630)</b>	<b>(137)</b>	<b>(2.553)</b>	<b>(448)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.768)</b>	<b>(3.724)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Samtals í erlendri mynt	79.573	50.536	80.629	155.648	4.902	227	371.515	1.196.658
ISK	133.866	46.625	134.557	383.011	1.291.068	26.581	2.015.708	348.435
<b>Samtals</b>	<b>213.439</b>	<b>97.161</b>	<b>215.186</b>	<b>538.659</b>	<b>1.295.970</b>	<b>26.808</b>	<b>2.387.223</b>	<b>1.545.093</b>
<b>Afleiður – eignir</b>								
Samtals í erlendri mynt	902	196	-	1.609	-	-	2.707	3.197
ISK	(229)	1.033	171	(396)	-	-	579	106
<b>Samtals</b>	<b>673</b>	<b>1.229</b>	<b>171</b>	<b>1.213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.286</b>	<b>3.303</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Samtals í erlendri mynt	(28.398)	(398)	(3.273)	(469)	(6.773)	-	(39.311)	
ISK	(137.206)	(234)	(2.420)	(3.617)	(5.496)	-	(148.973)	
<b>Samtals</b>	<b>(165.604)</b>	<b>(632)</b>	<b>(5.693)</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(12.269)</b>	<b>0</b>	<b>(188.284)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða í ISK</b>	<b>(542.684)</b>	<b>(90.404)</b>	<b>64.288</b>	<b>226.759</b>	<b>1.187.174</b>	<b>26.581</b>	<b>871.714</b>	<b>4.810</b>
<b>Hrein lausafjárstaða í erlendri mynt</b>	<b>(48.195)</b>	<b>17.324</b>	<b>74.806</b>	<b>(45.851)</b>	<b>(18.945)</b>	<b>227</b>	<b>(20.634)</b>	<b>247.516</b>
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(590.879)</b>	<b>(73.080)</b>	<b>139.094</b>	<b>180.908</b>	<b>1.168.229</b>	<b>26.808</b>	<b>851.080</b>	<b>252.326</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 49. Veðsettar eignir

Bankinn hefur sett að veði hluta af útlánasafni sínu til tryggingar útgáfu á sértryggðum skuldabréfum sem bankinn hefur gefið út í samræmi við íslensk lög og reglur Fjármálaeftirlitsins. Þá hefur bankinn sett Seðlabankanum að veði eignir til tryggingar á uppgjöri í íslenska greiðslukerfinu, sett eignir að veði til þess að tryggja viðskiptalínur, GMRA-samninga (e. Global Master Repurchase Agreement) og ISDA-samninga (e. International Swaps and Derivative Association), auk annarra veðsetninga af svipuðum toga.

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 30. júní 2021 og 31. desember 2020.

30. júní 2021	Veðsett á móti			
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað	Óveðsettar eignir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	6.890	6.552	75.900	89.342
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	128.208	128.208
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	35.111	35.111
Afleiðusamningar	-	-	1.262	1.262
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.353	62.892	64.245
Útlán og kröfur á viðskiptavini	264.124	-	1.063.907	1.328.031
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.886	1.886
Rekstrarfjármunir	-	-	11.146	11.146
Óefnislegar eignir	-	-	1.844	1.844
Aðrar eignir	-	-	15.008	15.008
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.213	1.213
<b>Samtals</b>	<b>271.014</b>	<b>7.905</b>	<b>1.398.378</b>	<b>1.677.297</b>

31. desember 2020	Veðsett á móti			
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað	Óveðsettar eignir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	683	4.511	62.410	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	119.330	119.330
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	26.808	26.808
Afleiðusamningar	-	-	3.303	3.303
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	377	47.696	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavini	240.563	-	1.032.863	1.273.426
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.722	1.722
Rekstrarfjármunir	-	-	9.327	9.327
Óefnislegar eignir	-	-	1.696	1.696
Frestuð skatteign	-	-	23	23
Aðrar eignir	-	-	11.227	11.227
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.638	1.638
<b>Samtals</b>	<b>241.246</b>	<b>4.888</b>	<b>1.318.043</b>	<b>1.564.177</b>

### Markaðsáhætta

#### 50. Stýring markaðsáhattu

Í eftirfarandi töflu er samantekt á markaðsáhattu samstæðunnar sýnd sem hlutfall af áhættugrunni þann 30. júní 2021 og 31. desember 2020. Aðlögun á útlánavirði (CVA) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjákröfur.

Áhættuþáttur	30.6.2021	31.12.2020
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,3%	0,3%
Vaxtaáhætta	0,1%	0,2%
Aðlögun á útlánvirði	0,0%	0,0%
Gjaldeyrissáhætta	0,1%	0,4%
<b>Samtals</b>	<b>0,6%</b>	<b>1,0%</b>

Í skýringum 54-55 er samantekt á heildargjaldeyrissáhættu samstæðunnar innan og utan veltubókar.

#### 51. 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 útlistun má sjá í skýringu 20.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 52. 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 21. Fjárhæðirnar eru flokkaðar út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>30. júní 2021</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.342	-	-	-	89.342
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	53.794	25.406	40.637	8.371	128.208
Afleiðusamningar	1.262	-	-	-	1.262
Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.245	-	-	-	64.245
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.041.867	113.027	151.918	21.219	1.328.031
Aðrar fjáreignir	13.672	-	-	-	13.672
<b>Samtals</b>	<b>1.264.182</b>	<b>138.433</b>	<b>192.555</b>	<b>29.590</b>	<b>1.624.760</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(40.312)	-	-	-	(40.312)
Innlán frá viðskiptavinum	(836.859)	(2.915)	(2.850)	-	(842.624)
Afleiðusamningar og skortstöður	(4.601)	-	(764)	(72)	(5.437)
Lántaka	(58.415)	(82.780)	(244.648)	(70.845)	(456.688)
Aðrar fjárskuldir	(34.521)	-	-	-	(34.521)
Víkjandi lántaka	-	-	(20.889)	-	(20.889)
<b>Samtals</b>	<b>(974.708)</b>	<b>(85.695)</b>	<b>(269.151)</b>	<b>(70.917)</b>	<b>(1.400.471)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	289.474	52.738	(76.596)	(41.327)	224.289
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(88.020)	44.010	44.010	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	19.500	(17.500)	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>220.954</b>	<b>79.248</b>	<b>(34.586)</b>	<b>(41.327)</b>	
<b>31. desember 2020</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	67.604	-	-	-	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	57.071	21.199	33.530	7.530	119.330
Afleiðusamningar	3.303	-	-	-	3.303
Útlán og kröfur á lánastofnanir	48.073	-	-	-	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.003.333	119.549	126.479	24.065	1.273.426
Aðrar fjáreignir	9.853	-	-	-	9.853
<b>Samtals</b>	<b>1.189.237</b>	<b>140.748</b>	<b>160.009</b>	<b>31.595</b>	<b>1.521.589</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(48.725)	-	-	-	(48.725)
Innlán frá viðskiptavinum	(787.612)	(3.073)	(2.742)	-	(793.427)
Afleiðusamningar og skortstöður	(3.725)	-	-	(523)	(4.248)
Lántaka	(79.014)	(15.456)	(258.310)	(67.398)	(420.178)
Aðrar fjárskuldir	(8.127)	-	-	-	(8.127)
Víkjandi lántaka	-	-	(21.366)	-	(21.366)
<b>Samtals</b>	<b>(927.203)</b>	<b>(18.529)</b>	<b>(282.418)</b>	<b>(67.921)</b>	<b>(1.296.071)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	262.034	122.219	(122.409)	(36.326)	225.518
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(93.660)	-	93.660	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	26.501	(24.501)	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>194.875</b>	<b>97.718</b>	<b>(30.749)</b>	<b>(36.326)</b>	



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 53. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

Verðtryggingaráhætta er áhættan á þeim áhrifum sem sveiflur í vísitölu neysluverðs geta haft á fjárhagsstöðu og sjóðstreymi verðtryggðra fjármálagerna. Til að mæta ójafnvægi milli verðtryggðra eigna og skulda 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. Tölurnar hér að neðan sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðu miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkað eftir gjalddögum 30. júní 2021 og 31. desember 2020.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>30. júní 2021</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	1.364	3.671	5.035
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4.339	10.399	76.675	248.775	340.188
<b>Samtals</b>	<b>4.339</b>	<b>10.399</b>	<b>78.039</b>	<b>252.446</b>	<b>345.223</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(71.414)	(2.869)	(13.854)	(38.586)	(126.723)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	(764)	(72)	(836)
Lántaka	-	(23.085)	(44.871)	(70.844)	(138.800)
Víkjandi lántaka	-	-	(5.937)	-	(5.937)
<b>Samtals</b>	<b>(71.414)</b>	<b>(25.954)</b>	<b>(65.426)</b>	<b>(109.502)</b>	<b>(272.296)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(67.075)</b>	<b>(15.555)</b>	<b>12.613</b>	<b>142.944</b>	<b>72.927</b>
<b>Nettófjáreignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	(27.760)	(2.418)	-	(30.178)
Heildarskiptasamningar	(3.687)	-	-	-	(3.687)
Ábyrgðir	-	-	-	(6.136)	(6.136)
<b>Samtals</b>	<b>(3.687)</b>	<b>(27.760)</b>	<b>(2.418)</b>	<b>(6.136)</b>	<b>(40.001)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(70.762)</b>	<b>(43.315)</b>	<b>10.195</b>	<b>136.808</b>	<b>32.926</b>
<b>31. desember 2020</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	187	3.708	5.540	9.435
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4.553	13.031	71.264	278.251	367.099
<b>Samtals</b>	<b>4.553</b>	<b>13.218</b>	<b>74.972</b>	<b>283.791</b>	<b>376.534</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(74.090)	(2.582)	(12.899)	(36.902)	(126.473)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	-	(523)	(523)
Lántaka	-	-	(66.156)	(67.399)	(133.555)
Víkjandi lántaka	-	-	(5.705)	-	(5.705)
<b>Samtals</b>	<b>(74.090)</b>	<b>(2.582)</b>	<b>(84.760)</b>	<b>(104.824)</b>	<b>(266.256)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(69.537)</b>	<b>10.636</b>	<b>(9.788)</b>	<b>178.967</b>	<b>110.278</b>
<b>Nettóeignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	(24.295)	(5.737)	-	(30.032)
Heildarskiptasamningar	(8.527)	-	-	-	(8.527)
Ábyrgðir	-	(54)	(96)	(3.295)	(3.445)
<b>Samtals</b>	<b>(8.527)</b>	<b>(24.349)</b>	<b>(5.833)</b>	<b>(3.295)</b>	<b>(42.004)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(78.064)</b>	<b>(13.713)</b>	<b>(15.621)</b>	<b>175.672</b>	<b>68.274</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Gjaldeyrishætta

#### 54. 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 eftirlitsskyldra aðila skuli ávallt vera innan 10% af eiginfjárgrunni þeirra, í hverri mynt og öllum myntum samanlagt. Þó skal heildargjaldeyrisjöfnuður aldrei vera hærrí 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 2021 var + 0,42% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2020: +1,5%).

#### 55. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar 30. júní 2021 og 31. desember 2020. 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 framsagða samninga hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

30. júní 2021	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	592	166	317	9	43	396	1.523
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	25.947	3	22.282	-	-	-	48.232
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	205	70	297	-	-	19	591
Afleiðusamningar	859	30	183	-	-	42	1.114
Útlán og kröfur á lánastofnanir	13.298	1.509	13.775	323	843	34.484	64.232
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	179.652	3.904	47.807	979	166	3.841	236.349
Aðrar eignir	28	1	1.194	-	-	-	1.223
<b>Samtals</b>	<b>220.581</b>	<b>5.683</b>	<b>85.855</b>	<b>1.311</b>	<b>1.052</b>	<b>38.782</b>	<b>353.264</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(774)	(9)	(4)	-	-	-	(787)
Innlán frá viðskiptavinum	(37.084)	(4.164)	(53.179)	(297)	(879)	(7.684)	(103.287)
Afleiðusamningar og skortstöður	(69)	(31)	(697)	-	-	(42)	(839)
Lántaka	(176.472)	-	(18.645)	-	-	(49.074)	(244.191)
Aðrar skuldir	(1.858)	(105)	(1.245)	(9)	(11)	(837)	(4.065)
Víkjandi lántaka	(14.952)	-	-	-	-	-	(14.952)
<b>Samtals</b>	<b>(231.209)</b>	<b>(4.309)</b>	<b>(73.770)</b>	<b>(306)</b>	<b>(890)</b>	<b>(57.637)</b>	<b>(368.121)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(10.628)	1.374	12.085	1.005	162	(18.855)	(14.857)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	10.903	(1.042)	(12.185)	(882)	-	19.205	15.999
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>275</b>	<b>332</b>	<b>(100)</b>	<b>123</b>	<b>162</b>	<b>350</b>	<b>1.142</b>
<b>31. desember 2020</b>							
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	434	188	416	14	55	374	1.481
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	19.809	3	25.927	-	-	-	45.739
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	57	-	152	-	-	18	227
Afleiðusamningar	1.730	67	1.266	-	-	134	3.197
Útlán og kröfur á lánastofnanir	19.072	2.614	7.450	125	987	17.479	47.727
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	188.235	4.280	54.582	1.081	187	3.404	251.769
Aðrar eignir	1	-	2.314	-	-	-	2.315
<b>Samtals</b>	<b>229.338</b>	<b>7.152</b>	<b>92.107</b>	<b>1.220</b>	<b>1.229</b>	<b>21.409</b>	<b>352.455</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.958)	(3)	(380)	-	-	-	(2.341)
Innlán frá viðskiptavinum	(40.500)	(5.820)	(44.326)	(423)	(1.048)	(9.530)	(101.647)
Afleiðusamningar og skortstöður	(33)	(9)	(40)	-	-	-	(82)
Lántaka	(173.677)	-	(19.155)	-	-	(37.986)	(230.818)
Aðrar skuldir	(950)	(146)	(425)	(7)	(7)	(502)	(2.037)
Víkjandi lántaka	(15.661)	-	-	-	-	-	(15.661)
<b>Samtals</b>	<b>(232.779)</b>	<b>(5.978)</b>	<b>(64.326)</b>	<b>(430)</b>	<b>(1.055)</b>	<b>(48.018)</b>	<b>(352.586)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(3.441)	1.174	27.781	790	174	(26.609)	(131)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	4.374	(941)	(25.359)	(702)	-	26.698	4.070
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>933</b>	<b>233</b>	<b>2.422</b>	<b>88</b>	<b>174</b>	<b>89</b>	<b>3.939</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 56. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	30.6.2021	31.12.2020	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.6 2021	Meðalgengi 1.1-30.6 2020
EUR/ISK	146,70	156,10	(6,0%)	151,36	147,73
GBP/ISK	170,91	173,54	(1,5%)	173,90	169,15
USD/ISK	123,80	127,16	(2,6%)	125,51	133,32
JPY/ISK	1,1148	1,2339	(9,7%)	1,1653	1,2364
CHF/ISK	133,79	144,39	(7,3%)	138,34	138,50
CAD/ISK	99,80	99,85	(0,1%)	100,41	98,06
DKK/ISK	19,727	20,980	(6,0%)	20,351	19,793
NOK/ISK	14,366	14,926	(3,8%)	14,779	13,812
SEK/ISK	14,460	15,572	(7,1%)	14,917	13,905

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 57. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2021		2020			
	2F	1F	4F*	3F	2F	1F
Vaxtatekjur	18.096	14.332	15.695	16.167	18.220	16.416
Vaxtagjöld	(7.764)	(5.706)	(6.001)	(6.726)	(8.708)	(6.989)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>10.332</b>	<b>8.626</b>	<b>9.694</b>	<b>9.441</b>	<b>9.512</b>	<b>9.427</b>
Þjónustutekjur	3.197	2.875	2.811	2.844	2.391	2.773
Þjónustugjöld	(883)	(821)	(830)	(785)	(738)	(828)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.314</b>	<b>2.054</b>	<b>1.981</b>	<b>2.059</b>	<b>1.653</b>	<b>1.945</b>
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	1.284	2.371	5.056	(1.001)	2.827	(2.625)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(45)	(27)	(52)	(52)	(259)	85
Hrein virðisbreyting	293	2.489	1.535	(120)	(8.191)	(5.244)
Aðrar tekjur og gjöld	330	246	(137)	574	333	(188)
<b>Aðrar rekstrartekjur</b>	<b>1.862</b>	<b>5.079</b>	<b>6.402</b>	<b>(599)</b>	<b>(5.290)</b>	<b>(7.972)</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>14.508</b>	<b>15.759</b>	<b>18.077</b>	<b>10.901</b>	<b>5.875</b>	<b>3.400</b>
Laun og launatengd gjöld	(3.724)	(3.769)	(3.986)	(3.135)	(3.802)	(3.844)
Annar rekstrarkostnaður	(2.202)	(2.315)	(2.433)	(1.995)	(2.206)	(2.430)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(513)	(467)	(400)	(540)	(425)	(450)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(6.439)</b>	<b>(6.551)</b>	<b>(6.819)</b>	<b>(5.670)</b>	<b>(6.433)</b>	<b>(6.724)</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>8.069</b>	<b>9.208</b>	<b>11.258</b>	<b>5.231</b>	<b>(558)</b>	<b>(3.324)</b>
Tekjuskattur	(1.582)	(1.590)	(1.436)	(1.245)	899	(304)
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>6.487</b>	<b>7.618</b>	<b>9.822</b>	<b>3.986</b>	<b>341</b>	<b>(3.628)</b>
<b>Efnahagsreikningur</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.9.2020</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.3.2020</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.342	59.937	67.604	111.260	89.598	92.440
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	128.208	134.183	119.330	104.895	104.758	116.568
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	35.111	31.811	26.808	25.445	26.794	25.923
Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.245	55.234	48.073	80.324	56.394	69.740
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.328.031	1.287.448	1.273.426	1.255.393	1.198.210	1.190.536
Aðrar eignir	31.147	30.913	27.298	31.268	23.913	26.851
Eignir í sölumæðferð	1.213	1.426	1.638	1.680	1.443	1.130
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.600.952</b>	<b>1.564.177</b>	<b>1.610.265</b>	<b>1.501.110</b>	<b>1.523.188</b>
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	40.312	40.932	48.725	47.654	37.226	41.495
Innlán frá viðskiptavinum	842.624	794.252	793.427	813.784	758.790	755.160
Lántaka	456.688	452.709	420.178	438.309	408.097	412.591
Aðrar skuldir	48.883	30.795	22.196	40.096	30.993	48.427
Skuldir vegna eigna í sölumæðferð	30	30	30	30	30	30
Víkjandi lántaka	20.889	20.850	21.366	21.959	21.527	21.379
Eigið fé	267.871	261.384	258.255	248.433	244.447	244.106
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.600.952</b>	<b>1.564.177</b>	<b>1.610.265</b>	<b>1.501.110</b>	<b>1.523.188</b>

\* Fyrri helmingur ársins 2021 og fyrstu þrjú árs hlutar ársins 2020 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 58. Lykiltölur og hlutföll

	2021		2020			
	2F	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	12,2%	14,2%	17,8%	8,5%	-0,9%	-5,4%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	9,8%	11,7%	15,5%	6,5%	0,6%	-5,9%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	41,7%	45,8%	38,8%	46,6%	42,7%	72,6%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	1,4%	1,5%	1,6%	1,3%	1,6%	1,7%
Arðsemi eigna	1,6%	1,9%	2,5%	1,0%	0,1%	-1,0%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,5%	2,2%	2,4%	2,4%	2,5%	2,6%
Hagnaður á hlut	0,27	0,32	0,42	0,17	0,01	(0,15)
	<b>30.6.2021</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.9.2020</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.3.2020</b>
Eiginfjárlutfall alls	25,1%	24,9%	25,1%	24,7%	24,9%	24,8%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	23,3%	23,0%	23,2%	22,7%	22,8%	22,7%
Vogunarlutfall	14,4%	14,8%	15,4%	14,4%	14,9%	14,7%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	157,6%	162,1%	160,5%	154,3%	157,9%	157,7%
Hlutfall innlána af heildareignum	50,2%	49,6%	50,7%	50,5%	50,5%	49,6%
Heildarlausafjárþekjuhlutfall	180%	202%	154%	186%	191%	196%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	140%	140%	132%	116%	121%	127%
Ársverk í lok tímabils	844	869	878	884	872	886

#### Lykiltölur og hlutföll

#### Skilgreining

Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	Hagnaður (tap) fyrir skatta / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / (Rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstöðu eigna
Arðsemi eigna	Hagnaður (tap) eftir skatta / meðalstaða eigna á tímabili
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	(Vaxtatekjur - vaxtagjöld) / meðalstöðu heildareigna
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
Vogunarlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	Útlán og kröfur á viðskiptavini/ innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum/ eignir alls
Heildarlausafjárþekjuhlutfall	Lausafjárforði / nettóútlæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Ársverk í lok tímabils	Fjöldi stöðugilda í lok tímabils

# Undirritunarsíða

Undirritað af  
Berglind Svavarsdóttir

Undirritað af  
Guðbrandur Sigurðsson

Undirritað af  
Guðrún Blöndal

Undirritað af  
Helga Björk Eiríksdóttir

Undirritað af  
Helgi Friðjón Arnarson

Undirritað af  
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af  
Sigurður Jón Björnsson

Undirritað af  
Þorvaldur Jacobsen