

Uppgjör 1F 2015

Landsbankinn hf.

Steinþór Pálsson

BANKASTJÓRI

Hreiðar Bjarnason

FRAMKVÆMDASTJÓRI
FJÁRMÁLA

Helstu niðurstöður

Rekstur

- » Hagnaður á fyrsta ársfjórðungi 2015 nam 6,4 milljörðum króna eftir skatta samanborið við 4,3 milljarða á sama tímabili 2014
- » Hreinar vaxtatekjur námu 7,3 milljörðum króna og lækka um 7% samanborið við fyrsta ársfjórðung 2014
- » Hreinar þjónustutekjur hækka um 8% frá sama tímabili árið áður
- » Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna lækkar, var 2,6% á fyrsta fjórðungi 2015 en 2,7% á sama tímabili 2014
- » Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 10,6% en var 7,3% á fyrsta ársfjórðungi 2014
- » Rekstrarkostnaður lækkar um 3% frá sama tímabili 2014
- » Kostnaðarhlutfall lækkar á milli tímabila, var 48% fyrir fyrsta ársfjórðung 2015 en var 72% fyrir fyrsta ársfjórðung 2014

Efnahagur

- » Heildareignir bankans námu 1.172 milljörðum króna í lok mars 2015
- » Áhrif samruna við Sparisjóð Vestmannaeyja gætir einungis í efnahagsreikningi í lok mars 2015, engin áhrif eru á rekstur bankans vegna samrunans á fyrsta ársfjórðungi 2015
- » Innlán frá viðskiptavinum hafa vaxið um 13% á árinu og útlán um 2%
- » Lausafjárstaða er mjög sterk, bæði í erlendri mynt og í íslenskum krónum
- » Vanskil umfram 90 daga standa í stað frá áramótum og mælast enn 2,3%
- » Landsbankinn greiddi eigendum sínum tæpa 24 milljarða króna í arð á fyrsta ársfjórðungi, sem lækkar eigið fé og eiginfjárlutfall
- » Eigið fé bankans er nú 233,4 milljarðar króna og lækkar um 7% frá áramótum.
- » Eiginfjárlutfall bankans (Capital Adequacy Ratio), er nú 26,7% og hefur lækkað úr 29,5% í lok árs 2014

Helstu niðurstöður

Fjárhæðir í milljónum króna

	1F 2015	1F 2014	2014	2013
Hagnaður eftir skatta	6.412	4.288	29.737	28.759
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	10,6%	7,3%	12,5%	12,4%
Vaxtamunur / heildareignir	2,6%	2,7%	2,4%	3,1%
Kostnaðarlutfall *	48,0%	72,0%	56,0%	42,9%
Raunbreyting rekstrarkostnaðar	1,3%	3,3%	5,9%	-10,1%
Heildareignir	1.172.380	1.153.804	1.098.370	1.151.516
Útlán til viðskiptavina	735.479	681.883	718.355	680.468
Innlán frá viðskiptavinum	624.063	468.661	551.435	456.662
Eiginfjárlutfall (CAR)	26,7%	24,8%	29,5%	26,7%
Fjármögnunarþekja NSFR FX	142%		134%	
Lausafjárlutfall LCR alls	118%	104,0%	131%	102,0%
Lausafjárlutfall LCR FX	379%	224,0%	614%	208,0%
Gjaldeyrisjöfnuður	19.905	18.436	20.320	14.457
Vanskilahlutfall (>90 daga)	2,3%	5,0%	2,3%	5,3%
Stöðugildi	1.102	1.178	1.126	1.183

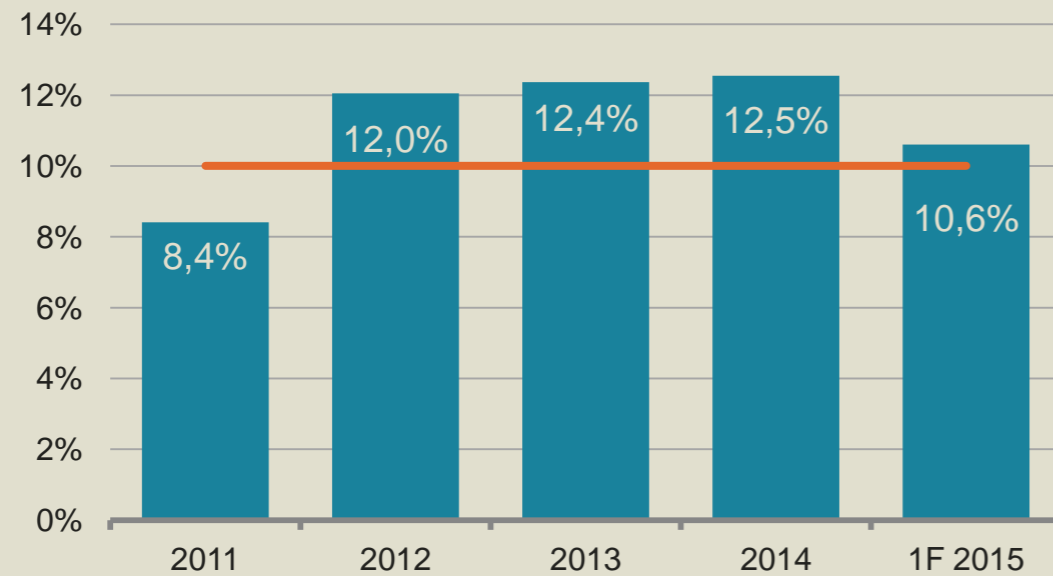
***Kostnaðarlutfall** = Rekstrargjöld alls að frátalinni gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launaliða / (Hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)

Þróun lykilmælikvarða

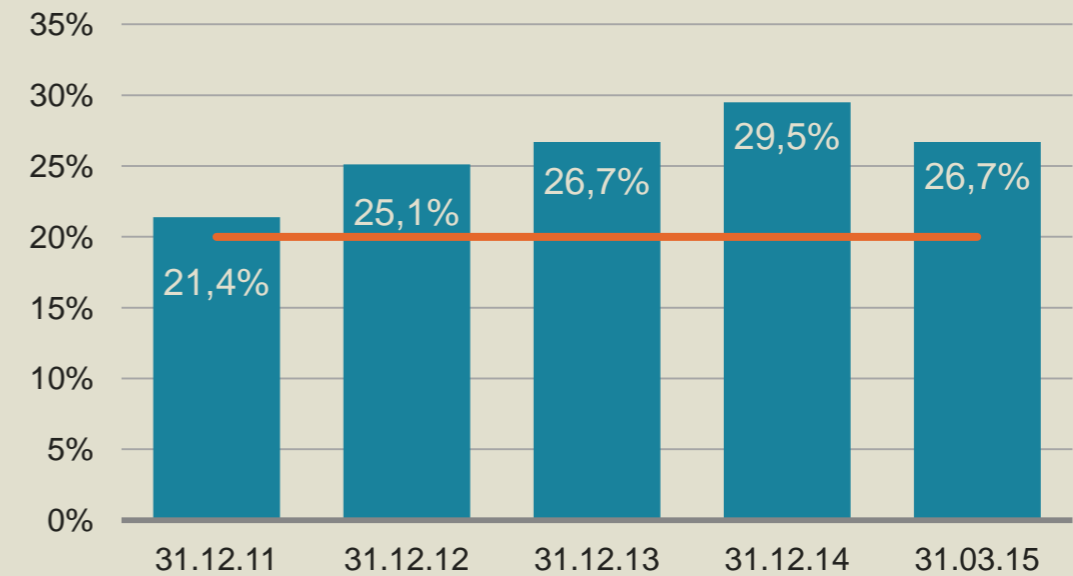
Fjárhæðir í milljónum króna

Markmið Landsbankans

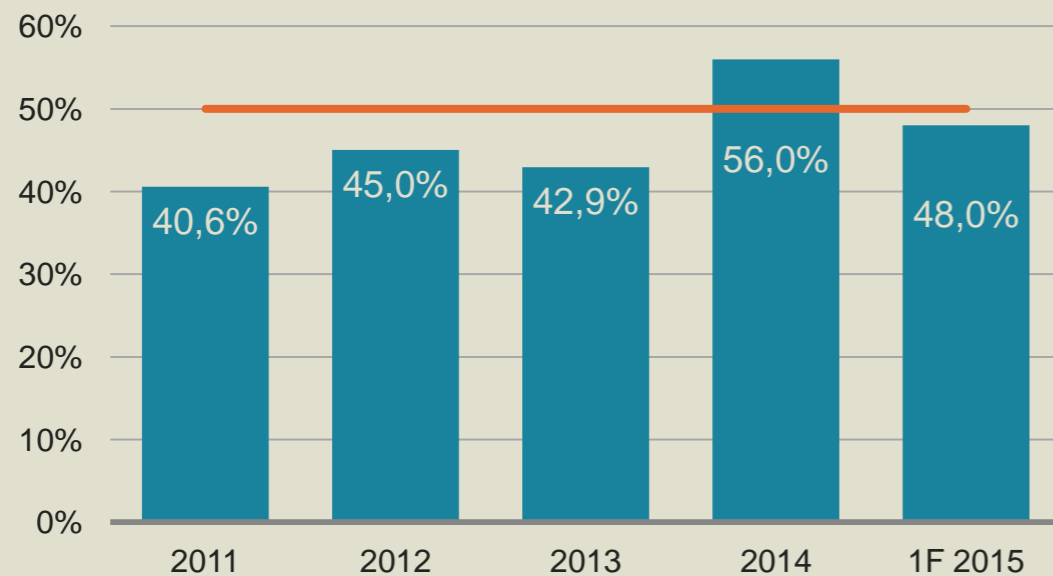
Arðsemi eigin fjár



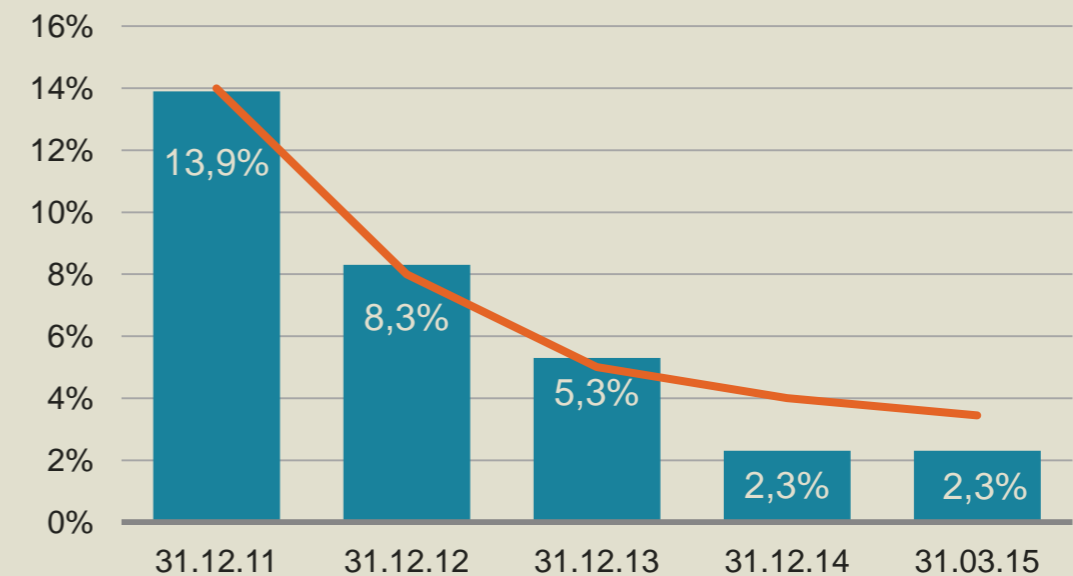
Eiginfjárhluftfall



Kostnaðarhlutfall án virðisbreytinga



Þróun vanskila (>90 daga)

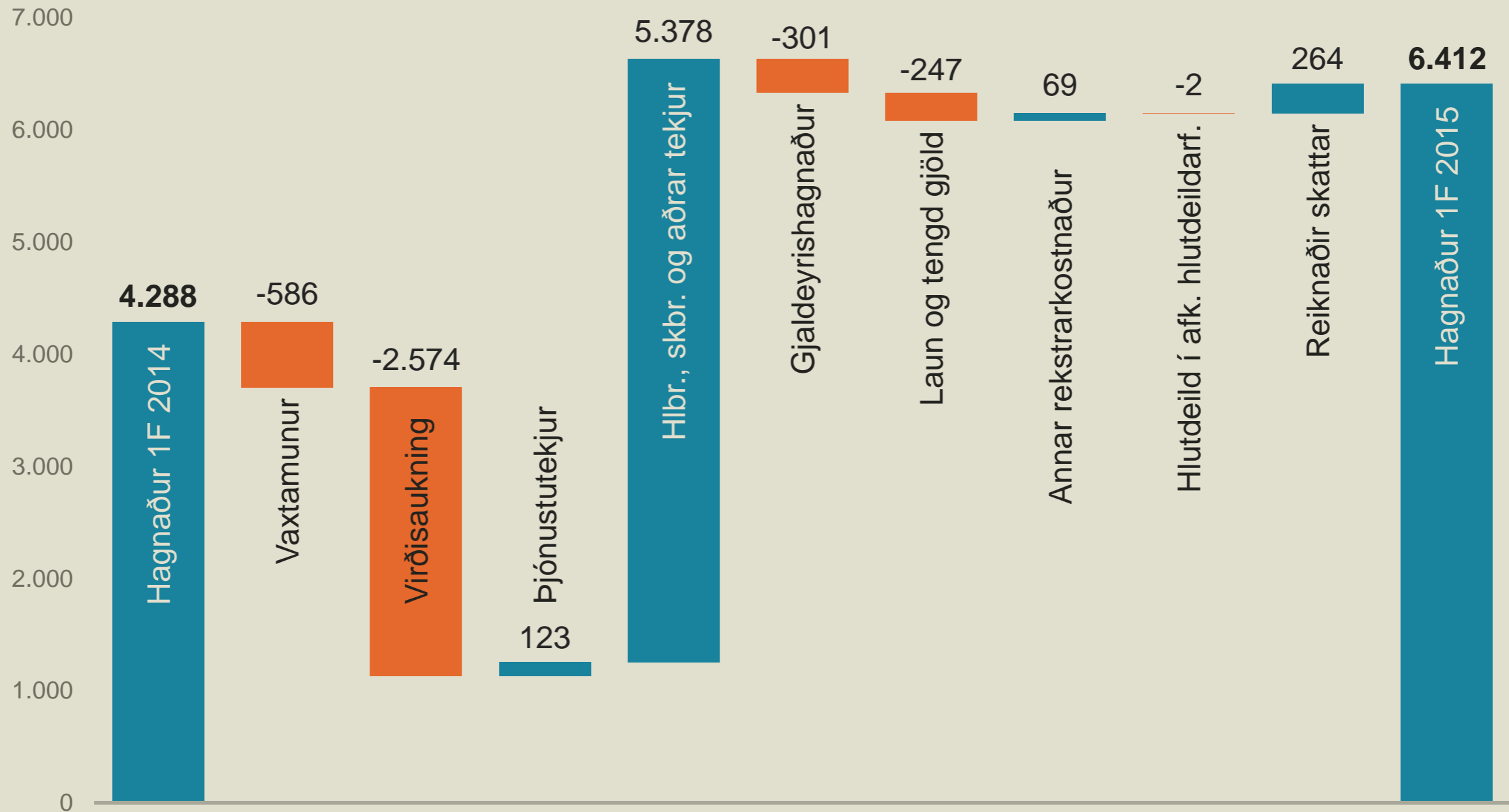


Uppgjör 1F 2015

Rekstrarreikningur

Fjárhæðir í milljónum króna

Breyting milli 1F 2014 og 1F 2015



Rekstrarreikningur

Fjárhæðir í milljónum króna

	1F 2015	1F 2014	Breyting	
Hreinar vaxtatekjur	7.269	7.855	-586	-7%
Virðisbreyting	1.596	4.170	-2.574	-62%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	8.865	12.025	-3.160	-26%
Hreinar þjónustutekjur	1.641	1.518	123	8%
Aðrar rekstrartekjur	4.177	-900	5.077	564%
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	14.683	12.643	2.040	16%
Laun og tengd gjöld	3.702	3.455	247	7%
Rekstrargjöld	2.580	2.649	-69	-3%
Rekstrarkostnaður	6.282	6.104	178	3%
Hlud. í afk. hlutdeildarfélagum, að frádr. skatti	9	11	-2	-18%
Hagnaður fyrir skatta	8.410	6.550	1.860	28%
Tekju- og bankaskattur	1.998	2.262	-264	-12%
Hagnaður tímabilsins	6.412	4.288	2.124	50%

- » Hreinar vaxtatekjur lækka um 7% milli tímabila
- » Virðisbreytingar útlána á tímabilinu eru jákvæðar um 1,6 milljarða króna
- » Hreinar þjónustutekjur hækka um 8% milli tímabila
- » Aðrar rekstrartekjur hækka verulega milli ára sem skýrist að mestu af auknum hagnaði af hlutabréfum
- » Laun og tengd gjöld hækka um 7% sem skýrist að mestu vegna gjaldfærslu starfslokasamninga
- » Rekstrargjöld lækka um 3%
- » Reiknað skatthlutfall er 15,6%

Vaxtamunur og virðisbreyting

Fjárhæðir í milljónum króna

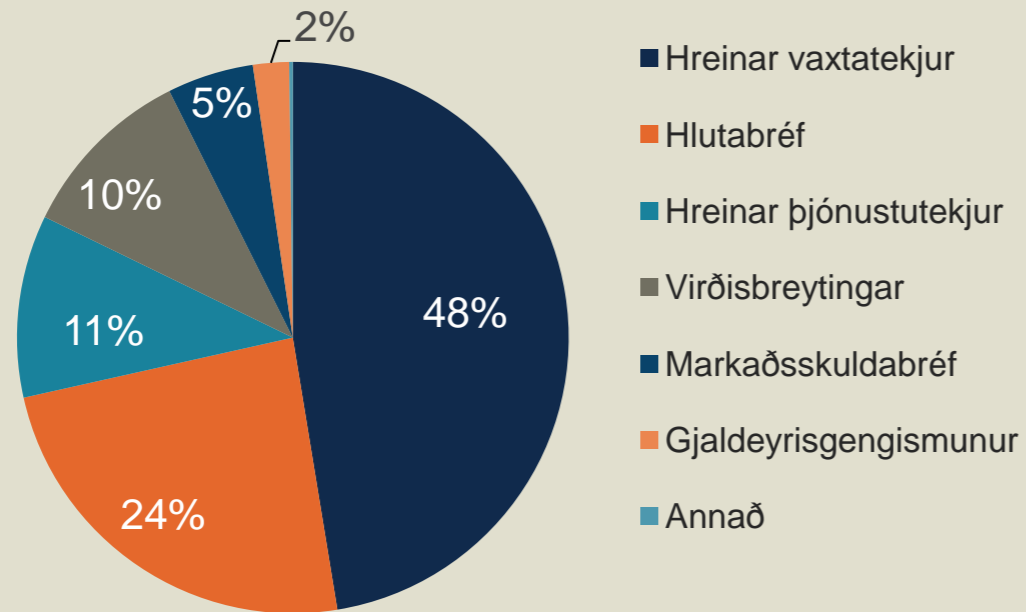
	1F 2015	1F 2014	Breyting	
Vaxtatekjur	12.738	14.450	-1.712	-12%
Vaxtagjöld	-5.469	-6.595	1.126	-17%
Hreinar vaxtatekjur	7.269	7.855	-586	-7%
Virðisbreyting útlána yfirteknum með milum afföllum	0	6.711	-6.711	-100%
Virðisrýrnun útlána	3.611	-2.541	6.152	242%
Tap vegna ólögðra gengistryggðra lána	-2.015	0	-2.015	
Virðisbreyting	1.596	4.170	-2.574	-62%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu útlána	8.865	12.025	-3.160	-26%

- » Lægri verðbólga ræður mestu um lægri vaxtatekjur
- » Virðisbreyting útlána skilar bankanum rúmum 1,6 milljörðum í tekjur á fyrsta ársfjórðungi 2015
- » Vaxtamunur bankans lækkar í 2,6% á fyrsta ársfjórðungi 2015 úr 2,7% á fyrsta ársfjórðungi 2014

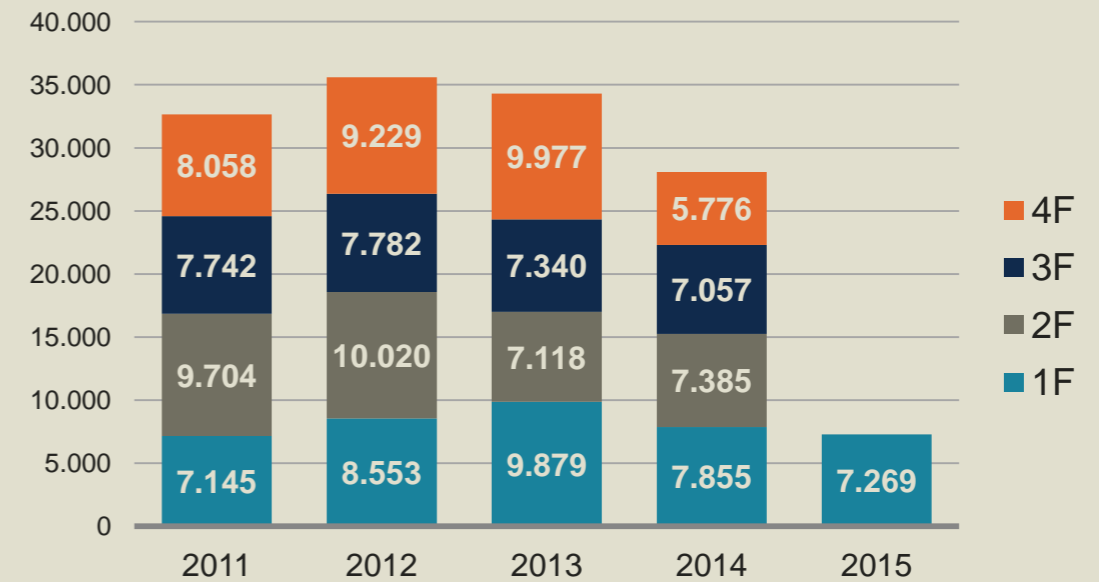
Hreinar rekstrartekjur

Fjárhæðir í milljónum króna

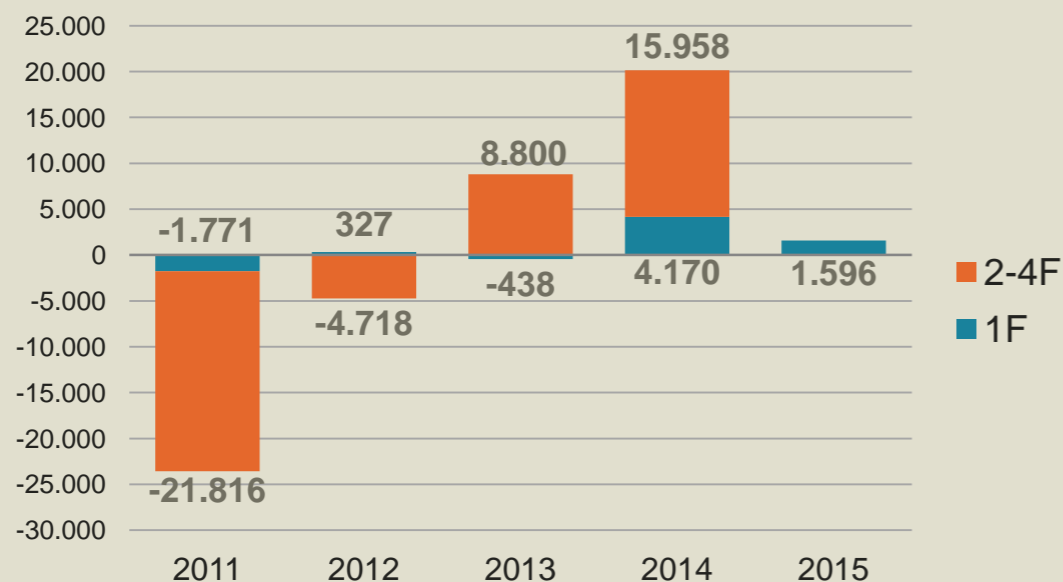
Samsetning tekna



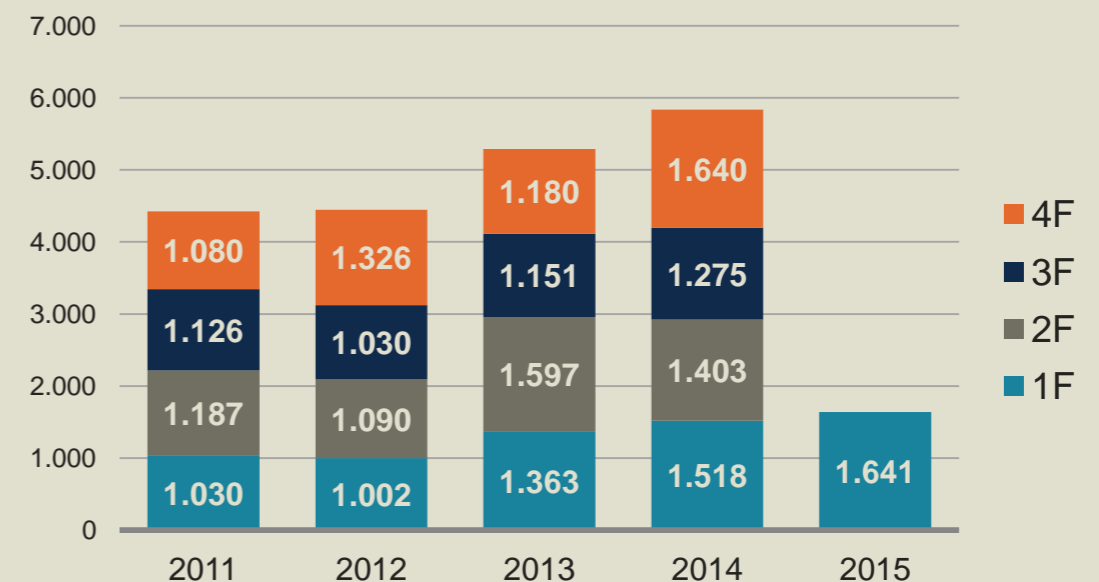
Hreinar vaxtatekjur



Virðisbreytingar útlána



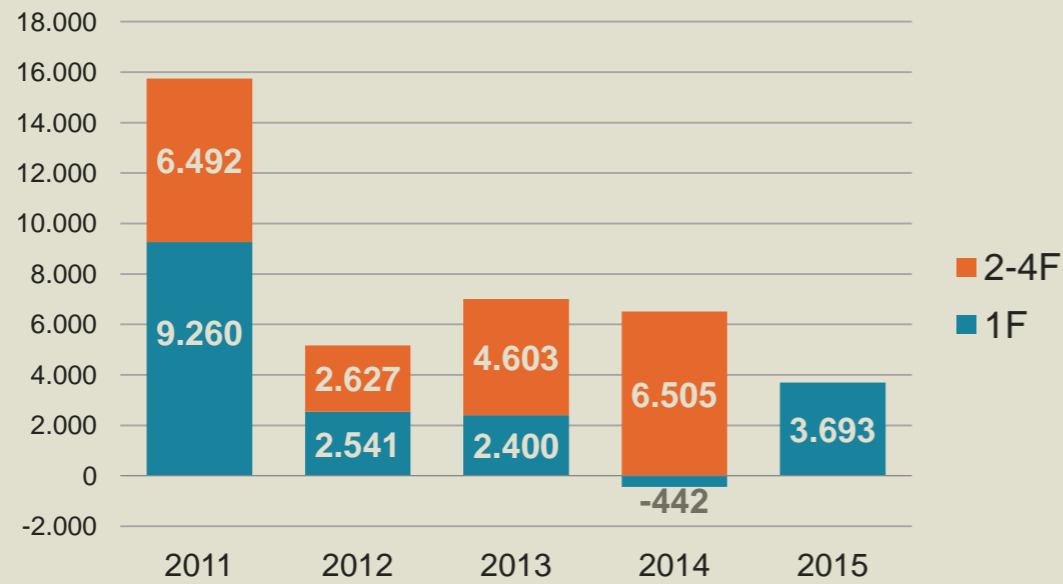
Hreinar þjónustutekjur



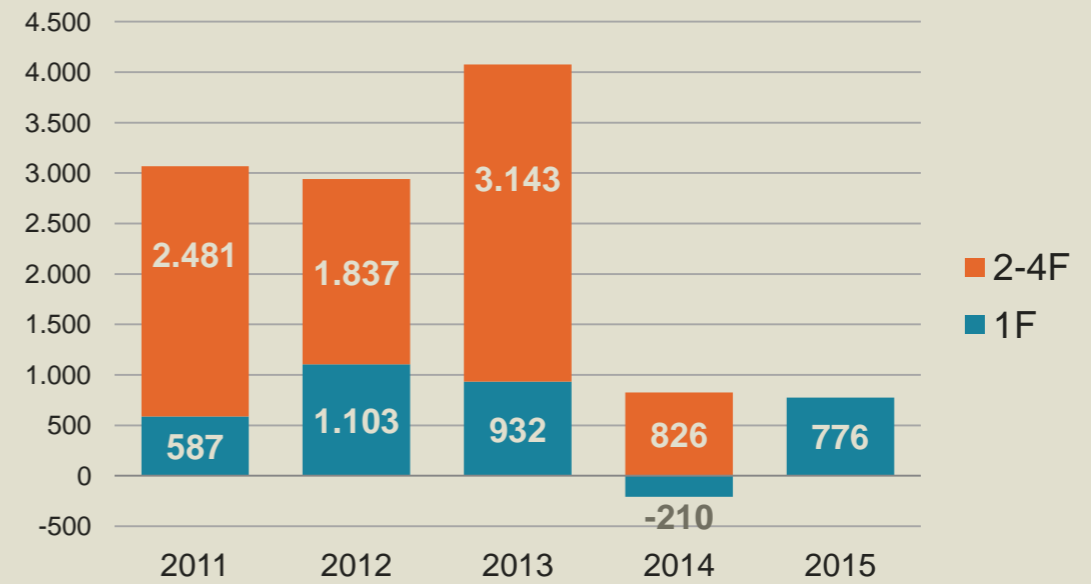
Hreinar rekstrartekjur

Fjárhæðir í milljónum króna

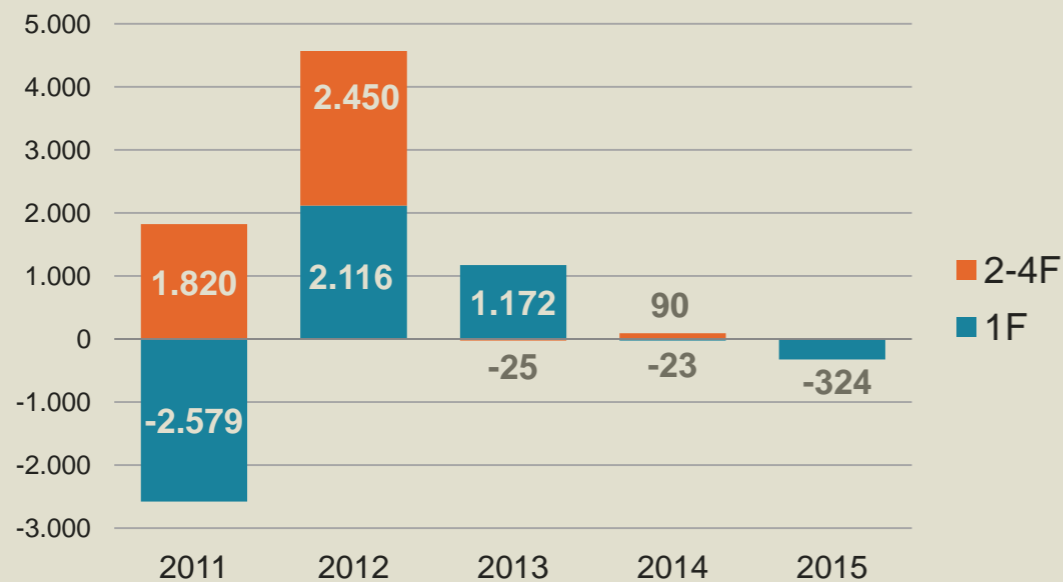
Hlutabréf



Markaðsskuldabréf



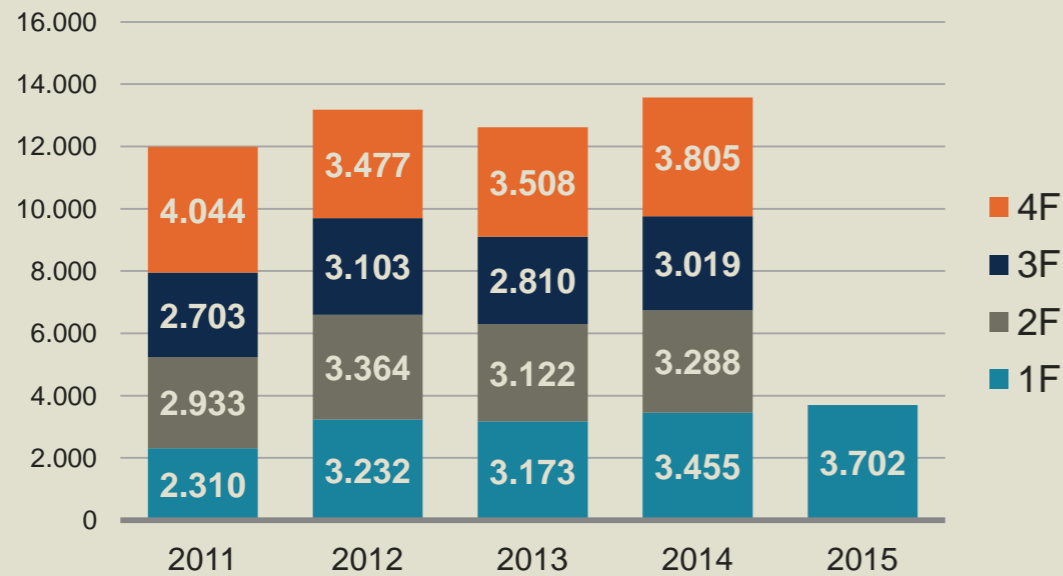
Gjaldeyrishagnaður



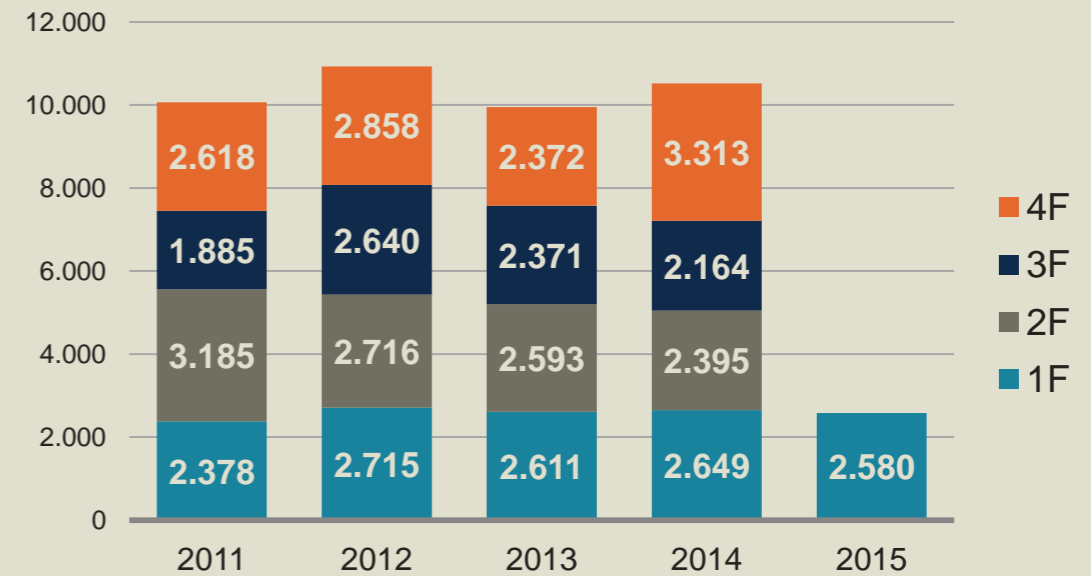
Rekstrarkostnaður

Fjárhæðir í milljónum króna

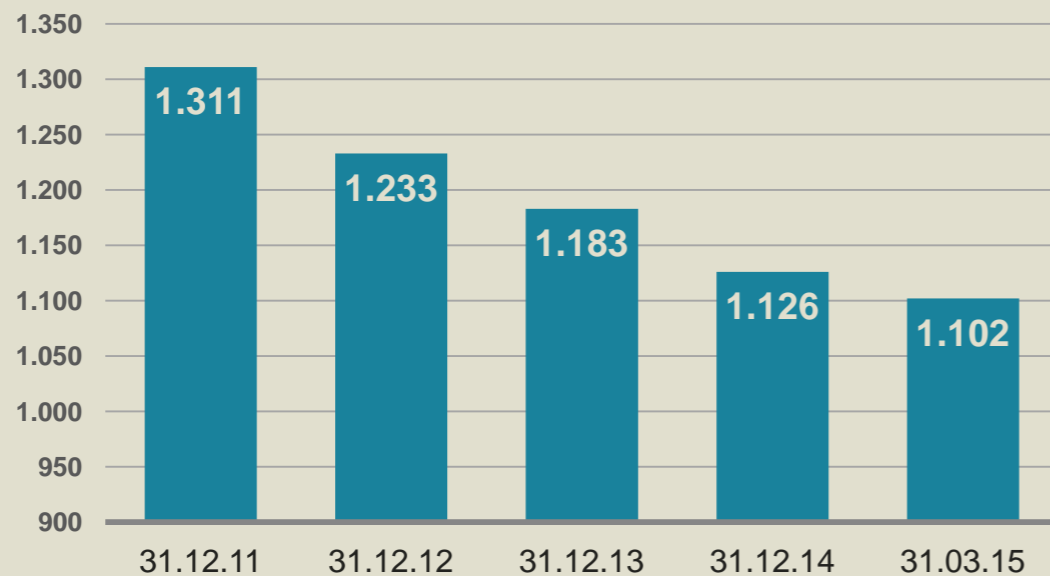
Laun og tengd gjöld*



Annar rekstrarkostnaður



Stöðugildi



- » Á fyrsta ársfjórðungi 2015 urðu allir starfsmenn Sparisjóðs Vestmannaeyja starfsmenn Landsbankans. Stöðugildum fjölgaði um 22 við samrunann.
- » Frá árslokum 2011 hefur stöðugildum fækkað um 209

*Tölur 2013 eru að frátalinni gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launa

Skattar

Fjárhæðir í milljónum króna

	1F 2015	1F 2014	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	930	1076	-146	-14%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað ¹	248	351	-103	-29%
Tekjuskattur	1.178	1.427	-249	-17%
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki ²	820	835	-15	-2%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun ³	155	149	6	4%
Samtals	2.153	2.411	-258	-11%

¹ 6% Viðbótarskattur á tekjuskattsstofn umfram 1 milljarð króna

² Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki er 0,376% byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs og er greiddur árlega. Skatturinn reiknast af bókfærðu virði skulda umfram 50 milljarða króna

³ 5,5% skattur á laun, bókast meðal launa og tengdra gjalda í ársreikningi

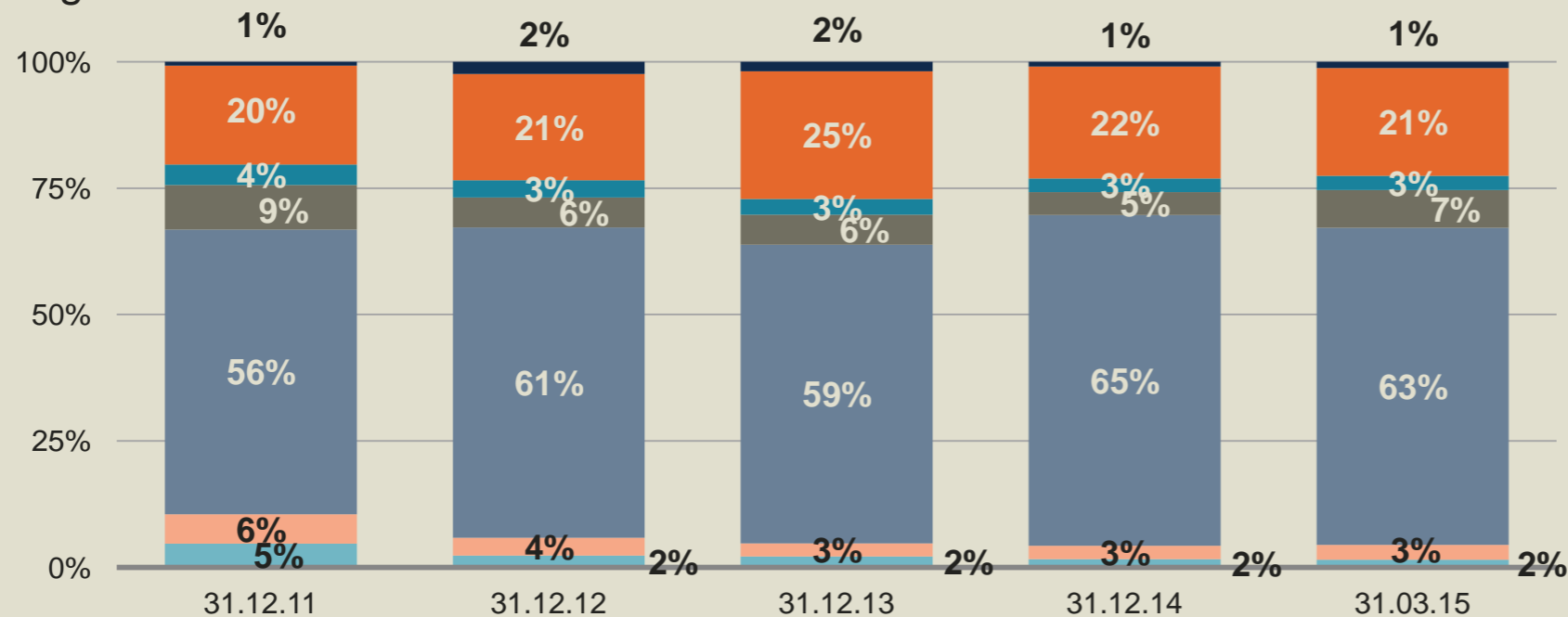
Efnahagsreikningur - eignir

Fjárhæðir í milljónum króna

	31.03.15	31.12.14	Breyting	
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	14.347	10.160	4.187	41%
Markaðsskuldabréf	250.005	243.589	6.416	3%
Hlutabréf	33.354	29.433	3.921	13%
Kröfur á lánastofnanir	86.951	49.789	37.162	75%
Útlán til viðskiptavina	735.479	718.355	17.124	2%
Aðrar eignir	34.638	28.832	5.806	20%
Eignir til sölu	17.606	18.212	-606	-3%
Samtals	1.172.380	1.098.370	74.010	7%

» Ný útlán til viðskiptavina á fyrsta ársfjórðungi 2015 eru um 37 milljarðar króna, en að teknu tilliti til afborgana, virðisbreytinga og fleiri þátta hækka heildarútlán um 17 milljarða á fyrsta árfjórðungi 2015

Eignir

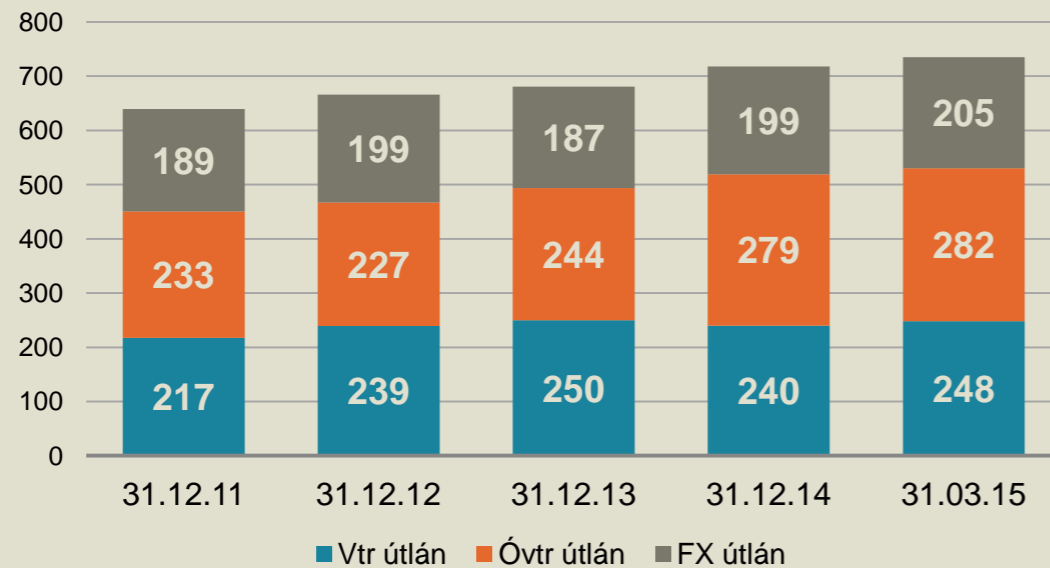


- Sjóður og innistæður í Seðlabanka
- Markaðsskuldabréf
- Hlutabréf
- Kröfur á lánastofnanir
- Útlán til viðskiptavina
- Aðrar eignir
- Eignir til sölu

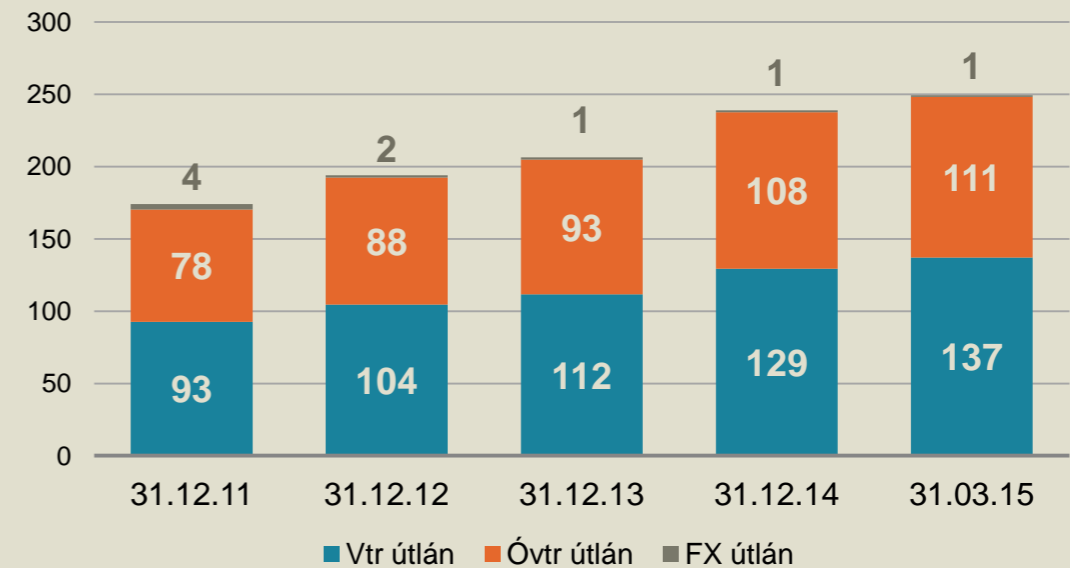
Efnahagsreikningur - útlán

Fjárhæðir í milljörðum króna

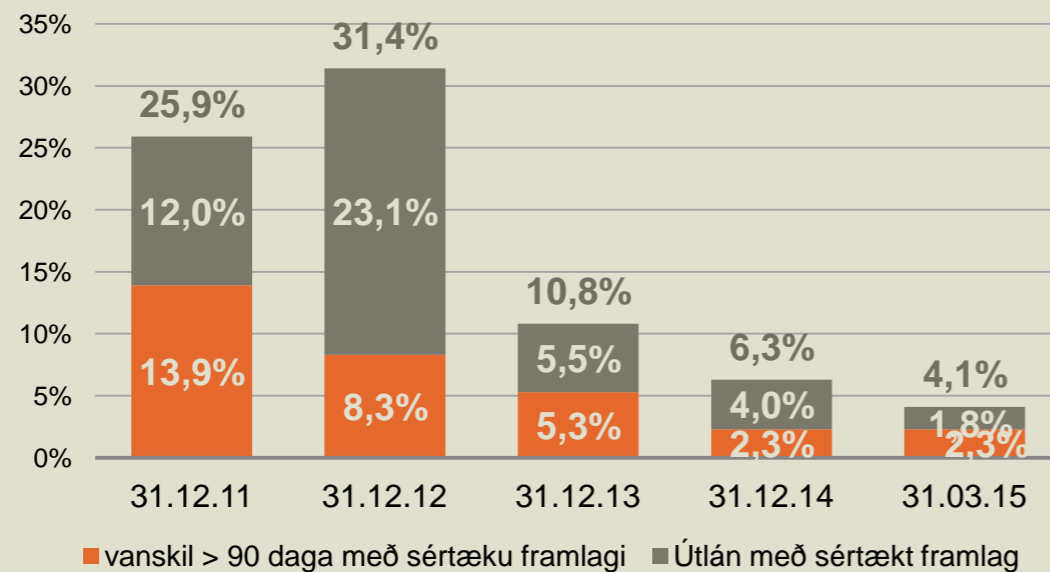
Skipting útlána



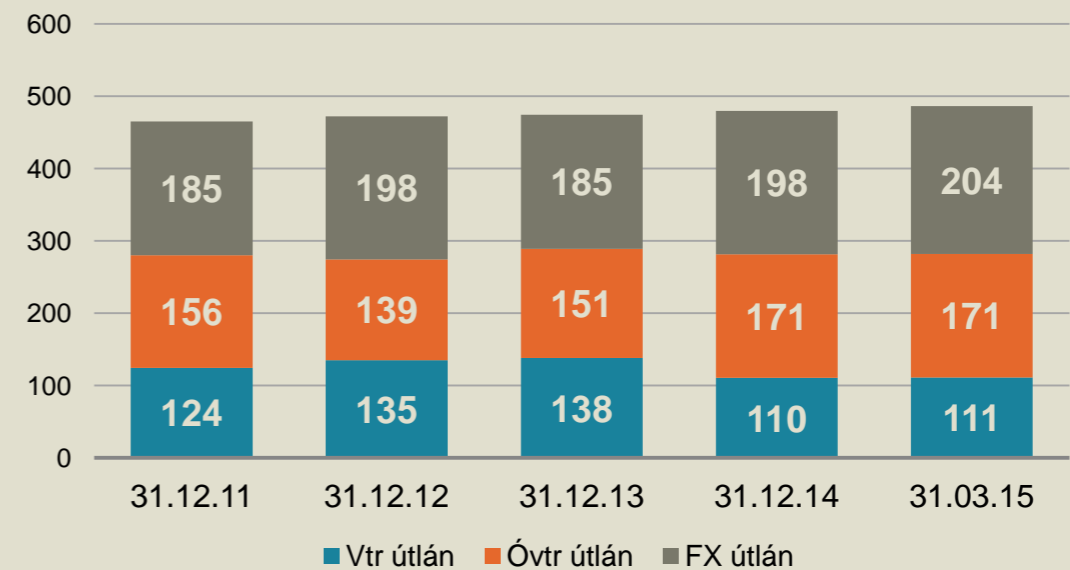
Útlán til einstaklinga



Vandræðalán*



Útlán til fyrirtækja

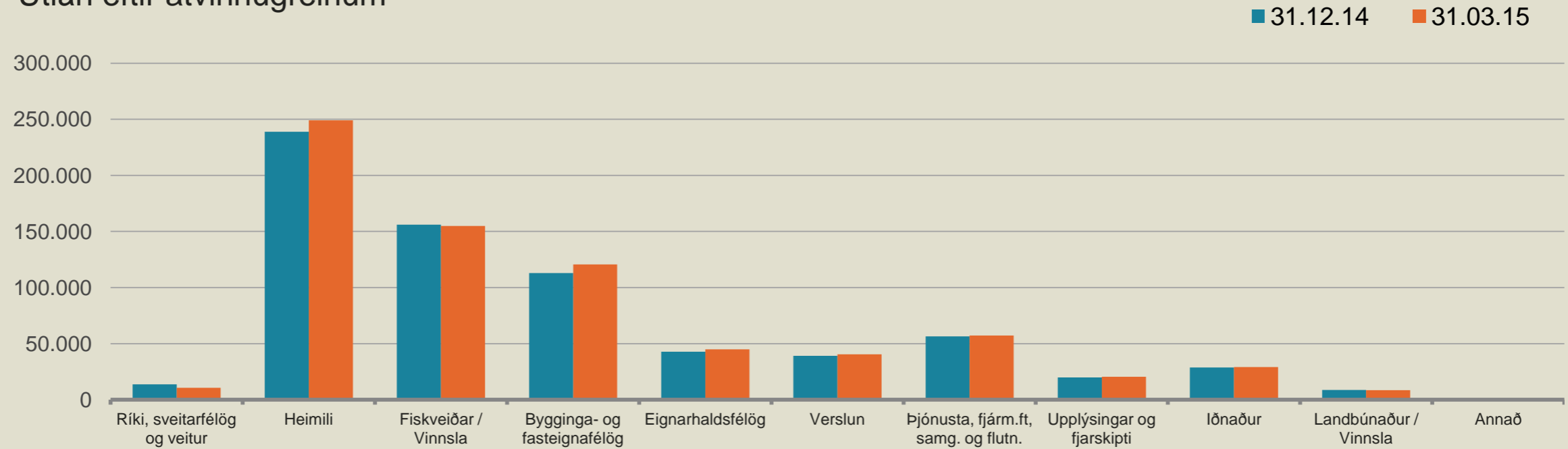


*Vandræðalán eru skilgreind sem útlán með sértækt framlag og /eða útlán >90 daga vanskil

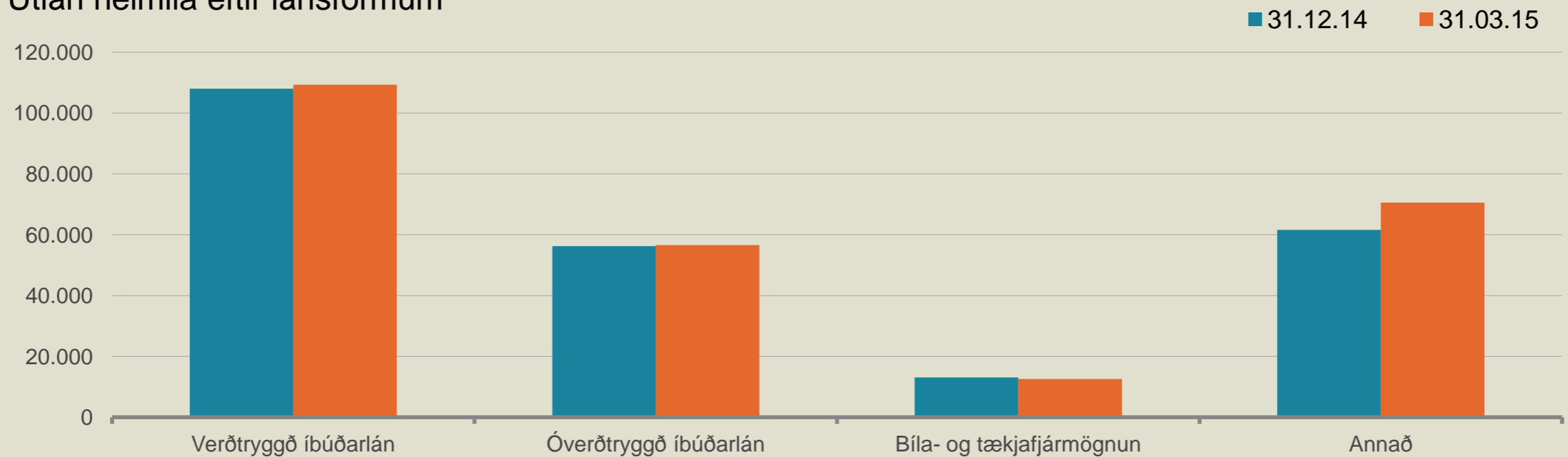
Efnahagsreikningur - útlán

Fjárhæðir í milljónum króna

Útlán eftir atvinnugreinum

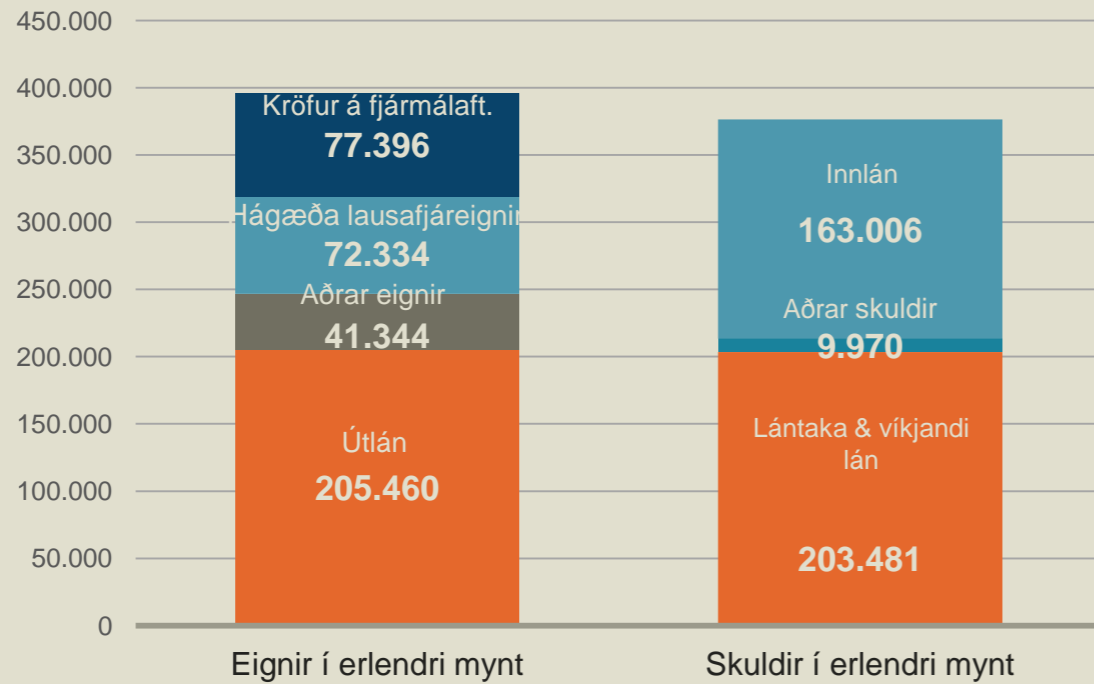


Útlán heimila eftir lánsformum

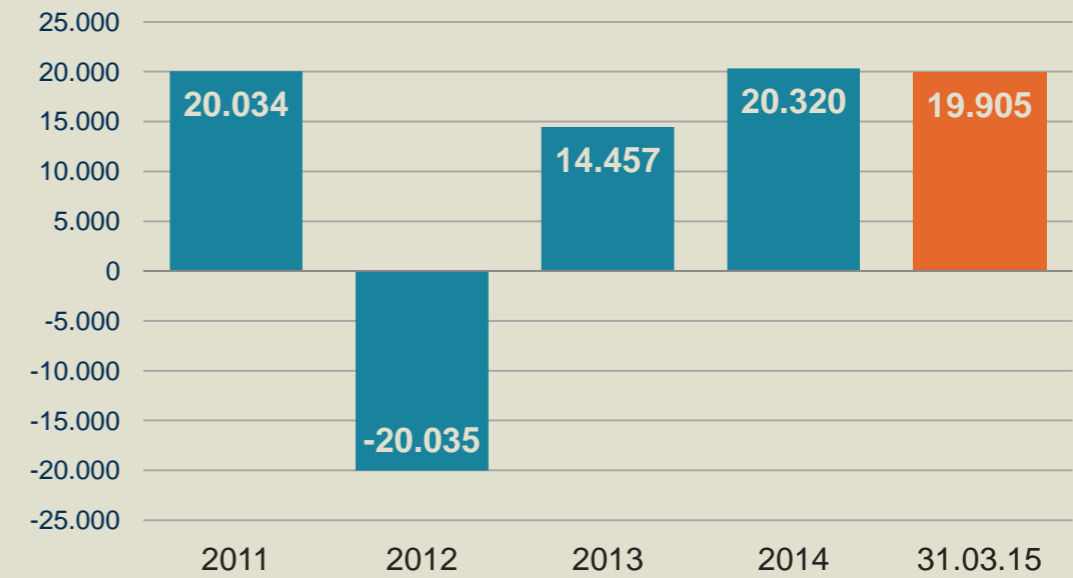


Eignir og skuldir í erlendri mynt

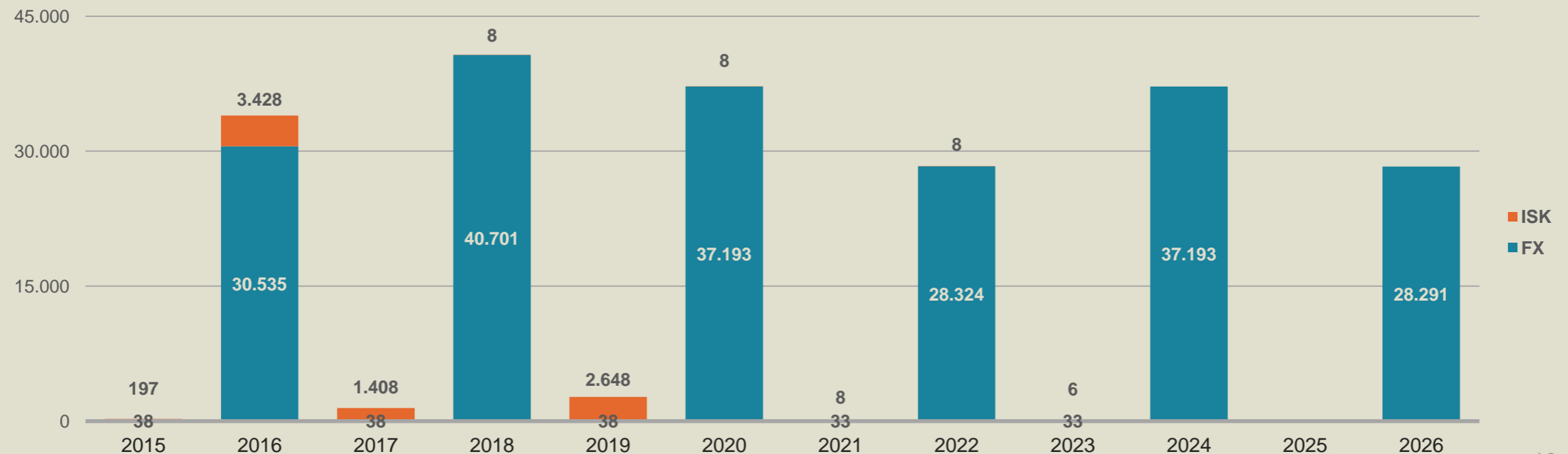
Fjárhæðir í milljónum króna



Gjaldeyrisjöfnuður



Endurgreiðsluferill lánsfjármögnunar

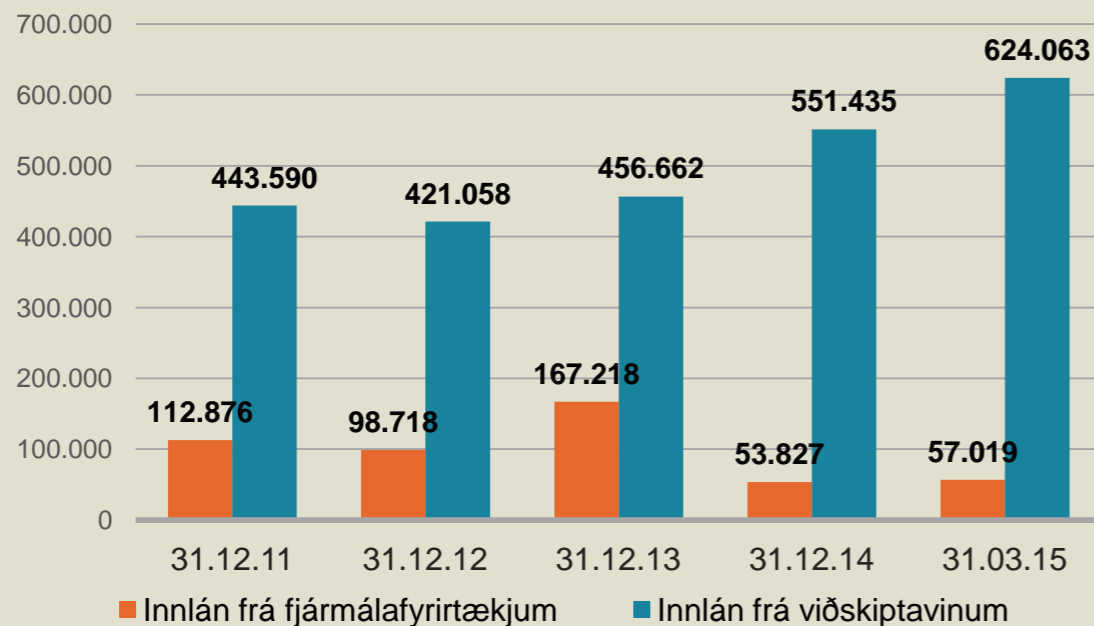


Efnahagsreikningur - fjármögnun

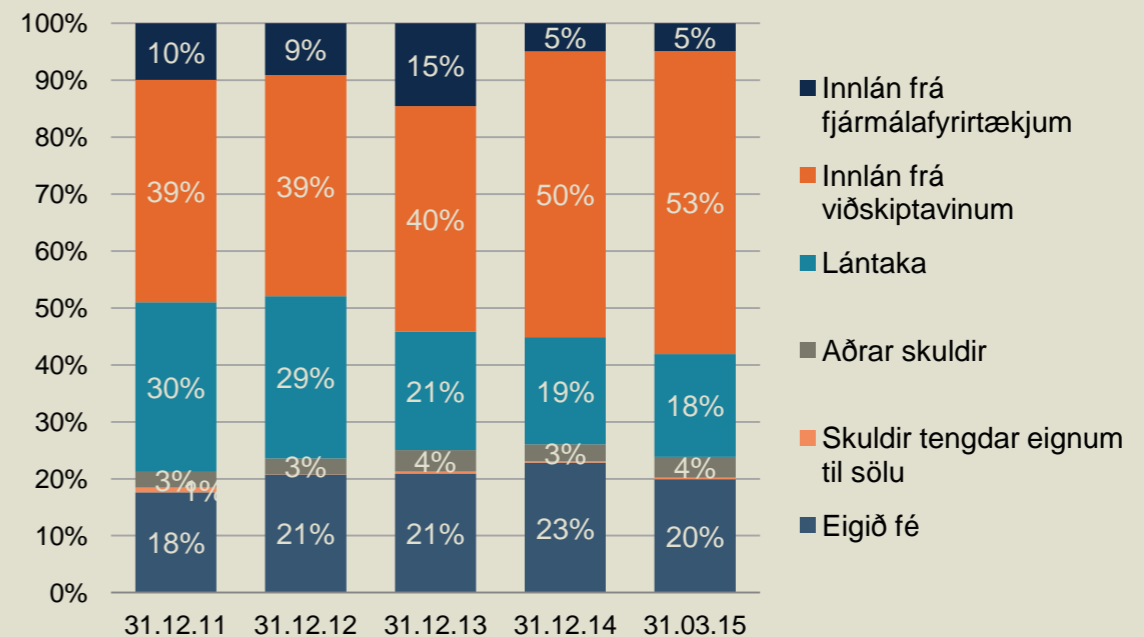
Fjárhæðir í milljónum króna

	31.03.15	31.12.14	Breyting	
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	57.019	53.827	3.192	6%
Innlán frá viðskiptavinum	624.063	551.435	72.628	13%
Lántaka	210.902	207.028	3.874	2%
Víkjandi lán	427	0	427	
Aðrar skuldir	46.109	35.277	10.832	31%
Eigið fé	233.860	250.803	-16.943	-7%
Samtals	1.172.380	1.098.370	74.010	7%

Innlán



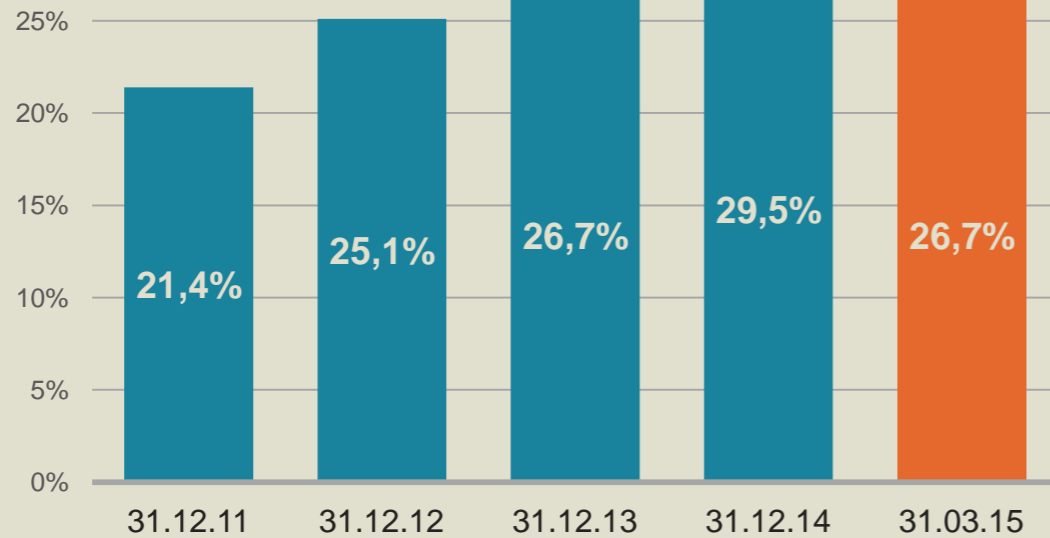
Skuldir og eigið fé



Eiginfjárlutfall og lausafé

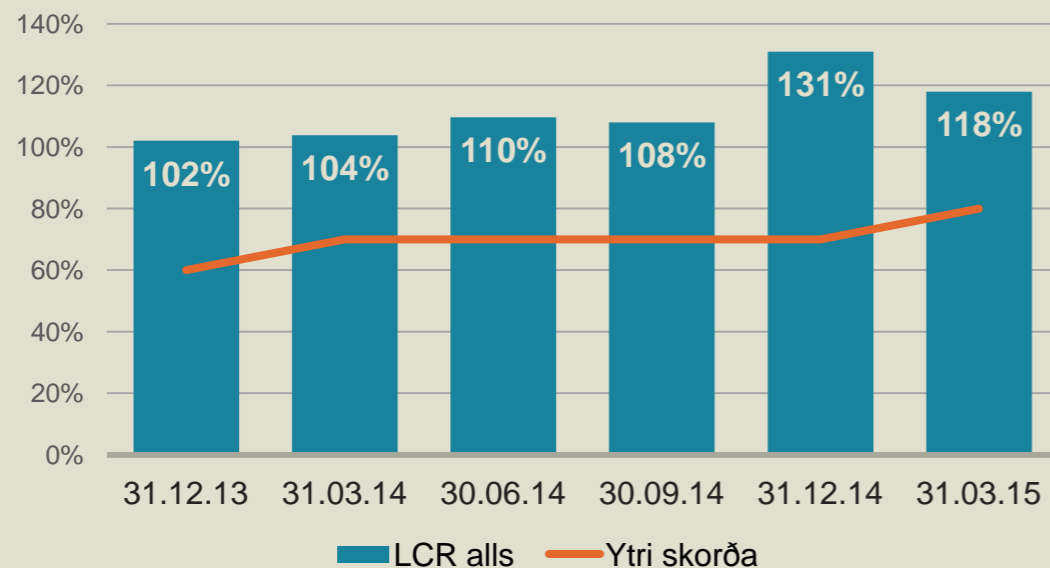
Fjárhæðir í milljónum króna

Eiginfjárlutfall (CAR)

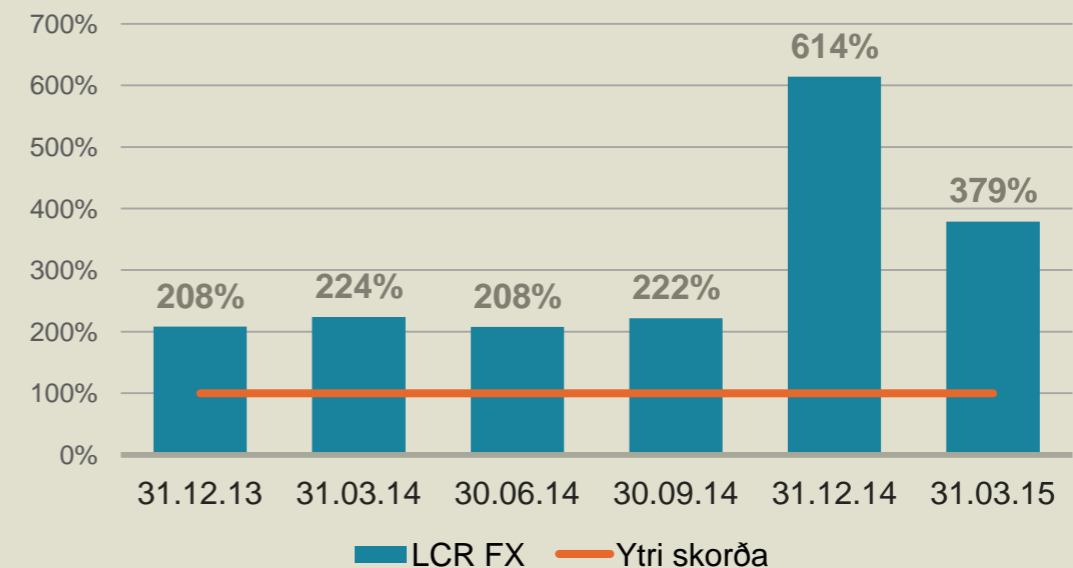


- » Arðgreiðsla á fyrsta ársfjórðungi 2015 skýrir lækkun á eiginfjárlutfalli frá áramótum
- » Bankinn er vel yfir 20% markmiði sínu um lágmarks eiginfjárlutfall

Þróun heildarlausafjárþekju



Þróun lausafjárþekju erlendra mynta



Aðrir þættir í rekstri bankans

- » Í lok mars tók Fjármálaeftirlitið (FME) ákvörðun um samruna Landsbankans og Sparisjóðs Vestmannaeyja og tók samruninn gildi sunnudaginn 29. mars. Frá og með þeim tíma urðu allir starfsmenn sparisjóðsins starfsmenn Landsbankans og bankinn yfirtók allar eignir og skuldbindingar sjóðsins.
- » Nýr netbanki einstaklinga var tekinn í notkun í janúar. Netbankinn hefur verið endurhannaður frá grunni, með nýju viðmóti, nýrri uppbyggingu og nýjum möguleikum.
- » Í febrúar var nýr netbanki Landsbankans valinn besta þjónustusvæðið af dómnefnd Íslensku vefverðlaunanna.
- » Áframhaldandi vöxtur er í nýjum íbúðalánum bankans og hafa þau aukist um ríflega 49% milli ára.
- » Á fyrsta ársfjórðungi var Landsbankinn með mesta markaðshlutdeild á skuldabréfamarkaði í Kauphöll eða 24,2% og einnig stærstur á á hlutabréfamarkaði með 28,2%.
- » Á aðalfundi bankans 18. mars var samþykkt að greiða eigendum bankans um 24 milljarða króna í arð.
- » Í mars var Landsbankinn fyrstur banka á Íslandi til að hljóta gullmerki Jafnlaunaúttektar PWC. Landsbankinn er jafnframt stærsta fyrirtækið sem hefur undirgengist og staðist þá úttekt.
- » Annað árið í röð telur alþjóðlega fjármálaritið Global Finance Landsbankann besta bankann á Íslandi.
- » Annað árið í röð valdi alþjóðlega fjármálatímaritið International Finance, Landsbankann besta bankann á Íslandi og taldi netbanka Landsbankans besta netbankann.
- » Í fyrsta sinn var ársskýrsla Landsbankans eingöngu gefin út á rafrænu formi á nýjum ársskýrsluvef bankans.

Viðauki - ítarefni

Kennitölur

	1F 2015	1F 2014	2014	2013	2012	4F 2014	3F 2014	2F 2014	1F 2014
Hagnaður eftir skatta	6.412	4.288	29.737	28.759	25.494	9.752	5.107	10.590	4.288
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	13,9%	11,2%	16,7%	17,6%	14,0%	18,6%	11,1%	25,9%	11,2%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	10,6%	7,3%	12,5%	12,4%	12,0%	15,9%	8,6%	18,4%	7,3%
Eiginfjárlutfall (CAR)	26,7%	24,8%	29,5%	26,7%	25,1%	29,5%	27,1%	26,8%	24,8%
Hreinar vaxtatekjur	7.269	7.855	28.073	34.314	35.584	5.776	7.057	7.385	7.855
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,6%	2,7%	2,4%	3,1%	3,2%	2,0%	2,4%	2,6%	2,7%
Kostnaðarhlutfall *	48,0%	72,0%	56,0%	42,9%	45,0%	57,7%	56,2%	43,7%	72,0%
Fjármögnunarþekja NSFR FX	142%		134%			134%			
Lausafjárlutfall LCR alls	118%	104%	131%	102%		131%	108%	110%	104%
Lausafjárlutfall LCR FX	379%	224%	614%	208%		614%	222%	208%	224%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst heildareigna **	2,2%	2,1%	2,1%	2,0%	2,2%	2,5%	1,8%	2,0%	2,1%
Heildareignir	1.172.380	1.153.804	1.098.370	1.151.516	1.084.787	1.098.370	1.201.247	1.154.598	1.153.804
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	117,9%	145,5%	130,3%	149,0%	158,2%	130,3%	144,6%	147,8%	145,5%
Stöðugildi	1.102	1.178	1.126	1.183	1.233	1.126	1.166	1.162	1.178

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

** Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða ekki með í hlutfalli

Rekstur

	1F 2015	1F 2014	Breyting		2014	2013	4F 2014	3F 2014	2F 2014	1F 2014
Hreinar vaxtatekjur	7.269	7.855	-586	-7%	28.073	34.314	5.776	7.057	7.385	7.855
Virðisbreyting	1.596	4.170	-2.574	-62%	20.128	8.362	6.101	2.581	7.276	4.170
Virðisbreyting vegna móttöku hlutabréfa	0	0	0			4.691	0	0	0	0
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	8.865	12.025	-3.160	-26%	48.201	47.367	11.877	9.638	14.661	12.025
Hreinar þjónustutekjur	1.641	1.518	123	8%	5.836	5.291	1.640	1.275	1.403	1.518
Gjaldeyrisingismunur	-324	-23	-301	-1309%	67	1.147	107	154	-171	-23
Aðrar rekstrartekjur	4.501	-877	5.378	613%	9.045	11.776	4.807	734	4.381	-877
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	14.683	12.643	2.040	16%	63.149	65.581	18.431	11.801	20.274	12.643
Laun og tengd gjöld	3.702	3.455	247	7%	13.567	12.613	3.805	3.019	3.288	3.455
Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða	0	0	0		0	4.691	0	0	0	0
Önnur rekstrargjöld	2.070	2.205	-135	-6%	8.545	8.050	2.635	1.740	1.965	2.205
Afskriftir rekstrarfjármuna	164	177	-13	-7%	942	818	419	171	175	177
Tryggingasjóður innstæðueigenda	346	267	79	30%	1.034	1.079	259	253	255	267
Rekstrarkostnaður	6.282	6.104	178	3%	24.088	27.251	7.118	5.183	5.683	6.104
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna, að frádr skatti	9	11	-2	-18%	465	2.712	125	0	329	11
Hagnaður fyrir skatta	8.410	6.550	1.860	28%	39.526	41.042	11.438	6.618	14.920	6.550
Tekju- og bankaskattur	1.998	2.262	-264	-12%	9.789	12.283	1.686	1.511	4.330	2.262
Hagnaður tímabilsins	6.412	4.288	2.124	50%	29.737	28.759	9.752	5.107	10.590	4.288

Efnahagur

	31.03.15	31.12.14	Breyting		31.12.13	31.12.12	31.12.11
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	14.347	10.160	4.187	41%	21.520	25.898	8.823
Markaðsskuldabréf	250.005	243.589	6.416	3%	290.595	228.208	221.848
Hlutabréf	33.354	29.433	3.921	13%	36.275	36.881	46.037
Kröfur á lánastofnanir	86.951	49.789	37.162	75%	67.916	64.349	100.133
Útlán til viðskiptavina	735.479	718.355	17.124	2%	680.468	666.087	639.130
Aðrar eignir	34.638	28.832	5.806	20%	29.719	38.044	65.959
Eignir til sölu	17.606	18.212	-606	-3%	25.023	25.320	53.552
Samtals	1.172.380	1.098.370	74.010	7%	1.151.516	1.084.787	1.135.482
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	57.019	53.827	3.192	6%	167.218	98.718	112.876
Innlán frá viðskiptavinum	624.063	551.435	72.628	13%	456.662	421.058	443.590
Lántaka	210.902	207.028	3.874	2%	239.642	309.265	337.902
Víkjandi lán	427	0	427		0	0	0
Aðrar skuldir	43.140	32.443	10.697	33%	42.750	29.687	31.485
Skuldir tengdar eignum til sölu	2.969	2.834	135	5%	3.885	893	9.385
Eigið fé	233.860	250.803	-16.943	-7%	241.359	225.166	200.244
Samtals	1.172.380	1.098.370	74.010	7%	1.151.516	1.084.787	1.135.482

Starfspættir

1F 2015	Einstaklings- svið	Fyrirtækjasvið	Markaðir	Fjárstýring	Stoðsvið	Jöfnunar- færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	2.910	3.493	76	1.013	2	-225	7.269
Virðisbreyting	1.388	216	0	-8	0	0	1.596
Hreinar þjónustutekjur	690	166	930	-67	-1	-77	1.641
Aðrar tekjur	-82	-59	160	3.812	144	202	4.177
Hreinar rekstrartekjur	4.906	3.816	1.166	4.750	145	-100	14.683
Rekstrarkostnaður	-1.416	-357	-467	-441	-3.682	81	-6.282
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	1	0	0	8	0	0	9
Afkoma fyrir sameiginlegan kostnað og skatta	3.491	3.459	699	4.317	-3.537	-19	8.410
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til tekjusviða	-1.468	-1.036	-325	-233	3.062	0	0
Hagnaður fyrir skatta	2.023	2.423	374	4.084	-475	-19	8.410
Heildareignir	361.725	455.736	11.393	504.455	31.894	-192.823	1.172.380
Heildarskuldir	314.530	362.660	5.650	416.609	31.894	-192.823	938.520
Úthlutað eigið fé	47.195	93.076	5.743	87.846	0	0	233.860