



Uppgjör 9M 2020

Lilja B. Einarsdóttir
Bankastjóri

Hreiðar Bjarnason
Framkvæmdastjóri Fjármála

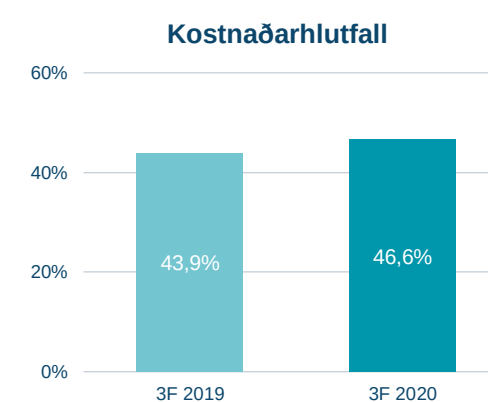
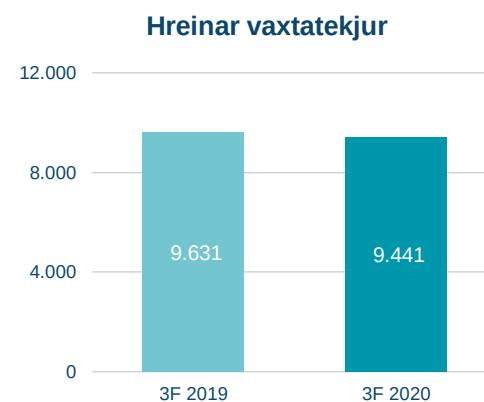
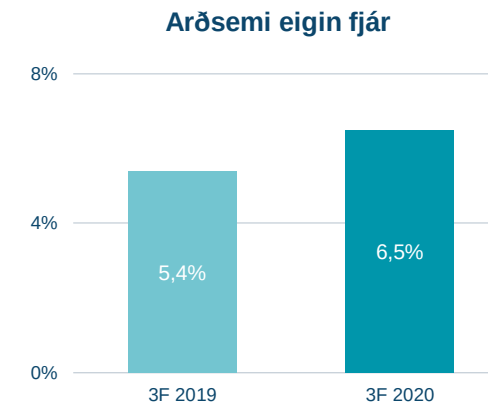
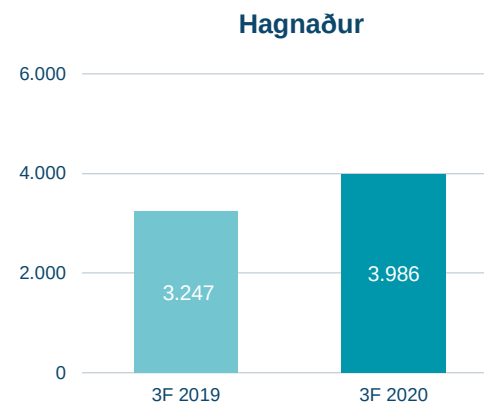
FYRIRVARI

- Kynningu þessari er einvörðungu ætlað að vera til upplýsinga og skal hvorki tekið sem tilboði eða hvatningu um áskrift, kaup eða sölu á fjármálagerningum af hvaða tegund sem er.
- Upplýsingar í kynningu þessari hafa ekki verið sannreyndar sérstaklega. Landsbankinn ábyrgist ekki að upplýsingar eða skoðanir í kynningu þessari séu nákvæmar, sanngjarnar eða tæmandi.
- Í kynningu þessari kunna að vera áætlanir og framtíðarspár sem eru háðar ýmsum áhættum og óvissuþáttum sem gætu leitt til þess að raunveruleg niðurstaða verði í verulegum atriðum önnur og sem gætu haft neikvæð fjárhagsleg áhrif á þau atriði sem fjallað er um í kynningu þessari.
- Landsbankinn ber enga ábyrgð á beinu eða óbeinu tjóni, hvernig sem það er tilkomið, vegna notkunar á þessari kynningu.
- Landsbankinn er ekki skuldbundinn til að uppfæra kynningu þessa, veita frekari upplýsingar eða leiðrétta villur sem kunna að koma í ljós.

Helstu niðurstöður – Rekstur 3F 2020

Helstu niðurstöður á þriðja ársfjórðungi 2020

- Hagnaður á þriðja ársfjórðungi 2020 nam 4,0 milljörðum króna eftir skatta, í samanburði við 3,2 milljarða króna hagnað á þriðja ársfjórðungi 2019.
- Hreinar vaxtatekjur námu 9,4 milljörðum króna í samanburði við 9,6 milljörðum króna á þriðja ársfjórðungi 2019.
- Virðisrýrnun útlána nam 120 milljónum króna á þriðja ársfjórðungi 2020 samanborið við 1,1 milljarða króna á sama tímabili 2019.
- Grunnspá Hagfræðideildar Landsbankans sem notuð er við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps í lok þriðja árshluta gerir ráð fyrir efnahagslegum samdrætti upp á 8,1% á árinu 2020. Árleg þjóðhagsspá Hagfræðideildar sem birt var 20. október sl. gerir ráð fyrir samdrætti upp á 8,5%.
- Hreinar þjónustutekjur á tímabilinu eru 2,1 milljarðar króna samanborið við 2,0 milljarða á sama tímabili árið áður.
- Rekstrarkostnaður var 5,7 milljarðar króna samanborið við 6,5 milljarða króna á þriðja ársfjórðungi 2019.
- Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 6,5% á þriðja ársfjórðungi 2020 samanborið við 5,4% á sama ársfjórðungi 2019.
- Kostnaðarhlutfall á þriðja ársfjórðungi ársins var 46,6% samanborið við 43,9% á þriðja ársfjórðungi 2019.



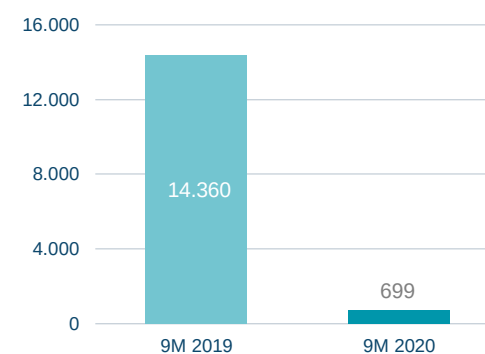
Fjárhæðir í milljónum króna

Helstu niðurstöður – Rekstur 9M 2020

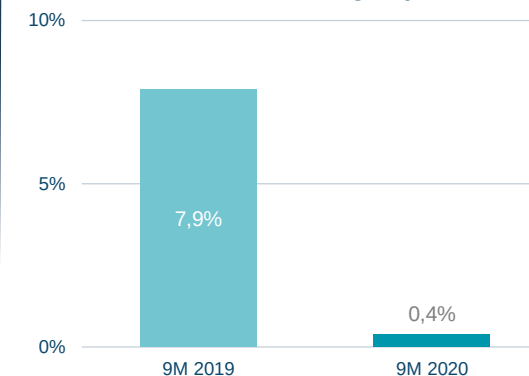
Helstu niðurstöður úr rekstri á fyrstu níu mánuðum ársins 2020

- Hagnaður á fyrstu níu mánuðum ársins 2020 nam 0,7 milljörðum króna eftir skatta, í samanburði við 14,4 milljarða króna hagnað fyrir sama tímabil 2019.
- Hreinar vaxtatekjur námu 28,4 milljörðum króna í samanburði við 30,1 milljarða króna fyrir sama tímabil 2019.
- Virðisrýrnun fjáreigna var neikvæð um 13,6 milljarða króna á fyrstu níu mánuðum ársins samanborið við 3,4 milljarða á sama tímabili 2019. Virðisrýrnunarsjóður vegna vænt útlánatap í áhættustigi 1 og 2 hefur hækkað um 9,8 milljarða króna frá áramótum og nemur nú 14,4 milljörðum króna.
- Hreinar þjónustutekjur á tímabilinu námu 5,7 milljörðum króna samanborið við 6,1 milljarða á sama tímabili árið áður.
- Rekstrarkostnaður var 18,8 milljarðar króna samanborið við 20,8 milljarða króna á sama tímabili 2019.
- Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 0,4% fyrir fyrstu níu mánuði 2020 samanborið við 7,9% á sama tímabili 2019.
- Kostnaðarhlutfall fyrstu níu mánuði ársins var 51,6% samanborið við 41,4% á sama tímabili 2019.

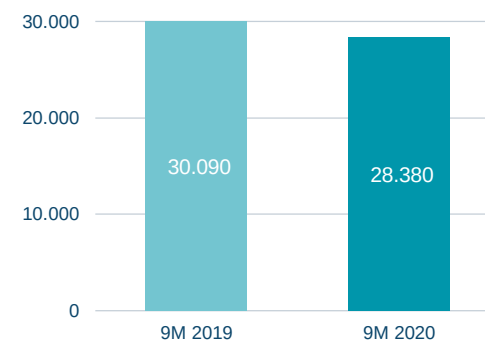
Hagnaður



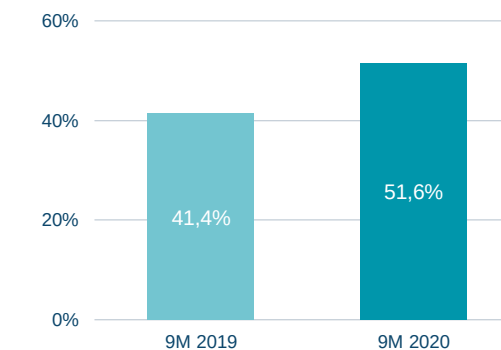
Arðsemi eigin fjár



Hreinar vaxtatekjur



Kostnaðarhlutfall

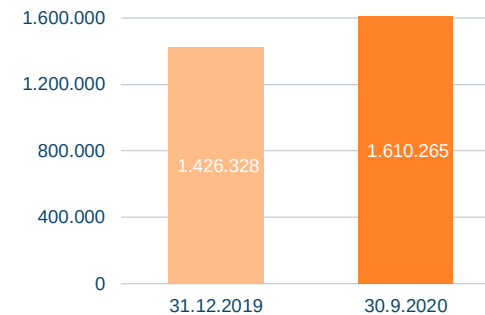


Fjárhæðir í milljónum króna

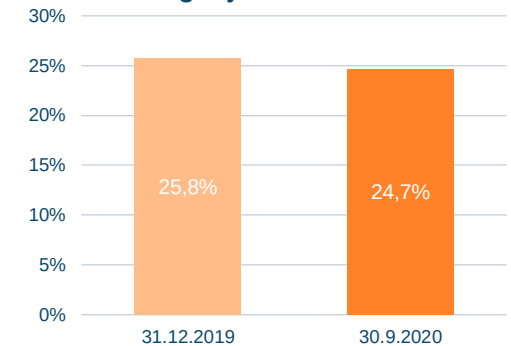
Helstu niðurstöður - Efnahagur

- Heildareignir námu 1.610 milljörðum króna í lok september 2020.
- Útlán hafa aukist um 115 milljarða króna frá áramótum, sem skýrist af mikilli aukningu í útlánum til heimila eða 89 milljarðar. Útlán til fyrirtækja hafa aukist um 26 milljarða sem má rekja til veikingar krónunnar sem veldur hækkun á útlánum í erlendri mynt um 38 milljarða króna.
- Eigið fé Landsbankans var 248,4 milljarðar króna í lok september 2020 og hefur það hækkað um 0,7 milljarða frá áramótum.
- Eiginfjárlutfall alls er nú 24,7% og hefur lækkað úr 25,8% frá árslokum 2019 og er vel umfram 18,8% eiginfjákröfu FME.
- Á aðalfundi bankans, sem haldinn var 22. apríl 2020 var samþykkt tillaga bankaráðs um að arður yrði ekki greiddur til hluthafa vegna rekstrarársins 2019. Þetta var lagt til í ljósi þeirrar efnahagslegu óvissu sem ríkir vegna útbreiðslu COVID-19 og í samræmi við tilmæli Seðlabanka Íslands.
- Heildarlausafjárþekja (LCR) er 186% í lok september 2020 en var 161% í lok árs 2019. Hlutföllin eru vel umfram lágmarkskröfu.

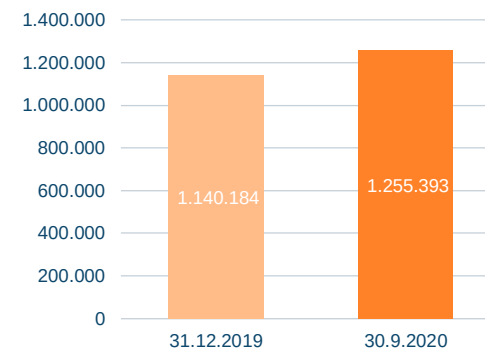
Heildareignir



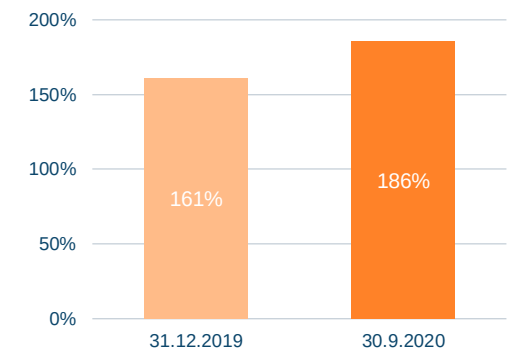
Eiginfjárlutfall alls



Útlán og kröfur á viðskiptavini



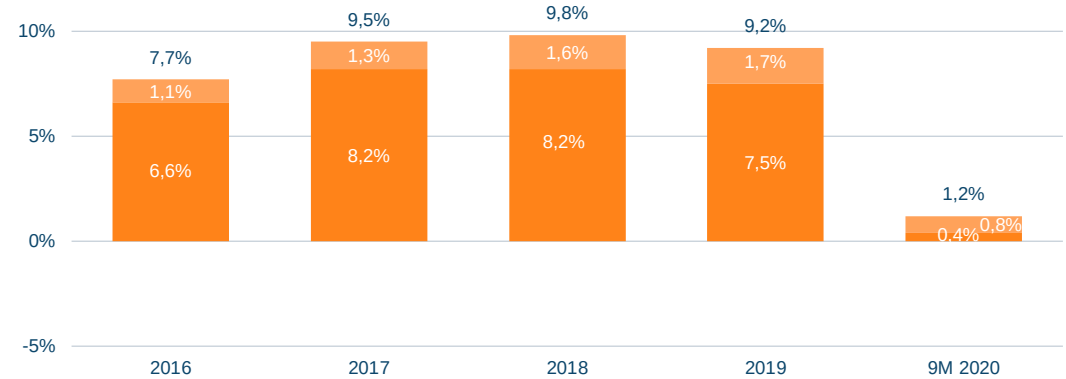
Heildarlausafjárþekja (LCR)



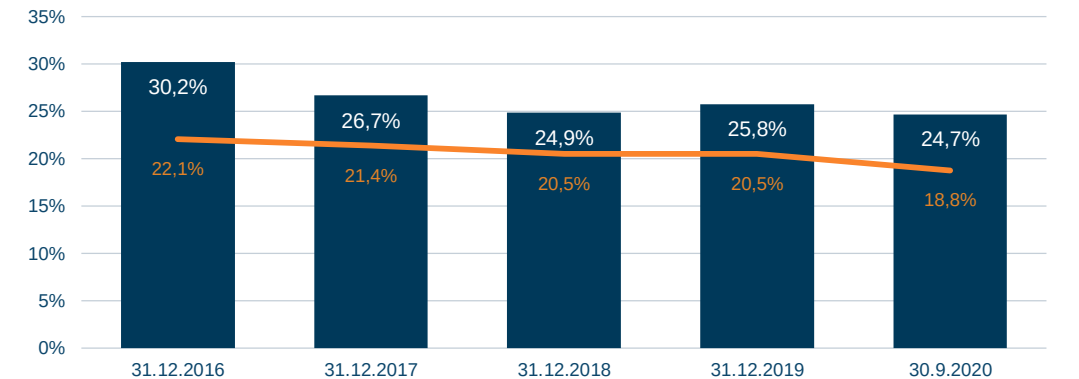
Fjárhæðir í milljónum króna

Þróun lykilmeðlikvarða

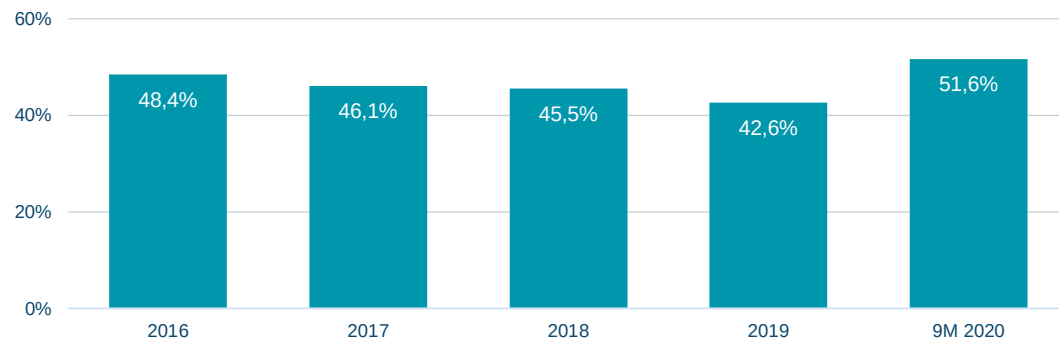
Arðsemi eigin fjár, án bankaskatts



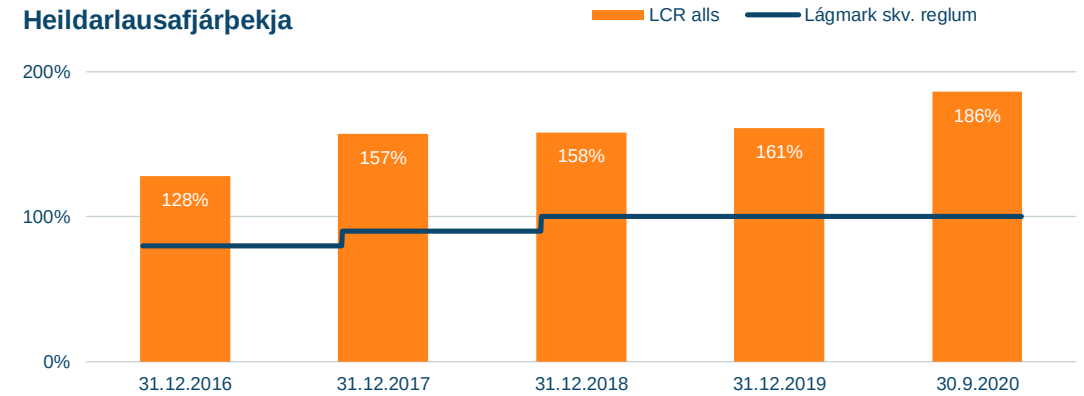
Eiginfjárlutfall alls



Kostnaðarlutfall



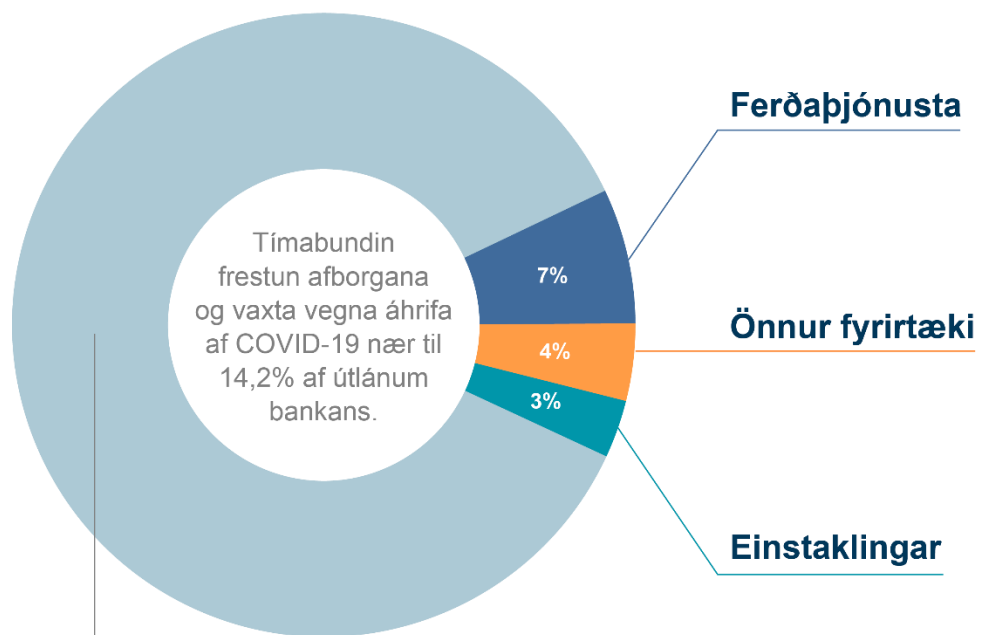
Heildarlausafjárþekja



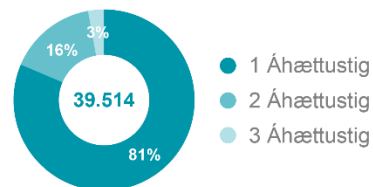
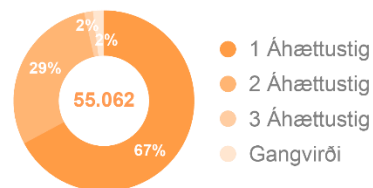
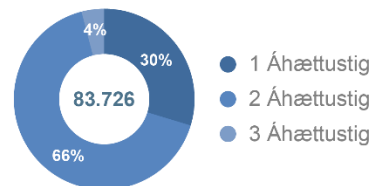
Áhrif COVID-19 á lánasafn bankans

Heildarútlán

Bókfært virði útlána er 1.255.393



85,8% af útlánum bankans er til viðskiptavina sem hafa ekki nýtt sér úrræði vegna áhrifa COVID-19.



Áhættustig 1 – Engin marktæk aukning í útlánaáhættu, framlagið metið sem 12 mánaða vænt útlánatap.

Áhættustig 2 – Marktæk aukning í útlánaáhættu, framlagið metið sem vænt útlánatap út líftíma vegna verulegs vaxtar frá upphafi skráningar í útlánaáhættu.

Áhættustig 3 – Virðisrýrt. Útán sem hefur verið vanefnt af lántaka eða er virðisrýrt að öðru leyti skal vera í stigi 3 og framlagið metið sem vænt útlánatap út líftíma.

Grunnsviðsmynd

	2019	2020*	2021*
Hagvöxtur	1,9%	-8,1%	4,9%
Atvinnuleysi	3,6%	7,5%	7,0%
Meginvextir Seðlabankans	3,0%	1,0%	1,25%
Verðbólga (breyting á meðaltals vísitölu milli ára)	3,0%	2,9%	3,5%
Gengi EUR	135,7	158	155
Vísitala íbúðarverðs (breyting á milli ára)	3,6%	4,0%	3,0%

*Spá Hagfræðideildar Landsbankans.

Mikill vöxtur íbúðalána

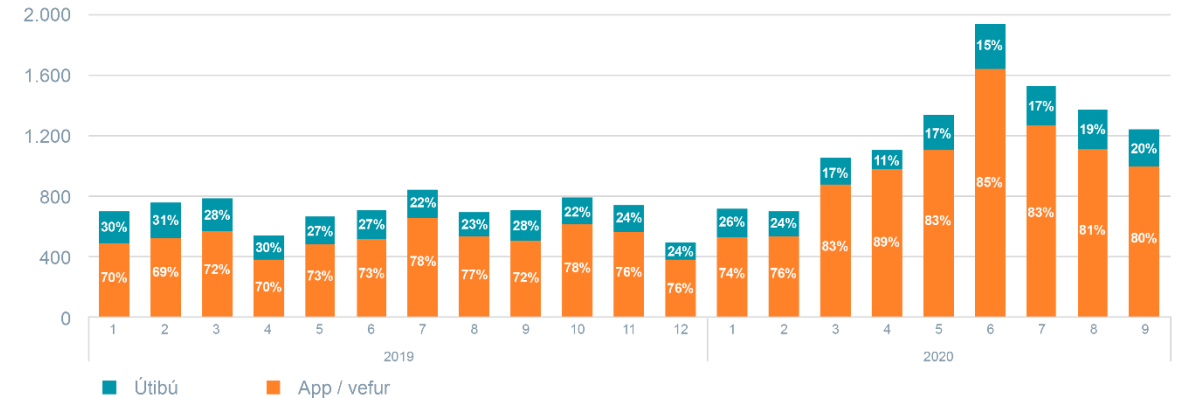
7.700

heimili tóku íbúðalán hjá Landsbankanum fyrstu níu mánuði ársins 2020.

5 mínútur

Meirihluti viðskiptavina framkvæmir greiðslumat með rafrænum hætti sem tekur aðeins fimm mínútur.

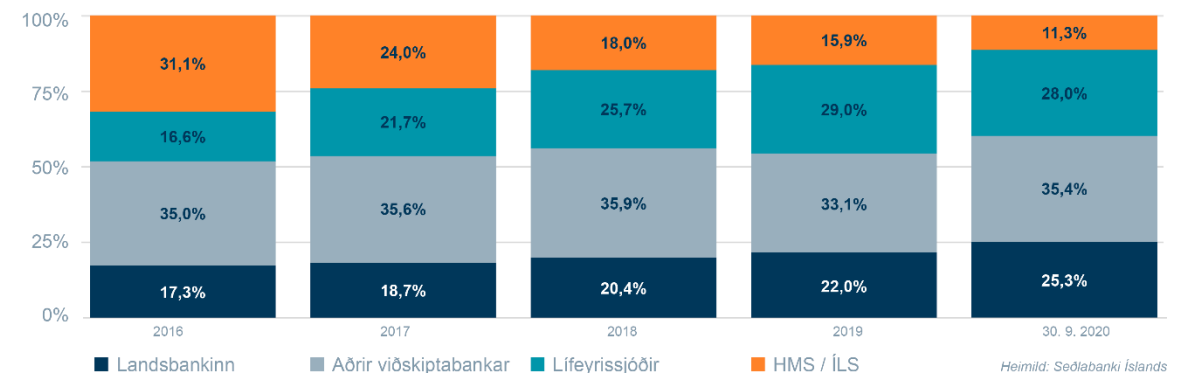
Greiðslumat vegna íbúðalána



Tegundir íbúðalána

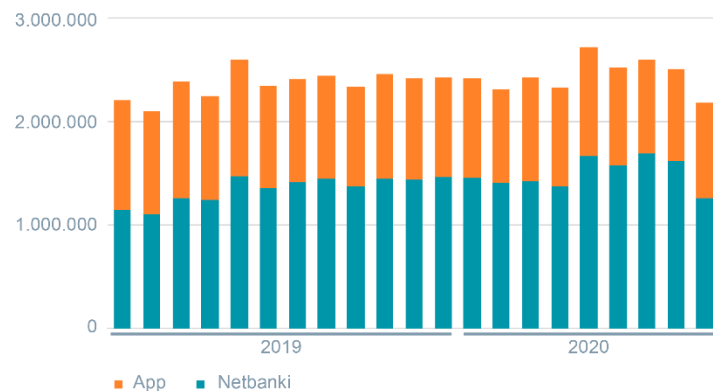
Tegund láns	Hámarks lánstími	Vextir	Veðhlutfall	Hámarks-fjárhæð	Uppgreiðslu-gjald
Grunnlán	Óverðtryggð / 40 ár	Breytilegir eða fastir í 3 eða 5 ár	Allt að 70%	60 m.kr.	Að hámarki 1% ef fastir vextir
	Verðtryggð / 30 ár	Breytilegir eða fastir í 5 ár			
Viðbótarlán	Óverðtryggð / 15 ár	Breytilegir eða fastir í 3 til 5 ár	70–85%	Nei	Að hámarki 1% ef fastir vextir

Markaðshlutdeild í íbúðalánnum

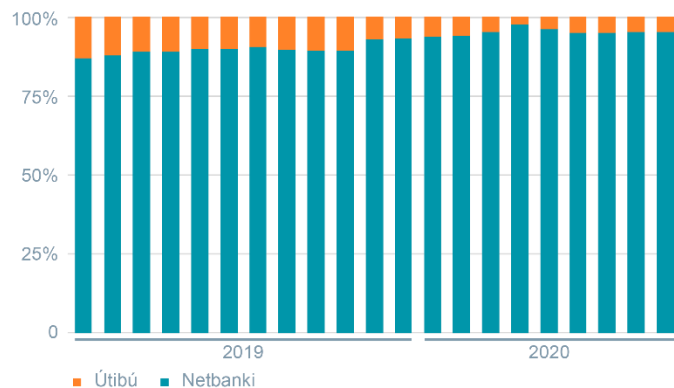


Mikill vöxtur í sjálfsafgreiðslu

Fjöldi heimsóknna í app og netbanka



Erlendar greiðslur



Sjálfsafgreiðsluhlutfall

94% breytinga á kortaheimildum eru framkvæmdar rafrænt

91% breytinga á yfirdráttarheimildum eru framkvæmdar rafrænt

92% viðskiptavina hafa framkvæmt rafræna áreiðanleikakönnun

82% viðskiptavina framkvæma greiðslumat vegna íbúðalána rafrænt

Stafræn vegferð

Þróun og útgáfa stafrænna lausna verður áfram í brennidepli og bankinn mun sem fyrr bjóða viðskiptavinum framúrskarandi þjónustu og góð kjör.

Þjónustan verður í sífelld meiri mæli veitt í gegnum öpp, netbanka og vef bankans.

Notkun á stafrænum lausnum bankans er mikil og vaxandi og viðskiptavinir eru mjög fljótir að tileinka sér nýjungar.

Með stafrænum lausnum er hægt að veita meiri og betri þjónustu með hagkvæmari hætti.

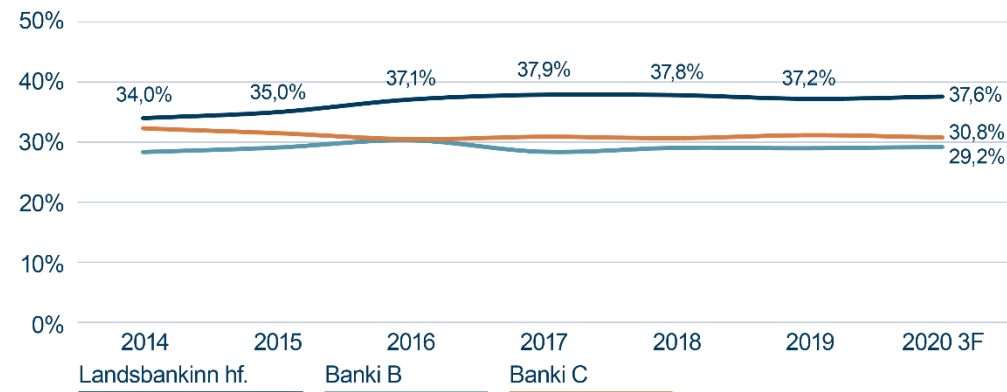
Tæknipróun og örar breytingar á fjármálaþjónustu valda því að huga þarf sérstaklega að starfsþróun og tryggja að starfsfólk geti aflað sér nýrrar þekkingar og miðlað henni áfram.

Áfangar í stafrænni vegferð

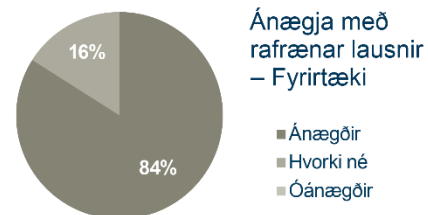
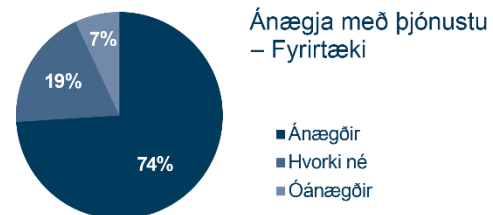
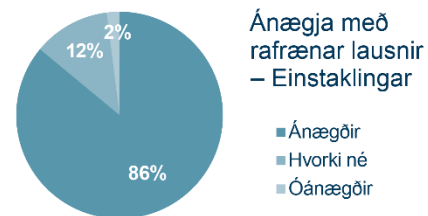
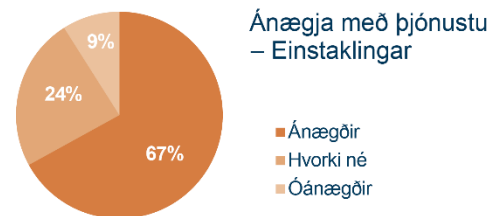
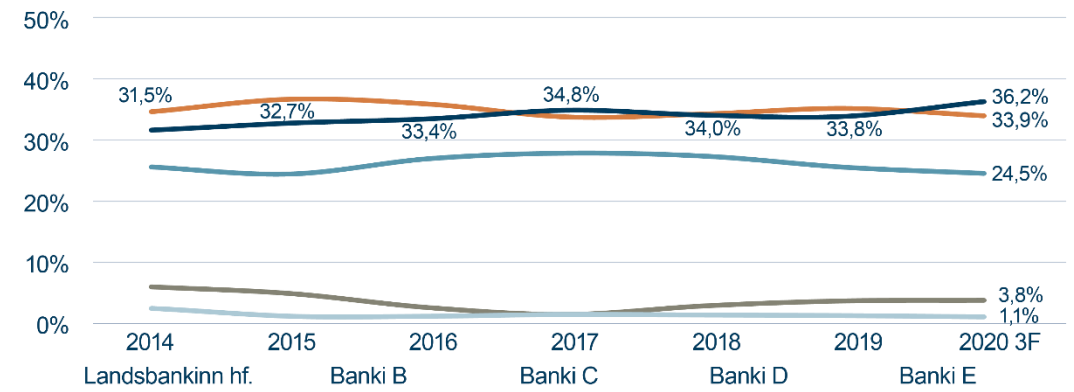


Markaðshlutdeild og ánægja viðskiptavina

Markaðshlutdeild einstaklinga



Markaðshlutdeild fyrirtækja



Landsbankinn er efstur banka í Íslensku ánægjuvögin



Alþjóðlega fjármálatímaritið *Euromoney* valdi Landsbankann besta banka á Íslandi

Heimild: Gallup

Leiðandi í samfélagsábyrgð



Framúrskarandi einkunn

Landsbankinn er leiðandi í Evrópu samkvæmt UFS - áhættumati frá Sustainalytics. Hann er nú í 2. sæti af 382 bönkum sem fyrirtækið hefur mælt og starfa í Evrópu. Bankinn fékk sömuleiðis framúrskarandi einkunn í nýju UFS - áhættumati frá Reitun.



Heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna

Landsbankinn fylgir heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna með markvissum hætti í starfsemi sinni. Lögð er sérstök áhersla á þrjú markmið sem tengjast starfsemi bankans og hámarka jákvæð áhrif hans á umhverfið.



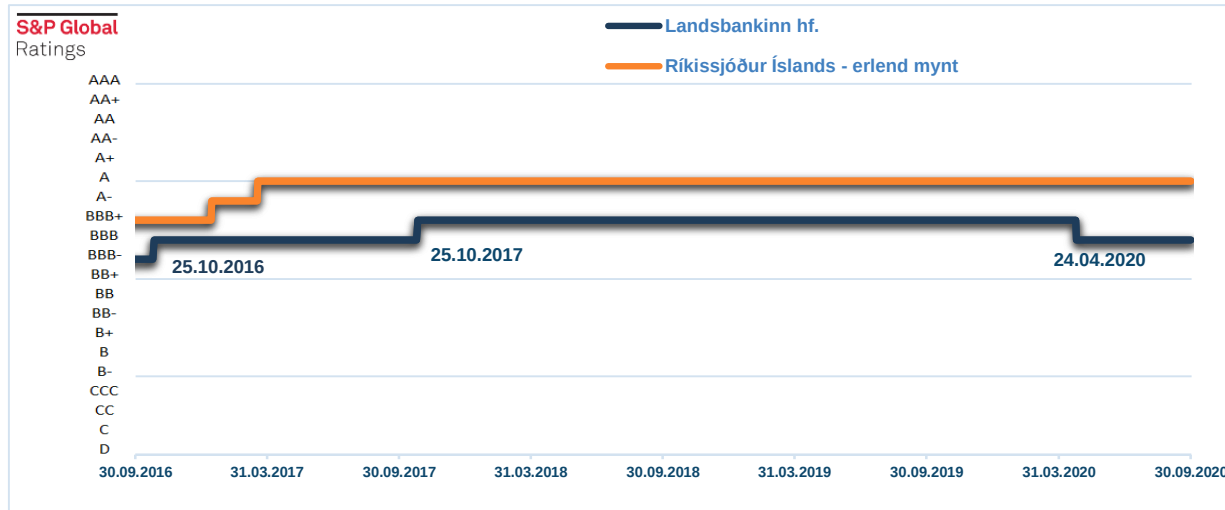
Ábyrg bankastarfsemi

Landsbankinn fylgir viðmiðum UNEP-FI um ábyrga bankastarfsemi og er aðili að reglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar.

Út frá leiðbeiningum UNEP-FI hefur bankinn sett sér markmið til þess að vinna að heimsmarkmiðunum og Parísarsamkomlaginu sem tengjast m.a.:

- Meta losunarumfang lána- og eignasafns bankans
- Þróa græn útlán
- Vinna gegn kynbundnum launamun og stuðla að jafnrétti kynjanna á vinnumarkaði

Eignarhald og lánshæfismat

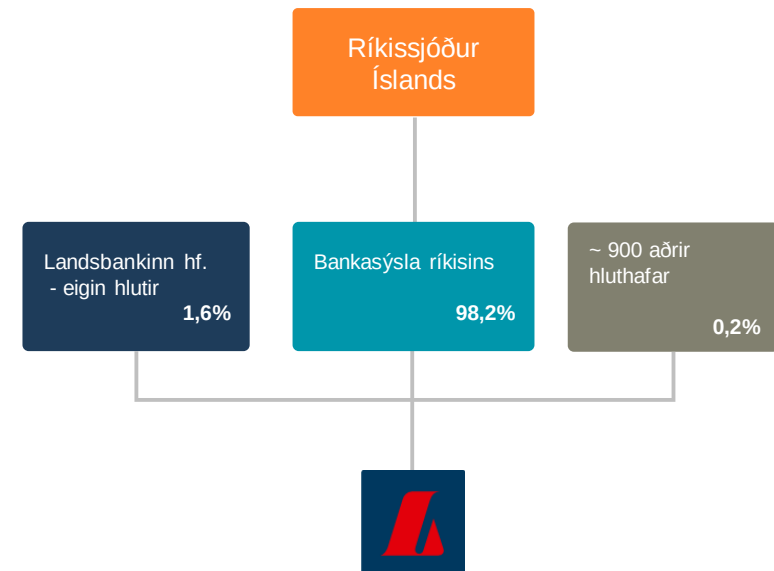


- Ný eigandastefna fyrir fjármálafyrirtæki sem ríkissjóður Íslands á eignarhlut í var gefin út í febrúar 2020.

Áform ríkissjóðs varðandi Landsbankinn

- Stefnt er að ríkið eigi verulegan eignarhlut í bankanum til langframa til að stuðla að stöðugleika í fjármálakefinu og tryggja nauðsynlega innviði þess.
- Ekki verður tekin ákvörðun um söluferli á neinum hlutum ríkisins í bankanum fyrir en eftir að ríkið hefur selt allan eignarhlut sinn í Íslandsbanka.

	Ríkissjóður Íslands	Landsbankinn hf.
Langtíma	A	BBB
Skammtíma	A-1	A-2
Horfur	Stöðugar	Stöðugar
Útgáfudagur	mars 2017	apríl 2020

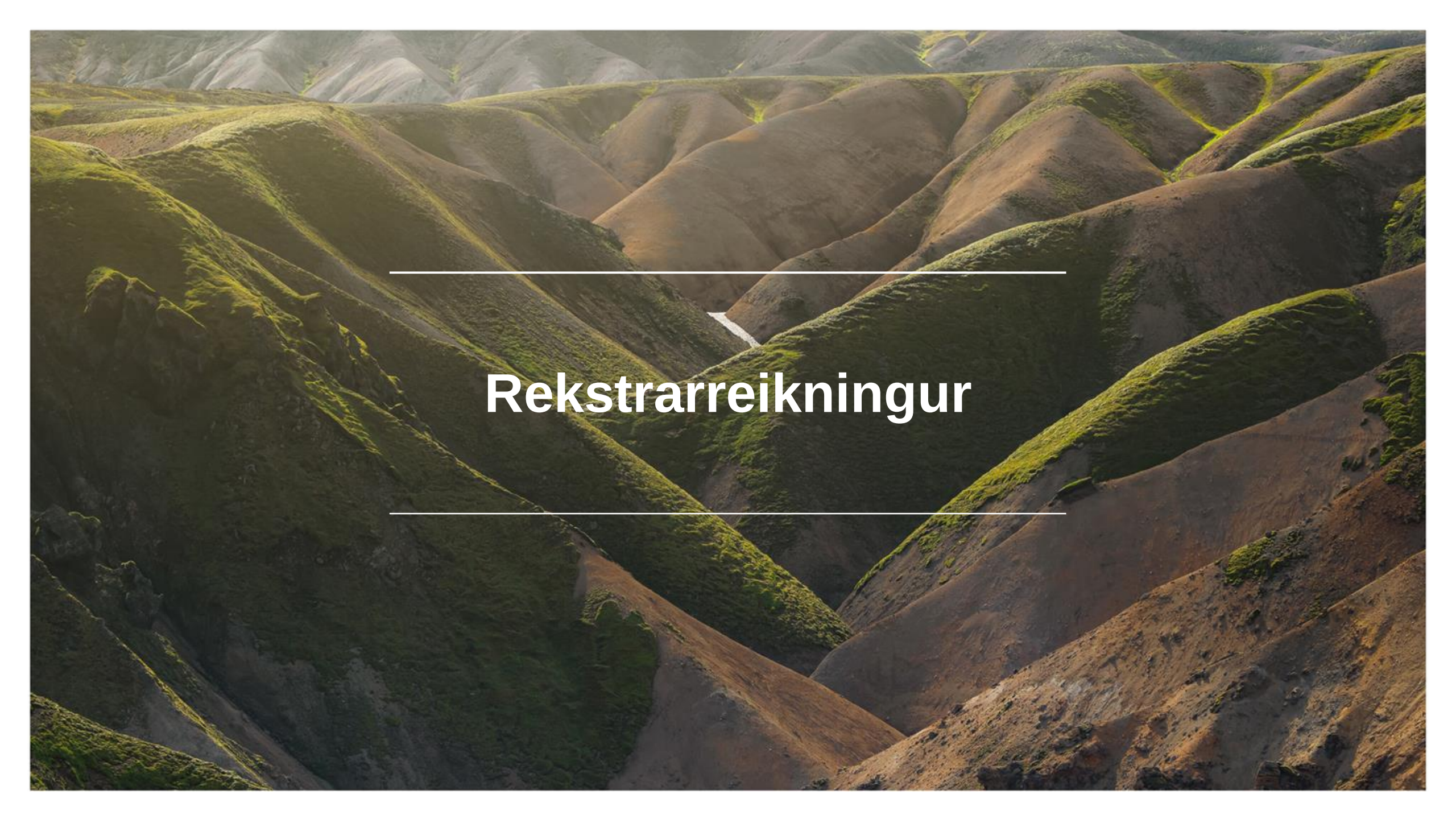


Fjárhagsleg markmið

	Markmið	9M 2020	Leiðbeinandi viðmið
Arðsemi eigin fjár, án bankaskatts ¹ (RoE)	≥ 10%	1,2%	Vegna mikillar óvissu um áhrif útbreiðslu COVID-19 á arðsemi eigin fjár bankans hefur áætlun um vænta arðsemi eiginfjár á árinu 2020 verið felld úr gildi
Kostnaðarhlutfall (C/I ratio)	≤ 45%	51,6%	Vegna mikillar óvissu um áhrif útbreiðslu COVID-19 á kostnaðarhlutfall bankans hefur áætlun um vænt kostnaðarhlutfall á árinu 2020 verið felld úr gildi
Eiginfjárlutfall alls (TCR)	≥ 23%	24,7%	Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma yfir eiginfjárkröfum FME að viðbættum 1,5 – 2,5% stjórnendaauka. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum. Bankinn mun leitast við að gefa út víkjandi fjármögnuna á markaði, sé það talið hagkvæmt og hagfelld fyrir fjármagnsskipan bankans.
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	≥ 18%	22,7%	
Arðgreiðsluhlutfall ² (Dividend Payout ratio)	≥ 50%	-	Til viðbótar er stefnt að sérstökum arðgreiðslum til þess að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan bankans.

¹ Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki 0,145% byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs og er greiddur árlega. Skatturinn reiknast af bókfærðu virði skulda, að skattskuldum frátöldum, umfram 50 milljarða króna. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki fellur undir ófrádráttarbært gjald til tekjuskatts.

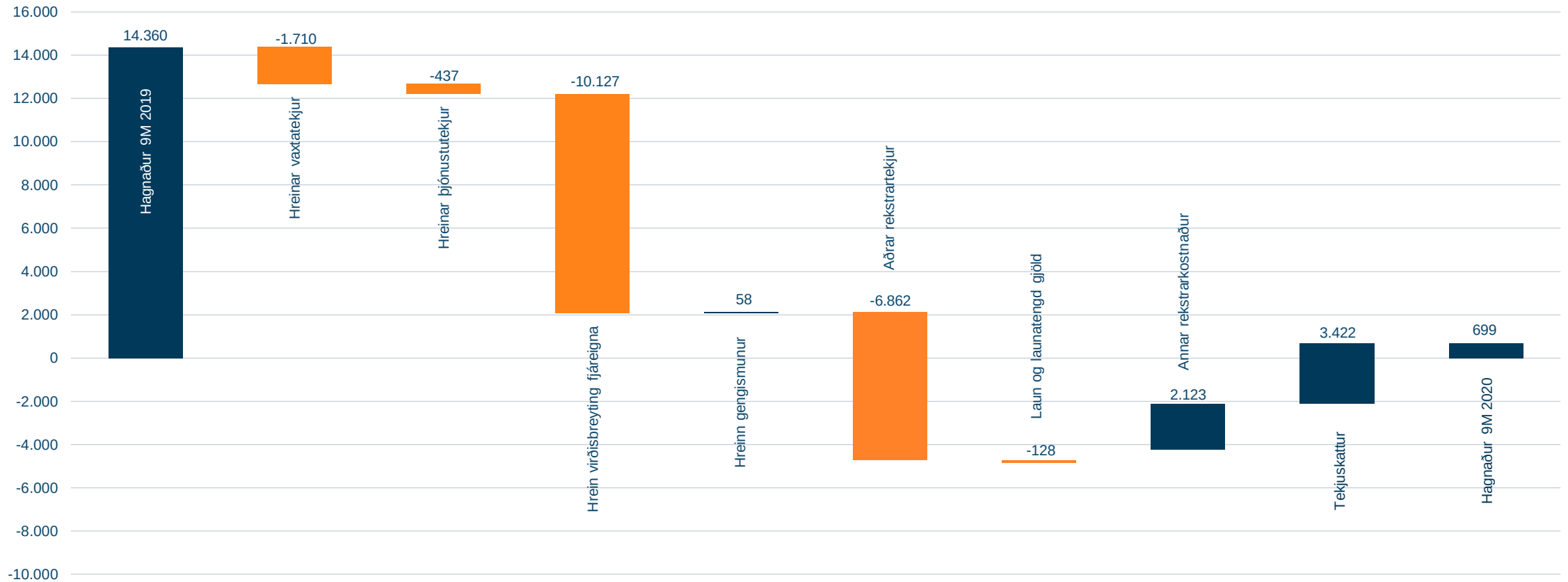
² Regluleg arðgreiðsla sem hlutfall af hagnaði síðasta árs.



Rekstrarreikningur

Rekstrarreikningur

Breyting milli 9M 2019 og 9M 2020



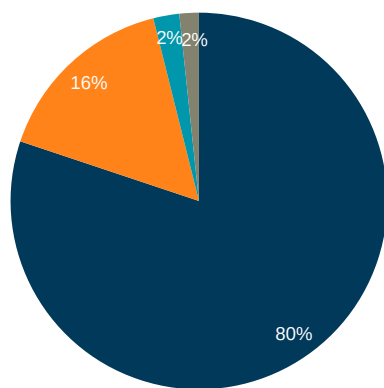
Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstrarreikningur

	9M 2020	9M 2019	Breyting			3F 2020	3F 2019	Breyting	
Hreinar vaxtatekjur	28.380	30.090	-1.710	-6%		9.441	9.631	-190	-2%
Hreinar þjónustutekjur	5.657	6.094	-437	-7%		2.059	1.958	101	5%
Hrein virðisbreyting fjáreigna	-13.555	-3.428	-10.127	295%		-120	-1.056	936	-89%
Aðrar rekstrartekjur	-306	6.498	-6.804	-105%		-479	821	-1.300	-159%
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	20.176	39.254	-19.078	-49%		10.901	11.354	-453	-4%
Laun og launatengd gjöld	10.781	10.653	128	1%		3.135	3.284	-149	-5%
Annar rekstrarkostnaður	6.631	7.029	-398	-6%		1.995	2.167	-172	-8%
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	1.415	3.140	-1.725	-55%		540	1.065	-525	-49%
Rekstrarkostnaður	18.827	20.822	-1.995	-10%		5.670	6.516	-846	-13%
Hagnaður fyrir skatta	1.349	18.432	-17.083	-93%		5.231	4.838	393	8%
Tekjuskattur	650	4.072	-3.422	-84%		1.245	1.591	-346	-22%
Hagnaður tímabilsins	699	14.360	-13.661	-95%		3.986	3.247	739	23%

Fjárhæðir í milljónum króna

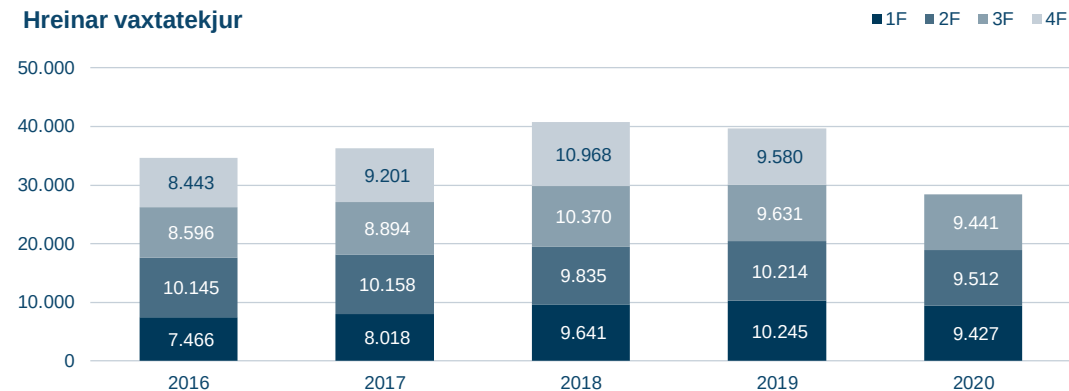
Rekstrartekjur



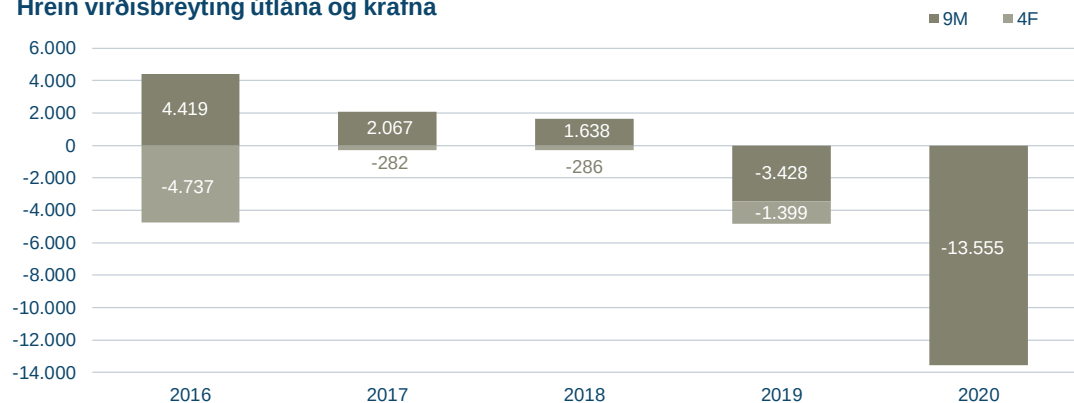
Samsetning tekna

- Hreinar vaxtatekjur
- Hreinar þjónustutekjur
- Hlutabréf
- Markaðsskuldabréf

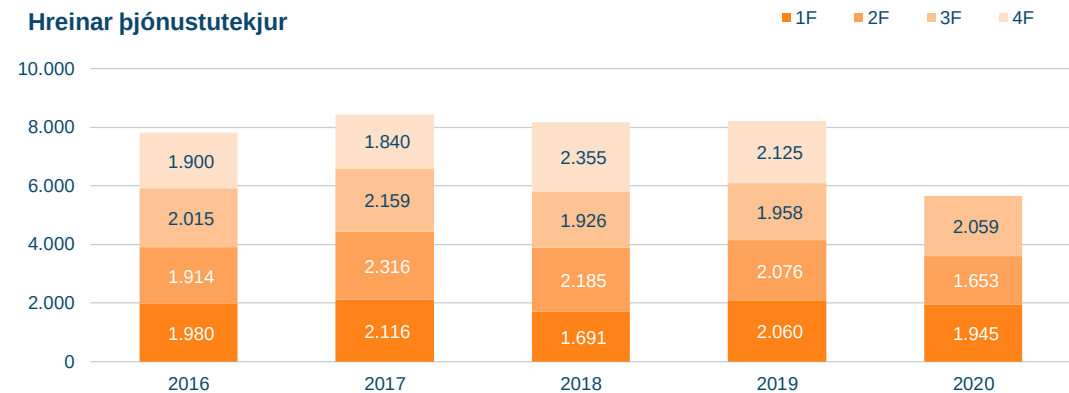
Hreinar vaxtatekjur



Hrein virðisbreyting útlána og krafna



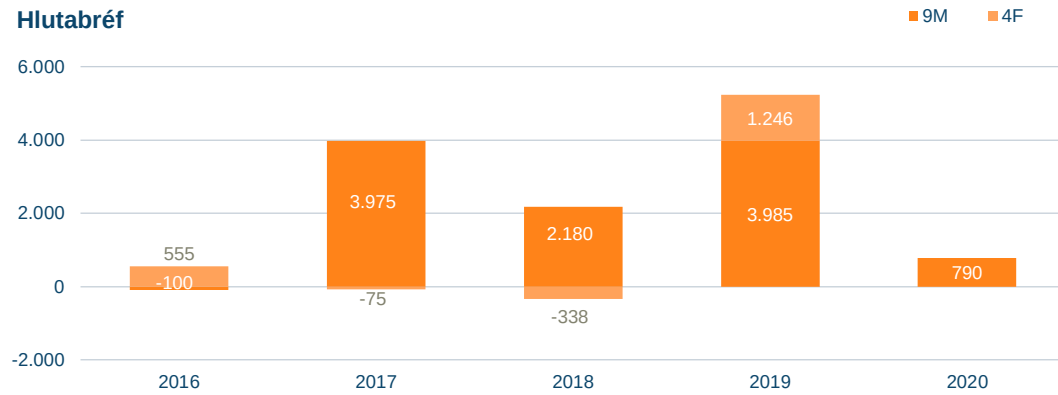
Hreinar þjónustutekjur



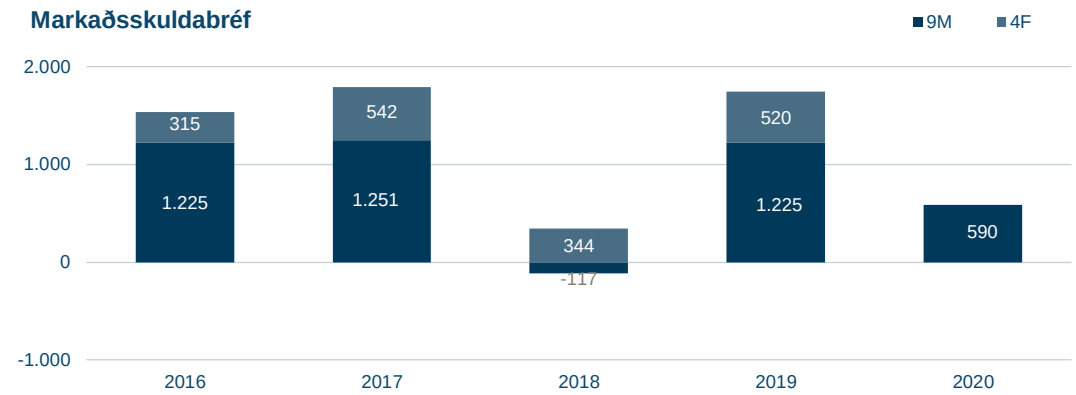
Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstrartekjur framhald

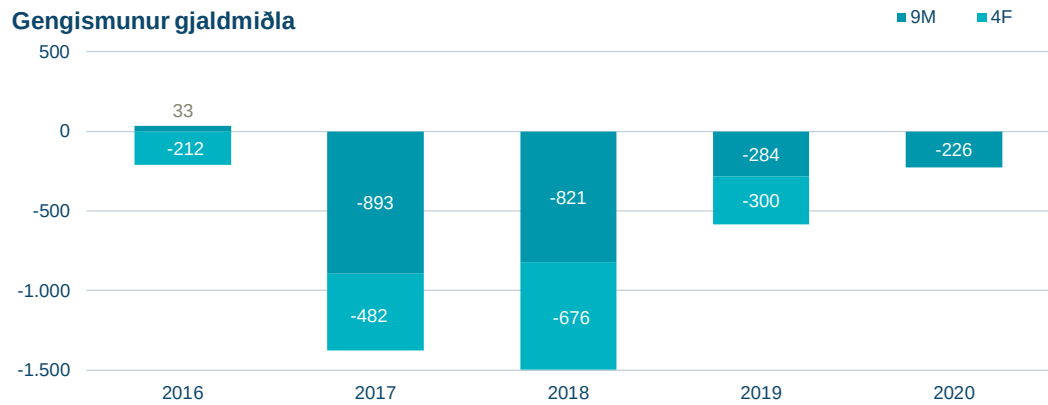
Hlutabréf



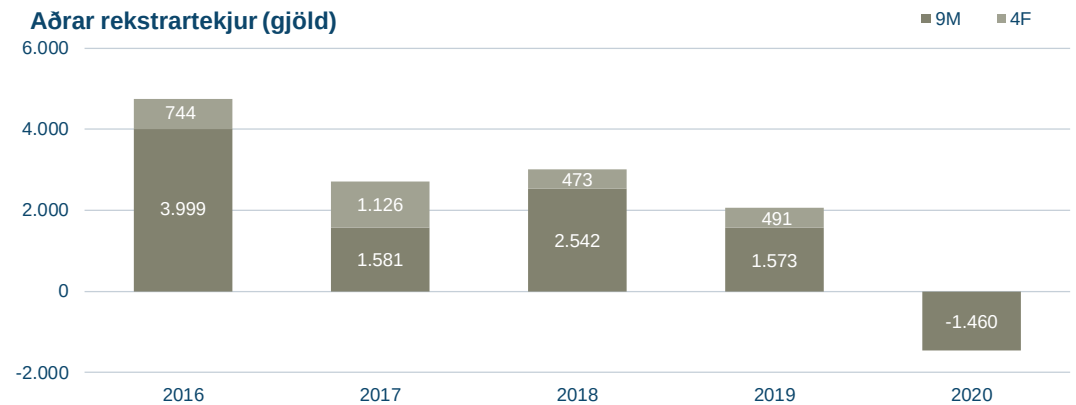
Markaðsskuldabréf



Gengismunur gjaldmiðla



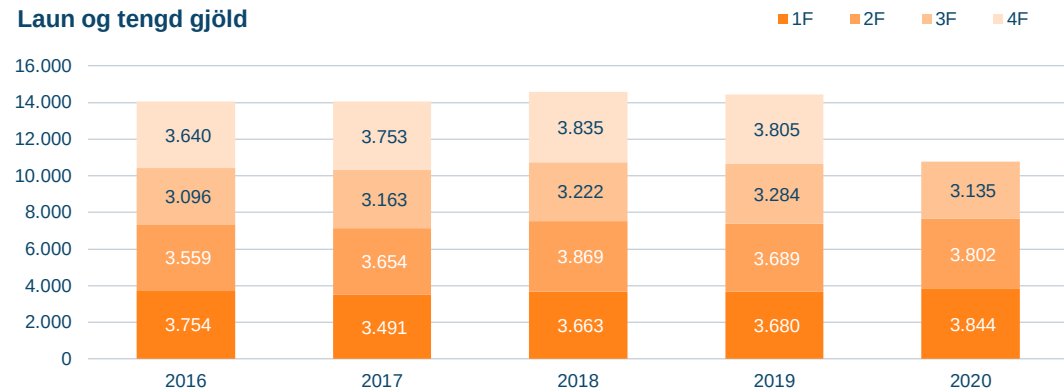
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)



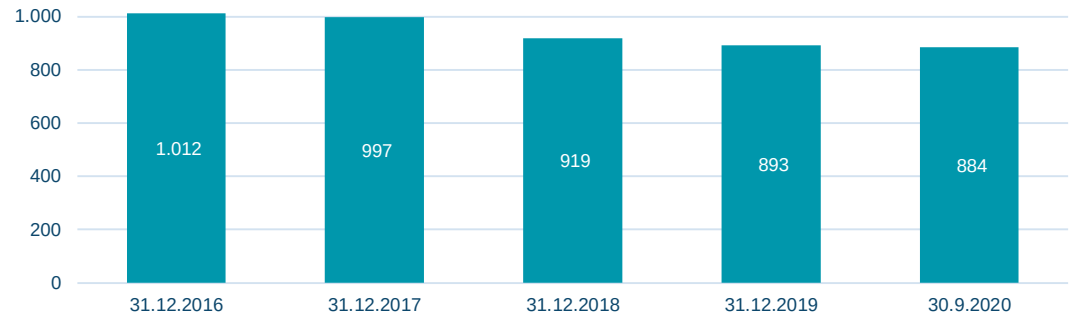
Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstrargjöld

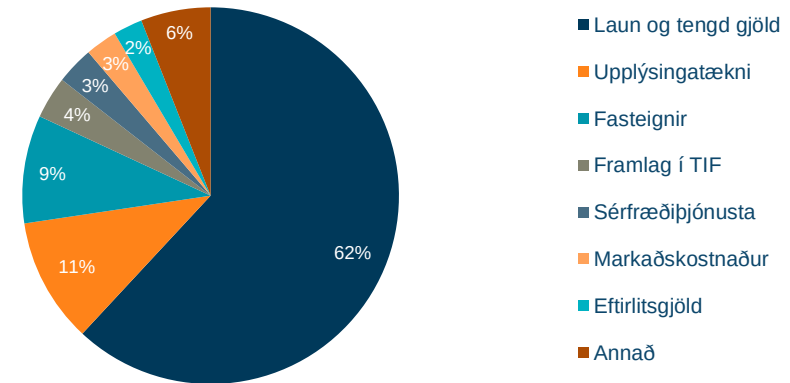
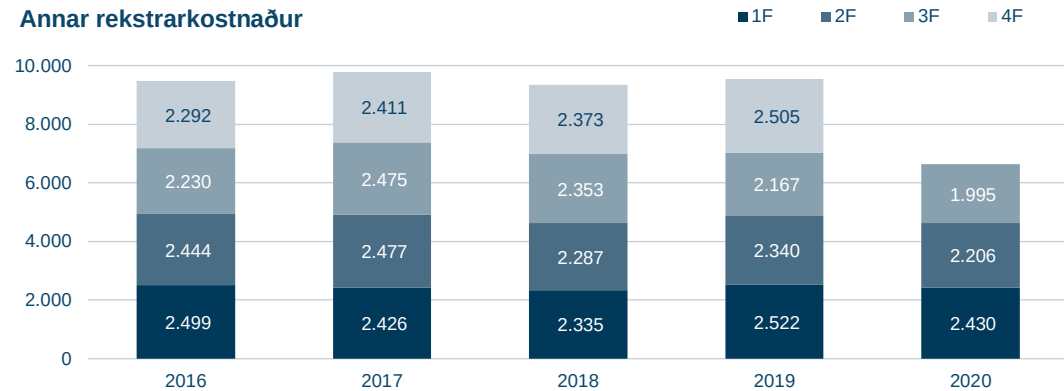
Laun og tengd gjöld



Stöðugildi



Annar rekstrarkostnaður



Fjárhæðir í milljónum króna

Skattar

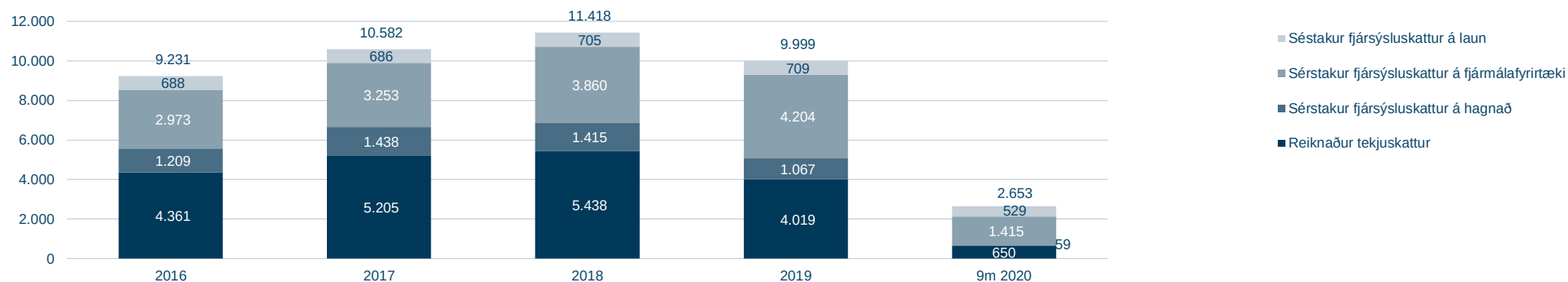
	9M 2020	9M 2019	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	591	3.227	-2.636	-82%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað ¹	59	845	-786	-93%
Tekjuskattur	650	4.072	-3.422	-84%
Sérstakur fjársýsluskattur á fjármálafyrirtæki ²	1.415	3.140	-1.725	-55%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun ³	529	531	-2	0%
Samtals	2.594	7.743	-5.149	-66%

¹ 6% Viðbótarskattur á tekjuskattsstofn umfram 1 milljarð króna.

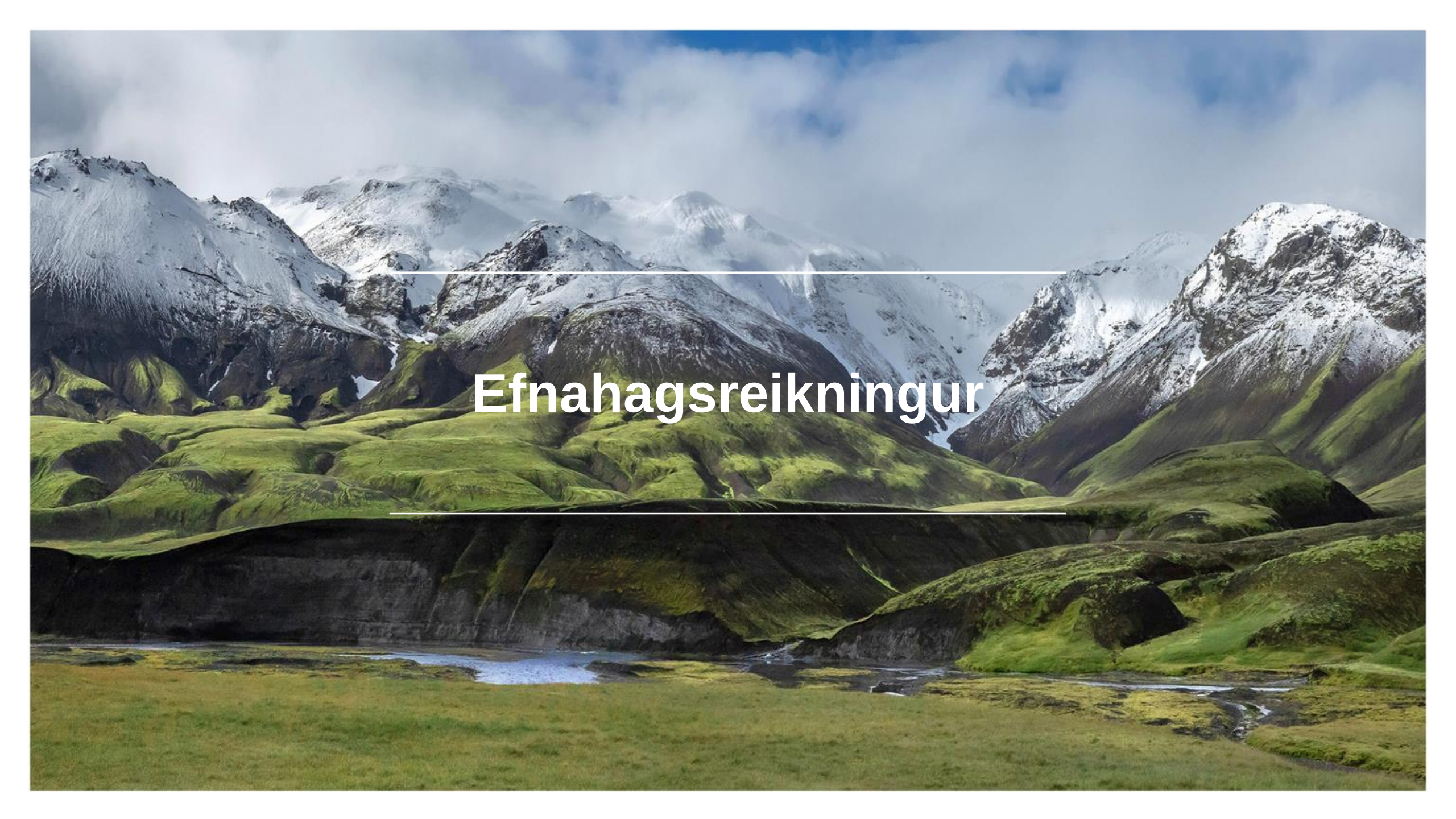
² Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki 0,145% (0,376% 2019) byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs og er greiddur árlega. Skatturinn reiknast af bókfærðu virði skulda, að skattskuldum frátöldum, umfram 50 milljarða króna. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki fellur undir ófrádráttarbært gjald til tekjuskatts.

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

Skattar



Fjárhæðir í milljónum króna

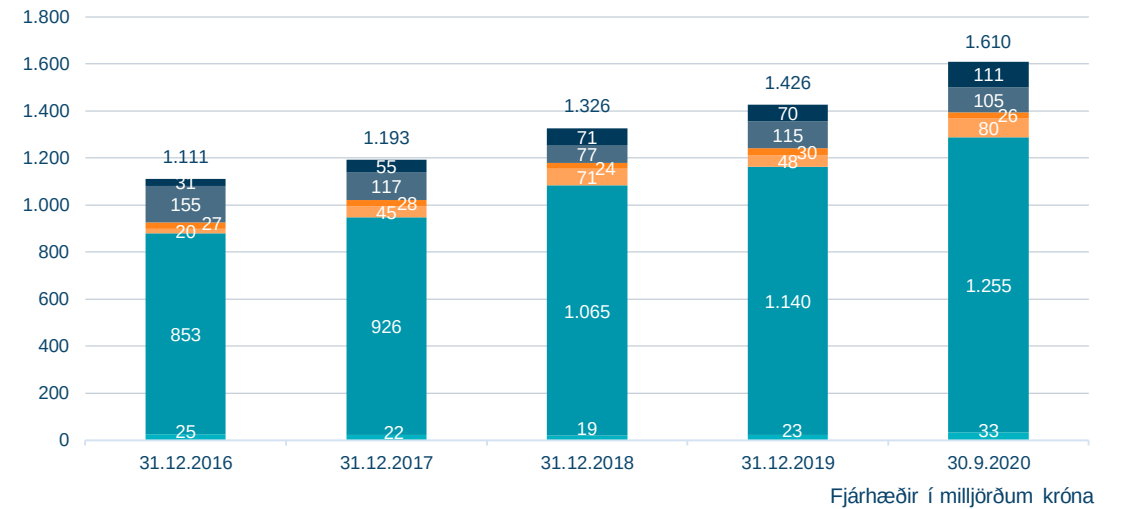
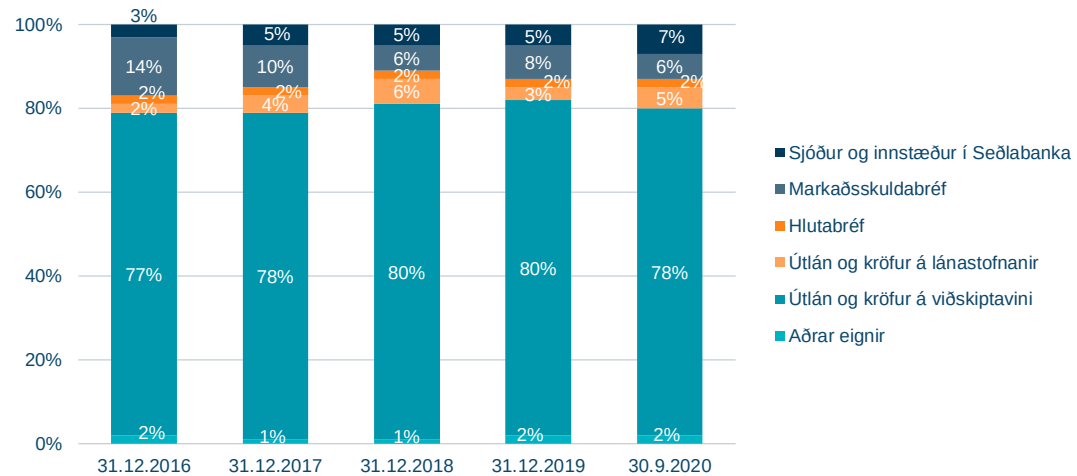


Efnahagsreikningur

Heildareignir

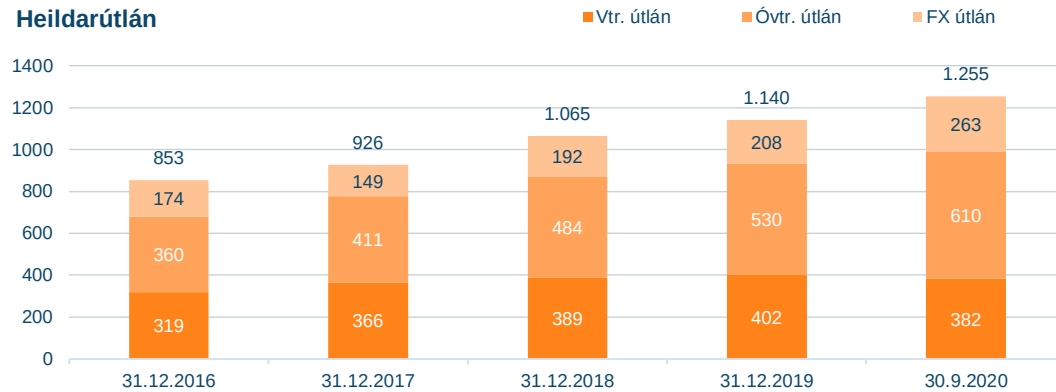
	30.9.2020	31.12.2019	Breyting	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	111.260	69.824	41.436	59%
Markaðsskuldabréf	104.895	115.262	-10.367	-9%
Hlutabréf	25.445	30.019	-4.574	-15%
Útlán og kröfur á lánastofnanir	80.324	47.929	32.395	68%
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.255.393	1.140.184	115.209	10%
Aðrar eignir	32.948	23.111	9.837	43%
Samtals	1.610.265	1.426.328	183.937	13%

Fjárhæðir í milljónum króna

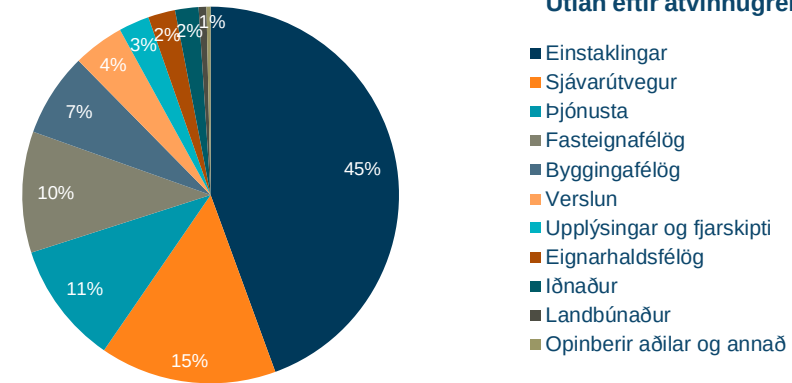


Útlán

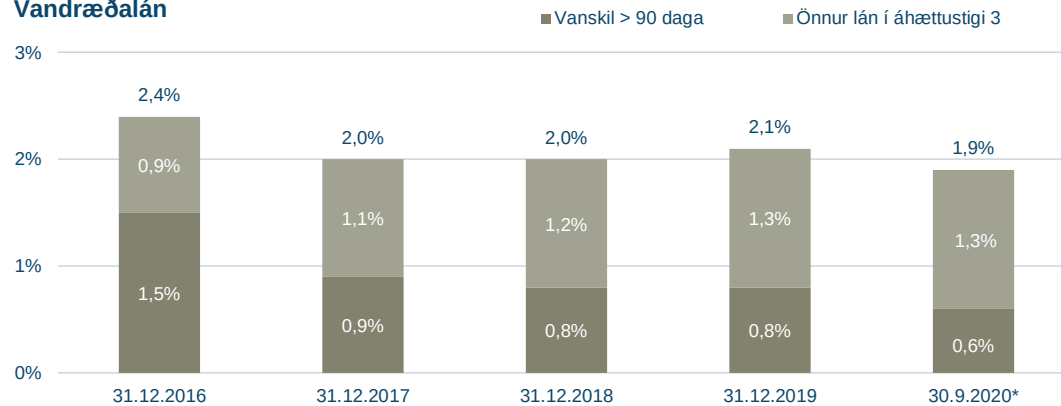
Heildarútlán



Útlán eftir atvinnugreinum



Vandræðalán



Útlán eftir áhættustigum

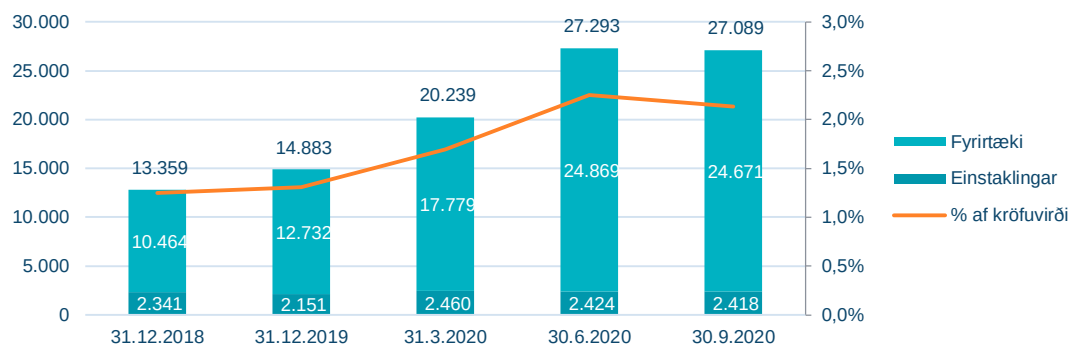
	Bókfært virði brúttó		Framlag í virðisrýrnunarsjóð		Bókfært virði nettó	
Áhættustig 1	1.072	83,6%	5	0,5%	1.067	85,0%
Áhættustig 2	159	12,4%	8	5,0%	151	12,0%
Áhættustig 3	38	3,0%	14	36,2%	24	1,9%
Gangvirði	13	1,0%	-	-	13	1,0%
Samtals	1.282	100,0%	27	2,1%	1.255	100,0%

*Vegna tímabundinna COVID-19 úrræða og frestunar á greiðslum þá mælast 90 daga vanskil minni en ella.

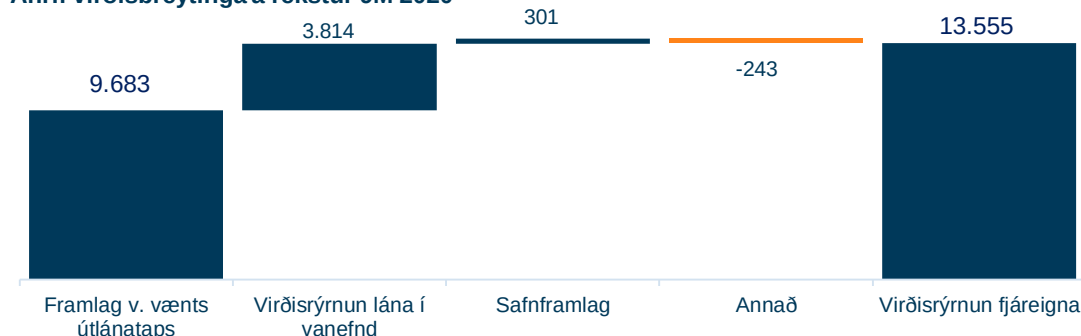
Fjárhæðir í milljörðum króna

Virðisbreyting útlána

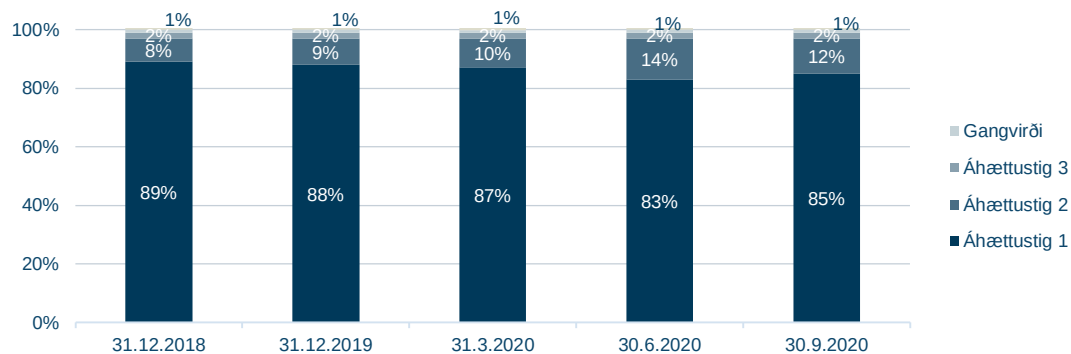
Virðisrýrnunarsjóður vegna útlána og krafna til viðskiptavina



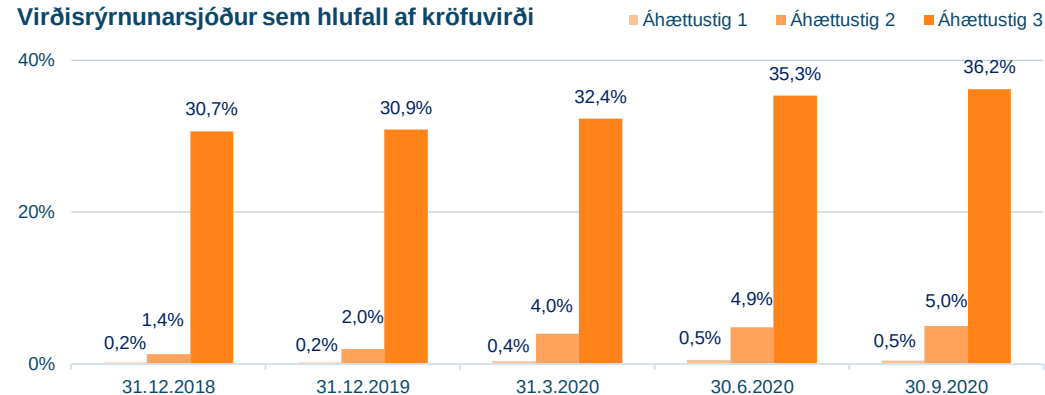
Áhrif virðisbreytinga á rekstur 9M 2020



Heildarútlán eftir flokkun í áhættustig



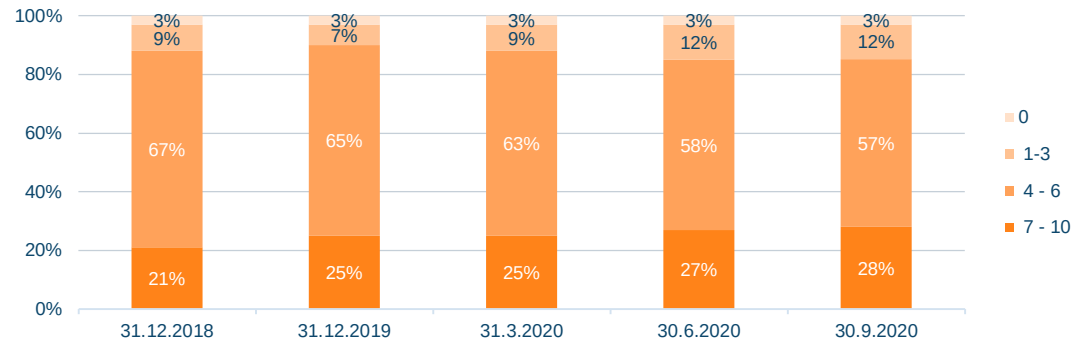
Virðisrýrnunarsjóður sem hlufall af kröfuvirði



Fjárhæðir í milljónum króna

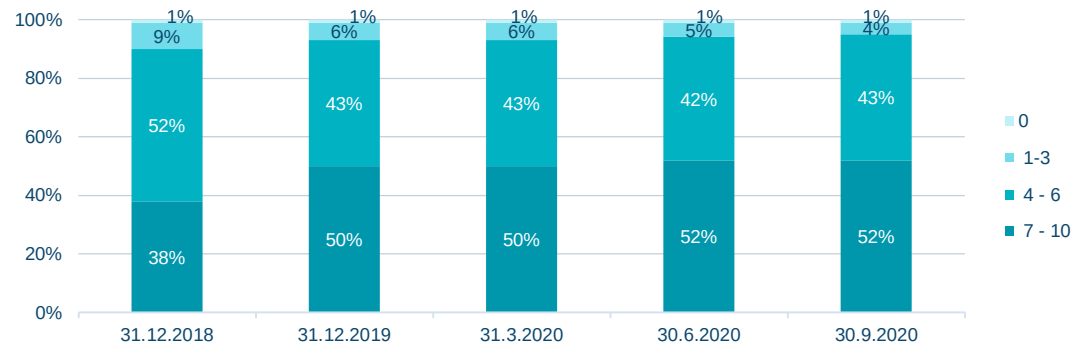
Þróun láns hæfiseinkunnar

Útlán til viðskiptavina eftir láns hæfiseinkunn

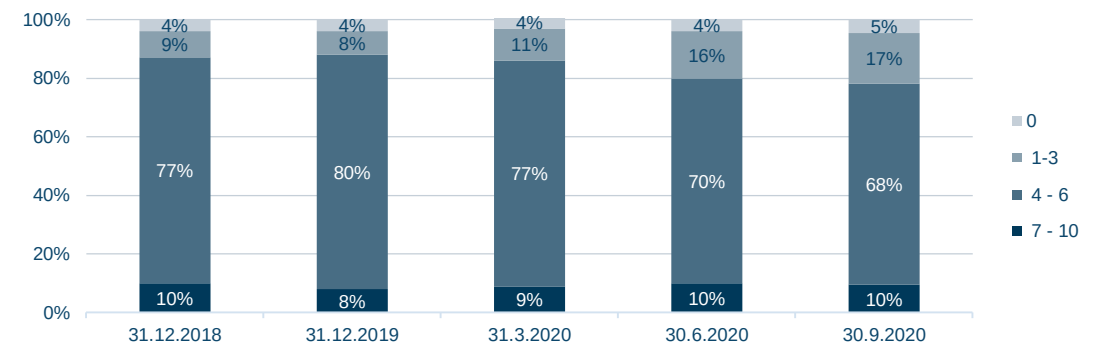


- Neikvæð þróun hefur verið á láns hæfi fyrirtækja en bankinn hefur metið láns hæfi allra marktækra lána ásamt því að uppfæra mat á undirliggjandi tryggingum.
- Láns hæfiseinkunn einstaklinga helst stöðug.
- Breytingar í efnahagsástandi hafa fyrr áhrif á láns hæfi fyrirtækja en einstaklinga.

Útlán einstaklinga eftir láns hæfiseinkunn



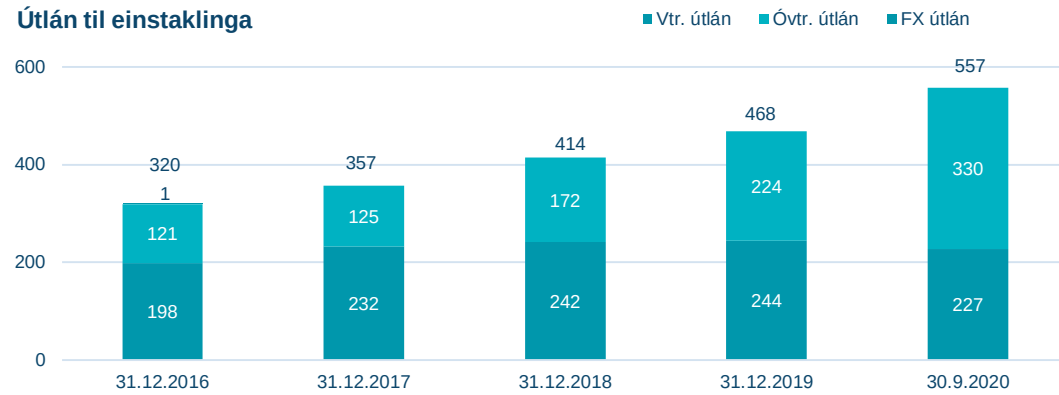
Útlán fyrirtækja eftir láns hæfiseinkunn



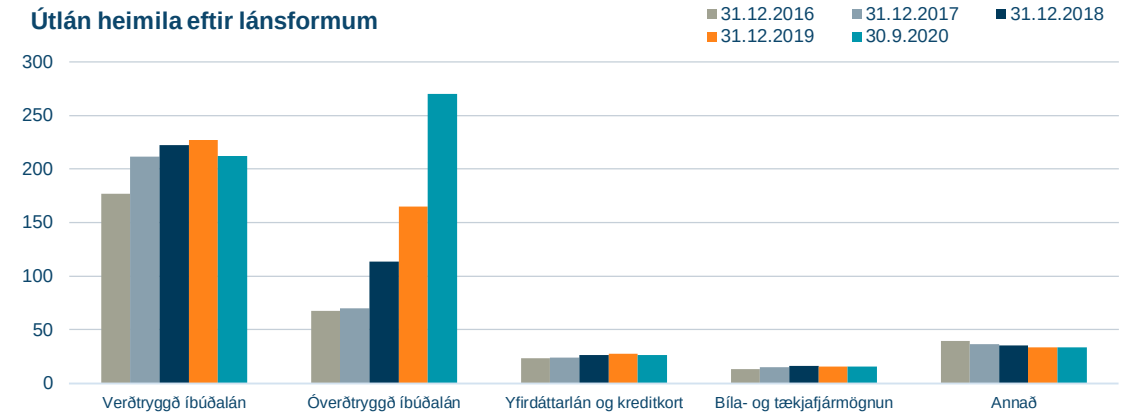
Hlutföll af kröfuvirði útlána

Útlán til einstaklinga

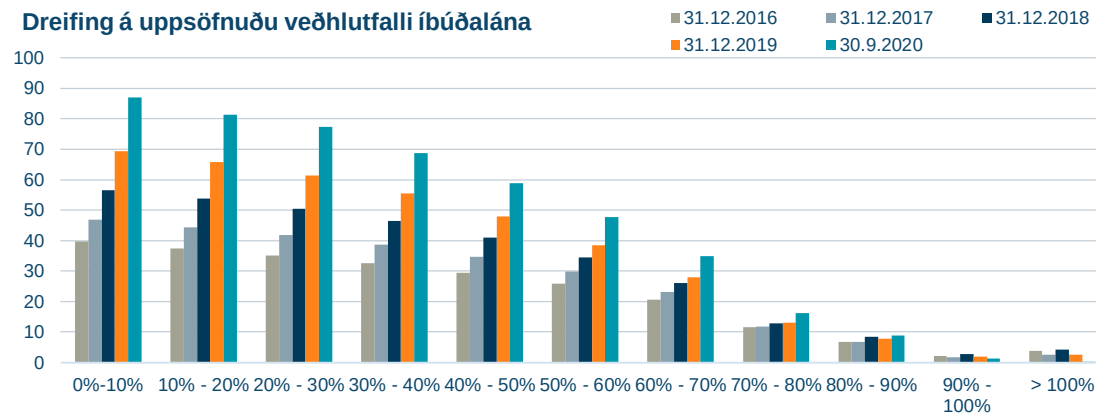
Útlán til einstaklinga



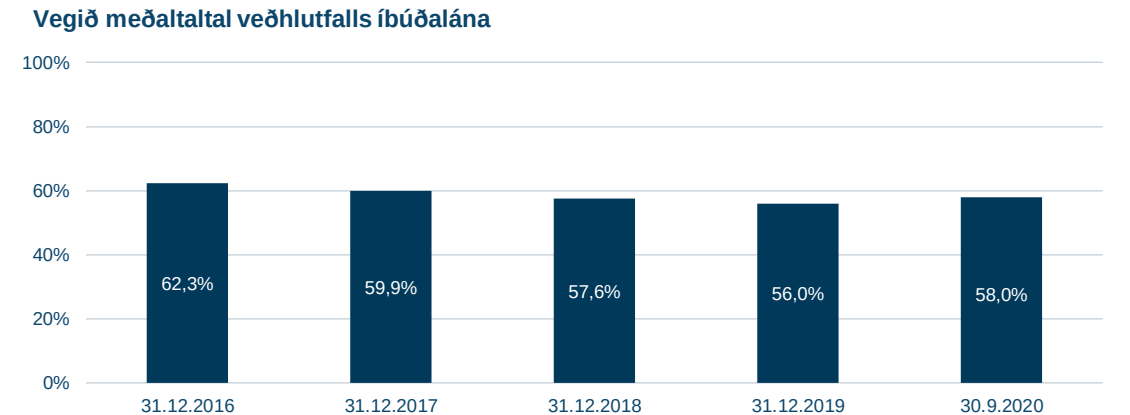
Útlán heimila eftir lánsformum



Dreifing á uppsöfnuðu veðhlutfalli íbúðalána



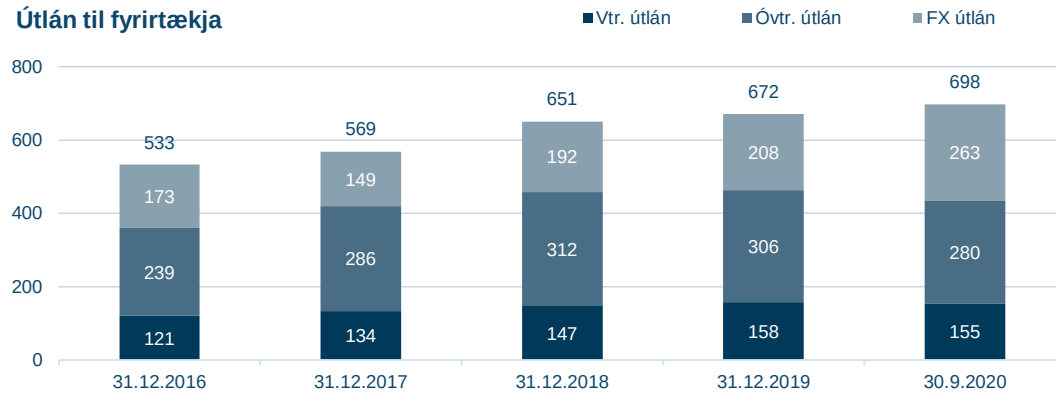
Vegið meðaltal veðhlutfalls íbúðalána



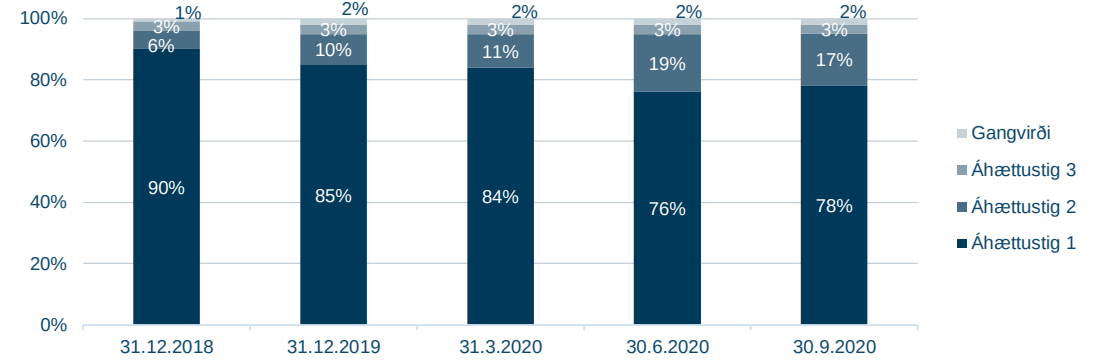
Fjárhæðir í milljörðum króna

Útlán til fyrirtækja

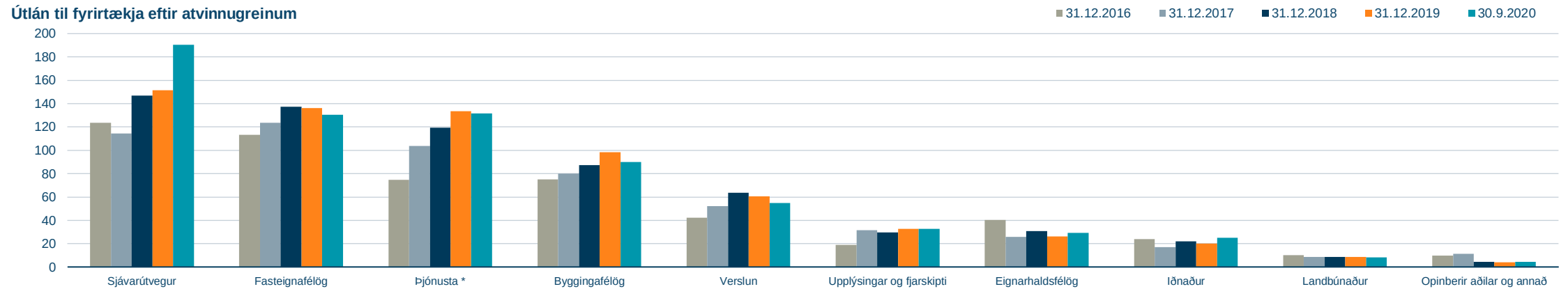
Útlán til fyrirtækja



Útlán til fyrirtækja eftir flokkun í áhættustig



Útlán til fyrirtækja eftir atvinnugreinum



*Þar af námu útlán til ferðaþjónustu 95,5 ma. króna 30.9.2020 (96,3 m.a. króna 31.12.2019)

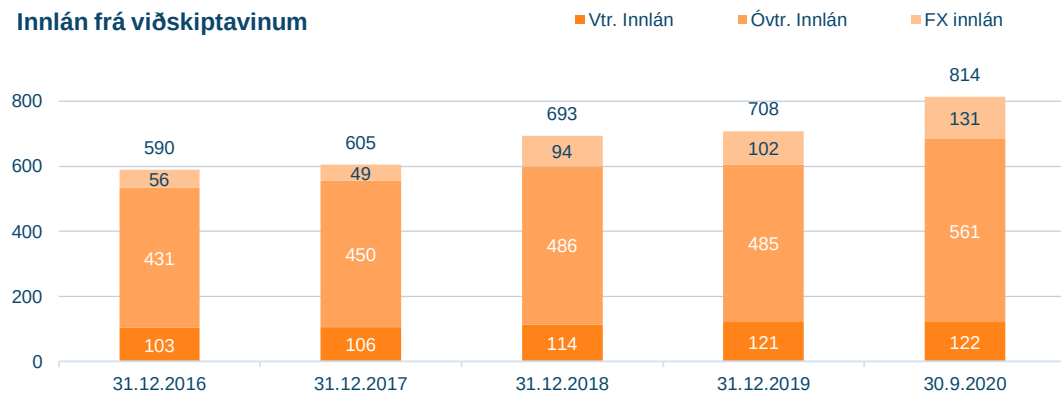
Fjárhæðir í milljörðum króna

Skuldir og eigið fé

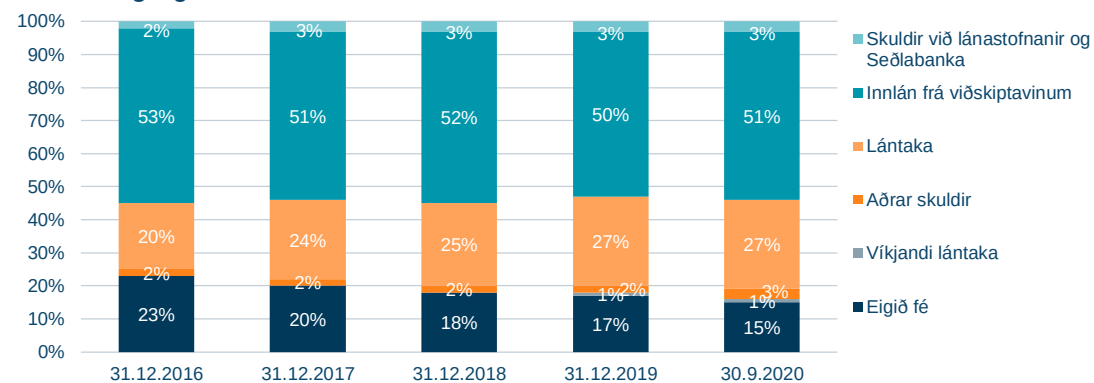
	30.9.2020	31.12.2019	Breyting	
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	47.654	48.062	-408	-1%
Innlán frá viðskiptavinum	813.784	707.813	105.971	15%
Lántaka	438.309	373.168	65.141	17%
Aðrar skuldir	40.126	30.470	9.656	32%
Víkjandi lántaka	21.959	19.081	2.878	15%
Eigið fé	248.433	247.734	699	0%
Samtals	1.610.265	1.426.328	183.937	13%

Fjárhæðir í milljónum króna

Innlán frá viðskiptavinum



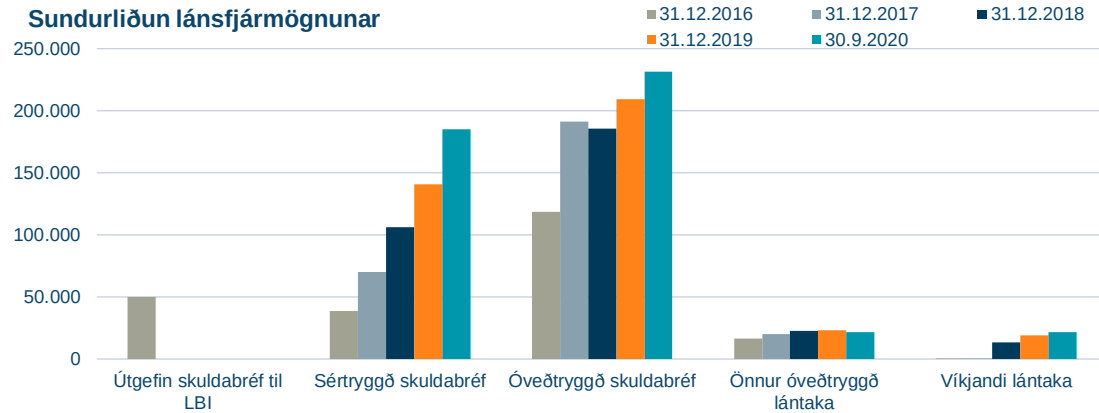
Skuldir og eigið fé



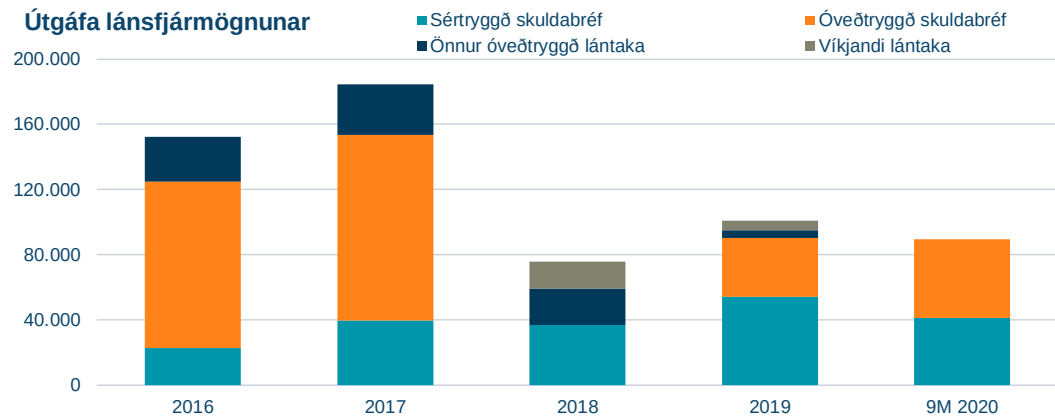
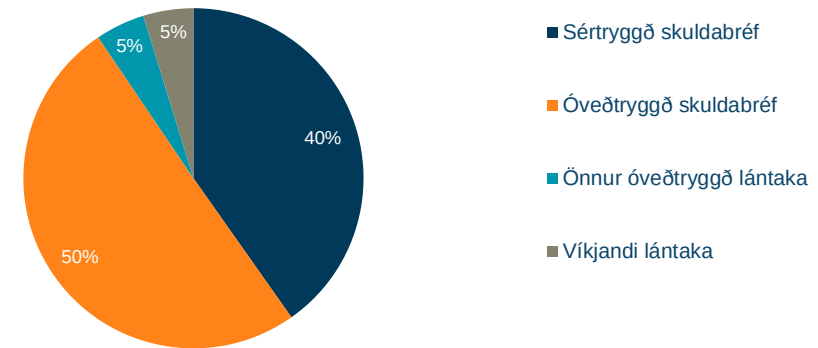
Fjárhæðir í milljörðum króna



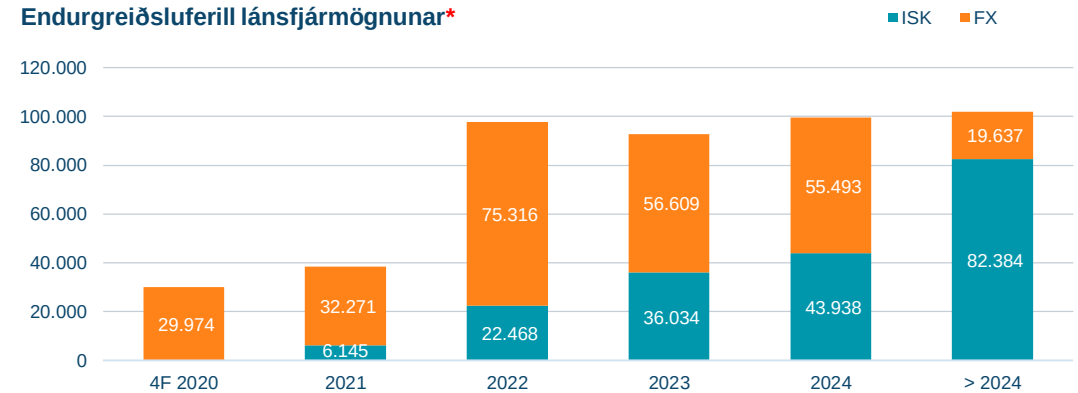
Lánsfjármögnun



Samsetning lánsfjármögnunar 30.9.2020



Endurgreiðsluferill lánsfjármögnunar*

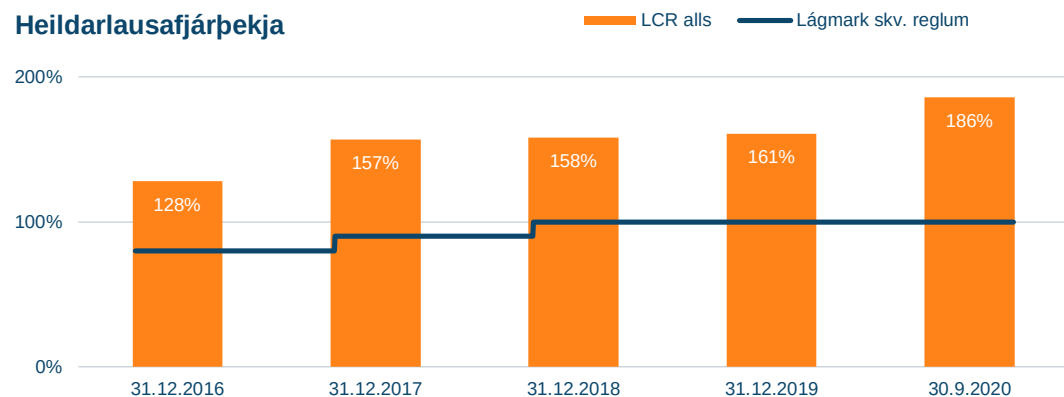


Fjárhæðir í milljónum króna

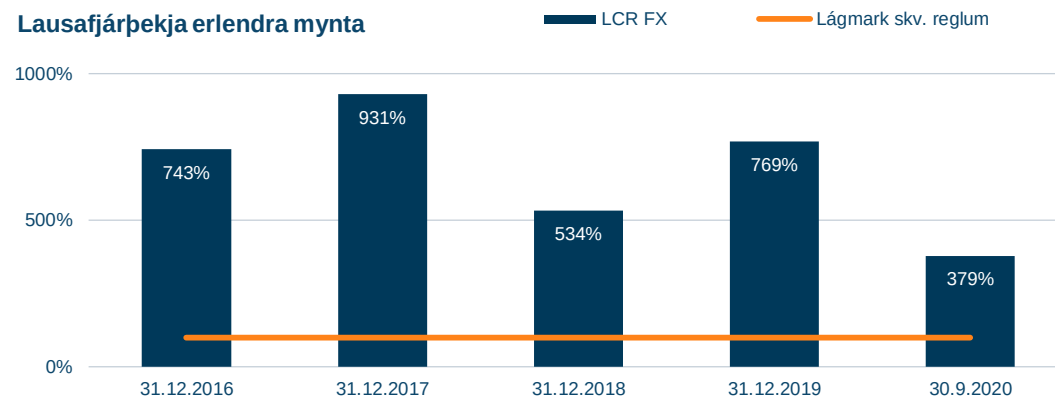
*EUR 100m víkjandi lán eru á gjalddaga 2028 með innköllunarheimild 2023.
ISK 5,5 milljarðar víkjandi lán er á gjalddaga 2029 með innköllunarheimild 2024.

Lausafjárþekja og fjármögnunarþekja

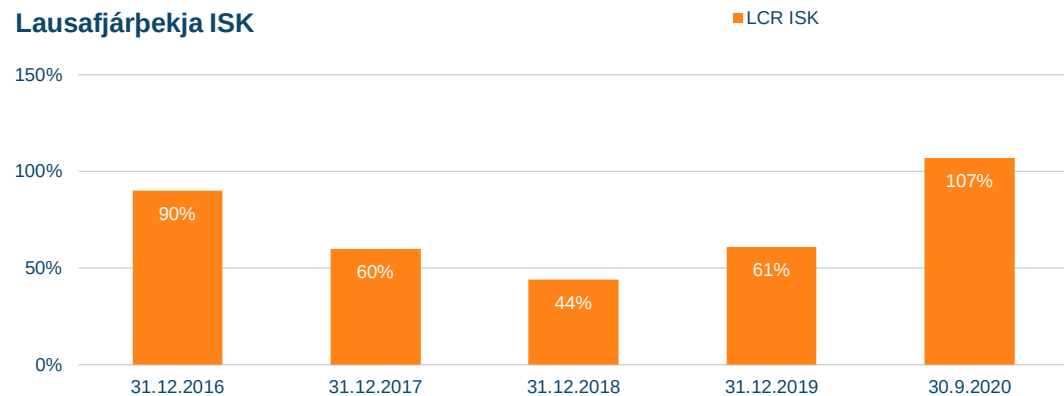
Heildarlausafjárþekja



Lausafjárþekja erlendra mynta

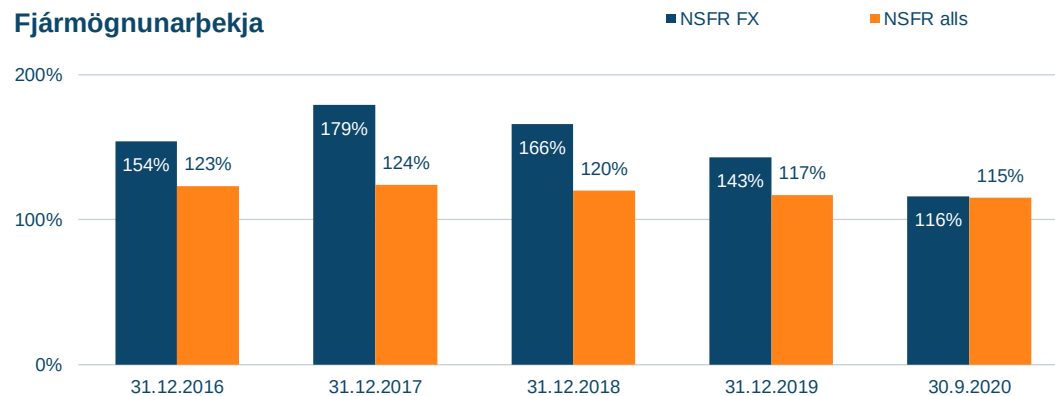


Lausafjárþekja ISK



Lágmark skv. reglum 30% frá og með 01.01.2020.

Fjármögnunarþekja

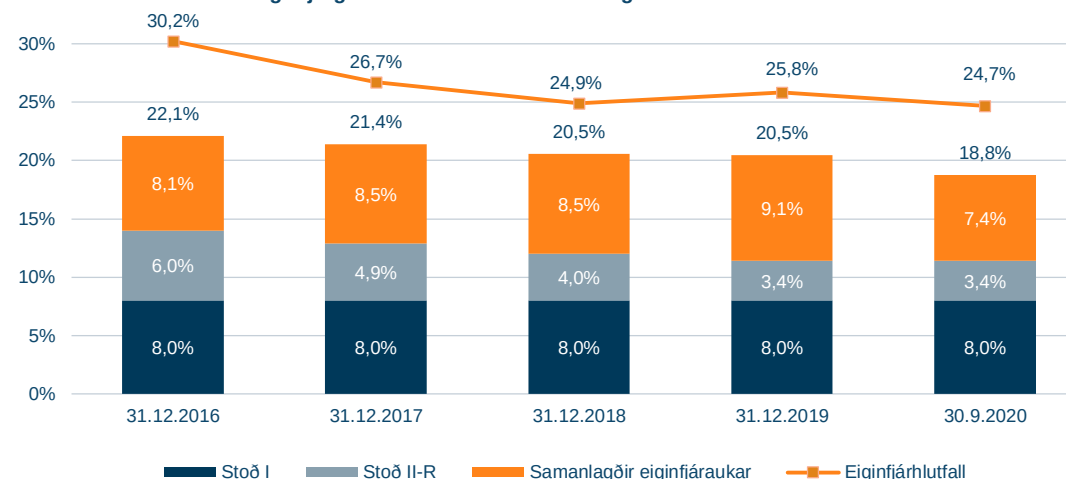


Lágmark skv. reglum á fjármögnunarþekju FX: 80% 2016, 90% 2017 og 100% frá árinu 2018.

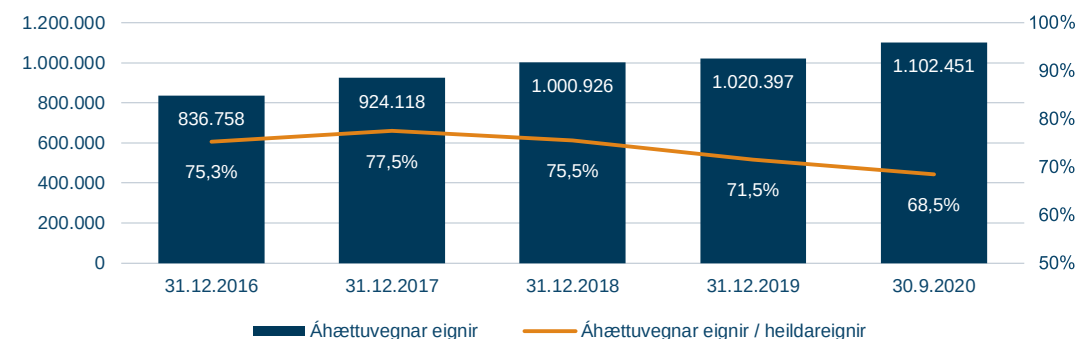
Eiginfjákröfur

	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
Lámarkskröfur undir Stoð I og Stoð II-R	6,4%	8,6%	11,4%
Eiginfjárai vegna kerfisáættu	2,85%	2,85%	2,85%
Eiginfjárai fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunaraiki	0,00%	0,00%	0,00%
Verndunaraiki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlagðar kröfur um eiginfjárauka undir Stoð II-G	7,35%	7,35%	7,35%
Heildarkröfur um eiginfjágrunn	13,8%	16,0%	18,8%
Eiginfjárlutfall 30.09.2020	22,7%	22,7%	24,7%

Heildarkrafa FME um eiginfjágrunn sem hlutfall af áættugrunni



Áættuvegnar eignir



Fjárhæðir í milljónum króna

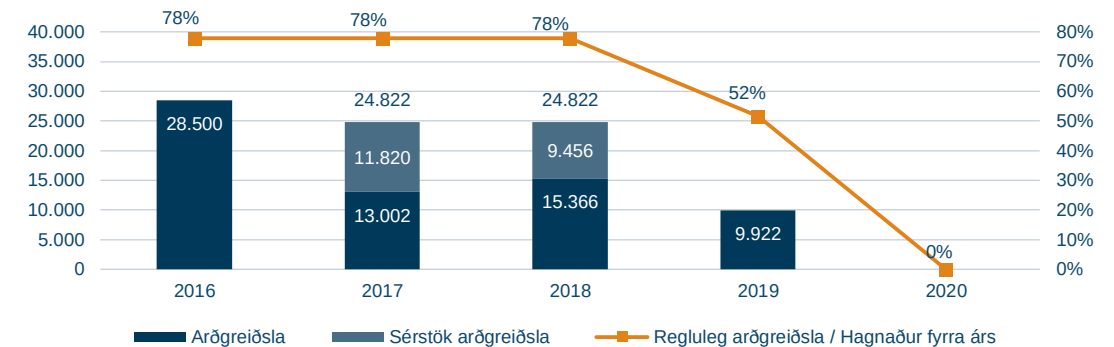
- Samstæðan notast við staðalaðferð (e. Standardised Approach) við útreikning á eiginfjákröfum undir Stoð I fyrir útlána og markaðsáættu. Fyrir rekstraráættu notast bankinn við grundvallaraðferð (e. Basic Indicator Approach). Bankinn beitir virkri nálgun (dynamic approach) hvað varðar aðlögunarákvæði um IFRS 9.
- Þann 19. mars 2020 ákvað Seðlabanki Íslands að aflétta kröfu um 2% sveiflujöfnunarauka á innlendar áættuskuldbindingar, sem viðbrögð við COVID-19 faraldrinum. Heildarkrafa FME um eiginfjágrunn Landsbankans er því 18,8% lok september 2020.

Arðgreiðslur og eiginfjárlutfall

Arðgreiðslutillaga 2020

- Aðalfundur bankans, sem haldinn var þann 22. apríl 2020, samþykkti tillögu bankaráðs um að arður yrði ekki greiddur út vegna rekstrarársins 2019 í ljósi efnahagslegrar óvissu í kjölfar COVID-19 og í samræmi við tilmæli Seðlabanka Íslands.

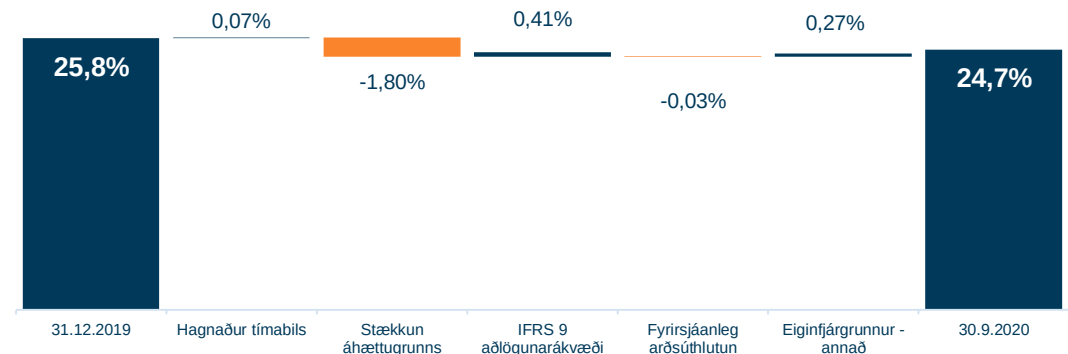
Arðgreiðslur



Arðgreiðslustefna Landsbankans

- Landsbankinn stefnir að því að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði $\geq 50\%$ af hagnaði fyrra árs. Í samræmi við markmið um eiginfjárlutfall er einnig stefnt að sérstökum arðgreiðslum til þess að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan bankans.
- Við ákvörðun um fjárhæð arðgreiðslna verði tryggt að bankinn viðhaldi afar sterkri fjárhagsstöðu. Þannig verði tekið mið af áhættu í innra og ytra umhverfi, vaxtarhorfum og að bankinn viðhaldi til framtíðar traustri eiginfjár- og lausafjárstöðu og uppfylli lögbundnar kröfur um fjárhagsstöðu á hverjum tíma.

Eiginfjárlutfall alls, breytingar 9M 2020



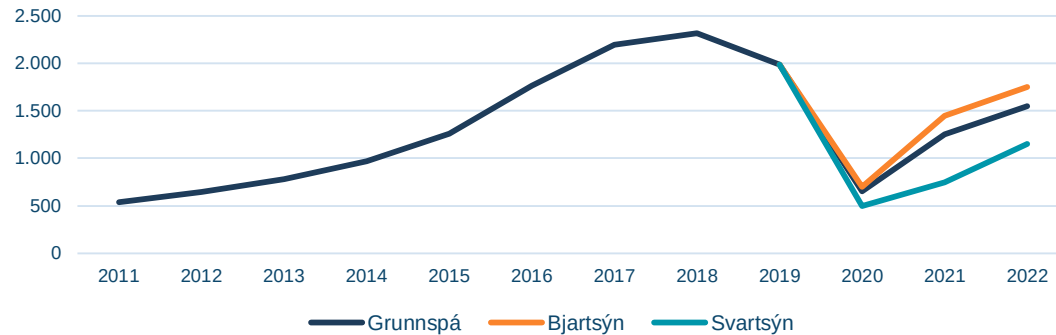
Fjárhæðir í milljónum króna

Viðauki - ítarefni



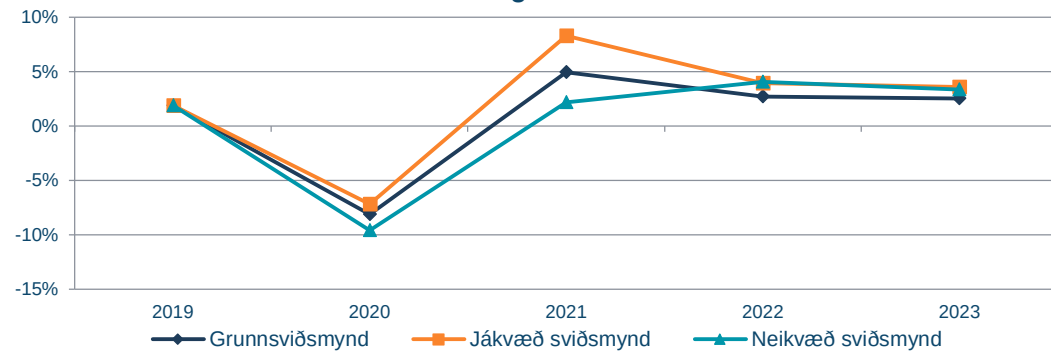
Efnahagssviðsmyndir vegna mats á væntu útlánatapi

Sviðsmyndir - Fjöldi ferðamanna (þúsund manns)

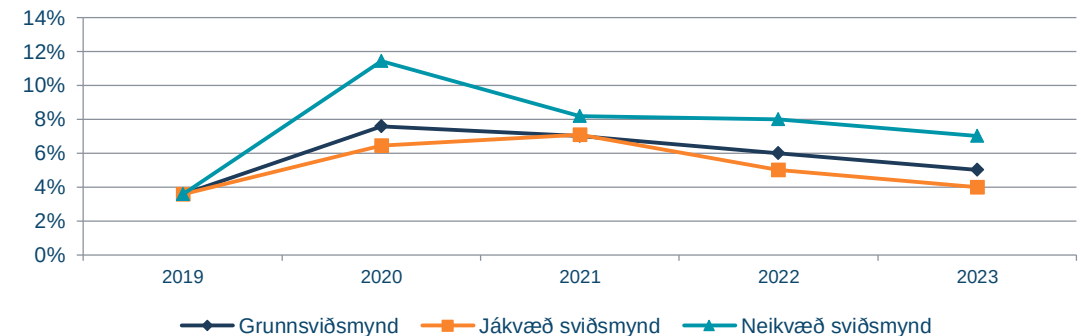


- Hagfræðideild Landsbankans útbýr sviðsmyndir með spám um mikilvægar hagstærðir.
- Myndirnar sýna lykil hagstærðir sem notaðar voru við útreikning á væntu útlánatapi fyrir áhættustig 1 og 2.
- Spánnar sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem nær til meðallangs tíma.
- Við útreikning á væntu útlánatapi er jákvæðu sviðsmyndinni gefið 25% vægi, grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 50% og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 25%.

Hagvöxtur

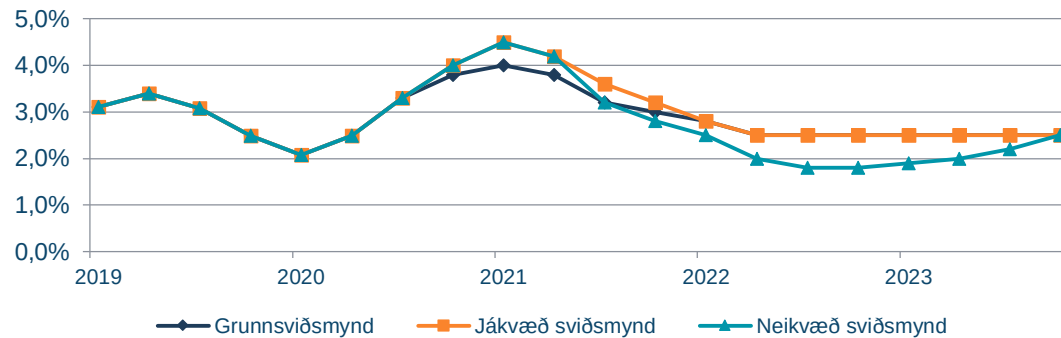


Atvinnuleysi

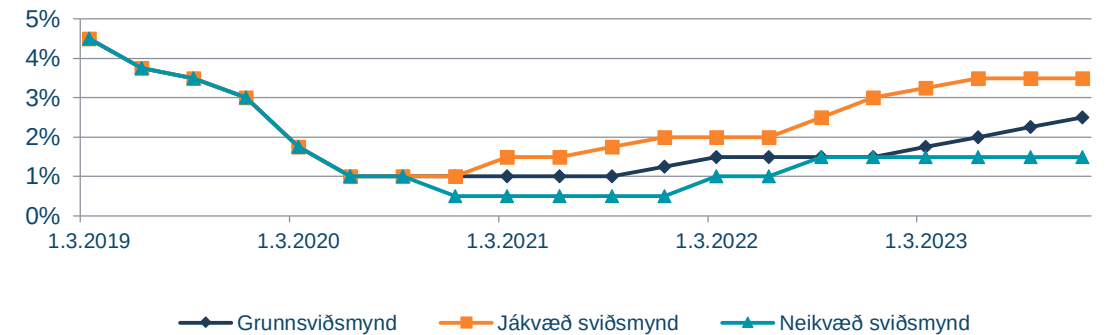


Efnahagssviðsmyndir vegna mats á væntu útlánatapi

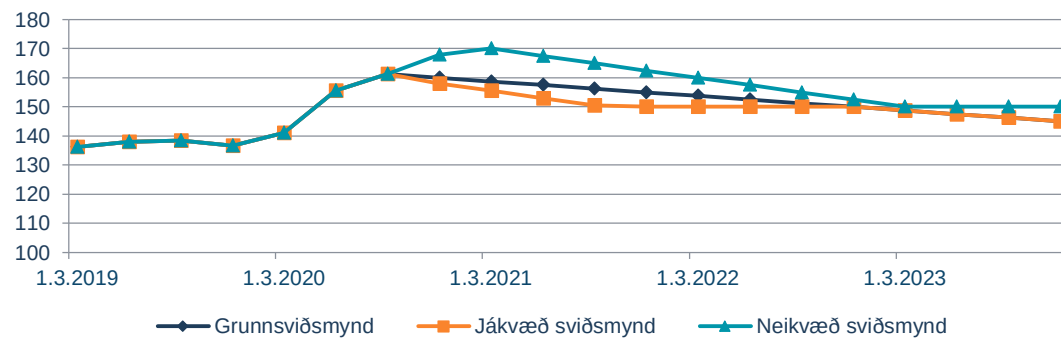
Verðbólga



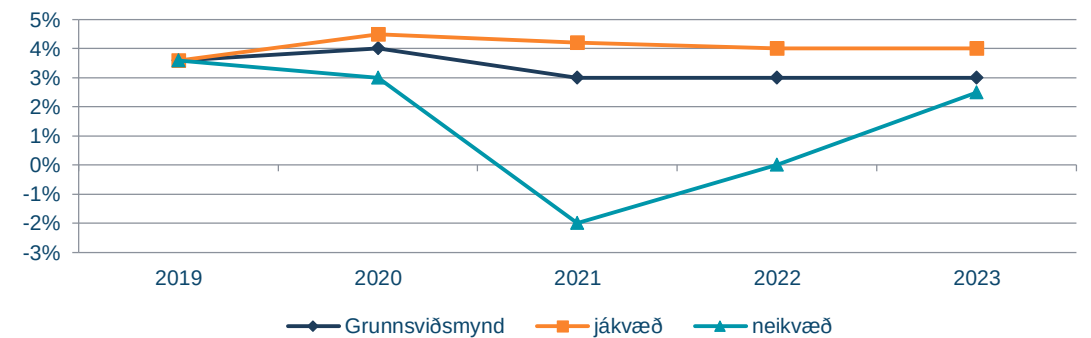
Meginvexti SÍ (sjö daga bundin innlán)



EURISK



Íbúðaverð (breyting milli ára)



Kennitölur

	3F 2020	2F 2020	1F 2020	4F 2019	3F 2019	9M 2020	2019	2018	2017	2016
Hagnaður (tap) eftir skatta	3.986	341	-3.628	3.875	3.247	699	18.235	19.260	19.766	16.643
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	8,5%	-0,9%	-5,4%	8,0%	8,0%	0,7%	9,6%	11,1%	11,0%	8,7%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	6,5%	0,6%	-5,9%	6,3%	5,4%	0,4%	7,5%	8,2%	8,2%	6,6%
Arðsemi eigin fjár, án bankaskatts	7,3%	1,3%	-5,2%	8,0%	7,1%	1,2%	9,2%	9,8%	9,5%	7,7%
Arðsemi heildareigna eftir skatta	1,0%	0,1%	-1,0%	1,1%	0,9%	0,1%	1,3%	1,5%	1,7%	1,5%
Eiginfjárlutfall alls	24,7%	24,9%	24,8%	25,8%	23,6%	24,7%	25,8%	24,9%	26,7%	30,2%
Hreinar vaxtatekjur	9.441	9.512	9.427	9.580	9.631	28.380	39.670	40.814	36.271	34.650
Vaxtamunur eigna og skulda	2,1%	2,1%	2,2%	2,3%	2,3%	2,1%	2,4%	2,7%	2,5%	2,3%
Kostnaðarlutfall	46,6%	42,7%	72,6%	46,2%	43,9%	51,6%	42,6%	45,5%	46,1%	48,4%
Heildarlausafjárþekja	186%	191%	196%	161%	186%	186%	161%	158%	157%	128%
Lausafjárþekja erlendra mynta	379%	476%	489%	769%	577%	379%	769%	534%	931%	743%
Lausafjárþekja ISK	107%	114%	96%	61%	46%	107%	61%	44%	60%	90%
Heildarfjármögnunarþekja	115%	117%	115%	117%	119%	115%	117%	120%	124%	123%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	116%	121%	127%	143%	158%	116%	143%	166%	179%	154%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst. heildareigna	1,3%	1,6%	1,7%	1,8%	1,5%	1,5%	1,7%	1,9%	2,0%	2,1%
Heildareignir	1.610.265	1.501.110	1.523.188	1.426.328	1.415.262	1.610.265	1.426.328	1.326.041	1.192.870	1.111.157
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	154,3%	157,9%	157,7%	161,1%	161,5%	154,3%	161,1%	153,6%	153,0%	144,7%
Stöðugildi	884	872	886	893	903	884	893	919	997	1.012

Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstur

	3F 2020	2F 2020	1F 2020	4F 2019	3F 2019	9M 2020	2019	2018	2017	2016
Hreinar vaxtatekjur	9.441	9.512	9.427	9.580	9.631	28.380	39.670	40.814	36.271	34.650
Hreinar þjónustutekjur	2.059	1.653	1.945	2.125	1.958	5.657	8.219	8.157	8.431	7.809
Hrein virðisbreyting	-120	-8.191	-5.244	-1.399	-1.056	-13.555	-4.827	1.352	1.785	-318
Gjaldeyriskengismunur	-52	-259	85	-300	-39	-226	-584	-1.497	-1.375	-179
Aðrar rekstrartekjur	-427	3.160	-2.813	2.257	860	-80	9.039	5.084	8.400	6.738
Rekstrartekjur samtals	10.901	5.875	3.400	12.263	11.354	20.176	51.517	53.910	53.512	48.700
Laun og launatengd gjöld	3.135	3.802	3.844	3.805	3.284	10.781	14.458	14.589	14.061	14.049
Annar rekstrarkostnaður	1.995	2.206	2.430	2.505	2.167	6.631	9.534	9.348	9.789	9.465
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	540	425	450	1.064	1.065	1.415	4.204	3.860	3.253	2.973
Rekstrargjöld samtals	5.670	6.433	6.724	7.374	6.516	18.827	28.196	27.797	27.103	26.487
Hagnaður (tap) fyrir skatta	5.231	-558	-3.324	4.889	4.837	1.349	23.321	26.113	26.409	22.213
Tekjuskattur	1.245	-899	304	1.014	1.591	650	5.086	6.853	6.643	5.570
Hagnaður (tap) tímabilsins	3.986	341	-3.628	3.875	3.247	699	18.235	19.260	19.766	16.643

Fjárhæðir í milljónum króna

Efnahagur

	30.9.2020	31.12.2019	Breyting		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	111.260	69.824	41.436	59%	70.854	55.192	30.662
Markaðsskuldabréf	104.895	115.262	-10.367	-9%	77.058	117.310	154.892
Hlutabréf	25.445	30.019	-4.574	-15%	23.547	27.980	26.688
Útlán og kröfur á lánastofnanir	80.324	47.929	32.395	68%	71.385	44.866	20.408
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.255.393	1.140.184	115.209	10%	1.064.532	925.636	853.417
Aðrar eignir	32.949	23.110	9.839	43%	18.665	21.886	25.090
Eignir samtals	1.610.265	1.426.328	183.937	13%	1.326.041	1.192.870	1.111.157
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	47.654	48.062	-408	-1%	34.609	32.062	20.093
Innlán frá viðskiptavinum	813.784	707.813	105.971	15%	693.043	605.158	589.725
Lántaka	438.309	373.168	65.141	17%	314.412	281.874	223.944
Aðrar skuldir	40.126	30.470	9.656	32%	31.027	27.642	25.776
Víkjandi lántaka	21.959	19.081	2.878	15%	13.340	77	388
Eigið fé	248.433	247.734	699	0%	239.610	246.057	251.231
Skuldir og eigið fé samtals	1.610.265	1.426.328	183.937	13%	1.326.041	1.192.870	1.111.157

Fjárhæðir í milljónum króna

Starfspættir

1.1 - 30.9.2020

	Einstaklingssvið	Fyrirtækjasvið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfspættir	Jöfnunarfærslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	12.750	14.151	244	1.280	-5	-40	28.380
Hreinar þjónustutekjur	2.482	526	3.086	-355	101	-183	5.657
Hrein virðisbreyting	-2.327	-11.214	-1	-11	-2	0	-13.555
Aðrar tekjur og (gjöld)	680	-1.959	-141	1.085	45	-16	-306
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	13.585	1.504	3.188	1.999	139	-239	20.176
Rekstrarkostnaður	-4.979	-1.773	-1.838	-893	-8.127	198	-17.412
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	-458	-447	-7	-490	-13	0	-1.415
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til tekjusviða	-3.108	-1.969	-1.083	-584	6.744	0	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	5.040	-2.685	260	32	-1.257	-41	1.349
Tekjuskattur	-1.642	50	-528	-147	1.617	0	-650
Hagnaður (tap) tímabilsins	3.398	-2.635	-268	-115	360	-41	699

Heildareignir	559.733	634.995	15.605	649.819	16.881	-266.768	1.610.265
Heildarskuldir	522.548	519.134	10.085	559.952	16.881	-266.768	1.361.832
Úthlutað eigið fé	37.185	115.861	5.520	89.867	0	0	248.433

Fjárhæðir í milljónum króna