



Reykjavík, 7. mars 2013

Uppgjör ársins 2012



Helstu niðurstöður

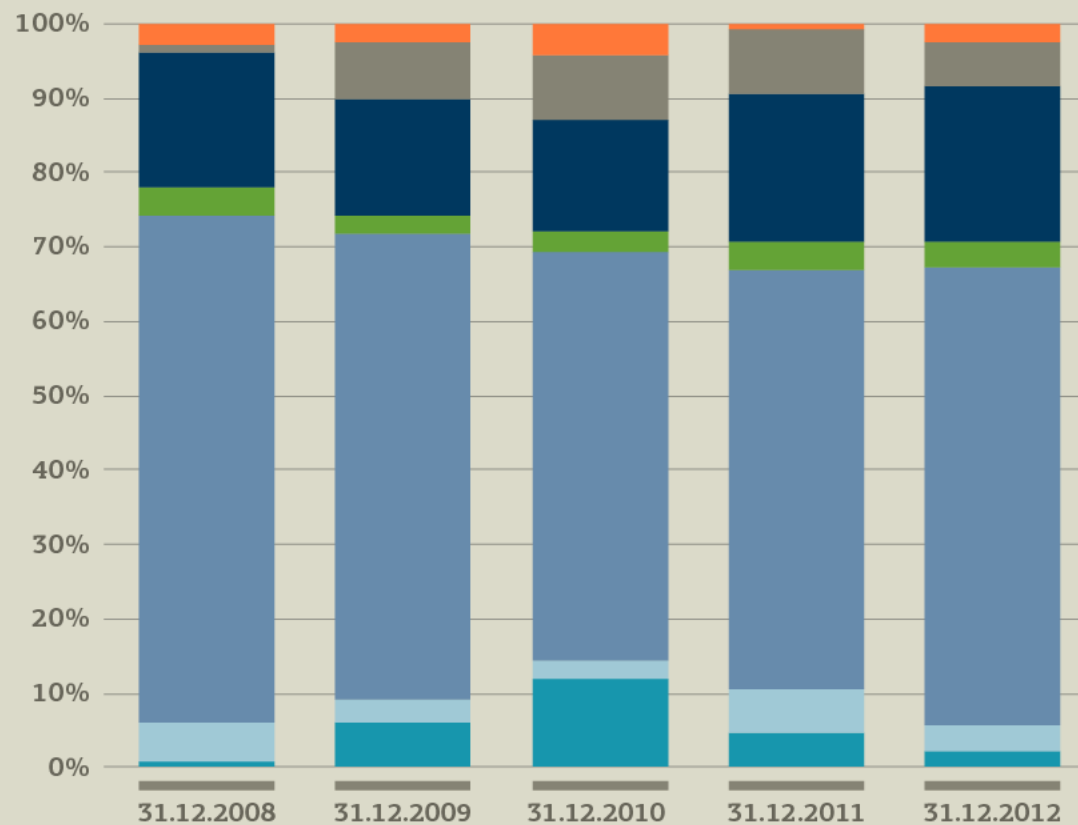
Kennitölur	2012	2011	2010	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Hreinar vaxtatekjur	35.584	32.649	24.685	9.229	7.782	10.020	8.553
Hagnaður eftir skatta	25.494	16.957	27.231	11.953	1.664	4.148	7.729
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	14,0%	8,1%	20,8%	26,0%	1,2%	9,1%	19,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	12,0%	8,4%	16,0%	21,8%	3,1%	7,9%	15,2%
Eiginfjárhlutfall (CAR)	25,1%	21,4%	19,5%	25,1%	24,1%	23,6%	22,1%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,2%	2,9%	2,3%	3,4%	3,0%	3,6%	3,0%
Vaxtamunur + virðisbr í hlutfalli af mst heildareigna	2,8%	0,8%	2,4%	4,5%	1,6%	2,2%	3,1%
Kostnaðarhlutfall *	45,0%	40,6%	36,8%	38,4%	57,4%	52,2%	38,7%
Lausafjárhlutfall	48,4%	42,9%	45,6%	48,4%	45,0%	39,2%	47,6%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst heildareigna	2,2%	2,0%	1,7%	2,4%	2,2%	2,2%	2,1%
Heildareignir	1.084.787	1.135.482	1.081.133	1.084.787	1.056.825	1.048.573	1.174.262
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	158,2%	144,1%	159,6%	158,2%	149,4%	151,4%	143,6%
Stöðugildi	1.233	1.311	1.146	1.233	1.252	1.269	1.308

* Kostnaðarhlutfall = Rekstrargjöld alls / (Hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)



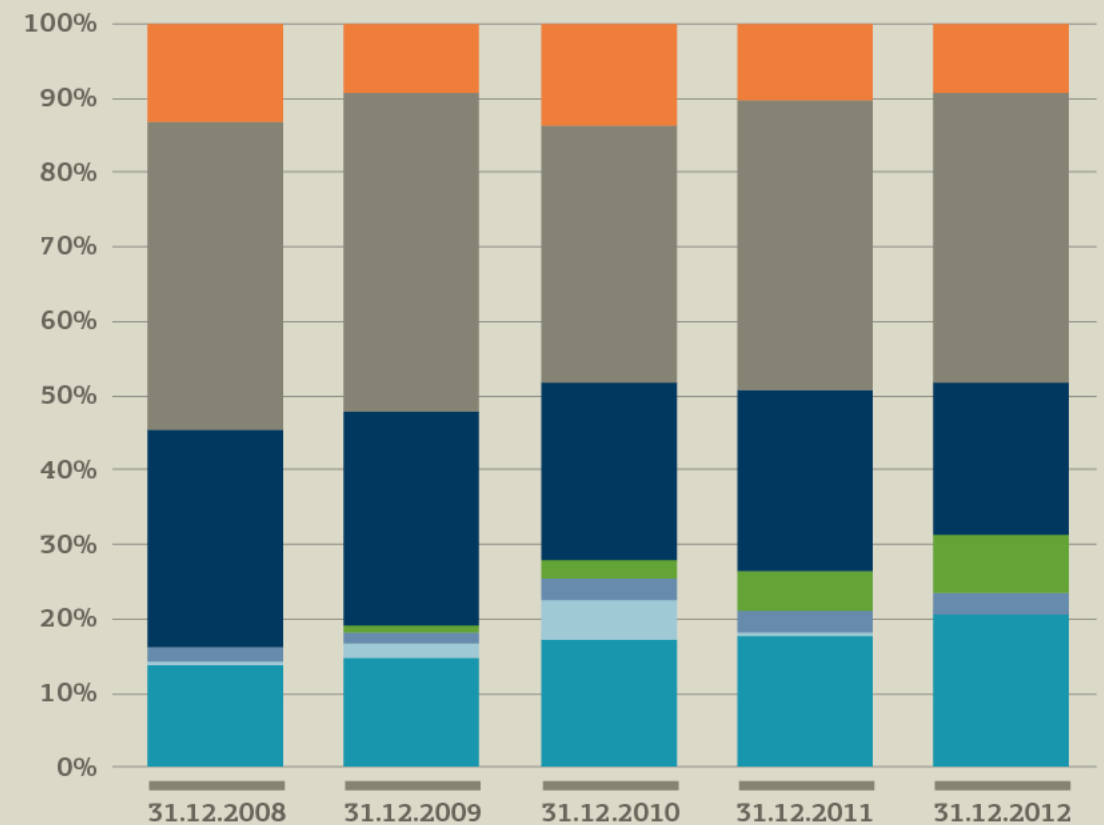
Þróun efnahagsreiknings

Eignir



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

Skuldir og eigið fé



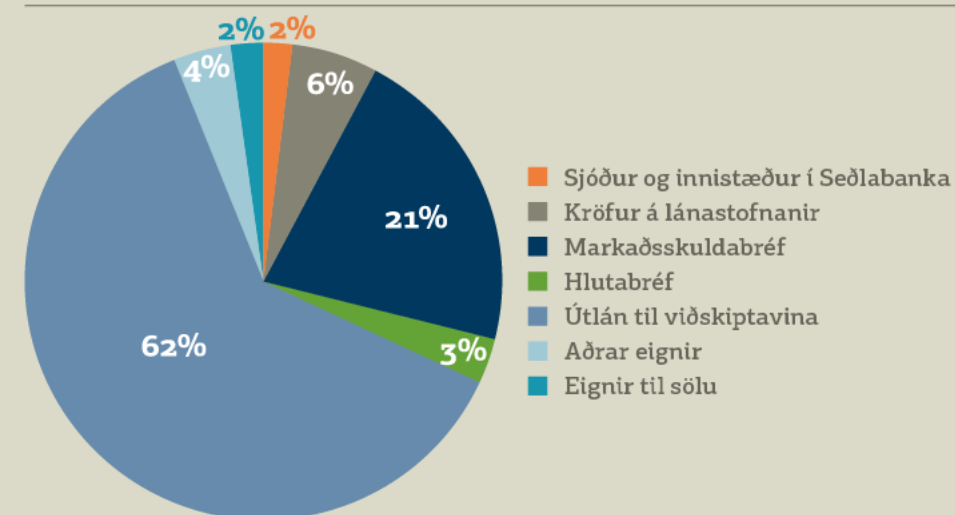
- Innlán frá fjármálafyrirtækjum
- Innlán frá viðskiptavinum
- Lántaka
- Skilyrt skuldabréf
- Aðrar skuldir
- Skuldir tengdar eignum til sölu
- Eigið fé



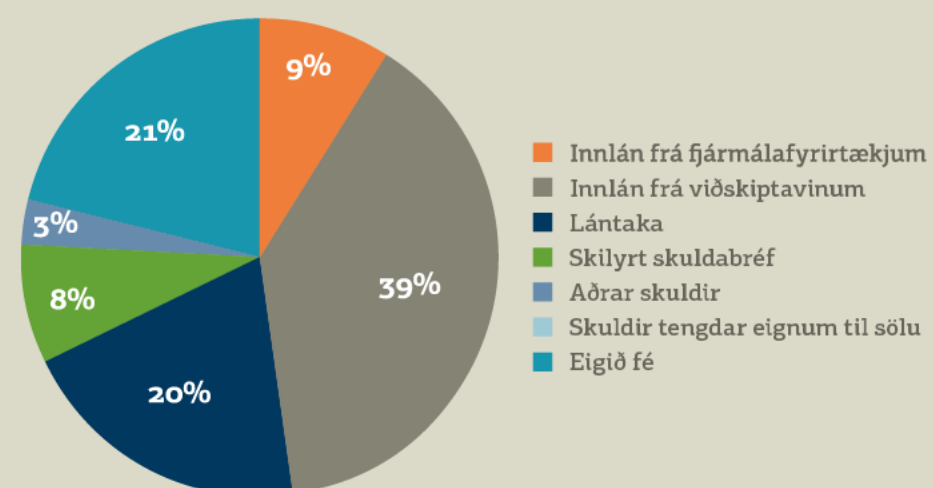
Efnahagsreikningur

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	Breyting 2012
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25,898	8,823	47,777	194%
Markaðsskuldabréf	228,208	221,848	161,559	3%
Hlutabréf	36,881	46,037	29,429	-20%
Kröfur á lánastofnanir	64,349	100,133	91,882	-36%
Útlán til viðskiptavina	666,087	639,130	592,954	4%
Aðrar eignir	38,044	65,959	28,743	-42%
Eignir til sölu	25,320	53,552	128,789	-53%
Samtals	1,084,787	1,135,482	1,081,133	-4%
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	98,718	112,876	147,478	-13%
Innlán frá viðskiptavinum	421,058	443,590	371,558	-5%
Lántaka	221,791	277,076	261,313	-20%
Skilyrt skuldabréf	87,474	60,826	26,510	44%
Aðrar skuldir	29,687	31,485	27,800	-6%
Skuldir tengdar eignum til sölu	893	9,385	61,609	-90%
Eigið fé	225,166	200,244	184,866	12%
Samtals	1,084,787	1,135,482	1,081,133	-4%

Eignir

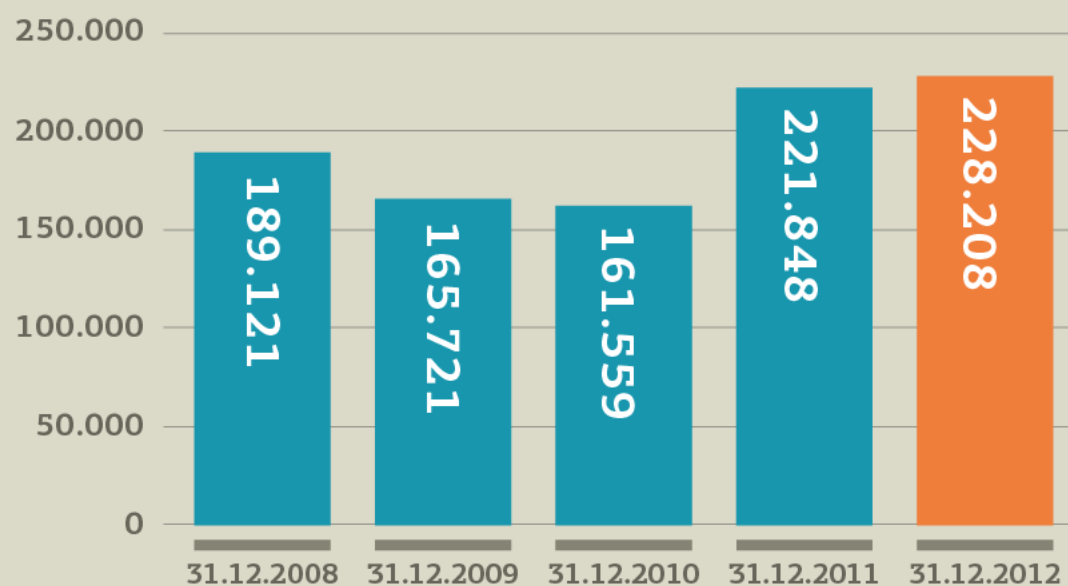


Skuldir og eigið fé

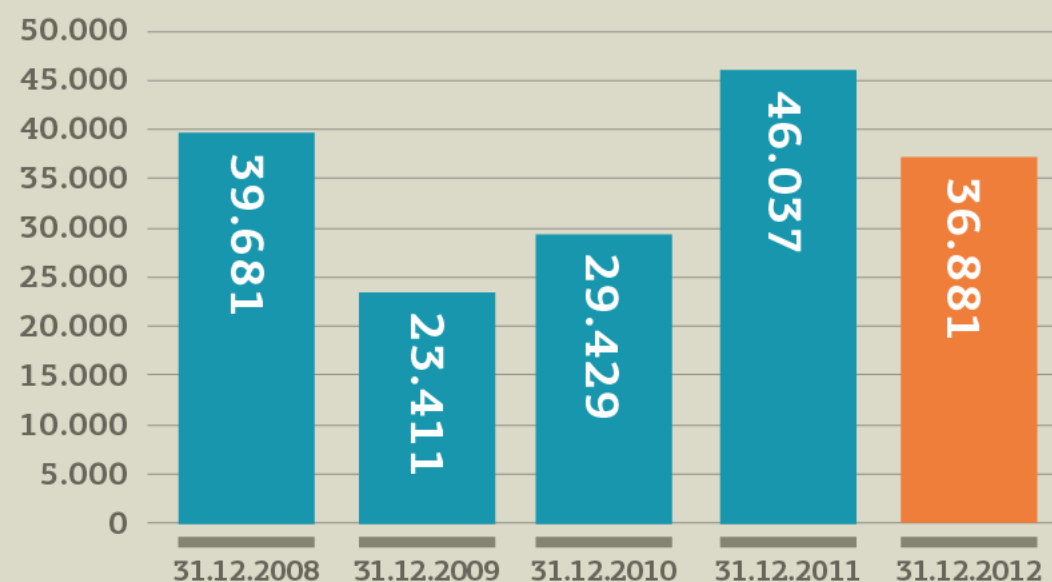


Efnahagsreikningur

Markaðsskuldabréf



Hlutabréf

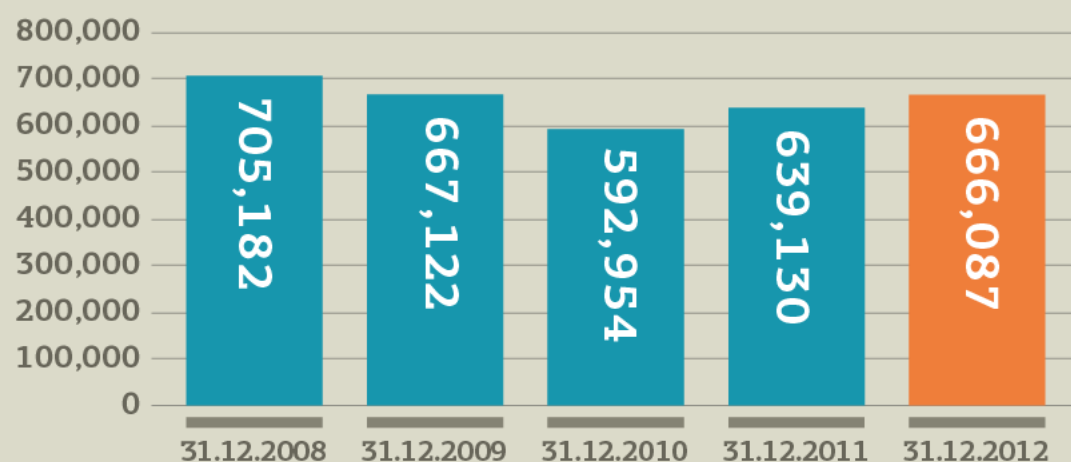


	31.12.2012	31.12.2011
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25,898	8,823
Kröfur á lánastofnanir	64,349	100,133
Markaðsskuldabréf	228,208	221,848
Hlutabréf	36,881	46,037
Útlán til viðskiptavina	666,087	639,130
Aðrar eignir	38,044	65,959
Eignir til sölu	25,320	53,552
Samtals	1,084,787	1,135,482
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	98,718	112,876
Innlán frá viðskiptavinum	421,058	443,590
Lántaka	221,791	277,076
Skilyrt skuldabréf	87,474	60,826
Aðrar skuldir	29,687	31,485
Skuldir tengdar eignum til sölu	893	9,385
Eigið fé	225,166	200,244
Samtals	1,084,787	1,135,482

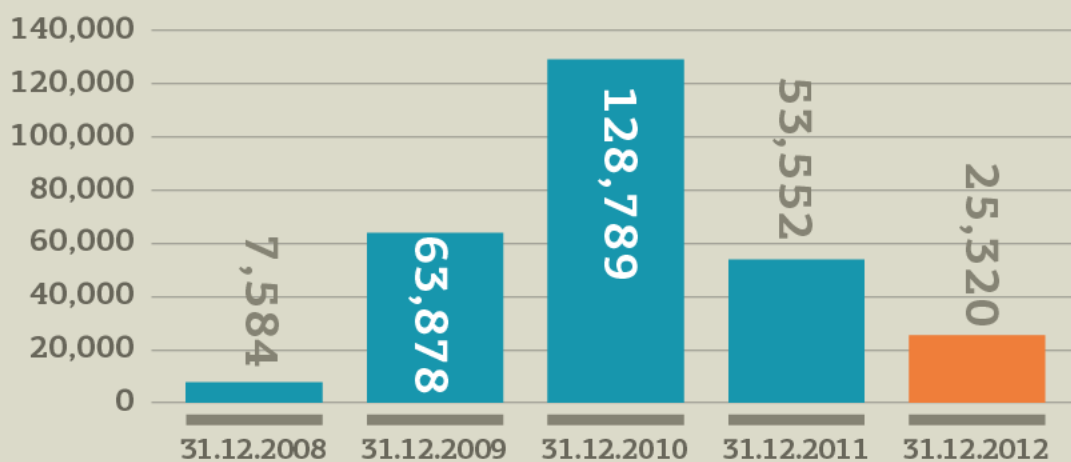


Efnahagsreikningur

Útlán til viðskiptavina

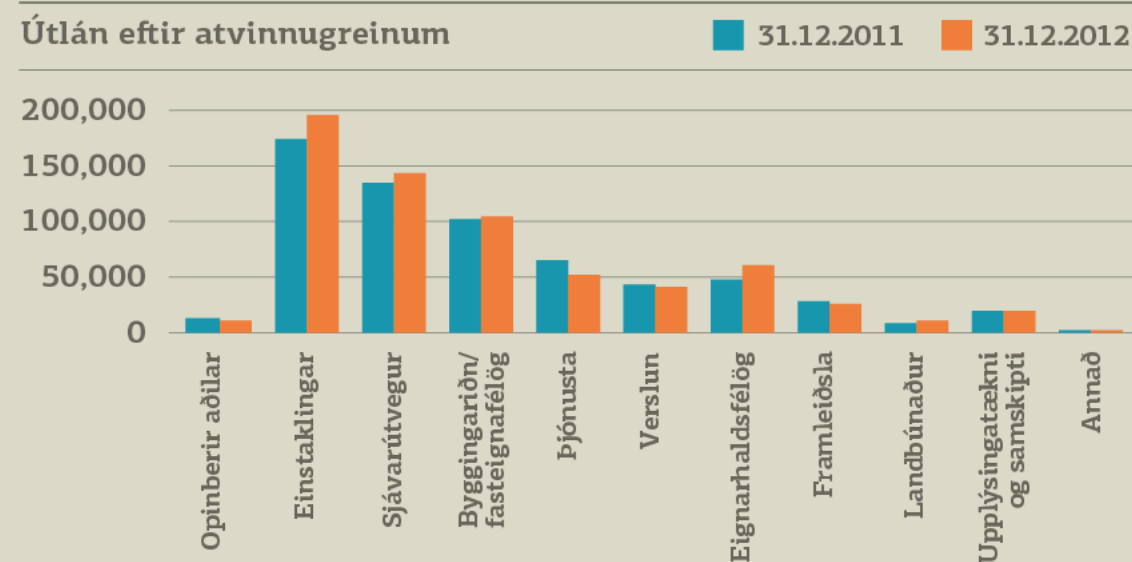


Eignir til sölu



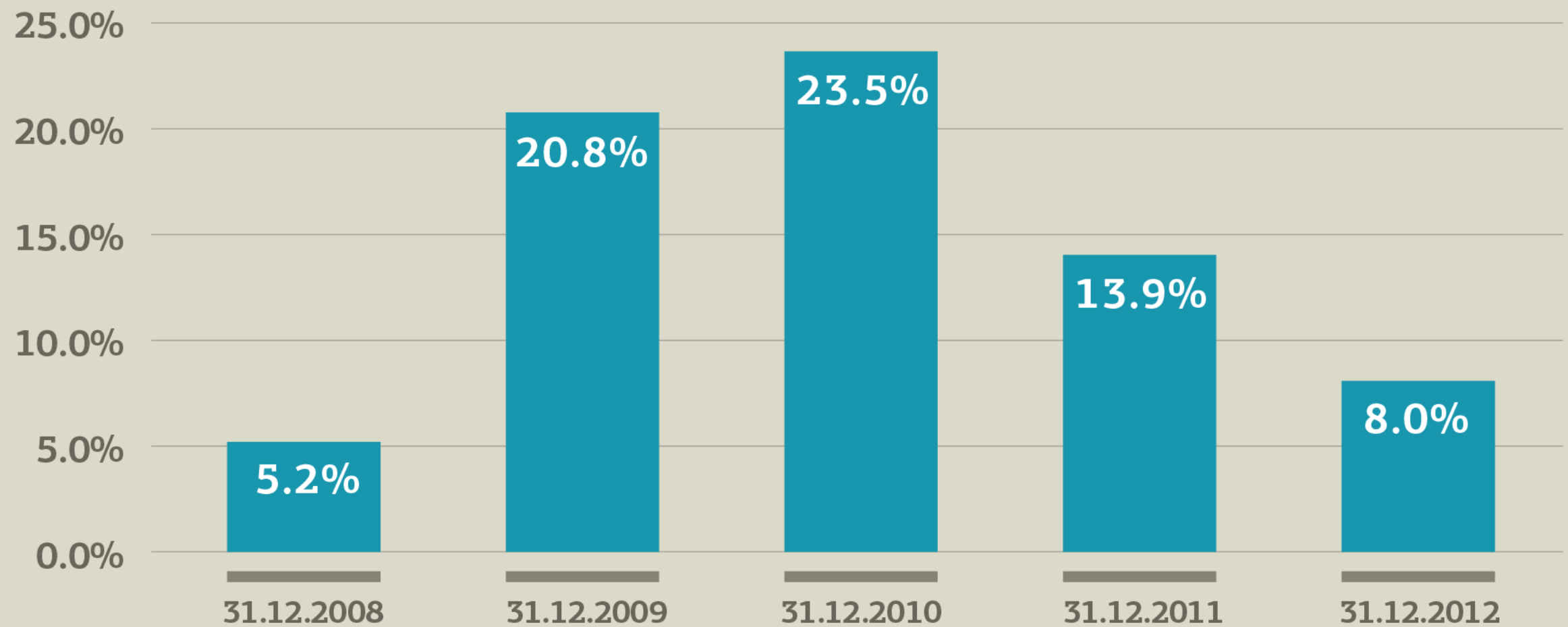
	31.12.2012	31.12.2011	Breyting	%
Opinberir aðilar	11,576	12,139	-563	-5%
Einstaklingar	195,047	173,223	21,824	13%
Sjávarútvegur	142,952	135,397	7,555	6%
Byggingariðn / fasteignafélög	104,928	101,958	2,970	3%
Þjónusta	52,700	66,121	-13,421	-20%
Verslun	42,019	42,401	-382	-1%
Eignarhaldsfélög	60,009	48,622	11,387	23%
Framleiðsla	25,665	28,008	-2,343	-8%
Landbúnaður	10,199	8,505	1,694	20%
Upplýsingatækni og samskipti	19,413	20,168	-755	-4%
Annað	1,581	2,588	-1,007	-39%
	666,087	639,130	26,957	4%

Útlán eftir atvinnugreinum



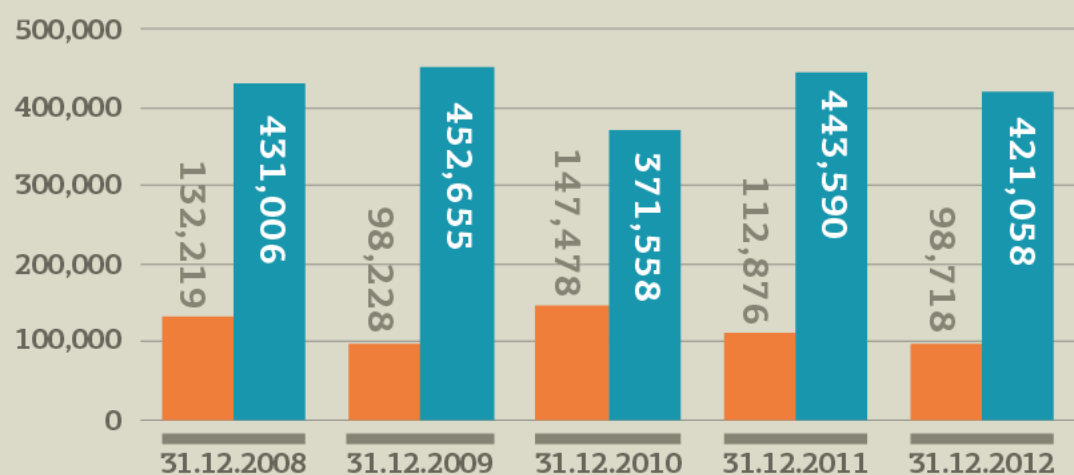
Vanskil

Þróun vanskila (> 90 daga)

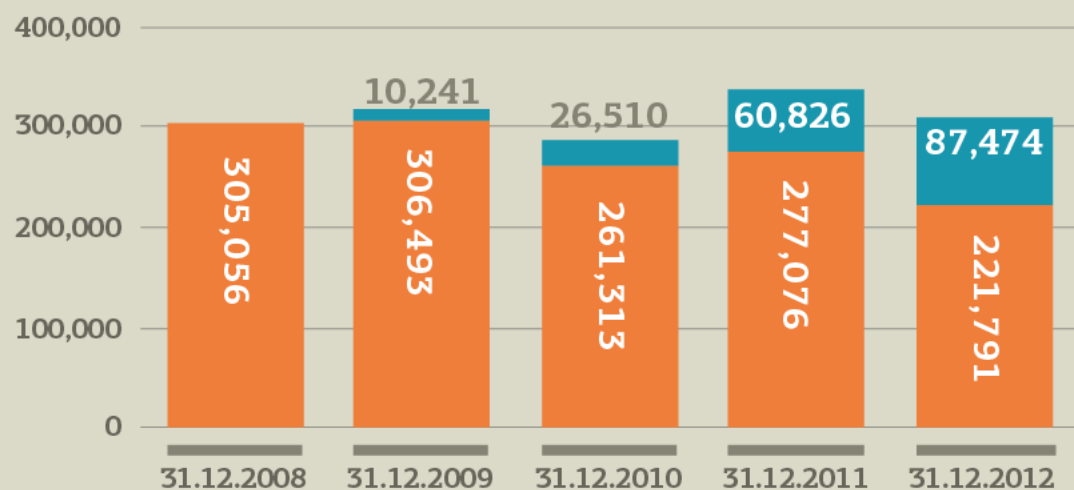


Efnahagsreikningur

Innlán ■ Innlán frá fjármálafyrirtækjum ■ Innlán frá viðskiptavinum



Lántaka / skilyrt skuldabréf ■ Lántaka ■ Skilyrt skuldabréf



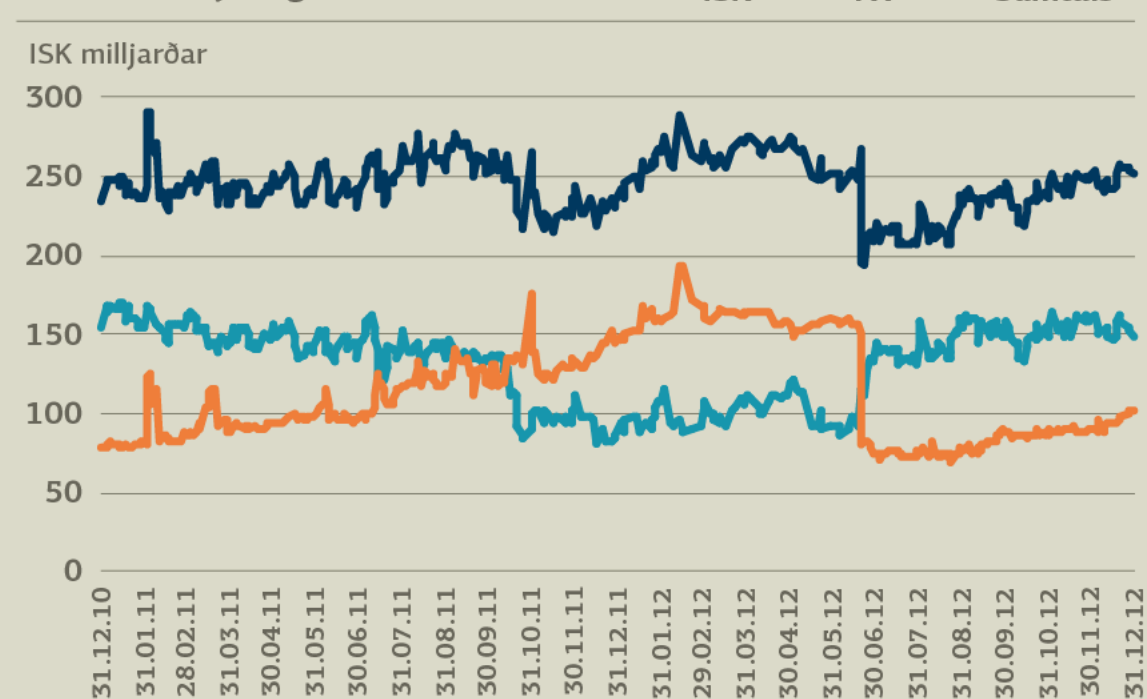
	31.12.2012	31.12.2011
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25,898	8,823
Kröfur á lánastofnanir	64,349	100,133
Markaðsskuldabréf	228,208	221,848
Hlutabréf	36,881	46,037
Útlán til viðskiptavina	666,087	639,130
Aðrar eignir	38,044	65,959
Eignir til sölu	25,320	53,552
Samtals	1,084,787	1,135,482
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	98,718	112,876
Innlán frá viðskiptavinum	421,058	443,590
Lántaka	221,791	277,076
Skilyrt skuldabréf	87,474	60,826
Aðrar skuldir	29,687	31,485
Skuldir tengdar eignum til sölu	893	9,385
Eigið fé	225,166	200,244
Samtals	1,084,787	1,135,482



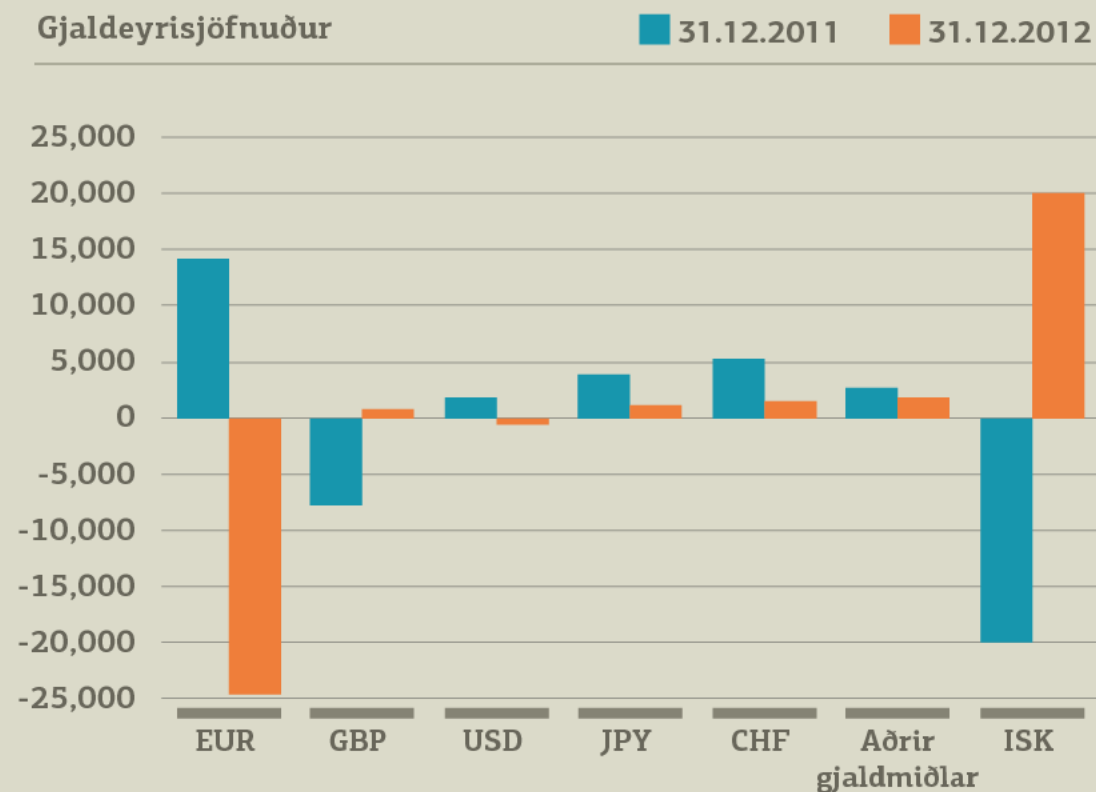
Efnahagsreikningur

	Lausafjárvirði 31.12.2012	Lausafjárvirði 31.12.2011	Breyting	%
Lausafé í Seðlabanka	4,682	2,458	2,224	90%
Lán til fjármálastofnana (styttra en 7 dagar)	45,968	85,943	-39,975	-47%
Repóhæf skuldabréf	201,074	150,486	50,588	34%
Lausafjáreignir samtals	251,724	238,887	12,837	5%
Greiðslugetuhlutfall innlána	48.4%	42.9%		

Þróun lausafjáreigna



Gjaldeyrisjöfnuður



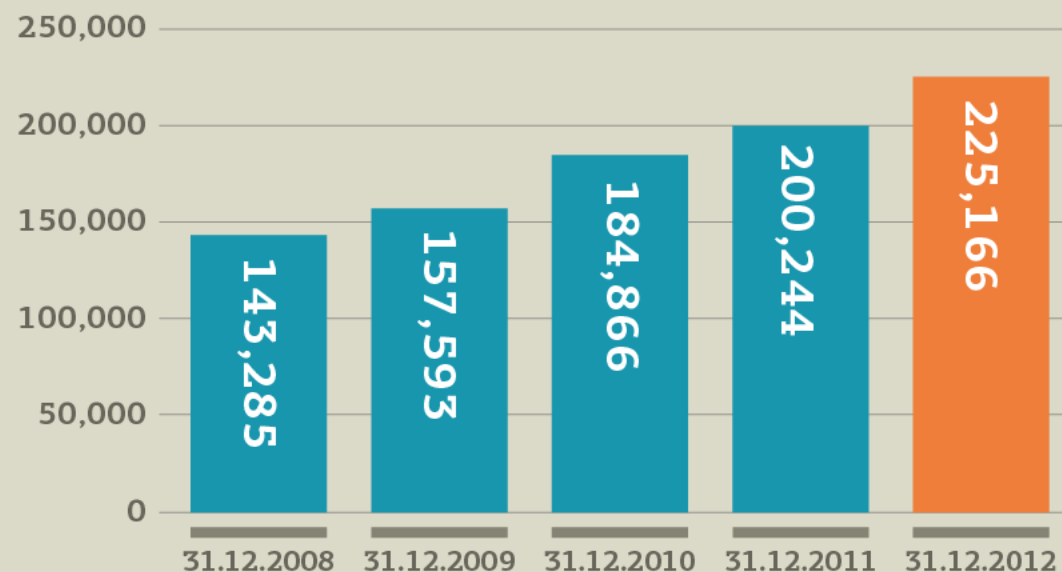
Gjaldeyrisjöfnuður 31.12.2012

	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir	145,047	56,253	104,007	15,515	15,778	14,985	351,585
Skuldir	-218,863	-52,541	-99,066	-526	-579	-7,815	-379,390
Staða innan efnahags	-73,816	3,712	4,941	14,989	15,199	7,170	-27,805
Staða utan efnahags	49,234	-2,948	-5,532	-13,882	-13,768	-5,337	7,767
Hrein gjaldeyrisstaða	-24,582	764	-591	1,107	1,431	1,833	-20,038

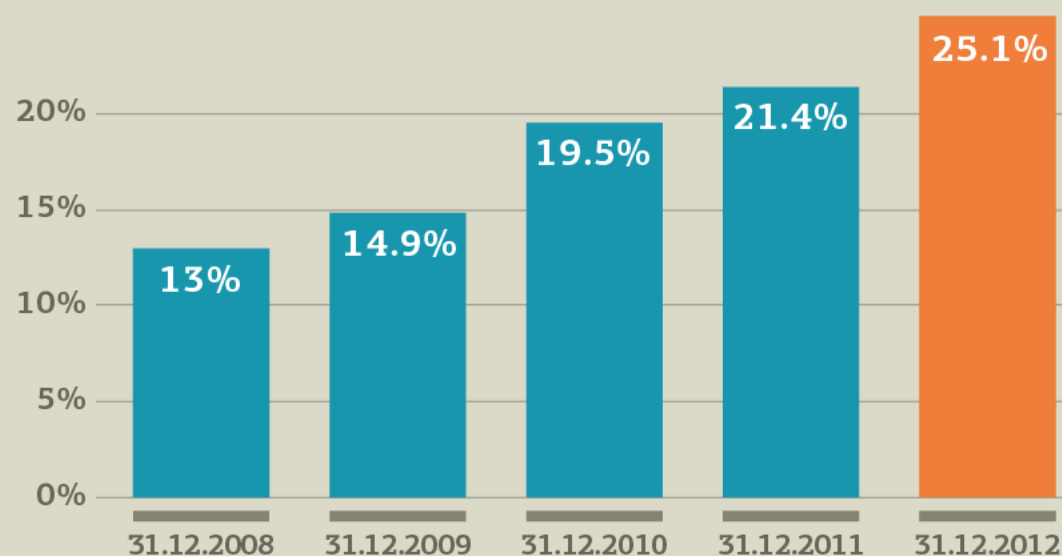


Efnahagsreikningur

Eigið fé



Eiginfjárhlutfall (CAR)



	31.12.2012	31.12.2011
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25,898	8,823
Kröfur á lánastofnanir	64,349	100,133
Markaðsskuldabréf	228,208	221,848
Hlutabréf	36,881	46,037
Útlán til viðskiptavina	666,087	639,130
Aðrar eignir	38,044	65,959
Eignir til sölu	25,320	53,552
Samtals	1,084,787	1,135,482
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	98,718	112,876
Innlán frá viðskiptavinum	421,058	443,590
Lántaka	221,791	277,076
Skilyrt skuldabréf	87,474	60,826
Aðrar skuldir	29,687	31,485
Skuldir tengdar eignum til sölu	893	9,385
Eigið fé	225,166	200,244
Samtals	1,084,787	1,135,482



Rekstrarreikningur

	2012	2011	Breyting	%	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Hreinar vaxtatekjur	35,584	32,649	2,935	9%	9,229	7,782	10,020	8,553
Virðisbreyting	-4,391	-23,587	19,196	-81%	2,696	-3,622	-3,792	327
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	31,193	9,062	22,131	244%	11,925	4,160	6,228	8,880
Hreinar þjónustutekjur	4,448	4,424	24	1%	1,326	1,030	1,090	1,002
Gjaldeyrisgengismunur	4,566	-759	5,325	701%	2,831	899	-1,280	2,116
Aðrar rekstrartekjur	8,934	18,017	-9,083	-50%	3,118	292	1,810	3,714
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	49,141	30,743	18,398	60%	19,200	6,381	7,848	15,712
Laun og tengd gjöld	13,176	11,990	1,186	10%	3,477	3,103	3,364	3,232
Önnur rekstrargjöld	8,878	8,466	412	5%	2,112	2,250	2,331	2,185
Afskriftir rekstrarfjármuna	719	771	-52	-7%	181	177	181	180
Tryggingasjóður innstæðueigenda	1,042	583	459	79%	275	213	204	350
Kostnaður tengdur yfirtöku eigna	290	245	45	18%	290	0	0	0
Rekstrarkostnaður	24,105	22,055	2,050	9%	6,335	5,743	6,080	5,947
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga, að frádr skatti	2,449	1,418	1,031	73%	1,762	14	673	0
Hagnaður fyrir skatta	27,485	10,105	17,380	172%	14,627	652	2,441	9,765
Áætlaður tekju- og bankaskattur	4,125	-597	4,722	-791%	2,324	-1,012	605	2,208
Hagnaður af reglulegri starfsemi	23,360	10,703	12,657	118%	12,303	1,664	1,836	7,557
Hagnaður af aflagðri starfsemi, að frádr skatti	2,134	6,255	-4,121	-66%	-350	0	2,312	172
Hagnaður tímabilsins	25,494	16,957	8,537	50%	11,953	1,664	4,148	7,729



Vaxtamunur

	2012	2011	Breyting	%	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Vaxtatekjur	64,661	60,831	3,830	6%	16,624	12,962	18,306	16,769
Vaxtagjöld	-29,077	-28,182	-895	3%	-7,395	-5,180	-8,286	-8,216
Hreinar vaxtatekjur	35,584	32,649	2,935	9%	9,229	7,782	10,020	8,553
Virðisaukning útlána	37,320	58,489	-21,169	-36%	17,935	8,213	3,610	7,562
Virðisaukning krafna	3,700	0	3,480		220	0	0	3,480
Tap af útlánum með gengisviðmiði	-2,120	-40,726	38,606	-95%	0	-2,120	0	0
Virðisrýrnun útlána	-15,960	-7,034	-8,706	124%	-1,527	-4,514	-5,151	-4,768
Gangvirðisbreyting skilyrts skuldabréfs	-27,331	-34,316	6,985	-20%	-13,932	-5,201	-2,251	-5,947
Virðisbreyting	-4,391	-23,587	19,196	-81%	2,696	-3,622	-3,792	327
Hreinar vaxtatekjur e. virðisbr útlána	31,193	9,062	22,131	244%	11,925	4,160	6,228	8,880



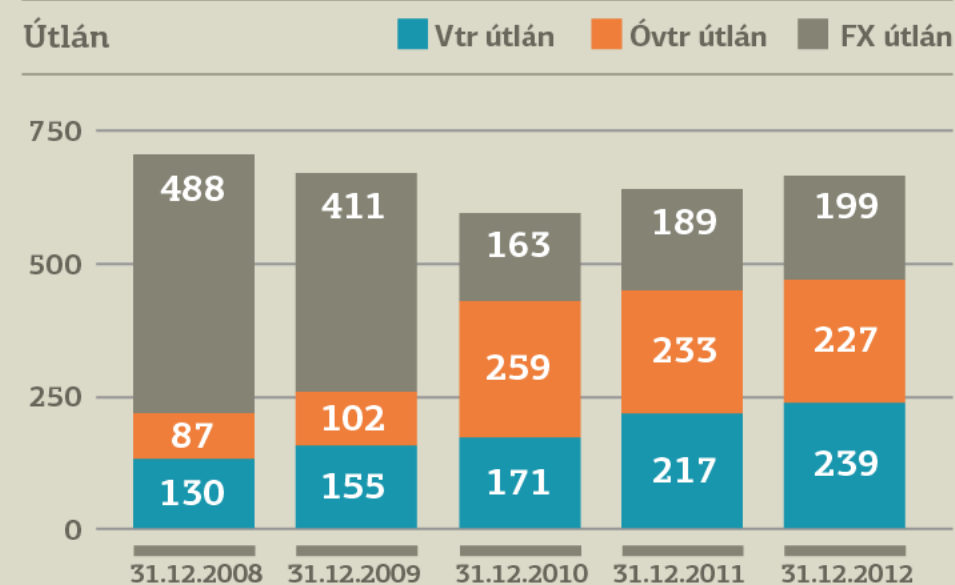
Verðtryggingarjöfnuður

Bókfært verð	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Eignir					
Skuldabréf og skuldagerningar	7,586	10,812	8,119	5,438	10,117
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	239,432	217,131	171,017	154,823	130,048
Samtals	247,018	227,943	179,136	160,261	140,165
Skuldir					
Skuldir við fjármálafyrirtæki og Seðlabanka	-23	-123	-421	-441	-9
Innlán frá viðskiptavinum	-100,768	-97,127	-82,215	-84,725	-85,127
Skortstöður	0	-924	-595	-1,917	0
Samtals	-100,791	-98,174	-83,231	-87,083	-85,136
Staða í efnahagsreikningi samtals	146,227	129,769	95,905	73,178	55,029
Staða utan efnahagsreiknings samtals	-443	-811	-1,264	-1,366	-1,217
Verðtryggingarjöfnuður samtals	145,784	128,958	94,641	71,812	53,812

Samsetning útlána	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
FX útlán	199,288	188,790	163,084	410,675	488,264
Óvtr útlán	227,367	233,209	258,853	101,624	86,870
Vtr útlán	239,432	217,131	171,017	154,823	130,048
	666,087	639,130	592,954	667,122	705,182

Útlán - einstaklingar og fyrirtæki	2012	2011	2010	2009	2008
Einstaklingar					
FX útlán	1,628	3,641	4,309	61,240	73,228
Óvtr útlán	87,941	77,698	77,559	27,232	24,409
Vtr útlán	104,451	92,638	90,486	83,062	76,715
Samtals	194,020	173,977	172,354	171,534	174,352

Fyrirtæki					
FX útlán	197,660	185,149	158,775	349,435	415,036
Óvtr útlán	139,426	155,511	181,294	74,392	62,461
Vtr útlán	134,981	124,493	80,531	71,761	53,333
Samtals	472,067	465,153	420,600	495,588	530,830



Virðisbreyting

Virðisbreytingar útlána	2012	2011	2010	2009	Alls 2009-2012	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Fyrirtæki	23,173	25,649	23,394	11,364	83,580	17,404	137	-1,898	7,530
Einstaklingar	-233	-14,920	-6,485	5,831	-15,807	-776	1,442	357	-1,256
	22,940	10,729	16,909	17,195	67,773	16,628	1,579	-1,541	6,274
Hlutur LBI	-27,331	-34,316	-16,269	-10,241	-88,157	-13,932	-5,201	-2,251	-5,947
Áhrif á Landsbankann	-4,391	-23,587	641	6,954	-20,384	2,696	-3,622	-3,792	327



Skattar

	2012	2011	Breyting	%
Reiknaður tekjuskattur	2,925	-1,411	4,336	307%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað ¹	0	0	0	
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki ²	1,200	814	386	47%
	4,125	-597	4,722	-791%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun ³	620	0	620	
Samtals	4,745	-597	5,342	-895%

¹ 6% Viðbótarskattur á hagnað umfram 1 milljarð króna

² Skattur sem byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs

³ 5,45% skattur á laun. Bókast meðal launa og tengdra gjalda í árshlutareikningi



Starfsþættir

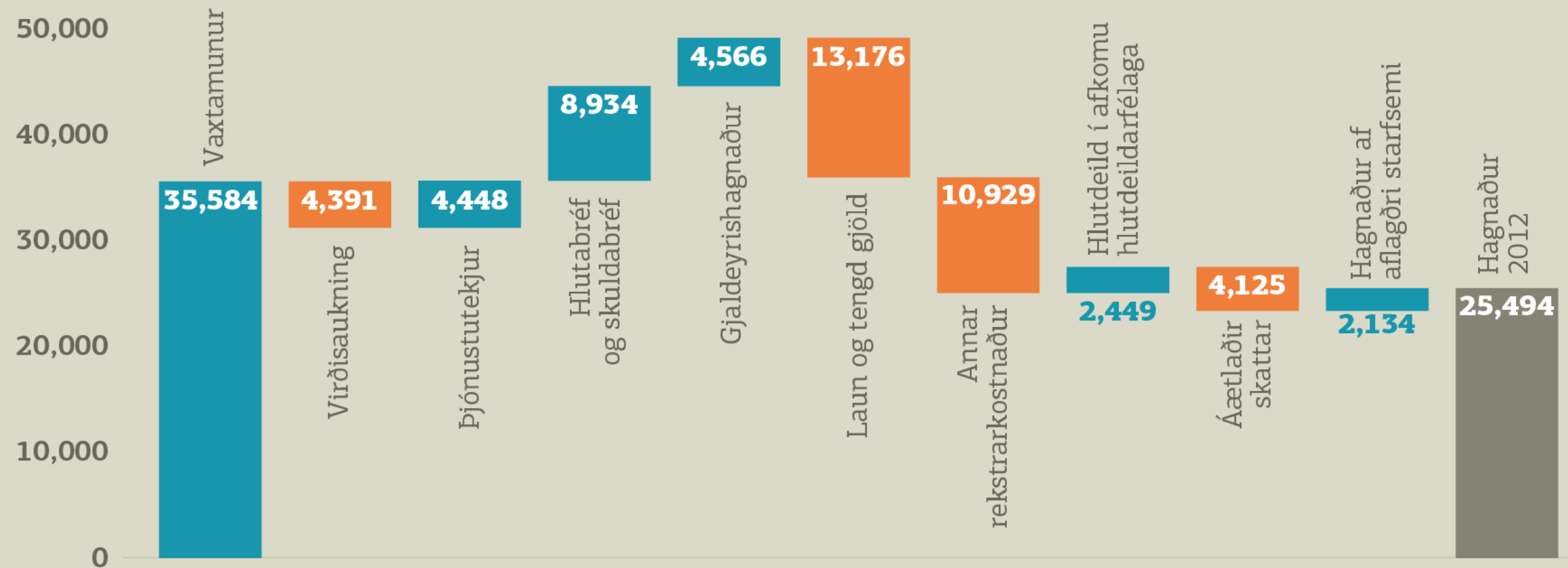
1. janúar - 31. desember 2012

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjár- stýring	Aðrir starfs- þættir	Starfs- þættir alls	Jöfnunar- færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	17,396	17,739	194	1,728	-835	36,222	-637	35,585
Virðisbreyting	-10,082	1,743	0	269	3,679	-4,391	0	-4,391
Hreinar þjónustutekjur	2,382	403	2,035	247	-237	4,830	-381	4,449
Hagnaður af fjáreignum á gangvirði	0	-2	3,450	2,254	0	5,702	0	5,702
Hagnaður af veltufjáreignum og -skuldum	0	0	330	1,839	0	2,169	0	2,169
Gjaldeyrisingismunur	0	0	881	3,685	0	4,566	0	4,566
Aðrar tekjur og gjöld	-149	-22	62	472	408	771	291	1,062
Hreinar rekstrartekjur	9,547	19,861	6,952	10,494	3,015	49,869	-727	49,142
Rekstrarkostnaður	-13,437	-3,703	-2,394	-2,677	-2,228	-24,439	334	-24,105
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	618	0	0	1,793	38	2,449	0	2,449
Hagnaður fyrir skatta og aflagða starfsemi	-3,272	16,158	4,558	9,610	825	27,879	-393	27,486
Heildareignir	486,318	403,379	33,051	539,568	37,385	1,499,701	-414,916	1,084,785
Heildarskuldir	449,839	330,373	28,833	428,179	37,313	1,274,537	-414,916	859,621
Úthlutað eigið fé	36,480	73,006	4,218	111,389	72	225,165	0	225,165
Arðsemi eigin fjár	-9%	20%	70%	8%				
Arðsemi eigin fjár án virðisbreytinga	20%	18%	70%	8%				
Vaxtamunur (á heildareignir)	3.6%	4.4%	0.6%	0.3%				
Kostnaðarhlutfall	68%	20%	34%	26%				



Afkoma brotin niður á rekstrarliði

Afkoma 2012



Helstu niðurstöður

Kennitölur	2012	2011	2010	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Hreinar vaxtatekjur	35.584	32.649	24.685	9.229	7.782	10.020	8.553
Hagnaður eftir skatta	25.494	16.957	27.231	11.953	1.664	4.148	7.729
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	14,0%	8,1%	20,8%	26,0%	1,2%	9,1%	19,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	12,0%	8,4%	16,0%	21,8%	3,1%	7,9%	15,2%
Eiginfjárhlutfall (CAR)	25,1%	21,4%	19,5%	25,1%	24,1%	23,6%	22,1%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,2%	2,9%	2,3%	3,4%	3,0%	3,6%	3,0%
Vaxtamunur + virðisbr í hlutfalli af mst heildareigna	2,8%	0,8%	2,4%	4,5%	1,6%	2,2%	3,1%
Kostnaðarhlutfall *	45,0%	40,6%	36,8%	38,4%	57,4%	52,2%	38,7%
Lausafjárhlutfall	48,4%	42,9%	45,6%	48,4%	45,0%	39,2%	47,6%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst heildareigna	2,2%	2,0%	1,7%	2,4%	2,2%	2,2%	2,1%
Heildareignir	1.084.787	1.135.482	1.081.133	1.084.787	1.056.825	1.048.573	1.174.262
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	158,2%	144,1%	159,6%	158,2%	149,4%	151,4%	143,6%
Stöðugildi	1.233	1.311	1.146	1.233	1.252	1.269	1.308

* Kostnaðarhlutfall = Rekstrargjöld alls / (Hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)



Takk fyrir

