

Reykjavík, 15. nóvember 2012

# Uppgjör fyrstu níu mánaða 2012

---

Hreiðar Bjarnason

FRAMKVÆMDASTJÓRI FJÁRMÁLA



# Helstu niðurstöður

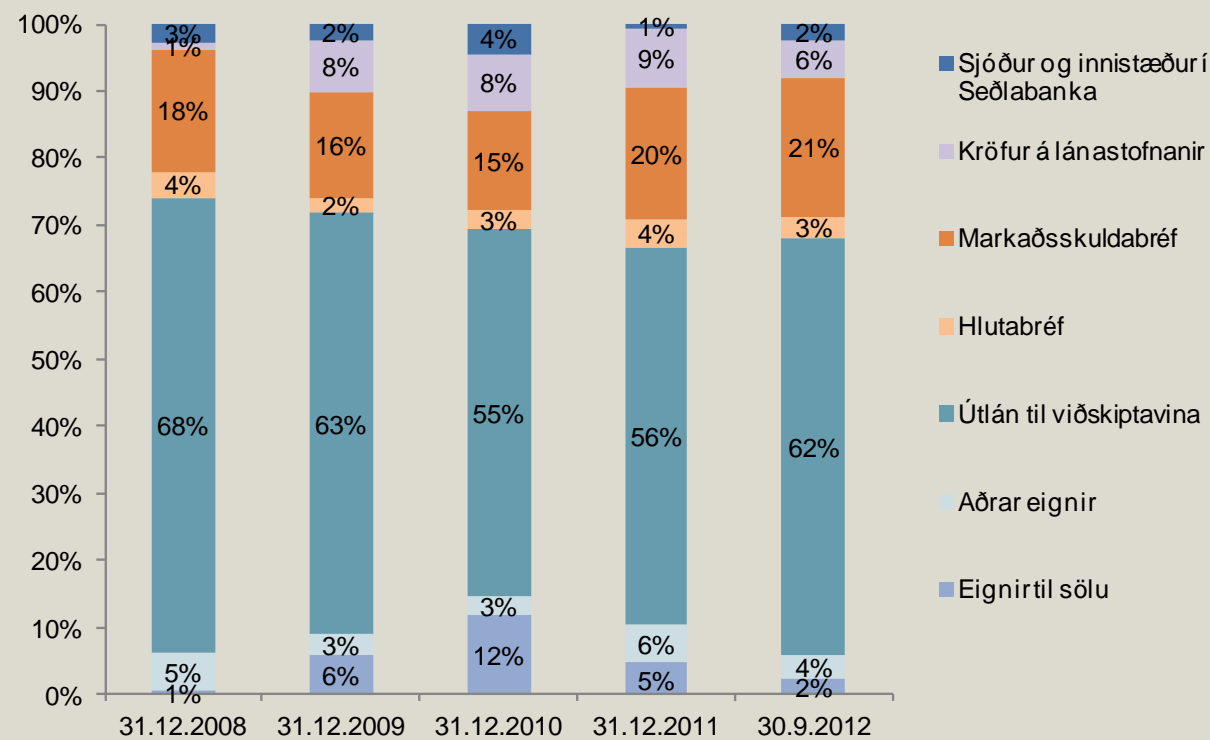
Kennitölur	9m 2012	9m 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011	2011	2010
Hreinar vaxtatekjur	26.355	24.591	7.782	10.020	8.553	7.742	9.704	7.145	40.391	24.685
Hagnaður eftir skatta	13.541	26.953	1.664	4.148	7.729	2.518	11.743	12.691	16.957	27.231
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	8,6%	17,9%	3,1%	7,9%	15,2%	4,8%	23,3%	26,7%	8,8%	15,9%
CAD hlutfall	24,1%	23,6%	24,1%	23,3%	22,1%	23,6%	22,4%	20,4%	21,4%	19,5%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,2%	2,9%	3,0%	3,6%	3,0%	2,8%	3,5%	2,6%	2,9%	2,3%
Vaxtamunur + virðisbr í hlutfalli af mst heildareigna	2,3%	3,0%	1,6%	2,2%	3,1%	2,1%	5,1%	2,0%	0,8%	2,4%
Kostnaðarhlutfall	59,4%	38,8%	90,0%	77,5%	37,9%	55,5%	31,2%	35,3%	71,7%	36,4%
Leiðrétt kostnaðarhlutfall *	57,7%	52,4%	62,8%	52,9%	58,6%	49,3%	48,9%	54,3%	57,2%	61,1%
Heildareignir	1.056.825	1.124.250	1.056.825	1.048.573	1.174.262	1.124.250	1.126.280	1.105.590	1.135.483	1.081.133
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	149,4%	143,0%	149,4%	151,4%	143,6%	143,0%	153,6%	152,1%	144,1%	159,6%
Stöðugildi	1.252	1.297	1.252	1.269	1.308	1.297	1.258	1.279	1.311	1.146

\* Leiðrétt kostnaðarhlutfall = (Laun + önnur rekstrargjöld + afskriftir) / (Hreinar vaxtatekjur + hreinar þjónustutekjur)

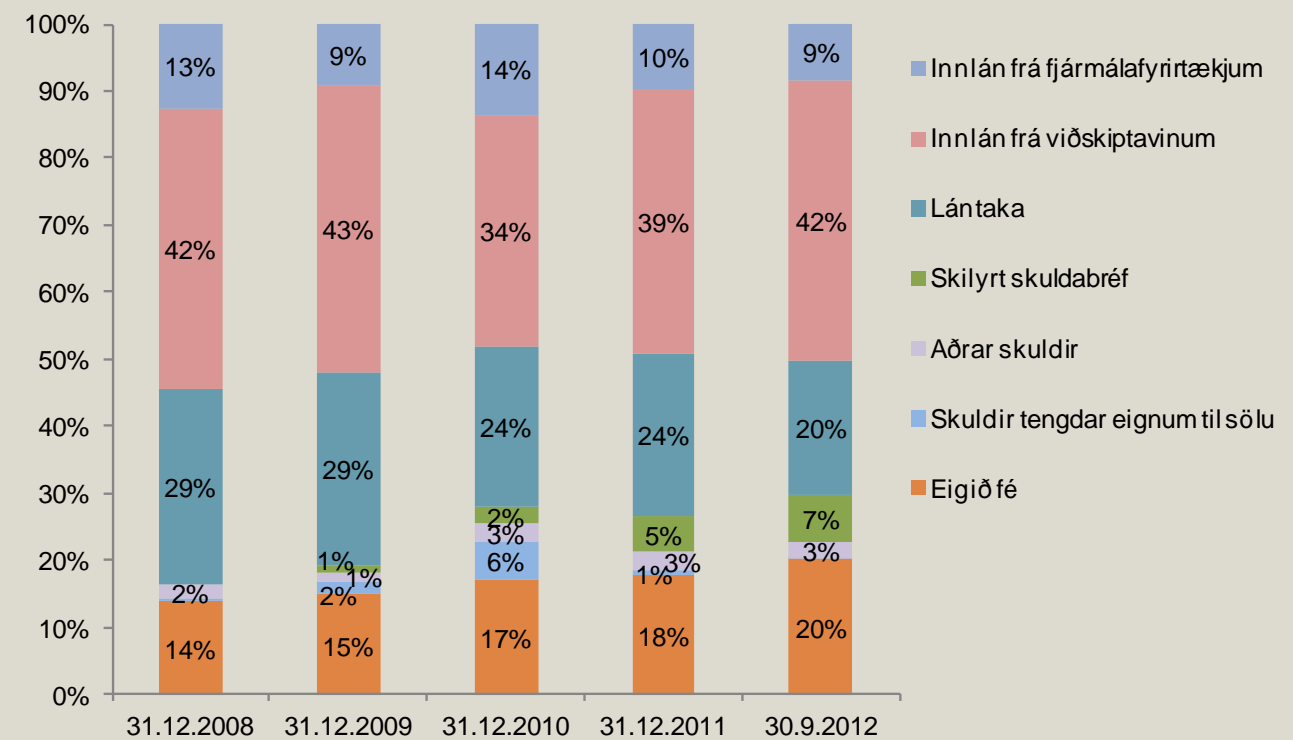


# Þróun efnahagsreiknings

## Eignir



## Skuldir og eigið fé



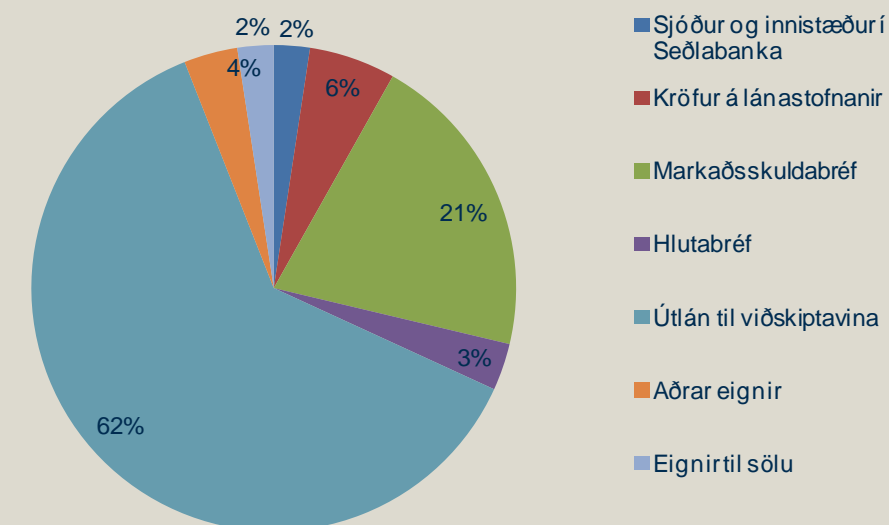
# Efnahagsreikningur

30.9.2012 31.12.2011 31.12.2010 Breyting 2012

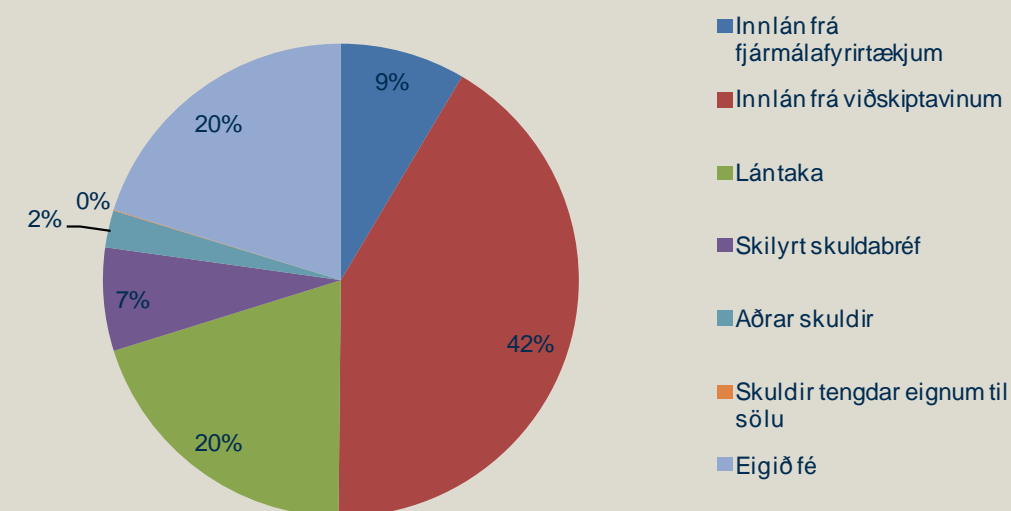
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25.235	8.823	47.777	16.412	186%
Kröfur á lánastofnanir	60.787	100.133	91.882	-39.346	-39%
Markaðsskuldabréf	217.485	221.848	161.559	-4.363	-2%
Hlutabréf	33.198	46.037	29.429	-12.839	-28%
Útlán til viðskiptavina	657.050	639.130	592.954	17.920	3%
Aðrar eignir	37.688	65.959	28.743	-28.271	-43%
Eignir til sölu	25.382	53.552	128.789	-28.170	-53%
<b>Samtals</b>	<b>1.056.825</b>	<b>1.135.482</b>	<b>1.081.133</b>	<b>-78.657</b>	<b>-7%</b>

Innlán frá fjármálafyrirtækjum	90.206	112.876	147.478	-22.670	-20%
Innlán frá viðskiptavinum	439.853	443.590	371.558	-3.737	-1%
Lántaka	211.699	277.076	261.313	-65.377	-24%
Skilyrt skuldabréf	74.225	60.826	26.510	13.399	22%
Aðrar skuldir	26.561	31.485	27.800	-4.924	-16%
Skuldir tengdar eignum til sölu	603	9.385	61.609	-8.782	-94%
Eigið fé	213.678	200.244	184.866	13.434	7%
<b>Samtals</b>	<b>1.056.825</b>	<b>1.135.482</b>	<b>1.081.133</b>	<b>-78.657</b>	<b>-7%</b>

## Eignir

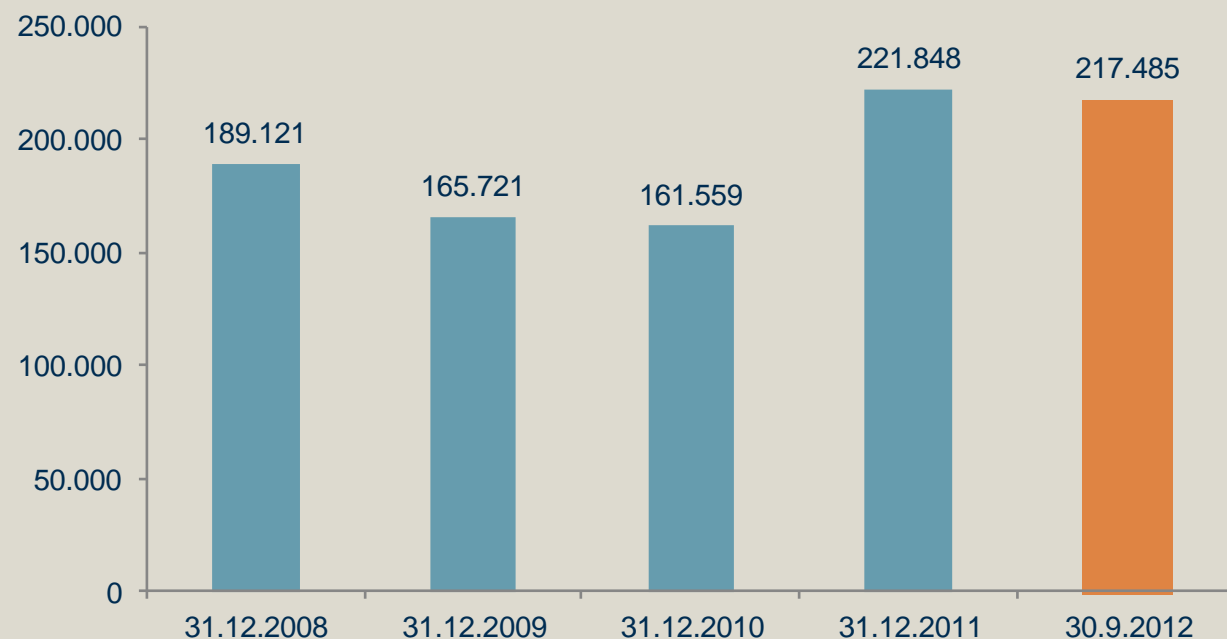


## Skuldir og eigið fé

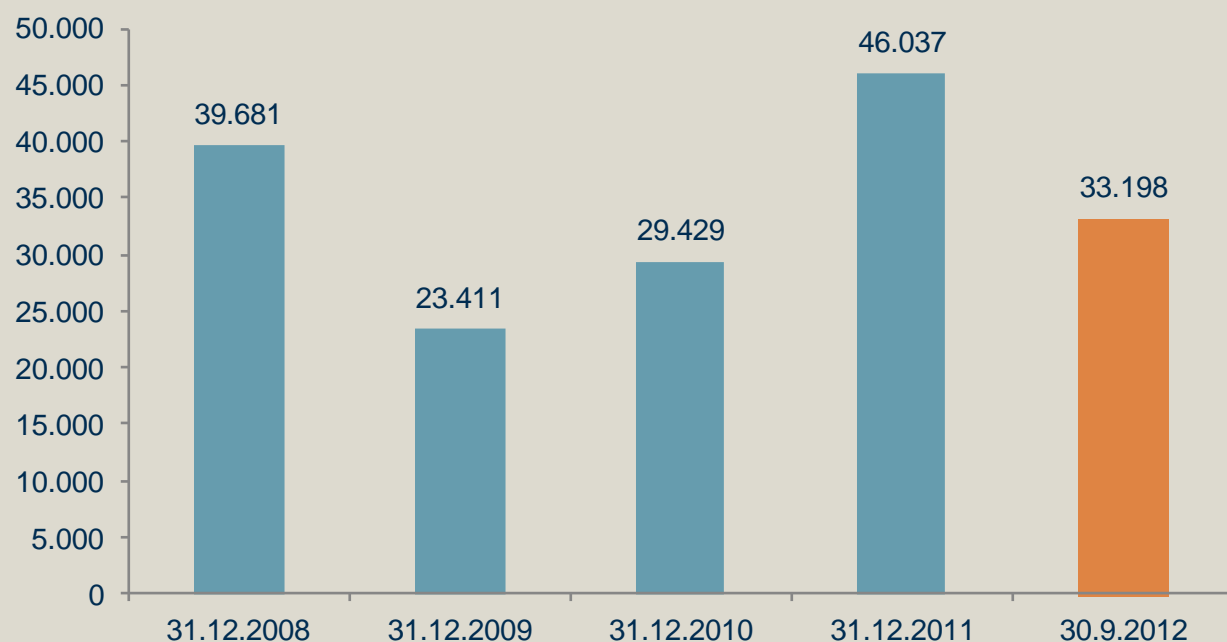


# Efnahagsreikningur

## Markaðsskuldabréf



## Hlutabréf



30.9.2012 31.12.2011

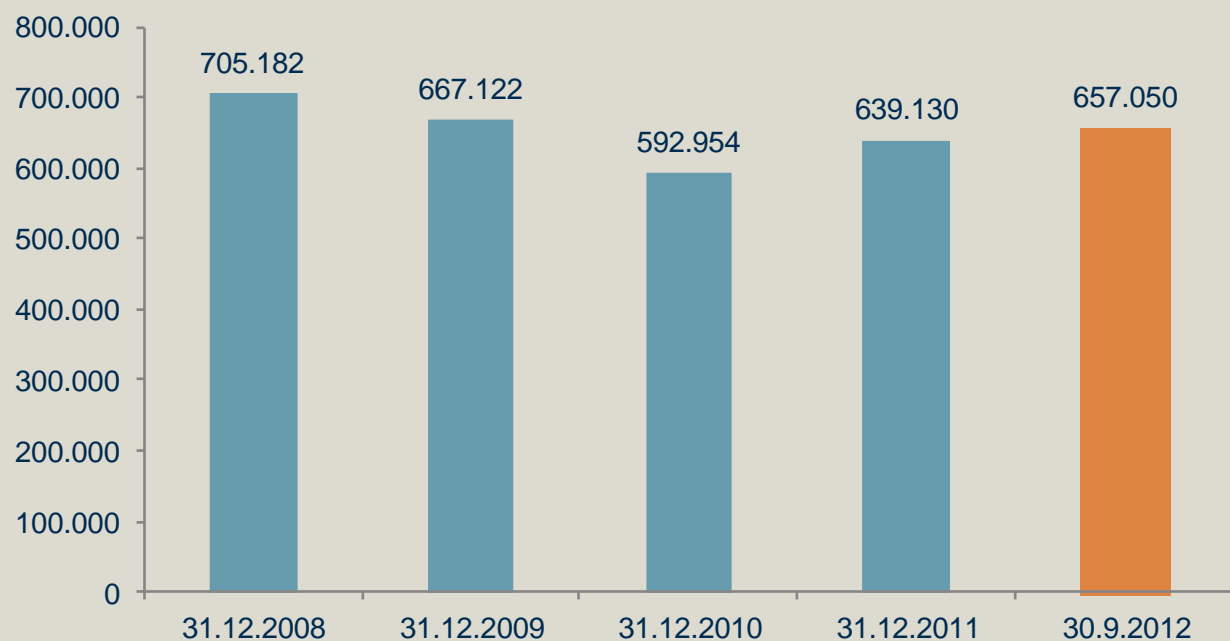
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25.235	8.823
Kröfur á lánastofnanir	60.787	100.133
Markaðsskuldabréf	217.485	221.848
Hlutabréf	33.198	46.037
Útlán til viðskiptavina	657.050	639.130
Aðrar eignir	37.688	65.959
Eignir til sölu	25.382	53.552
<b>Samtals</b>	<b>1.056.825</b>	<b>1.135.482</b>

Innlán frá fjármálafyrirtækjum	90.206	112.876
Innlán frá viðskiptavinum	439.853	443.590
Lántaka	211.699	277.076
Skilyrt skuldabréf	74.225	60.826
Aðrar skuldir	26.561	31.485
Skuldir tengdar eignum til sölu	603	9.385
Eigið fé	213.678	200.244
<b>Samtals</b>	<b>1.056.825</b>	<b>1.135.482</b>

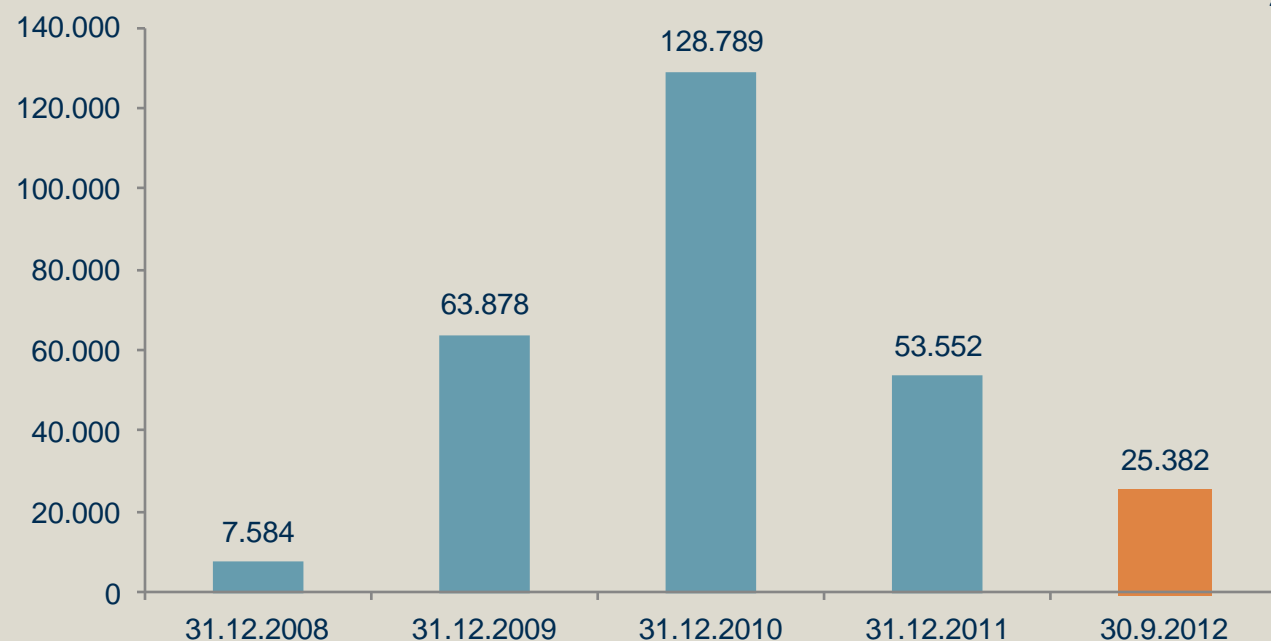


# Efnahagsreikningur

## Útlán til viðskiptavina



## Eignir til sölu



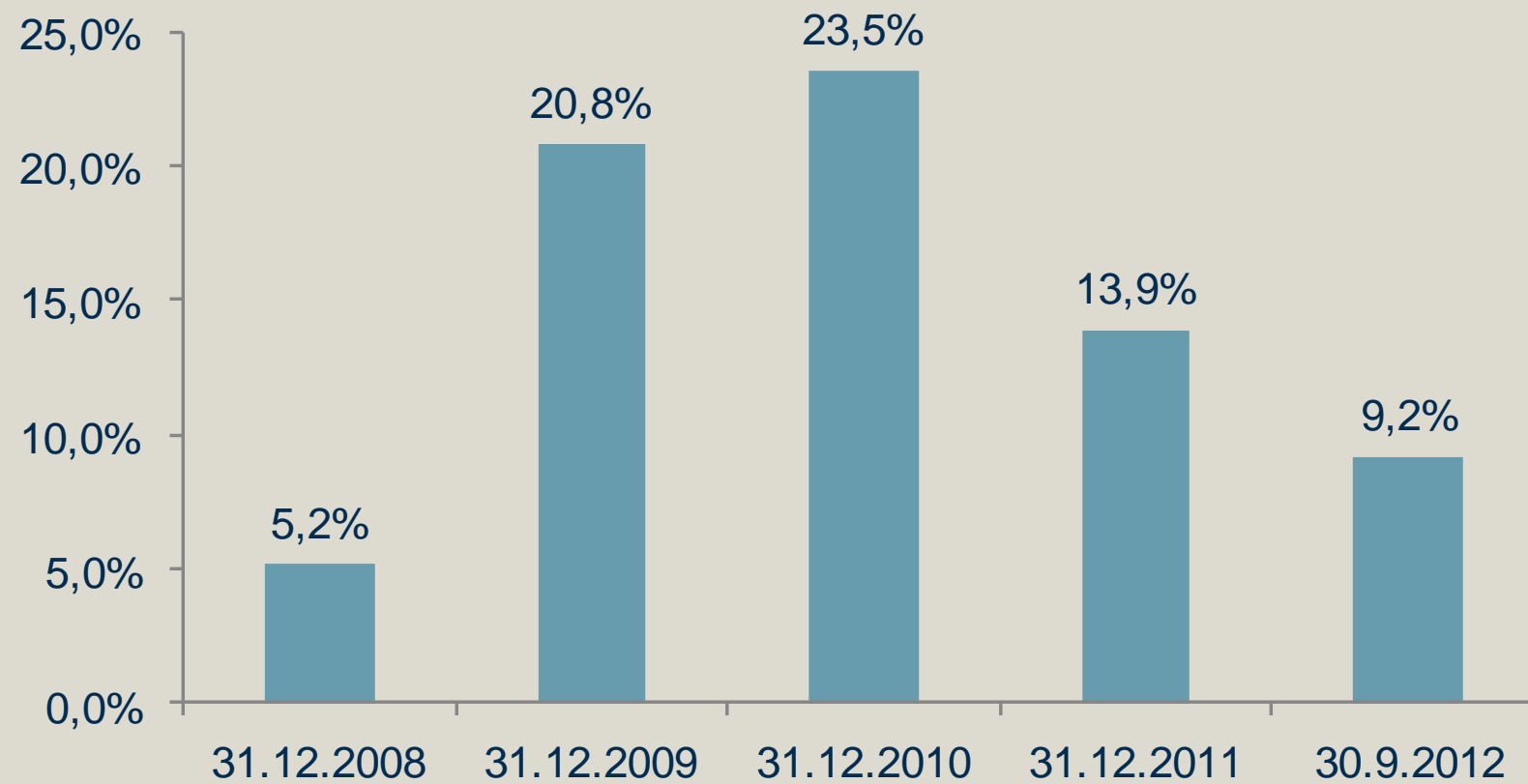
Útlán eftir atvinnugreinum	30.9.2012	31.12.2011	Breyting	
Opinberir aðilar	11.134	12.139	-1.005	-8%
Einstaklingar	188.237	173.223	15.014	9%
Sjávarútvegur	137.945	135.397	2.548	2%
Byggingariðn / fasteignafélög	108.927	101.958	6.969	7%
Þjónusta	51.488	66.121	-14.633	-22%
Verslun	39.681	42.401	-2.720	-6%
Eignarhaldsfélög	56.594	48.622	7.972	16%
Framleiðsla	21.643	28.008	-6.365	-23%
Landbúnaður	8.405	8.505	-100	-1%
Upplýsingatækni og samskipti	18.093	20.168	-2.075	-10%
Annað	14.903	2.588	12.315	476%
<b>Samtals</b>	<b>657.050</b>	<b>639.130</b>	<b>17.920</b>	<b>3%</b>

## Útlán eftir atvinnugreinum



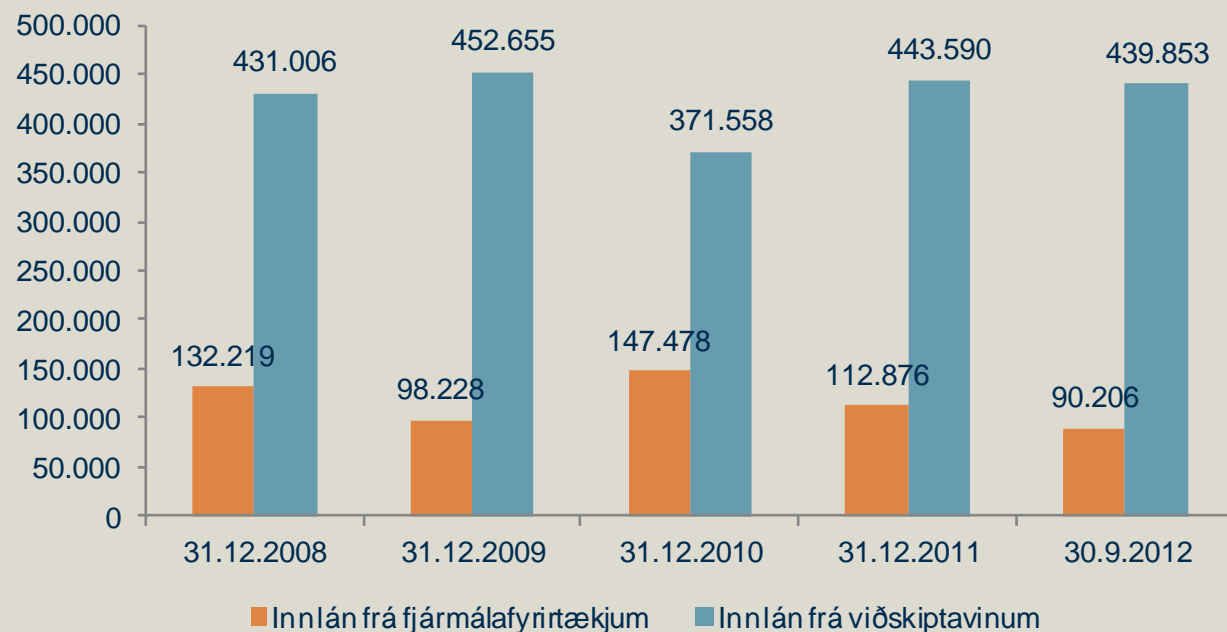
# Vanskil

## Þróun vanskila (> 90 daga)

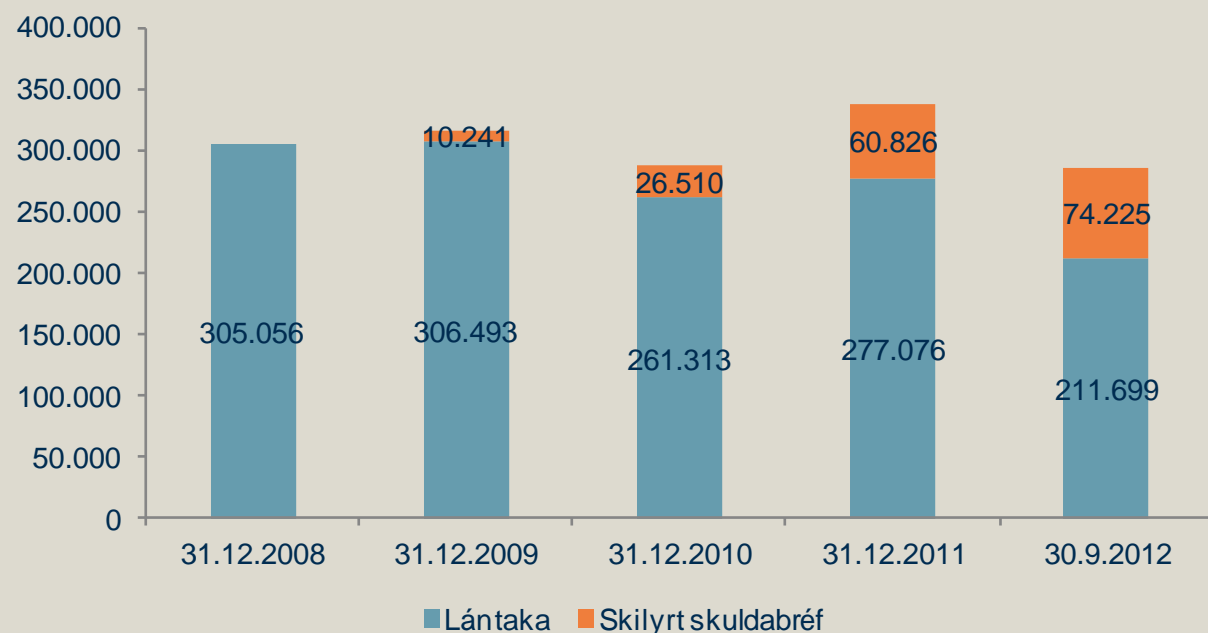


# Efnahagsreikningur

## Innlán



## Lántaka / skilyrt skuldabréf



	30.9.2012	31.12.2011
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25.235	8.823
Kröfur á lánastofnanir	60.787	100.133
Markaðsskuldabréf	217.485	221.848
Hlutabréf	33.198	46.037
Útlán til viðskiptavina	657.050	639.130
Aðrar eignir	37.688	65.959
Eignir til sölu	25.382	53.552
<b>Samtals</b>	<b>1.056.825</b>	<b>1.135.482</b>

Innlán frá fjármálafyrirtækjum	90.206	112.876
Innlán frá viðskiptavinum	439.853	443.590
Lántaka	211.699	277.076
Skilyrt skuldabréf	74.225	60.826
Aðrar skuldir	26.561	31.485
Skuldir tengdar eignum til sölu	603	9.385
Eigið fé	213.678	200.244
<b>Samtals</b>	<b>1.056.825</b>	<b>1.135.482</b>

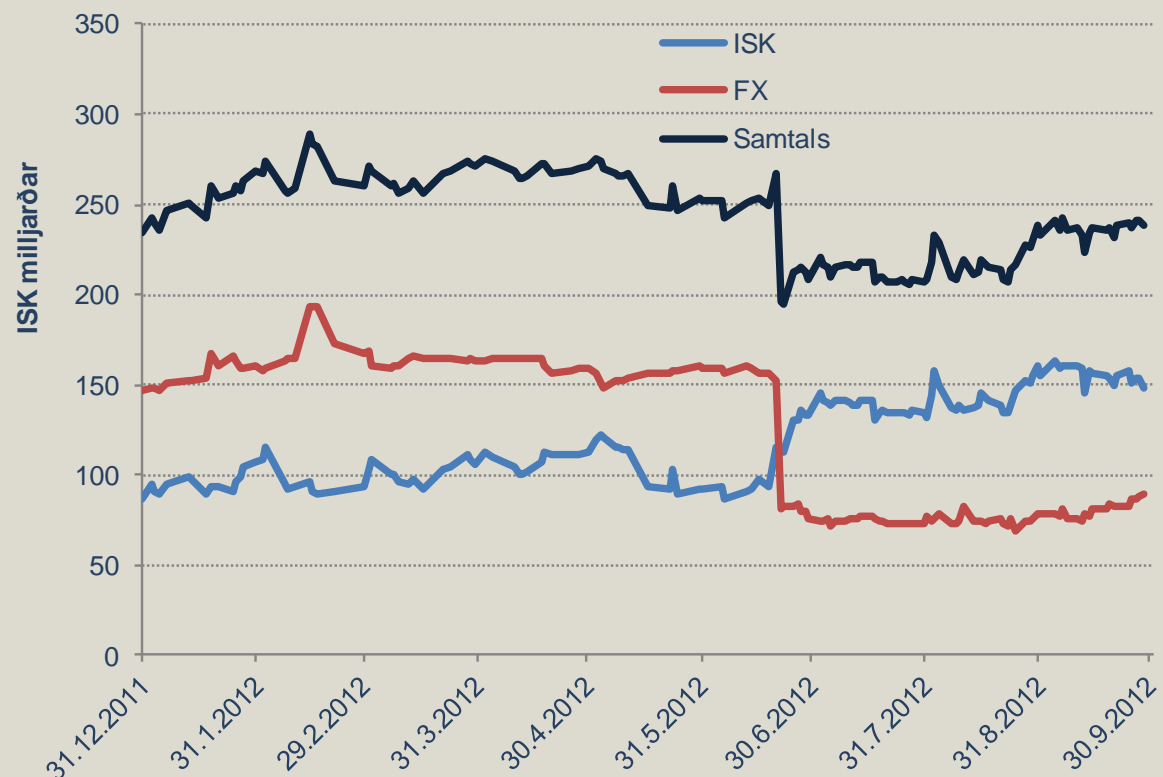




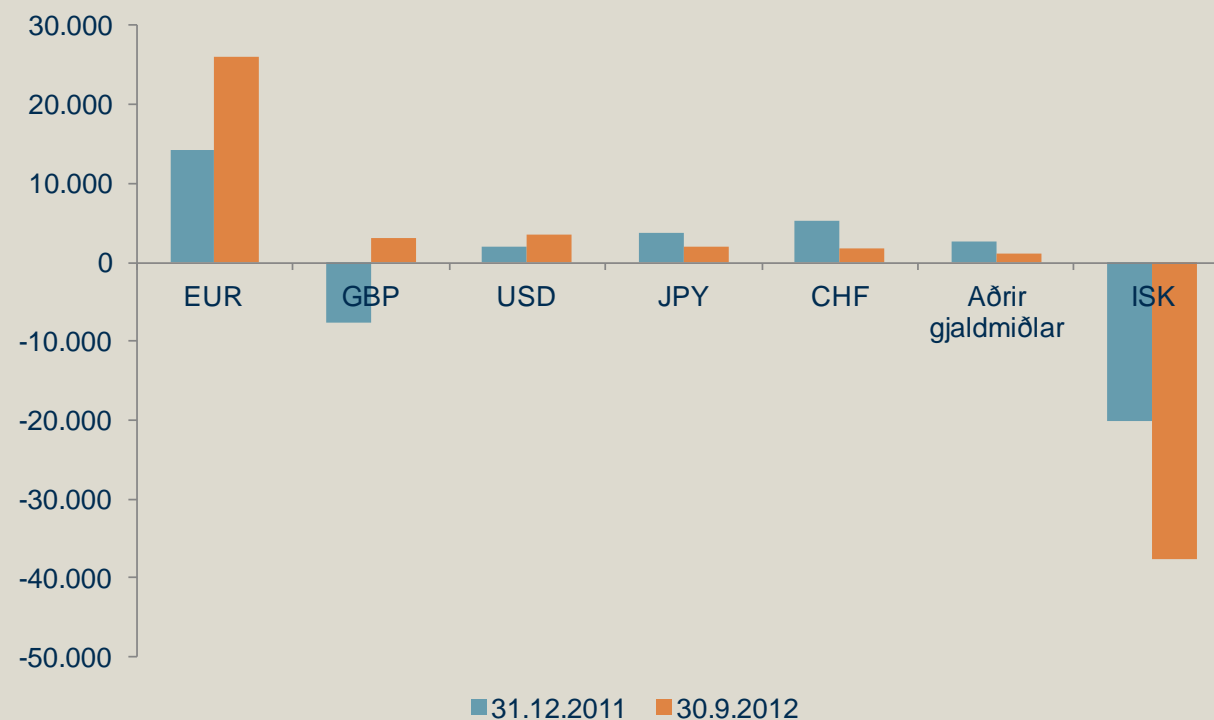
# Efnahagsreikningur

	Lausafjárirði 30.9.2012	Lausafjárirði 31.12.2011	Breyting 2012	
Lausafé hjá seðlabönkum	4.329	2.458	1.871	76%
Lán til fjármálastofnana (styttra en 7 dagar)	49.926	85.943	-36.017	-42%
Repóhæf skuldabréf	184.419	150.486	33.933	23%
<b>Lausafjáreignir samtals</b>	<b>238.674</b>	<b>238.887</b>	<b>-213</b>	<b>0%</b>
<b>Greiðslugetuhlutfall innlána</b>	<b>45,0%</b>	<b>42,9%</b>		

Þróun á lausafjáreignum frá áramótum



## Gjaldeyrisjöfnuður

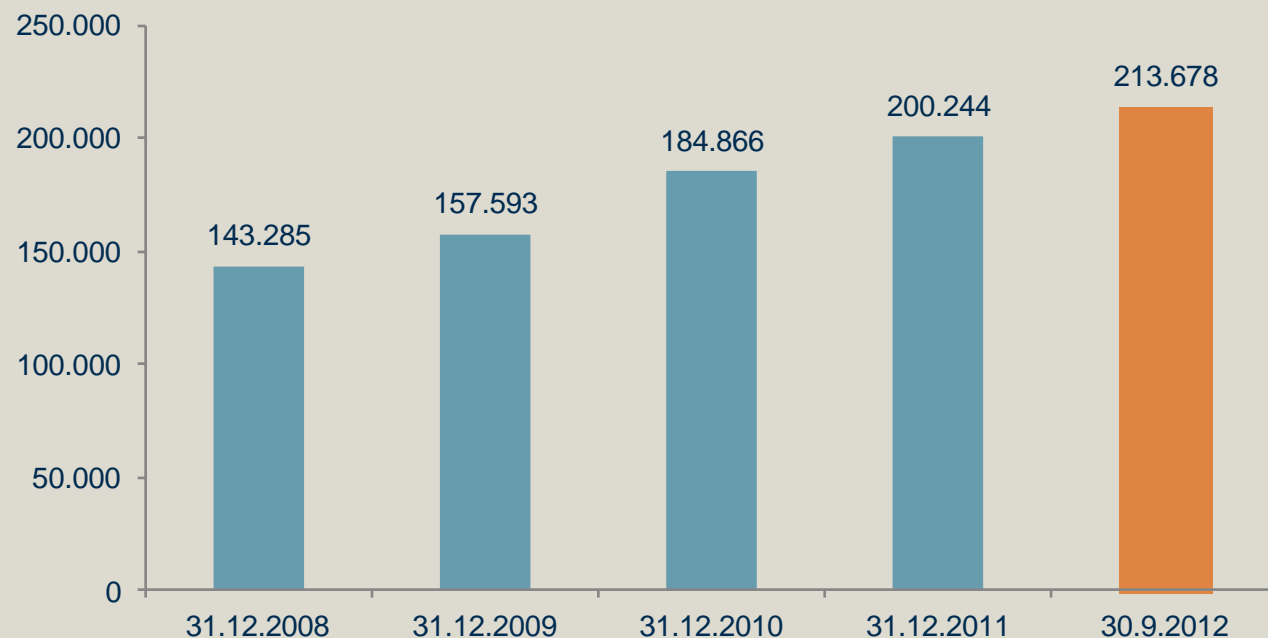


Gjaldeyrisjöfnuður 30.9.2011	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir	116.137	50.352	101.268	17.075	13.845	20.897	319.574
Skuldir	-122.517	-49.056	-94.811	-752	-1.902	-13.374	-282.412
<b>Staða innan efnahags</b>	<b>-6.380</b>	<b>1.296</b>	<b>6.457</b>	<b>16.323</b>	<b>11.943</b>	<b>7.523</b>	<b>37.162</b>
Staða utan efnahags	32.525	1.773	-2.966	-14.295	-10.273	-6.352	412
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>26.145</b>	<b>3.069</b>	<b>3.491</b>	<b>2.028</b>	<b>1.670</b>	<b>1.171</b>	<b>37.574</b>

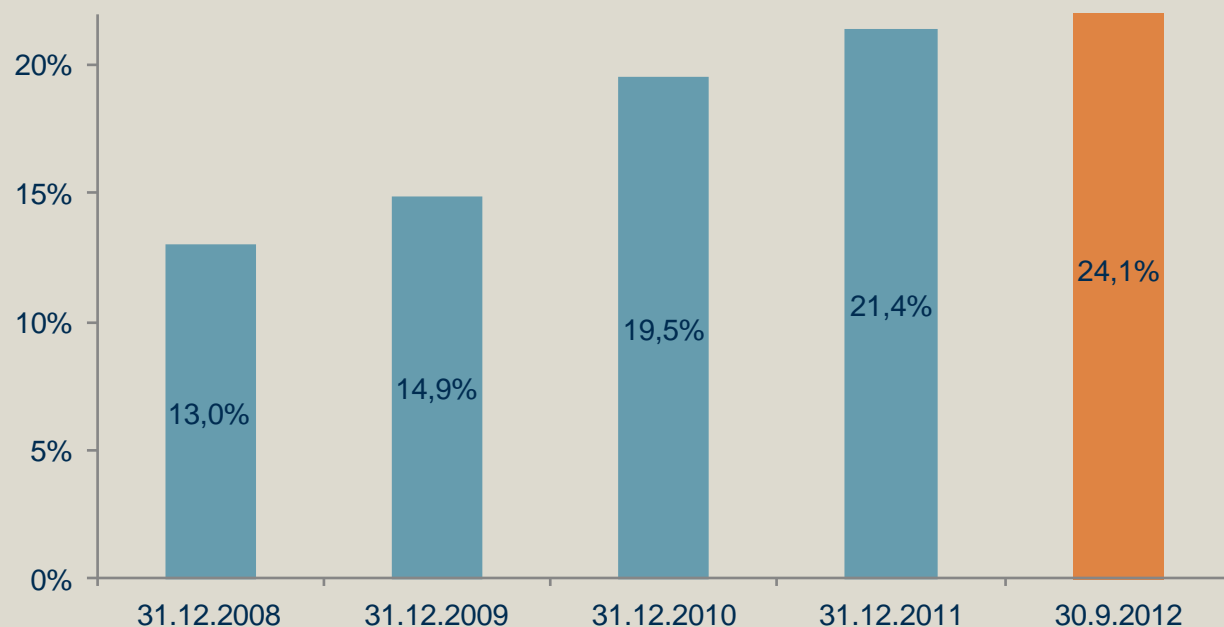


# Efnahagsreikningur

## Eigið fé



## Eiginfjárhlutfall



	30.9.2012	31.12.2011
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	25.235	8.823
Kröfur á lánastofnanir	60.787	100.133
Markaðsskuldabréf	217.485	221.848
Hlutabréf	33.198	46.037
Útlán til viðskiptavina	657.050	639.130
Aðrar eignir	37.688	65.959
Eignir til sölu	25.382	53.552
<b>Samtals</b>	<b>1.056.825</b>	<b>1.135.482</b>
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	90.206	112.876
Innlán frá viðskiptavinum	439.853	443.590
Lántaka	211.699	277.076
Skilyrt skuldabréf	74.225	60.826
Aðrar skuldir	26.561	31.485
Skuldir tengdar eignum til sölu	603	9.385
Eigið fé	213.678	200.244
<b>Samtals</b>	<b>1.056.825</b>	<b>1.135.482</b>



# Rekstrarreikningur

	9m 2012	9m 2011	Breyting		Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011
Hreinar vaxtatekjur	26.355	24.591	1.764	7%	7.782	10.020	8.553	8.058	7.742	9.704	7.145
Virðisbreyting	-7.087	794	-7.881	-992%	-3.622	-3.792	327	-24.381	-1.881	4.445	-1.771
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	19.268	25.385	-6.117	-24%	4.160	6.228	8.880	-16.323	5.861	14.150	5.374
Hreinar þjónustutekjur	3.122	3.344	-222	-7%	1.030	1.090	1.002	1.080	1.126	1.187	1.030
Gjaldeyrisgengismunur	1.735	-1.049	2.784	265%	899	-1.280	2.116	290	-911	2.441	-2.579
Aðrar rekstrartekjur	5.816	12.012	-6.196	-52%	292	1.810	3.714	6.005	1.996	545	9.471
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	29.941	39.691	-9.750	-25%	6.381	7.848	15.712	-8.948	8.073	18.323	13.296
Laun og tengd gjöld	9.699	7.946	1.753	22%	3.103	3.364	3.232	4.045	2.703	2.933	2.310
Önnur rekstrargjöld	6.766	6.163	603	10%	2.250	2.331	2.185	2.786	1.485	2.222	1.950
Afskriftir rekstrarfjármuna	538	531	7	1%	177	181	180	240	182	172	177
Tryggingasjóður innstæðueigenda	767	506	261	52%	213	204	350	100	106	150	250
Kostnaður tengdur yfirtöku eigna	0	248	-248	-100%	0	0	0	-4	7	241	0
Rekstrarkostnaður	17.770	15.394	2.376	15%	5.743	6.080	5.947	7.167	4.482	5.719	4.687
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna, að frádr skatti	687	1.160	-473	-41%	14	673	0	258	-12	1.182	-10
Hagnaður fyrir skatta	12.858	25.458	-12.600	-49%	652	2.441	9.765	-15.858	3.579	13.787	8.598
Áætlaður tekju- og bankaskattur	1.801	3.214	-1.413	-44%	-1.012	605	2.208	-3.811	915	2.067	232
Hagnaður af reglulegri starfsemi	11.057	22.243	-11.186	-50%	1.664	1.836	7.557	-12.047	2.664	11.720	8.366
Hagnaður af aflagðri starfsemi, að frádr skatti	2.484	4.709	-2.225	-47%	0	2.312	172	1.545	-39	423	4.326
Hagnaður tímabilsins	13.541	26.953	-13.412	-50%	1.664	4.148	7.729	-10.501	2.624	12.143	12.691



# Vaxtamunur

	9m 2012	9m 2011	Breyting	
Vaxtatekjur	48.037	45.740	2.297	5%
Vaxtagjöld	-21.682	-21.150	-532	3%
Hreinar vaxtatekjur	26.355	24.591	1.764	7%
Virðisaukning útlána	19.385	20.198	-813	-4%
Virðisaukning krafna	3.480	0	3.480	
Tap af útlánum með gengisviðmiði	-2.120	0	-2.120	
Virðisrýrnun útlána	-14.433	-2.711	-11.722	432%
Gangvirðisbreyting skilyrts skuldabréfs	-13.399	-16.693	3.294	-20%
Virðisbreyting	-7.087	794	-7.881	-992%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu útlána	19.268	25.385	-6.117	-24%



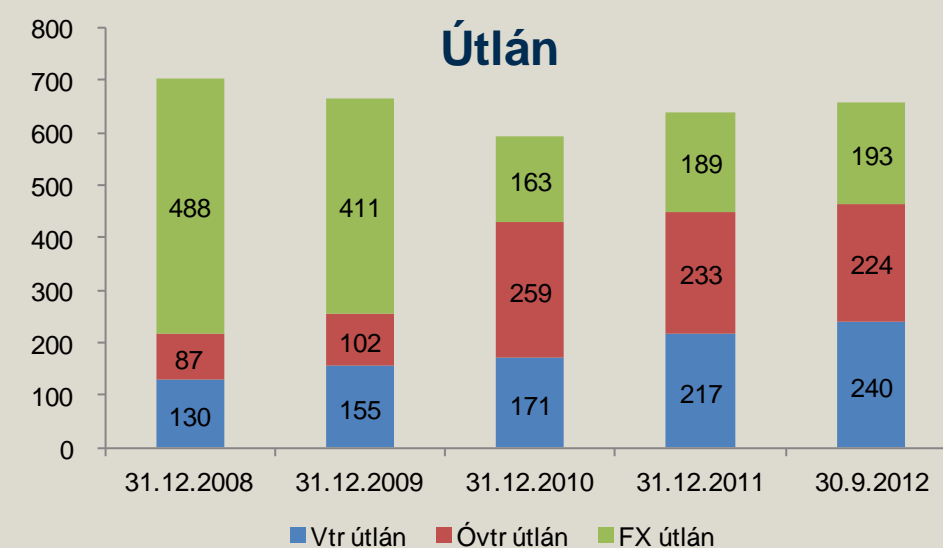
# Verðtryggingarjöfnuður

Bókfært verð	30.9.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<b>Eignir</b>					
Skuldabréf og skuldageringar	7.789	10.812	8.119	5.438	10.117
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	240.327	217.131	171.017	154.823	130.048
<b>Samtals</b>	<b>248.116</b>	<b>227.943</b>	<b>179.136</b>	<b>160.261</b>	<b>140.165</b>
<b>Skuldir</b>					
Skuldir við fjármálafyrirtæki og Seðlabanka	-30	-123	-421	-441	-9
Innlán frá viðskiptavinum	-99.348	-97.127	-82.215	-84.725	-85.127
Skortstöður	-173	-924	-595	-1.917	0
<b>Samtals</b>	<b>-99.551</b>	<b>-98.174</b>	<b>-83.231</b>	<b>-87.083</b>	<b>-85.136</b>
Staða í efnahagsreikningi samtals	148.565	129.769	95.905	73.178	55.029
Staða utan efnahagsreiknings samtals	0	-811	-1.264	-1.366	-1.217
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>148.565</b>	<b>128.958</b>	<b>94.641</b>	<b>71.812</b>	<b>53.812</b>

Samsetning útlána	30.9.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
FX útlán	192.798	188.790	163.084	410.675	488.264
Óvtr útlán	223.925	233.209	258.853	101.624	86.870
Vtr útlán	240.327	217.131	171.017	154.823	130.048
<b>Samtals</b>	<b>657.050</b>	<b>639.130</b>	<b>592.954</b>	<b>667.122</b>	<b>705.182</b>

Útlán - einstaklingar og fyrirtæki					
Einstaklingar	30.9.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
FX útlán	1.466	3.641	4.309	61.240	73.228
Óvtr útlán	81.536	77.698	77.559	27.232	24.409
Vtr útlán	106.308	92.638	90.486	83.062	76.715
<b>Samtals</b>	<b>189.310</b>	<b>173.977</b>	<b>172.354</b>	<b>171.534</b>	<b>174.352</b>

Fyrirtæki					
	30.9.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
FX útlán	191.332	185.149	158.775	349.435	415.036
Óvtr útlán	142.389	155.511	181.294	74.392	62.461
Vtr útlán	134.019	124.493	80.531	71.761	53.333
<b>Samtals</b>	<b>467.740</b>	<b>465.153</b>	<b>420.600</b>	<b>495.588</b>	<b>530.830</b>



# Virðisbreyting

Virðisbreytingar útlána	9m 2012	2011	2010	2009	Alls 2009-2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Fyrirtæki	5.769	25.649	23.394	11.364	66.176	137	-1.898	7.530
Einstaklingar	543	-14.920	-6.485	5.831	-15.031	1.442	357	-1.256
	6.312	10.729	16.909	17.195	51.145	1.579	-1.541	6.274
Hlutur LBI	-13.399	-34.316	-16.269	-10.241	-74.225	-5.201	-2.251	-5.947
Áhrif á Landsbankann	-7.087	-23.587	641	6.954	-23.080	-3.622	-3.792	327



# Skattar

	30.9.2012	30.9.2011	Breyting	
Tekjuskattur	1.000	1.959	-959	-49%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað <sup>1</sup>	0	0	0	
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki <sup>2</sup>	801	340	461	136%
	1.801	2.299	-498	-22%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun <sup>3</sup>	446	0	446	
Samtals	2.247	2.299	-52	-2%

<sup>1</sup> 6% Viðbótarskattur á hagnað umfram 1 milljarð króna

<sup>2</sup> Skattur sem byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs

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



# Starfsþættir

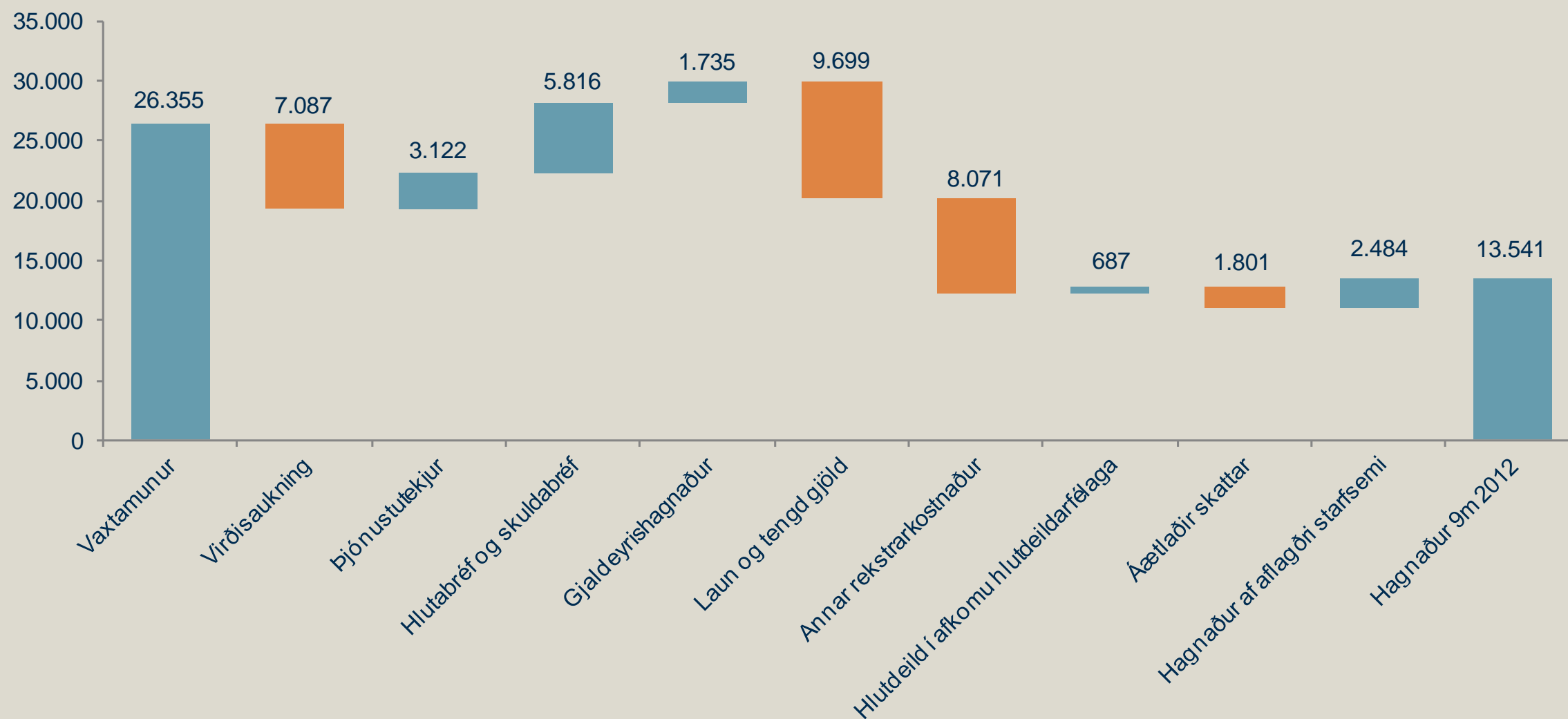
1. janúar - 30. september 2012	Viðskipta- banki	Bifreiða- og tækja- fjármögnun	Fyrirtækja- banki	Endurskipu- lagning eigna	Markaðir og fjárfesting	Eigna- stýring	Horn	Aðrir starfsþættir	Starfsþættir alls	Jöfnunar- færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	12.542	641	9.816	3.495	1.339	33	-761	-294	26.811	-456	26.355
Virðisbreyting	-8.457	-624	1.925	-3.690	81	0	0	198	-10.567	3.480	-7.087
Hreinar þjónustutekjur	1.573	146	459	54	623	770	0	-186	3.439	-317	3.122
Hagnaður af fjáreignum á gangvirði	0	0	0	3	3.141	0	113	0	3.257	0	3.257
Hagnaður af veltufjáreignum og -skuldum	0	0	0	0	1.764	7	42	0	1.813	0	1.813
Gjaldeyrisingismunur	0	0	0	0	1.332	13	390	0	1.735	0	1.735
Aðrar tekjur og gjöld	86	-51	-112	567	-208	0	54	288	624	122	746
Hreinar rekstrartekjur	5.744	112	12.088	429	8.072	823	-162	6	27.112	2.829	29.941
Rekstrarkostnaður	-9.011	-786	-2.244	-1.855	-2.385	-1.074	-156	-538	-18.049	279	-17.770
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna	254	0	0	0	433	0	0	0	687	0	687
Hagnaður fyrir skatta og aflagða starfsemi	-3.013	-674	9.844	-1.426	6.120	-251	-318	-532	9.750	3.108	12.858
Heildareignir	484.910	21.840	357.347	73.071	499.304	4.234	23.982	6.491	1.471.179	-414.354	1.056.825
Heildarskuldir	452.343	17.910	298.680	56.056	403.988	3.964	18.069	6.491	1.257.501	-414.354	843.147
Úthlutað eigið fé	32.567	3.930	58.667	17.015	95.316	270	5.913	0	213.678	0	213.678
Arðsemi eiginfjár	-13%	-25%	21%	-12%	8%	-232%	-7%				
Arðsemi eiginfjár án virðisbreytinga	23%	-2%	17%	19%	8%	-232%	-7%				
Vaxtamunur (á heildareignir)	3,4%	3,9%	3,7%	6,4%	0,4%	1,0%	-4,2%				
Kostnaðarhlutfall (af vaxtamun og þjónustutekjum)	64%	100%	22%	52%	122%	134%	-20%				





# Afkoma brotin niður á rekstrarliði

## Afkoma 9m 2012



# Helstu niðurstöður

Kennitölur	9m 2012	9m 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011	2011	2010
Hreinar vaxtatekjur	26.355	24.591	7.782	10.020	8.553	7.742	9.704	7.145	40.391	24.685
Hagnaður eftir skatta	13.541	26.953	1.664	4.148	7.729	2.518	11.743	12.691	16.957	27.231
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	8,6%	17,9%	3,1%	7,9%	15,2%	4,8%	23,3%	26,7%	8,8%	15,9%
CAD hlutfall	24,1%	23,6%	24,1%	23,3%	22,1%	23,6%	22,4%	20,4%	21,4%	19,5%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,2%	2,9%	3,0%	3,6%	3,0%	2,8%	3,5%	2,6%	2,9%	2,3%
Vaxtamunur + virðisbr í hlutfalli af mst heildareigna	2,3%	3,0%	1,6%	2,2%	3,1%	2,1%	5,1%	2,0%	0,8%	2,4%
Kostnaðarhlutfall	59,4%	38,8%	90,0%	77,5%	37,9%	55,5%	31,2%	35,3%	71,7%	36,4%
Leiðrétt kostnaðarhlutfall *	57,7%	52,4%	62,8%	52,9%	58,6%	49,3%	48,9%	54,3%	57,2%	61,1%
Heildareignir	1.056.825	1.124.250	1.056.825	1.048.573	1.174.262	1.124.250	1.126.280	1.105.590	1.135.483	1.081.133
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	149,4%	143,0%	149,4%	151,4%	143,6%	143,0%	153,6%	152,1%	144,1%	159,6%
Stöðugildi	1.252	1.297	1.252	1.269	1.308	1.297	1.258	1.279	1.311	1.146

\* Leiðrétt kostnaðarhlutfall = (Laun + önnur rekstrargjöld + afskriftir) / (Hreinar vaxtatekjur + hreinar þjónustutekjur)



