



---

## Ársuppgjör 2016

---

Hreiðar Bjarnason  
Bankastjóri

---

## 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 óvissupáttum 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

#### Helstu niðurstöður á fjórða ársfjórðungi 2016

- Hagnaður á fjórða ársfjórðungi 2016 nam 243 milljónum króna eftir skatta samanborið við 12 milljarða króna á sama fjórðungi 2015
- Hreinar vaxtatekjur hækkuðu á milli tímabila og voru 8,4 milljarðar króna á 4F 2016 en voru 7,3 milljarðar á 4F 2015
- Virðisbreyting útlána var neikvæð um 4,7 milljarða á 4F 2016 en var jákvæð um 5,9 milljarðar á sama ársfjórðungi 2015. Í lok ársins og í byrjun árs 2017 dæmdi Hæstiréttur bankanum í óhag í fjórum málum sem vörðuðu gengistryggð lán til fyrirtækja. Vegna þessa voru 5,4 milljarðar króna gjaldfærðir í rekstrarreikning samstæðunnar í lok fjórða ársfjórðungs.
- Hreinar þjónustutekjur hækkuðu á milli tímabila vegna aukinna viðskipta og voru 1,9 milljarðar á 4F 2016 samanborið við 1,7 milljarðar á sama tímabili árið áður sem er aukning um 12%
- Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 0,4% á 4F 2016 samanborið við 18,6% á sama ársfjórðungi 2015

#### Helstu niðurstöður úr rekstri árið 2016

- Hagnaður á árinu 2016 nam 16,6 milljörðum króna eftir skatta samanborið við 36,5 milljarða króna árið 2015
- Hreinar vaxtatekjur námu 34,7 milljörðum króna og hækka um 7% samanborið við árið 2015
- Virðisbreytingar útlána á árinu eru neikvæðar um 318 milljónir króna samanborið við jákvæðar virðisbreytingar um 18,2 milljarða króna árið 2015
- Hreinar þjónustutekjur hækka um 14% frá árinu áður, einkum vegna aukinna umsvifa í markaðsviðskiptum og vegna breytinga á kortamarkaði

- Aðrar rekstrartekjur lækka verulega milli ára sem skýrist að mestu af minni hagnaði af hlutabréfum en á árinu 2015
- Vaxtamunur eigna og skulda er 2,3% í lok árs 2016 samanborið við 2,2% í lok árs 2015
- Arðsemi eigin fjár eftir skatta er 6,6% en var 14,8% árið 2015
- Rekstrarkostnaður að frátöldum launum og launatengdum gjöldum lækkar um 5% frá árinu 2015
- Kostnaðarhlutfall ársins var 48,4% samanborið við 43,8% á árinu 2015

### Efnahagur

- Heildareignir námu 1.111 milljörðum króna í lok árs 2016
- Innlán frá fjármálafyrirtækjum hafa lækkað á árinu og er lækkunin fyrst og fremst tilkomin vegna gjaldeyrisútboðs Seðlabankans í júní
- Gjaldeyrisjöfnuður bankans hefur lækkað á árinu en eignir í erlendri mynt eru 3,5 milljörðum króna umfram skuldir í erlendri mynt, samanborið við 23,8 milljarða í lok síðasta árs
- Lausafjárstaða er mjög sterk, bæði í erlendri mynt og í íslenskum krónum
- Eigið fé Landsbankans var 251,2 milljarðar króna í lok árs 2016 og hefur það lækkað um 5% frá áramótum sem skýrist af því að Landsbankinn greiddi á þessu ári 28,5 milljarða króna í arð. Bankinn keypti eigin bréf á árinu, 134 milljón hluta fyrir 1,4 milljarða króna. Eiginfjárhlutfallið var 30,2% í lok ársins samanborið við 30,4% í lok árs 2015

# Helstu niðurstöður

	2016	2015	4F 2016	4F 2015
Hagnaður eftir skatta	16.643	36.460	243	12.047
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	6,6%	14,8%	0,4%	18,6%
Leiðrétt arðsemi eftir skatta*	7,7%	10,6%	1,5%	12,8%
Vaxtamunur eigna og skulda	2,3%	2,2%	2,2%	1,9%
Kostnaðarhlutfall**	48,4%	43,8%	50,7%	39,1%

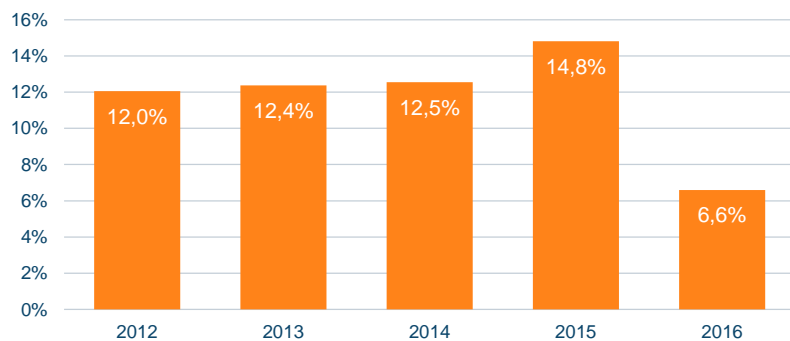
	31.12.16	31.12.15
Heildareignir	1.111.157	1.118.658
Útlán til viðskiptavina	853.417	811.549
Innlán frá viðskiptavinum	589.725	559.051
Eigið fé	251.231	264.531
Eiginfjárlutfall	30,2%	30,4%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	154%	136%
Heildarlausafjárþekja	128%	113%
Lausafjárþekja erlendra mynta	743%	360%
Gjaldeyrisjöfnuður	3.480	23.795
Vanskilahlutfall (>90 daga)	1,5%	1,8%
Stöðugildi	1.012	1.063

\*Leiðrétt arðsemi eftir skatta = (hagnaður eftir skatta – jákvæðar virðisbreytingar eftir skatta – skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja – hagnaður af aflagðri starfsemi eftir skatta) / meðalstaða eigin fjár

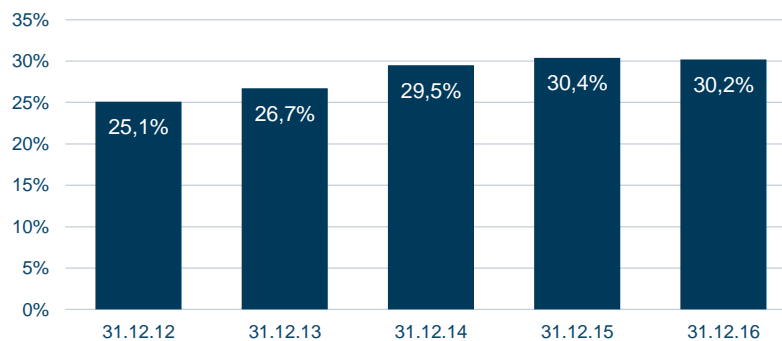
\*\*Kostnaðarhlutfall = rekstrargjöld alls / (hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)

## Þróun lykilmælikvarða

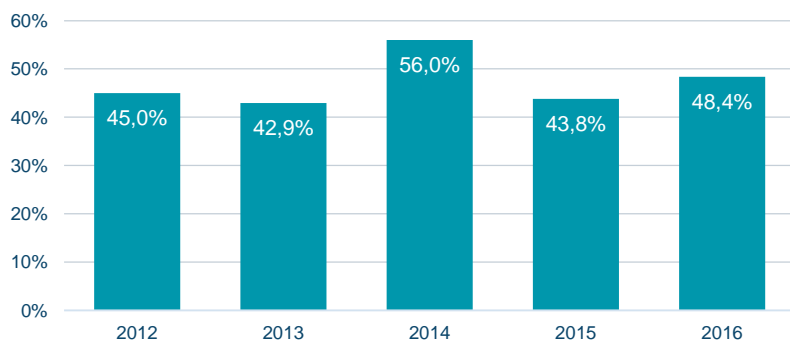
### Arðsemi eigin fjár eftir skatta



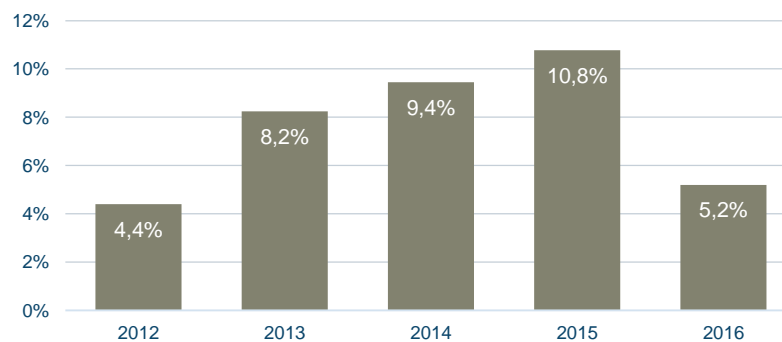
### Eiginfjárhlutfall



### Kostnaðarhlutfall án virðisbreytinga útlána

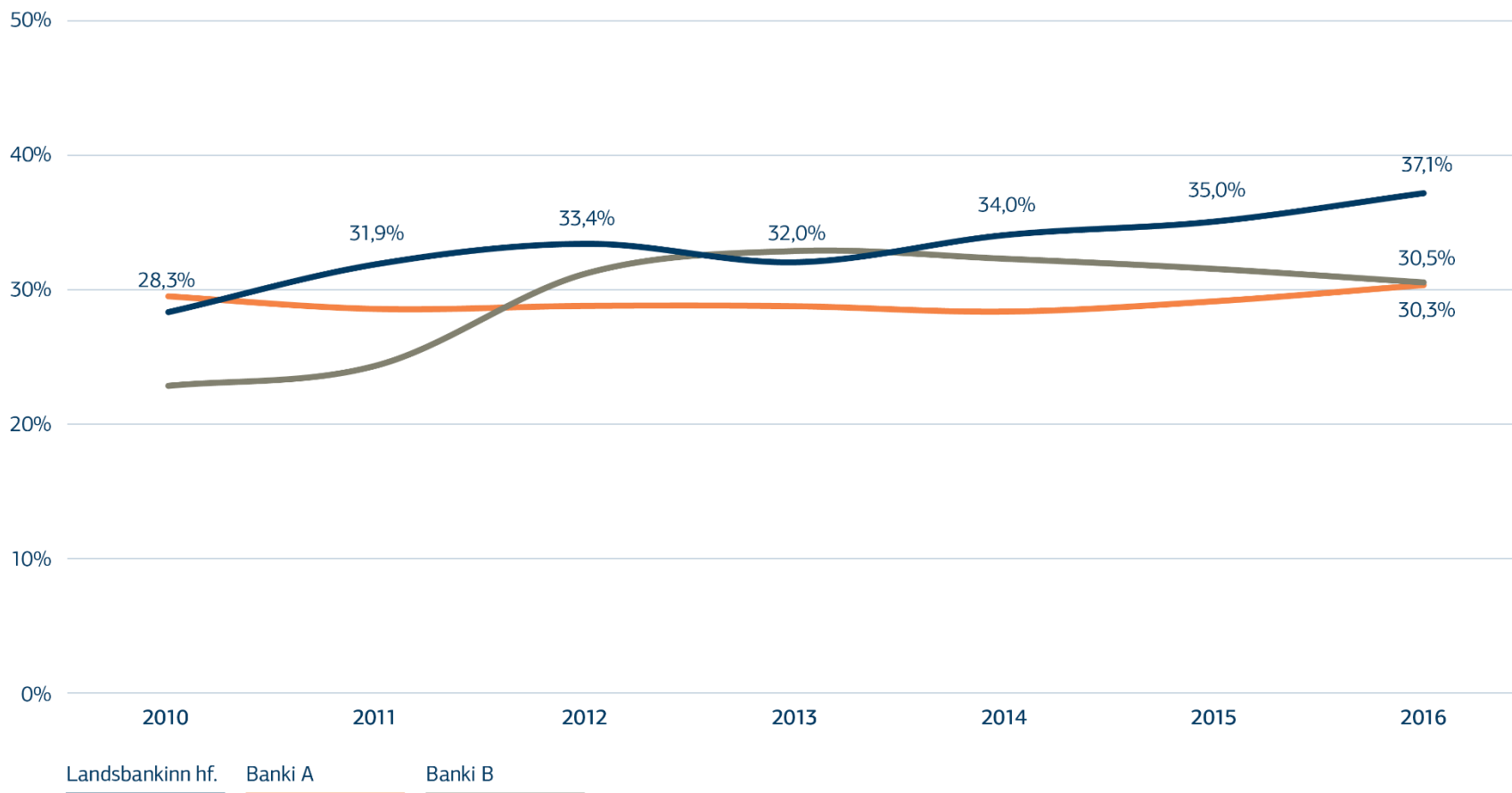


### Arður/bókfært eigið fé\*

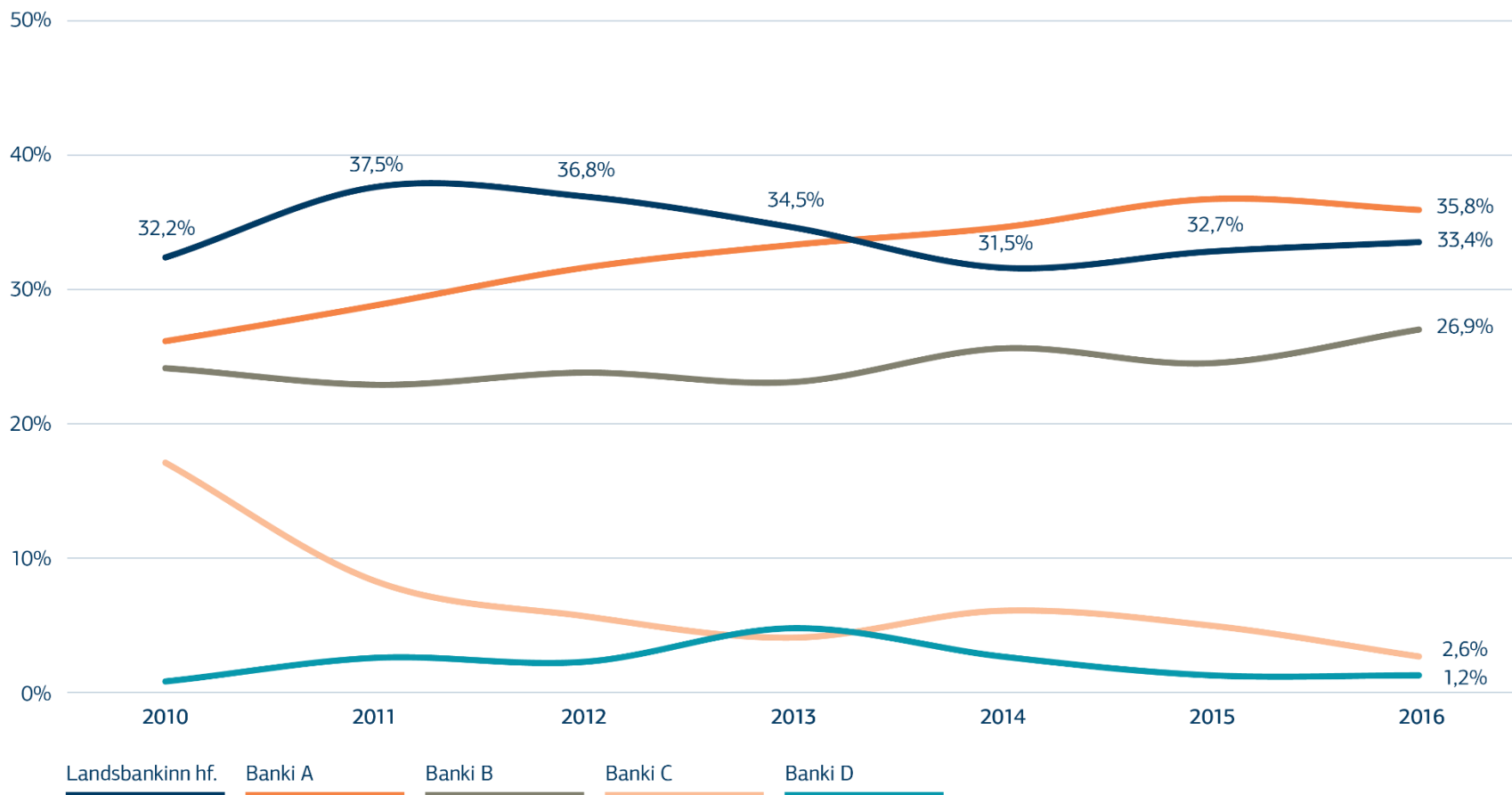


\* 2016 samkvæmt tillögu til aðalfundar, bankaráð ætlar einnig að leggja fyrir aðalfundinn tillögu um greiðslu sérstaks arðs

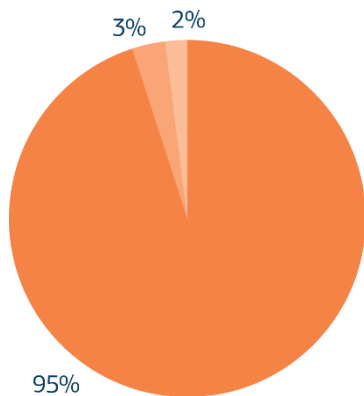
## Markaðshlutdeild einstaklinga



## Markaðshlutdeild fyrirtækja

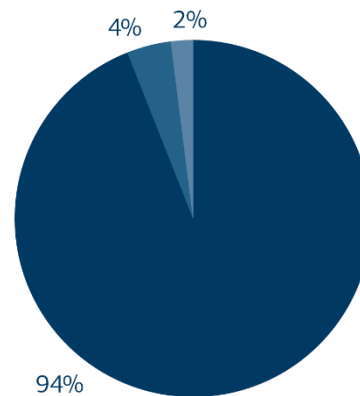


# Árangur Landsbankans



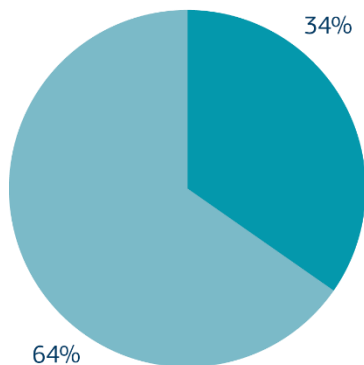
Ánægja með þjónustu í útibúum

- Ánægðir
- Hvorki né
- Óánægðir



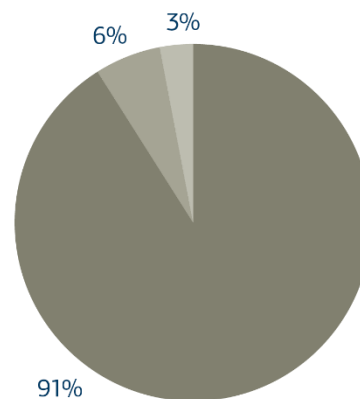
Ánægja með þjónustu í fyrirtækjamiðstöð

- Ánægðir
- Hvorki né
- Óánægðir



Markaðshlutdeild Landsbankans í bílálánum

- Landsbankinn
- Aðrir



Ánægja með 360° ráðgjöf

- Ánægðir
- Hvorki né
- Óánægðir

# Árangur Landsbankans

## Ánægðustu viðskiptavinirnir



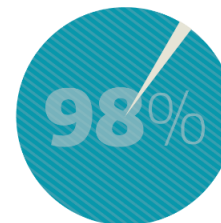
Viðskiptavinir sem hafa fengið 360° ráðgjöf mælast nú ánægðustu viðskiptavinirnir á bankamarkaði

## Aukakrónur



Ánægja með Aukakrónur er meiri en með nokkurt annað fríðindakerfi á Íslandi

## Fyrirtækjamiðstöð



Um 98% viðskiptavina í Fyrirtækjamiðstöð Landsbankans eru ánægðir með þjónustuna

## Markaðir



Eignastýring Landsbankans hlaut verðlaunin Excellence in Equity hjá fagtímaritinu Investor Review Magazine

## Öryggisverðlaun



Landsbankinn hlaut hin eftirsóttu Best in Class 2016 verðlaun hjá netöryggisfyrirtækinu RSA

## Samfélagsábyrgð



Landsbankinn er aðili að UN Global Compact

# Árangur Landsbankans

## Góðir stjórnarhættir



Landsbankinn fékk viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum fyrir tímabilið 2015 og 2016.

## Lánshæfismat



Standard & Poor's hækka lánshæfiseinkunn Landsbankans í BBB/A-2 með jákvæðum horfum.

## Jafnlaunaúttekt PwC



Landsbankinn hlaut gullmerki jafnlaunaúttektar PwC í annað sinn.

## Besta vefappið 2016



Farsímabankinn I.is er besta vefappið 2016 að mati dómnefndar Íslensku vefverðlaunanna.

## Besta efnis- og fréttaveitan 2016



Umræðan, nýr umræðuvefur Landsbankans, er besta efnis- og fréttaveitan árið 2016 að mati dómnefndar Íslensku vefverðlaunanna.

## Nýtt útlit í fyrirtækjabanka



Nýtt útlit á fyrirtækjabanka var kynnt í byrjun september. Um leið var ýmis virkni bætt og öryggi aukið.

## Stefna Landsbankans 2015-2020

### Sýn:

Landsbankinn er til fyrirmyndar

### Hlutverk:

Traustur samherji í fjármálum

Viðskiptavinurinn finnur að með

Landsbankanum nær hann árangri og nýtur gagnkvæms ávinnings. Landsbankinn veitir alhliða fjármálaþjónustu sem miðast við þarfir viðskiptavina. Hann er hreyfiafl og starfar í sátt við samfélagið og umhverfið. Viðskiptavinir okkar eiga að geta sagt:

**„Svona á banki að vera“**

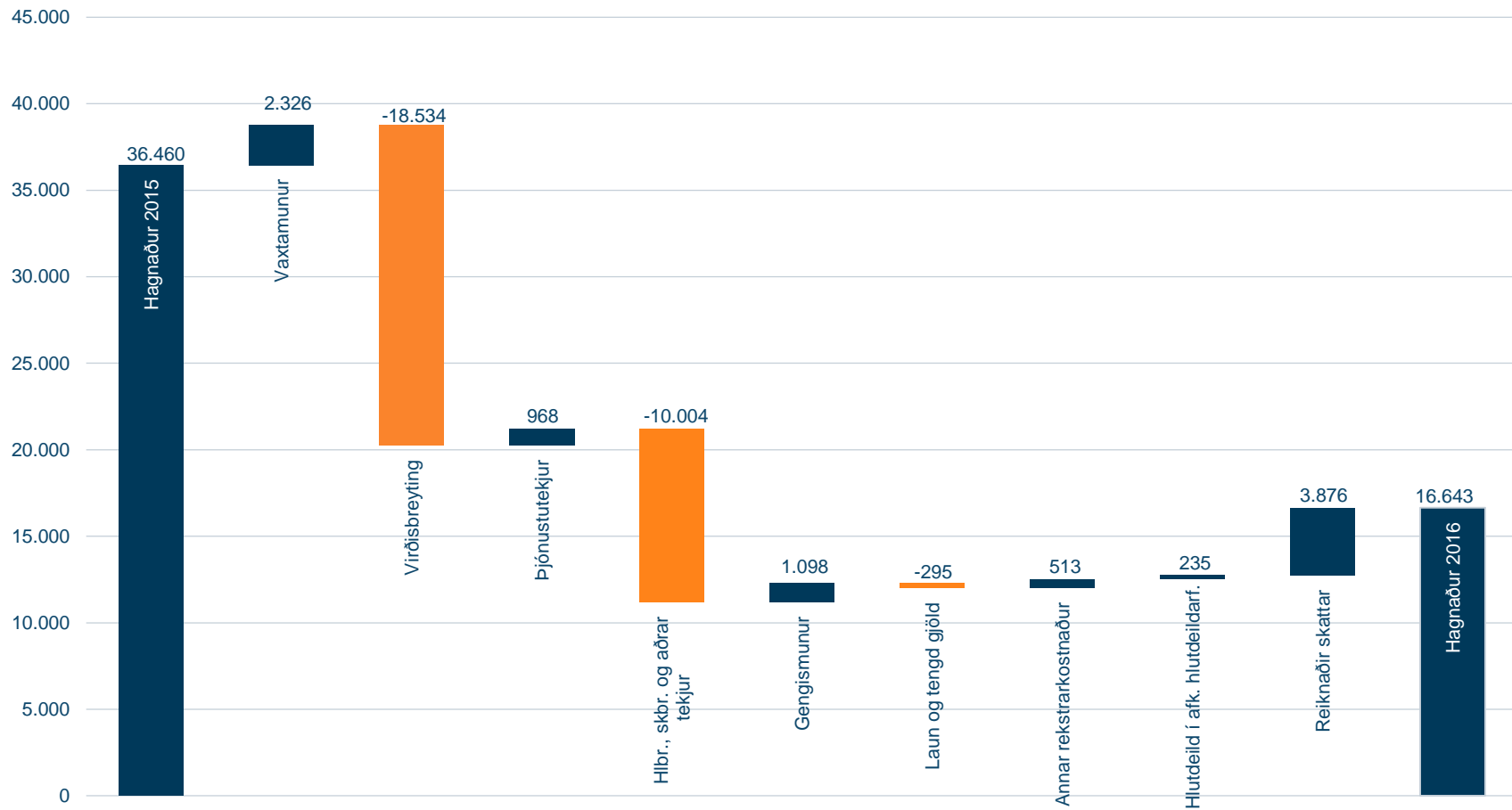




# Rekstrarreikningur

## Rekstrarreikningur

### Breyting milli 2015 og 2016



# Rekstrarreikningur

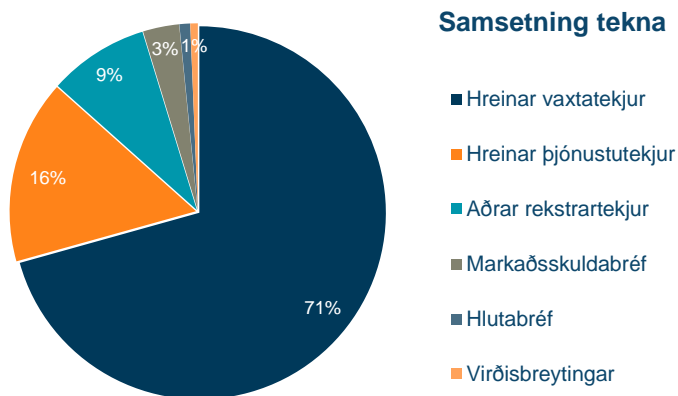
	2016	2015	Breyting	4F 2016	4F 2015	Breyting
Hreinar vaxtatekjur	34.650	32.324	7%	8.443	7.292	16%
Virðisbreyting	-318	18.216	-102%	-4.737	5.882	-181%
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu</b>	<b>34.332</b>	<b>50.540</b>	<b>-32%</b>	<b>3.706</b>	<b>13.174</b>	<b>-72%</b>
Hreinar þjónustutekjur	7.809	6.841	14%	1.900	1.702	12%
Aðrar rekstrartekjur	6.076	14.982	-59%	1.365	6.563	-79%
<b>Afkoma fyrir rekstrarkostnað</b>	<b>48.217</b>	<b>72.363</b>	<b>-33%</b>	<b>6.971</b>	<b>21.439</b>	<b>-67%</b>
Laun og tengd gjöld	14.049	13.754	2%	3.640	3.407	7%
Rekstrargjöld	9.465	9.978	-5%	2.292	2.674	-14%
<b>Rekstrarkostnaður</b>	<b>23.514</b>	<b>23.732</b>	<b>-1%</b>	<b>5.932</b>	<b>6.081</b>	<b>-2%</b>
Hlutd. í afk. hlutdeildarfélagum	483	248	95%	37	-9	-493%
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>25.186</b>	<b>48.879</b>	<b>-48%</b>	<b>1.076</b>	<b>15.349</b>	<b>-93%</b>
Tekju- og bankaskattur	8.543	12.419	-31%	833	3.302	-75%
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>16.643</b>	<b>36.460</b>	<b>-54%</b>	<b>243</b>	<b>12.047</b>	<b>-98%</b>

- Hreinar vaxtatekjur hækka um 7%
- Virðisbreytingar útlána á tímabilinu eru neikvæðar um 318 milljónir króna samanborið við 18,2 milljarða króna árið tekjur 2015.
- Hreinar þjónustutekjur hækka um 14% á milli tímabila einkum vegna aukinna umsvifa á mörkuðum og breytinga á kortamarkaði
- Aðrar rekstrartekjur lækka verulega milli ára sem skýrist að mestu af minni hækkunum á mörkuðum en á árinu 2015
- Reiknað skatthlutfall er 25,1%

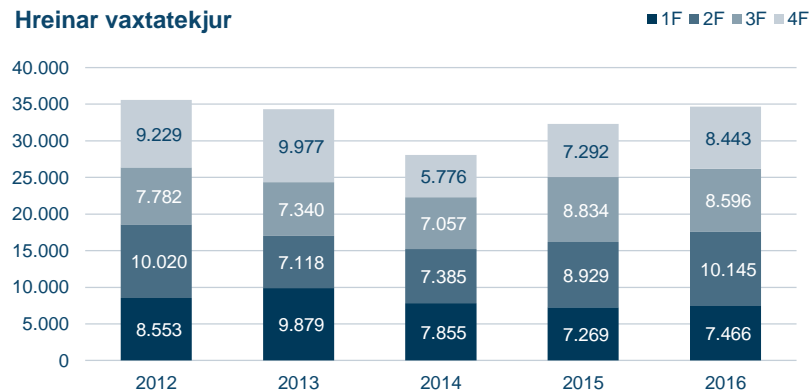
## Vaxtamunur og virðisbreyting

	2016	2015	Breyting		4F 2016	4F 2015	Breyting	
Vaxtatekjur	64.612	58.005	6.607	11%	16.241	13.329	2.912	22%
Vaxtagjöld	-29.962	-25.681	-4.281	17%	-7.798	-6.037	-1.761	29%
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>34.650</b>	<b>32.324</b>	<b>2.326</b>	<b>7%</b>	<b>8.443</b>	<b>7.292</b>	<b>1.151</b>	<b>16%</b>
Virðisbreyting útlána og ábyrgða	5.117	4.440	677	15%	699	-630	1.329	-211%
Virðisbreyting vegna ólögmætra gengistryggðra lána	-5.435	13.776	-19.211	-139%	-5.435	6.512	-11.947	-183%
<b>Virðisbreyting</b>	<b>-318</b>	<b>18.216</b>	<b>-18.534</b>	<b>-102%</b>	<b>-4.737</b>	<b>5.882</b>	<b>-10.619</b>	<b>-181%</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu útlána</b>	<b>34.332</b>	<b>50.540</b>	<b>-16.208</b>	<b>-32%</b>	<b>3.706</b>	<b>13.174</b>	<b>-9.468</b>	<b>-72%</b>

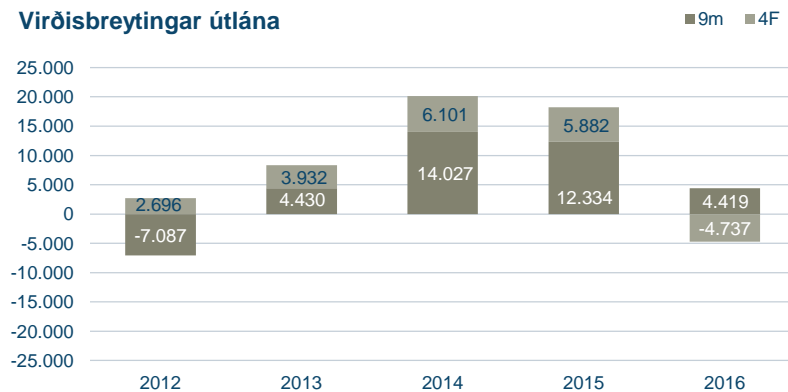
## Hreinar rekstrartekjur



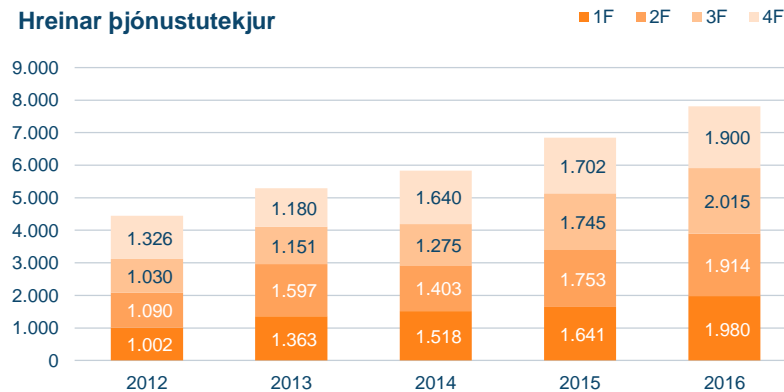
**Hreinar vaxtatekjur**



**Virðisbreytingar útlána**

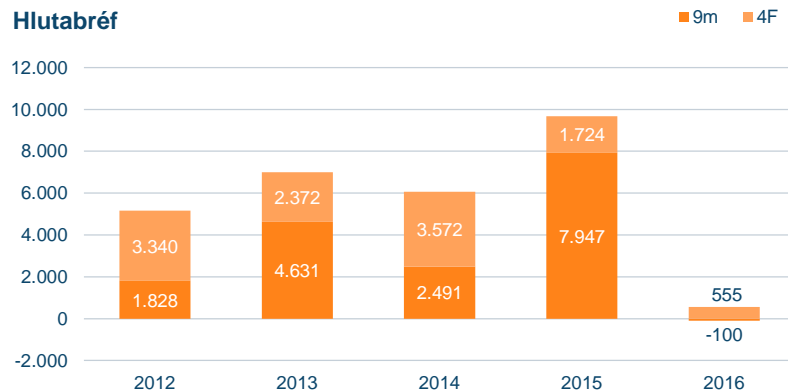


**Hreinar þjónustutekjur**

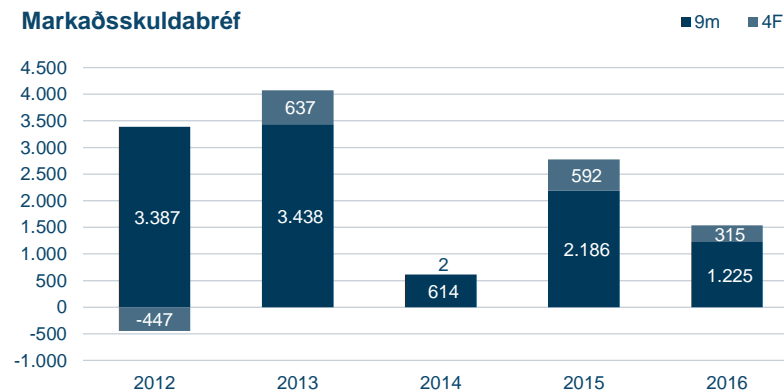


## Hreinar rekstrartekjur

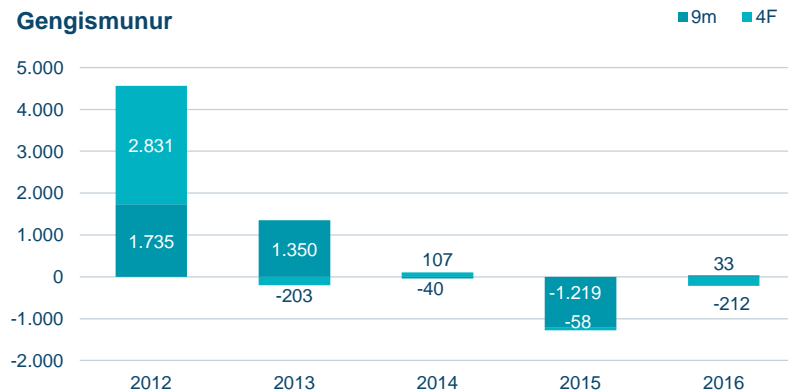
Hlutabréf



Markaðsskuldabréf



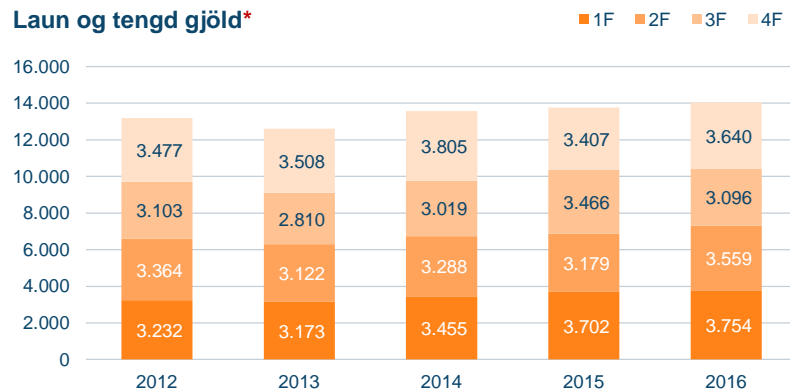
Gengismunur



- Lítil ávöxtun hlutabréfa skýrist af almennt lélegri ávöxtun innlendra hlutabréfa á árinu 2016. Úrvalsvísitala Nasdaq Iceland lækkaði um 7,8% árið 2016, en hækkaði um 46,7% á árinu 2015.
- Landsbankinn hefur dregið verulega úr gjaldeyrismissvægi í efnahagsreikningi sínum. Umtalsverð styrking krónunnar á árinu 2016 hefur því takmörkuð áhrif á gengismun.

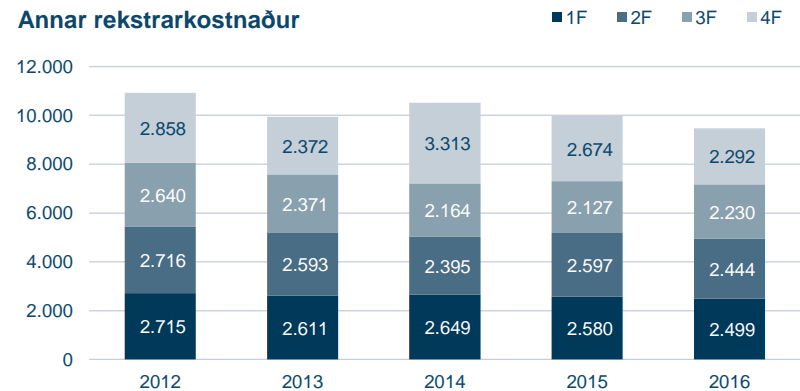
## Rekstrarkostnaður

### Laun og tengd gjöld\*

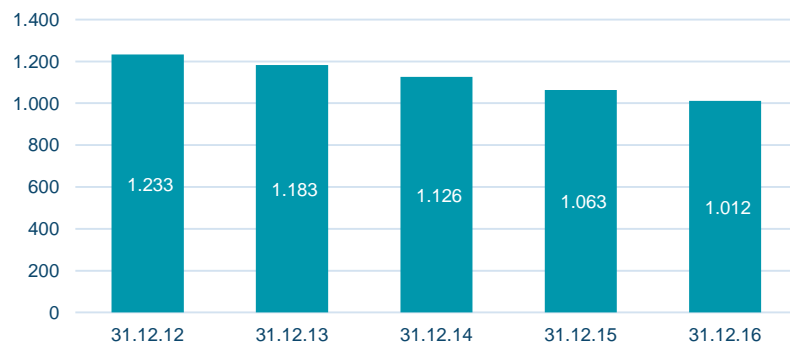


\*2013 að frátalinni gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launa

### Annar rekstrarkostnaður



### Stöðugildi



- Frá árslokum 2011 hefur stöðugildum fækkað um 336 eða 24,9% leiðrétt fyrir áhrifum af samruna á tímabilinu. Á sama tíma hefur fjöldi útibúa og afgreiðslna fækkað um 19 leiðrétt fyrir áhrifum af samrunum á tímabilinu.

# Skattar

	2016	2015	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	4.361	7.364	-3.003	-41%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað <sup>1</sup>	1.209	2.038	-829	-41%
<b>Tekjuskattur</b>	<b>5.570</b>	<b>9.402</b>	<b>-3.832</b>	<b>-41%</b>
Sérstakur fjársýsluskattur á fjármálafyrirtæki <sup>2</sup>	2.973	3.017	-44	-1%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun <sup>3</sup>	688	683	5	1%
<b>Samtals</b>	<b>9.231</b>	<b>13.102</b>	<b>-3.871</b>	<b>-30%</b>

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

<sup>2</sup> Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki 0,376% 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.

<sup>3</sup> 5,5% skattur á laun, bókast meðal launa og tengdra gjalda í ársreikningi.

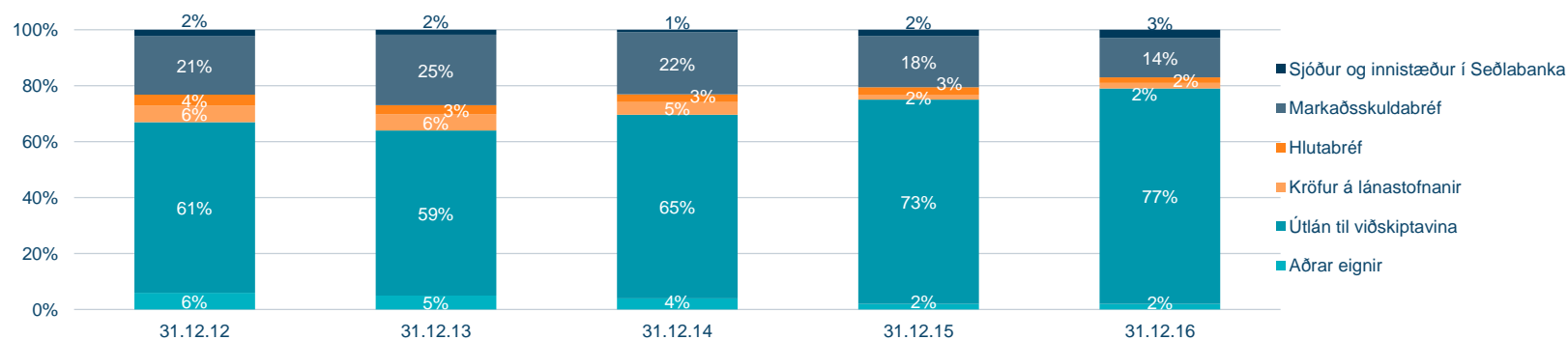
A wide river flows through a landscape, with a suspension bridge crossing it. The water is turbulent, creating white rapids. In the background, there are green fields, distant mountains, and a clear blue sky with a few clouds. A faint rainbow is visible in the sky. The title 'Efnahagsreikningur' is overlaid in the center.

# Efnahagsreikningur

# Efnahagsreikningur - eignir

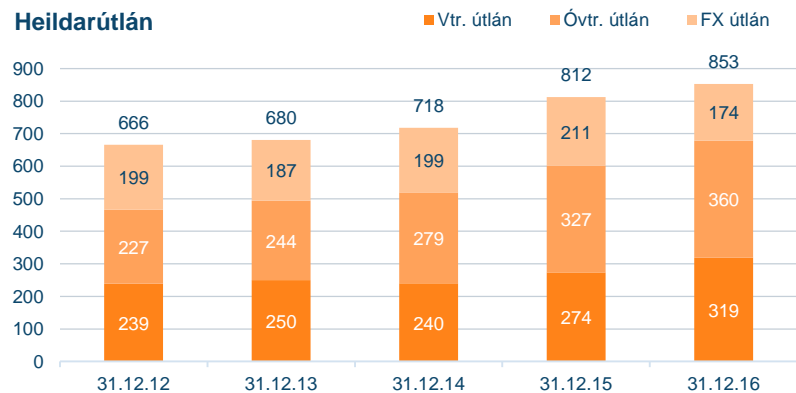
	31.12.16	31.12.15	Breyting	
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	30.662	25.164	5.498	22%
Markaðsskuldabréf	154.892	203.684	-48.792	-24%
Hlutabréf	26.688	29.192	-2.504	-9%
Kröfur á lánastofnanir	20.408	20.791	-383	-2%
Útlán til viðskiptavina	853.417	811.549	41.868	5%
Aðrar eignir	17.642	16.323	1.319	8%
Eignir til sölu	7.449	11.955	-4.506	-38%
<b>Samtals</b>	<b>1.111.157</b>	<b>1.118.658</b>	<b>-7.501</b>	<b>-1%</b>

## Eignir

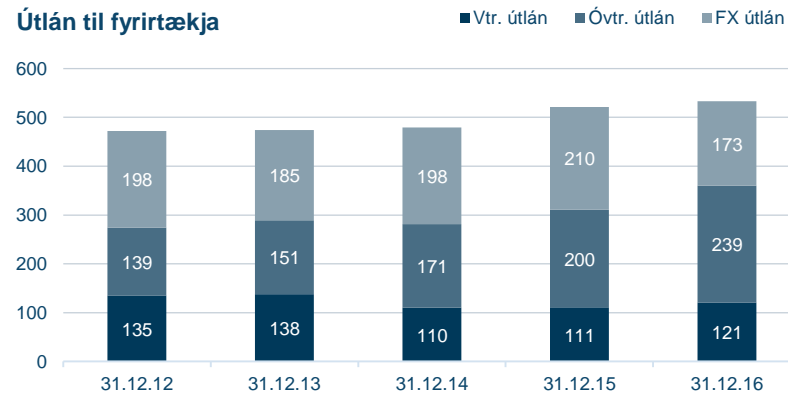


## Efnahagsreikningur - útlán

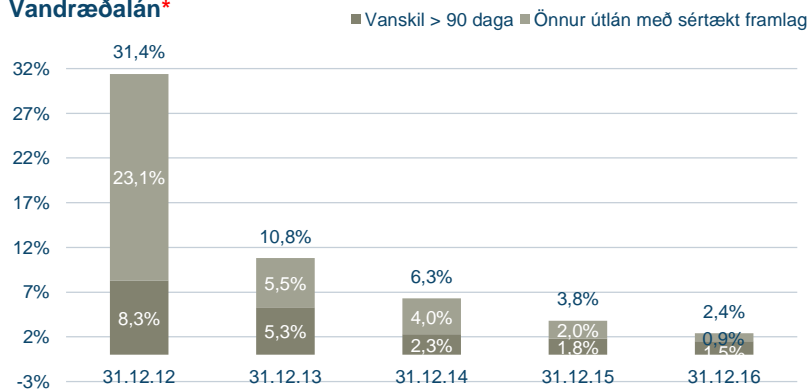
Heildarútlán



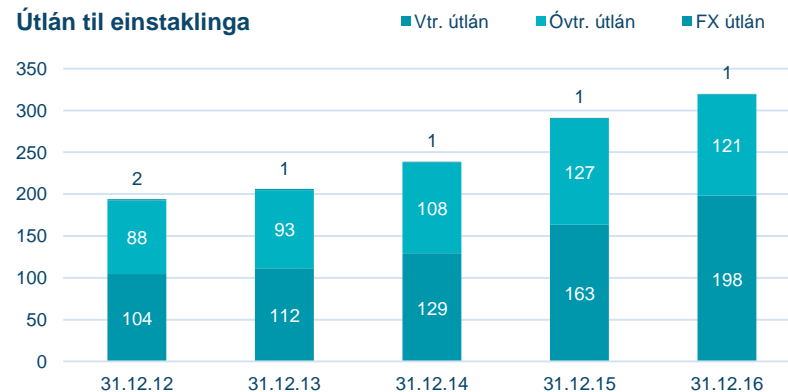
Útlán til fyrirtækja



Vandræðalán\*

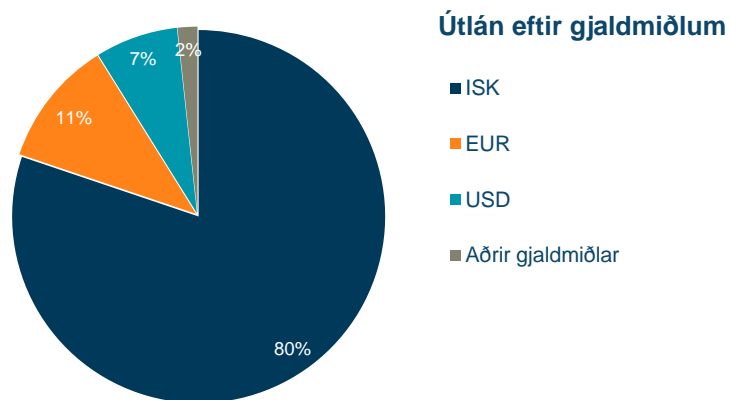
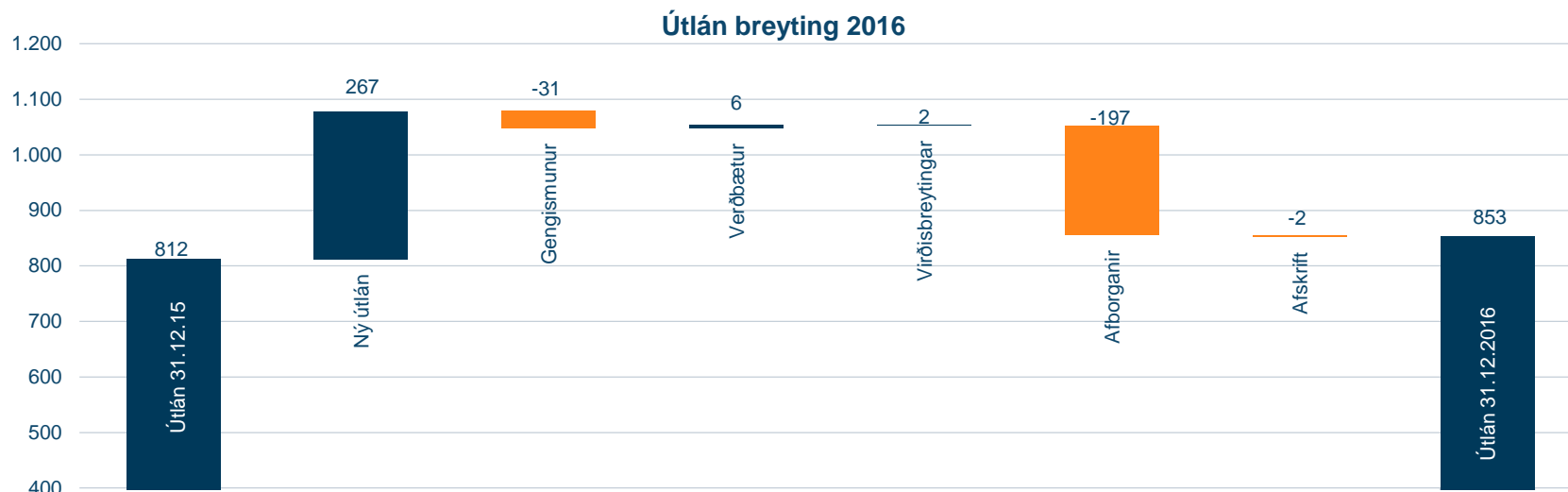


Útlán til einstaklinga



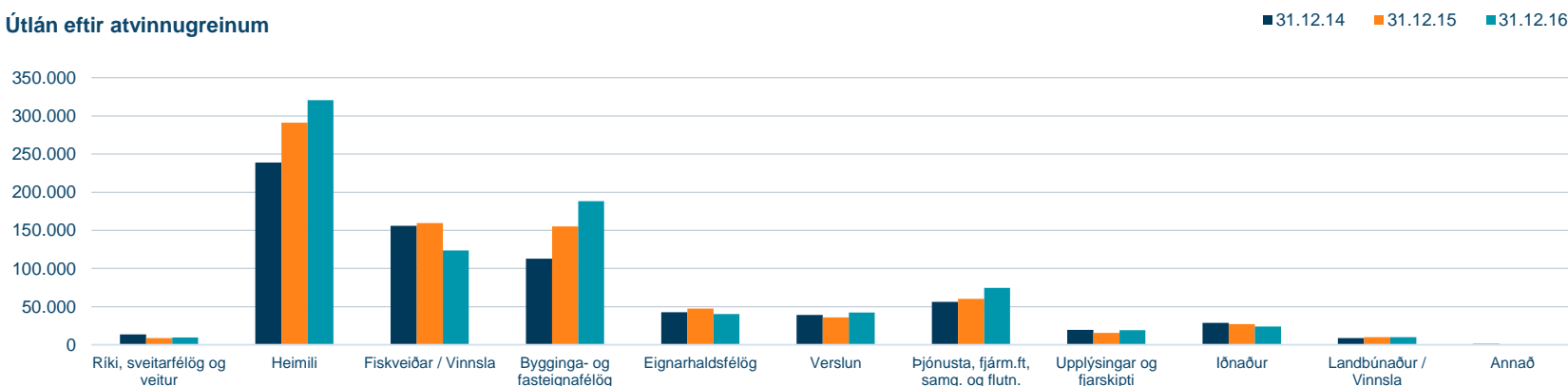
\* Vandræðalán eru skilgreind sem útlán með sértækt framlag og/öð útlán með >90 daga vanskil

## Efnahagsreikningur - útlán

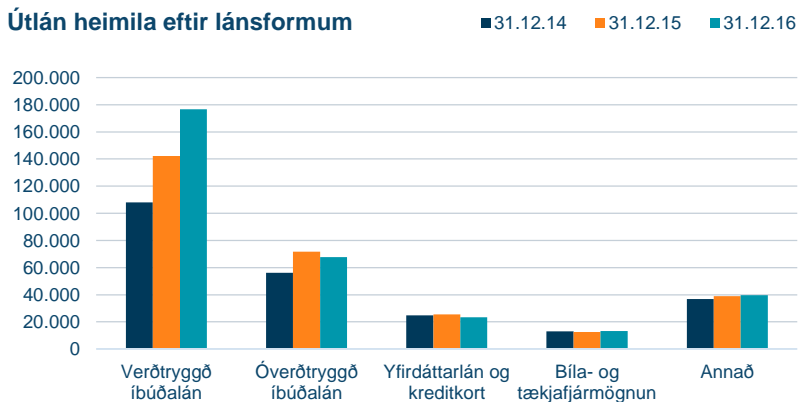


## Efnahagsreikningur - útlán

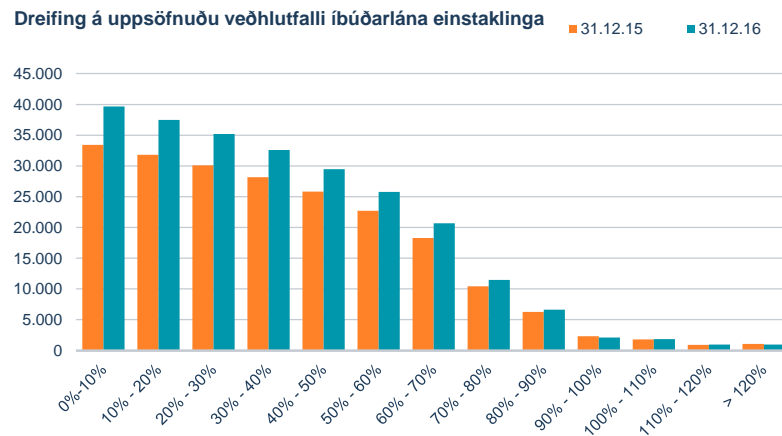
### Útlán eftir atvinnugreinum



### Útlán heimila eftir lánsformum



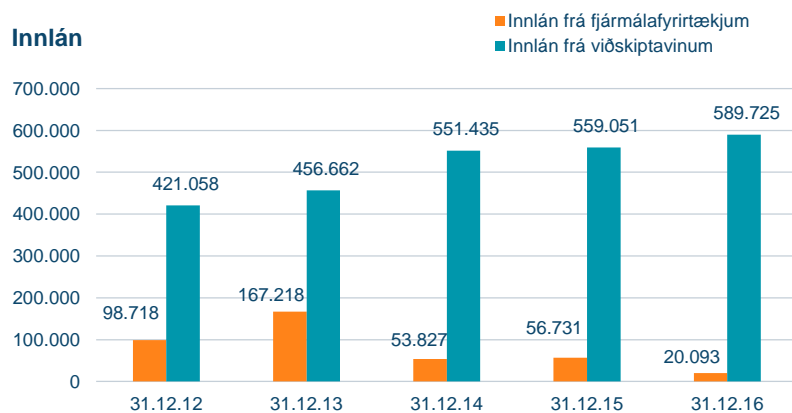
### Dreifing á uppsöfnuðu veðhlutfalli íbúðarlána einstaklinga



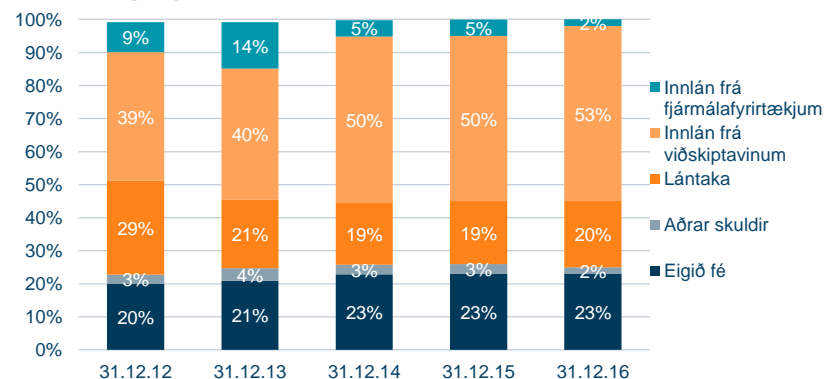
# Efnahagsreikningur - fjármögnun

	31.12.16	31.12.15	Breyting	
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	20.093	56.731	-36.638	-65%
Innlán frá viðskiptavinum	589.725	559.051	30.674	5%
Lántaka	223.944	209.344	14.600	7%
Aðrar skuldir	25.774	28.362	-2.588	-9%
Víkjandi lán	388	639	-251	-39%
Eigið fé	251.231	264.531	-13.300	-5%
<b>Samtals</b>	<b>1.111.157</b>	<b>1.118.658</b>	<b>-7.501</b>	<b>-1%</b>

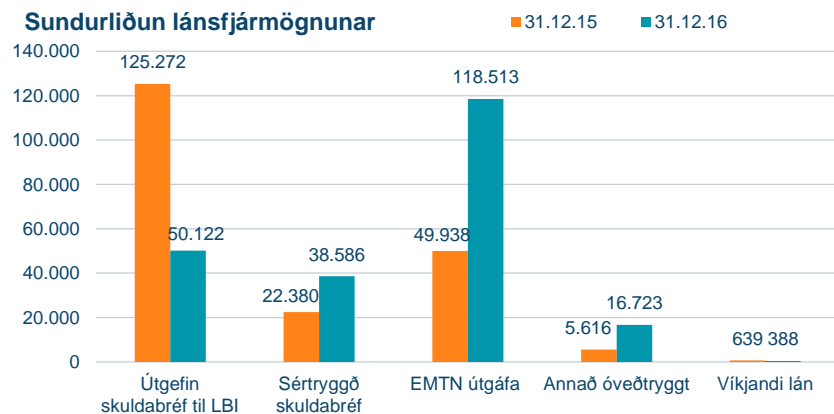
## Innlán



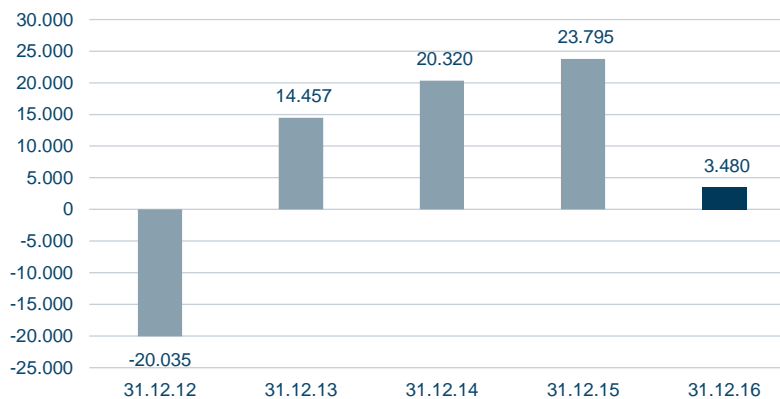
## Skuldir og eigið fé



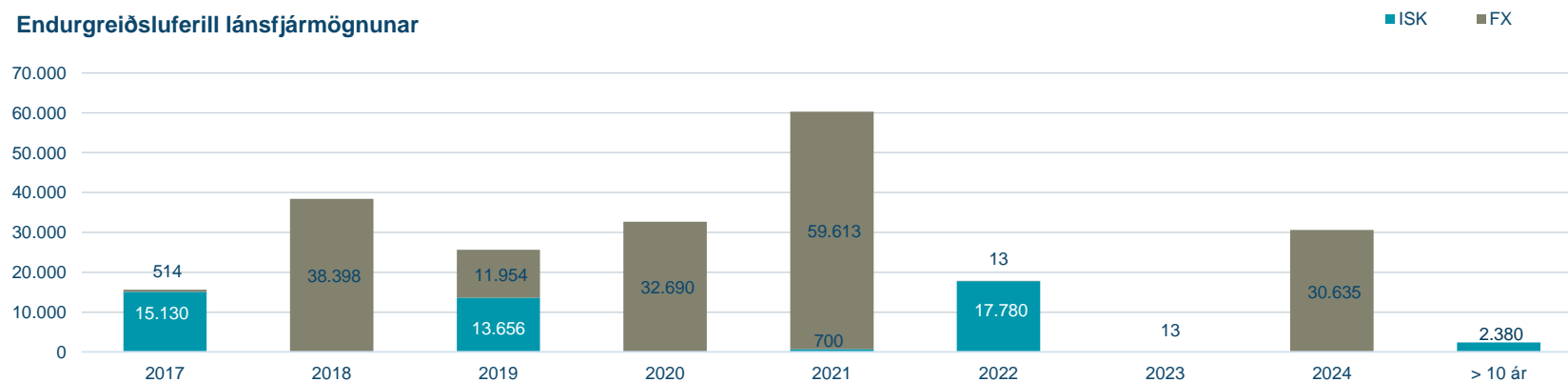
## Lántaka og gjaldeyrisjöfnuður



### Gjaldeyrisjöfnuður



### Endurgreiðsluferill lánsfjármögnunar

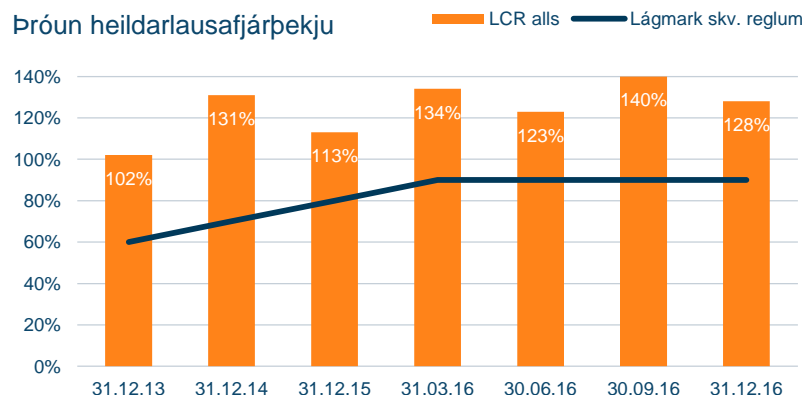


# Lausafjárþekja

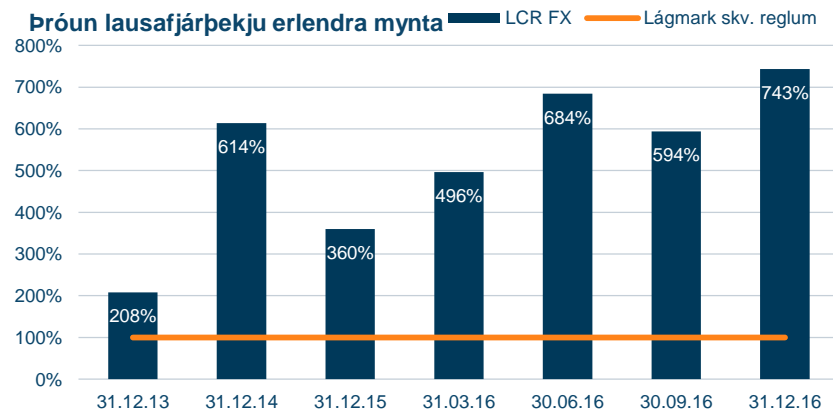
31.12.16	Heild*		Erlendar myntir*	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	143.977	143.977	26.221	26.221
2. stigs lausafjáreignir og upplýsingarliðir	28.749	5.589	11.177	5.589
<b>A. Heildarlausafjáreignir</b>	<b>172.726</b>	<b>149.566</b>	<b>37.398</b>	<b>31.810</b>
Innlán	391.508	123.148	36.126	14.123
Verðbréfaútgáfa	2.787	2.787	447	447
Aðrar útgreiðslur	173.532	31.002	29.879	2.561
<b>B. Útgreiðslur 0 – 1 mánuður</b>	<b>567.827</b>	<b>156.937</b>	<b>66.452</b>	<b>17.131</b>
Innlán bankans hjá öðrum fjármálastofnunum	18.707	16.732	18.680	16.704
Aðrar inngreiðslur	54.673	23.547	28.642	14.317
Skorða á áætlað innflæði	0	0	0	-18.173
<b>C. Inngreiðslur 0 – 1 mánuður</b>	<b>73.380</b>	<b>40.279</b>	<b>47.322</b>	<b>12.848</b>
<b>Lausafjárþekja (A/(B-C))</b>		<b>128%</b>		<b>743%</b>

\*samkvæmt reglum um lausafjárhlutfall o.fl. nr. 1031/2014 settar af Seðlabanka Íslands

Þróun heildarlausafjárþekju

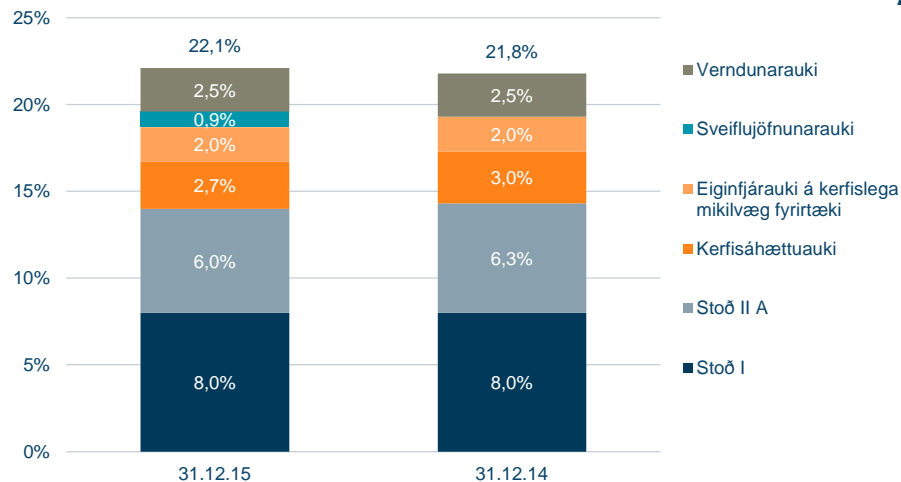


Þróun lausafjárþekju erlendra mynta

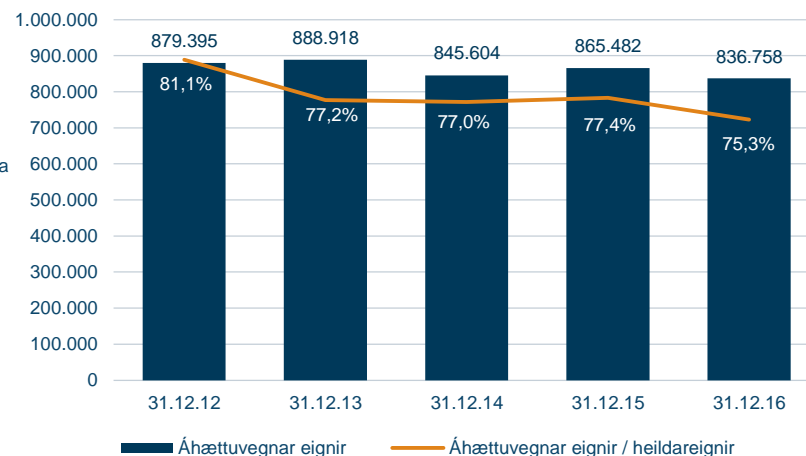


## Eiginfjárkröfur

Heildarkrafa FME um eiginfjárgrunn sem hlutfall af áhættugrunni



Áhættuvegnar eignir



- Eiginfjárlutfallið var 30,2% í lok ársins samanborið við 30,4% í lok árs 2015
- Í september 2016 samþykkti Alþingi frumvarp til breytinga á lögum um fjármálafyrirtæki þar sem innleidd voru ýmis ákvæði tengd innleiðingu á CRD IV/ CRR í íslensk lög
- Eiginfjárkröfur til Landsbankans, sem byggja á lögum um fjármálafyrirtæki, tilmælum Fjármálastöðugleikaráðs vegna eiginfjárauka og ákvörðun Fjármálaeftirlitsins í árlegu ICAAP / SREP ferli eru samkvæmt töflu hér fyrir ofan
- Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutfalli sem er á hverjum tíma yfir heildarkröfu Fjármálaeftirlitsins um eiginfjárgrunn, að viðbættum stjórnendaauka sem skilgreindur er í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum

An aerial photograph of a coastal region. In the foreground, a large body of water stretches across the frame. In the middle ground, a long, low mountain range runs horizontally across the background. To the right, a white research vessel with a blue stripe and a radar dome is moving towards the left, leaving a white wake. On the far left, a small coastal town is visible. The sky is filled with soft, grey clouds, suggesting an overcast day.

# Viðauki - ítarefni

# Kennitölur

	2016	2015	2014	2013	4F 2016	3F 2016	2F 2016	1F 2016	4F 2015
Hagnaður eftir skatta	16.643	36.460	29.737	28.759	243	5.102	7.983	3.315	12.047
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	9,9%	19,9%	16,7%	17,6%	1,7%	12,5%	17,2%	7,9%	23,8%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	6,6%	14,8%	12,5%	12,4%	0,4%	8,2%	12,4%	5,0%	18,6%
Arðsemi heildareigna eftir skatta	1,5%	3,2%	2,6%	2,6%	0,1%	1,8%	2,9%	1,2%	4,2%
Eiginfjárlutfall (CAR)	30,2%	30,4%	29,5%	26,7%	30,2%	29,1%	28,9%	31,2%	30,4%
Hreinar vaxtatekjur	34.650	32.324	28.073	34.314	8.443	8.596	10.145	7.466	7.292
Vaxtamunur eigna og skulda	2,3%	2,2%	1,9%	2,4%	2,2%	2,4%	2,8%	1,9%	1,9%
Kostnaðarlutfall *	48,4%	43,8%	56,0%	42,9%	50,7%	48,9%	40,8%	55,8%	39,1%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	154%	136%	134%		154%	149%	145%	133%	136%
Heildarlausafjárþekja	128%	113%	131%	102%	128%	140%	123%	134%	113%
Lausafjárþekja erlendra mynta	743%	360%	614%	208%	743%	594%	684%	496%	360%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst. heildareigna **	2,1%	2,1%	2,1%	2,0%	2,1%	1,9%	2,2%	2,2%	2,1%
Heildareignir	1.111.157	1.118.658	1.098.370	1.151.516	1.111.157	1.133.802	1.109.844	1.106.700	1.118.658
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	144,7%	145,2%	130,3%	149,0%	144,7%	143,5%	148,6%	149,4%	145,2%
Stöðugildi	1.012	1.063	1.126	1.183	1.012	1.043	1.040	1.063	1.063

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

\*\* Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða ekki með í hlutfalli



# Rekstur

	4F 2016	3F 2016	2F 2016	1F 2016	4F 2015	2016	2015	2014
Hreinar vaxtatekjur	8.443	8.596	10.145	7.466	7.292	34.650	32.324	28.073
Virðisbreyting	-4.737	2.144	1.964	311	5.882	-318	18.216	20.128
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu</b>	<b>3.706</b>	<b>10.740</b>	<b>12.109</b>	<b>7.777</b>	<b>13.174</b>	<b>34.332</b>	<b>50.540</b>	<b>48.201</b>
Hreinar þjónustutekjur	1.900	2.015	1.914	1.980	1.702	7.809	6.841	5.836
Gjaldeyrisingismunur	-212	25	-154	162	-58	-179	-1.277	67
Aðrar rekstrartekjur	1.576	259	2.821	1.598	6.621	6.254	16.259	9.045
<b>Afkoma fyrir rekstrarkostnað</b>	<b>6.971</b>	<b>13.039</b>	<b>16.690</b>	<b>11.517</b>	<b>21.439</b>	<b>48.217</b>	<b>72.363</b>	<b>63.149</b>
Laun og tengd gjöld	3.640	3.096	3.559	3.754	3.407	14.049	13.754	13.567
Önnur rekstrargjöld	1.843	1.760	1.940	2.043	2.223	7.586	8.061	8.545
Afskriftir rekstrarfjármuna	152	165	148	146	167	611	663	942
Tryggingarsjóður innstæðueigenda	297	305	356	310	284	1.268	1.254	1.034
<b>Rekstrarkostnaður</b>	<b>5.932</b>	<b>5.326</b>	<b>6.003</b>	<b>6.253</b>	<b>6.081</b>	<b>23.514</b>	<b>23.732</b>	<b>24.088</b>
Hlutd. í afk. Hlutdeildarfélag	37	71	371	4	-9	483	248	465
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>1.076</b>	<b>7.784</b>	<b>11.058</b>	<b>5.268</b>	<b>15.349</b>	<b>25.186</b>	<b>48.879</b>	<b>39.526</b>
Tekju- og bankaskattur	833	2.682	3.075	1.953	3.302	8.543	12.419	9.789
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>243</b>	<b>5.102</b>	<b>7.983</b>	<b>3.315</b>	<b>12.047</b>	<b>16.643</b>	<b>36.460</b>	<b>29.737</b>

# Efnahagur

	31.12.16	31.12.15	Breyting		31.12.14	31.12.13	31.12.12
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	30.662	25.164	5.497	22%	10.160	21.520	25.898
Markaðsskuldabréf	154.892	203.684	-48.792	-24%	243.589	290.595	228.208
Hlutabréf	26.688	29.192	-2.504	-9%	29.433	36.275	36.881
Kröfur á lánaðstofnanir	20.408	20.791	-383	-2%	49.789	67.916	64.349
Útlán til viðskiptavina	853.417	811.549	41.868	5%	718.355	680.468	666.087
Aðrar eignir	17.641	16.323	1.318	8%	28.832	29.719	38.044
Eignir til sölu	7.449	11.955	-4.506	-38%	18.212	25.023	25.320
<b>Samtals</b>	<b>1.111.157</b>	<b>1.118.658</b>	<b>-7.501</b>	<b>-1%</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>	<b>1.084.787</b>
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	20.093	56.731	-36.638	-65%	53.827	167.218	98.718
Innlán frá viðskiptavinum	589.725	559.051	30.674	5%	551.435	456.662	421.058
Lántaka	223.944	209.344	14.601	7%	207.028	239.642	309.265
Aðrar skuldir	24.681	26.844	-2.163	-8%	32.443	42.750	29.687
Skuldir tengdar eignum til sölu	1.095	1.518	-424	-28%	2.834	3.885	893
Víkjandi lán	388	639	-251	-39%	0	0	0
Eigið fé	251.231	264.531	-13.299	-5%	250.803	241.359	225.166
<b>Samtals</b>	<b>1.111.157</b>	<b>1.118.658</b>	<b>-7.501</b>	<b>-1%</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>	<b>1.084.787</b>

# Starfsþættir

2016	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Stoðsvið	Jöfnunar- færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	13.838	14.200	357	6.663	10	-418	34.650
Virðisbreyting útlána og krafna	3.580	-3.798	0	-100	0	0	-318
Hreinar þjónustutekjur	3.488	818	4.043	-330	110	-320	7.809
Aðrar tekjur og (gjöld)	899	262	356	2.277	1.902	380	6.076
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>	<b>21.805</b>	<b>11.482</b>	<b>4.756</b>	<b>8.510</b>	<b>2.022</b>	<b>-358</b>	<b>48.217</b>
Rekstrarkostnaður	-6.331	-1.568	-2.097	-1.586	-12.274	342	-23.515
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	515	0	0	-32	0	0	483
<b>Afkoma fyrir sameiginlegan kostnað og skatta</b>	<b>15.989</b>	<b>9.914</b>	<b>2.659</b>	<b>6.892</b>	<b>-10.252</b>	<b>-16</b>	<b>25.186</b>
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til tekjusviða	-4.931	-3.550	-1.312	-1.192	10.985	0	0
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>11.058</b>	<b>6.364</b>	<b>1.347</b>	<b>5.700</b>	<b>733</b>	<b>-16</b>	<b>25.186</b>
Heildareignir	396.145	481.567	34.904	427.330	14.651	-243.441	1.111.157
Heildarskuldir	347.267	384.892	29.005	327.552	14.651	-243.441	859.926
Úthlutað eigið fé	48.878	96.676	5.899	99.778	0	0	251.231