Uppgjör 1H 2020

Lilja B. Einarsdóttir
Bankastjóri

Hreiðar Bjarnason
Framkvæmdastjóri Fjármála

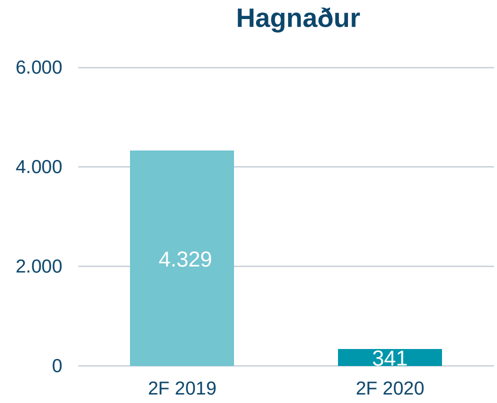
FYRIRVARI

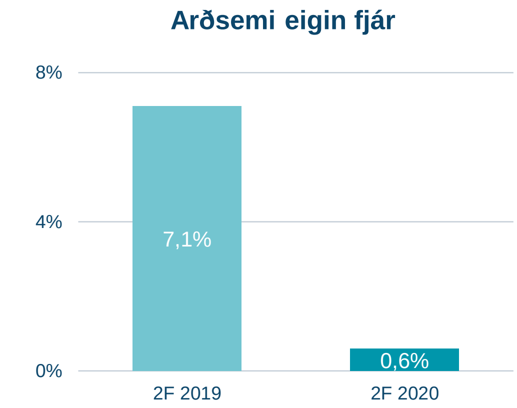
- Kynningu þessari er einvörðungu ætlað að vera til upplýsinga og skal hvorki tekið sem tilboði eða hvatningu um áskrift, kaup eða sölu á fjármálagerningum af hvaða tegund sem er.
- Upplýsingar í kynningu þessari hafa ekki verið sannreyndar sérstaklega. Landsbankinn ábyrgist ekki að upplýsingar eða skoðanir 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.

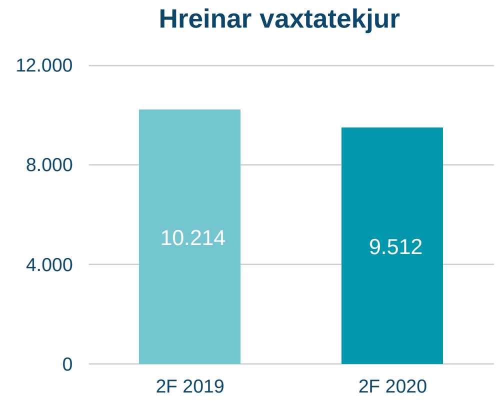
Helstu niðurstöður – Rekstur 2F 2020

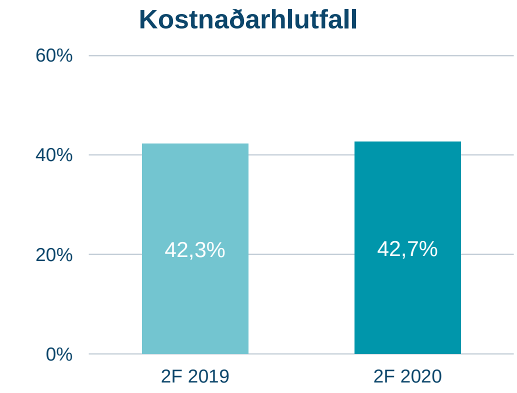
Helstu niðurstöður á öðrum ársfjórðungi 2020

- Hagnaður á öðrum ársfjórðungi 2020 nam 341 milljónum eftir skatta, í samanburði við 4,3 milljarða króna hagnað á öðrum ársfjórðungi 2019.
- Hreinar vaxtatekjur námu 9,5 milljörðum króna í samanburði við 10,2 milljarða króna á öðrum ársfjórðungi 2019.
- Virðisrýrnun útlána nam 8,2 milljörðum króna á öðrum ársfjórðungi 2020 samanborið við 1,4 milljarða króna á sama tímabili 2019. Aukningu má rekja til versnandi lánshæfi fyrirtækja, einkum í ferðaþjónustu.
- Nýjasta grunnspá Hagfræðideildar Landsbankans gerir ráð fyrir 8,7% efnahagslegum samdrætti á árinu 2020. Grunnspá hagfræðideildarinnar frá árinu 2019 gerði ráð fyrir 2% hagvexti á árinu 2020.
- Hreinar þjónustutekjur á tímabilinu eru 1,7 milljarðar króna samanborið við 2,1 milljarða á sama tímabili árið áður.
- Rekstrarkostnaður var 6,4 milljarðar króna samanborið við 7,1 milljarða króna á öðrum ársfjórðungi 2019.
- Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 0,6% á öðrum ársfjórðungi 2020 samanborið við 7,1% á sama ársfjórðungi 2019.
- Kostnaðarhlutfall á öðrum ársfjórðungi ársins var 42,7% samanborið við 42,3% á öðrum ársfjórðungi 2019.









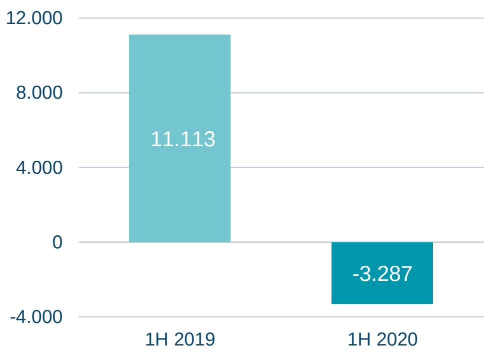
Fjárhæðir í milljónum króna

Helstu niðurstöður – Rekstur 1H 2020

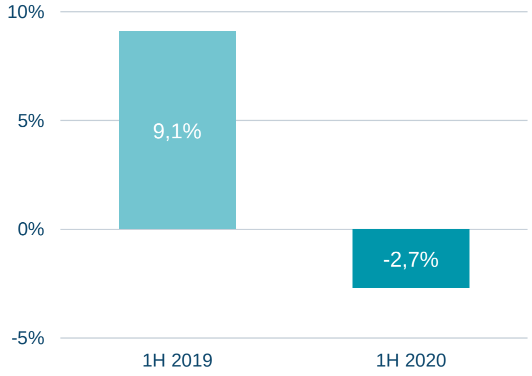
Helstu niðurstöður úr rekstri á fyrri helmingi ársins 2020

- Tap á fyrstu sex mánuðum ársins 2020 nam 3,3 milljörðum króna eftir skatta, í samanburði við 11,1 milljarða króna hagnað fyrir sama tímabil 2019.
- Hreinar vaxtatekjur námu 18,9 milljörðum króna í samanburði við 20,5 milljarða króna fyrir sama tímabil 2019.
- Virðisrýrnun útlána var neikvæð um 13,4 milljarða króna á fyrri helmingi ársins samanborið við 2,4 milljarða á sama tímabili 2019. Vænt útlánatap í áhættustigi 1 og 2 nemur 14 milljörðum í lok júní 2020 og hefur hækkað verulega frá því í byrjun ársins eða um 9,6 milljarða króna.
- Mat á væntu útlánatapi í lok fyrri helmingi ársins 2020 byggist á uppfærðum og líkindavegnum sviðsmyndum hagfræðideildar bankans. Áhrif breyttra efnahagssviðsmynda skýrir aukningu upp á 6,6 milljarða króna í væntu útlánatapi á fyrri helmingi ársins.
- Hreinar þjónustutekjur á tímabilinu námu 3,6 milljörðum króna samanborið við 4,1 milljarða á sama tímabili árið áður.
- Rekstrarkostnaður var 13,2 milljarðar króna samanborið við 14,3 milljarða króna á sama tímabili 2019.
- Arðsemi eigin fjár eftir skatta var -2,7% fyrir fyrstu sex mánuði 2020 samanborið við 9,1% á sama tímabili 2019.
- Kostnaðarhlutfall fyrstu sex mánuði ársins var 54,1% samanborið við 40,4% á sama tímabili 2019.

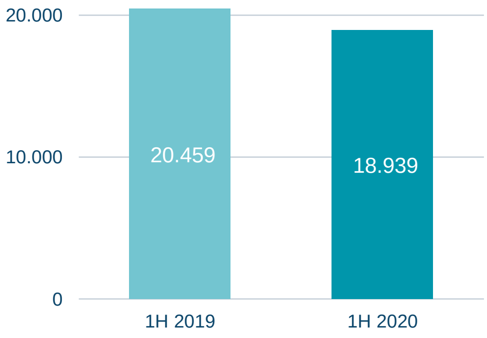
Hagnaður (Tap)



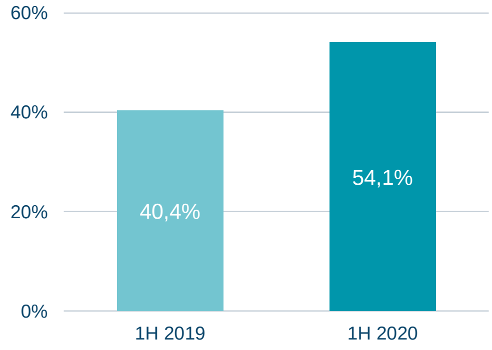
Arðsemi eigin fjár



Hreinar vaxtatekjur



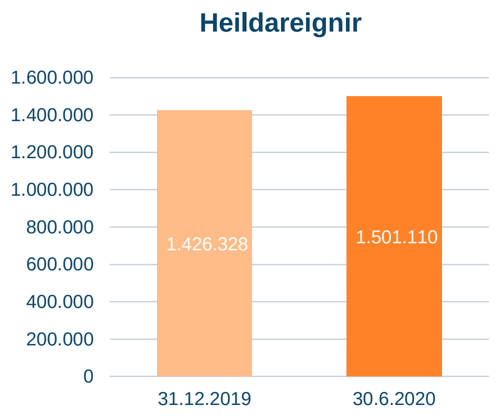
Kostnaðarhlutfall

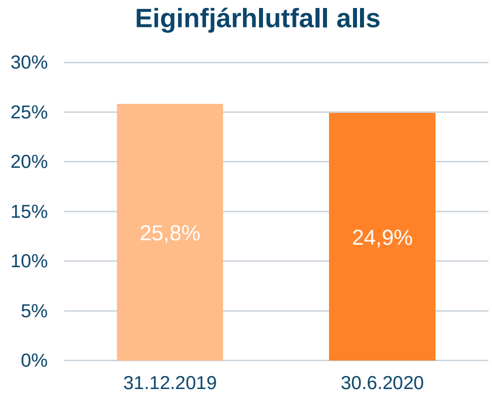


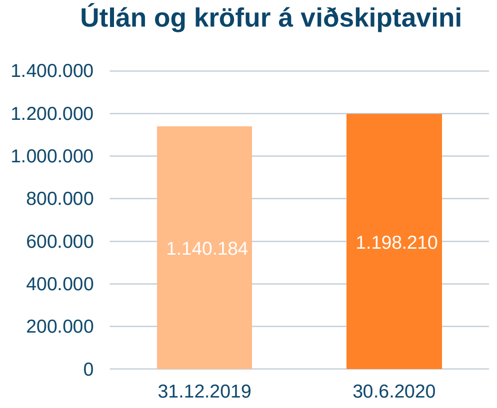
Fjárhæðir í milljónum króna

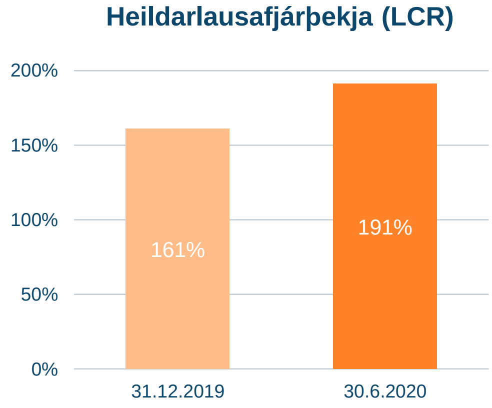
Helstu niðurstöður - Efnahagur

- Heildareignir námu 1.501 milljörðum króna í lok júní 2020.
- Útlán hafa aukist um 58 milljarða króna frá áramótum sem má að miklu leyti rekja til veikingar krónunnar, sem veldur hækkun á útlánum í erlendri mynt um 30 milljarða króna. Útlán til fyrirtækja hafa aukist um 22 milljarða og útlán til heimila hafa aukist um 36 milljarða króna en aukningin í óverðtryggðum íbúðalánum er 44 milljarðar króna.
- Eigið fé Landsbankans var 244,4 milljarðar króna í lok júní 2020 og hefur það lækkað um 3,3 milljarða frá áramótum.
- Eiginfjárhlutfall alls er nú 24,9% og hefur lækkað úr 25,8% frá árslokum 2019 og er vel umfram 18,8% eiginfjárkröfu FME.
- Heildarlausafjárþekja (LCR) er 191% í lok júní 2020 en var 161% í lok árs 2019. Hlutföllin eru vel umfram lágmarkskröfu.



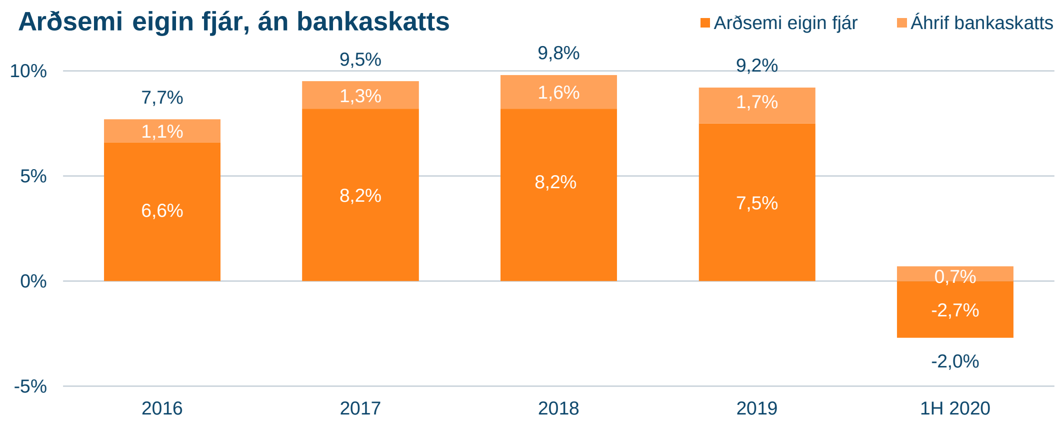


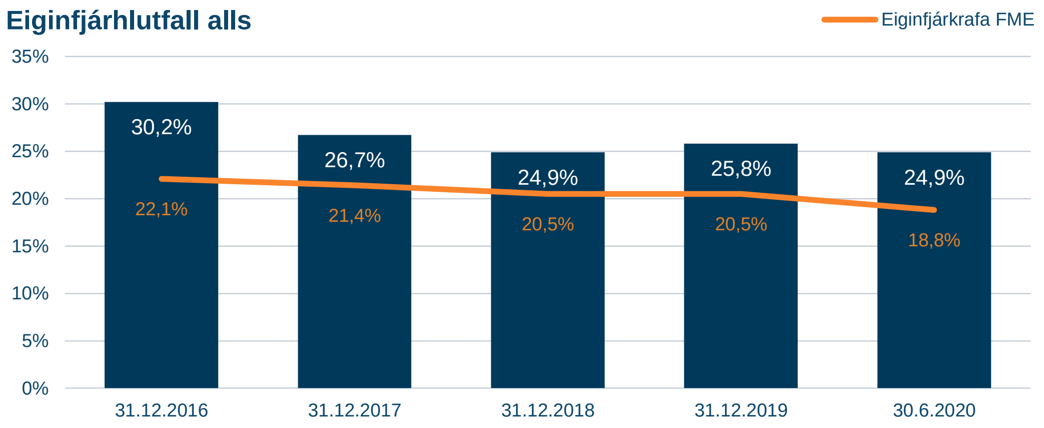


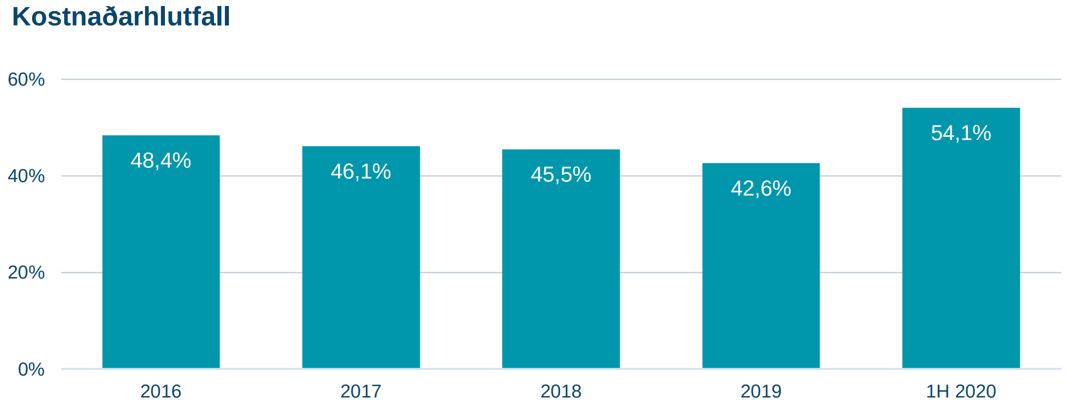


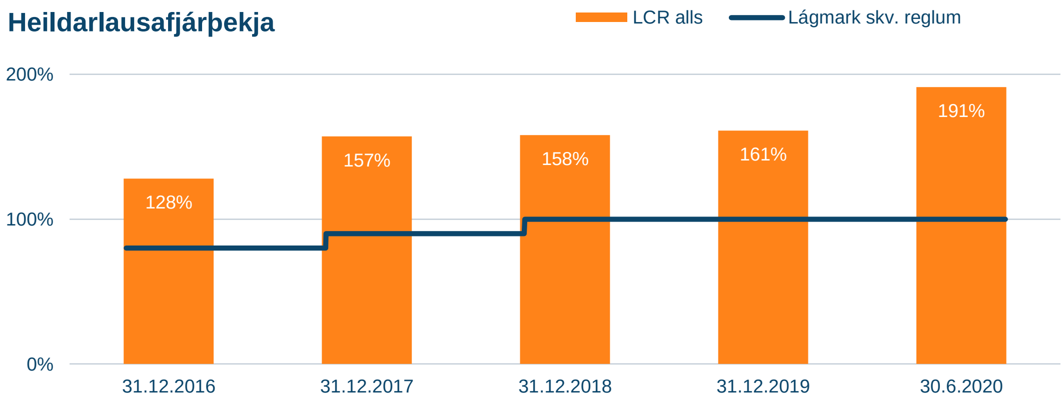
Fjárhæðir í milljónum króna

Þróun lykilmælikvarða





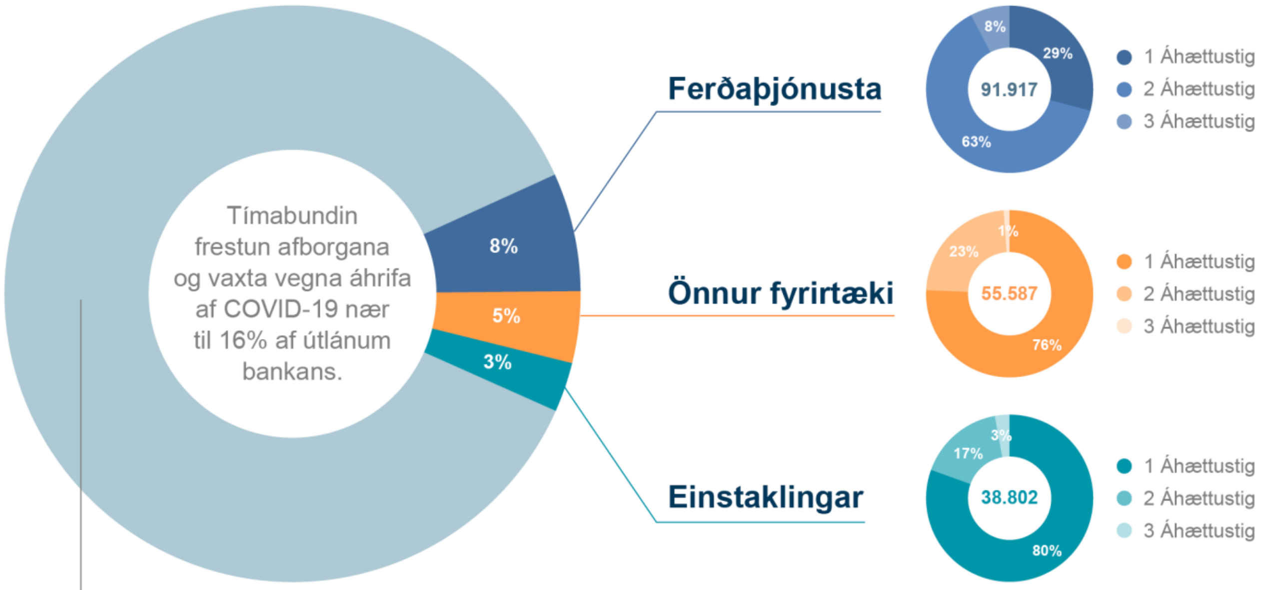




Áhrif COVID-19 á lánasafn bankans

Heildarútlán

Bókfært virði útlána er 1.198.210



84% 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%	-8,7%	4,9%
Atvinnuleysi	3,6%	9,1%	7,0%
Meginvextir Seðlabankans	3,0%	0,5%	0,75%
Verðbólga (breyting á meðaltals vísitölu milli ára)	3,0%	2,7%	2,80%
Gengi EUR	135,7	158	155
Vísitala íbúðarverðs (breyting á milli ára)	3,6%	2,0%	3,0%

*Spá Hagfræðideildar Landsbankans.

Mikill vöxtur íbúðalána

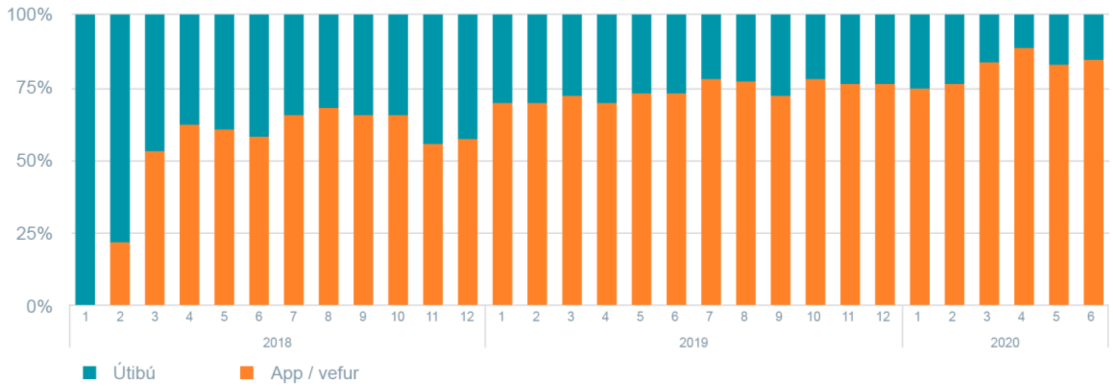
3.963

heimili tóku íbúðalán hjá Landsbankanum á fyrri helmingi ársins 2020.

5 mínútur

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

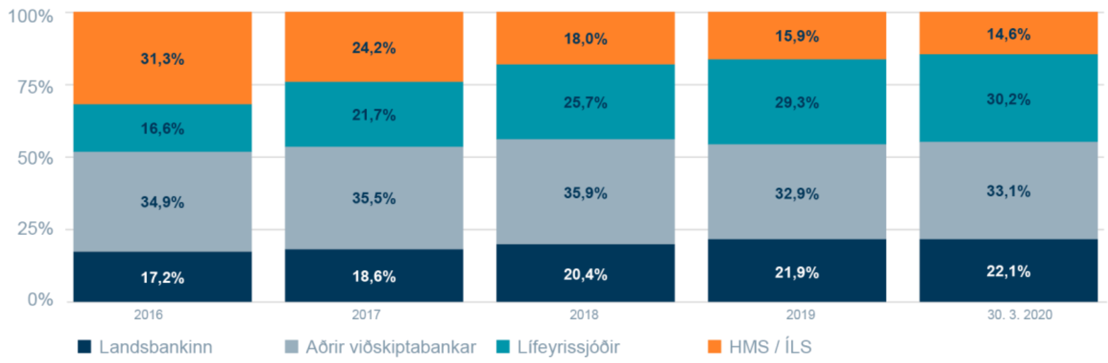
Greiðslumat vegna íbúðalána



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

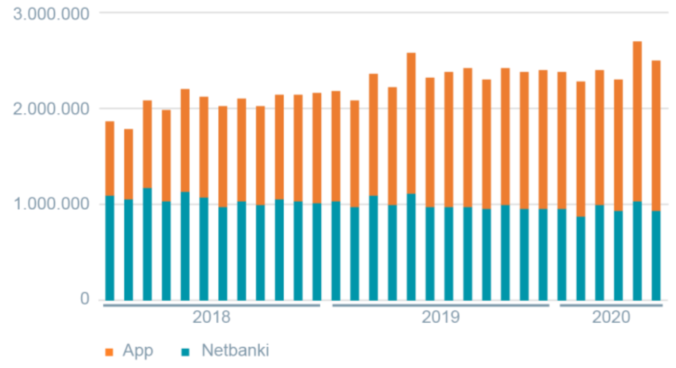
Markaðshlutdeild í íbúðalánum



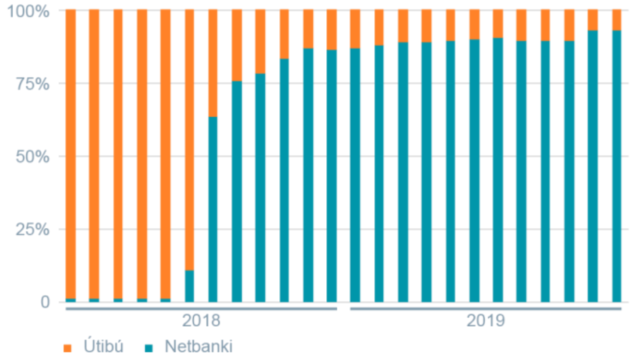
Heimild: Seðlabanki Íslands

Mikill vöxtur í sjálfsafgreiðslu

Fjöldi heimsókna í app og netbanka



Erlendar greiðslur



Sjálfsafgreiðsluhlutfall

92% viðskiptavina hafa framkvæmt rafræna áreiðanleikakönnun	**94%** viðskiptavina breyta korta-heimildum rafrænt
92% viðskiptavina sækja um kreditkort rafrænt	**85%** viðskiptavina fram-kvæma rafrænt greiðslumat vegna íbúðalána
81% viðskiptavina fram-kvæma rafrænt greiðslumat vegna bílalána	**67%** einstaklinga stofna rafrænt til nýrra viðskipta

Stafræn vegferð

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

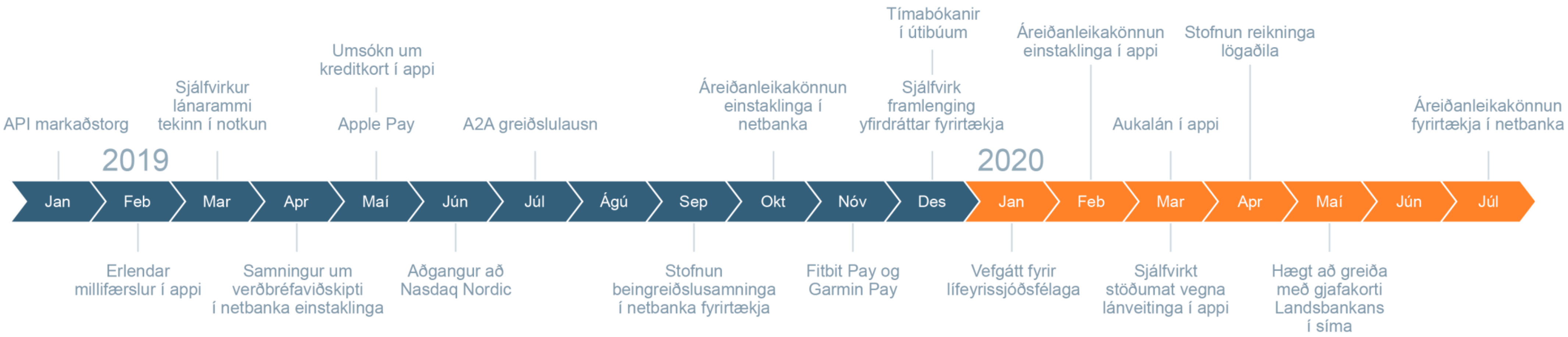
Þjónustan verður í sífellt meiri mæli veitt í gegnum öpp, netbanka og vef bankans.

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.

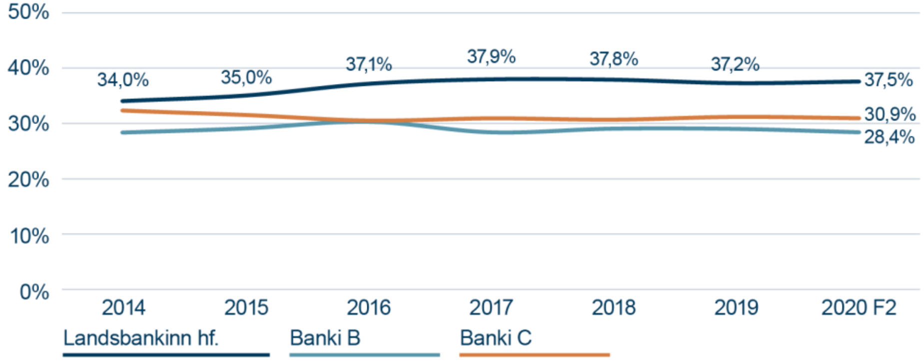
Tækniþróun og örar breytingar á fjármálaþjónustu valda því að huga þarf sérstaklega að starfsþróun og tryggja að starfsfólk geti aflað sér nýrrar þekkingar og miðlað henni áfram.

Áfangar í stafrænni vegferð

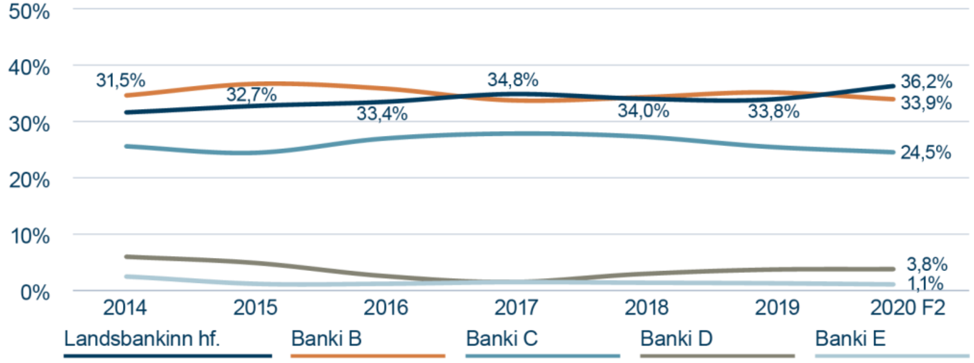


Árangur Landsbankans

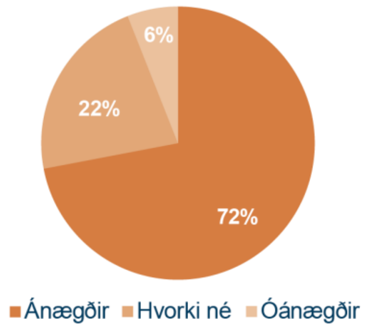
Markaðshlutdeild einstaklinga



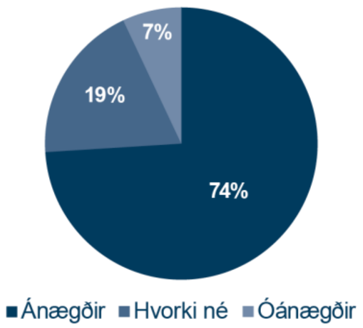
Markaðshlutdeild fyrirtækja



Ánægja með þjónustu – Einstaklingar



Ánægja með þjónustu – Fyrirtæki



ÍSLENSKA ÁNÆGJUVOGIN

Landsbankinn er efstur banka í Íslensku ánægjuvoginni

EUROMONEY AWARDS FOR EXCELLENCE 2020

Alþjóðlega fjármálatímaritið Euromoney valdi Landsbankann besta banka á Íslandi

Heimild: Gallup

Leiðandi í samfélagsábyrgð

Leiðandi í Evrópu, 2. sæti af 382 bönkum

Landsbankinn er leiðandi í Evrópu skv. nýju UFS-áhættumati frá Sustainalytics og lækkar úr 17,5 niður í 13,5 stig. Landsbankinn er nú í 2. sæti af 382 bönkum sem fyrirtækið hefur mælt í Evrópu. Sustainalytics telur einkar litla hættu á að Landsbankinn verði fyrir fjárhagslegum áföllum vegna umhverfis- og félagslegra þátta og stjórnarhátta (UFS).

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.

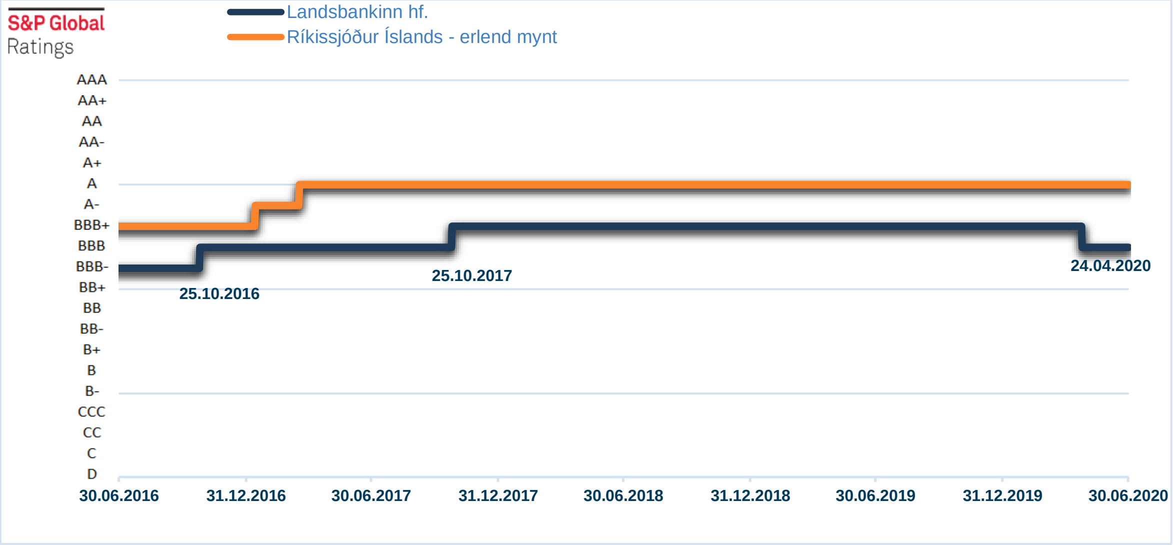
Ábyrg bankastarfsemi

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 & lánshæfismat

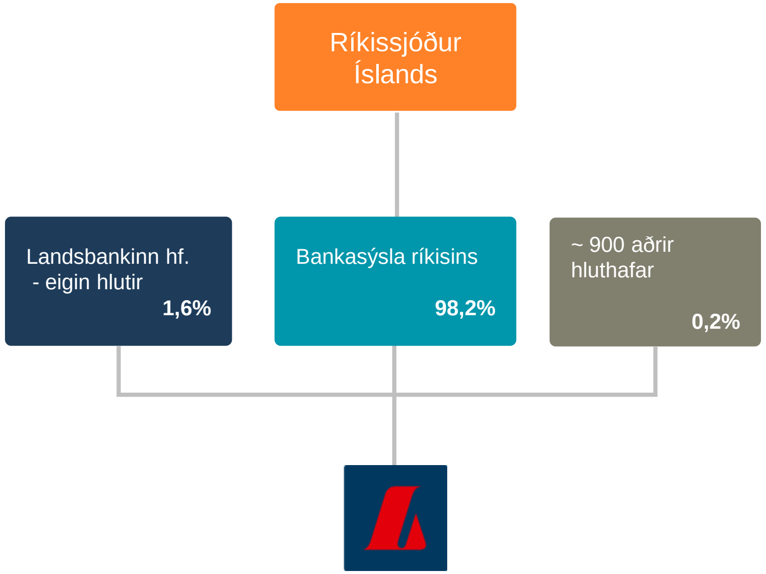


	Ríkissjóður Íslands	**Landsbankinn hf.**
Langtíma	**A**	**BBB**
Skammtíma	A-1	A-2
Horfur	Stöðugar	Stöðugar
Útgáfudagur	mars 2017	apríl 2020

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

Áform ríkissjóðs varðandi Landsbankann

- 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 fyrr en eftir að ríkið hefur selt allan eignarhlut sinn í Íslandsbanka.



Fjárhagsleg markmið

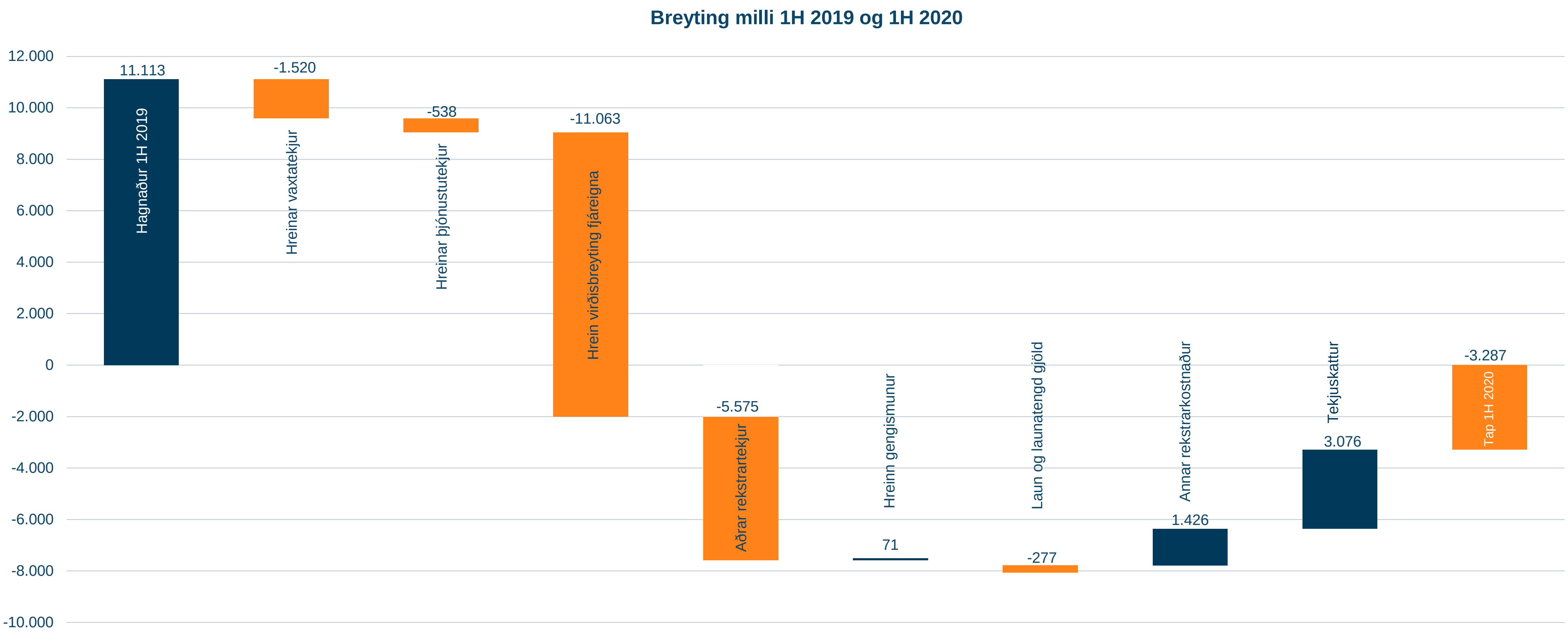
	Markmið	1H 2020	Leiðbeinandi viðmið
Arðsemi eigin fjár, án bankaskatts[1] (RoE)	≥ 10%	-2,0%	Vegna mikillar óvissu um áhrif útbreiðslu COVID-19 á arðsemi eigin fjár bankans hefur áætlun um vænta arðsemi eiginfjár á árinu 2020 verið felld úr gildi
Kostnaðarhlutfall (C/I ratio)	≤ 45%	54,1%	Vegna mikillar óvissu um áhrif útbreiðslu COVID-19 á kostnaðarhlutfall bankans hefur áætlun um vænt kostnaðarhlutfall á árinu 2020 verið felld úr gildi
Eiginfjárhlutfall alls (TCR)	≥ 23%	24,9%	Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárhlutföllum 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 eiginfjárhlutfall, 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 hagfellt fyrir fjármagnsskipan bankans.
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	≥ 18%	22,8%	
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



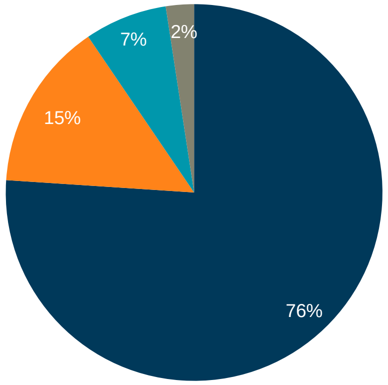
Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstrarreikningur

	1H 2020	1H 2019	Breyting		2F 2020	2F 2019	Breyting	
Hreinar vaxtatekjur	18.939	20.459	-1.520	-7%	9.512	10.214	-702	-7%
Hreinar þjónustutekjur	3.598	4.136	-538	-13%	1.653	2.076	-423	-20%
Hrein virðisbreyting fjáreigna	-13.435	-2.372	-11.063	466%	-8.191	-1.378	-6.813	494%
Aðrar rekstrartekjur	173	5.677	-5.504	-97%	2.901	1.955	946	48%
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	**9.275**	**27.900**	**-18.625**	**-67%**	**5.875**	**12.867**	**-6.992**	**-54%**
Laun og launatengd gjöld	7.646	7.369	277	4%	3.802	3.689	113	3%
Annar rekstrarkostnaður	4.636	4.862	-226	-5%	2.206	2.340	-134	-6%
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	875	2.075	-1.200	-58%	425	1.065	-640	-60%
Rekstrarkostnaður	**13.157**	**14.306**	**-1.149**	**-8%**	**6.433**	**7.094**	**-661**	**-9%**
Hagnaður (Tap) fyrir skatta	**-3.882**	**13.594**	**-17.476**	**-129%**	**-558**	**5.773**	**-6.331**	**-110%**
Tekjuskattur	-595	2.481	-3.076	-124%	-899	1.444	-2.343	-162%
Hagnaður (Tap) tímabilsins	**-3.287**	**11.113**	**-14.400**	**-130%**	**341**	**4.329**	**-3.988**	**-92%**

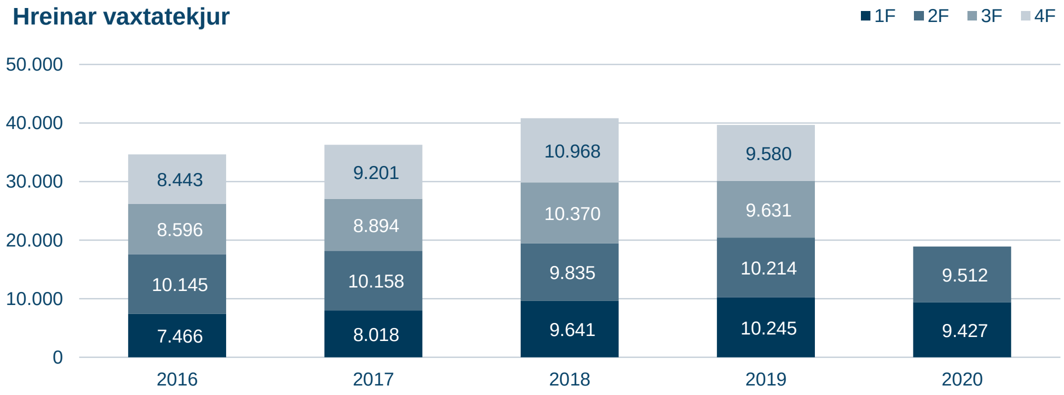
Fjárhæðir í milljónum króna

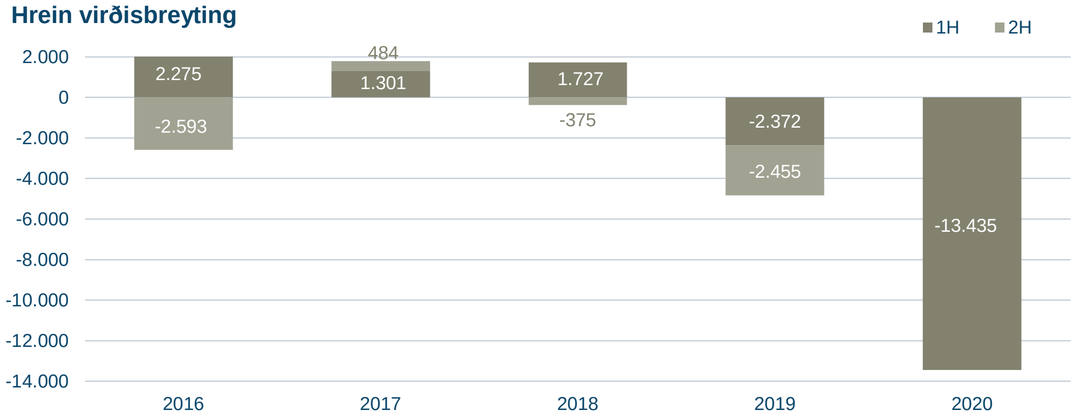
Rekstrartekjur

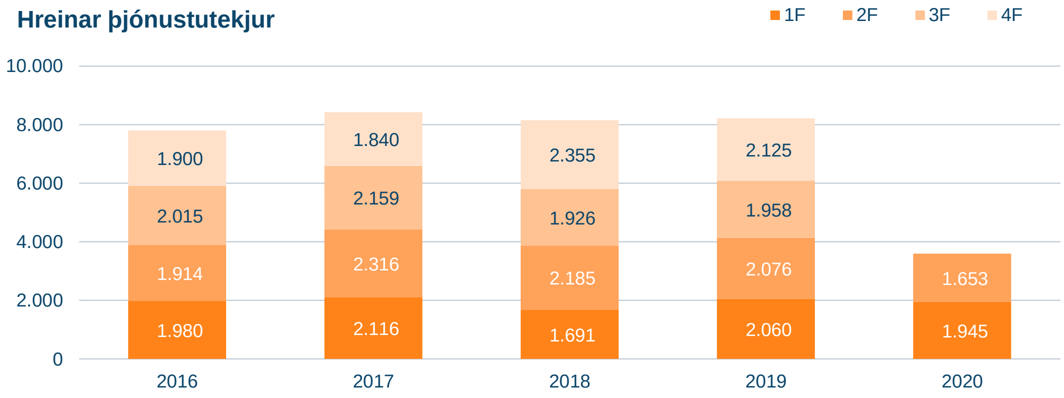


Samsetning tekna

- Hreinar vaxtatekjur
- Hreinar þjónustutekjur
- Hlutabréf
- Markaðsskuldabréf

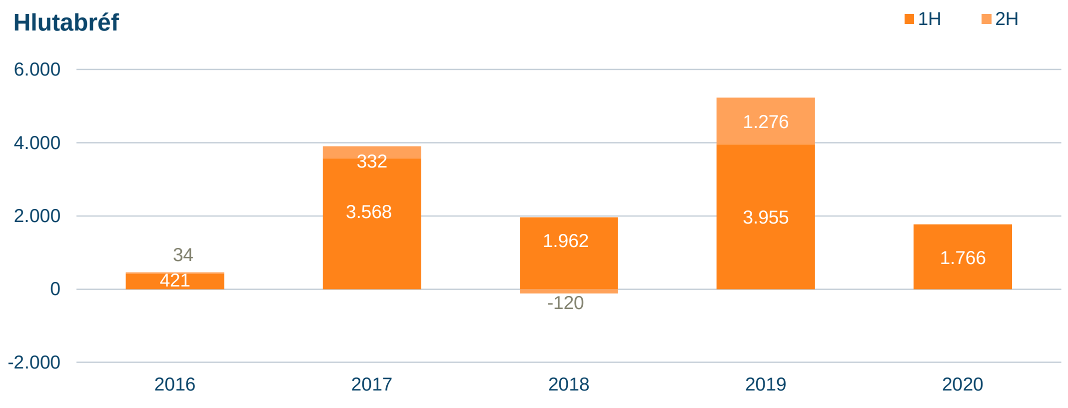


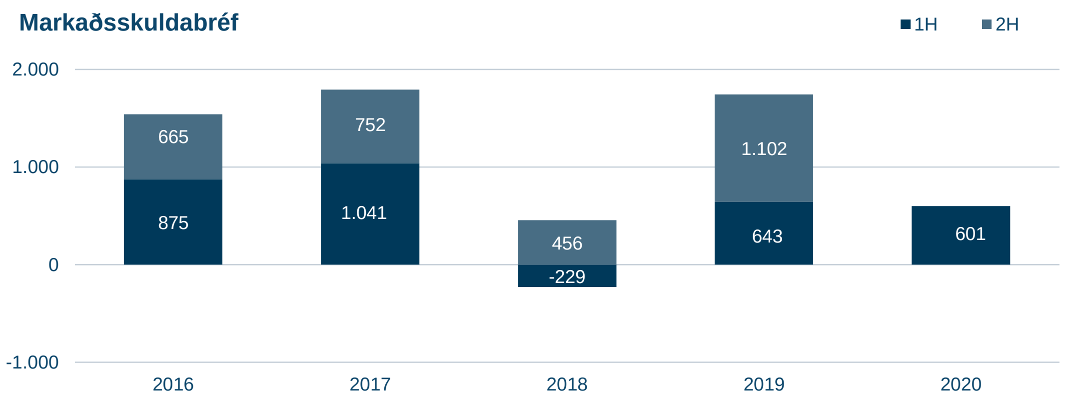


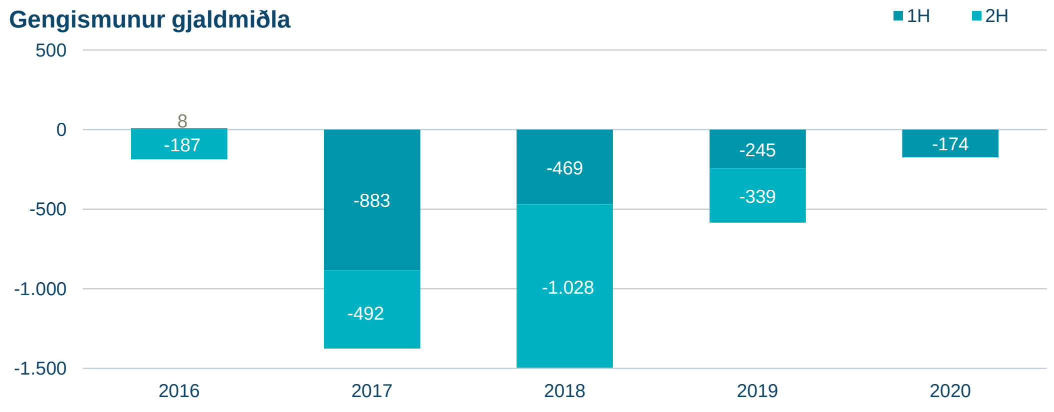


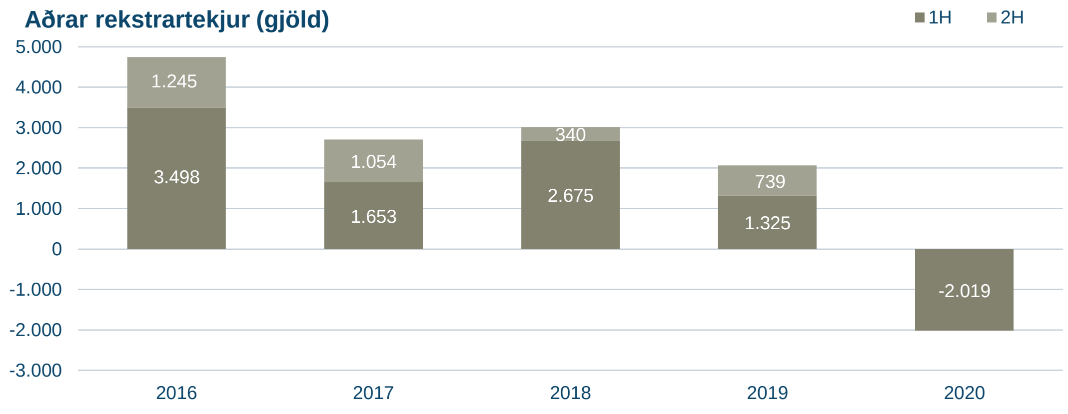
Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstrartekjur framhald





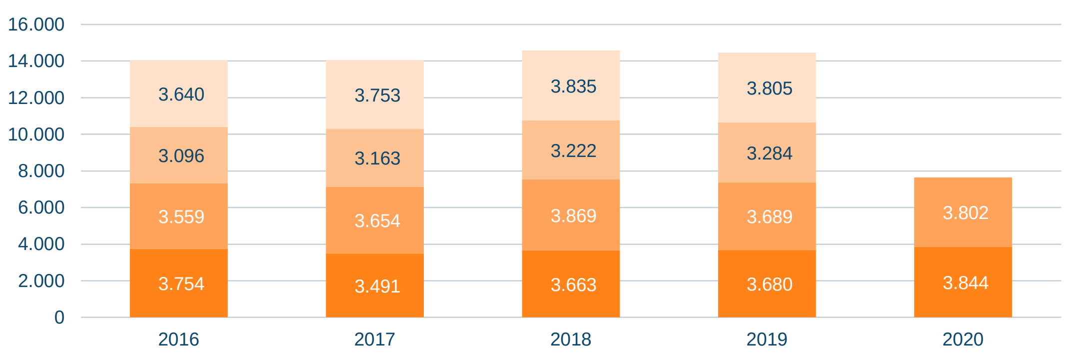




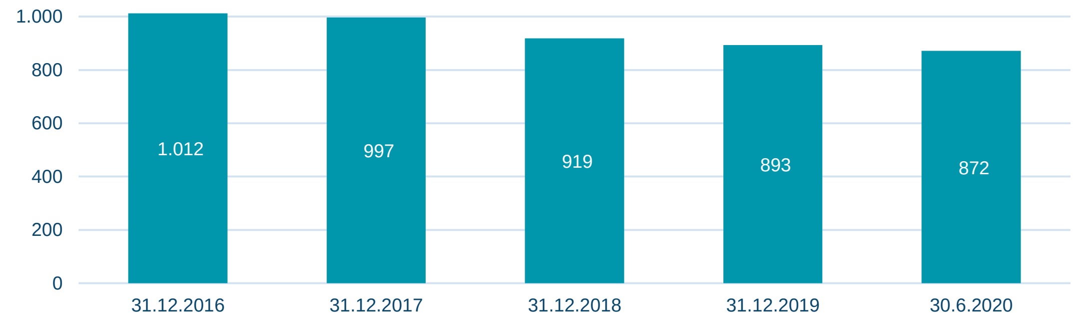
Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstrargjöld

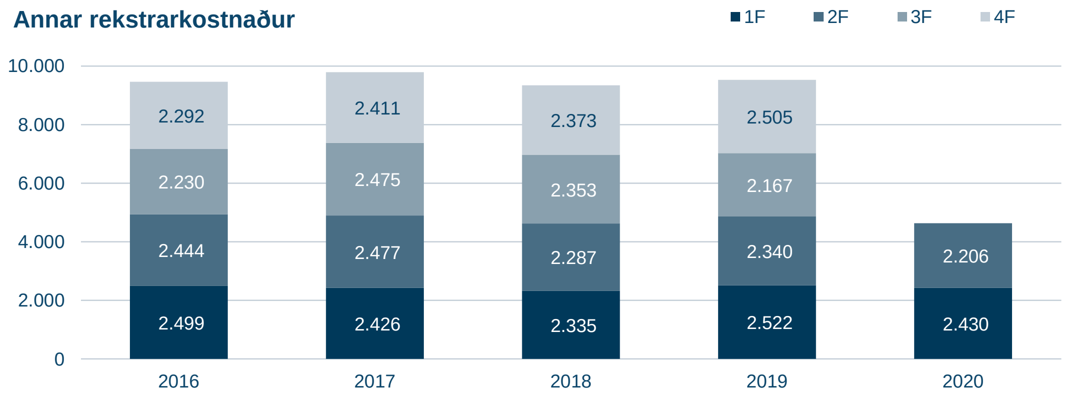
Laun og tengd gjöld

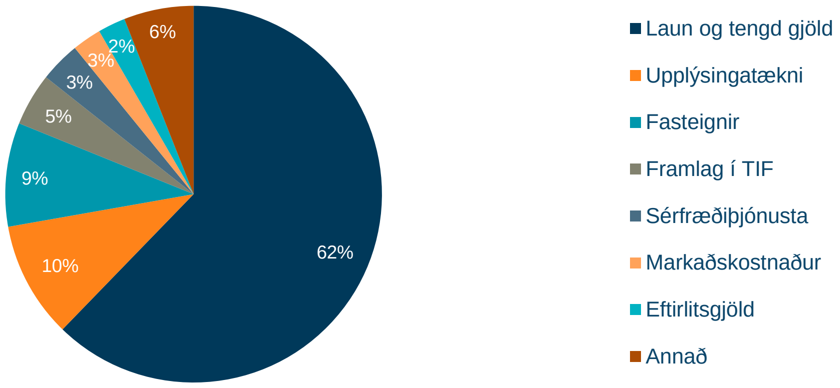


Stöðugildi



Annar rekstrarkostnaður





Fjárhæðir í milljónum króna

Skattar

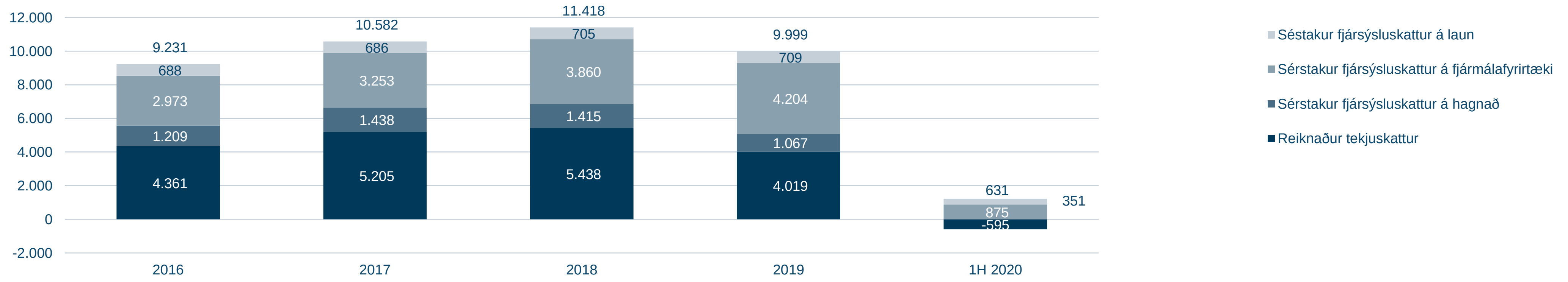
	1H 2020	1H 2019	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	-595	1.983	-2.578	-130%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað[1]	0	498	-498	-100%
Tekjuskattur	**-595**	**2.481**	**-3.076**	**-124%**
Sérstakur fjársýsluskattur á fjármálafyrirtæki[2]	875	2.075	-1.200	-58%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun[3]	351	354	-3	-1%
Samtals	**631**	**4.910**	**-4.279**	**-87%**

[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 samtals



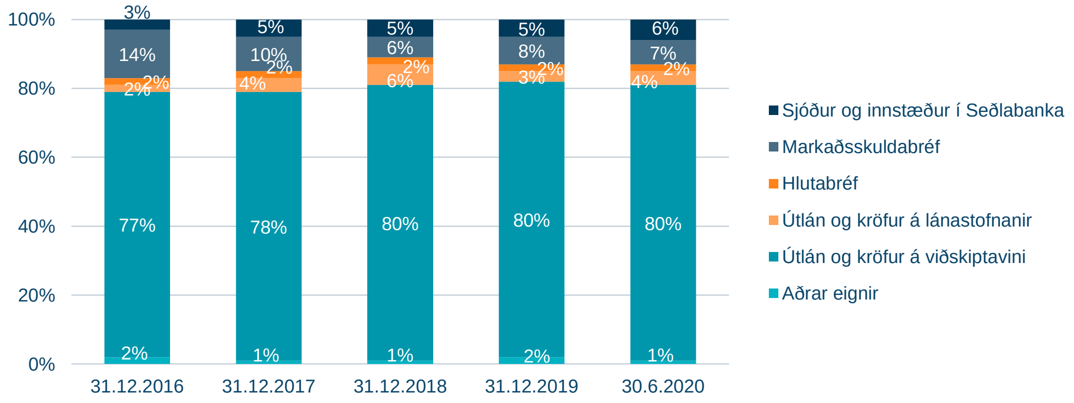
Fjárhæðir í milljónum króna

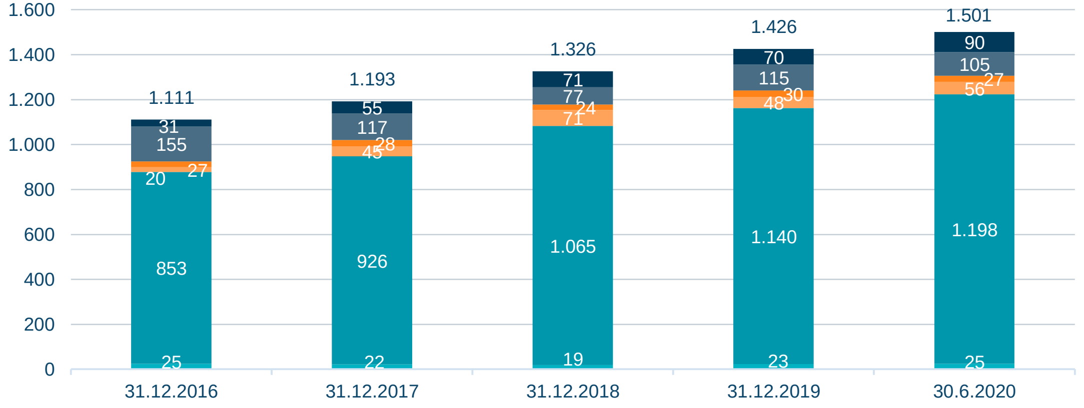
Efnahagsreikningur

Heildareignir

	30.6.2020	31.12.2019	Breyting	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.598	69.824	19.774	28%
Markaðsskuldabréf	104.758	115.262	-10.504	-9%
Hlutabréf	26.794	30.019	-3.225	-11%
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.394	47.929	8.465	18%
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.198.210	1.140.184	58.026	5%
Aðrar eignir	25.356	23.110	2.245	10%
Samtals	**1.501.110**	**1.426.328**	**74.782**	**5%**

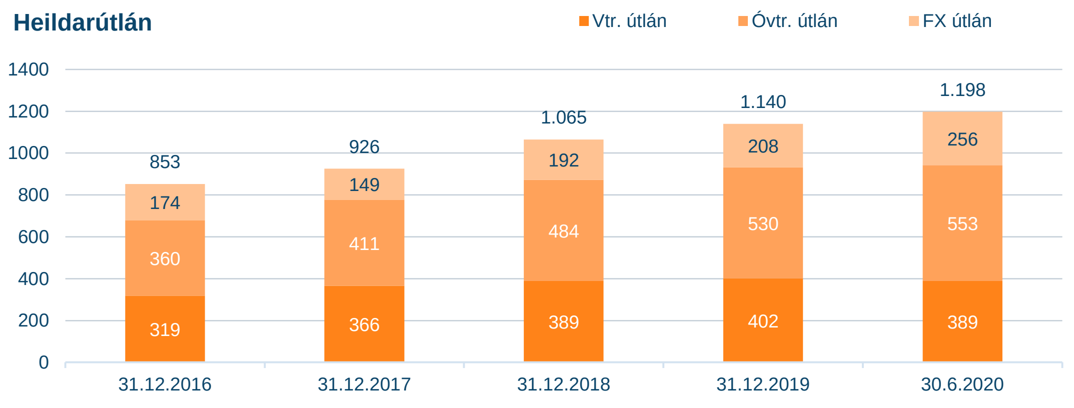
Fjárhæðir í milljónum króna

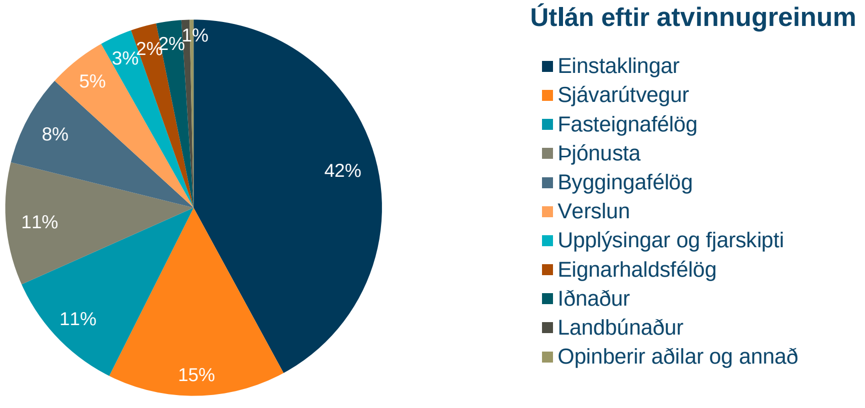


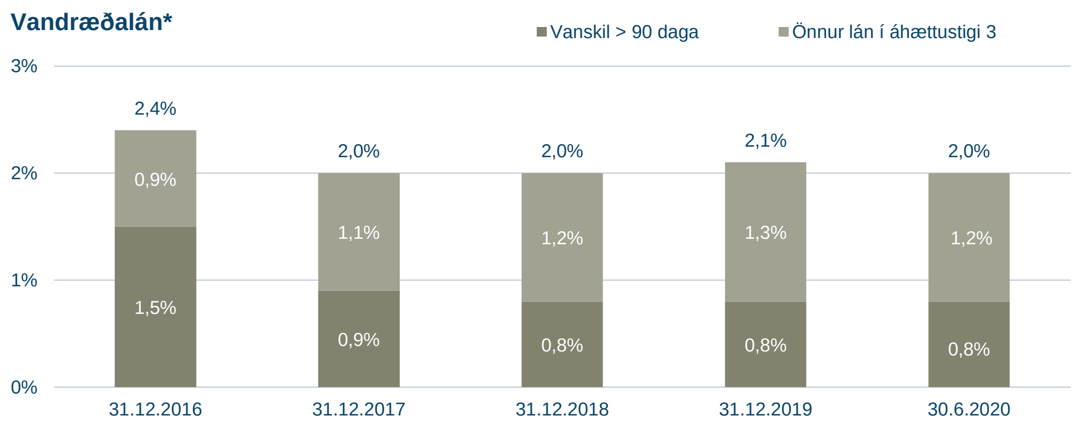


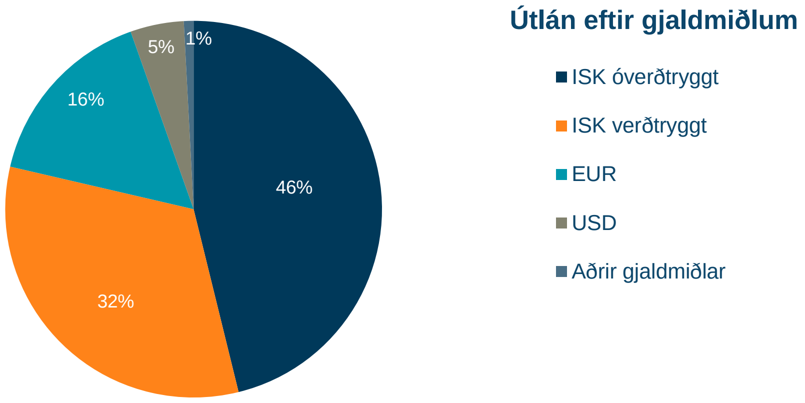
Fjárhæðir í milljörðum króna

Útlán







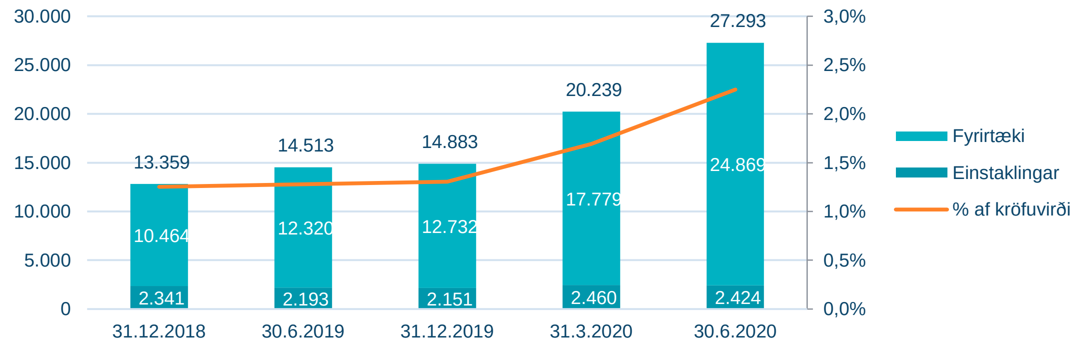


Fjárhæðir í milljörðum króna

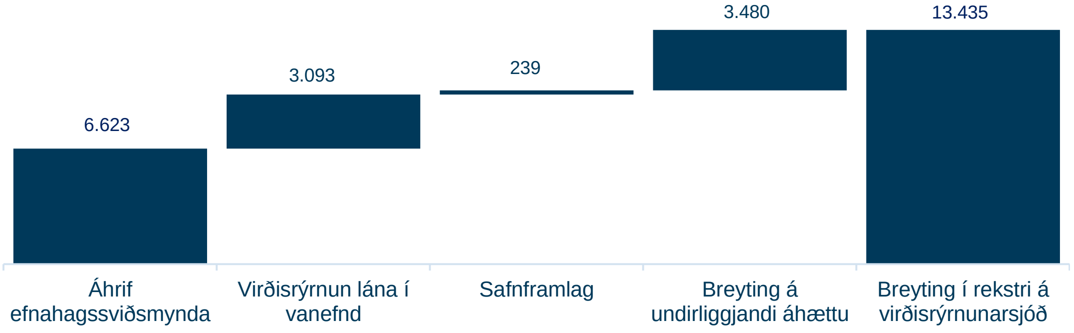
*fram til 31.12.2017 voru vandræðalán skilgreind sem útlán með sértækt framlag og/eða útlán með >90 daga vanskil

Virðisbreyting útlána

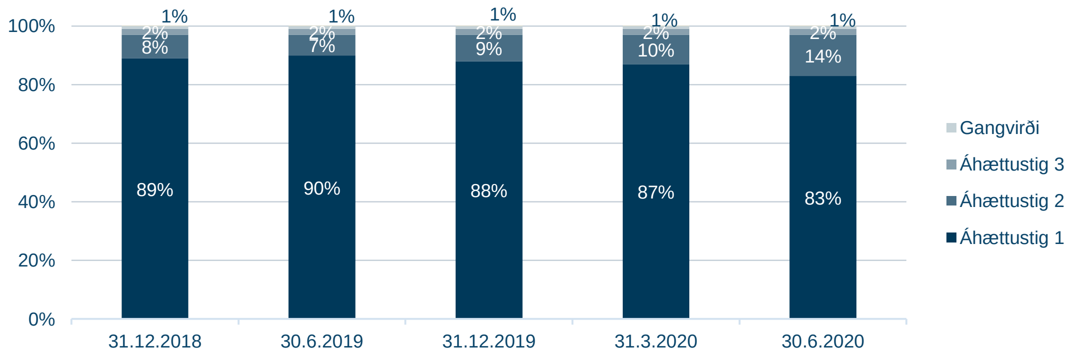
Virðisrýrnunarsjóður vegna útlána og krafna til viðskiptavina



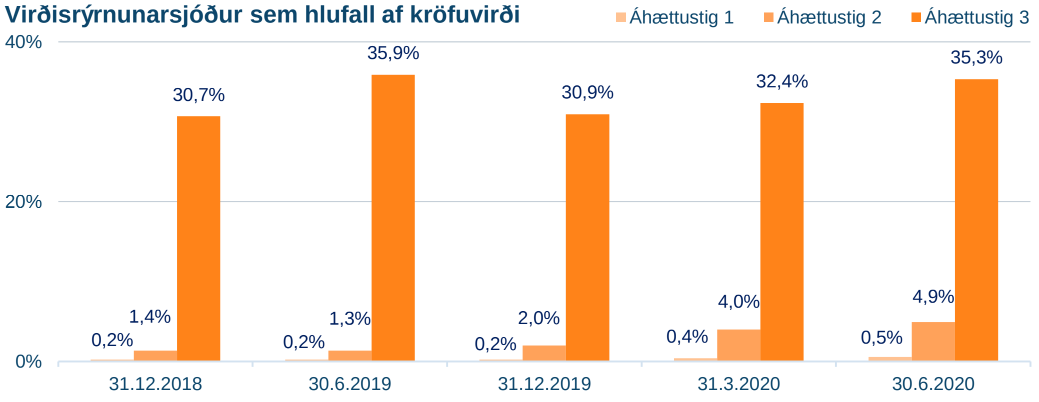
Áhrif virðisbreytinga á rekstur 1H 2020



Heildarútlán eftir flokkun í áhættustig



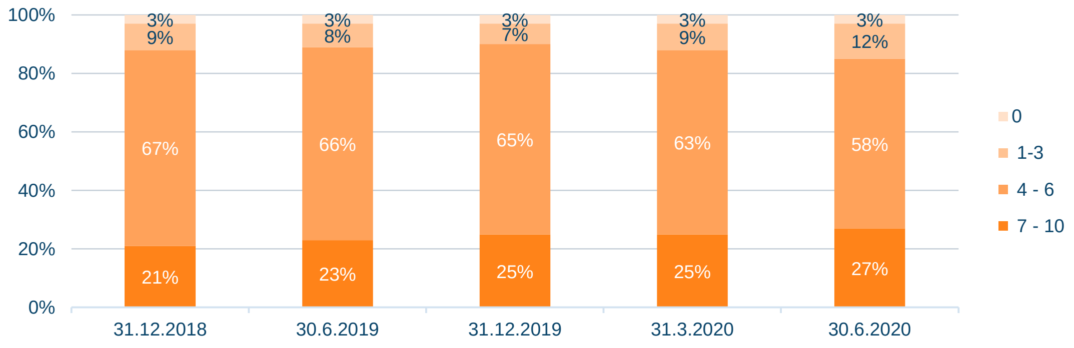
Virðisrýrnunarsjóður sem hlufall af kröfuvirði



Fjárhæðir í milljónum króna

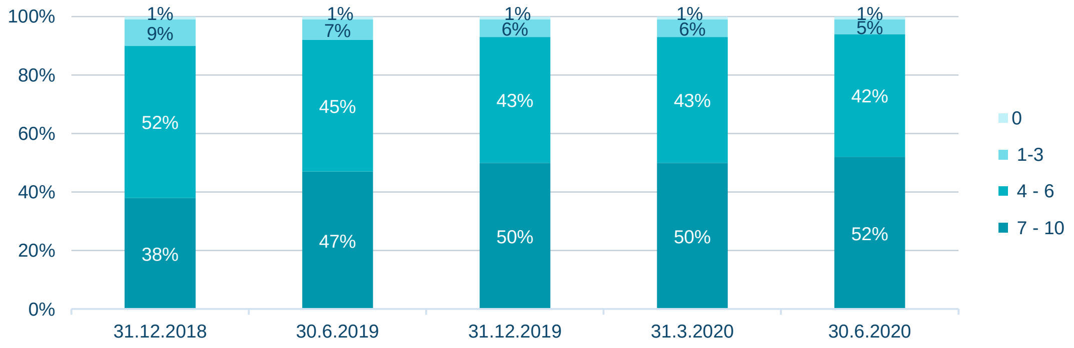
Þróun lánshæfiseinkunna

Útlán til viðskiptavina eftir lánshæfiseinkunn

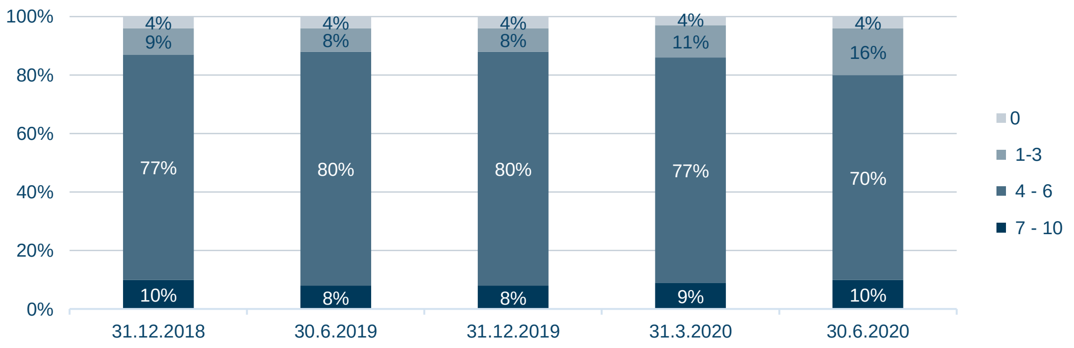


- Neikvæð þróun var á lánshæfi fyrirtækja á F2 2020 og líkur á vanefndum jukust verulega vegna áhrifa af uppfærðum hagstærðum.
- Lánshæfiseinkunnir einstaklinga haldast stöðugar.
- Breytingar á efnahagsástandi hafa fyrr áhrif á lánshæfi fyrirtækja en einstaklinga.

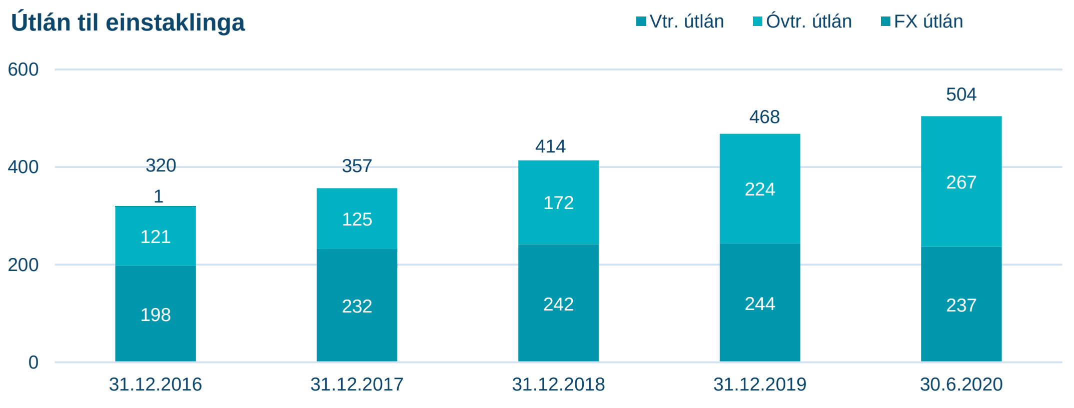
Útlán einstaklinga eftir lánshæfiseinkunn

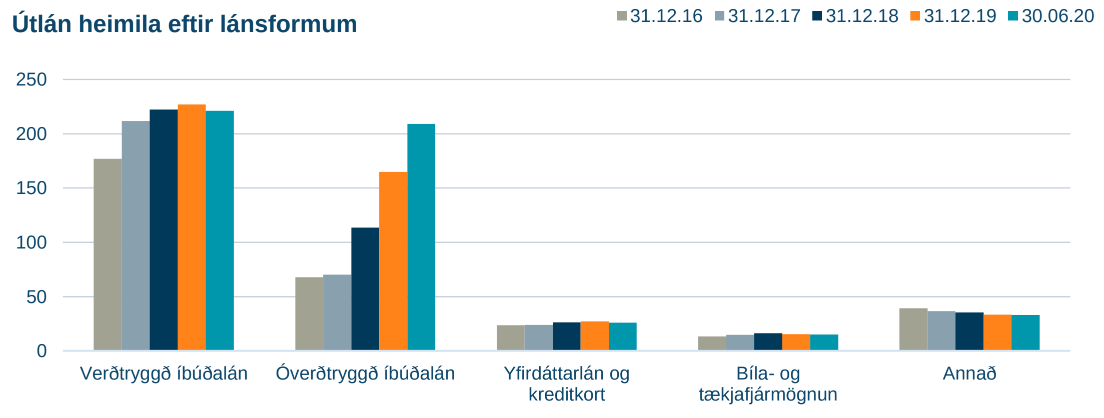


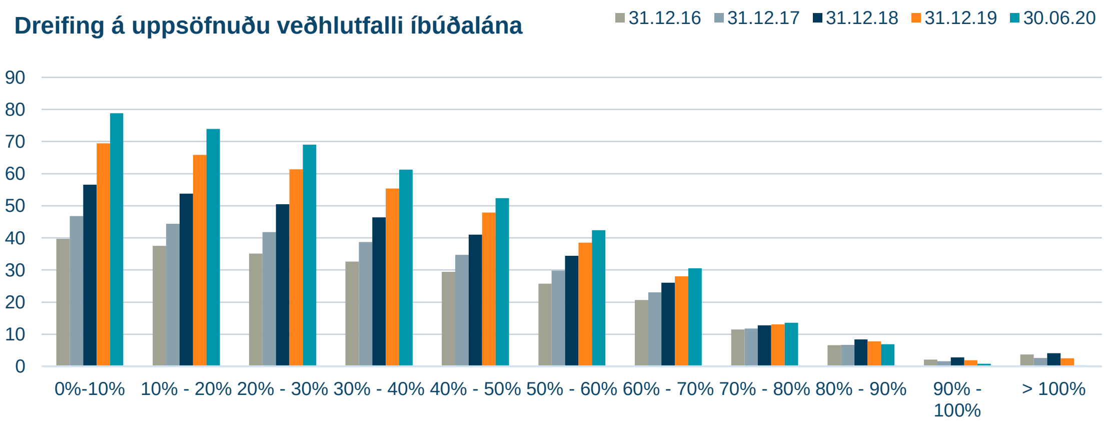
Útlán til fyrirtækja eftir lánshæfiseinkunn

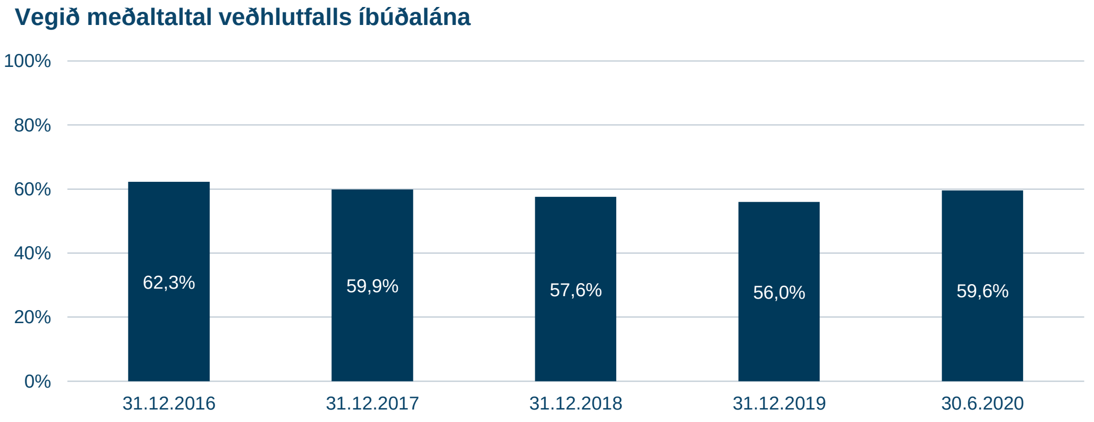


Útlán til einstaklinga



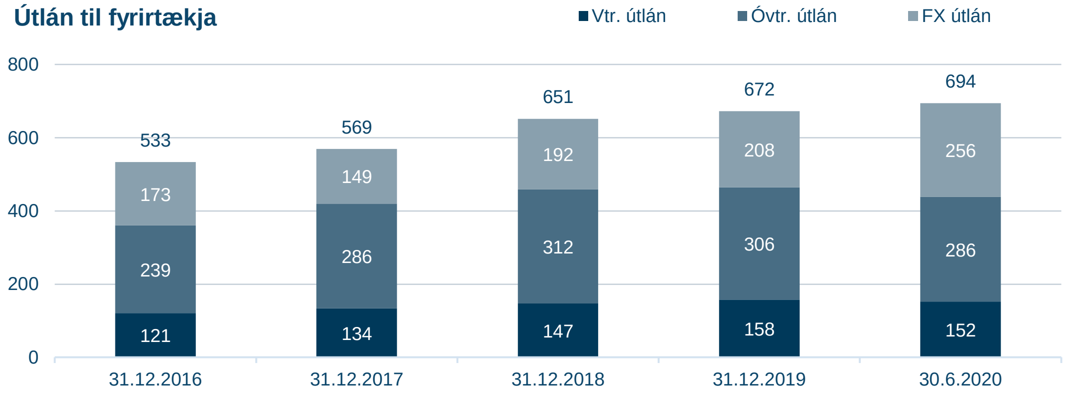


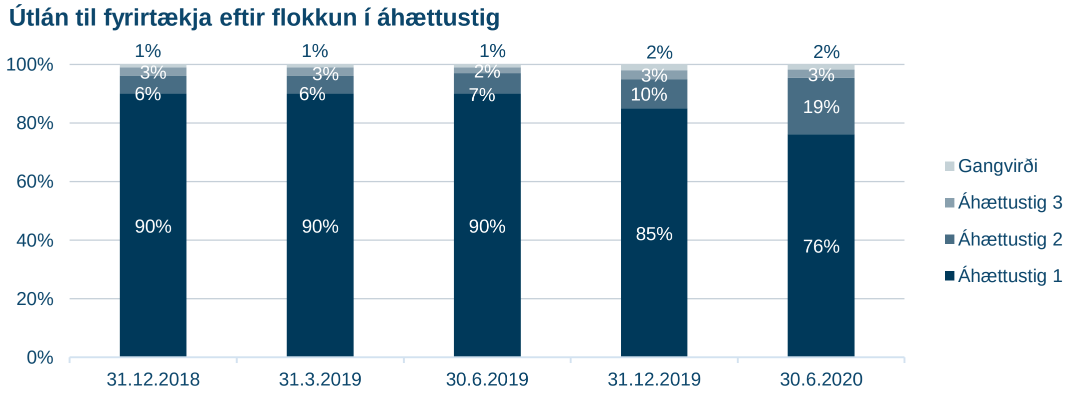


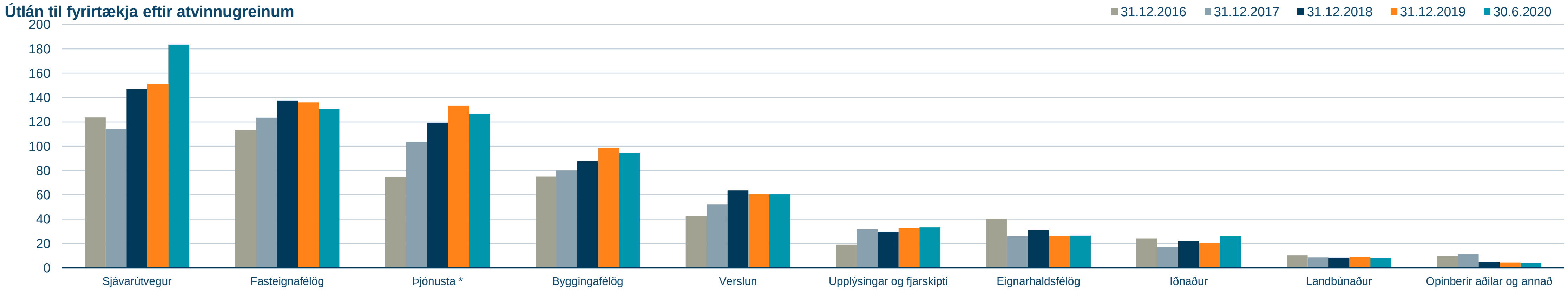


Fjárhæðir í milljörðum króna

Útlán til fyrirtækja







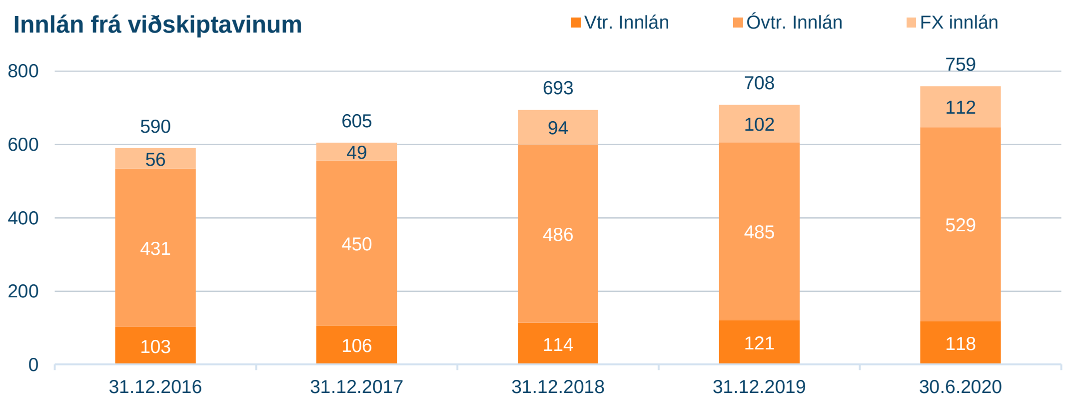
* Þar af námu útlán til ferðaþjónustu 91,9 ma. Króna 30.06.2020 (96,3 ma. Króna 31.12.2019)

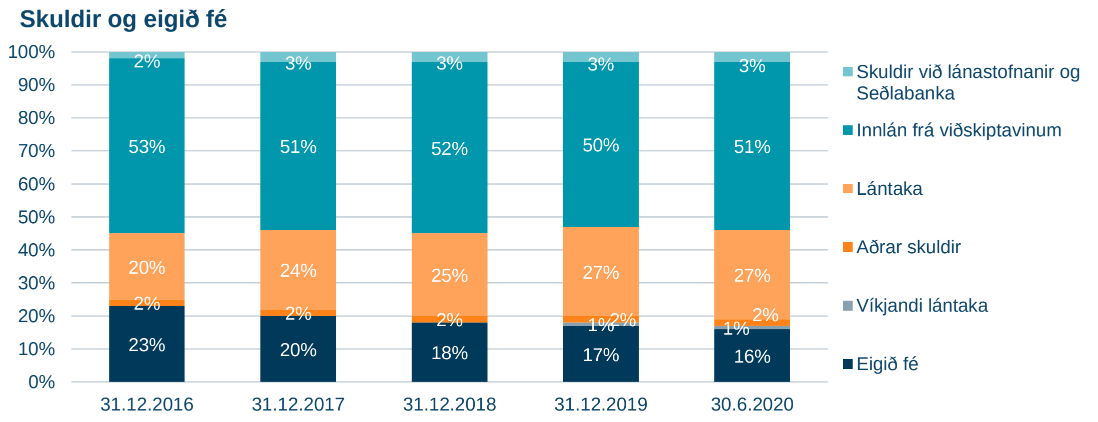
Fjárhæðir í milljörðum króna

Skuldir og eigið fé

	30.6.2020	31.12.2019	Breyting	
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	37.226	48.062	-10.836	-23%
Innlán frá viðskiptavinum	758.790	707.813	50.977	7%
Lántaka	408.097	373.168	34.928	9%
Aðrar skuldir	31.023	30.470	553	2%
Víkjandi lántaka	21.527	19.081	2.446	13%
Eigið fé	244.447	247.734	-3.287	-1%
Samtals	**1.501.110**	**1.426.328**	**74.782**	**5%**

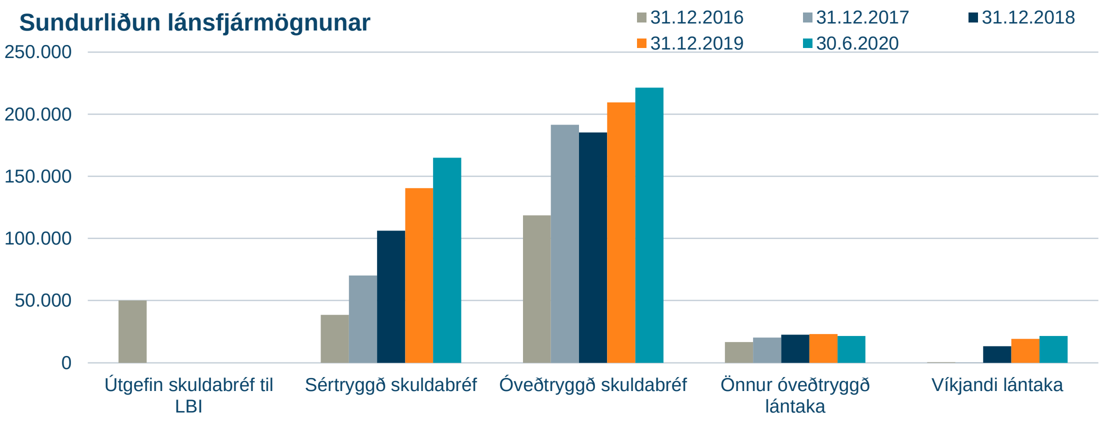
Fjárhæðir í milljónum króna

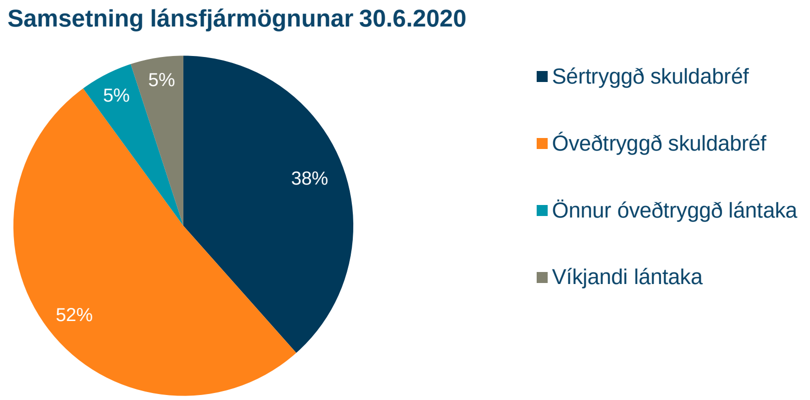


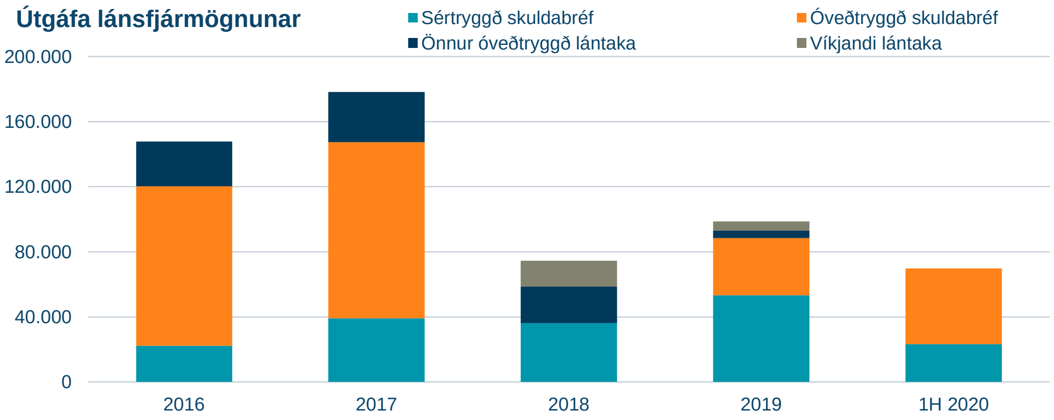


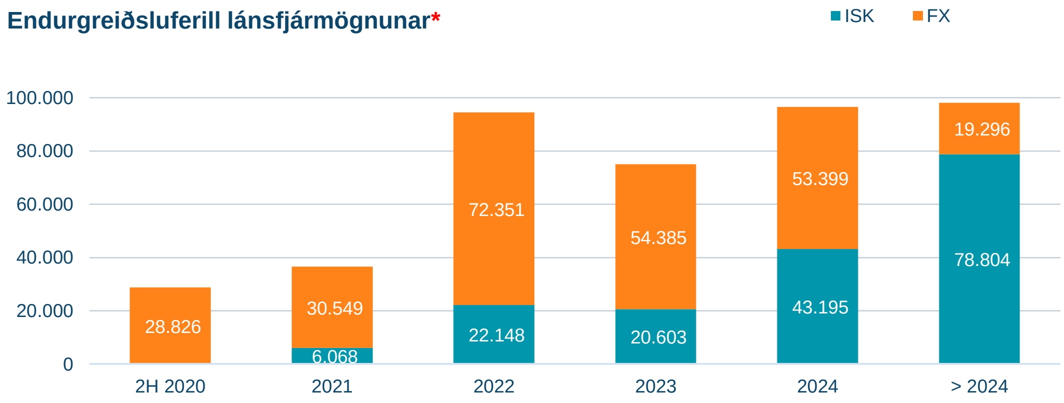
Fjárhæðir í milljörðum króna

Lánsfjármögnun





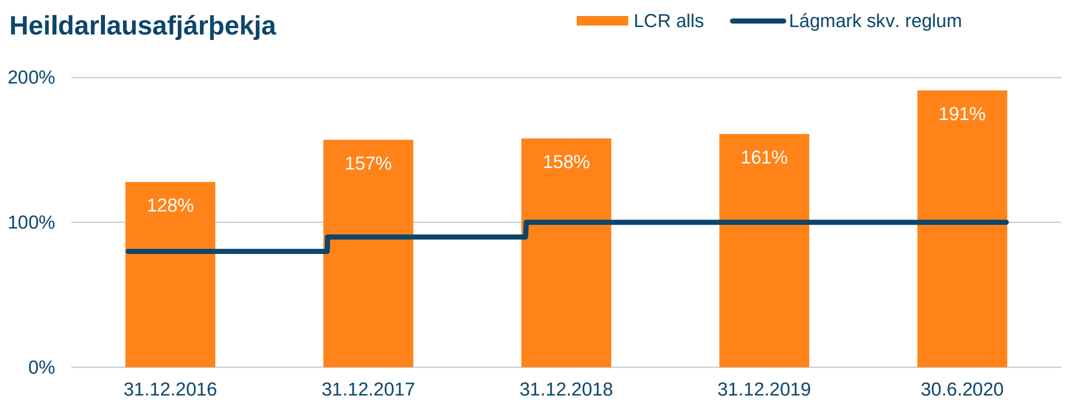


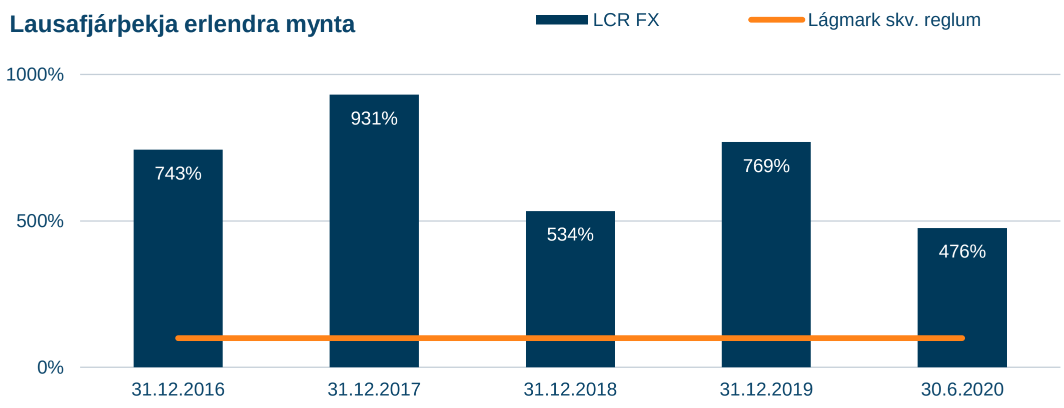


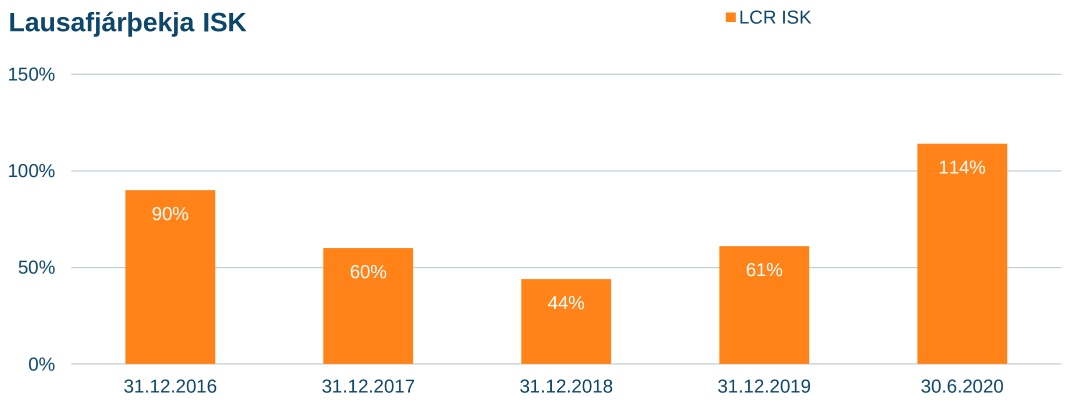
*EUR 100m víkjandi lán eru á gjalddaga 2028 með innköllunarheimild 2023.
ISK 5,5 milljarðar víkjandi lán er á gjalddaga 2029 með innköllunarheimild 2024.

Fjárhæðir í milljónum króna

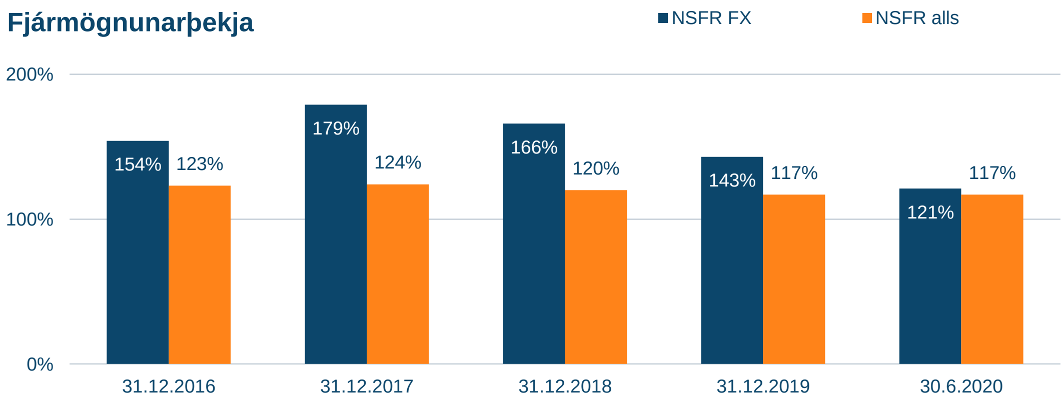
Lausafjárþekja og fjármögnunarþekja







Lágmark skv. reglum 30% frá og með 01.01.2020.

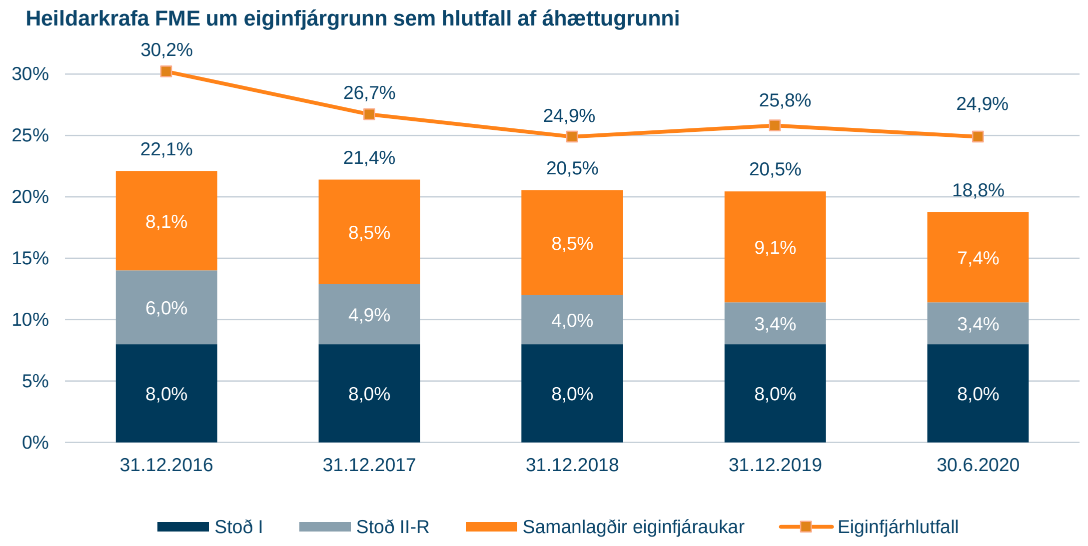


Lágmark skv. reglum á fjármögnunarþekju FX: 80% 2016, 90% 2017 og 100% frá árinu 2018.

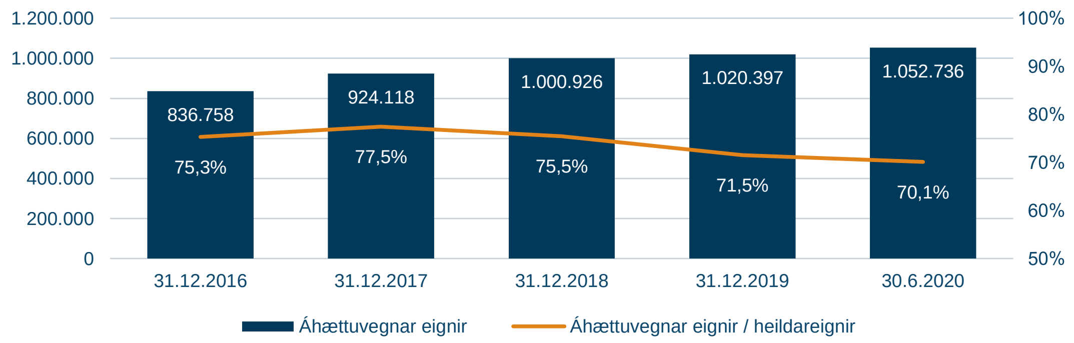
Fjárhæðir í milljónum króna

Eiginfjárkröfur

	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%**
Eiginfjárauki vegna kerfisáhættu	2,87%	2,87%	2,87%
Eiginfjárauki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	0,00%	0,00%	0,00%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlagðar kröfur um eiginfjárauka undir Stoð II-G	**7,37%**	**7,37%**	**7,37%**
Heildarkröfur um eiginfjárgrunn	**13,8%**	**16,0%**	**18,8%**
Eiginfjárhlutfall 30.6.2020	**22,8%**	**22,8%**	**24,9%**



Áhættuvegnar eignir



Fjárhæðir í milljónum króna

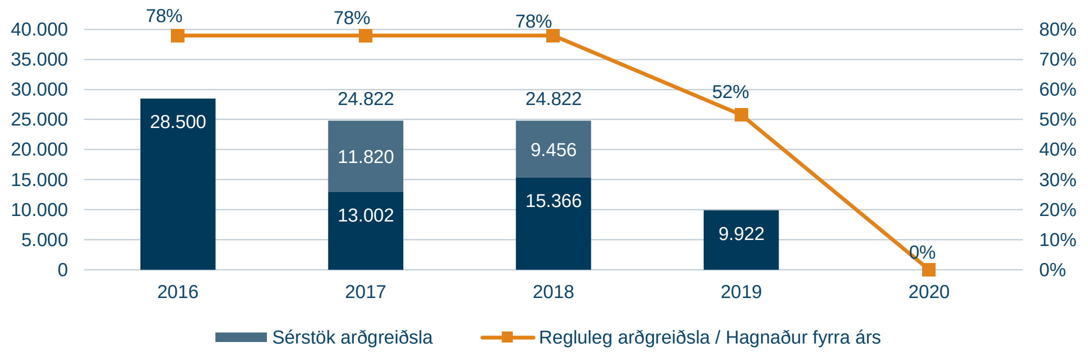
- Staðalaðferð (e. Standardised Approach) er beitt við útreikning á eiginfjárkröfum undir Stoð I fyrir útlána og markaðsáhættu, en grundvallaraðferð (e. Basic Indicator Approach) við útreikning fyrir rekstraráhættu.
- Þann 19. mars 2020 ákvað Seðlabanki Íslands að aflétta kröfu um 2% sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar, sem viðbrögð við COVID-19 faraldrinum. Heildarkrafa FME um eiginfjárgrunn Landsbankans er því 18,8% lok júní 2020.

Arðgreiðslur og eiginfjárhlutfall

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.

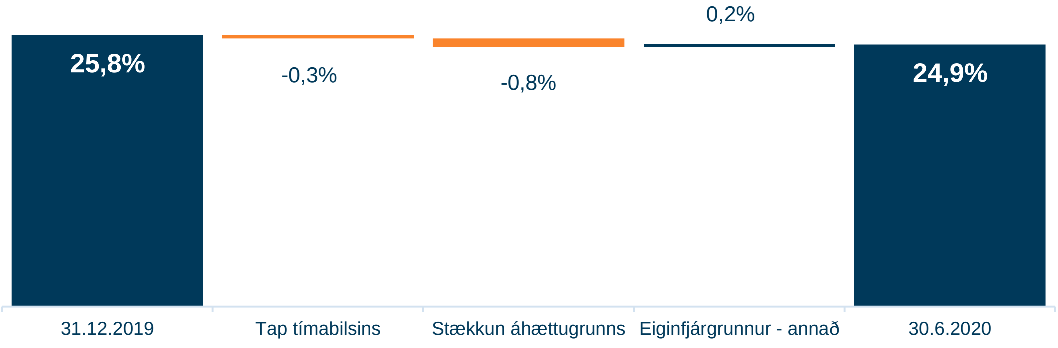
Arðgreiðslur



Arðgreiðslustefna Landsbankans

- Landsbankinn stefnir að því að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði ≥50% af hagnaði fyrra árs. Í samræmi við markmið um eiginfjárhlutfall 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.

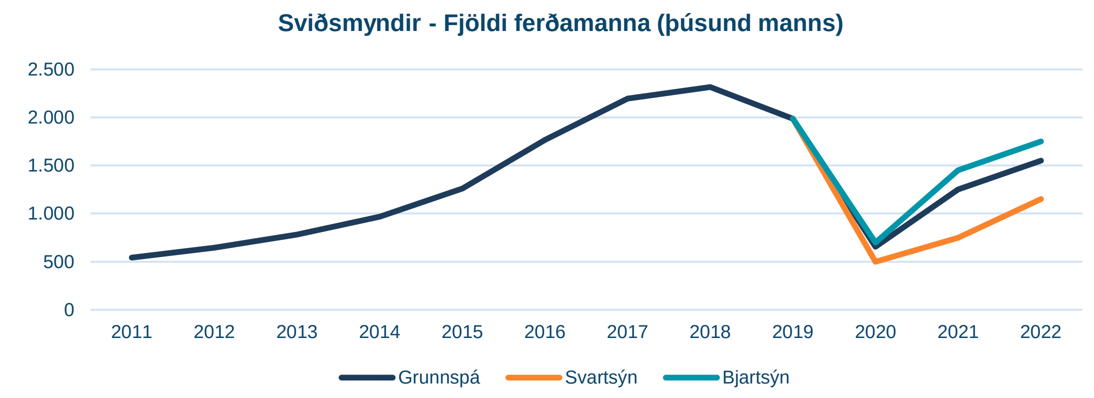
Eiginfjárhlutfall alls, breytingar 1H 2020



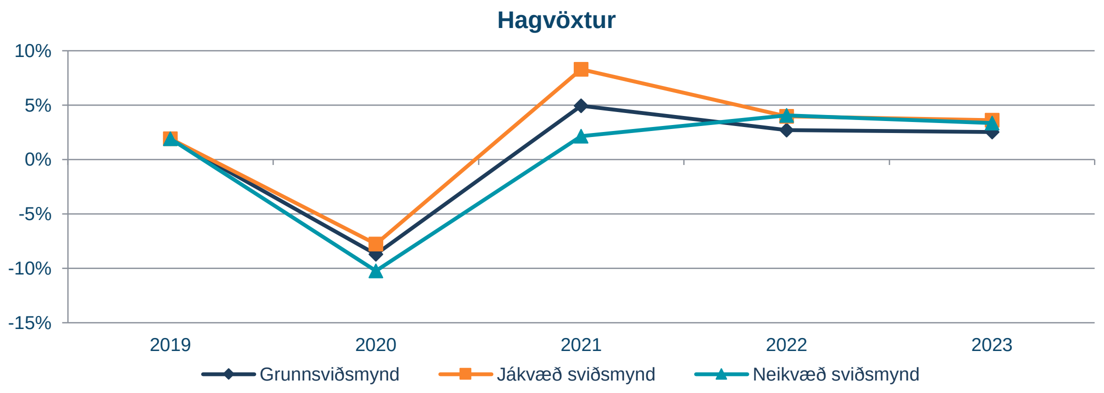
Fjárhæðir í milljónum króna

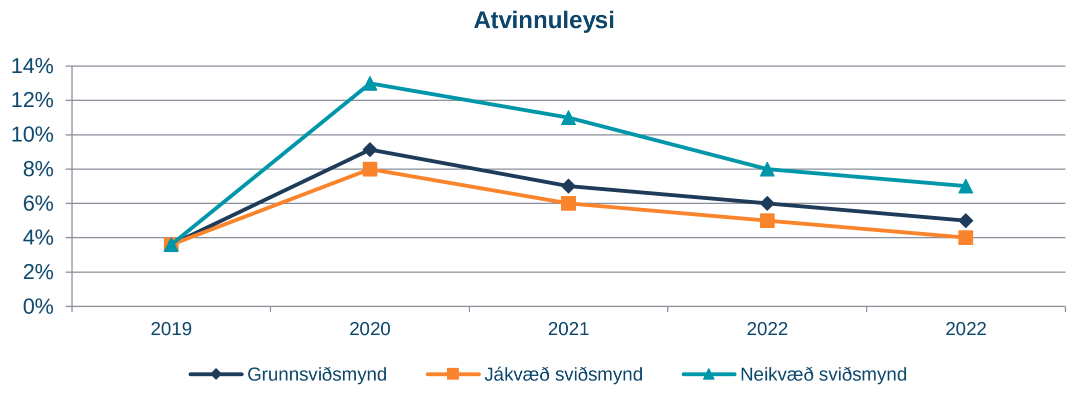
Viðauki - ítarefni

Efnahagssviðsmyndir vegna mats á væntu útlánatapi

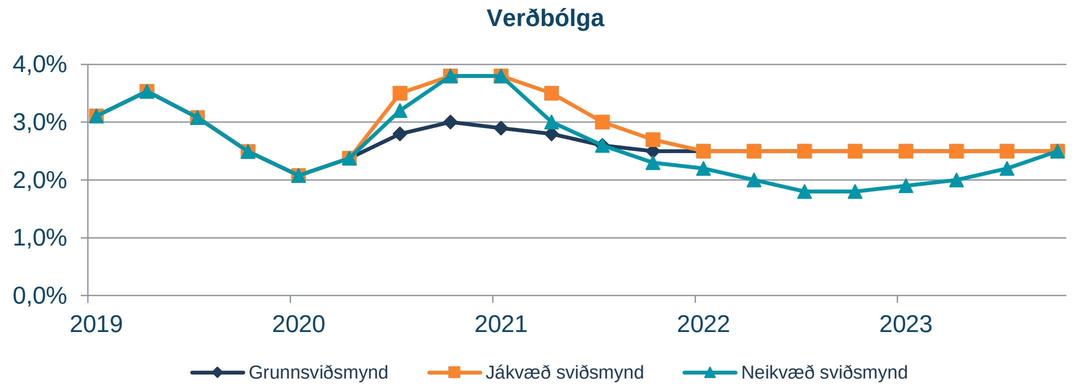


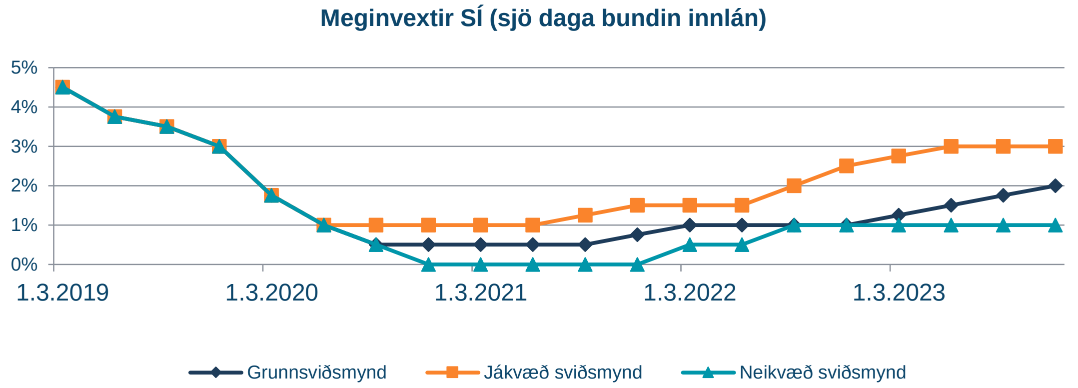
- Hagfræðideild Landsbankans útbýr sviðsmyndir með spám um mikilvægar hagstærðir.
- Myndirnar sýna lykil hagstærðir sem notaðar voru við útreikning á væntu útlánatapi fyrir áhættustig 1 og 2.
- Spárnar sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem nær til meðallangs tíma.
- Við útreikning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

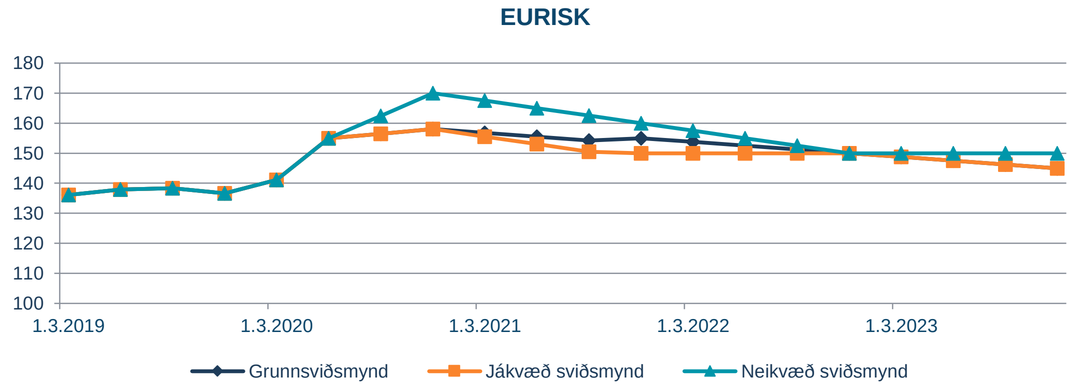


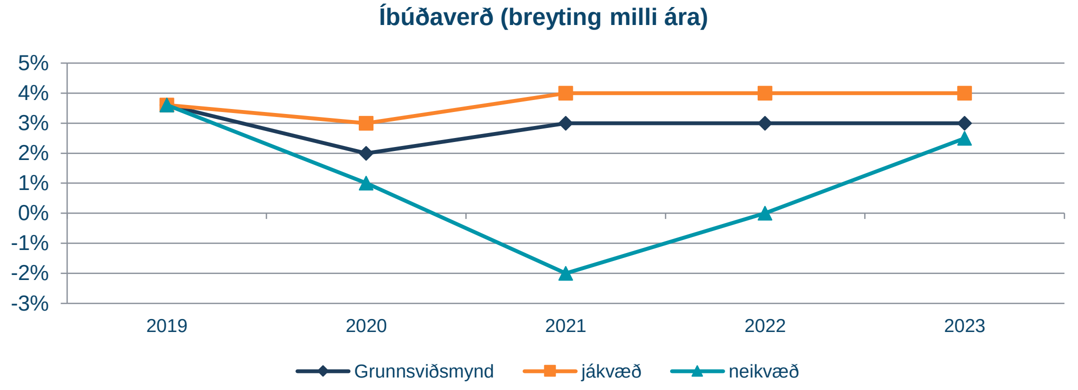


Efnahagssviðsmyndir vegna mats á væntu útlánatapi









Kennitölur

	2F 2020	1F 2020	4F 2019	3F 2019	2F 2019	1H 2020	2019	2018	2017	2016
Hagnaður eftir skatta	341	-3.628	3.875	3.247	4.329	-3.287	18.235	19.260	19.766	16.643
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	-0,9%	-5,4%	8,0%	8,0%	9,5%	-3,2%	9,6%	11,1%	11,0%	8,7%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	0,6%	-5,9%	6,3%	5,4%	7,1%	-2,7%	7,5%	8,2%	8,2%	6,6%
Arðsemi eigin fjár, án bankaskatts	1,3%	-5,2%	8,0%	7,1%	8,9%	-2,0%	9,2%	9,8%	9,5%	7,7%
Arðsemi heildareigna eftir skatta	0,1%	-1,0%	1,1%	0,9%	1,2%	-0,4%	1,3%	1,5%	1,7%	1,5%
Eiginfjárhlutfall alls	24,9%	24,8%	25,8%	23,6%	23,7%	24,9%	25,8%	24,9%	26,7%	30,2%
Hreinar vaxtatekjur	9.512	9.427	9.580	9.631	10.214	18.939	39.670	40.814	36.271	34.650
Vaxtamunur eigna og skulda	2,1%	2,2%	2,3%	2,3%	2,3%	2,1%	2,4%	2,7%	2,5%	2,3%
Kostnaðarhlutfall	42,7%	72,6%	46,2%	43,9%	42,3%	54,1%	42,6%	45,5%	46,1%	48,4%
Heildarlausafjárþekja	191%	196%	161%	186%	174%	191%	161%	158%	157%	128%
Lausafjárþekja erlendra mynta	476%	489%	769%	577%	555%	476%	769%	534%	931%	743%
Lausafjárþekja ISK	114%	96%	61%	46%	45%	114%	61%	44%	60%	90%
Heildarfjármögnunarþekja	117%	115%	117%	119%	119%	117%	117%	120%	124%	123%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	121%	127%	143%	158%	164%	121%	143%	166%	179%	154%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst. heildareigna	1,6%	1,7%	1,8%	1,5%	1,7%	1,6%	1,7%	1,9%	2,0%	2,1%
Heildareignir	1.501.110	1.523.188	1.426.328	1.415.262	1.402.835	1.501.110	1.426.328	1.326.041	1.192.870	1.111.157
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	157,9%	157,7%	161,1%	161,5%	162,0%	157,9%	161,1%	153,6%	153,0%	144,7%
Stöðugildi	872	886	893	903	903	872	893	919	997	1.012

Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstur

	2F 2020	1F 2020	4F 2019	3F 2019	2F 2019	1H 2020	2019	2018	2017	2016
Hreinar vaxtatekjur	9.512	9.427	9.580	9.631	10.214	18.939	39.670	40.814	36.271	34.650
Hreinar þjónustutekjur	1.653	1.945	2.125	1.958	2.076	3.598	8.219	8.157	8.431	7.809
Hrein virðisbreyting fjáreigna	-8.191	-5.244	-1.399	-1.056	-1.378	-13.435	-4.827	1.352	1.785	-318
Gjaldeyrisgengismunur	-259	85	-300	-39	-87	-174	-584	-1.497	-1.375	-179
Aðrar rekstrartekjur	3.160	-2.813	2.257	860	2.042	347	9.039	5.084	8.400	6.738
Rekstrartekjur samtals	**5.875**	**3.400**	**12.263**	**11.354**	**12.867**	**9.275**	**51.517**	**53.910**	**53.512**	**48.700**
Laun og launatengd gjöld	3.802	3.844	3.805	3.284	3.689	7.646	14.458	14.589	14.061	14.049
Annar rekstrarkostnaður	2.206	2.430	2.505	2.167	2.340	4.637	9.534	9.348	9.789	9.465
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	425	450	1.064	1.065	1.065	875	4.204	3.860	3.253	2.973
Rekstrargjöld samtals	**6.433**	**6.724**	**7.374**	**6.516**	**7.094**	**13.157**	**28.196**	**27.797**	**27.103**	**26.487**
Hagnaður (Tap) fyrir skatta	**-558**	**-3.324**	**4.889**	**4.838**	**5.773**	**-3.882**	**23.321**	**26.113**	**26.409**	**22.213**
Tekjuskattur	-899	304	1.014	1.591	1.444	-595	5.086	6.853	6.643	5.570
Hagnaður (Tap) tímabilsins	**341**	**-3.628**	**3.875**	**3.247**	**4.329**	**-3.287**	**18.235**	**19.260**	**19.766**	**16.643**

Fjárhæðir í milljónum króna

Efnahagur

	30.6.2020	31.12.2019	Breyting		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	89.598	69.824	19.774	28%	70.854	55.192	30.662
Markaðsskuldabréf	104.758	115.262	-10.504	-9%	77.058	117.310	154.892
Hlutabréf	26.794	30.019	-3.225	-11%	23.547	27.980	26.688
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56.394	47.929	8.465	18%	71.385	44.866	20.408
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.198.210	1.140.184	58.026	5%	1.064.532	925.636	853.417
Aðrar eignir	25.356	23.110	2.246	10%	18.665	21.886	25.090
Eignir samtals	**1.501.110**	**1.426.328**	**74.782**	**5%**	**1.326.041**	**1.192.870**	**1.111.157**
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	37.226	48.062	-10.836	-23%	34.609	32.062	20.093
Innlán frá viðskiptavinum	758.790	707.813	50.977	7%	693.043	605.158	589.725
Lántaka	408.097	373.168	34.929	9%	314.412	281.874	223.944
Aðrar skuldir	31.023	30.470	553	2%	31.027	27.642	25.776
Víkjandi lántaka	21.527	19.081	2.446	13%	13.340	77	388
Eigið fé	244.447	247.734	-3.287	-1%	239.610	246.057	251.231
Skuldir og eigið fé samtals	**1.501.110**	**1.426.328**	**74.782**	**5%**	**1.326.041**	**1.192.870**	**1.111.157**

Fjárhæðir í milljónum króna

Starfsþættir

1.1 - 30.6.2020	Einstaklingssvið	Fyrirtækjasvið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunarfærslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	8.466	9.430	193	910	-69	9	18.939
Hreinar þjónustutekjur	1.600	349	1.904	-226	89	-118	3.598
Hrein virðisbreyting fjáreigna	-2.392	-11.031	-2	-8	-2	0	-13.435
Aðrar tekjur og (gjöld)	166	-1.872	-2	1.871	22	-12	173
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	**7.840**	**-3.124**	**2.093**	**2.547**	**40**	**-121**	**9.275**
Rekstrarkostnaður	-3.306	-1.191	-1.252	-884	-5.777	128	-12.282
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	-286	-291	-7	-282	-9	0	-875
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til tekjusviða	-2.094	-1.318	-725	-385	4.522	0	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	**2.154**	**-5.924**	**109**	**996**	**-1.224**	**7**	**-3.882**
Tekjuskattur	-873	860	-444	-271	1.323	0	595
Hagnaður (tap) tímabilsins	**1.281**	**-5.064**	**-335**	**725**	**99**	**7**	**-3.287**

Heildareignir	535.502	626.576	18.270	590.114	15.939	-285.291	1.501.110
Heildarskuldir	501.039	517.657	13.884	493.435	15.939	-285.291	1.256.663
Úthlutað eigið fé	34.463	108.919	4.386	96.679	0	0	244.447

Fjárhæðir í milljónum króna