Landsbankinn

Uppgjör 1F 2017

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

- Hagnaður á fyrsta ársfjórðungi 2017 nam 7,6 milljörðum króna eftir skatta samanborið við 3,3 milljarða króna á sama tímabili 2016
- Hreinar vaxtatekjur námu 8 milljörðum króna og hækka um 7% samanborið við fyrsta ársfjórðung 2016
- Virðisbreytingar útlána á tímabilinu eru jákvæðar um 1,8 milljarða króna samanborið við 311 milljónir króna á fyrsta ársfjórðungi 2016
- Hreinar þjónustutekjur hækka um 7% frá sama tímabili árið áður, einkum vegna aukinna umsvifa í markaðsviðskiptum.
- Aðrar rekstrartekjur hækka verulega milli ára sem skýrist aðallega af jákvæðum gangvirðisbreytingum á óskráðum hlutabréfum
- Rekstrargjöld námu 2,4 milljörðum króna og lækka um 3% frá sama tímabili 2016
- Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 12,5% á fyrsta ársfjórðungi samanborið við 5,0% á sama ársfjórðungi 2016
- Vaxtamunur eigna og skulda er 2,2% í lok fyrsta ársfjórðungs 2017 samanborið við 1,9% á fyrsta ársfjórðungi 2016
- Kostnaðarhlutfall fyrstu þrjá mánuði ársins var 42,5% samanborið við 55,8% á sama tímabili 2016

Efnahagur

- Heildareignir námu 1.182 milljörðum króna í lok mars 2017
- Útlán jukust um tæpa 19 milljarða króna frá áramótum, einkum í formi íbúðarlána
- Bankinn gaf í mars út skuldabréf að fjárhæð 300 milljónir evra eða að jafnvirði um 34 milljarðar króna. Skuldabréfin eru til 5 ára með lokagjalddaga í mars 2022
- Lausafjárstaða er sterk, bæði í erlendri mynt og í íslenskum krónum og er umfram kröfur eftirlitsaðila
- Eigið fé Landsbankans var 233,9 milljarðar króna í lok mars 2017 og hefur það lækkað um 7% frá áramótum sem skýrist af því að Landsbankinn greiðir á þessu ári 24,8 milljarða króna í arð í tveimur greiðslum. Fyrri greiðslan var í mars og seinni verður í september.
- Eiginfjárhlutfallið er nú 27,4% og hefur lækkað úr 30,2% frá árslokum 2016

Helstu niðurstöður

	1F 2017	1F 2016	2016	2015
Hagnaður eftir skatta	7.576	3.315	16.643	36.460
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	12,5%	5,0%	6,6%	14,8%
Leiðrétt arðsemi eftir skatta*	11,7%	5,7%	7,7%	10,6%
Vaxtamunur eigna og skulda	2,2%	1,9%	2,3%	2,2%
Kostnaðarhlutfall**	42,5%	55,8%	48,4%	43,8%

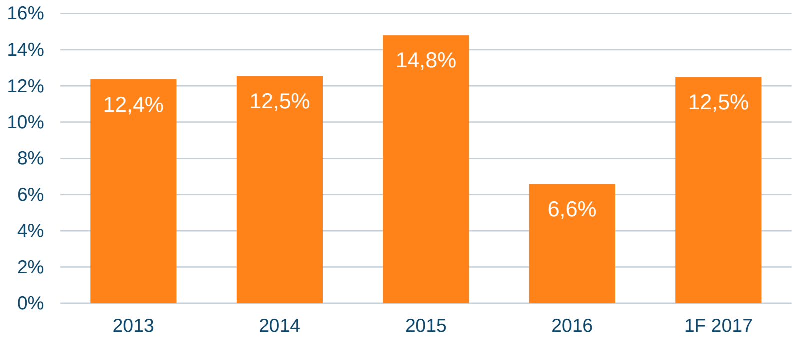
	31.03.17	31.03.16	31.12.16	31.12.15
Heildareignir	1.182.467	1.106.700	1.111.157	1.118.658
Útlán til viðskiptavina	872.350	814.669	853.417	811.549
Innlán frá viðskiptavinum	594.565	545.208	589.725	559.051
Eigið fé	233.894	267.845	251.231	264.531
Eiginfjárhlutfall alls	27,4%	31,2%	30,2%	30,4%
Heildarfjármögnunarþekja	122%		123%	
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	159%	133%	154%	136%
Heildarlausafjárþekja	158%	134%	128%	113%
Lausafjárþekja erlendra mynta	153%	496%	743%	360%
Gjaldeyrisjöfnuður	1.781	17.071	3.480	23.795
Vanskilahlutfall (>90 daga)	1,3%	1,7%	1,5%	1,8%
Stöðugildi	1.000	1.063	1.012	1.063

***Leiðrétt arðsemi eftir skatta =** (Hagnaður eftir skatta – jákvæðar virðisbreytingar eftir skatta – skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja – hagnaður af aflagðri starfsemi eftir skatta) / meðalstaða eigin fjár
****Kostnaðarhlutfall =** Rekstrargjöld alls / (Hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)

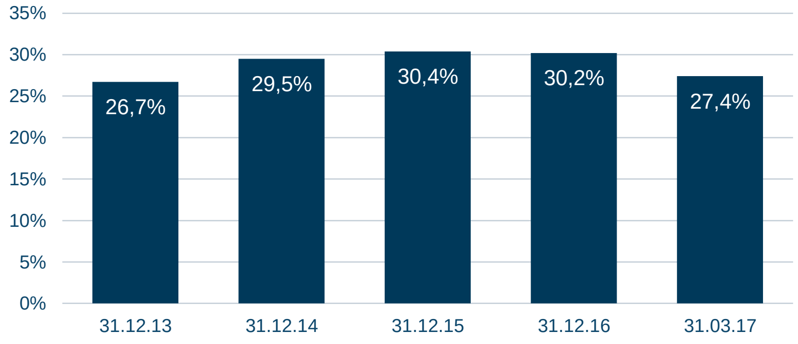
Fjárhæðir í milljónum króna

Þróun lykilmælikvarða

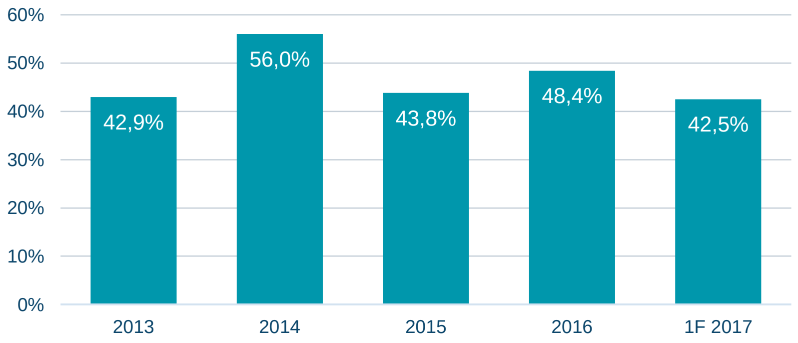
Arðsemi eigin fjár eftir skatta



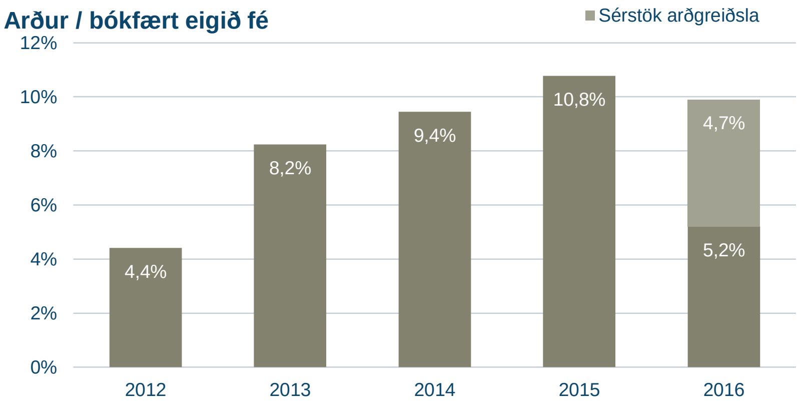
Eiginfjárhlutfall alls



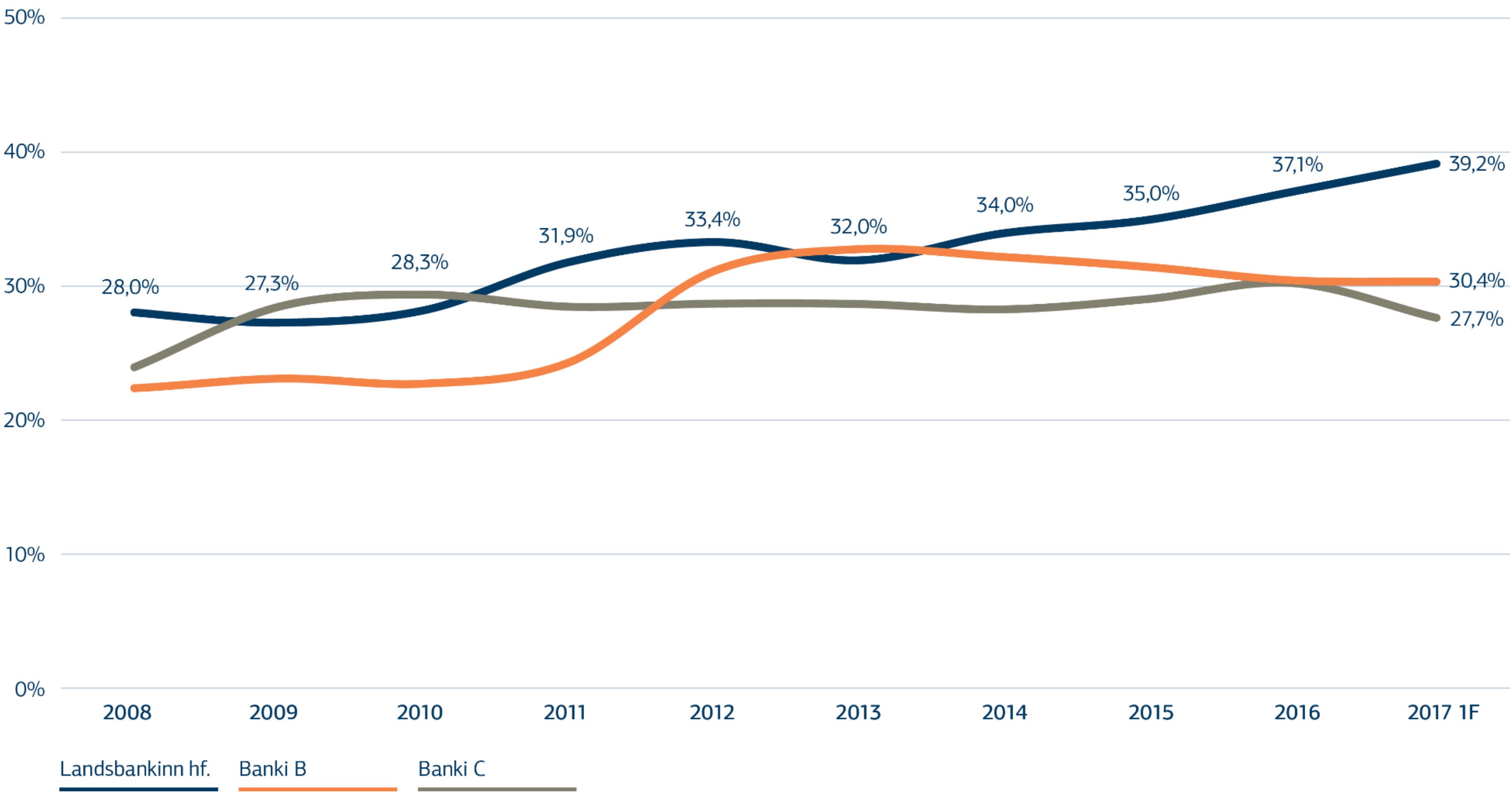
Kostnaðarhlutfall án virðisbreytinga útlána



Arður / bókfært eigið fé

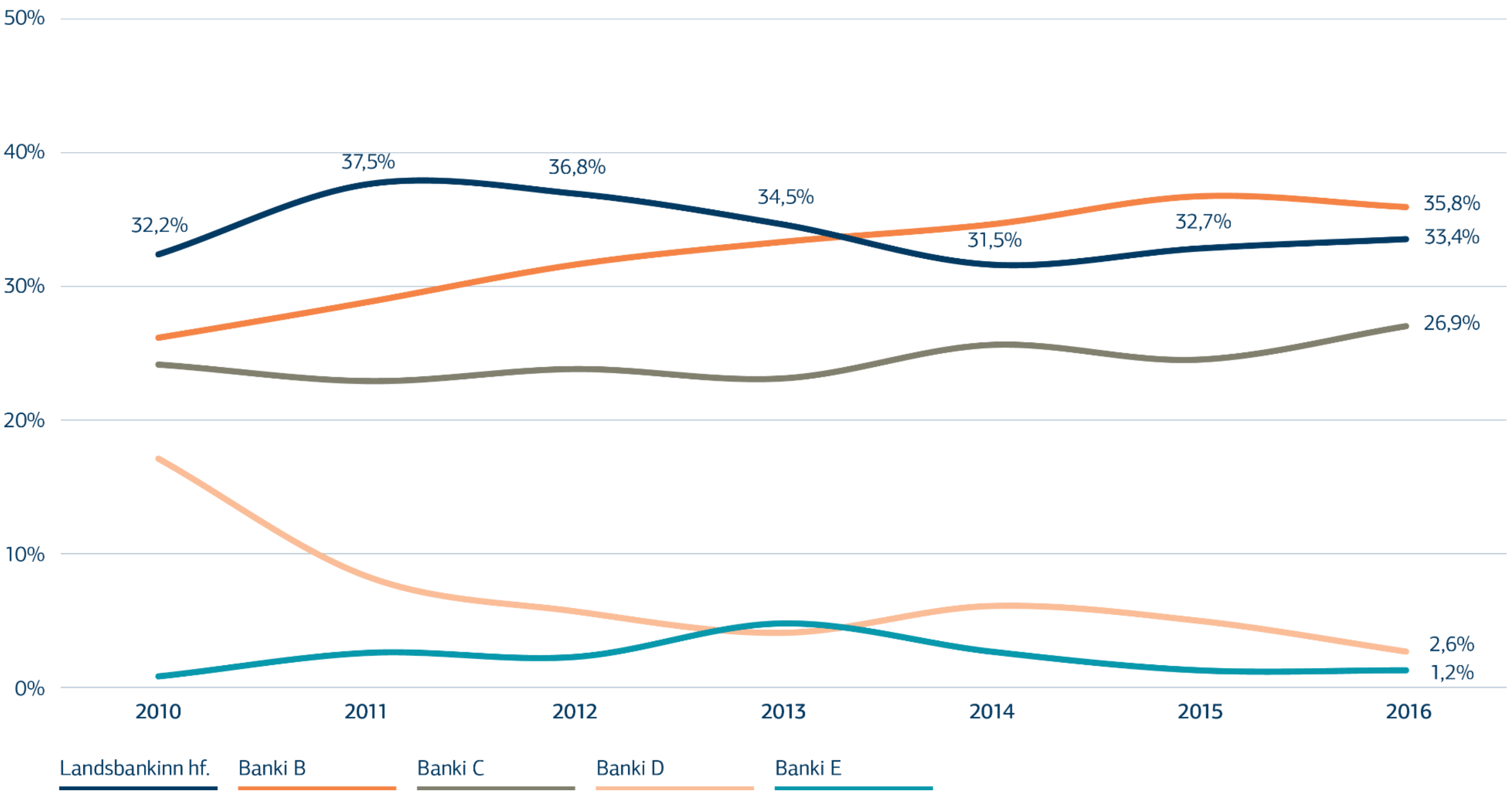


Markaðshlutdeild einstaklinga



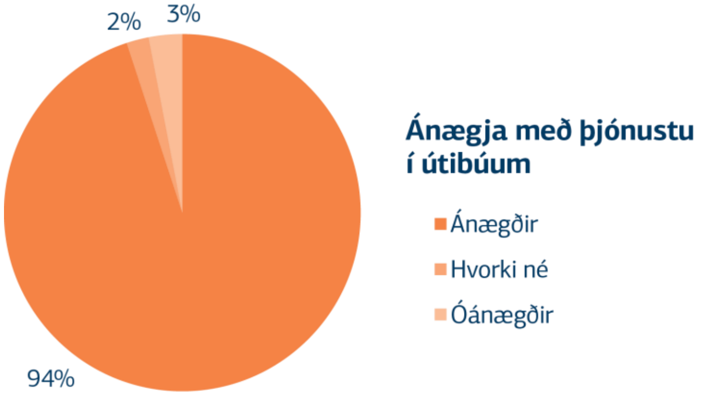
Heimild: Gallup

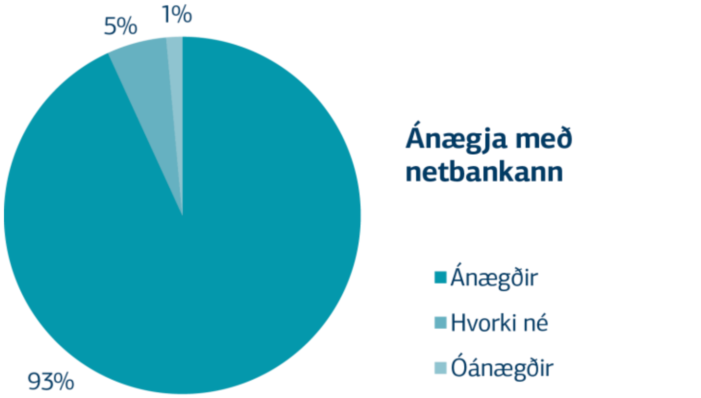
Markaðshlutdeild fyrirtækja

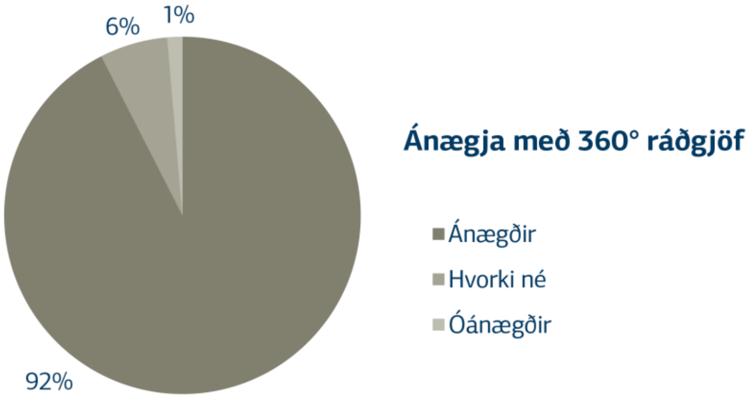


Heimild: Gallup

Árangur Landsbankans







Árangur Landsbankans

Ánægðustu viðskiptavinirnir

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

Lánshæfismat

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

Aukakrónur

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

Góðir stjórnarhættir

Landsbankinn fékk viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum fyrir tímabilið 2015, 2016 og 2017.

Samfélagsábyrgð

Landsbankinn er aðili að UN Global Compact.

Jafnlaunaúttekt PwC

Landsbankinn hlaut gullmerki jafnlaunaúttektar PwC í annað sinn.

Stefna Landsbankans 2015-2020

Sýn:

Landsbankinn er til fyrirmyndar

Hlutverk:

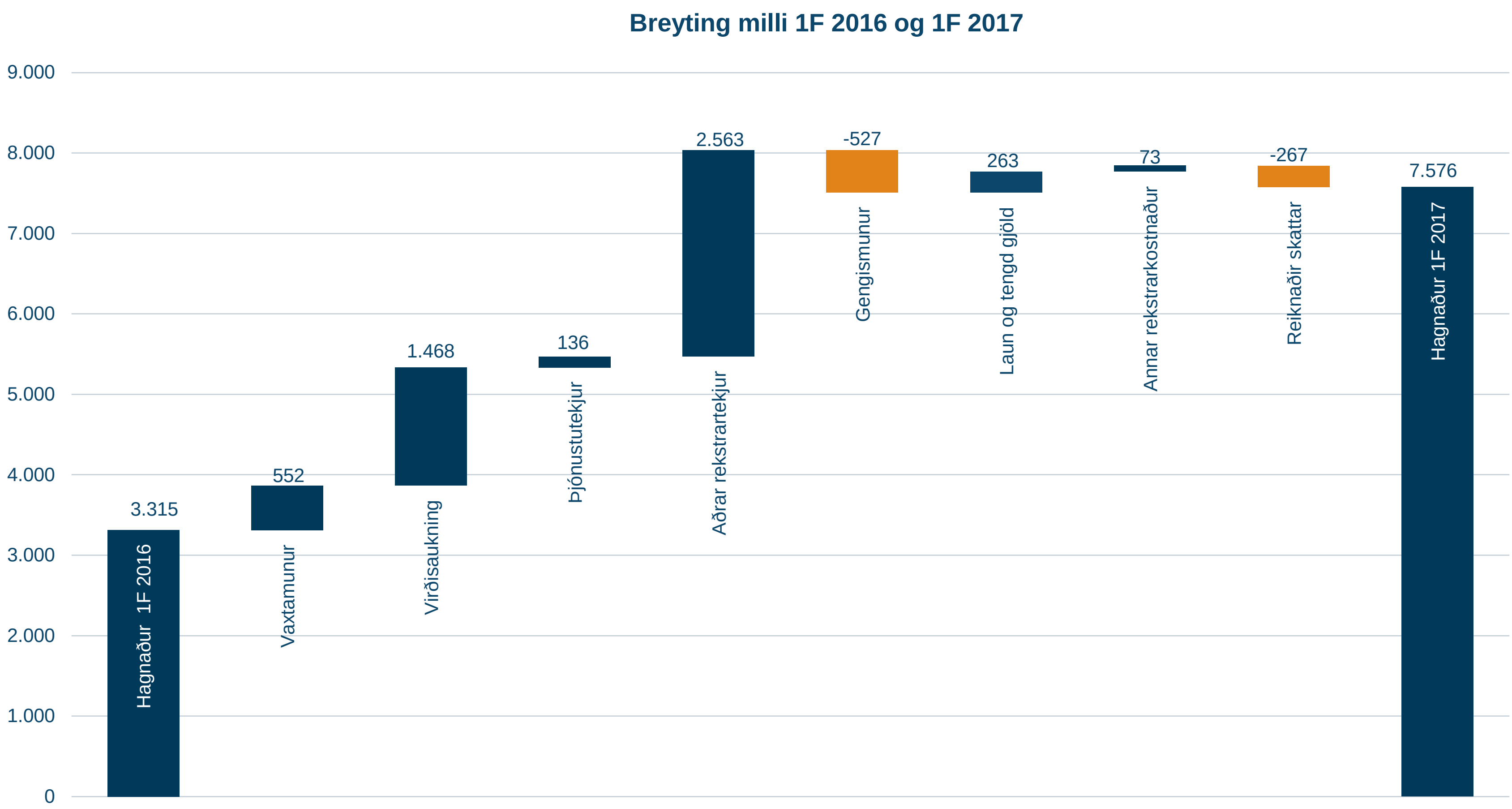
Traustur samherji í fjármálum

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



Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstrarreikningur

	1F 2017	1F 2016	Breyting	
Hreinar vaxtatekjur	8.018	7.466	552	7%
Virðisbreyting	1.779	311	1.468	471%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	**9.797**	**7.777**	**2.020**	**26%**
Hreinar þjónustutekjur	2.116	1.980	136	7%
Aðrar rekstrartekjur	3.800	1.764	2.036	115%
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	**15.713**	**11.521**	**4.192**	**36%**
Laun og tengd gjöld	3.491	3.754	-263	-7%
Rekstrargjöld	2.426	2.499	-73	-3%
Rekstrarkostnaður	**5.917**	**6.253**	**-336**	**-5%**
Hagnaður fyrir skatta	**9.796**	**5.268**	**4.528**	**86%**
Tekju- og bankaskattur	2.220	1.953	267	14%
Hagnaður tímabilsins	**7.576**	**3.315**	**4.261**	**129%**

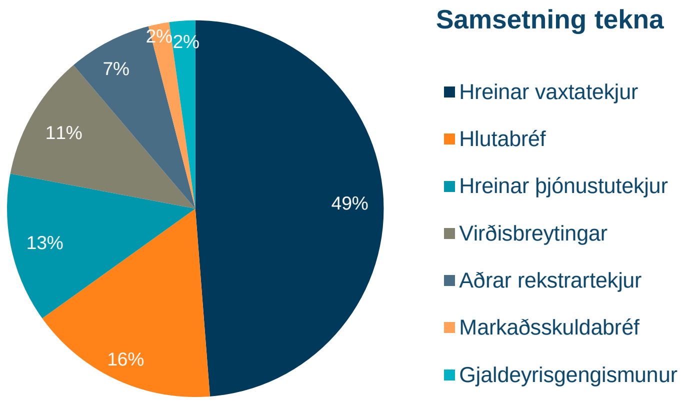
- Virðisbreytingar útlána á tímabilinu eru jákvæðar um 1,8 milljarða króna samanborið við 311 milljónir króna á sama tímabili 2016.
- Hreinar þjónustutekjur hækka um 7% milli tímabila einkum vegna aukinna umsvifa í markaðsviðskiptum.
- Aðrar rekstrartekjur hækka verulega milli ára sem skýrist að mestu af jákvæðum gangvirðisbreytingum af óskráðum hlutabréfum.
- Reiknað skatthlutfall er 15,6%.

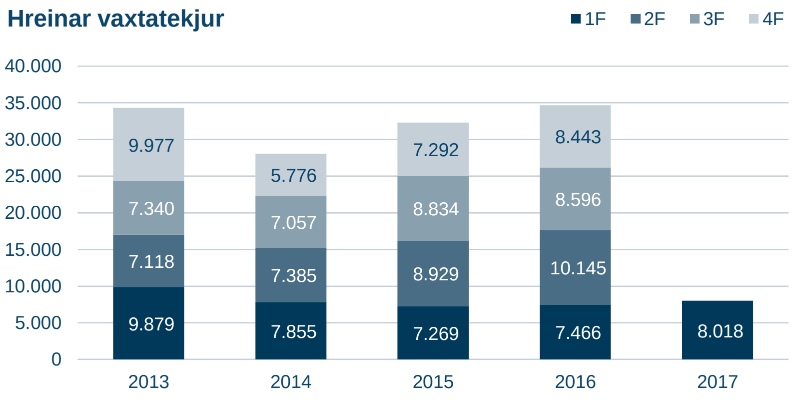
Fjárhæðir í milljónum króna

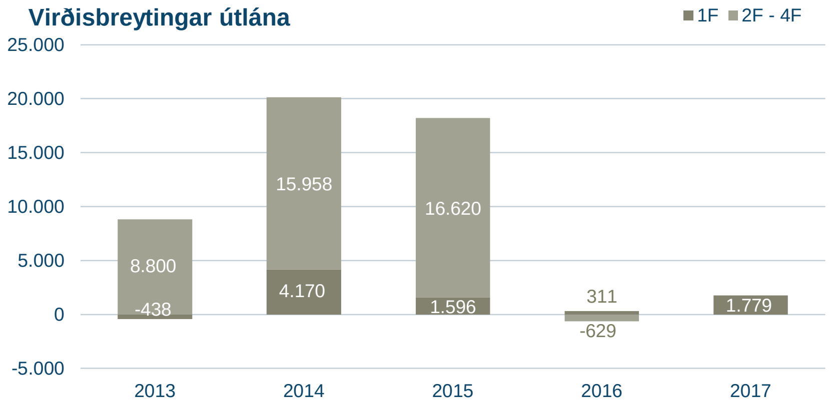
Vaxtamunur og virðisbreyting

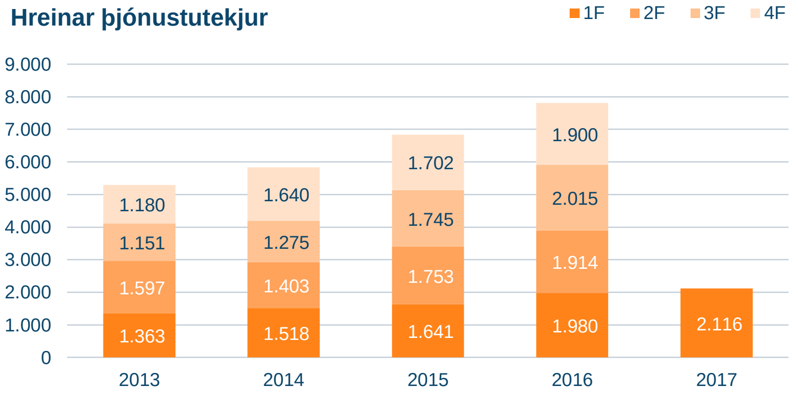
	1F 2017	1F 2016	Breyting	
Vaxtatekjur	14.545	14.772	-227	-2%
Vaxtagjöld	-6.527	-7.306	779	-11%
Hreinar vaxtatekjur	**8.018**	**7.466**	**552**	**7%**
Virðisbreyting útlána og ábyrgða	1.024	311	713	229%
Virðisbreyting vegna ólögmætra gengistryggðra lána	755	0	755	
Virðisbreyting	**1.779**	**311**	**1.468**	**471%**
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu útlána	**9.797**	**7.777**	**2.020**	**26%**

Hreinar rekstrartekjur



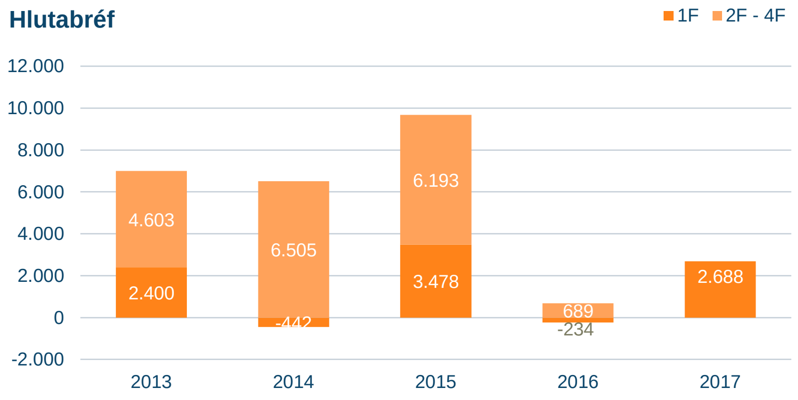


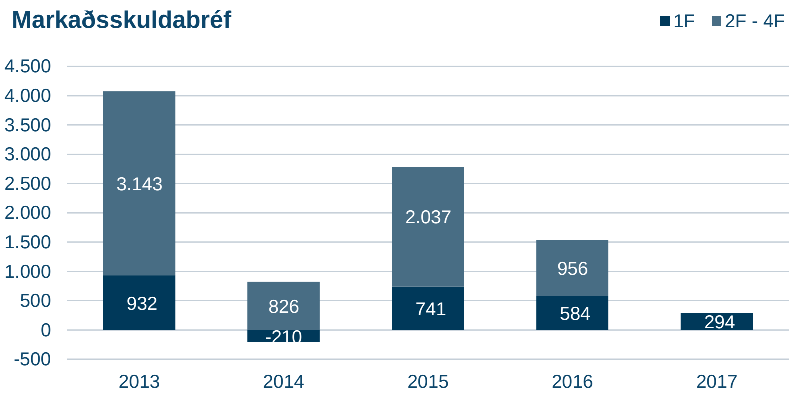


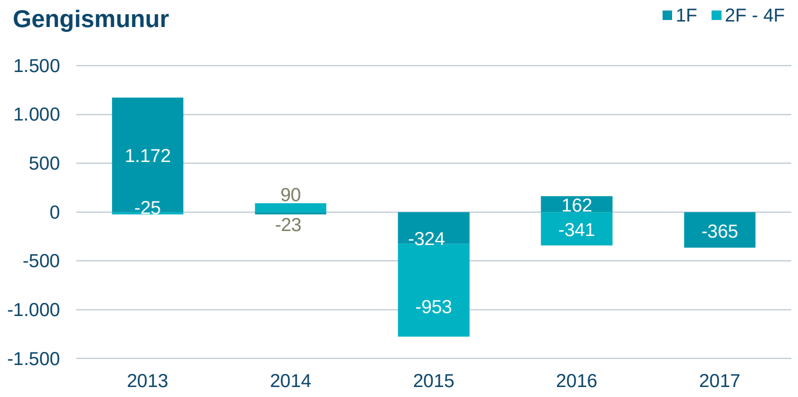


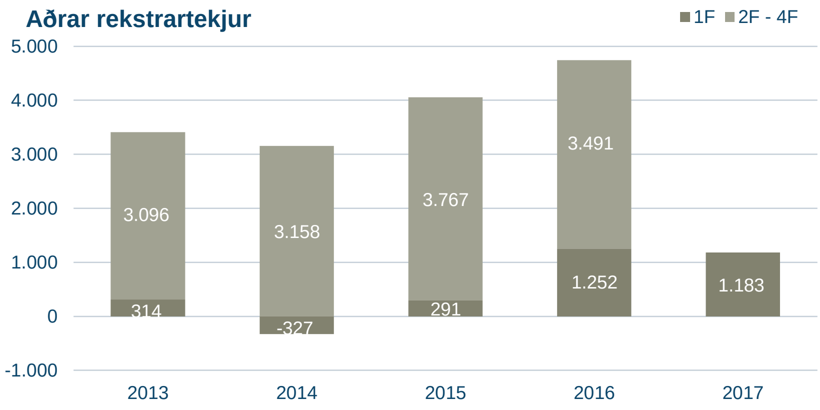
Fjárhæðir í milljónum króna

Hreinar rekstrartekjur



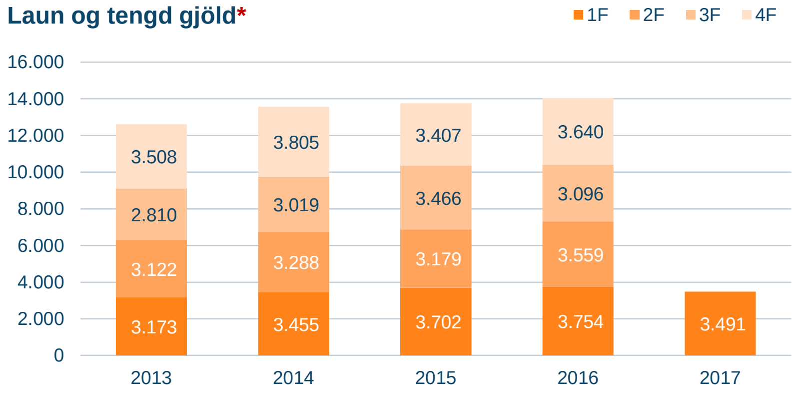






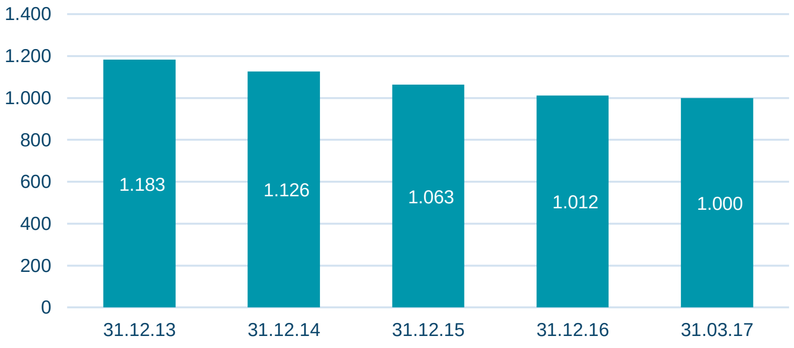
Rekstrargjöld

Laun og tengd gjöld*

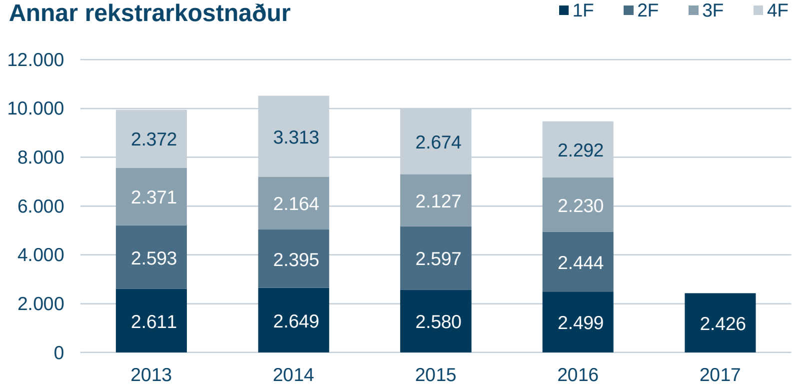


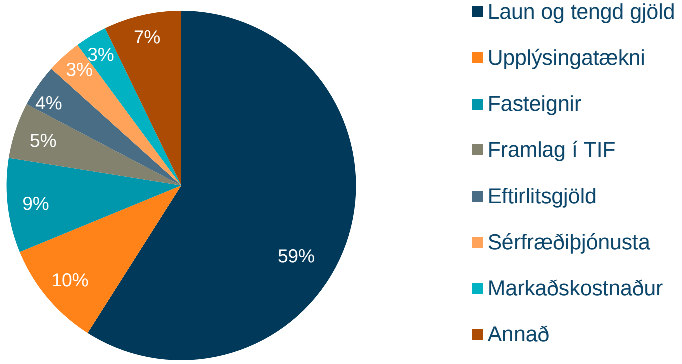
*2013 að frátalinni gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launa

Stöðugildi



Annar rekstrarkostnaður





Skattar

	1F 2017	1F 2016	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	1.083	1.031	52	5%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað[1]	312	185	127	69%
Tekjuskattur	**1.395**	**1.215**	**179**	**15%**
Sérstakur fjársýsluskattur á fjármálafyrirtæki[2]	825	738	87	12%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun[3]	162	172	-10	-6%
Samtals	**2.382**	**2.125**	**256**	**12%**

[1] 6% Viðbótarskattur á tekjuskattsstofn umfram 1 milljarð króna.

[2] 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.

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

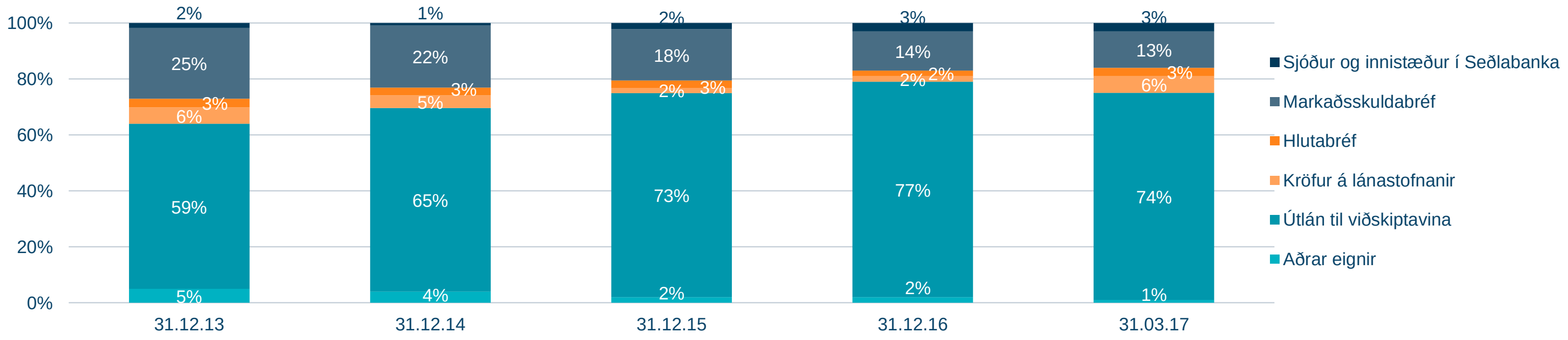
Fjárhæðir í milljónum króna

Efnahagsreikningur

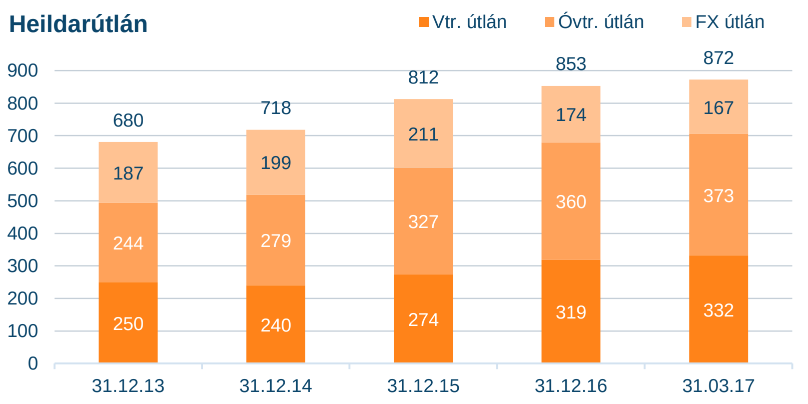
Efnahagsreikningur - eignir

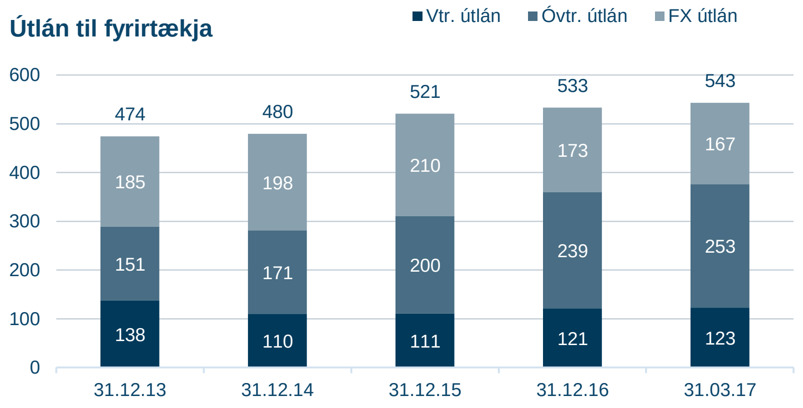
	31.03.2017	31.12.2016	Breyting	
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	35.826	30.662	5.164	17%
Markaðsskuldabréf	147.992	154.892	-6.900	-4%
Hlutabréf	30.868	26.688	4.180	16%
Kröfur á lánastofnanir	70.230	20.408	49.822	244%
Útlán til viðskiptavina	872.350	853.417	18.933	2%
Aðrar eignir	19.009	17.641	1.368	8%
Eignir til sölu	6.192	7.449	-1.257	-17%
Samtals	**1.182.467**	**1.111.157**	**71.310**	**6%**

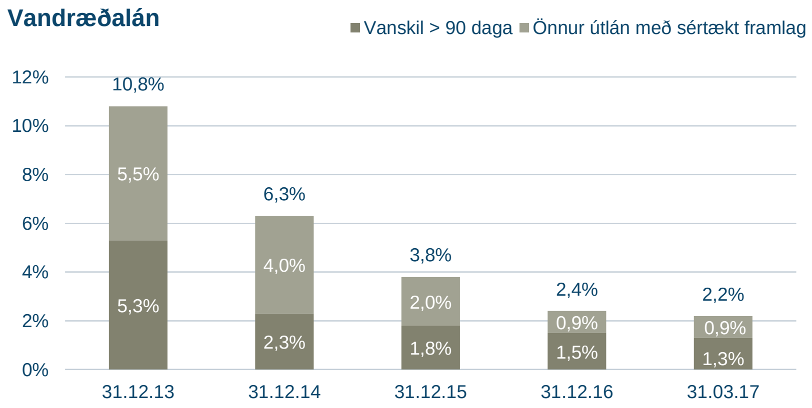
Eignir

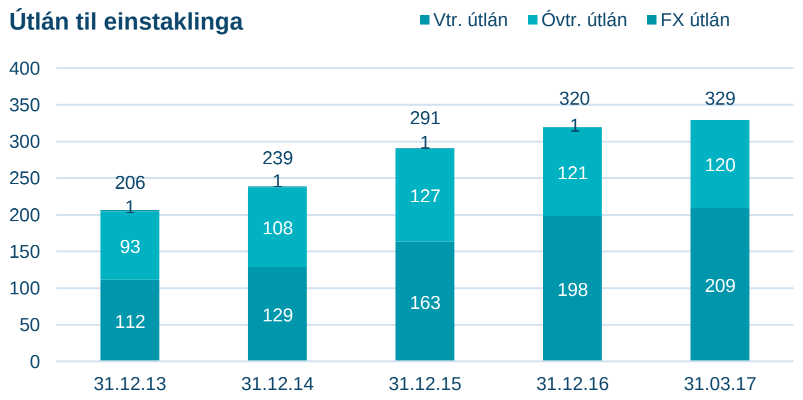


Efnahagsreikningur - útlán



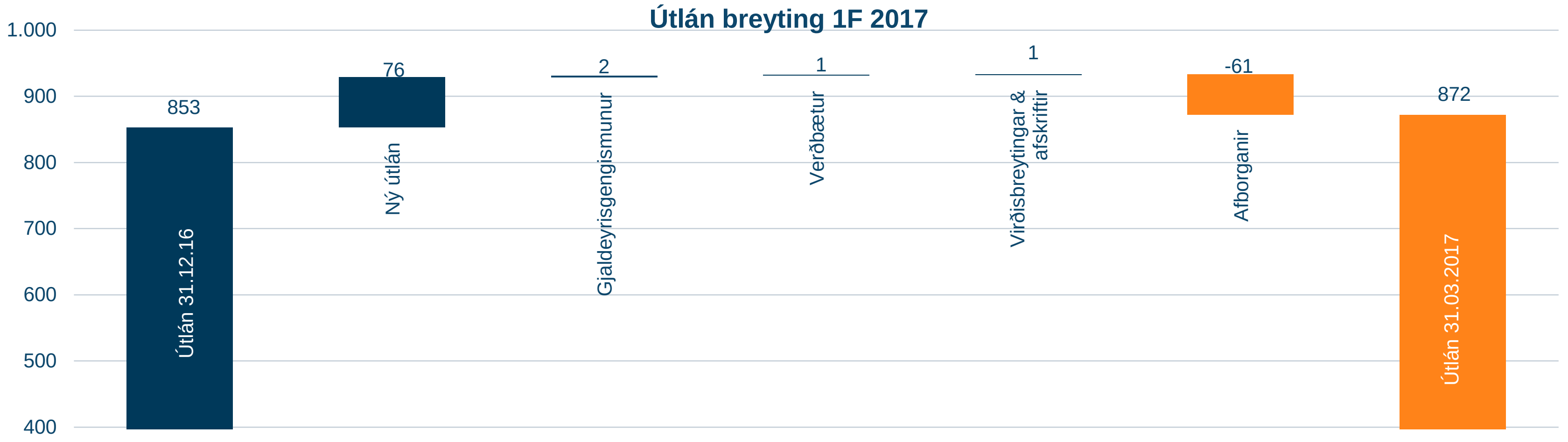




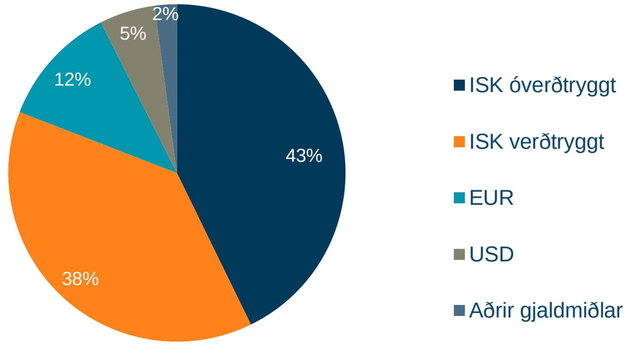


* Vandræðalán eru skilgreind sem útlán með sértækt framlag og/eða útlán með >90 daga vanskil

Efnahagsreikningur - útlán



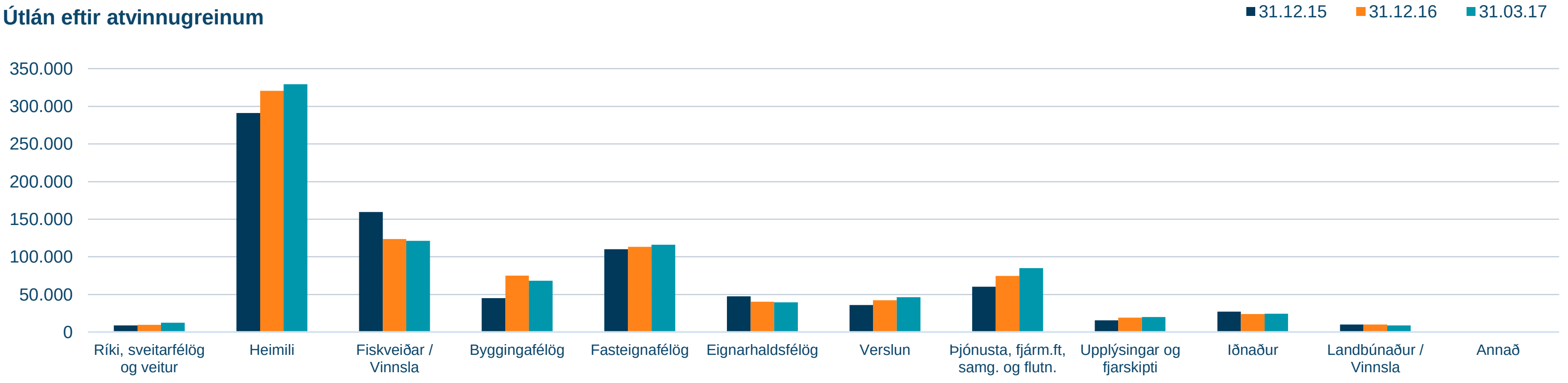
Útlán eftir gjaldmiðlum



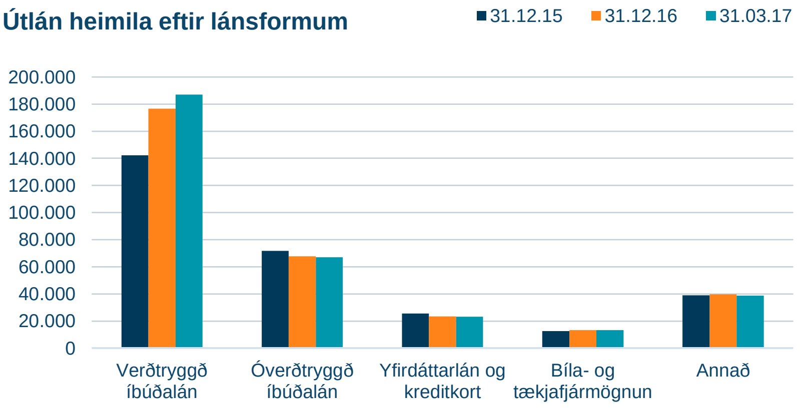
	31.03.2017	31.12.2016	Breyting	
ISK óverðtryggt	373	361	12	3%
ISK verðtryggt	332	319	13	4%
EUR	102	93	9	9%
USD	47	61	-14	-24%
Aðrir gjaldmiðlar	18	19	-1	-3%
Útlán samtals	**872**	**853**	**19**	**2%**

Efnahagsreikningur - útlán

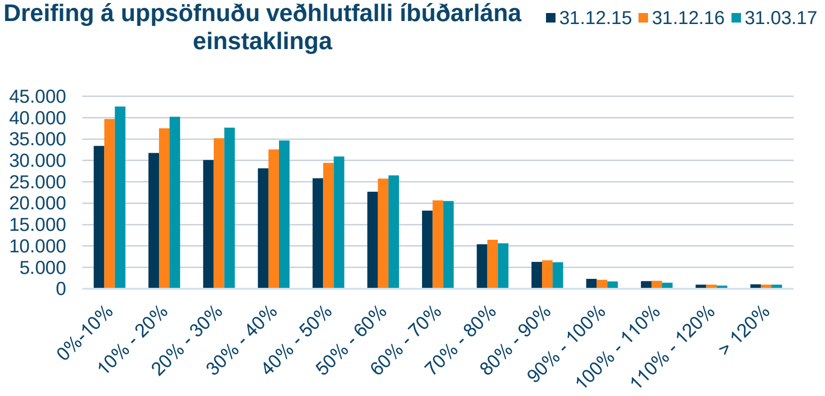
Útlán eftir atvinnugreinum



Útlán heimila eftir lánsformum



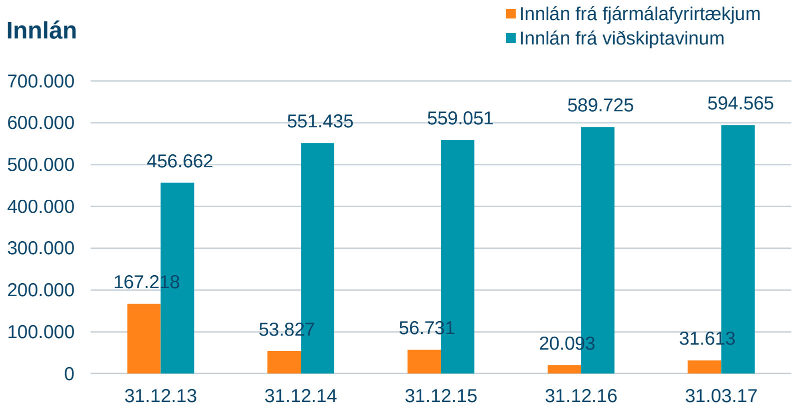
Dreifing á uppsöfnuðu veðhlutfalli íbúðarlána einstaklinga

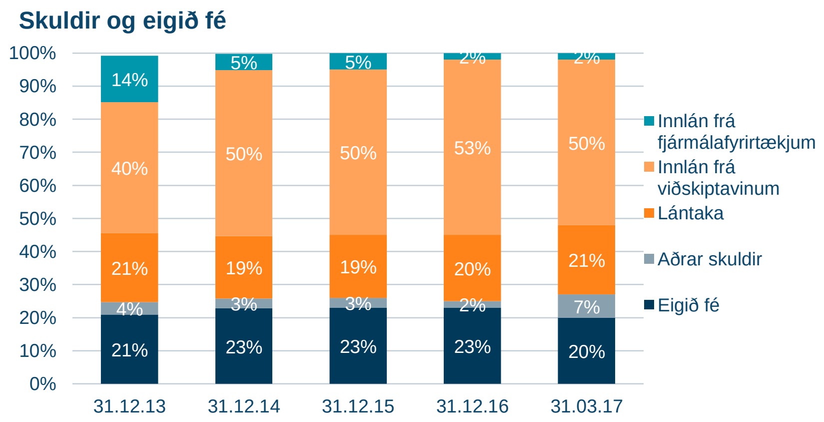


Vegið meðaltal LTV er 60,1% 31.03.2017 (31.12.2016 62,3%; 31.12.2015 63,4%)

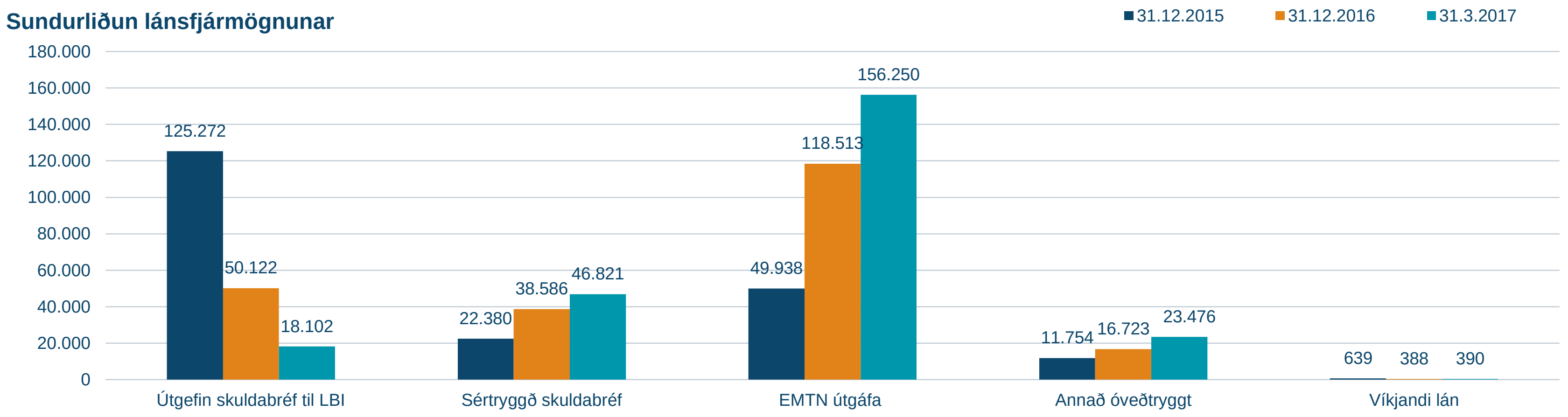
Efnahagsreikningur - fjármögnun

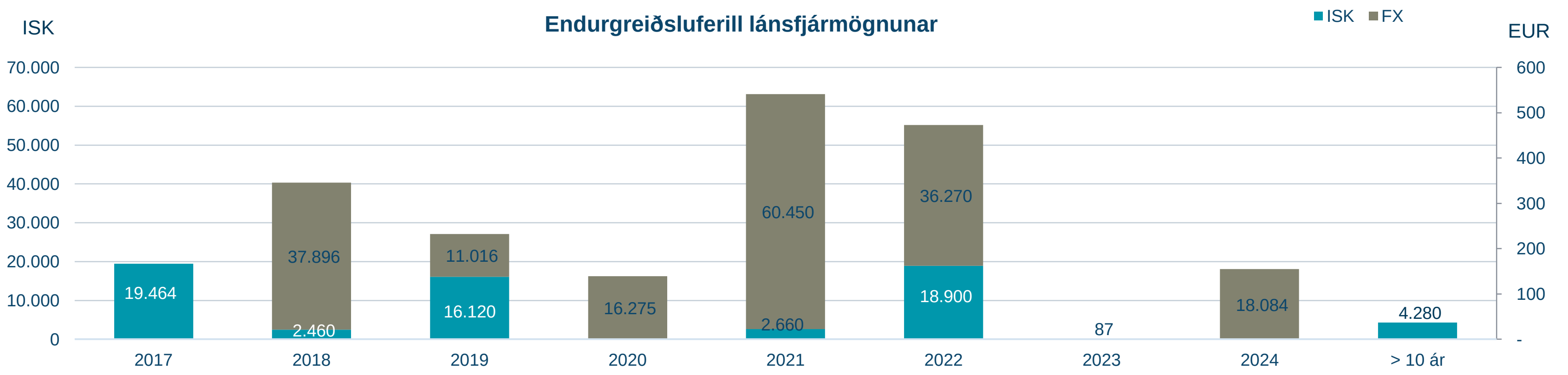
	31.03.17	31.12.16	Breyting	
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	31.613	20.093	11.520	57%
Innlán frá viðskiptavinum	594.565	589.725	4.840	1%
Lántaka	244.649	223.944	20.705	9%
Aðrar skuldir	77.356	25.776	51.580	200%
Víkjandi lán	390	388	2	1%
Eigið fé	233.894	251.231	-17.337	-7%
Samtals	**1.182.467**	**1.111.157**	**71.310**	**6%**





Lánsfjármögnun



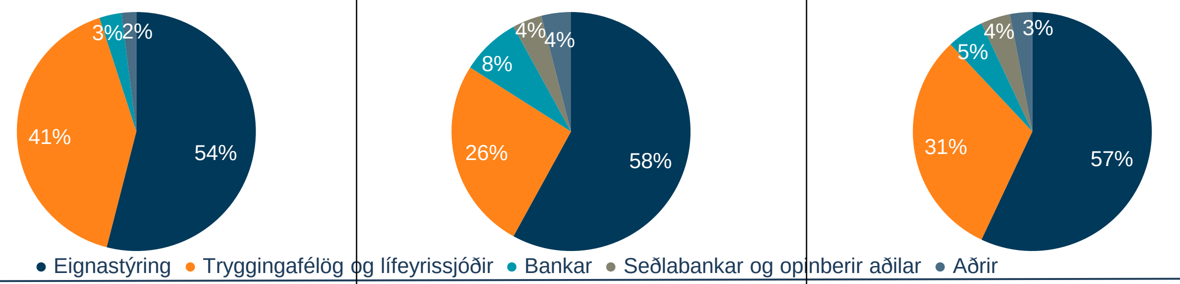


Skuldabréfaútgáfur Landsbankans í evrum

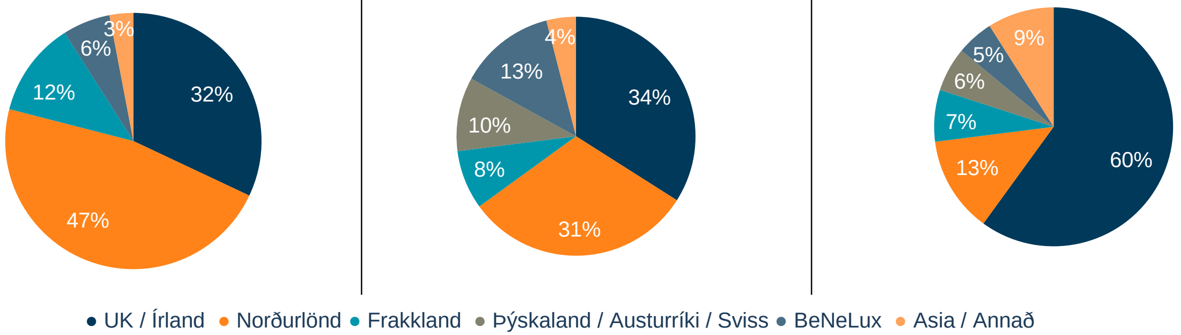
Útgáfudagur:	október 2015	september 2016	mars 2017
Fjárhæð:	**€ 300 m**	**€ 500 m**	**€ 300 m**
Lánshæfiseinkunn á útgáfudegi:	BBB- (jákvæðar horfur)	BBB- (jákvæðar horfur)	BBB (jákvæðar horfur)
Lánstími:	3,0 ár	4,5 ár	5,0 ár
Lokagjalddagi:	október 2018	mars 2021	mars 2022
Vaxtaálag:	**+ 295 bp**	**+ 190 bp**	**+ 130 bp**
Umsjónaraðilar:	Citi, DB, JP Morgan	Barclays, Citi, DB	Barclays, BAML, Citi, JP Morgan
Fjárfestafundir:	Kaupmannahöfn, Oslo, Helsinki, Stokkhólmur, London	Kaupmannahöfn, Helsinki, London, París, Holland	London, París, Holland

Kaupendur

- tegund



- landsvæði

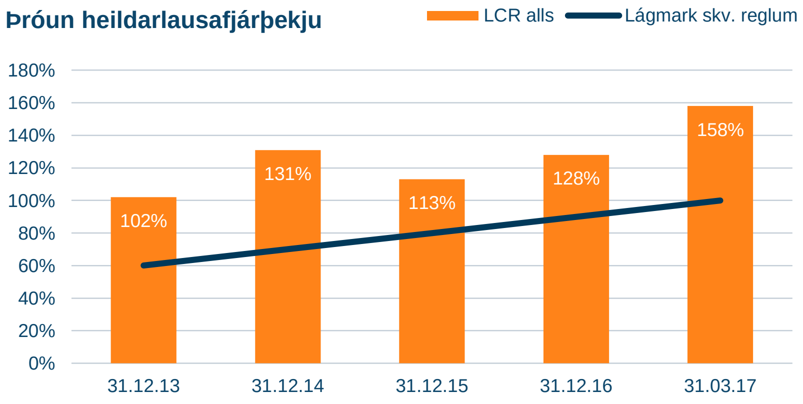


Lausafjárþekja

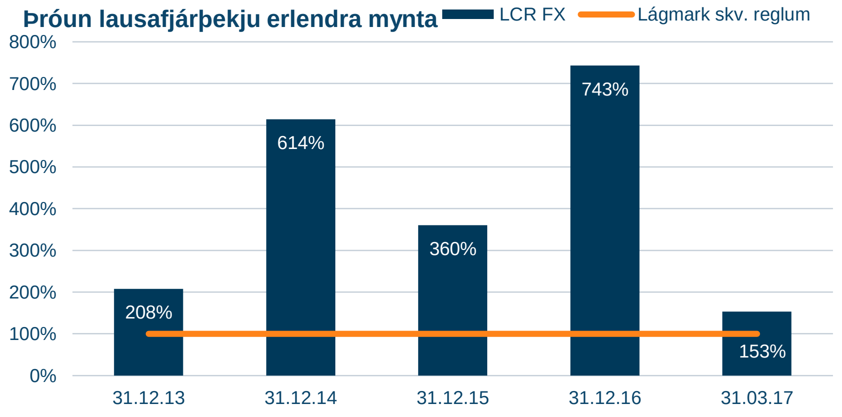
	Heild*		Erlendar myntir*	
31.03.2017	**Óvegið**	**Vegið**	**Óvegið**	**Vegið**
1. stigs lausafjáreignir	126.790	126.790	20.194	20.194
2. stigs lausafjáreignir	0	0	0	0
Upplýsingaliðir	12.627	0	11.606	0
A. Heildarlausafjáreignir	**139.417**	**126.790**	**31.800**	**20.194**
Innlán	395.485	107.279	36.245	13.582
Lántaka	2.860	2.860	0	0
Aðrar útgreiðslur	178.622	54.686	74.790	39.193
B. Útgreiðslur 0 – 1 mánuður	**576.967**	**164.825**	**111.035**	**52.775**
Innlán bankans hjá öðrum fjármálastofnunum	69.532	65.622	69.475	65.608
Aðrar inngreiðslur	40.716	18.742	15.092	7.778
Skorða á áætlað innflæði	0	0	0	-33.805
C. Inngreiðslur 0 – 1 mánuður	**110.248**	**84.364**	**84.567**	**39.581**
Nettó útflæði lausafjár 0 – 1 mánuður (B-C)		**80.461**		**13.194**
Lausafjárþekja (A/(B-C))		**158%**		**153%**

*samkvæmt reglum um lausafjárhlutfall 266/2017 settar af Seðlabanka Íslands

Þróun heildarlausafjárþekju

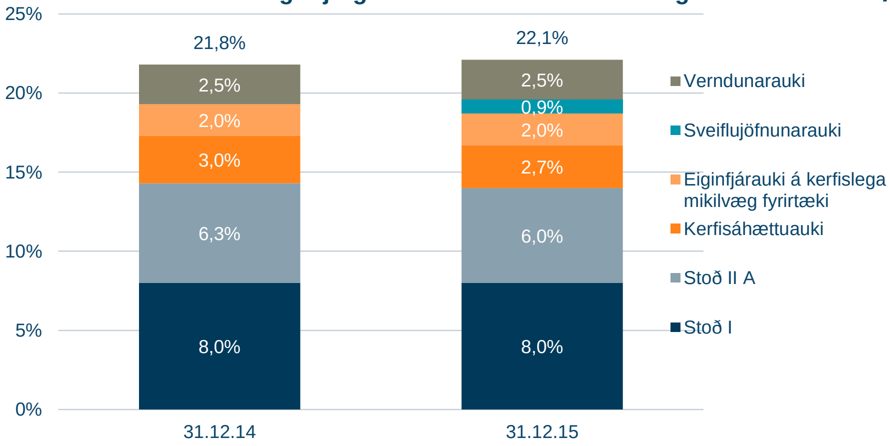


Þróun lausafjárþekju erlendra mynta

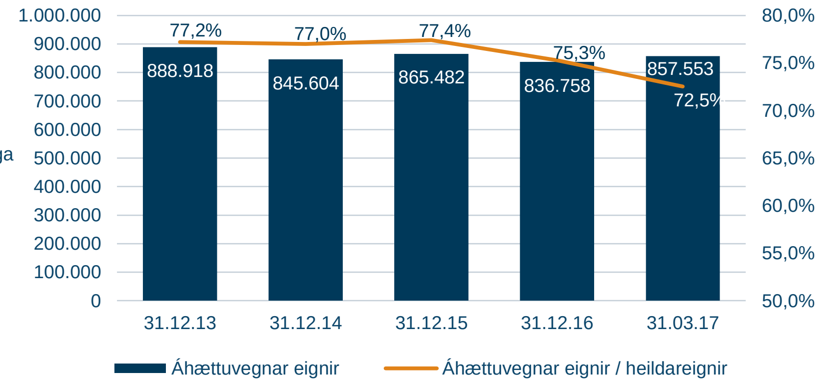


Eiginfjárkröfur

Heildarkrafa FME um eiginfjárgrunn sem hlutfall af áhættugrunni



Áhættuvegnar eignir



- Eiginfjárhlutfallið var 27,4% í lok fyrsta ársfjórðungs 2017 samanborið við 30,2% í lok árs 2016
- 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 eiginfjárhlutfalli 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 eiginfjárhlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum

Viðauki - ítarefni

Kennitölur

	1F 2017	4F 2016	3F 2016	2F 2016	1F 2016	2016	2015	2014
Hagnaður eftir skatta	7.576	243	5.102	7.983	3.315	16.643	36.460	29.737
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	16,2%	1,7%	12,5%	17,2%	7,9%	9,9%	19,9%	16,7%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	12,5%	0,4%	8,2%	12,4%	5,0%	6,6%	14,8%	12,5%
Arðsemi heildareigna eftir skatta	2,7%	0,1%	1,8%	2,9%	1,2%	1,5%	3,2%	2,6%
Eiginfjárhlutfall alls	27,4%	30,2%	29,1%	28,9%	31,2%	30,2%	30,4%	29,5%
Hreinar vaxtatekjur	8.018	8.443	8.596	10.145	7.466	34.650	32.324	28.073
Vaxtamunur eigna og skulda	2,2%	2,2%	2,4%	2,8%	1,9%	2,3%	2,2%	1,9%
Kostnaðarhlutfall *	42,5%	50,7%	48,9%	40,8%	55,8%	48,4%	43,8%	56,0%
Heildarfjármögnunarþekja	122%	123%				123%		
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	159%	154%	149%	145%	133%	154%	136%	134%
Heildarlausafjárþekja	158%	128%	140%	123%	134%	128%	113%	131%
Lausafjárþekja erlendra mynta	153%	743%	594%	684%	496%	743%	360%	614%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst. heildareigna	2,1%	2,1%	1,9%	2,2%	2,2%	2,1%	2,1%	2,1%
Heildareignir	1.182.467	1.111.157	1.133.802	1.109.844	1.106.700	1.111.157	1.118.658	1.098.370
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	146,7%	144,7%	143,5%	148,6%	149,4%	144,7%	145,2%	130,3%
Stöðugildi	1.000	1.012	1.043	1.040	1.063	1.012	1.063	1.126

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

Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstur

	1F 2017	4F 2016	3F 2016	2F 2016	1F 2016	2016	2015	2014
Hreinar vaxtatekjur	8.018	8.443	8.596	10.145	7.466	34.650	32.324	28.073
Virðisbreyting	1.779	-4.737	2.144	1.964	311	-318	18.216	20.128
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	**9.797**	**3.706**	**10.740**	**12.109**	**7.777**	**34.332**	**50.540**	**48.201**
Hreinar þjónustutekjur	2.116	1.900	2.015	1.914	1.980	7.809	6.841	5.836
Gjaldeyrisgengismunur	-365	-212	25	-154	162	-179	-1.277	67
Aðrar rekstrartekjur	4.165	1.614	330	3.192	1.602	6.738	16.507	9.510
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	**15.713**	**7.008**	**13.110**	**17.061**	**11.521**	**48.700**	**72.611**	**63.614**
Laun og tengd gjöld	3.491	3.640	3.096	3.559	3.754	14.049	13.754	13.567
Önnur rekstrargjöld	2.426	2.292	2.230	2.444	2.499	9.465	9.978	10.521
Rekstrarkostnaður	**5.917**	**5.932**	**5.326**	**6.003**	**6.253**	**23.514**	**23.732**	**24.088**
Hagnaður fyrir skatta	**9.796**	**1.076**	**7.784**	**11.058**	**5.268**	**25.186**	**48.879**	**39.526**
Tekju- og bankaskattur	2.220	833	2.682	3.075	1.953	8.543	12.419	9.789
Hagnaður tímabilsins	**7.576**	**243**	**5.102**	**7.983**	**3.315**	**16.643**	**36.460**	**29.737**

Efnahagur

	31.03.17	31.12.16	Breyting		31.12.15	31.12.14	31.12.13
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	35.826	30.662	5.164	17%	25.164	10.160	21.520
Markaðsskuldabréf	147.992	154.892	-6.900	-4%	203.684	243.589	290.595
Hlutabréf	30.868	26.688	4.180	16%	29.192	29.433	36.275
Kröfur á lánastofnanir	70.230	20.408	49.822	244%	20.791	49.789	67.916
Útlán til viðskiptavina	872.350	853.417	18.933	2%	811.549	718.355	680.468
Aðrar eignir	19.009	17.641	1.368	8%	16.323	28.832	29.719
Eignir til sölu	6.192	7.449	-1.257	-17%	11.955	18.212	25.023
Samtals	**1.182.467**	**1.111.157**	**71.310**	**6%**	**1.118.658**	**1.098.370**	**1.151.516**
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	31.613	20.093	11.520	57%	56.731	53.827	167.218
Innlán frá viðskiptavinum	594.565	589.725	4.840	1%	559.051	551.435	456.662
Lántaka	244.649	223.944	20.705	9%	209.344	207.028	239.642
Aðrar skuldir	76.261	24.681	51.580	200%	26.844	32.443	42.750
Skuldir tengdar eignum til sölu	1.095	1.095	0	0%	1.518	2.834	3.885
Víkjandi lán	390	388	2	0%	639	0	0
Eigið fé	233.894	251.231	-17.337	-7%	264.531	250.803	241.359
Samtals	**1.182.467**	**1.111.157**	**71.310**	**6%**	**1.118.658**	**1.098.370**	**1.151.516**

Fjárhæðir í milljónum króna

Starfsþættir

1F 2017	Einstaklings-svið	Fyrirtækja-svið	Markaðir	Fjárstýring	Stoðsvið	Jöfnunar-færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	3.707	3.754	67	506	6	-22	8.018
Virðisbreyting útlána og krafna	315	1.461	0	3	0	0	1.779
Hreinar þjónustutekjur	798	396	1.063	-88	20	-73	2.116
Aðrar tekjur og (gjöld)	96	1	-62	2.930	794	41	3.800
Hreinar rekstrartekjur	**4.916**	**5.612**	**1.068**	**3.351**	**820**	**-54**	**15.713**
Rekstrarkostnaður	-1.517	-397	-509	-376	-3.186	68	-5.917
Afkoma fyrir sameiginlegan kostnað og skatta	**3.399**	**5.215**	**559**	**2.975**	**-2.366**	**14**	**9.796**
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til tekjusviða	-1.234	-847	-370	-239	2.690	0	0
Hagnaður fyrir skatta	**2.165**	**4.368**	**189**	**2.736**	**324**	**14**	**9.796**

Heildareignir	408.495	483.722	36.514	474.776	18.560	-239.600	1.182.467
Heildarskuldir	356.194	375.287	32.508	405.624	18.560	-239.600	948.573
Úthlutað eigið fé	52.301	108.435	4.006	69.152	0	0	233.894