



---

## Uppgjör 9m 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 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 leiðrétt villur sem kunna að koma í ljós.

## Helstu niðurstöður

### Rekstur

#### Helstu niðurstöður á þriðja ársfjórðungi 2017

- Hagnaður á þriðja ársfjórðungi 2017 nam 4,2 milljörðum króna eftir skatta samanborið við 5,1 milljarða króna á sama tímabili 2016
- Hreinar vaxtatekjur námu 8,9 milljörðum króna í samanburði við 8,6 milljörðum króna á sama ársfjórðungi árið 2016
- Virðisbreytingar útlána á tímabilinu eru jákvæðar um 766 milljónir króna samanborið við jákvæðar virðisbreytingar um 2,1 milljarð á þriðja ársfjórðungi 2016
- Hreinar þjónustutekjur hækka um 7% frá sama tímabili árið áður, einkum vegna aukinna umsvifa í markaðsviðskiptum og eignastýringu
- Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 6,9% á þriðja ársfjórðungi samanborið við 8,2% á sama ársfjórðungi 2016

#### Helstu niðurstöður úr rekstri á fyrstu níu mánuðum ársins 2017

- Hagnaður á fyrstu níu mánuðum ársins 2017 nam 16,8 milljörðum króna eftir skatta samanborið við 16,4 milljarða króna á sama tímabili 2016
- Hreinar vaxtatekjur námu 27,1 milljörðum króna og hækka um 3% samanborið við sama tímabil ársins 2016
- Virðisbreytingar útlána á tímabilinu eru jákvæðar um 2,1 milljarða króna samanborið við 4,4 milljarða króna á sama tímabili 2016
- Hreinar þjónustutekjur hækka um 12% frá sama tímabili árið áður, einkum vegna aukinna umsvifa í markaðsviðskiptum og eignastýringu
- Aðrar rekstrartekjur hækka um 15% milli ára sem skýrist aðallega af jákvæðum gangvirðisbreytingum á óskráðum hlutabréfum
- Vaxtamunur eigna og skulda er 2,5% í lok september 2017 samanborið við 2,3% í lok september 2016

- Arðsemi eigin fjár eftir skatta er 9,4% en var 8,5% á sama tímabili 2016
- Rekstrarkostnaður hækkar um 1% frá sama tímabili 2016
- Kostnaðarhlutfall fyrstu níu mánuði ársins var 44,7% samanborið við 47,7% á sama tímabili 2016
- Reiknað tekjuskatthlutfall í lok september 2017 er 21,5%

### Efnahagur

- Heildareignir námu 1.199 milljörðum króna í lok september 2017
- Útlán jukust um rúma 52 milljarða króna frá áramótum. Útlánaaukning ársins er bæði hjá heimilum og fyrirtækjum.
- Innlán jukust um 49 milljarða króna frá áramótum. Staða heimilana heldur áfram að batna og nemur innlánaaukning heimila 28 milljörðum króna
- Eiginfjárhlutfallið er nú 26,8% og hefur lækkað úr 30,2% frá árslokum 2016. Lausafjárstaða er sterk, bæði í erlendri mynt og í íslenskum krónum. Hlutföllin eru vel umfram lágmarkskröfu eftirlitsaðila
- Eigið fé Landsbankans var 243,1 milljarðar króna í lok september 2017 og hefur það lækkað um 3% frá áramótum sem skýrist af því að Landsbankinn greiddi á þessu ári 24,8 milljarða króna í arð í tveimur greiðslum.

## Helstu niðurstöður

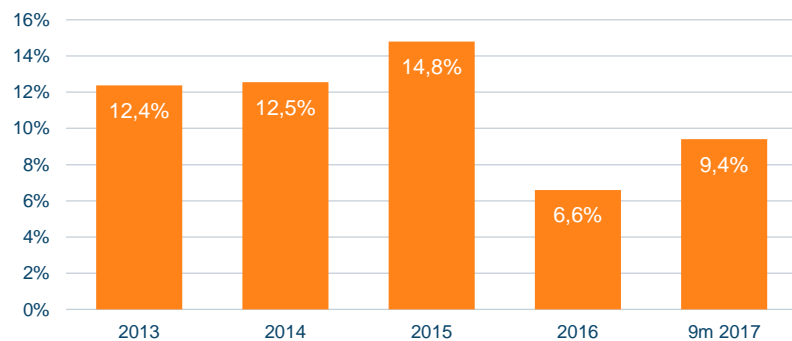
	9m 2017	9m 2016	3F 2017	3F 2016	2016	2015
Hagnaður eftir skatta	16.841	16.400	4.188	5.102	16.643	36.460
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	9,4%	8,5%	6,9%	8,2%	6,6%	14,8%
Leiðrétt arðsemi eftir skatta*	9,9%	8,0%	7,5%	6,8%	7,7%	10,6%
Vaxtamunur eigna og skulda	2,5%	2,3%	2,5%	2,4%	2,3%	2,2%
Kostnaðarhlutfall**	44,7%	47,7%	48,7%	48,9%	48,4%	43,8%
	<b>30.09.17</b>	<b>30.09.16</b>	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>		
Heildareignir	1.198.958	1.133.802	1.111.157	1.118.658		
Útlán til viðskiptavina	905.927	837.494	853.417	811.549		
Innlán frá viðskiptavinum	638.781	583.715	589.725	559.051		
Eigið fé	243.132	251.146	251.231	264.531		
Eiginfjárlutfall	26,8%	29,1%	30,2%	30,4%		
Heildarfjármögnunarþekja	126%		123%			
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	185%	149%	154%	136%		
Heildarlausafjárþekja	158%	140%	128%	113%		
Lausafjárþekja erlendra mynta	873%	594%	743%	360%		
Gjaldeyrisjöfnuður	5.173	2.425	3.480	23.795		
Vanskilahlutfall (>90 daga)	1,0%	1,8%	1,5%	1,8%		
Stöðugildi	998	1.043	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

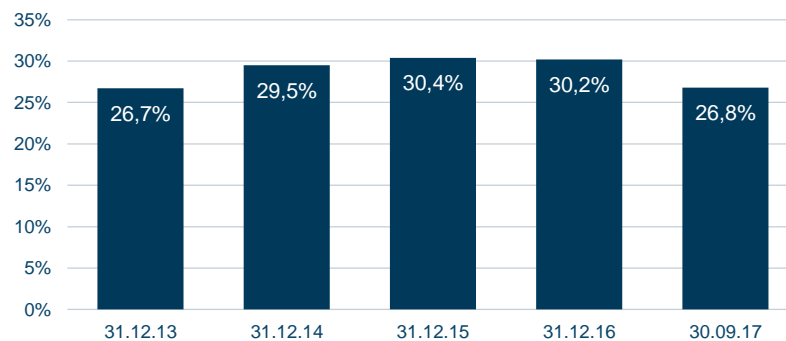
\*\*Kostnaðarhlutfall = rekstrargjöld alls / (hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)

## Þróun lykilmælikvarða

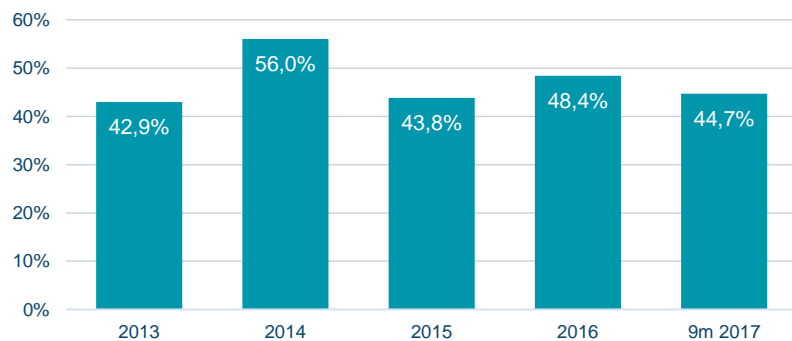
Arðsemi eigin fjár eftir skatta



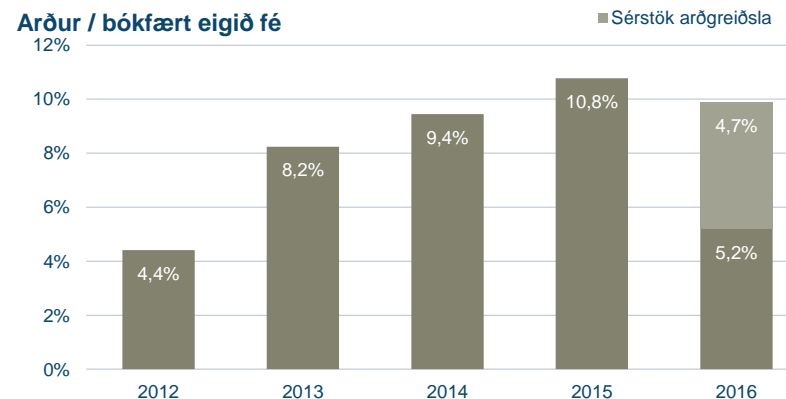
Eiginfjárlutfall alls



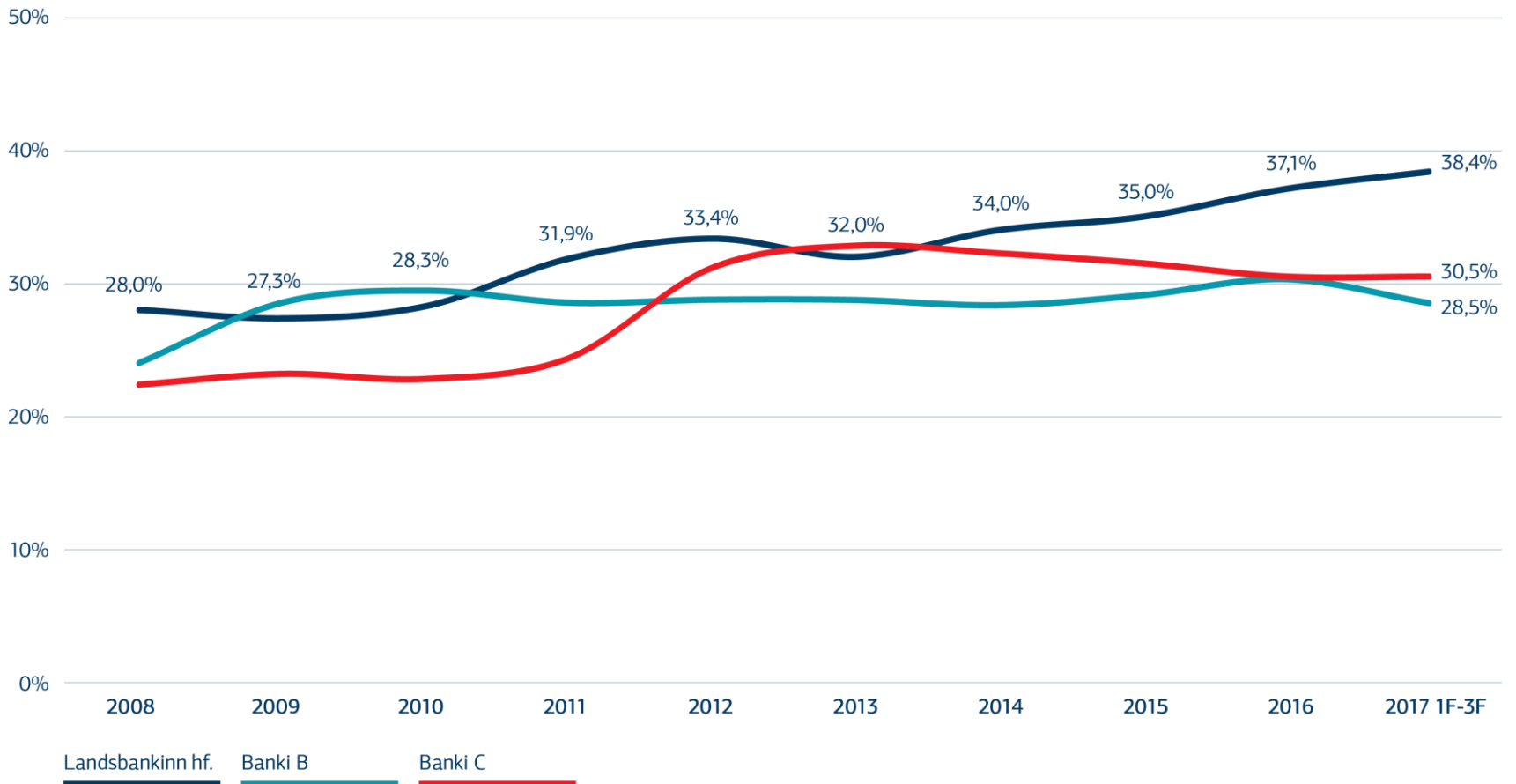
Kostnaðarlutfall án virðisbreytinga útlána



Arður / bókfært eigið fé

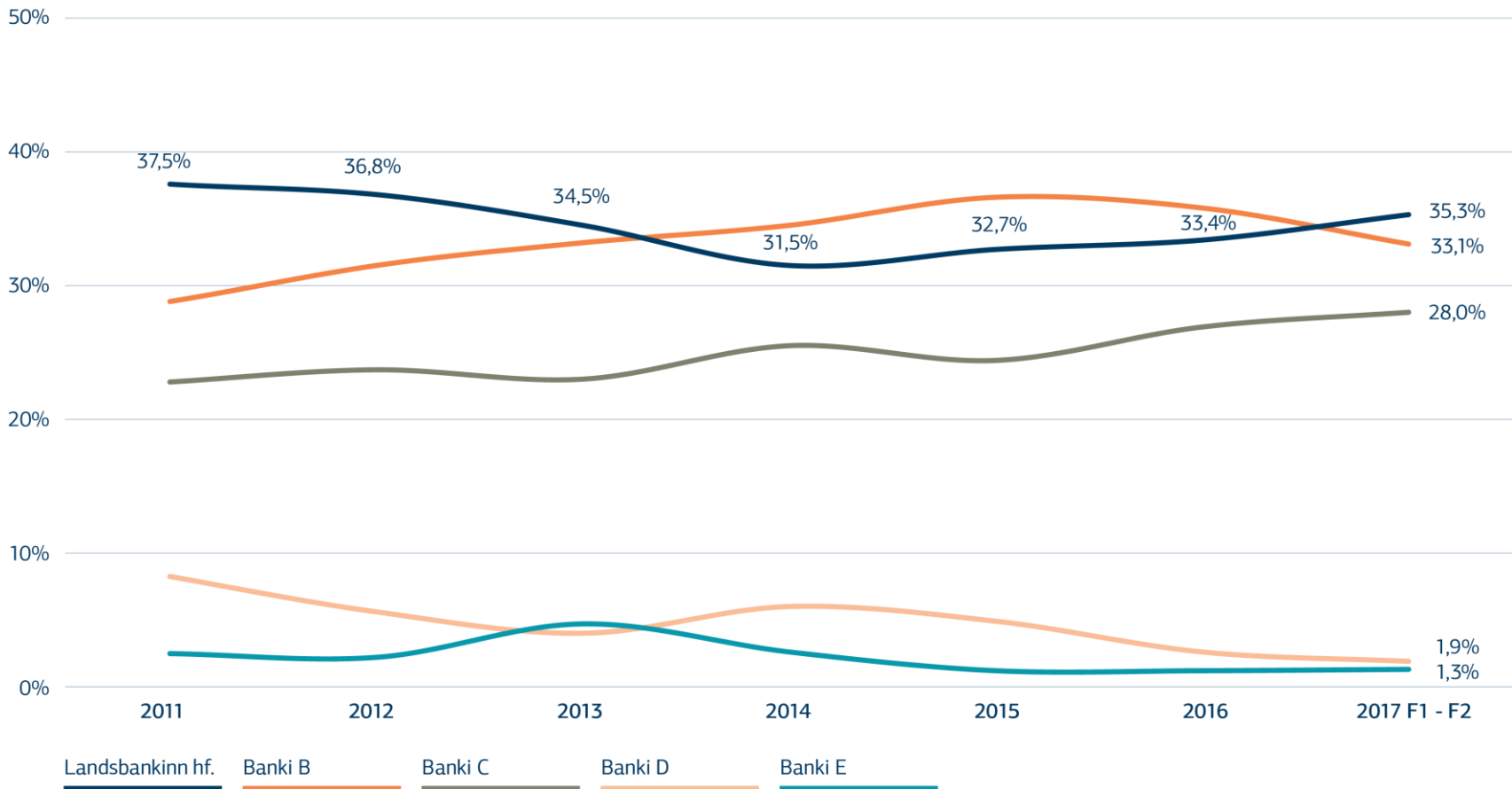


# Markaðshlutdeild einstaklinga



Heimild: Gallup

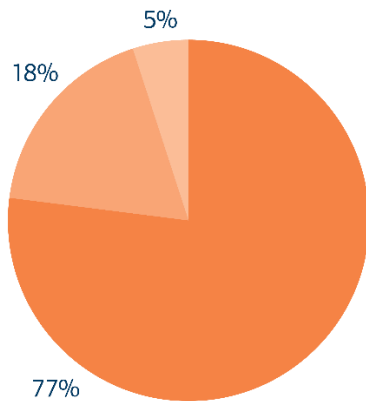
# Markaðshlutdeild fyrirtækja



Heimild: Gallup

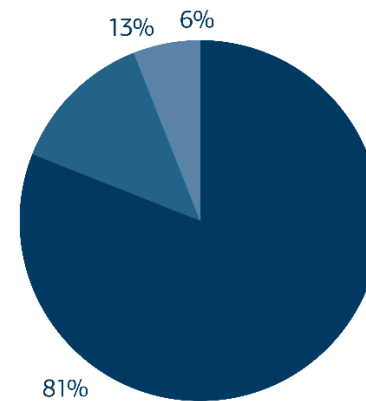


# Árangur Landsbankans



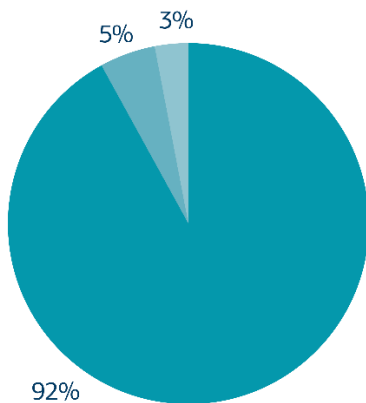
Ánægja með þjónustu  
– Einstaklingar

- Ánægðir
- Hvorki né
- Óánægðir



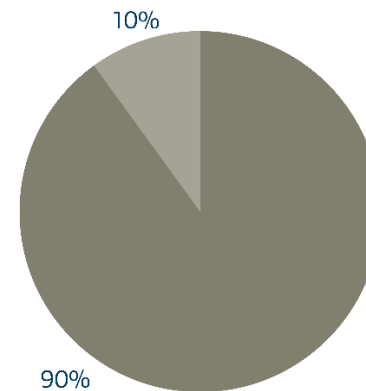
Ánægja með þjónustu  
– Fyrirtæki

- Ánægðir
- Hvorki né
- Óánægðir



Ánægja með 360° ráðgjöf  
– Einstaklingar

- Ánægðir
- Hvorki né
- Óánægðir



Ánægja með þjónustusamtal  
– Fyrirtæki

- Ánægðir
- Hvorki né

Heimild: Gallup, Landsbankinn



# Árangur Landsbankans

## Öryggisvottun



Öll starfsemi Landsbankans er með alþjóðlega vottun upplýsingaöryggis og meðferð trúnaðarupplýsinga skv. ISO 27001

## Lánshæfismat



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

## Aukakrónur



84,1% Aukakrónunotenda eru ánægðir með þau friðindi sem fylgja kerfinu.

## Góðir stjórnarhættir



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

## PRI



Landsbankinn er aðili að reglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UNPRI)

## 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“**



---

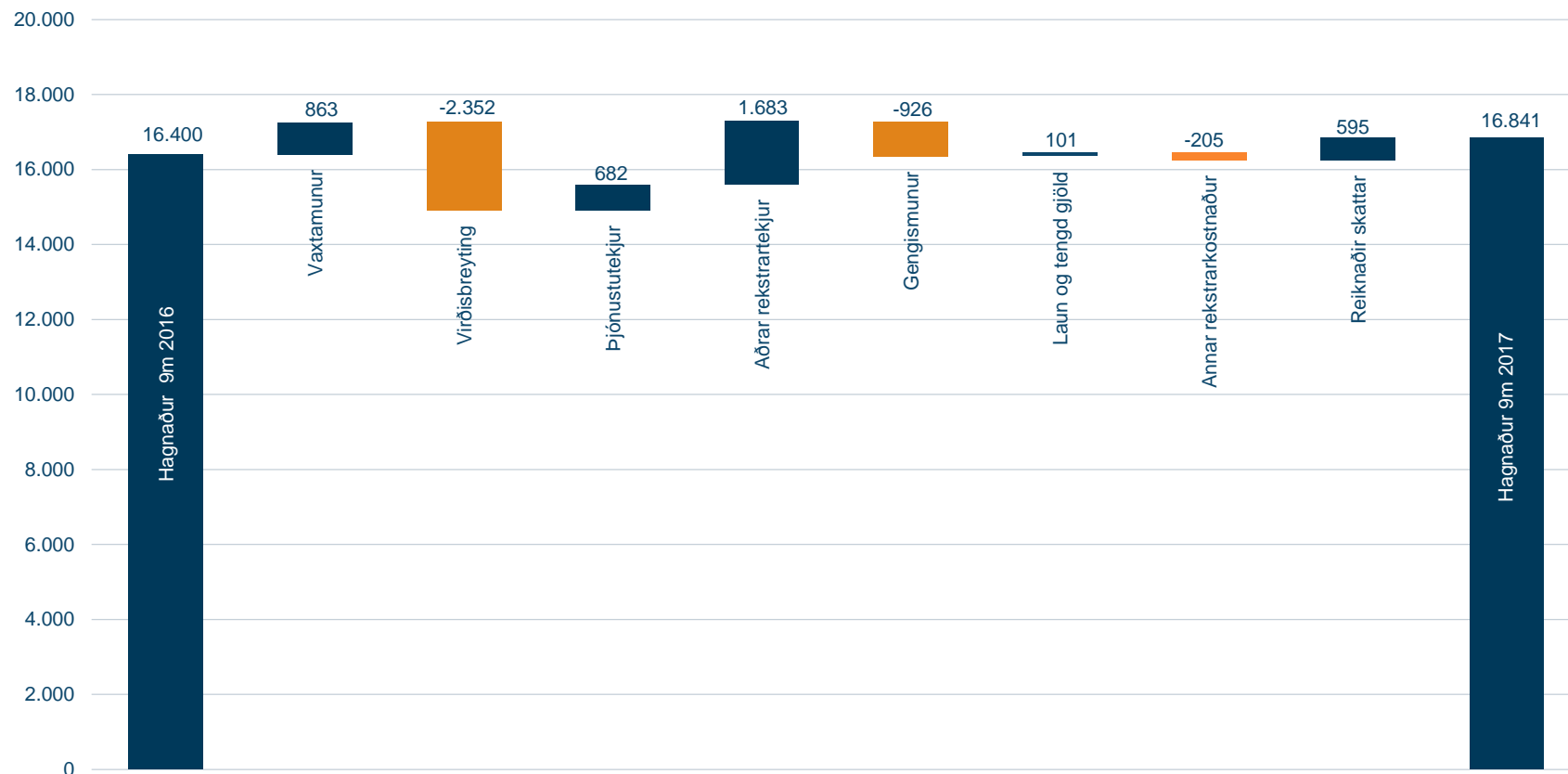
# Rekstrarreikningur

---



## Rekstrarreikningur

Breyting milli 9m 2016 og 9m 2017



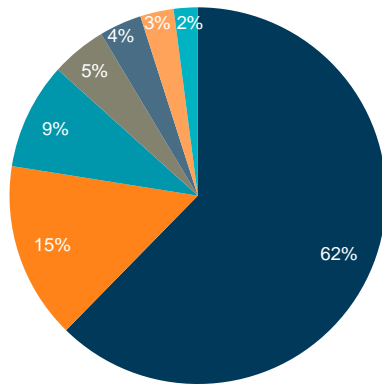
## Rekstrarreikningur

	9m 2017	9m 2016	Breyting	3F 2017	3F 2016	Breyting
Hreinar vaxtatekjur	27.070	26.207	3%	8.894	8.596	3%
Virðisbreyting	2.067	4.419	-53%	766	2.144	-64%
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu</b>	<b>29.137</b>	<b>30.626</b>	<b>-5%</b>	<b>9.660</b>	<b>10.740</b>	<b>-10%</b>
Hreinar þjónustutekjur	6.591	5.909	12%	2.159	2.015	7%
Aðrar rekstrartekjur	5.914	5.157	15%	535	355	51%
<b>Afkoma fyrir rekstrarkostnað</b>	<b>41.642</b>	<b>41.692</b>	<b>0%</b>	<b>12.354</b>	<b>13.110</b>	<b>-6%</b>
Laun og tengd gjöld	10.308	10.409	-1%	3.163	3.096	2%
Rekstrargjöld	7.378	7.173	3%	2.475	2.230	11%
<b>Rekstrarkostnaður</b>	<b>17.686</b>	<b>17.582</b>	<b>1%</b>	<b>5.638</b>	<b>5.326</b>	<b>6%</b>
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>23.956</b>	<b>24.110</b>	<b>1%</b>	<b>6.716</b>	<b>7.784</b>	<b>-14%</b>
Tekju- og bankaskattur	7.115	7.710	-8%	2.528	2.682	-6%
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>16.841</b>	<b>16.400</b>	<b>3%</b>	<b>4.188</b>	<b>5.102</b>	<b>-18%</b>

## Vaxtamunur og virðisbreyting

	9m 2017	9m 2016	Breyting		3F 2017	3F 2016	Breyting	
Vaxtatekjur	46.586	48.371	-1.785	-4%	14.916	15.528	-612	-4%
Vaxtagjöld	-19.516	-22.164	2.648	12%	-6.022	-6.932	910	13%
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>27.070</b>	<b>26.207</b>	<b>863</b>	<b>3%</b>	<b>8.894</b>	<b>8.596</b>	<b>298</b>	<b>3%</b>
Virðisbreyting útlána og ábyrgða	952	4.419	-3.467	-78%	419	2.144	-1.725	-80%
Virðisbreyting vegna ólögmætra gengistryggðra lána	1.115	0	1.115		347	0	347	0%
<b>Virðisbreyting</b>	<b>2.067</b>	<b>4.419</b>	<b>-2.352</b>	<b>-53%</b>	<b>766</b>	<b>2.144</b>	<b>-1.378</b>	<b>-64%</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu útlána</b>	<b>29.137</b>	<b>30.626</b>	<b>-1.489</b>	<b>-5%</b>	<b>9.660</b>	<b>10.740</b>	<b>-1.080</b>	<b>-10%</b>

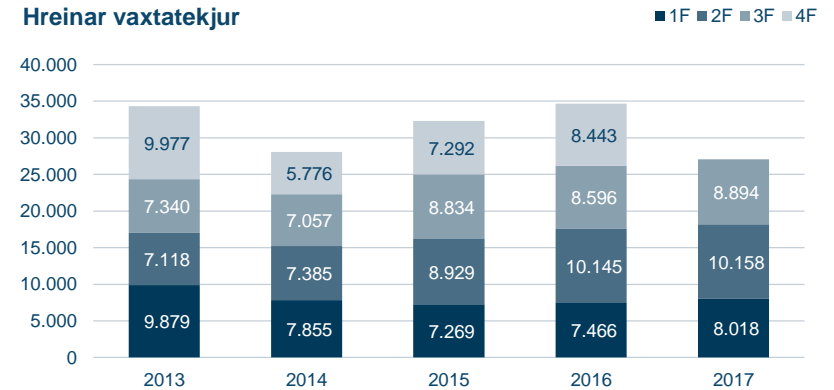
# Hreinar rekstrartekjur



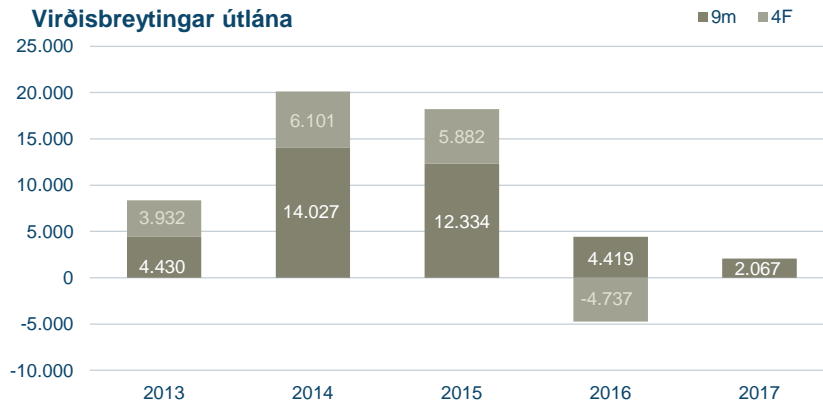
## Samsetning tekna

- Hreinar vaxtatekjur
- Hreinar þjónustutekjur
- Hlutabréf
- Virðisbreytingar
- Aðrar rekstrartekjur
- Markaðsskuldabréf
- Gjaldeyrsgengismunur

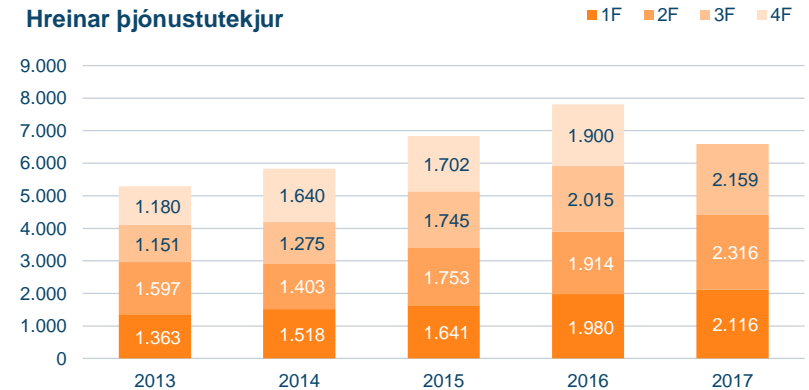
## Hreinar vaxtatekjur



## Virðisbreytingar útlána

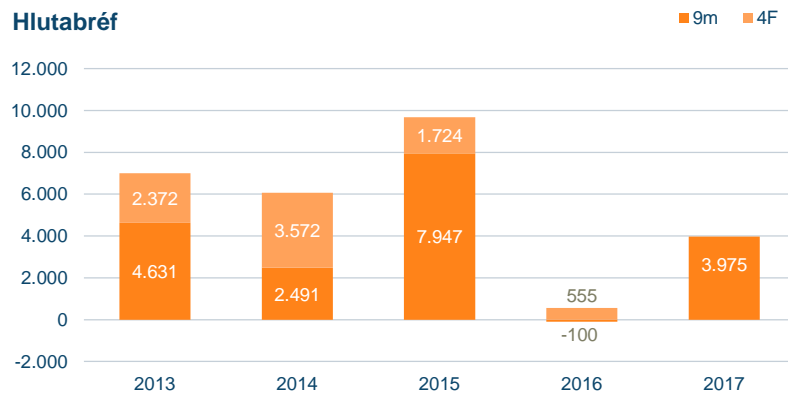


## Hreinar þjónustutekjur

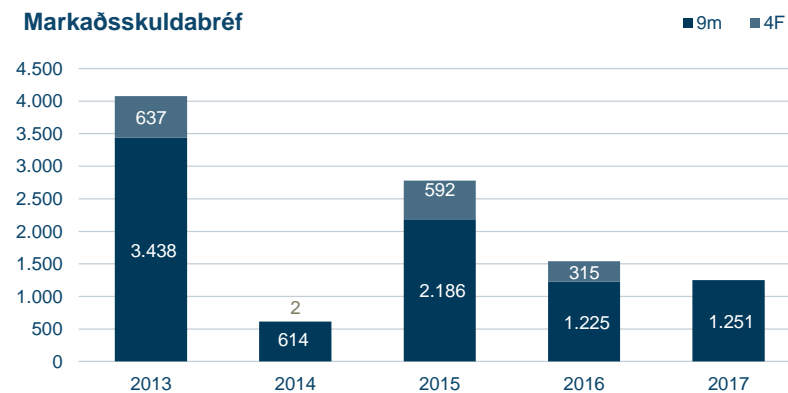


## Hreinar rekstrartekjur

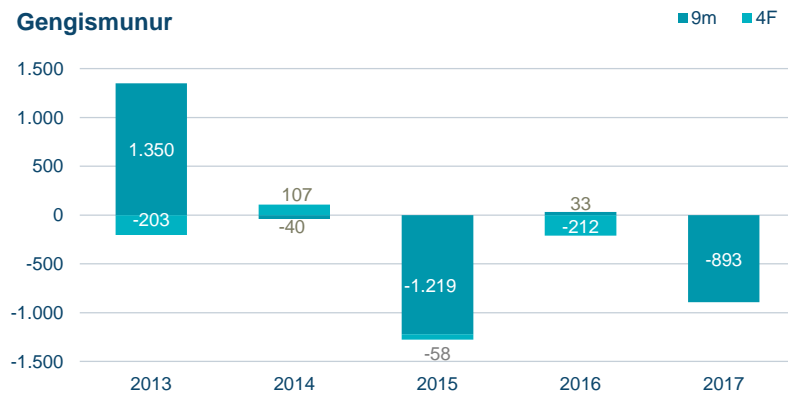
Hlutabréf



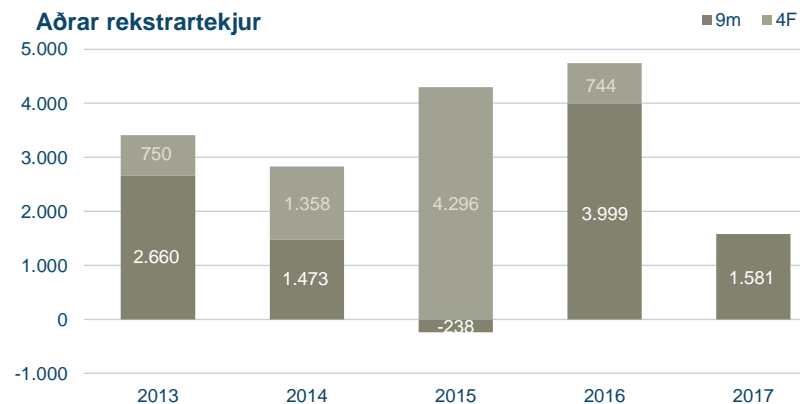
Markaðsskuldabréf



Gengismunur



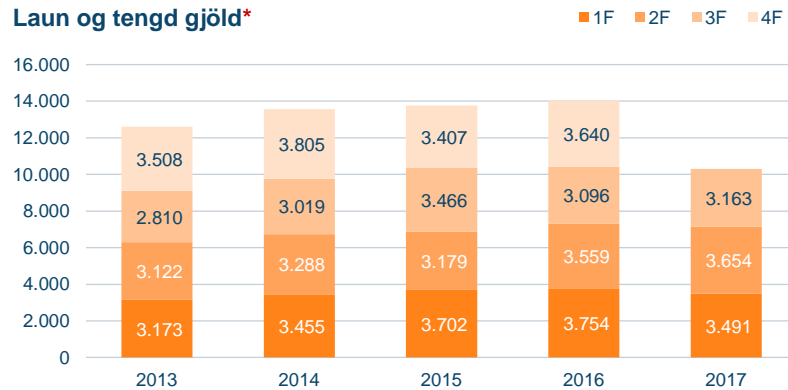
Aðrar rekstrartekjur





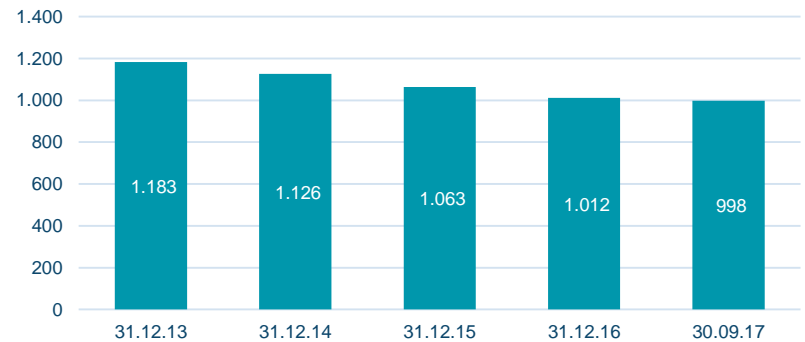
# Rekstrargjöld

## Laun og tengd gjöld\*

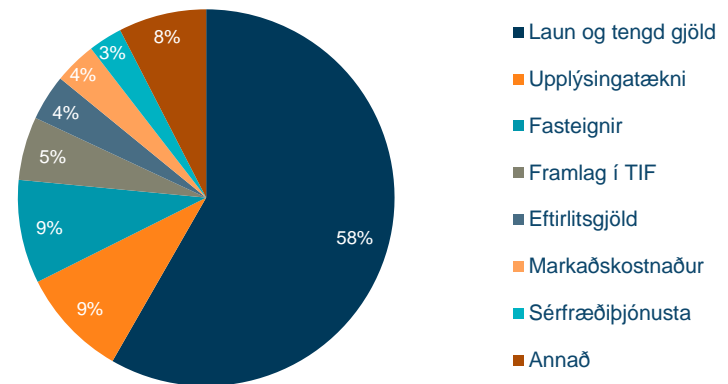
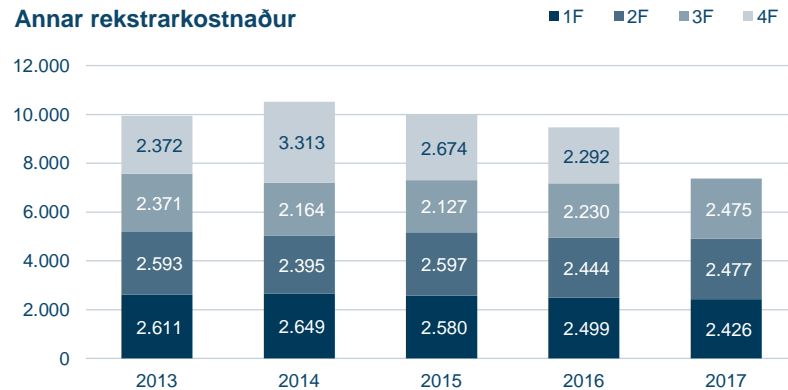


\*2013 að frátalinni gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launa

## Stöðugildi



## Annar rekstrarkostnaður



## Skattar

	9m 2017	9m 2016	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	3.618	4.257	-639	-15%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað <sup>1</sup>	997	1.183	-186	-16%
<b>Tekjuskattur</b>	<b>4.615</b>	<b>5.440</b>	<b>-825</b>	<b>-15%</b>
Sérstakur fjársýsluskattur á fjármálafyrirtæki <sup>2</sup>	2.500	2.270	230	10%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun <sup>3</sup>	510	520	-10	-2%
<b>Samtals</b>	<b>7.625</b>	<b>8.230</b>	<b>-605</b>	<b>-7%</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 árshlutareikningi.

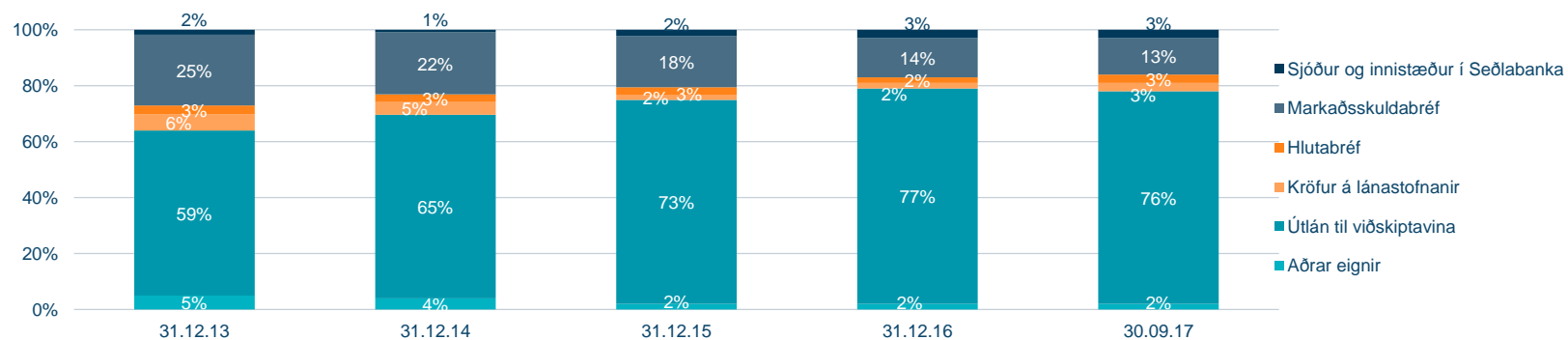


# Efnahagsreikningur

## Eignir

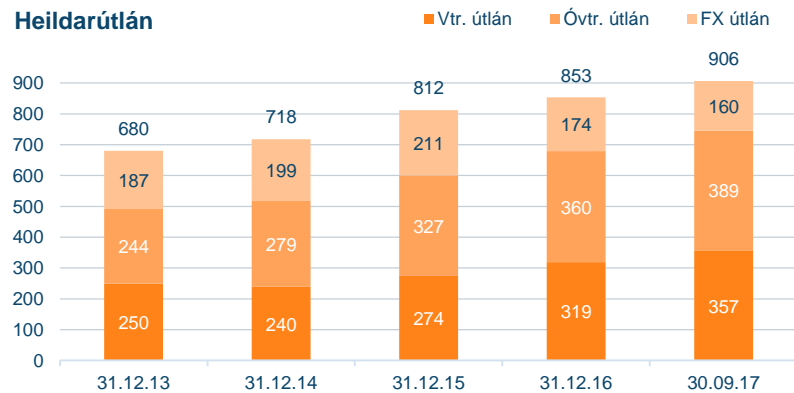
	30.09.2017	31.12.2016	Breyting	
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	33.157	30.662	2.495	8%
Markaðsskuldabréf	160.223	154.892	5.331	3%
Hlutabréf	31.049	26.688	4.361	16%
Kröfur á lánastofnanir	41.485	20.408	21.077	103%
Útlán til viðskiptavina	905.927	853.417	52.510	6%
Aðrar eignir	22.740	17.641	5.099	29%
Eignir til sölu	4.377	7.449	-3.072	-41%
<b>Samtals</b>	<b>1.198.958</b>	<b>1.111.157</b>	<b>87.801</b>	<b>8%</b>

### Eignir

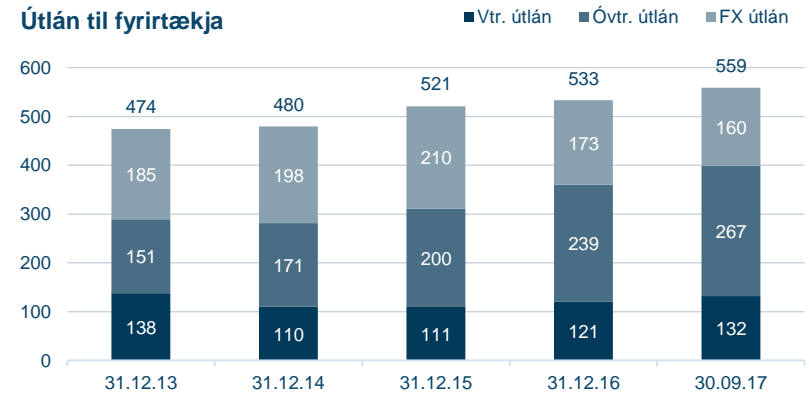


# Útlán

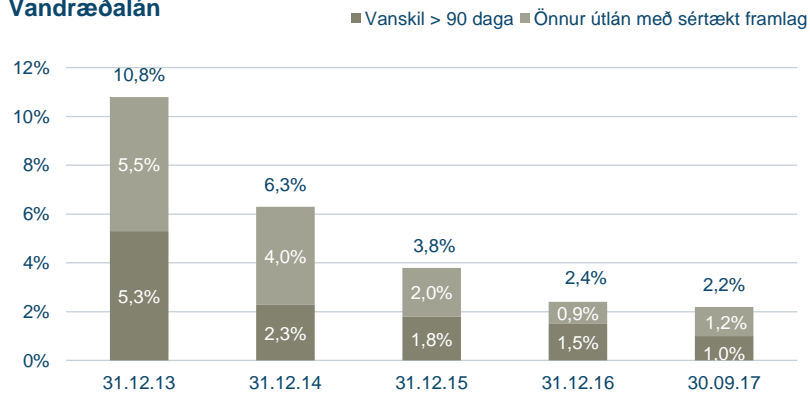
## Heildarútlán



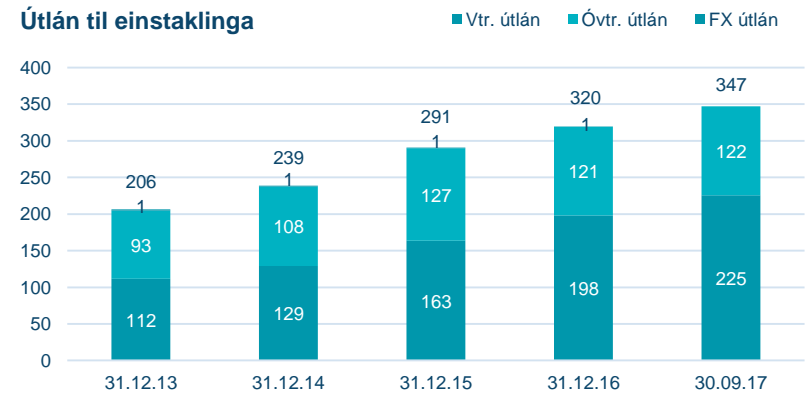
## Útlán til fyrirtækja



## Vandræðalán

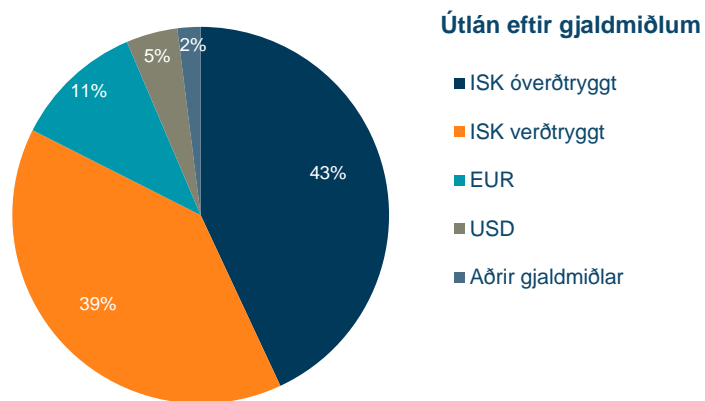
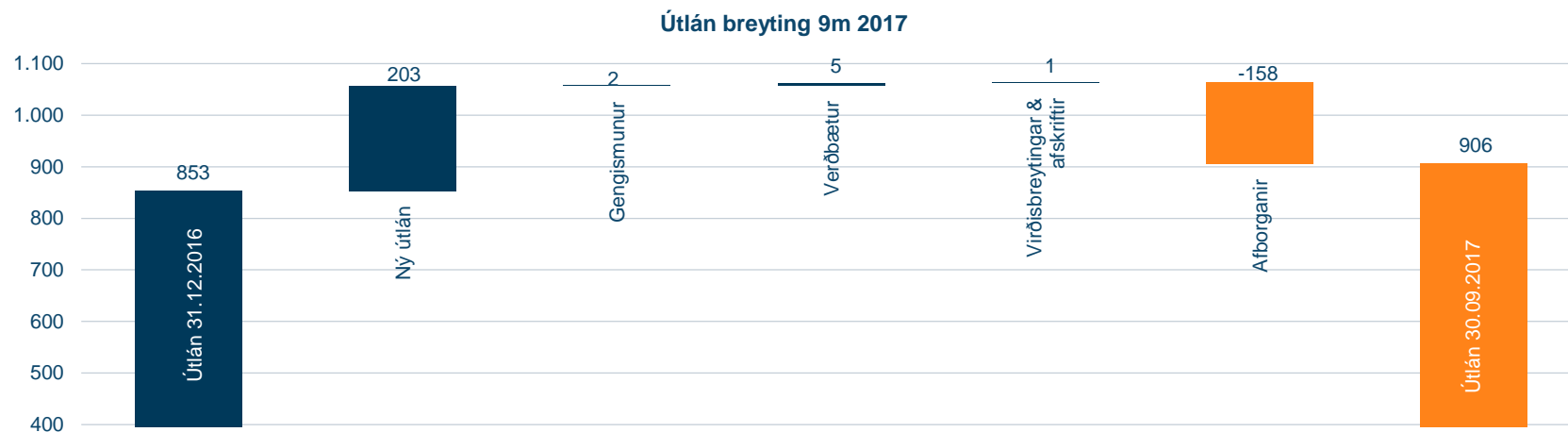


## Útlán til einstaklinga



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

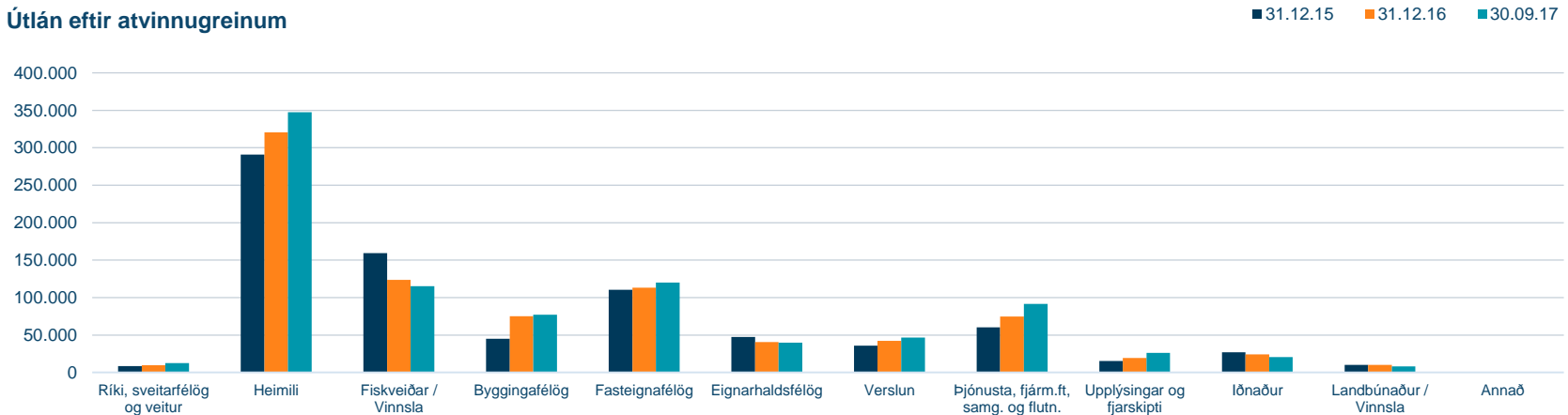
# Útlán



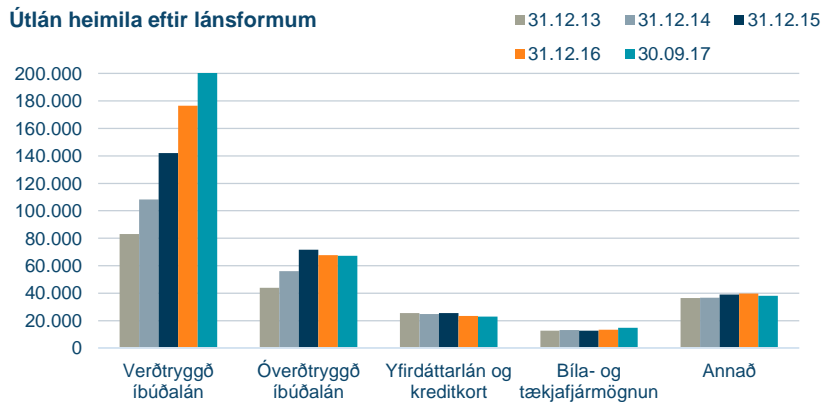
	30.09.2017	31.12.2016	Breyting	
ISK óverðtryggt	394	361	33	9%
ISK verðtryggt	357	319	38	12%
EUR	102	93	9	10%
USD	40	61	-21	-34%
Aðrir gjaldmiðlar	13	19	-6	-32%
<b>Útlán samtals</b>	<b>906</b>	<b>853</b>	<b>53</b>	<b>6%</b>

# Útlán

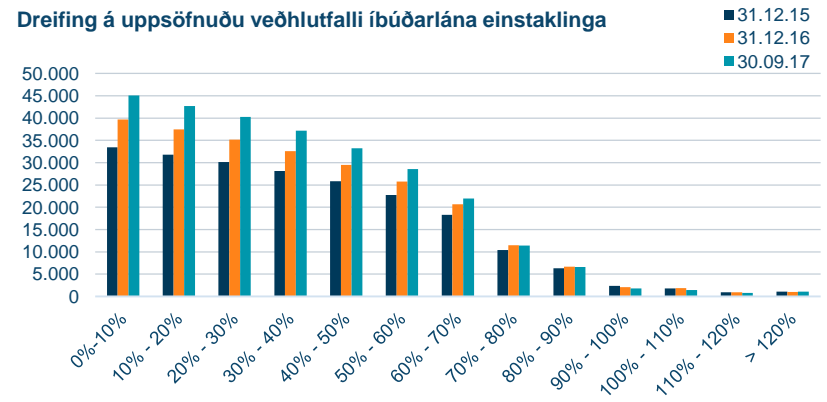
## Útlán eftir atvinnugreinum



## Útlán heimila eftir lánsformum



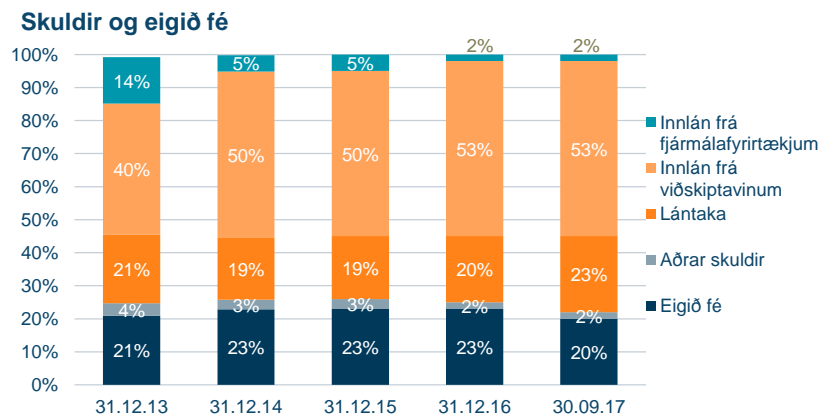
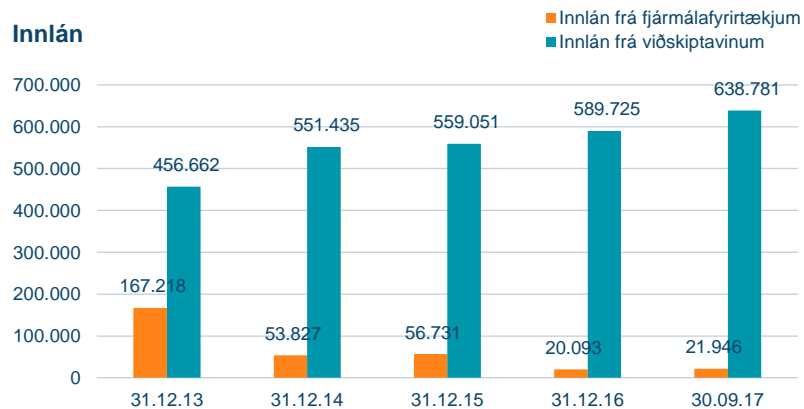
## Dreifing á uppsöfnuðu veðhlutfalli íbúðarlána einstaklinga



Vegið meðaltal LTV er 60,1% 30.09.2017 (31.12.2016 62,3%; 31.12.2015 63,4%)

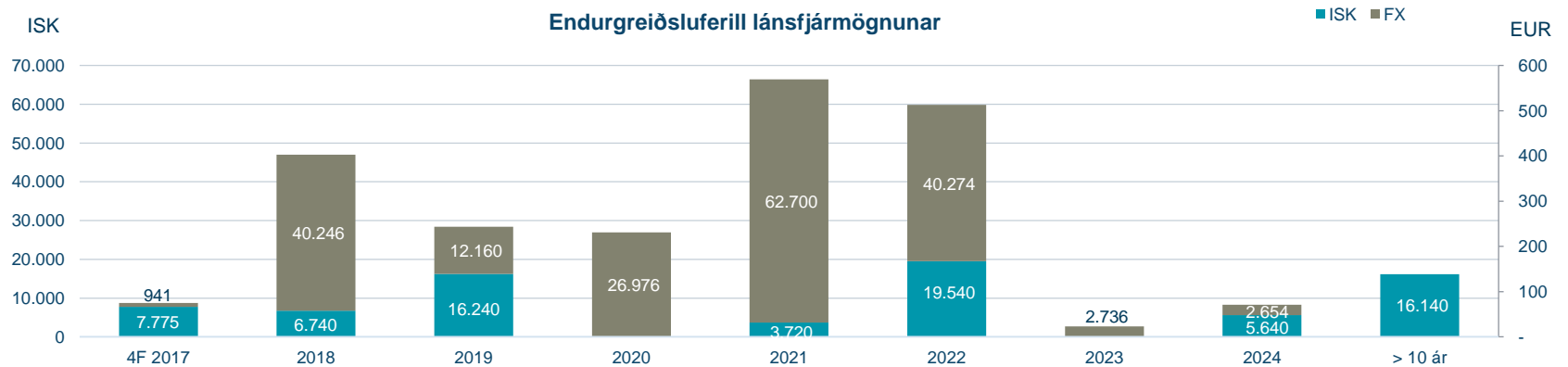
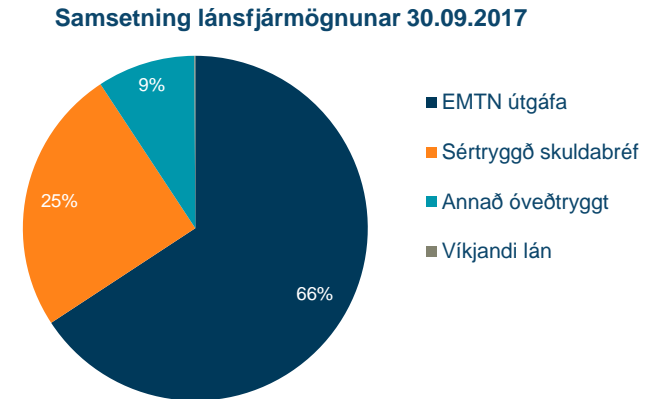
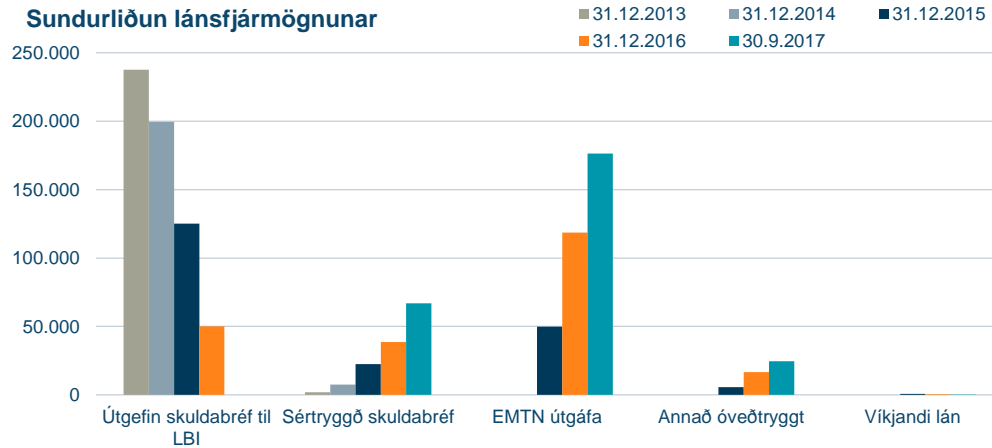
## Fjármögnun

	30.09.17	31.12.16	Breyting	
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	21.946	20.093	1.853	9%
Innlán frá viðskiptavinum	638.781	589.725	49.056	8%
Lántaka	267.853	223.944	43.909	20%
Aðrar skuldir	27.017	25.774	1.243	5%
Víkjandi lán	229	388	-159	-41%
Eigið fé	243.132	251.231	-8.099	-3%
<b>Samtals</b>	<b>1.198.958</b>	<b>1.111.157</b>	<b>87.801</b>	<b>8%</b>

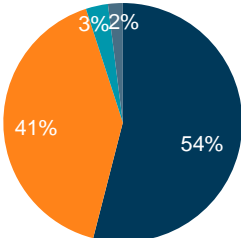
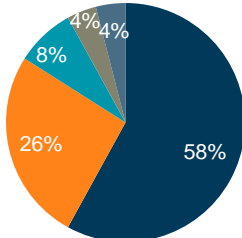
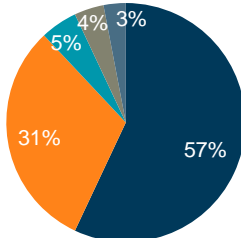
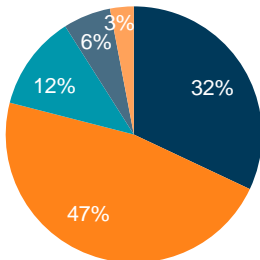
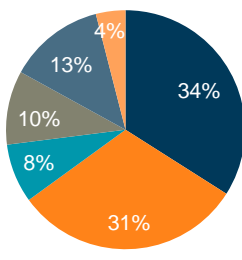
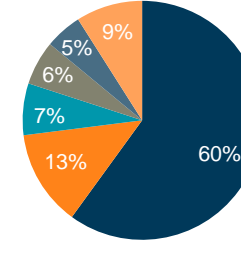




# Lánsfjármögnun



## Skuldabréfaútgáfur Landsbankans í evrum

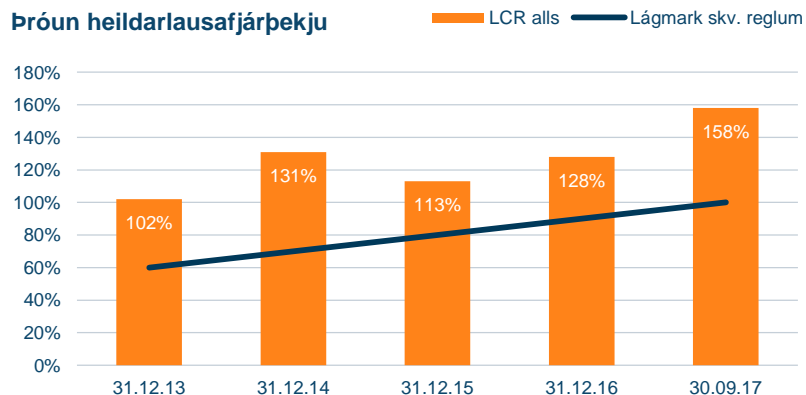
Útgáfudagur:	október 2015	september 2016	mars 2017
Fjárhæð:	€ 300 m	€ 500 m	€ 300 m
Lánshæfiseinkunn á útgáfudegi:	BBB- (jákvæðar horfur)	BBB- (jákvæðar horfur)	BBB (jákvæðar horfur)
Lánstími:	3,0 ár	4,5 ár	5,0 ár
Lokagjalddagi:	október 2018	mars 2021	mars 2022
Vaxtaálag:	+ 295 bp	+ 190 bp	+ 130 bp
Umsjónaraðilar:	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	 <p>● Eignastýring ● Tryggingafélög og lífeyrissjóðir ● Bankar ● Seðlabankar og opinberir aðilar ● Aðrir</p>	 <p>● Eignastýring ● Tryggingafélög og lífeyrissjóðir ● Bankar ● Seðlabankar og opinberir aðilar ● Aðrir</p>	 <p>● Eignastýring ● Tryggingafélög og lífeyrissjóðir ● Bankar ● Seðlabankar og opinberir aðilar ● Aðrir</p>
- landsvæði	 <p>● UK / Írland ● Norðurlönd ● Frakkland ● Þýskaland / Austurríki / Sviss ● BeNeLux ● Asia / Annað</p>	 <p>● UK / Írland ● Norðurlönd ● Frakkland ● Þýskaland / Austurríki / Sviss ● BeNeLux ● Asia / Annað</p>	 <p>● UK / Írland ● Norðurlönd ● Frakkland ● Þýskaland / Austurríki / Sviss ● BeNeLux ● Asia / Annað</p>

# Lausafjárþekja

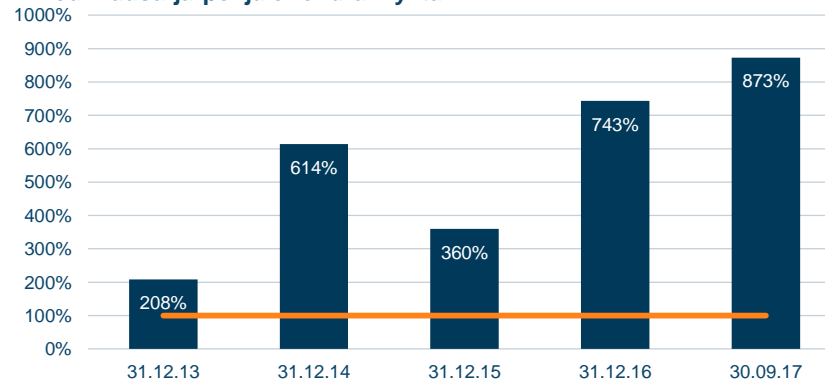
30.09.2017	Heild*		Erlendar myntir*	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	128.927	128.927	49.299	49.299
2. stigs lausafjáreignir	0	0	0	0
Upplýsingaliðir	28.806	0	10.375	0
<b>A. Heildarlausafjáreignir</b>	<b>157.733</b>	<b>128.927</b>	<b>59.674</b>	<b>49.299</b>
Innlán	428.579	113.894	46.714	17.859
Lántaka	2.089	2.089	1.129	1.129
Aðrar útgreiðslur	139.651	21.406	33.276	3.610
<b>B. Útgreiðslur 0 – 1 mánuður</b>	<b>570.319</b>	<b>137.389</b>	<b>81.119</b>	<b>22.598</b>
Innlán bankans hjá öðrum fjármálastofnunum	47.413	35.848	37.152	35.787
Aðrar inngreiðslur	42.193	20.145	10.891	5.701
Skorða á áætlað innflæði	0	0	0	-24.540
<b>C. Inngreiðslur 0 – 1 mánuður</b>	<b>89.606</b>	<b>55.993</b>	<b>48.043</b>	<b>16.948</b>
<b>Lausafjárþekja (A/(B-C))</b>		<b>158%</b>		<b>873%</b>

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

## Þróun heildarlausafjárþekju



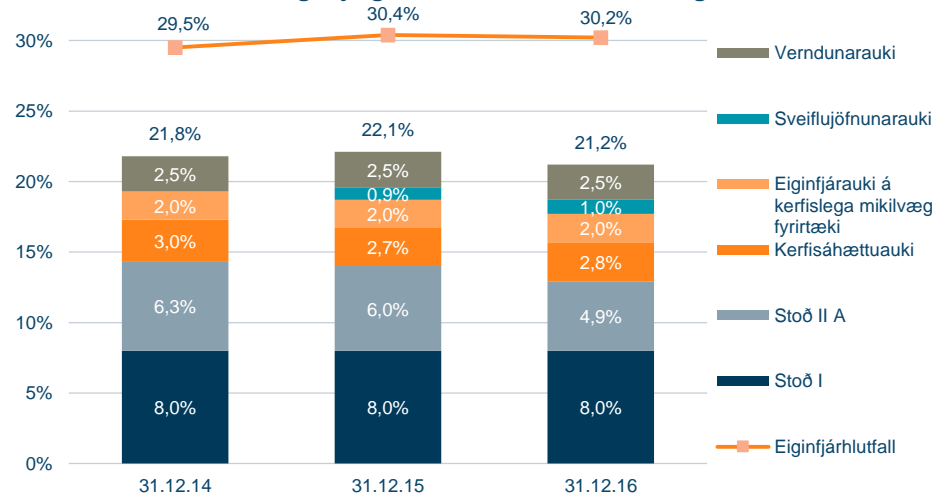
## Þróun lausafjárþekju erlendra mynta



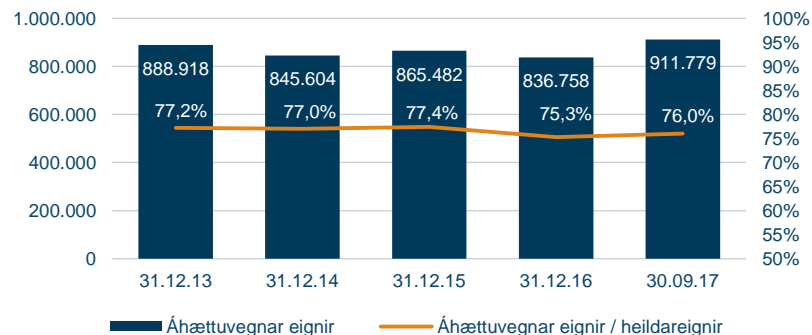
## Eiginfjárkröfur

	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II A	2,8%	3,7%	4,9%
<b>Lámarskröfur undir Stoð I og Stoð II A</b>	<b>7,3%</b>	<b>9,7%</b>	<b>12,9%</b>
Eiginfjáruki vegna kerfisáættu	2,8%	2,8%	2,8%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,0%	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki	1,0%	1,0%	1,0%
Verndunarauki	2,5%	2,5%	2,5%
<b>Samanlagðar kröfur um eiginfjáruka undir Stoð II B</b>	<b>8,3%</b>	<b>8,3%</b>	<b>8,3%</b>
<b>Heildarkröfur um eiginfjárugrunn</b>	<b>15,5%</b>	<b>17,9%</b>	<b>21,2%</b>

Heildarkrafa FME um eiginfjárugrunn sem hlutfall af áhættugrunni



### Áhættuvegnar eignir



- Eiginfjáruhlutfallið var 26,8% í lok þriðja ársfjórðungs 2017 samanborið við 30,2% í lok árs 2016
- Markmið bankans er að viðhalda eiginfjáruhlutfalli sem er á hverjum tíma yfir heildarkröfu Fjármálaeftirlitsins um eiginfjárugrunn, að viðbættum stjórnendaauka sem skilgreindur er í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjáruhlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum



# Viðauki

## Kennitölur

	3F 2017	2F 2017	1F 2017	4F 2016	3F 2016	2016	2015	2014
Hagnaður eftir skatta	4.188	5.077	7.576	243	5.102	16.643	36.460	29.737
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	11,1%	12,6%	16,2%	1,7%	12,5%	9,9%	19,9%	16,7%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	6,9%	8,6%	12,5%	0,4%	8,2%	6,6%	14,8%	12,5%
Arðsemi heildareigna eftir skatta	1,4%	1,7%	2,7%	0,1%	1,8%	1,5%	3,2%	2,6%
Eiginfjárlutfall alls	26,8%	27,6%	27,4%	30,2%	29,1%	30,2%	30,4%	29,5%
Hreinar vaxtatekjur	8.894	10.158	8.018	8.443	8.596	34.650	32.324	28.073
Vaxtamunur eigna og skulda	2,5%	2,9%	2,2%	2,2%	2,4%	2,3%	2,2%	1,9%
Kostnaðarlutfall *	48,7%	43,6%	42,5%	50,7%	48,9%	48,4%	43,8%	56,0%
Heildarfjármögnunarþekja	126%	125%	122%	123%		123%		
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	185%	169%	159%	154%	149%	154%	136%	134%
Heildarlausafjárþekja	158%	183%	158%	128%	140%	128%	113%	131%
Lausafjárþekja erlendra mynta	873%	470%	153%	743%	594%	743%	360%	614%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst. heildareigna	1,9%	2,1%	2,1%	2,1%	1,9%	2,1%	2,1%	2,1%
Heildareignir	1.198.958	1.170.628	1.182.467	1.111.157	1.133.802	1.111.157	1.118.658	1.098.370
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	141,8%	138,6%	146,7%	144,7%	143,5%	144,7%	145,2%	130,3%
Stöðugildi	998	988	1.000	1.012	1.043	1.012	1.063	1.126

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

# Rekstur

	3F 2017	2F 2017	1F 2017	4F 2016	3F 2016	2016	2015	2014
Hreinar vaxtatekjur	8.894	10.158	8.018	8.443	8.596	34.650	32.324	28.073
Virðisbreyting	766	-478	1.779	-4.737	2.144	-318	18.216	20.128
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu</b>	<b>9.660</b>	<b>9.680</b>	<b>9.797</b>	<b>3.706</b>	<b>10.740</b>	<b>34.332</b>	<b>50.540</b>	<b>48.201</b>
Hreinar þjónustutekjur	2.159	2.316	2.116	1.900	2.015	7.809	6.841	5.836
Gjaldeyrisgengismunur	-10	-518	-365	-212	25	-179	-1.277	67
Aðrar rekstrartekjur	545	2.097	4.165	1.614	330	6.738	16.507	9.510
<b>Afkoma fyrir rekstrarkostnað</b>	<b>12.354</b>	<b>13.575</b>	<b>15.713</b>	<b>7.008</b>	<b>13.110</b>	<b>48.700</b>	<b>72.611</b>	<b>63.614</b>
Laun og tengd gjöld	3.163	3.654	3.491	3.640	3.096	14.049	13.754	13.567
Önnur rekstrargjöld	2.475	2.477	2.426	2.292	2.230	9.465	9.978	10.521
<b>Rekstrarkostnaður</b>	<b>5.638</b>	<b>6.131</b>	<b>5.917</b>	<b>5.932</b>	<b>5.326</b>	<b>23.514</b>	<b>23.732</b>	<b>24.088</b>
Hagnaður fyrir skatta	6.716	7.444	9.796	1.076	7.784	25.186	48.879	39.526
Tekju- og bankaskattur	2.528	2.367	2.220	833	2.682	8.543	12.419	9.789
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>4.188</b>	<b>5.077</b>	<b>7.576</b>	<b>243</b>	<b>5.102</b>	<b>16.643</b>	<b>36.460</b>	<b>29.737</b>

## Efnahagur

	30.09.17	31.12.16	Breyting		31.12.15	31.12.14	31.12.13
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	33.157	30.662	2.495	8%	25.164	10.160	21.520
Markaðsskuldabréf	160.223	154.892	5.331	3%	203.684	243.589	290.595
Hlutabréf	31.049	26.688	4.361	16%	29.192	29.433	36.275
Kröfur á lánaðstofnanir	41.485	20.408	21.077	103%	20.791	49.789	67.916
Útlán til viðskiptavina	905.927	853.417	52.510	6%	811.549	718.355	680.468
Aðrar eignir	22.740	17.641	5.099	29%	16.323	28.832	29.719
Eignir til sölu	4.377	7.449	-3.072	-41%	11.955	18.212	25.023
<b>Samtals</b>	<b>1.198.958</b>	<b>1.111.157</b>	<b>87.801</b>	<b>8%</b>	<b>1.118.658</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	21.946	20.093	1.853	9%	56.731	53.827	167.218
Innlán frá viðskiptavinum	638.781	589.725	49.056	8%	559.051	551.435	456.662
Lántaka	267.853	223.944	43.909	20%	209.344	207.028	239.642
Aðrar skuldir	26.862	24.681	2.182	9%	26.844	32.443	42.750
Skuldir tengdar eignum til sölu	155	1.095	-940	-86%	1.518	2.834	3.885
Víkjandi lán	229	388	-159	-41%	639	0	0
Eigið fé	243.132	251.231	-8.099	-3%	264.531	250.803	241.359
<b>Samtals</b>	<b>1.198.958</b>	<b>1.111.157</b>	<b>87.801</b>	<b>8%</b>	<b>1.118.658</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>



## Starfspættir

9m 2017	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Stoðsvið	Jöfnunar- færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	11.683	12.296	277	2.859	28	-73	27.070
Virðisbreyting útlána og krafna	620	1.440	0	7	0	0	2.067
Hreinar þjónustutekjur	2.621	754	3.598	-293	111	-200	6.591
Aðrar tekjur og (gjöld)	52	1	-585	5.376	1.079	-9	5.914
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>	<b>14.976</b>	<b>14.491</b>	<b>3.290</b>	<b>7.949</b>	<b>1.218</b>	<b>-282</b>	<b>41.642</b>
Rekstrarkostnaður	-4.689	-1.191	-1.596	-1.329	-9.185	304	-17.686
<b>Afkoma fyrir sameiginlegan kostnað og skatta</b>	<b>10.287</b>	<b>13.300</b>	<b>1.694</b>	<b>6.620</b>	<b>-7.967</b>	<b>22</b>	<b>23.956</b>
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til tekjusviða	-3.689	-2.616	-1.156	-775	8.236	0	0
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>6.598</b>	<b>10.684</b>	<b>538</b>	<b>5.845</b>	<b>269</b>	<b>22</b>	<b>23.956</b>
Heildareignir	440.464	494.836	26.111	438.859	15.307	-216.619	1.198.958
Heildarskuldir	380.894	378.620	17.514	380.110	15.307	-216.619	955.826
Úthlutað eigið fé	59.570	116.216	8.597	58.749	0	0	243.132