



# Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

LANDSBANKINN HF. | KT. 471008-0280 | [LANDSBANKINN.IS](https://www.landsbankinn.is)

1. janúar til 30. september 2021

---

**Efnisyfirlit****Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2021	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2021	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. september 2021	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2021	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2021	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar	11 - 59

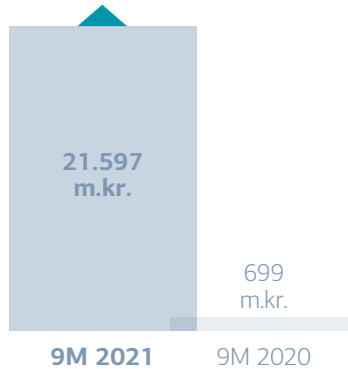
---

# Helstu niðurstöður

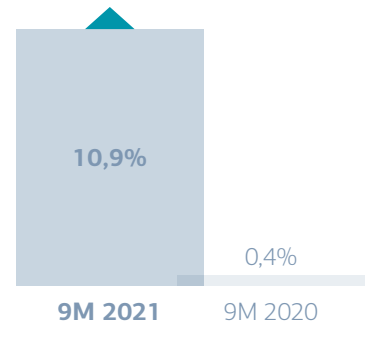
## Íslenska ánægjuvugin



## Hagnaður



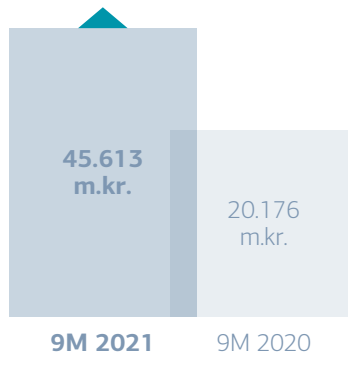
## Arðsemi eigin fjár



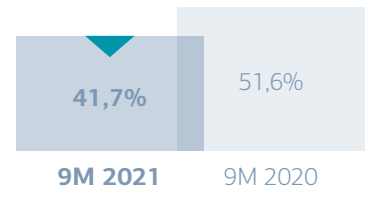
## Lánshæfismat



## Rekstrartekjur samtals



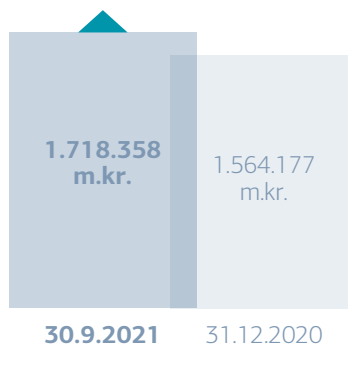
## Kostnaðarhlutfall (K/T)



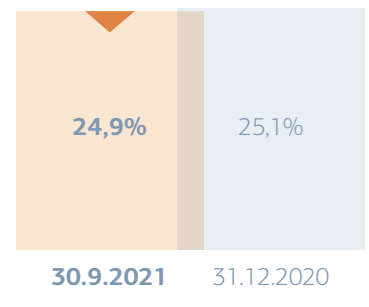
## Besti bankinn



## Heildareignir



## Eiginfjárlutfall alls



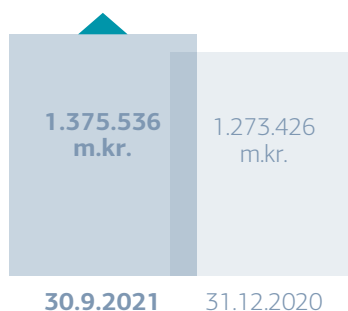
## UFS-áhættumat



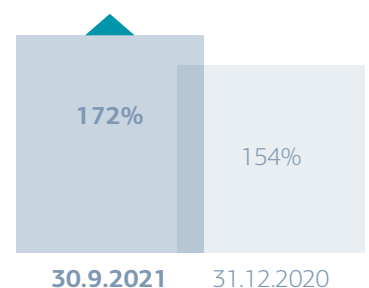
Landsbankinn er í 1. sæti af 423\* svæðisbönkum sem Sustainalytics hefur mælt.

\*Apríl 2021

## Útlán og kröfur á viðskiptavini



## Heildarlausafjárþekja (LCR)



## PCAF-loftslagsmælir



Við höfum metið kolefnislosun í útlánum bankans í fyrsta sinn.

## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) leggja fram þessa skýrslu með könnuðum og samandregnum árschlutareikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu níu mánuði ársins 2021 sem hefur að geyma samstæðu bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

### Um bankann

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi sem býður upp á alhliða fjármálapjónustu sem fellur að þörfum viðskiptavina okkar, jafnt einstaklinga sem atvinnustarfsemi.

Landsbankinn kynnti í lok árs 2020 nýja stefnu: Landsbanki nýrra tíma. Kjarni stefnunnar er gagnkvæmt traust og mannleg sýn á bankaviðskipti. Við setjum ánægju viðskiptavina í fyrsta sæti, leggjum áherslu á traustan rekstur og höldum áfram öflugri þróun stafrænna lausna. Við viljum einfalda fólki lífið með því að gera fjármálin aðgengilegri á sama tíma og við eflum ráðgjöf og fræðslu. Ánægja starfsfólks og árangursdrifin menning styrkir rekstur bankans og skapar tækifæri fyrir aukid frumkvæði.

Samfélag er nýtt svið innan bankans sem sett var á laggirnar undir lok þriðja ársfjórðungs 2021. Þar er lögð áhersla á samþættingu sjálfbærni, markaðsmála, mannauðs, samskipta og greininga ásamt því að fræðsla og þróun bankans endurspeglar stefnu bankans. Með tilkomu nýja sviðsins er starfsemi bankans skipt í sjö svið, auk Skrifstofu bankastjóra: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál og rekstur, Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samfélag.

### Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrstu níu mánuðum ársins 2021 nam 21.597 milljónum króna samanborið við 699 milljóna króna hagnað á sama tímabili árið áður. Virðisbreyting útlána var jákvæð um 3.790 milljónir króna á tímabilinu samanborið við neikvæða virðisbreytingu um 13.555 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Viðsnúningurinn á virðisbreytingu útlána stafar af væntingum um efnahagsbata og búist er við að kórónuveirufaraldurinn hafi minni áhrif á útlán bankans en áður var gert ráð fyrir. Hreinar vaxtatekjur á tímabilinu námu 28.558 milljónum króna og eru stöðugar milli ára. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði jókst um 6.340 milljónir króna milli ára. Hreinar þjónustutekjur námu 6.890 milljónum króna samanborið við 5.657 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Laun og launatengd gjöld námu 10.731 milljón króna og voru nær óbreytt milli ára. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 885 samanborið við 910 fyrir sama tímabil árið áður.

Í lok tímabilsins nam eigið fé samstæðunnar 275.343 milljónum króna. Heildareignir námu 1.718.358 milljónum króna og vaxa um 9,9% á fyrstu níu mánuðum ársins 2021. Eiginfjárlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 24,9% í lok tímabilsins samanborið við 25,1% í byrjun ársins.

Heildarkrafa um eiginfjárgrunn samstæðunnar nemur 18,9% af áhættugrunni í lok þriðja ársfjórðungs 2021 og samanstandur af 8,0% grunnkröfu um eiginfjárgrunn, 3,5% viðbótarkröfu um eiginfjárgrunn og samanlagðri kröfu um eiginfjáráuka sem nemur 7,4% (sjá nánar skýringu 36). Þann 29. september 2021 ákvað fjármálastöðugleikaneftnd Seðlabankans að hækka sveiflujöfnunarauka á fjármálafyrirtæki úr 0% í 2% í ljósi aukinnar uppsöfnunar sveiflutengdrar kerfisáhættu sökum ört hækkanði eignaverðs samhliða aukinni skuldsetningu heimila. Nefndin rökstyður ákvörðun sína m.a. með því að dregið hafi úr óvissu um stöðu fjármálafyrirtækja og að gæði útlána hafi batnað. Þannig búi fjármálafyrirtækin yfir nægum þrótti til lánveitinga og því sé ekki lengur þörf á því svigrúmi til lækkunar sveiflujöfnunaraukans sem nefndin veitti fjármálafyrirtækjum eftir að kórónufaraldurinn braust út hér á landi. Breytingin tekur gildi að 12 mánuðum liðnum frá ákvörðun nefndarinnar í samræmi við þær reglur sem um sveiflujöfnunaraukann gilda, í lok þriðja ársfjórðungs 2022.

### Áhættuþættir

Eiginfjárlutfall bankans er áfram vel yfir gildandi eiginfjárröfum. Bókfært virði útlána til viðskiptavina jókst um 8,0% á fyrstu níu mánuðum ársins sem skýrist aðallega af aukningu íbúðalána til einstaklinga. Vöxtur íbúðalána hefur verið mikill undanfarin misseri og jukust þau um 20,2% á fyrstu níu mánuðum þessa árs, eða um 104 milljarða króna.

Þrátt fyrir að efnahagsleg óvissa af völdum faraldursins hafi sett mark sitt á útlánaáhættu bankans árin 2020 og 2021 er útlit fyrir að endanleg áhrif faraldursins á lánasafn bankans verði minni en upphaflega var óttast. Áframhaldandi óvissa ríkir um áhrif faraldursins á lán bankans til viðskiptavina sem enn eru með virk greiðslufrestunarúræði, aðallega vegna lána til fyrirtækja í ferðaþjónustu. Meðallíkur á vanefndum lækkuðu á fyrstu níu mánuðum ársins og voru 2,4% í lok þriðja ársfjórðungs, en voru 2,9% í lok árs 2020. Virðisrýnnunarsjóður útlána lækkaði á tímabilinu og námu jákvæð rekstraráhrif virðisbreytinga 3.790 milljónum króna. Helstu ástæður fyrir þessum jákvæðu rekstraráhrifum eru lægra vænt útlánatapi lána í áhættustigum 1 og 2 sem stafar annars vegar af batnandi hagstærðum og hins vegar minni vanefndum en reiknað var með. Við lok þriðja ársfjórðungs nam bókfært virði útlána með virk greiðslufrestunarúræði 78,2 milljónum króna, þar af 63,5 milljarðar króna til fyrirtækja í ferðaþjónustu. Nánar er fjallað um áhrif COVID-19 á mat á væntu útlánatapi í skýringu 4.

Lausafjárstaða bankans er áfram sterk á þriðja ársfjórðungi 2021. Hlutfall heildarlausafjárþekju í lok þriðja ársfjórðungs var 172%, 113% í krónum og 443% í erlendum myntum. Dregið hefur úr markaðsáhættu sem er áfram lág og vel innan áhættuvilja bankans.

Nánari upplýsingar um áhættustjórnun samstæðunnar koma fram í skýringum við ársreikning samstæðunnar og Pillar III áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2020, ásamt Pillar III viðauka fyrir fyrstu níu mánuði ársins 2021, sem eru aðgengileg á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

### Efnahagshorfur

Samkvæmt bráðabirgðatölum Hagstofunnar dróst landsframleiðslan saman um 0,2% á fyrsta fjórðungi ársins eftir 6,5% samdrátt í fyrra. Á öðrum fjórðungi dró hins vegar til tíðinda, þegar landsframleiðslan jókst um 7,3% miðað við sama tímabil árið. Bráðabirgðatölur benda til þess að hagvöxtur á fyrri ársþingi 2021 hafi verið 3,5%.

Tæplega 90% landsmanna, 12 ára og eldri, eru nú fullbólusett fyrir COVID-19 sem er aðeins hærra en í helstu viðskiptalöndum. Útflutningstekjur ferðaþjónustunnar hafa þróast með hagstæðari hætti en reiknað var með á síðasta ári, vöxtur einkaneyslu hefur einnig verið kröftugur og atvinnuleysi hefur lækkað hratt. Útlit er fyrir áframhaldandi efnahagsbata á seinni þingi ársins og gerir spá bankans ráð fyrir 5,1% hagvexti á þessu ári.

Verðbólga hefur reynst þrálátari en horfur voru á í maí. Það skýrist fyrst og fremst af spennu á íbúðamarkaði þar sem verðhækkningar hafa verið bæði meiri og langvinnari en vænst var. Bankinn spáir því að verðbólga gangi hægt og sígandi niður eftir því sem líður á næsta ár samhliða því sem alþjóðleg áhrif faraldursins á m.a. hrávöruverð og flutningskostnað fjara út.

### Stjórnarhættir

Þann 24. september 2021 tilkynnti bankinn um skipulagsbreytingar sem fólust í því að sviðið Samfélag bættist við skipurit bankans og nýr framkvæmdastjóri var ráðinn yfir það svið. Eftir þessar breytingar er framkvæmdastjórn bankans skipuð bankastjóra og sjö framkvæmdastjórum í stað sex áður. Framkvæmdastjóri hins nýja sviðs er Sara Pálsdóttir, en bankinn hefur jafnframt tilkynnt um ráðningu nýs framkvæmdastjóra Áhættustýringar, Bergsteins Ó. Einarssonar, og nýs framkvæmdastjóra Eignastýringar og miðlunar, Eyrúnar Ö. Einarsdóttur.

Þann 20. ágúst 2021 fékk bankinn viðurkenningu á stjórnarháttum sínum í árlegri úttekt Stjórnvísar og nafnbótina fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum. Bankinn hlaut viðurkenninguna fyrst árið 2014 og hefur hlotið hana árlega síðan. Viðurkenningin er fyrst og fremst veitt til þess að stuðla að umræðum og aðgerðum sem efla góða stjórnarhætti.

### Annað

Starfsemi Landsbankans hefur verið kolefnisjöfnuð fyrir árið 2021 og þann 13. ágúst 2021 hlaut bankinn endurnýjun á hinni alþjóðlega viðurkenndu CarbonNeutral® vottun. Starfsemin er kolefnisjöfnuð í gegnum alþjóðlega vottuð verkefni, þar sem keyptar eru vottaðar kolefniseiningar í samstarfi við Natural Capital Partners. Þannig fjárfestir bankinn í kolefniseiningum frá endurnýjanlegri orkuframleiðslu sem hlotið hafa stranga gæðavottun og hafa sannarlega leitt til bindingar eða komist hjá losun gróðurhúsalofttegunda.

Þann 23. júlí 2021 tilkynnti bankaráð Landsbankans ákvörðun sína að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í bankanum á endurkaupatímabili sem náði frá 26. júlí 2021 til og með 9. ágúst 2021. Heimildin er í samræmi við samþykkt aðalfundar bankans þann 24. mars sl. og núverandi endurkaupaáætlun bankans. Á endurkaupatímabilinu keypti Landsbankinn samtals 1.700.672 eigin hluti á genginu 11,3387, að kaupvirði 19,3 milljónir króna. Bankinn átti um 375,5 milljónir eigin hluti fyrir endurkaupatímabilið og að því loknu á hann um 377 milljónir eigin hluti, eða sem nemur um 1,57% af útgefnum hlutum.

## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

### Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu níu mánuði ársins 2021 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna þar að lútandi.

Það er álit okkar að samandreginn árshlutareikningur Landsbankans hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á fyrstu níu mánuðum ársins 2021, af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. september 2021 og af breytingum á handbæru fé á fyrstu níu mánuðum ársins 2021.

Það er enn fremur álit okkar að samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar lýsi megináhættum og óvissuþáttum sem að samstæðunni steðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu níu mánuði ársins 2021 með áritun sinni.

Reykjavík, 28. október 2021

#### Bankaráð

Helga Björk Eiríksdóttir, formaður  
Berglind Svavarsdóttir, varaformaður  
Elín H. Jónsdóttir  
Guðrún Ó. Blöndal  
Helgi F. Arnarson  
Sigríður Olgeirsdóttir  
Sigurður Jón Björnsson

#### Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

## Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

### Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2021. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu bankaráðs og bankastjóra, rekstrarreikning, heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit og skýringar. Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

### Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

### Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 28. október 2021

*PricewaterhouseCoopers ehf.*

Arna G. Tryggvadóttir  
löggiltur endurskoðandi

Atli Þór Jóhannsson  
löggiltur endurskoðandi

## Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2021

Skýringar		2021 1.7-30.9	2020 1.7-30.9	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
7	Vaxtatekjur Vaxtagjöld <b>Hreinar vaxtatekjur</b>	15.646 (6.046) <b>9.600</b>	16.167 (6.726) <b>9.441</b>	48.074 (19.516) <b>28.558</b>	50.803 (22.423) <b>28.380</b>
8	Þjónustutekjur Þjónustugjöld <b>Hreinar þjónustutekjur</b>	3.417 (895) <b>2.522</b>	2.844 (785) <b>2.059</b>	9.489 (2.599) <b>6.890</b>	8.008 (2.351) <b>5.657</b>
9	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	1.886	(1.001)	5.541	(799)
10	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	55	(52)	(17)	(226)
11	Hrein virðisbreyting	1.008	(120)	3.790	(13.555)
12	Aðrar tekjur og (gjöld) <b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	275 <b>3.224</b>	574 <b>(599)</b>	851 <b>10.165</b>	719 <b>(13.861)</b>
	<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>15.346</b>	<b>10.901</b>	<b>45.613</b>	<b>20.176</b>
13	Laun og launatengd gjöld Annar rekstrarkostnaður Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja <b>Rekstrargjöld samtals</b>	(3.238) (2.202) (525) <b>(5.965)</b>	(3.135) (1.995) (540) <b>(5.670)</b>	(10.731) (6.719) (1.505) <b>(18.955)</b>	(10.781) (6.631) (1.415) <b>(18.827)</b>
	<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>9.381</b>	<b>5.231</b>	<b>26.658</b>	<b>1.349</b>
14	Tekjuskattur <b>Hagnaður tímabilsins</b>	(1.889) <b>7.492</b>	(1.245) <b>3.986</b>	(5.061) <b>21.597</b>	(650) <b>699</b>
	<b>Hagnaður tímabilsins tilheyrir:</b>				
	Hluthöfum bankans	7.492	3.986	21.597	699
	Hlutdeild minnihluta	0	0	0	0
	<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>7.492</b>	<b>3.986</b>	<b>21.597</b>	<b>699</b>
31	<b>Hagnaður á hlut</b> Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	<b>0,32</b>	<b>0,17</b>	<b>0,91</b>	<b>0,03</b>

## Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2021

Skýringar		2021 1.7-30.9	2020 1.7-30.9	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
	Hagnaður tímabilsins	7.492	3.986	21.597	699
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0	0	0
	<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>7.492</b>	<b>3.986</b>	<b>21.597</b>	<b>699</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.



## Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. september 2021

Skýringar		30.9.2021	31.12.2020
<b>Eignir</b>			
19, 50	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	92.043	67.604
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	129.579	119.330
21	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.527	26.808
22	Afleiðusamningar	1.538	3.303
23, 50	Útlán og kröfur á lánastofnanir	59.363	48.073
24, 50	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.375.536	1.273.426
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.996	1.722
	Rekstrarfjármunir	11.872	9.327
	Óefnislegar eignir	1.805	1.696
27	Skatteign	0	23
25	Aðrar eignir	12.809	11.227
	Eignir í sölumeðferð	1.290	1.638
<b>Eignir samtals</b>		<b>1.718.358</b>	<b>1.564.177</b>
<b>Skuldir</b>			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	48.991	48.725
	Innlán frá viðskiptavinum	869.463	793.427
22	Afleiðusamningar og skortstöður	6.802	4.248
26, 50	Lántaka	474.415	420.178
27	Skattskuldir	4.260	3.919
28	Aðrar skuldir	17.955	14.029
	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30
29	Víkjandi lántaka	21.099	21.366
<b>Skuldir samtals</b>		<b>1.443.015</b>	<b>1.305.922</b>
30	<b>Eigið fé</b>		
	Hlutfé	23.623	23.625
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.612	120.630
	Varasjóðir	22.731	19.250
	Óráðstafað eigið fé	108.377	94.750
<b>Eigið fé samtals</b>		<b>275.343</b>	<b>258.255</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<b>1.718.358</b>	<b>1.564.177</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

# Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2021

## Skýringar

Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. september 2021	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	umfram greiddan arð		Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2021	23.625	120.630	6.000	3.659	9.591	94.750	258.255		258.255
Hagnaður tímabilsins						21.597	21.597		21.597
Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				1.300	2.181	(3.481)	0		0
Kaup á eigin hlutum	(2)	(18)					(20)		(20)
Úthlutaður arður						(4.489)	(4.489)		(4.489)
<b>Eigið fé 30. september 2021</b>	<b>23.623</b>	<b>120.612</b>	<b>6.000</b>	<b>4.959</b>	<b>11.772</b>	<b>108.377</b>	<b>275.343</b>	<b>0</b>	<b>275.343</b>
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. september 2020									
Eigið fé 1. janúar 2020	23.625	120.630	6.000	2.709	5.625	89.145	247.734		247.734
Hagnaður tímabilsins						699	699		699
Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				597	1.457	(2.054)	0		0
<b>Eigið fé 30. september 2020</b>	<b>23.625</b>	<b>120.630</b>	<b>6.000</b>	<b>3.306</b>	<b>7.082</b>	<b>87.790</b>	<b>248.433</b>	<b>0</b>	<b>248.433</b>

\*Í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995 og lög um ársreikninga nr. 3/2006

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2021

Skýringar		2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður tímabilsins		21.597	699
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi		(31.488)	(7.925)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		(36.483)	10.866
Innheimtar vaxtatekjur		46.973	49.374
Greidd vaxtagjöld		(8.915)	(7.176)
Fenginn arður		238	651
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja		(6.202)	(7.175)
<b>Handbært fé frá (til) rekstrar</b>		<b>(14.280)</b>	<b>39.314</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum		(30)	-
Keyptir rekstrarfjármunir		(2.941)	(1.965)
Seldir rekstrarfjármunir		295	3
Keyptar óefnislegar eignir		(314)	(31)
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		<b>(2.990)</b>	<b>(1.993)</b>
<b>Fjármögnunahreyfingar</b>			
Lántaka		84.418	78.112
Kaup á eigin hlutum		(19)	-
Endurgreiðsla á lántöku		(30.534)	(60.563)
Greidd húsaleiga		(482)	(424)
Greiddur arður		(4.489)	-
<b>Fjármögnunahreyfingar</b>		<b>48.894</b>	<b>17.125</b>
Handbært fé í upphafi tímabilsins		69.091	70.704
Breyting á handbæru fé		31.624	54.446
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		502	(2.852)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>		<b>101.217</b>	<b>122.298</b>
<b>Handbært fé sundurliðað</b>			
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka		92.043	111.260
23 Innstæður hjá lánastofnunum		26.764	26.469
19 Almenn og sértæk bindiskýlda við Seðlabanka		(17.590)	(15.431)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>		<b>101.217</b>	<b>122.298</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

# Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2021

Skýringar		2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi</b>			
7	Hreinar vaxtatekjur	(28.558)	(28.380)
9	Hreinn (hagnaður) tap af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(5.541)	799
10	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(485)	3.078
11	Hrein virðisbreyting	(3.790)	13.555
	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(209)	(2)
	(Hagnaður) tap af fullnustueignum	(166)	218
	Afskriftir	938	950
	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi með hlutdeildaraðferð	(243)	(208)
	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	1.505	1.415
14	Tekjuskattur	5.061	650
		<b>(31.488)</b>	<b>(7.925)</b>

## Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	(3.936)	10.128
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(9.527)	25.947
Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	72	(21.971)
Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(101.379)	(91.360)
Breytingar á öðrum eignum	(1.032)	(4.760)
Breytingar á eignum í sölumeðferð	515	(1.003)
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	46	(972)
Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	72.902	83.136
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu	24	79
Breytingar á öðrum skuldum	5.832	11.642
	<b>(36.483)</b>	<b>10.866</b>

## Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	1.1.2021	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			30.9.2021
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	189.360	23.659	8.746	-	-	221.765
Óveðtryggð skuldabréf	116.196	27.451	1.373	(3.921)	-	141.099
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	95.468	(255)	284	(2.992)	(787)	91.718
Önnur óveðtryggð lántaka	19.154	(54)	229	504	-	19.833
Víkjandi lán	21.366	(470)	699	(496)	-	21.099
<b>Samtals</b>	<b>441.544</b>	<b>50.331</b>	<b>11.331</b>	<b>(6.905)</b>	<b>(787)</b>	<b>495.514</b>

	1.1.2020	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			30.9.2020
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	140.549	37.779	6.824	-	-	185.152
Óveðtryggð skuldabréf	122.705	(11.464)	494	20.846	-	132.581
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	86.813	(4.406)	57	16.338	194	98.996
Víxlaútgáfa	3.605	(3.641)	36	-	-	0
Önnur óveðtryggð lántaka	19.496	(1.186)	487	2.783	-	21.580
Víkjandi lán	19.081	(515)	776	2.617	-	21.959
<b>Samtals</b>	<b>392.249</b>	<b>16.567</b>	<b>8.674</b>	<b>42.584</b>	<b>194</b>	<b>460.268</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
<b>Almennt</b>		<b>Eiginfjárstýring</b>	
1 Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	12	36 Eiginfjákröfur.....	35
2 Grundvöllur reikningsskilanna.....	12	37 Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll .....	36
3 Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir.....	12	38 Vogunarhlutfall.....	36
4 Mat á væntu útlánatapi.....	12-14	<b>Áhættustýring</b>	
5 Hagspár.....	14	<b>Útlánaáætla</b>	
6 Starfsþættir.....	15-16	39 Hámarks útlánaáætla og skipting eftir atvinnugreinum.....	37-38
<b>Skýringar við rekstrarreikning</b>		40 Tryggingar og veðhlutföll .....	39-40
7 Hreinar vaxtatekjur.....	17	41 Tegundir trygginga.....	41
8 Hreinar þjónustutekjur.....	17-18	42 Gæði útlána og krafna.....	42
9 Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum		43 Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila.....	43
á gangvirði.....	18	44 Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig.....	44-45
10 Hreinn gengismunur gjaldmiðla.....	18	45 Virðisrýrnun útlána og krafna .....	46-47
11 Hrein virðisbreyting.....	18	46 Stórar áhættuskuldbindingar.....	47
12 Aðrar tekjur og (gjöld).....	19	<b>Lausafjáráætla</b>	
13 Laun og launatengd gjöld.....	19	47 Stýring lausafjáráættu.....	48-49
14 Tekjuskattur .....	19	48 Eftirstöðvagreiðing fjáreigna og fjárskulda.....	49-51
<b>Skýringar við efnahagsreikning</b>		49 Eftirstöðvagreiðing fjáreigna og fjárskulda eftir myntum.....	52
15 Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	20-21	50 Veðsettar eignir.....	53
16 Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	22	<b>Markaðsáætla</b>	
17 Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati .....	22-23	51 Stýring markaðsáættu.....	53
18 Vænt útlánatapi.....	23	52 Hlutabréfaáætla.....	53
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	24	53 Vaxtaáætla.....	54
20 Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.....	24	54 Verðtryggingaráætla (öll söfn).....	55
21 Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum.....	24	<b>Gjaldeyrisáætla</b>	
22 Afleiðusamningar og skortstöður.....	25-26	55 Gjaldeyrisáætla (öll söfn).....	56
23 Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	26	56 Samþjöppun gjaldeyrisáættu .....	56
24 Útlán og kröfur á viðskiptavinum.....	27	57 Gengi erlendra gjaldmiðla.....	57
25 Aðrar eignir.....	27	<b>Lykiltölur samstæðunnar</b>	
26 Lántaka.....	28-29	58 Rekstur eftir ársfjórðungum .....	58
27 Skatteign og skattskuld.....	29-30	59 Lykiltölur og hlutföll.....	59
28 Aðrar skuldir.....	30		
29 Víkjandi lántaka.....	30		
30 Eigið fé.....	31		
<b>Aðrar skýringar</b>			
31 Hagnaður á hlut .....	32		
32 Málaferli.....	32-33		
33 Hlutdeild í dótturfélögum.....	33		
34 Viðskipti við tengda aðila.....	33-34		
35 Atburðir eftir reikningsskiladag.....	34		

# Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

## Almennt

### 1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

Landsbankinn hf. (hér eftir „bankinn“ eða „Landsbankinn“) var stofnaður 7. október 2008. Bankinn er hlutafélag með takmarkaða ábyrgð, stofnað og skráð á Íslandi og með aðsetur þar. Bankinn starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (Fjármálaeftirlitið) hefur eftirlit með bankanum á grundvelli laga nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Skráð aðsetur bankans er Austurstræti 11, 155 Reykjavík.

Samstæðuárshlutareikningur bankans fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2021 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar þjónustu. Samstæðan er eingöngu með starfsemi á Íslandi.

### 2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu níu mánuði ársins 2021 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 „Árshlutareikningsskil“, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 28. október 2021.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2020 sem nálgast má á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

#### Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi samstæðunnar og hafa eðlilegar væntingar um að samstæðan hafi fullnægjandi burði til áframhaldandi reksturs. Árshlutareikningur samstæðunnar er því gerður miðað við áframhaldandi rekstrarhæfi.

#### Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Starfrækslugjaldmiðill bankans og félaga innan samstæðunnar er íslensk króna (ISK). Allar fjárhæðir eru birtar í íslenskum krónum, námundað að næstu milljón, nema annað komi fram.

#### Mat og ákvarðanir

Gerð reikningsskila samstæðunnar krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda í árshlutareikningnum. Endanlegar niðurstöður kunna hins vegar að vera frábrugðnar þessu mati.

Reikningshaldslegt mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingum á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

### 3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Reikningsskilaaðferðum, sem settar eru fram í árshlutareikningi samstæðunnar, hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2020.

### 4. Mat á væntu útlánatapi

Mat á væntu útlánatapi í lok þriðja ársfjórðungs 2021 byggist á mismunandi líkindavegnum sviðsmyndum hagspáa Hagfræðideildar bankans. Líkindavegnar sviðsmyndir endurspegla bæði jákvæða og neikvæða óvissuþætti varðandi efnahagsþróunina. Mat á væntu útlánatapi tekur mið af áhrifum COVID-19 heimsfaraldursins líkt og undanfarin misseri. Útlit er fyrir að áhrifin á útlánatap verði minni en upphaflega var talið sem skýrir lækun á væntu útlánatapi á fyrstu 9 mánuðum ársins 2021.

Óvissa um endanleg áhrif heimsfaraldursins á lánasafn bankans er enn til staðar en hún er minni og afmarkaðri en áður. Mest óvissa hefur ríkt um útlán viðskiptavina sem bankinn hefur veitt úrræði í formi greiðslufrestana. Umfang útlána til viðskiptavina sem enn eru með virk úrræði vegna áhrifa heimsfaraldursins hefur minnkað á árinu. Það skýrist helst af því að hluti viðskiptavina sem fékk greiðslufrest hefur nú greiðslugetu til að standa undir reglubundnum greiðslum af útlánunum.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 4. Mat á væntu útlánatapi (framhald)

Á þriðja ársfjórðungi 2021 var framkvæmt handvirkt mat á öllum einstökum mikilvægum útlánnum til fyrirtækja sem eru með virk úrræði vegna COVID-19 og þau færð í viðeigandi áhættustig. Veiting sértækra úrræða vegna COVID-19 er ekki ein og sér talin næg ástæða til flutnings í áhættustig 3, en þó teljast öll þau lán hafa fengið skuldaþilvin. Að auki leggur bankinn sérstakt mat á flokkun lána til viðskiptavina í ferðapjónustu og viðskiptavina sem hafa fengið sértæk úrræði og eru enn í greiðsluhléi í lok þriðja ársfjórðungs. Þessi lán eru síðan færð í áhættustig 2 að ákveðnum skilyrðum uppfylltum. Þessi sérstaka flokkun færir útlán að virði 2,1 m.kr. í áhættustig 2 í lok þriðja ársfjórðungs. Þá hefur bankinn metið þörf á safnframlagi fyrir framangreind lán og færir 2,0 m.kr. (31. desember 2020; 841 m.kr) í virðisrýrnunarsjóð vegna útlána til ferðapjónustu, 131 m.kr. (31. desember 2020; 0 m.kr) vegna útlána til annarra fyrirtækja og 27 m.kr. (31. desember 2020; 309 m.kr) vegna útlána til einstaklinga.

#### Hámarksútlánaáætla viðskiptavina með sértæk úrræði vegna COVID-19

Bankinn hefur brugðist við áhrifum af heimsfaraldrinum með veitingu úrræða fyrir viðskiptavinum sem hafa þurft á því að halda. Fyrst voru veitt almenn úrræði, sem voru hluti af samkomulagi íslensku bankanna og annarra lánveitenda, og síðan fengu viðskiptavinir sem áttu í meiri erfiðleikum kost á því að fá sértæk úrræði sem felast í frekari frestun greiðslna. Þessu til viðbótar hefur lítill hluti viðskiptavina fengið lán með ríkisábyrgð.

Stjórnvöld hafa gripið til fjölda efnahagsúrræða sem nýtast heimilum og fyrirtækjum með beinum hætti. Aðgerðirnar beindust m.a. að því að draga úr atvinnuleysi og áhrifum tekjumissis einstaklinga með greiðslu hlutabóta til að bæta upp launalækkun vegna skerts starfshlutfalls. Fyrirtækjum sem urðu fyrir tekjufalli var boðið upp á tekjufallsstyrki en með þeim var um leið tryggt aðstoð til að halda starfsfólki í hlutastarfi. Þá gátu fyrirtæki sótt um stuðnings- og viðbótarlán hjá lánastofnunum með ábyrgð ríkisins. Þar að auki voru fyrirtækjum, sem skylt var að láta af starfsemi, veittir sérstakir lokunarstyrkir. Fyrirtæki geta mögulega leitað greiðsluskjólis í allt að ár vegna fjárhagslegra erfiðleika í kjölfar faraldursins. Síðast en ekki síst bjóðast viðspyrnustyrkir sem ætlað er að tryggja að fyrirtæki geti viðhaldið nauðsynlegri lágmarksstarfsemi á meðan áhrifa faraldursins gætir, varðveitt viðskiptasambönd og tryggt viðbúnað þegar úr rætist. Öll þessi efnahagsúrræði stjórnvalda eru háð mismunandi skilyrðum.

Eftirfarandi tafla sýnir útlánaáættu bankans þann 30. september 2021 og 31. desember 2020 vegna viðskiptavina með virk sértæk úrræði á reikningsskiladegi í kjölfar áframhaldandi erfiðleika af völdum COVID-19. Úrræðin felast í frestun á greiðslum afborgana af höfuðstól og vaxta eða einungis frestun á greiðslum afborgana af höfuðstól. Gildistími þessara tímabundnu úrræða er ólíkur á milli viðskiptavina. Í flestum tilvikum rennur gildistíma úrræða út á fyrsta ársfjórðungi 2022 eða á síðari hluta ársins 2022.

#### 30. september 2021

Útlánaáætla í efnahagsreikningi	Bókfært virði brúttó			Virðisrýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3			
Einstaklingar	-	925	56	(41)	-	939
Ferðapjónusta	5.378	57.388	6.051	(5.292)	-	63.525
Önnur fyrirtæki	75	13.417	784	(532)	-	13.744
<b>Samtals</b>	<b>5.453</b>	<b>71.730</b>	<b>6.891</b>	<b>(5.865)</b>	<b>0</b>	<b>78.208</b>

Útlánaáætla utan efnahags	Bókfært virði brúttó			Virðisrýrnunar-sjóður	Gangvirði	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3			
Einstaklingar	-	14	-	-	-	14
Ferðapjónusta	83	11.952	42	(80)	-	11.998
Önnur fyrirtæki	-	337	22	(1)	-	359
<b>Samtals</b>	<b>83</b>	<b>12.303</b>	<b>64</b>	<b>(81)</b>	<b>0</b>	<b>12.371</b>

<b>Hámarksútlánaáætla</b>	<b>5.536</b>	<b>84.033</b>	<b>6.955</b>	<b>(5.946)</b>	<b>0</b>	<b>90.579</b>
---------------------------	--------------	---------------	--------------	----------------	----------	---------------

#### 31. desember 2020

Útlánaáætla í efnahagsreikningi	Bókfært virði brúttó			Virðisrýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3			
Einstaklingar	-	1.155	39	(75)	-	1.119
Ferðapjónusta	16.916	48.803	7.345	(5.452)	26	67.638
Önnur fyrirtæki	98	11.868	1.524	(687)	729	13.532
<b>Samtals</b>	<b>17.014</b>	<b>61.826</b>	<b>8.908</b>	<b>(6.214)</b>	<b>755</b>	<b>82.289</b>

Útlánaáætla utan efnahags	Bókfært virði brúttó			Virðisrýrnunar-sjóður	Gangvirði	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3			
Einstaklingar	-	25	1	-	-	26
Ferðapjónusta	118	11.282	596	(98)	-	11.898
Önnur fyrirtæki	-	352	18	(10)	-	360
<b>Samtals</b>	<b>118</b>	<b>11.659</b>	<b>615</b>	<b>(108)</b>	<b>0</b>	<b>12.284</b>

<b>Hámarksútlánaáætla</b>	<b>17.132</b>	<b>73.485</b>	<b>9.523</b>	<b>(6.322)</b>	<b>755</b>	<b>94.573</b>
---------------------------	---------------	---------------	--------------	----------------	------------	---------------

Bankinn hefur veitt viðskiptavinum stuðnings- og viðbótarlán með ábyrgð ríkisins. Tilgangurinn með stuðnings- og viðbótarlánunum er að liðka fyrir aðgangi fyrirtækja að lausafé, einkum smárra og meðalstórra fyrirtækja, sem standa frammi fyrir tímabundnum rekstrarvanda vegna COVID-19. Þannig verði dregið úr áhrifum faraldursins á atvinnulíf og atvinnustig. Ríkisábyrgðin getur numið allt að 70% á viðbótarlánunum, 100% á stuðningslánunum að fjárhæð allt að 10 milljónir króna og 85% á stuðningslánunum að fjárhæð 10 til 40 milljónir króna.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 4. Mat á væntu útlánatapi (framhald)

Veitingu stuðnings- og viðbótarlána með ríkisábyrgð lauk í maí 2021 þegar gildistími þessara úrræða á vegum stjórnvalda rann út. Í heildina veitti bankinn stuðnings- og viðbótarlán að fjárhæð 3,8 ma.kr. til rúmlega 300 viðskiptavina og þann 30. september 2021 nam bókfært brúttó virði þeirra lána 3,9 mö.kr. (31. desember 2020: 3,5 mö.kr.). Því til viðbótar hefur bankinn veitt lánalínu að fjárhæð 7,8 ma.kr. (31. desember 2020: 7,6 ma.kr.) með 90% ábyrgð ríkisins, en lánalínan er óáðregin í lok þriðja ársfjórðungs 2021.

### 5. Hagspár

Hagfræðideild Landsbankans útbýr sviðsmyndir með spám um mikilvægar hagstærðir og kynnir þær fyrir matsteymi bankans.

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps fyrir áhættustig 1 og 2. Á reikningsskiladegi gerir grunnspá Hagfræðideildar Landsbankans ráð fyrir 4,9% vexti í vergri landsframleiðslu (VLF) á þessu ári. Spárnar fyrir jákvæða sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem er til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 20% (31. desember 2020; 25%), grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 60% (31. desember 2020; 50%) og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 20% (31. desember 2020; 25%). Sviðsmyndirnar voru samþykktar af matsteymi bankans þann 22. september 2021 en síðan hefur Hagfræðideild bankans, í nýjustu árlegu þjóðhagsspá sinni sem birt var 20. október sl., uppfært grunnspá sína um 4,9% vöxt í VLF í 5,1% hagvöxt. Á reikningsskiladegi þjónar fyrri grunnspáin frá 22. september sl. sem inntak í líkanið sem notað er við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
<b>30. september 2021</b>						
Hagvöxtur	6,4%	4,6%	4,1%	2,4%	1,6%	0,0%
Atvinnuleysi	3,7%	3,3%	4,7%	4,5%	7,4%	6,8%
Stýrivextir	2,6%	4,3%	2,1%	3,0%	1,2%	1,7%
Verðbólga	4,1%	3,5%	3,9%	2,7%	5,0%	2,5%
Gengi Evru	146,4	139,3	148,5	142,6	164,5	153,3
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	12,9%	7,5%	10,1%	5,0%	7,8%	1,9%

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
<b>31. desember 2020</b>						
Hagvöxtur	5,5%	7,6%	3,3%	5,0%	0,9%	2,6%
Atvinnuleysi	7,1%	4,1%	8,4%	5,3%	10,9%	7,5%
Stýrivextir	1,1%	2,9%	0,9%	1,8%	0,3%	0,6%
Verðbólga	3,3%	3,2%	3,3%	2,6%	3,5%	2,1%
Gengi Evru	149,9	144,1	155,0	151,1	167,8	158,1
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	10,9%	5,5%	9,1%	3,4%	5,3%	1,3%

	30. september 2021			31. desember 2020		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunn- sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunn- sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýmnunar útlána (áhættustig 1 og áhættustig 2)	7.745	8.217	8.879	9.922	10.912	13.035
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	8,9%	9,0%	9,3%	10,8%	11,0%	11,4%

	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
	30. september 2021	31. desember 2020
Framlag vegna virðisrýmnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	8.253	11.196



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 6. Starfsþættir

Niðurstöður viðskiptasviða eru birtar í samræmi við skýrslur til bankastjóra og bankaráðs sem bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfsþáttanna, sem og mati á rekstrarárangri þeirra.

Fjárhagsuppgjör viðskiptasviða í árs hlutareikningnum tekur mið af þeim skipulagsbreytingum sem gerðar voru innan bankans undir lok árs 2020. Samanburðarfrjárhæðir fyrir sama tímabil árið áður eru birtar óbreyttar og taka mið af fyrra skipulagi. Samstæðan samanstendur af eftirfarandi fjórum megin viðskiptasviðum í lok reikningsskilatímabilsins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum, ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins, upp á alhliða fjármálaþjónustu og fjármálaráðgjöf með aukna áherslu á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslulausnir, bæði í gegnum netbanka og öpp, ásamt því að veita hefðbundna þjónustu í gegnum útibúanet bankans og þjónustuver.
- **Fyrirtækjssvið** býður sveitarfélögum, stofnunum, stærri fyrirtækjum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum á höfuðborgarsvæðinu, upp á fjármálaþjónustu og fjármálaráðgjöf með aukna áherslu á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslulausnir, eins og fyrirtækjabanka.
- **Eignastýring og miðlun** býður upp á þjónustu er snýr að viðskiptum með verðbréf, gjaldeyri og afleiður, auk víðtækrar þjónustu á sviði eignastýringar. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfsþáttauppgjör Eignastýringar og miðlunar.
- **Fjárstýring og viðskiptavakt** eru einingar innan **Fjármála og reksturs** sem hafa m.a. með höndum fjármögnun bankans, lausafjárstýringu, verðlagningu fjármagns innan bankans og viðskiptavakt með gjaldeyri, skuldabréf og hlutabréf. Fjárstýring stýrir einnig gengis-, vaxta- og verðtryggingaráhættu bankans, innan þeirra marka sem sett eru í áhættuvilja bankans.

Með framangreindum skipulagsbreytingum urðu svið bankans eftirfarandi: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál og rekstur, Áhættustýring og Upplýsingatækni. Undir lok þriðja ársfjórðungs 2021 var nýju sviði, Samfélagi, bætt við skipurit bankans. Sviðið fellur undir aðra starfsþætti ásamt Fjármálum og rekstri (að undanskildum Fjárstýringu og Viðskiptavakt), Áhættustýringu og Upplýsingatækni. Einnig falla þar undir Skrifstofa bankastjóra með Regluvörslu og Lögfræðiþjónustu. Undir Samfélagssviðið heyra Mannauður, Markaðsmál og samskipti og Hagfræðideild. Innri endurskoðun bankans er einnig hluti af öðrum starfsþáttum en er sjálfstæð eining sem heyrir beint undir bankaráð.

Jöfnunarfærslur samanstanda af jöfnun innbyrðis viðskipta og rekstrarliðum sem ekki er unnt að heimfæra á starfsþætti.

Stjórnunarkostnaði annarra starfsþátta samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi viðskiptasvið á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeiningarnar á markaðsverði. Þjónusta og viðskipti sem stoðdeildirnar veita viðskiptaeiningunum eru gerð upp á einingaverði eða eins og um viðskipti milli óskyldra aðila væri að ræða, á grundvelli notkunar eða unninna verka. Tekjuskatti er dreift niður á starfsþætti miðað við gildandi skatthlutfall. Bankaskatti er skipt niður á viðskiptasvið í samræmi við gildandi hlutfall, eða 0,145%.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárhagslega frammistöðu hvers starfsþáttar, eins og þær upplýsingar sem birtar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda um hagnað (tap) starfsþátta eftir skatta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfsþátta er eins og um væri að ræða viðskipti milli óskyldra aðila.

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar til 30. september 2021 og á samsvarandi tímabili 2020.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 6. Starfspættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta- vakt	Aðrir starfspættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
<b>1. janúar - 30. september 2021</b>							
Hreinar vaxtatekjur	12.573	13.921	386	1.744	(48)	(18)	<b>28.558</b>
Hreinar þjónustutekjur	2.126	1.156	4.082	(193)	28	(309)	<b>6.890</b>
Hrein virðisbreyting	687	3.098	(1)	6	-	-	<b>3.790</b>
Aðrar tekjur og (gjöld)	229	223	243	5.110	582	(12)	<b>6.375</b>
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>15.615</b>	<b>18.398</b>	<b>4.710</b>	<b>6.667</b>	<b>562</b>	<b>(339)</b>	<b>45.613</b>
Rekstrargjöld samtals	(5.124)	(2.188)	(1.583)	(536)	(8.342)	323	<b>(17.450)</b>
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(609)	(280)	(6)	(599)	(11)	-	<b>(1.505)</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>9.882</b>	<b>15.930</b>	<b>3.121</b>	<b>5.532</b>	<b>(7.791)</b>	<b>(16)</b>	<b>26.658</b>
Úthlutaður kostnaður	(3.162)	(2.076)	(809)	(697)	6.744	-	<b>0</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>6.720</b>	<b>13.854</b>	<b>2.312</b>	<b>4.835</b>	<b>(1.047)</b>	<b>(16)</b>	<b>26.658</b>
Tekjuskattur	(1.734)	(3.477)	332	(399)	217	-	<b>(5.061)</b>
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>4.986</b>	<b>10.377</b>	<b>2.644</b>	<b>4.436</b>	<b>(830)</b>	<b>(16)</b>	<b>21.597</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	23.941	24.963	4.556	(8.062)	554	-	<b>45.952</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspátta	(8.326)	(6.565)	154	14.729	8	-	<b>0</b>
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>15.615</b>	<b>18.398</b>	<b>4.710</b>	<b>6.667</b>	<b>562</b>	<b>0</b>	<b>45.952</b>
<b>30. september 2021</b>							
<b>Eignir samtals</b>	750.169	624.769	10.906	687.416	18.640	(373.542)	<b>1.718.358</b>
<b>Skuldir samtals</b>	711.565	504.931	6.527	574.894	18.640	(373.542)	<b>1.443.015</b>
<b>Úthlutað eigið fé</b>	38.604	119.838	4.379	112.522	-	-	<b>275.343</b>

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfspættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
<b>1. janúar - 30. september 2020</b>							
Hreinar vaxtatekjur	12.750	14.151	244	1.280	(5)	(40)	<b>28.380</b>
Hreinar þjónustutekjur	2.482	526	3.086	(355)	101	(183)	<b>5.657</b>
Hrein virðisrýrnun fjáreigna	(2.327)	(11.214)	(1)	(11)	(2)	-	<b>(13.555)</b>
Aðrar tekjur og (gjöld)	680	(1.959)	(141)	1.085	45	(16)	<b>(306)</b>
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>13.585</b>	<b>1.504</b>	<b>3.188</b>	<b>1.999</b>	<b>139</b>	<b>(239)</b>	<b>20.176</b>
Rekstrargjöld samtals	(4.979)	(1.773)	(1.838)	(893)	(8.127)	198	<b>(17.412)</b>
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(458)	(447)	(7)	(490)	(13)	-	<b>(1.415)</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>8.148</b>	<b>(716)</b>	<b>1.343</b>	<b>616</b>	<b>(8.001)</b>	<b>(41)</b>	<b>1.349</b>
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfspátta	(3.108)	(1.969)	(1.083)	(584)	6.744	-	<b>0</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>5.040</b>	<b>(2.685)</b>	<b>260</b>	<b>32</b>	<b>(1.257)</b>	<b>(41)</b>	<b>1.349</b>
Tekjuskattur	(1.642)	50	(528)	(147)	1.617	-	<b>(650)</b>
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>3.398</b>	<b>(2.635)</b>	<b>(268)</b>	<b>(115)</b>	<b>360</b>	<b>(41)</b>	<b>699</b>
Hreinar tekjur vegna ytri viðskipta	20.057	8.352	3.000	(11.131)	137	-	<b>20.415</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspátta	(6.472)	(6.848)	188	13.130	2	-	<b>0</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>13.585</b>	<b>1.504</b>	<b>3.188</b>	<b>1.999</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>20.415</b>
<b>30. september 2020</b>							
<b>Eignir samtals</b>	559.733	634.995	15.605	649.819	16.881	(266.768)	<b>1.610.265</b>
<b>Skuldir samtals</b>	522.548	519.134	10.085	559.952	16.881	(266.768)	<b>1.361.832</b>
<b>Úthlutað eigið fé</b>	37.185	115.861	5.520	89.867	-	-	<b>248.433</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Skýringar við rekstrarreikning

#### 7. Hreinar vaxtatekjur

	1.7-30.9.2021			1.7-30.9.2020		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
<b>Vaxtatekjur</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	152	-	152	194	-	194
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	0	43	-	43
Útlán og kröfur á lánaðstofnanir	1	-	1	2	-	2
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	15.306	175	15.481	15.799	110	15.909
Aðrar vaxtatekjur	3	9	12	5	14	19
<b>Samtals</b>	<b>15.462</b>	<b>184</b>	<b>15.646</b>	<b>16.043</b>	<b>124</b>	<b>16.167</b>
<b>Vaxtagjöld</b>						
Skuldir við lánaðstofnanir og Seðlabanka	(133)	-	(133)	(141)	-	(141)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.926)	-	(1.926)	(2.205)	-	(2.205)
Lántaka	(3.140)	(171)	(3.311)	(3.413)	(13)	(3.426)
Önnur vaxtagjöld	(23)	(408)	(431)	(69)	(612)	(681)
Víkjandi lántaka	(245)	-	(245)	(273)	-	(273)
<b>Samtals</b>	<b>(5.467)</b>	<b>(579)</b>	<b>(6.046)</b>	<b>(6.101)</b>	<b>(625)</b>	<b>(6.726)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>9.995</b>	<b>(395)</b>	<b>9.600</b>	<b>9.942</b>	<b>(501)</b>	<b>9.441</b>

	1.1-30.9.2021			1.1-30.9.2020		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
<b>Vaxtatekjur</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	332	-	332	982	-	982
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	24	-	24	226	-	226
Útlán og kröfur á lánaðstofnanir	4	-	4	75	-	75
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	47.198	476	47.674	47.382	449	47.831
Aðrar vaxtatekjur	6	34	40	558	1.131	1.689
<b>Samtals</b>	<b>47.564</b>	<b>510</b>	<b>48.074</b>	<b>49.223</b>	<b>1.580</b>	<b>50.803</b>
<b>Vaxtagjöld</b>						
Skuldir við lánaðstofnanir og Seðlabanka	(394)	-	(394)	(609)	-	(609)
Innlán frá viðskiptavinum	(6.224)	-	(6.224)	(8.210)	-	(8.210)
Lántaka	(10.204)	(426)	(10.630)	(9.519)	(1.182)	(10.701)
Önnur vaxtagjöld	(73)	(1.473)	(1.546)	(642)	(1.525)	(2.167)
Víkjandi lántaka	(722)	-	(722)	(736)	-	(736)
<b>Samtals</b>	<b>(17.617)</b>	<b>(1.899)</b>	<b>(19.516)</b>	<b>(19.716)</b>	<b>(2.707)</b>	<b>(22.423)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>29.947</b>	<b>(1.389)</b>	<b>28.558</b>	<b>29.507</b>	<b>(1.127)</b>	<b>28.380</b>

Samtals hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, námu 28.554 milljónum króna á fyrstu níu mánuðum ársins 2021, samanborið við 28.380 milljónir króna á sama tímabili 2020.

#### 8. Hreinar þjónustutekjur

	1.7-30.9.2021			1.7-30.9.2020		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.564	(155)	1.409	1.113	(111)	1.002
Útlán og ábyrgðir	250	-	250	333	-	333
Greiðslukort	1.166	(519)	647	980	(452)	528
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	233	(49)	184	227	(46)	181
Annað	204	(172)	32	191	(176)	15
<b>Samtals</b>	<b>3.417</b>	<b>(895)</b>	<b>2.522</b>	<b>2.844</b>	<b>(785)</b>	<b>2.059</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 8. Hreinar þjónustutekjur (framhald)

	1.1-30.9 2021			1.1-30.9 2020		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	4.444	(461)	3.983	3.085	(422)	2.663
Útlán og ábyrgðir	739	-	739	898	-	898
Greiðslukort	3.100	(1.449)	1.651	2.799	(1.305)	1.494
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	687	(147)	540	683	(138)	545
Annað	519	(542)	(23)	543	(486)	57
<b>Samtals</b>	<b>9.489</b>	<b>(2.599)</b>	<b>6.890</b>	<b>8.008</b>	<b>(2.351)</b>	<b>5.657</b>

### 9. Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

	2021 1.7-30.9	2020 1.7-30.9	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
<b>Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði</b>				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	105	(11)	215	590
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1.445	(976)	4.044	790
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	263	61	994	(273)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	60	(23)	219	(1.878)
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörum	13	(52)	69	(28)
<b>Samtals</b>	<b>1.886</b>	<b>(1.001)</b>	<b>5.541</b>	<b>(799)</b>

### 10. Hreinn gengismunur gjaldmiðla

	2021 1.7-30.9	2020 1.7-30.9	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
<b>Eignir</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	(59)	5	(69)	34
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	2.077	1.069	(283)	10.462
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	7	(2)	(4)	2
Afleiðusamningar	(37)	803	(1.446)	381
Útlán og kröfur á lánastofnanir	2.425	1.981	(192)	10.382
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	8.509	8.650	(4.397)	38.313
Aðrar eignir	(901)	(136)	(1.050)	192
<b>Samtals</b>	<b>12.021</b>	<b>12.370</b>	<b>(7.441)</b>	<b>59.766</b>
<b>Skuldir</b>				
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(4)	(10)	-	(51)
Innlán frá viðskiptavinum	(3.720)	(2.583)	214	(17.154)
Lántaka	(7.940)	(9.222)	6.409	(39.967)
Aðrar skuldir	134	67	305	(203)
Víkjandi lántaka	(436)	(674)	496	(2.617)
<b>Samtals</b>	<b>(11.966)</b>	<b>(12.422)</b>	<b>7.424</b>	<b>(59.992)</b>
<b>Hreinn gengismunur gjaldmiðla</b>	<b>55</b>	<b>(52)</b>	<b>(17)</b>	<b>(226)</b>

### 11. Hrein virðisbreyting

	2021 1.7-30.9	2020 1.7-30.9	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	1.028	(118)	3.836	(13.538)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	(20)	(2)	(46)	(17)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>1.008</b>	<b>(120)</b>	<b>3.790</b>	<b>(13.555)</b>
<b>Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina</b>				
Opinberir aðilar	1	-	1	-
Lánastofnanir	-	-	-	5
Einstaklingar	401	(76)	859	(634)
Fyrirtæki	606	(44)	2.930	(12.926)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>1.008</b>	<b>(120)</b>	<b>3.790</b>	<b>(13.555)</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 12. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2021 1.7-30.9	2020 1.7-30.9	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
Hagnaður (tap) af fullnustueignum	(3)	(142)	166	(218)
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi	109	67	243	208
Annað	169	649	442	729
<b>Samtals</b>	<b>275</b>	<b>574</b>	<b>851</b>	<b>719</b>

### 13. Laun og launatengd gjöld

	2021 1.7-30.9	2020 1.7-30.9	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
Launagreiðslur	2.394	2.300	8.230	8.301
Framlag í lífeyrissjóði	437	425	1.292	1.259
Tryggingagjald	200	205	593	611
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	180	178	534	529
Önnur launatengd gjöld	27	27	82	81
<b>Samtals</b>	<b>3.238</b>	<b>3.135</b>	<b>10.731</b>	<b>10.781</b>

Meðaltal ársverka á tímabilinu	919	943	885	910
--------------------------------	-----	-----	-----	-----

### 14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
Tekjuskattur til greiðslu	(3.967)	(511)
Sérstakur fjársýsluskattur	(1.070)	(59)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(24)	(80)
<b>Samtals</b>	<b>(5.061)</b>	<b>(650)</b>

Reiknaður tekjuskattur af hagnaði (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn útreiknuðum tekjuskatti í samræmi við tekjuskattshlutfall lögaðila sem hér segir:

	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
Hagnaður fyrir tekjuskatt	26.658	1.349
Tekjuskattur reiknaður út frá skattshlutfalli lögaðila	20,0% (5.332)	20,0% (270)
Sérstakur fjársýsluskattur	4,0% (1.070)	4,4% (59)
Óskattskyldar tekjur	(6,1%) 1.634	(26,0%) 351
Ófrádráttarbær gjöld	1,1% (293)	49,8% (673)
<b>Virkur tekjuskattur samtals</b>	<b>19,0% (5.061)</b>	<b>48,2% (650)</b>

## Skýringar við samstæðuárshlutareikning

### Skýringar við efnahagsreikning

#### 15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 9 ber að skipta fjáreignum í flokka sem endurspeglar sjóðstreymiseinkenni þeirra og markmið þess viðskiptalíkans sem fjáreignunum er stýrt eftir. Um mat hvers flokks eftir upphaflega skráningu fer sem hér segir:

- Fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.
- Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.
- Fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.
- Fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.
- Fjárskuldir metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 30. september 2021:

Bókfært virði							Gangvirði				
Gangvirði í gegnum rekstrarreikning											
		Afskrifað			Aðrar						
30. september 2021		Skýr.	kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Fjáreignir metnar á gangvirði											
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	127.575	2.004	-	129.579	129.117	28	434	129.579	
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	30.527	-	-	30.527	9.736	-	20.791	30.527	
Afleiðusamningar	22	-	1.538	-	-	1.538	-	1.538	-	1.538	
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	22.813	-	-	22.813	-	-	22.813	22.813	
		0	182.453	2.004	0	184.457	138.853	1.566	44.038	184.457	
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði											
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	92.043	-	-	-	92.043	-	92.043	-	92.043	
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	59.363	-	-	-	59.363	-	59.363	-	59.363	
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.352.723	-	-	-	1.352.723	-	1.354.202	-	1.354.202	
Aðrar fjáreignir		11.671	-	-	-	11.671	-	11.671	-	11.671	
		1.515.800	0	0	0	1.515.800	0	1.517.279	0	1.517.279	
Fjárskuldir metnar á gangvirði											
Afleiðusamningar	22	-	3.322	-	-	3.322	-	3.322	-	3.322	
Skortstöður	22	-	3.480	-	-	3.480	3.480	-	-	3.480	
		0	6.802	0	0	6.802	3.480	3.322	0	6.802	
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði											
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	48.991	48.991	-	48.991	-	48.991	
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	869.463	869.463	-	869.173	-	869.173	
Lántaka	26	-	-	-	474.415	474.415	-	489.791	-	489.791	
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	13.226	13.226	-	13.226	-	13.226	
Víkjandi lántaka	29	-	-	-	21.099	21.099	-	21.532	-	21.532	
		0	0	0	1.427.194	1.427.194	0	1.442.713	0	1.442.713	

# Skýringar við samstæðuárshlutareikning

## 15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. desember 2020:

Bókfært virði							Gangvirði			
Gangvirði í gegnum rekstrarreikning										
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
31. desember 2020		Skýr.								
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	113.336	1.683	-	115.019	114.412	26	581	115.019
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	26.808	-	-	26.808	9.318	-	17.490	26.808
Afleiðusamningar	22	-	3.303	-	-	3.303	-	3.303	-	3.303
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	16.515	-	-	16.515	-	-	16.515	16.515
		0	159.962	1.683	0	161.645	123.730	3.329	34.586	161.645
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	67.604	-	-	-	67.604	-	67.604	-	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	4.311	-	-	-	4.311	-	4.330	-	4.330
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	48.073	-	-	-	48.073	-	48.073	-	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.256.911	-	-	-	1.256.911	-	1.261.094	-	1.261.094
Aðrar fjáreignir		9.853	-	-	-	9.853	-	9.853	-	9.853
		1.386.752	0	0	0	1.386.752	0	1.390.954	0	1.390.954
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	3.724	-	-	3.724	-	3.724	-	3.724
Skortstöður	22	-	524	-	-	524	523	-	-	523
		0	4.248	0	0	4.248	523	3.724	0	4.247
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	48.725	48.725	-	48.725	-	48.725
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	793.427	793.427	-	793.214	-	793.214
Lántaka	26	-	-	-	420.178	420.178	-	436.455	-	436.455
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	8.127	8.127	-	8.127	-	8.127
Víkjandi lántaka	29	-	-	-	21.366	21.366	-	21.567	-	21.567
		0	0	0	1.291.823	1.291.823	0	1.308.088	0	1.308.088

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

#### Ákvörðunarferli verðmats

Áhættu- og fjármálanefnd bankans hefur eftirlit með heildaráhættu bankans og er ábyrg fyrir gangvirðismati fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 2. og 3. þrep. Verðmatsnefnd bankans leggur verðmat fyrir áhættu- og fjármálanefnd til samþykktar. Verðmatsnefndin er skipuð fulltrúum frá Áhættustýringu, Fjárfstýringu og Fjárhagsdeild. Verðmatsnefndin fundar mánaðarlega til að verðmeta fjáreignir og fjárskuldir í 2. og 3. þrepi.

#### Flutningur á milli þrepa

Samstæðan metur í lok hvers uppgjörstímabils hvort fjáreignir og fjárskuldir sem metnar eru á gangvirði hafi færst á milli þrepa í þrepaskiptingunni með því að yfirfara flokkunina. Á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2021 og 1. janúar til 30. september 2020 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3.

Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 30. september 2021 og 1. janúar til 31. desember 2020:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
<b>1. janúar - 30. september 2021</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2021	581	17.490	16.515	34.586
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	7	3.645	219	3.871
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	-	0
Kaup	47	313	102.484	102.844
Sala	(200)	(444)	-	(644)
Uppgjör	(1)	-	(96.405)	(96.406)
Mótttekinn arður	-	(213)	-	(213)
<b>Bókfært virði 30. september 2021</b>	<b>434</b>	<b>20.791</b>	<b>22.813</b>	<b>44.038</b>
<b>1. janúar - 31. desember 2020</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2020	150	17.080	14.679	31.909
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	18	4.289	(1.730)	2.577
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(2)	3	(7)	(6)
Kaup	477	284	14.130	14.891
Sala	(61)	(3.438)	-	(3.499)
Uppgjör	(1)	(230)	(10.557)	(10.788)
Mótttekinn arður	-	(498)	-	(498)
<b>Bókfært virði 31. desember 2020</b>	<b>581</b>	<b>17.490</b>	<b>16.515</b>	<b>34.586</b>

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var fært á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 30. september 2021 og 30. september 2020:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
<b>1. janúar - 30. september 2021</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	25	76	-	101
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	(18)	3.569	219	3.770
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>7</b>	<b>3.645</b>	<b>219</b>	<b>3.871</b>
<b>1. janúar - 30. september 2020</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	-	364	-	364
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	23	392	(1.878)	(1.463)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	2	3	(5)	0
<b>Samtals</b>	<b>25</b>	<b>759</b>	<b>(1.883)</b>	<b>(1.099)</b>

### 17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

Eftirfarandi tafla sýnir ógreinanlegar forsendur sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep 30. september 2021 og 31. desember 2020.

30. september 2021	Eignir	Skuldir	Verðmatsaðferð	Ógreinanlegar lykil-forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	434	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	20.791	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	22.813	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	<b>44.038</b>	<b>0</b>				



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati (framhald)

31. desember 2020	Eignir	Skuldir	Verðmatsaðferð	Ógreinanlegar lykilforsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	581	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	17.490	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	16.515	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	<b>34.586</b>	<b>0</b>				

Frekari lýsing á fjármálagerningunum sem flokkaðir eru í 3. þrep er eftirfarandi:

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli væntra endurheimtna. Einnig er miðað við verð í nýlegum viðskiptum. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilforsenda liggja ekki fyrir.

2. Hlutabréf og hlutabréfagerningar flokkuð sem eignir í 3. þrepi eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði og lúta því ógreinanlegum forsendum við mat á gangvirði. Í verðmatsaðferðum eða í forsendum við mat á gangvirði fjárfestinga í hlutabréfum og hlutabréfagerningum er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu, horfur og nýleg viðskipti. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilforsenda liggja ekki fyrir.

3. Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðin byggist á mikilvægum ógreinanlegum forsendum þar sem útlán og kröfur eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðin styðst við fyrirliggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguáhrif, líkur á vanefndum og seljanleikaálag. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilforsenda liggja ekki fyrir.

#### Áhrif ógreinanlegra forsenda við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji gangvirðismat sitt viðeigandi gæti notkun á öðrum matsaðferðum og forsendum skilað ólíkum niðurstöðum. Taflan hér fyrir neðan sýnir þau áhrif sem mögulegar breytingar á einni eða fleiri forsendum við mat á gangvirði í 3. þrepi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir tímabilin 1. janúar til 30. september 2021 og 1. janúar til 30. september 2020:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2021 1.1-30.9		2020 1.1-30.9	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1	(1)	1	(1)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	1.010	(998)	875	(887)
Verðbréfasjóðir	235	(235)	216	(216)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1.245	(1.233)	1.091	(1.103)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	36	(36)	80	(80)
<b>Samtals</b>	<b>1.282</b>	<b>(1.270)</b>	<b>1.172</b>	<b>(1.184)</b>

Áhrif á (tap) hagnað voru reiknuð sem mismunur á niðurstöðu sömu verðmatsaðferða þar sem ógreinanlegum lykilforsendum var breytt um +/- 5% fyrir markaðsskuldabréf og hlutabréf en breytt um +/- 1% fyrir útlán og kröfur á viðskiptavini.

### 18. Vænt útlánatap

	30.9.2021			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(9)	-	-	(9)
Útlán til lánastofnana	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.156)	(5.661)	(10.523)	(18.340)
Aðrar fjáreignir	(81)	-	-	(81)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(272)	(164)	(106)	(542)
<b>Samtals</b>	<b>(2.519)</b>	<b>(5.825)</b>	<b>(10.629)</b>	<b>(18.973)</b>

	31.12.2020			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(12)	-	-	(12)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	(3)	-	-	(3)
Útlán til lánastofnana	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(3.831)	(6.636)	(14.007)	(24.474)
Aðrar fjáreignir	(50)	-	-	(50)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(395)	(333)	(103)	(831)
<b>Samtals</b>	<b>(4.292)</b>	<b>(6.969)</b>	<b>(14.110)</b>	<b>(25.371)</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.9.2021	31.12.2020
Handbært fé	5.799	4.844
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	68.654	49.106
<b>Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>74.453</b>	<b>53.950</b>
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	9.575	9.143
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	8.015	4.511
<b>Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>17.590</b>	<b>13.654</b>
<b>Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka</b>	<b>92.043</b>	<b>67.604</b>

### 20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	30.9.2021			31.12.2020			
	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning			Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		
	Tilskilin	Tilgreind	Samtals		Tilskilin	Tilgreind	Samtals
Innlend							
Skráð	74.978	425	75.403	4.311	72.174	249	76.734
Óskráð	-	1.579	1.579	-	-	1.434	1.434
	74.978	2.004	76.982	4.311	72.174	1.683	78.168
Erlend							
Skráð	52.597	-	52.597	-	41.162	-	41.162
	52.597	0	52.597	0	41.162	0	41.162
Skuldabréf samtals	127.575	2.004	129.579	4.311	113.336	1.683	119.330

Skuldabréf eru flokkuð sem „innlend“ eða „erlend“ eftir því í hvaða landi útgefandinn er skráður.

### 21. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.9.2021			31.12.2020		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	8.105	443	8.548	8.773	164	8.937
Óskráð	-	21.060	21.060	-	17.753	17.753
	8.105	21.503	29.608	8.773	17.917	26.690
Erlend						
Skráð	534	360	894	2	98	100
Óskráð	-	25	25	-	18	18
	534	385	919	2	116	118
Hlutabréf samtals	8.639	21.888	30.527	8.775	18.033	26.808

Hlutabréf eru flokkuð sem „innlend“ eða „erlend“ eftir því í hvaða landi útgefandinn er skráður.

Hluti af fjárfestingum bankans í hlutabréfum samanstanda af sérhæfðum fjárfestingum í einkaframtakssjóðum sem eru settir á stofn á þeim forsendum að þeir verði leystir upp innan ákveðins tímaramma (fyrirfram ákveðinn líftími). Innan líftíma hvers sjóðs er skilgreint ákveðið fjárfestingartímabil þar sem sjóðurinn leitar álitlegra fjárfestinga og dregur á áskriftarloforð hluthafa sinna, þ.m.t. bankans, og í kjölfar þess fylgir umbreytingarskeið þar sem sjóðurinn kemur á virðisaukandi breytingum fyrir fyrirtækin sem hann hefur fjárfest í. Þegar líftíma viðkomandi sjóðs lýkur er sjóðnum lokað, hann leystur upp og hluthafar innleysa fjárfestingu sína.

Þann 30. september 2021 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 781 milljón króna (31. desember 2020: 741 milljón króna) alls í sjö félögum.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 22. Afleiðusamningar og skortstöður

#### Veltubók

	30.9.2021			31.12.2020		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
<b>Gjaldeyrissamningar</b>						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	30.448	270	55	8.579	126	57
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	563	48	-	1.148	134	-
	<b>31.011</b>	<b>318</b>	<b>55</b>	<b>9.727</b>	<b>260</b>	<b>57</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	1.252	10	-	2.276	17	-
Heildarskiptasamningar	57.163	152	25	33.331	18	51
	<b>58.415</b>	<b>162</b>	<b>25</b>	<b>35.607</b>	<b>35</b>	<b>51</b>
<b>Hlutabréfaafleiður</b>						
Framvirkir hlutabréfasamningar	52	-	2	87	-	13
Heildarskiptasamningar	7.130	28	191	6.386	8	524
Hlutabréfavalréttir	104	-	1	190	-	31
	<b>7.286</b>	<b>28</b>	<b>194</b>	<b>6.663</b>	<b>8</b>	<b>568</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>96.712</b>	<b>508</b>	<b>274</b>	<b>51.997</b>	<b>303</b>	<b>676</b>
<b>Skortstöður</b>						
Skráð hlutabréf	-	-	392	-	-	-
Skráð skuldabréf	2.370	-	3.088	880	-	524
<b>Samtals skortstöður</b>	<b>2.370</b>	<b>0</b>	<b>3.480</b>	<b>880</b>	<b>0</b>	<b>524</b>
<b>Samtals</b>	<b>99.082</b>	<b>508</b>	<b>3.754</b>	<b>52.877</b>	<b>303</b>	<b>1.200</b>

#### Áhættuvarnir

	30.9.2021			31.12.2020		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
<b>Gjaldeyrissamningar</b>						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	42.076	24	542	32.009	1.276	2
	<b>42.076</b>	<b>24</b>	<b>542</b>	<b>32.009</b>	<b>1.276</b>	<b>2</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	21.752	81	2.506	29.777	81	3.046
	<b>21.752</b>	<b>81</b>	<b>2.506</b>	<b>29.777</b>	<b>81</b>	<b>3.046</b>
<b>Afleiður vegna gangvirðisvarna</b>						
Vaxtaskiptasamningar	90.660	925	-	93.660	1.643	-
	<b>90.660</b>	<b>925</b>	<b>0</b>	<b>93.660</b>	<b>1.643</b>	<b>0</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>154.488</b>	<b>1.030</b>	<b>3.048</b>	<b>155.446</b>	<b>3.000</b>	<b>3.048</b>
<b>Samtals afleiðusamningar og skortstöður</b>	<b>253.570</b>	<b>1.538</b>	<b>6.802</b>	<b>208.323</b>	<b>3.303</b>	<b>4.248</b>

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

Eins og er beitt samstæðan áhættuvarnaræikningsskilum einungis fyrir gangvirðisvarnir fastra vaxta á lántökum. Samstæðan tilgreinir vaxtaskiptasamninga sem áhættuvarnargerninga á móti lántökum í evrum sem bera fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir eru með samsvarandi greiðslufleði og lántökurnar en samkvæmt vaxtaskiptasamningunum greiðir samstæðan breytilega vexti og fær greidda fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir verja þannig gegn fastvaxtaáhættunni af lántökunum.

Við mælingu á skilvirkni hvernar varnar er framkvæmd línuleg aðhvarfsgreining. Skoðað er sambandið á milli daglegra breytinga á gangvirði vaxtaskiptasamnings annars vegar og lántöku hins vegar.

Á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2021 er hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 1,04 og 1,09 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,90 ( $R^2$ ). Á sama tímabili 2020 er hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 1,00 og 1,09 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,87 ( $R^2$ ). Sambandið mælist innan marka á fyrstu níu mánuðum árána 2021 og 2020.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

30. september 2021	Nafnverðs- fjárhæð	Gjaldldagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	90.660	45.330	45.330	-	925	-	(718)
<b>Samtals</b>	<b>90.660</b>	<b>45.330</b>	<b>45.330</b>	<b>0</b>	<b>925</b>	<b>0</b>	<b>(718)</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR 1,375% 1.00%

30. september 2021	Eignir	Skuldir	Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
			Bókfært virði hins áhættuvarða	Eignir	
LBANK1.375 3/22	-	45.769	-	(118)	380
LBANK 1.00 5/23	-	45.949	-	(454)	407
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>91.718</b>	<b>0</b>	<b>(572)</b>	<b>787</b>

31. desember 2020	Nafnverðs- fjárhæð	Gjaldldagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	93.660	-	93.660	-	1.643	-	321
Vaxtaskiptasamningar - SEK	-	-	-	-	-	-	(5)
<b>Samtals</b>	<b>93.660</b>	<b>0</b>	<b>93.660</b>	<b>0</b>	<b>1.643</b>	<b>0</b>	<b>316</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR 1,19%

31. desember 2020	Eignir	Skuldir	Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
			Bókfært virði hins áhættuvarða	Eignir	
LBANK 0.75 06/20	-	-	-	-	6
LBANK1.375 3/22	-	47.614	-	326	(58)
LBANK 1.00 5/23	-	47.854	-	740	(262)
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>95.468</b>	<b>0</b>	<b>1.066</b>	<b>(314)</b>

### 23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	30.9.2021	31.12.2020
Bankareikningar hjá lánastofnunum	26.764	15.141
Peningamarkaðslán	30.688	32.210
Önnur útlán	1.912	723
Virðisrýmunarsjóður	(1)	(1)
<b>Samtals</b>	<b>59.363</b>	<b>48.073</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	30.9.2021	31.12.2020
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.371.063	1.281.386
Virðisrýrnunarsjóður	(18.340)	(24.475)
<b>Samtals</b>	<b>1.352.723</b>	<b>1.256.911</b>
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	22.813	16.515
<b>Samtals</b>	<b>1.375.536</b>	<b>1.273.426</b>

#### Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	30.9.2021			31.12.2020		
	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	3.857	(33)	3.824	4.169	(41)	4.128
Einstaklingar	702.872	(1.866)	701.006	593.984	(2.307)	591.677
Íbúðalán	623.654	(945)	622.709	519.470	(1.221)	518.249
Annað	79.218	(921)	78.297	74.514	(1.086)	73.428
Fyrirtæki	664.334	(16.441)	647.893	683.233	(22.127)	661.106
<b>Samtals</b>	<b>1.371.063</b>	<b>(18.340)</b>	<b>1.352.723</b>	<b>1.281.386</b>	<b>(24.475)</b>	<b>1.256.911</b>

Frekari upplýsingar um útlán og kröfur á viðskiptavini er að finna í skýringum um áhættustýringu í þessum árs hlutareikningi.

### 25. Aðrar eignir

	30.9.2021	31.12.2020
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	4.933	1.892
Víðskiptakröfur	4.660	5.592
Nýtingarréttur leigueignar	2.078	2.369
Ýmsar eignir	1.138	1.374
<b>Samtals</b>	<b>12.809</b>	<b>11.227</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 26. Lántaka

#### Veðtryggð lántaka

30.9.2021	Gjaldmiðill	Gjaldldagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.860	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	6.131
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	23.453
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	44.080	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	47.303
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	45.539
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	27.300	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	27.497
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	11.120	Neysluverðsvisitala	Fastir 1,5 %	12.236
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	59.606

#### Sértryggð skuldabréf samtals

221.765

#### Veðtryggð lántaka samtals

221.765

#### Óveðtryggð lántaka

30.9.2021	Gjaldmiðill	Gjaldldagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75%	14.958
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75%	7.460
LBANK 1,375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	45.769
LBANKFLOAT 08/22	SEK	02.08.2022	SEK 900 milljónir	STIBOR + 0,75%	13.419
LBANK 1,00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	45.949
LBANK FLOAT 10/23	NOK	19.10.2023	NOK 500 milljónir	NIBOR + 1,55%	7.478
LBANK FLOAT 10/23	SEK	19.10.2023	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,55%	7.458
LBANK 0,50 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir	Fastir 0,5%	45.266
LBANK 0,375 5/25 GB	EUR	23.05.2025	EUR 300 milljónir	Fastir 0,375%	45.060

#### Óveðtryggð skuldabréf samtals

232.817

#### 30.9.2021

#### Önnur óveðtryggð lántaka

Bókfært virði

19.833

#### Samtals önnur óveðtryggð lántaka

19.833

#### Óveðtryggð lántaka samtals

252.650

#### Lántaka 30.9.2021 samtals

474.415

\*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 22. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 26. Lántaka (framhald)

#### Veðtryggð lántaka

31.12.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.860	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	5.900
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	22.846
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	37.800	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	39.366
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	43.311
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	10.240	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	10.539
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	10.140	Neysluverðsvisitala	Fastir 1,5 %	10.678
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvisitala	Fastir 3,0 %	56.720

Sértryggð skuldabréf samtals

189.360

Veðtryggð lántaka samtals

189.360

#### Óveðtryggð lántaka

31.12.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK 1.625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 200 milljónir	Fastir 1,625%	31.429
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75%	14.939
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75%	7.789
LBANK 1.375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	47.614
LBANK 1.000 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	47.854
LBANKFL1023	NOK	19.10.2023	NOK 500 milljónir	NIBOR + 1,55%	7.471
LBANKFL1023	SEK	19.10.2023	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,55%	7.788
LBANK 0.5 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir	Fastir 0,5%	46.780

Óveðtryggð skuldabréf samtals

211.664

#### 31.12.2020

Önnur óveðtryggð lántaka

Bókfært  
virði

19.154

Önnur óveðtryggð lántaka samtals

19.154

Óveðtryggð lántaka samtals

230.818

Lántaka 31.12.2020 samtals

420.178

\*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 22. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

### 27. Skatteign og skattskuld

	30.9.2021		31.12.2020	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	4.259	-	3.919
Skatteign og tekjuskattsskuldbinding	-	1	23	-
<b>Skattar í efnahagsreikningi</b>	<b>0</b>	<b>4.260</b>	<b>23</b>	<b>3.919</b>

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.9.2021			31.12.2020		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(99)	(99)	-	(124)	(124)
Öfnislegar eignir	-	(184)	(184)	-	(201)	(201)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(522)	(522)	-	(444)	(444)
Frestaður gengismunur	98	-	98	118	-	118
Aðrar eignir og skuldir	704	-	704	674	-	674
Yfirfæranlegt skattalegt tap	2	-	2	-	-	0
	<b>804</b>	<b>(805)</b>	<b>(1)</b>	<b>792</b>	<b>(769)</b>	<b>23</b>
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(804)	804	0	(769)	769	0
<b>Samtals skatteign (skattskuld)</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>23</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 27. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á tímabilinu voru eftirfarandi:

		Bókfært í rekstrar- reikningi	
	Staða 1.1	Tekjur (gjöld)	Staða 30.9
<b>30.9.2021</b>			
Rekstrarfjármunir	(124)	25	(99)
Óefnislegar eignir	(201)	17	(184)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(444)	(78)	(522)
Frestaður gengismunur	118	(20)	98
Aðrar eignir og skuldir	674	30	704
Yfirfæranlegt skattalegt tap	-	2	2
<b>Samtals</b>	<b>23</b>	<b>(24)</b>	<b>(1)</b>

		Bókfært í rekstrar- reikningi	
	Staða 1.1	Tekjur (gjöld)	Staða 31.12
<b>31.12.2020</b>			
Rekstrarfjármunir	(151)	27	(124)
Óefnislegar eignir	(303)	102	(201)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(443)	(1)	(444)
Frestaður gengismunur	285	(167)	118
Aðrar eignir og skuldir	632	42	674
<b>Samtals</b>	<b>20</b>	<b>3</b>	<b>23</b>

### 28. Aðrar skuldir

	30.9.2021	31.12.2020
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	9.532	4.688
Fjármagnstekjuskattur	406	1.475
Víðskiptaskuldir	1.219	674
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	206	198
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	459	47
Leiguskuldbinding	2.269	2.567
Ýmsar skuldir	3.864	4.380
<b>Samtals</b>	<b>17.955</b>	<b>14.029</b>

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

### 29. Víkjandi lántaka

30.9.2021	Gjaldmiðill	Gjaldldagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir		Fastir 3,125%	15.051
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,85%	6.048
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>						<b>21.099</b>

31.12.2020	Gjaldmiðill	Gjaldldagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir		Fastir 3,125%	15.661
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,85%	5.705
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>						<b>21.366</b>

Víkjandi skuldabréf þáttar 2 í evrum eru á gjalddaga í september 2028 með innköllunarheimild í september 2023. Skuldabréfaflokkurinn, LBANK T2I 29, er á gjalddaga í desember 2029, en er með innköllunarheimild í desember 2024.



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 30. Eigið fé

#### Hlutfé

Þann 30. september 2021 nam útgefið hlutfé í bankanum í heild 24 milljörðum hluta en útistandandi hlutfé 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hlut. Eigin hlutir í lok þriðja ársfjórðungs 2021 námu 377 milljónum, eða 1,57% af útgefnu hlutfé. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Bankinn hefur sett fram áætlun um endurkaup á allt að 57 milljónum eigin hluta, eða sem nemur allt að 0,24% af útgefnu hlutfé bankans. Endurkaupaáætlunin er í samræmi við ákvörðun bankaráðs þann 10. júní 2021 og samþykkt aðalfundar bankans þann 24. mars sl. Markmiðið með endurkaupunum er að lækka eigið fé bankans og gefa hluthöfum um leið tækifæri til að selja hluti sína með gegnsæjum hætti. Verð hvers hlutar ákvarðast af innra virði á hlutum bankans samkvæmt síðasta birta árshlutareikningi eða ársreikningi samstæðu bankans áður en endurkaupin fara fram.

Þann 23. júlí 2021 tilkynnti bankaráð Landsbankans ákvörðun sína um að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í samræmi við endurkaupaáætlunina á tímabili sem náði frá 26. júlí 2021 til og með 9. ágúst 2021. Á endurkaupatímabilinu keypti bankinn samtals 1.700.672 eigin hluti á genginu 11,3387, að kaupvirði 19,3 milljónir króna. Bankinn átti um 375,5 milljónir eigin hluti fyrir endurkaupin, eða um 1,56% af útgefnu hlutfé.

#### Yfirverð

Yfirverð er munurinn á greiðslum í krónum sem bankinn fékk við útgáfu á hlutfé og nafnverðs útgefinna hluta, að fráðregnum beinum kostnaði við útgáfu nýrra hluta.

#### Lögbundinn varasjóður

Lögbundinn varasjóður er stofnaður í samræmi við lög um hlutfélög nr. 2/1995 sem kveða á um að ráðstafa eigi hagnaði í lögbundinn varasjóð uns hann nemur fjórðungi af hlutfé í bankanum.

#### Óráðstafað eigið fé

Lög um ársreikninga nr. 3/2006 með áorðnum breytingum kveða m.a. á um að óráðstöfuðu eigin fé sé skipt í tvennt: bundið og óbundið óráðstafað eigið fé. Óbundið óráðstafað eigið fé samanstendur af óúthlutuðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá samstæðunni frá því að bankinn var stofnaður, að fráðregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundnu óráðstöfuðu eigin fé. Bundið óráðstafað eigið fé skiptist í tvennt:

1. Bundið óráðstafað eigið fé er vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélaga umfram móttækinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarfélaga er umfram móttækinn arð færir samstæðan mismuninn á bundinn reikning meðal eigin fjár. Bundni reikningurinn skal, eftir því sem við á, leystur upp með færslu á óbundið óráðstafað eigið fé ef eignarhluturinn er seldur eða hann afskrifaður.

2. Bundið óráðstafað eigið fé vegna gangvirkisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Samstæðan færir gangvirkisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, af óbundnu óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Fjárhæðir sem færðar hafa verið á bundna reikninginn eru færðar til baka á óráðstafað eigið fé við sölu fjáreignarinnar.

#### Arður

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 24. mars 2021, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna ársins 2020 sem nemur 0,19 krónum á hlut. Fjárhæð arðgreiðslunnar miðað við útistandandi hluti nemur 4.489 milljónum króna, sem samsvarar um 43% af hagnaði ársins 2020 (og er 16% af samanlögðum hagnaði samstæðunnar á árunum 2019 og 2020). Arðgreiðslan er í samræmi við þau hámarks viðmið sem fjármálaeftirlitsnefnd Seðlabanka Íslands setti fram þann 13. janúar 2021. Arðurinn var greiddur út til hluthafa þann 31. mars 2021.

#### Arðgreiðslustefna

Samkvæmt núverandi arðgreiðslustefnu bankans er það markmið bankans að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði um 50% af hagnaði fyrria árs. Í samræmi við markmið um eiginfjárlutfall 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 eiginfjárla og lausafjárstöðu og uppfylli lögbundnar kröfur um fjárhagsstöðu á hverjum tíma.

#### Takmarkanir á arðgreiðslum

Samkvæmt lögum um hlutfélög nr. 2/1995 má einungis úthluta sem arði hagnaði samkvæmt samþykktum ársreikningi síðasta árs, yfirfærðum hagnaði frá fyrri árum og frjálsum sjóðum eftir að dregið hefur verið frá tap sem ekki hefur verið jafnað og það fé sem samkvæmt lögum eða félagssamþykktum skal lagt í varasjóð eða til annarra þarfa. Jafnframt kveða breytingar á lögum um ársreikninga nr. 3/2006 frá því í júní 2016 á um að einungis sé heimilt að úthluta arði af óbundnum óráðstöfuðum hagnaði.

Þar að auki er Fjármálaeftirlitin heimilt skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjárröfu að meðtöldum eiginfjárraukum, sjá skýringu 36 Eiginfjárröfur.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Aðrar skýringar

#### 31. Hagnaður á hlut

	2021 1.7-30.9	2020 1.7-30.9	2021 1.1-30.9	2020 1.1-30.9
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>				
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	7.492	3.986	21.597	699
<b>Veginn meðalfjöldi hluta</b>	<b>1.7-30.9</b>	<b>1.7-30.9</b>	<b>1.1-30.9</b>	<b>1.1-30.9</b>
Veginn meðalfjöldi útgefinna hluta	24.000	24.000	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(377)	(375)	(376)	(375)
<b>Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta</b>	<b>23.623</b>	<b>23.625</b>	<b>23.624</b>	<b>23.625</b>
<b>Grunnhagnaður (-tap) og þýntur hagnaður (tap) á hlut (krónur)</b>	<b>0,32</b>	<b>0,17</b>	<b>0,91</b>	<b>0,03</b>

Þýnning á hlut, hvort sem um er að ræða hagnað eða tap á hlut, er reiknuð með því að leiðrétta veginn meðalfjölda almennra hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þýnninga almennra hluta.

Grunnhagnaður/-tap og þýntur hagnaður/tap á hlut er sá sami þar sem bankinn hefur ekki gefið út valréttarsamninga, tryggða kauprétti, breytanleg skuldabréf eða aðra mögulega gerninga sem þýnna hagnað/tap á hlut.

#### 32. Málaferli

##### *Mikilvæg dómssmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum*

Öðru hverju koma upp málaferli gegn bankanum og dótturfélögum hans sem tengjast venjubundnum viðskiptum og starfsháttum bankans eða samstæðunnar, eftir því sem við á. Sum þessara mála eru mikilvæg í þeim skilningi að stjórnendur telja að þau geti haft veruleg áhrif á þær fjárhæðir sem birtar eru í ársreikningi samstæðunnar og séu ekki sambærileg öðrum málum sem þegar hefur verið leyst úr.

Í apríl 2020 höfðaði fyrrverandi eigandi greiðslukortafyrirtækis mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fyrirtækjum á fjármálamarkaði og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum í tengslum við ákvörðun á milligjöldum fyrir greiðslukort. Þetta var fimmta málið sem var höfðað í þessu skyni, en fyrri málum hefur öllum verið vísað frá dómi. Bankinn krafðist frávísunar málsins auk þess að hafna öllum kröfum. Í nóvember 2020 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp úrskurð um frávísun málsins sökum vanræifunar. Þann 26. mars 2021 kvað Landsréttur upp úrskurð þar sem hinn kærði úrskurður var staðfestur. Í ágúst 2021 höfðaði stefnandi enn eitt mál af sama toga gegn stefndu. Í september 2021 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp úrskurð um að stefnandi skyldi setja tryggingu fyrir greiðslu málskostnaðar. Í október 2021 kærði stefnandi úrskurðinn til Landsréttar. Bankinn hafnar öllum kröfum stefnanda og krefst frávísunar málsins.

Í september 2018 höfðaði Lífeyrissjóður bankamanna mál gegn bankanum, Seðlabanka Íslands, íslenska ríkinu og tilteknum fyrirtækjum og samtökum. Lífeyrissjóðurinn krefst þess að samkomulagi um uppgjör á skuldbindingum þáverandi aðildarfyrirtækja sjóðsins frá árinu 1997 verði breytt þannig að kveðið verði á um það í samkomulaginu, í fyrsta lagi, að stefndu greiði sjóðnum samtals um 5.600 m.kr., þar af greiði Landsbankinn um 4.100 m.kr., og í öðru lagi, að stefndu beri ábyrgð á skuldbindingum Hlutfallsdeildar sjóðsins umfram eignir á hverjum tíma. Þann 24. apríl 2019 kvað héraðsdómur upp úrskurð þar sem öllum kröfum gagnvart bankanum var vísað frá dómi af réttarfarslegum ástæðum. Þann 6. júní 2019 kvað Landsréttur upp úrskurð þar sem úrskurður héraðsdóms var felldur úr gildi og lagt fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar. Í nóvember 2020 féllst héraðsdómur á beiðni um skipun matsmanns til að meta tiltekin tryggingastærðfræðileg atriði í málinu. Matsgerðir matsmanns voru lagðar fram í mars og apríl 2021 af þeim aðilum sem öfluðu þeirra. Aðalmeðferð fór fram þann 18. október 2021. Dóms er að vænta í málinu innan fjögurra vikna frá þeim degi.

Í mars 2019 stefndi írskt félag Landsbankanum fyrir þýskum dómstóli og gerði kröfu um greiðslu að fjárhæð um 3,9 milljóna evra (um 593 m.kr.) auk vaxta vegna meints tjóns sem írski félagið hélt fram að bankinn hefði valdið félaginu í tengslum gjaldprot þýsks félags. Írski félagið hélt því fram að lánveitingar gamla Landsbanka Íslands á árinu 2005 til hóps félaga, þ.m.t. þýska félagsins, og lánveitingar Landsbankans á árinu 2014 til þýska félagsins hefðu gert þýska félagið ógjaldfært og að Landsbankinn hefði, í þeim tilgangi að styrkja stöðu bankans, staðið í vegi fyrir því að forsvarsmenn þýska félagsins hefðu óskað eftir gjaldproti þess á árinu 2013. Írski félagið hélt því fram að bankinn hefði með því valdið öðrum lánardrottnum þýska félagsins tjóni, þar með talið írski félaginu. Í lok desember 2020 var undirritaður samningur milli Landsbankans, írski félagsins og skiptastjóra þrotabúsins þar sem aðilar gerðu sátt í öllum ágreiningsmálum vegna þrotabúsins. Írski félagið afturkallaði stefnuna formlega í janúar 2021. Árið 2018 færði bankinn varúð vegna vænts taps á viðkomandi útlánum. Sáttin leiddi ekki til frekara taps bankans.

Í september 2021 höfðaði einstaklingur mál gegn bankanum og krafðist þess að vaxtabreytingarákvæði í veðskuldabréfi sem hann gaf út árið 2006 verði dæmt ólöglegt og ógilt þar sem ákvæðið tilgreini ekki við hvaða aðstæður vextir breytist, eins og þágildandi neytendalánalög hafi gert kröfu um. Stefnandi krefst þess að vextir verði endurreiknaðir, annað hvort í samræmi við 4. gr. vaxtalaga eða í samræmi við upphaflega vexti skuldabréfsins. Bankinn krefst frávísunar málsins.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 32. Málaferli (framhald)

Málaferli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

Í janúar 2017 höfðaði Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf., nú SaltPay IIB hf. (félagið), og þáverandi forstjóra félagsins. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í félaginu árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut félagsins í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krefst bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Stefndu hafa skilað greinargerðum um efnisvarnir sínar gegn málalíbúnaði bankans. Að beiðni bankans kvað Héraðsdómur Reykjavíkur þann 10. september 2018 upp úrskurð um dómkvaðningu matsmanna til þess að leggja mat á tiltekin atriði varðandi ársreikning félagsins. Matsmenn skiluðu matsgerð sinni 22. október 2019. Matsmenn töldu m.a. að upplýsingar um tilvist valréttar um kaup og sölu á eignarhlut félagsins í Visa Europe Ltd til Visa Inc., skilmála hans og mögulegar greiðslur til félagsins á grundvelli hans hafi verið mikilvægar við gerð, framsetningu og þar af leiðandi endurskoðun ársreiknings félagsins árið 2013. Félagið hefði átt að upplýsa um eignarhlut sinn í Visa Europe Ltd. og að félagið væri aðili (principal member) að Visa Europe Ltd. í ársreikningi 2013. Félagið hefði jafnframt átt að gera grein fyrir valréttinum í ársreikningi 2013 í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IFRS 7 og upplýsa um óvissu um hann í skýrslu stjórnar samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Þá töldu matsmenn að ársreikningur félagsins fyrir árið 2013 hafi ekki uppfyllt allar kröfur laga um ársreikninga og alþjóðlegra reikningsskilastaða eins og þeir voru samþykktir af Evrópusambandinu á þeim tíma. Að beiðni félagsins og annars stefnda voru dómkvaddir yfirmatsmenn sem skiluðu matsgerð í apríl 2021. Yfirmatsmenn töldu m.a. að upplýsingar um tilvist og skilmála valréttarins hefðu getað talist mikilvægar við gerð, framsetningu og endurskoðun ársreiknings félagsins fyrir árið 2013, að sú skylda hafi hvílt á stjórnendum félagsins að greina frá tilvist og eftir atvikum skilmálum valréttarins í skýringum í ársreikningnum og að ársreikningurinn hafi ekki uppfyllt allar kröfur um upplýsingagjöf um eignarhlut félagsins í Visa Europe Ltd. og/öðra valréttinn samkvæmt þágildandi lögum og reglum. Búið er við að aðalmeðferð í málinu verði í janúar 2022.

### 33. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 30. september 2021 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar. Landsbankinn rekur víðtækt útibúanet á Íslandi. Í lok tímabilsins 30. september 2021 voru útibú og afgreiðslur bankans 36 talsins.

#### Helstu dótturfélög 30. september 2021

Fyrirtæki	Eignarhald	Starfsemi
Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
Landsbréf hf. (Ísland)	100%	Rekstrarfélag verðbréfasjóða
Hömlur ehf. (Ísland)*	100%	Eignarhaldsfélag

\*Hömlur ehf. er móðurfélag nokkurra dótturfélaga, sem hafa hvorki saman né hvert fyrir sig marktæk áhrif á starfsemi samstæðunnar.

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 30. september 2021.

### 34. Viðskipti við tengda aðila

#### Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

Vörur og þjónusta samstæðunnar eru boðnar íslenska ríkinu og ríkistengdum fyrirtækjum í samkeppni við aðra og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Með sama hætti kaupa bankinn og önnur fyrirtæki samstæðunnar vörur og þjónustu frá ríkistengdum fyrirtækjum á markaðsverði og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á opinbera aðila koma fram í skýringu 39, undir Opinberir aðilar.

#### Viðskipti við aðra tengda aðila

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir útlána til lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum, útlán til hlutdeildarfélaga og annarra tengdra aðila:

Útlán í milljónum króna	30.9.2021		31.12.2020	
	Bókfært virði brúttó 30. september	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði brúttó 31. desember	Hæsta staða á árinu
Lykilstjórnendur	371	539	419	493
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	179	259	121	168
Hlutdeildarfélög	942	948	946	984
Annað	19	20	20	22
<b>Samtals</b>	<b>1.511</b>	<b>1.766</b>	<b>1.506</b>	<b>1.667</b>

Sérstök virðisýrningun að fjárhæð 378 m.kr. í áhættustigi 3 er færð vegna lána sem falla undir liðinn Hlutdeildarfélög.

Bankinn veitti ábyrgð að fjárhæð 449 m.kr. til eins af hlutdeildarfélögum sínum. Bankinn gerði hins vegar enga leigusamninga við tengda aðila á tímabilinu.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 34. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

#### Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir innlána frá lykilstjórnendum, aðilum þeim tengdum og innlán frá hlutdeildarfélögum:

	30.9.2021		31.12.2020	
	Bókfært virði brúttó 30. september	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði brúttó 31. desember	Hæsta staða á árinu
<b>Innlán í milljónum króna</b>				
Lykilstjórnendur	71	282	63	172
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	138	240	64	127
Hlutdeildarfélög	166	1.121	766	1.261
Annað	20	308	248	423
<b>Samtals</b>	<b>395</b>	<b>1.951</b>	<b>1.141</b>	<b>1.983</b>

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir ábyrgða til lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum og ábyrgðir til hlutdeildarfélaga:

	Bókfært virði brúttó 30. september 2021	Bókfært virði brúttó í árslok 2020
<b>Ábyrgðir í milljónum króna</b>		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	449	517
<b>Samtals</b>	<b>449</b>	<b>517</b>

Öll framangreind viðskipti fóru fram eins og venjubundin viðskipti. Um þau giltu sömu skilmálar, þ.m.t. um vexti og tryggingar, eins og um sambærileg viðskipti við þriðja aðila.

### 35. Atburðir eftir reikningsskiladag

Þann 1. júlí 2021 seldi bankinn allan eignarhlut sinn í Auðkenni ehf. til Ríkissjóðs Íslands. Salan var hluti af samkomulagi ríkissjóðs við alla hluthafa félagsins um að eignarhald þess færdist yfir til ríkisins. Hún er hins vegar háð samþykki Samkeppniseftirlitsins og þar sem það samþykki liggur ekki fyrir eru ekki uppfyllt öll ákvæðin í sölusamningnum. Eignarhlutur bankans í félaginu er því ennþá skráður sem fjárfesting í hlutdeildarfélagi í þessum reikningsskilum og salan sjálf og hagnaðurinn af henni, 147 milljónir króna, hafa ekki verið færð á reikningsskilatímabilinu sem lauk 30. september 2021.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Eiginfjárstýring

#### 36. Eiginfjárröfur

Stefnumörkun og ferlum samstæðunnar í tengslum við eiginfjárstýringu er ætlað að tryggja að samstæðan hafi nægt eigið fé til að mæta áhættum í starfsemi sinni á samstæðugrunni. Eiginfjárstýringarferli samstæðunnar samanstendur af fjórum tengdum þáttum: mati á eiginfjárröf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárröf og skýrslugjöf/eftirliti. Samstæðan fer reglulega yfir og metur áhættusnið helstu starfþátta á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. Áhættuvilji bankans lýsir þeirri áhættu sem samstæðan er reiðubúin til að taka til að ná viðskiptalegum markmiðum sínum.

Reglur um eiginfjárröfur eru annars vegar settar í íslenskum lögum og reglum og hins vegar af Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands (Fjármálaeftirlitið). Grunnurinn að skilgreiningunni á eiginfjárröf er tilskipun og reglugerð Evrópusambandsins um eiginfjárröf og varfærnisröfur (CRD IV og CRR) sem innleiðir eiginfjárröglur Basel III. Lágmarkskrafa um eiginfjárlutfall undir stoð I er 8% af áhættugrunn fyrir útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Bankinn metur árlega eiginfjárröf sína út frá innra matsferli fyrir eiginfjárröf (e. ICAAP) undir stoð II-R. Niðurstöður ICAAP eru yfirfarnar af Fjármálaeftirlitinu í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). Fjármálaeftirlitið ákvarðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn samstæðunnar sem samtölu eiginfjárröfu undir stoð I og stoð II-R.

Til viðbótar við lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn ber bankanum lögum samkvæmt að viðhalda tilteknum eiginfjárukum sem ákvarðaðir eru af Fjármálaeftirlitinu, eftir atvikum að fengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði. Fjármálastöðugleikaráð hefur skilgreint Landsbankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

Nýjustu eiginfjárröfur Fjármálaeftirlitsins til samstæðunnar eru sem hér segir (sem hlutfall af áhættugrunni):

30.9.2021	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	2,0%	2,6%	3,5%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R</b>	<b>6,5%</b>	<b>8,6%</b>	<b>11,5%</b>
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,9%	2,9%	2,9%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,0%	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki	0,0%	0,0%	0,0%
Verndunarauki	2,5%	2,5%	2,5%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjáruka</b>	<b>7,4%</b>	<b>7,4%</b>	<b>7,4%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>13,9%</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,9%</b>

Þann 29. september 2021 ákvað Fjármálastöðugleikaráð að hækka gildi sveiflujöfnunarauka á fjármálafyrirtæki, með gildistöku 12 mánuðum síðar. Frá og með eftirfarandi dagsetningum, verður sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar því, að öðru óbreyttu:

	1.2.2020	19.3.2020	29.9.2022
Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar	2,00%	0,00%	2,00%

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma vel yfir eiginfjárröfum Fjármálaeftirlitsins. Eiginfjármarkmið bankans fela í sér stjórnendaauka, sem er umfram eiginfjárröfu Fjármálaeftirlitsins og er skilgreindur í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum.

Eiginfjárröfur Fjármálaeftirlitsins til samstæðunnar þann 31. desember 2020 voru sem hér segir (sem hlutfall af áhættuvegnum eignum):

31.12.2020	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R</b>	<b>6,4%</b>	<b>8,6%</b>	<b>11,4%</b>
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,88%	2,88%	2,88%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	0,00%	0,00%	0,00%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjáruka</b>	<b>7,38%</b>	<b>7,38%</b>	<b>7,38%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>13,8%</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,8%</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 37. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættugrunn og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við ákvæði X. kafla laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og reglugerð nr. 233/2017, um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja. Jafnframt hefur reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013, um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, verið innleidd á Íslandi.

Í samræmi við ofangreind lög og reglur hefur Fjármálaeftirlitið veitt samstæðunni heimild til að telja hagnað að frádreginni fyrirsjáanlegri arðsúthlutun samkvæmt ósamþykktum árs hlutauppgjörum til eiginfjárgrunns. Heimildin er háð þeim skilyrðum að ósamþykkt árs hlutauppgjör bankans séu könnuð af endurskoðendum bankans.

Í samræmi við fyrrgreind lög og reglugerðir hefur Fjármálaeftirlitið veitt samstæðunni leyfi til að beita umbreytingarfyrirkomulagi vegna IFRS 9. Bankinn beitir virkri nálgun hvað varðar umbreytingarfyrirkomulag vegna IFRS 9, þar sem umbreytingarfjárhæðin ákvarðast af reglubundnum endurútreikningi fjárhæðarinnar yfir umbreytingartímann og endurspeglar þannig þróun vænts útlánataps samstæðunnar á umbreytingartímanum.

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáætlu og markaðsáætlu en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) vegna rekstraráætlu.

<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>30.9.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Hlutfé	23.623	23.625
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.612	120.630
Varasjóðir	22.731	19.250
Óráðstafað eigið fé	108.377	94.750
<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>275.343</b>	<b>258.255</b>
Óefnislegar eignir	(34)	(1.696)
Skatteign	-	(23)
Afleiður vegna gangvirdisvarna	(925)	(1.643)
Fyrirsjáanlegar arðgreiðslur*	(10.799)	-
Breyting vegna umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9	3.063	5.353
<b>Almennt eigið fé þáttar 1</b>	<b>266.648</b>	<b>260.246</b>
Hlutdeild minnihluta	-	-
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>266.648</b>	<b>260.246</b>
Víkjandi lántaka	21.099	21.366
<b>Eigið fé þáttar 2</b>	<b>21.099</b>	<b>21.366</b>
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>287.747</b>	<b>281.612</b>

<b>Áhættugrunnur</b>		
Útlánaáætla	1.046.629	1.010.588
Markaðsáætla	7.237	11.526
Rekstraráætla**	99.485	99.485
<b>Áhættugrunnur samtals</b>	<b>1.153.351</b>	<b>1.121.599</b>

\*Í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans nemur fyrirsjáanleg arðsúthlutun 50% af hagnaði fyrstu níu mánuði ársins 2021.

\*\*Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1</b>	<b>23,1%</b>	<b>23,2%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1</b>	<b>23,1%</b>	<b>23,2%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls</b>	<b>24,9%</b>	<b>25,1%</b>
<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,9%</b>	<b>22,7%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,9%</b>	<b>22,7%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>24,7%</b>	<b>24,6%</b>

### 38. Vogunarhlutfall

Eftirfarandi tafla sýnir vogunarhlutfall samstæðunnar. Lágmarkskrafa vogunarhlutfalls, samkvæmt 30. gr. a. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, reglugerðar nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja og reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, er 3,0%.

<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>30.9.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.701.428	1.556.541
- Afleiðusamningar	7.128	5.944
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	20.315	4.366
- Liðir utan efnahags	147.463	130.089
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(8.695)	(3.362)
<b>Heildaráhættuskuldbindingar</b>	<b>1.867.639</b>	<b>1.693.578</b>
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>266.648</b>	<b>260.246</b>
<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>14,3%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Vogunarhlutfall án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>14,1%</b>	<b>15,1%</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Áhættustýring

#### Útlánaáætta

#### 39. Hámarksútlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáættu samstæðunnar 30. september 2021 og 31. desember 2020. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í árshlutareikningnum. Stöður utan efnahagsreiknings í eftirfarandi töflum eru hámarksgreiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna ábyrgða, lánsheimilda og óáðreginna yfirdráttarheimilda og kreditkortaheimilda.

Bankinn styðst eins og áður við ISAT 08 atvinnugreinaflokkun en hefur uppfært flokkun sína á þann veg að ferðapjónusta, sem áður féll undir flokkinn þjónusta, verður sér flokkur. Þjónusta, önnur en ferðapjónusta, verður flokkuð með upplýsingatækni og fjarskiptum.

	Fyrirtæki														Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	lðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað			
30. september 2021																
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	92.043	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92.043	92.043	
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	124	102.004	-	-	60	-	-	1.565	-	30	14	-	-	103.797	129.579	
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	103	-	-	43	25	-	-	2.276	1	103	19.340	-	-	21.891	30.527	
Afleiðusamningar	1.046	-	1	22	7	48	-	14	8	1	5	-	386	1.538	1.538	
Útlán og kröfur á lánastofnanir	59.363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.363	59.363	
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	3.824	701.467	184.319	134.252	74.471	99.485	64.421	50.536	24.844	31.745	6.172	-	1.375.536	1.375.536	
Aðrar eignir	21.815	-	42	3	2.120	33	1	4.576	-	3	6	-	1.139	29.738	29.772	
Útlánaáætta í efnahagsreikningi samtals	82.451	197.871	701.510	184.387	136.464	74.552	99.486	72.852	50.545	24.981	51.110	6.172	1.525	1.683.906	1.718.358	
Útlánaáætta utan efnahagsreiknings	1	6.912	31.880	14.965	20.812	49.389	16.491	18.935	23.267	19.008	2.949	569	63	205.241		
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	-	588	6.637	1.514	4.571	2.015	3.222	3.058	1.337	351	-	35	23.328		
Óáðregnar lánsheimildir	-	16	-	6.124	18.200	42.428	13.008	6.342	15.038	13.917	2.426	216	-	117.715		
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	1	6.896	31.292	2.204	1.098	2.390	1.468	9.371	5.171	3.754	172	353	28	64.198		
Hámarksútlánaáætta	82.452	204.783	733.390	199.352	157.276	123.941	115.977	91.787	73.812	43.989	54.059	6.741	1.588	1.889.147		
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	4,4%	10,8%	38,8%	10,6%	8,3%	6,6%	6,1%	4,9%	3,9%	2,3%	2,9%	0,4%	0,1%	100,0%		

\* Opinberir aðilar eru stjórnvöld, fyrirtæki í ríkiseigu, Seðlabanki og sveitarfélög.

# Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

## 39. Hámarksútlánaáætla og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

31. desember 2020	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	Fyrirtæki		lðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað	Hámarks- útlána- áætla	Bókfært virði
								þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	67.604	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.604	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26	79.204	-	-	-	-	-	1.412	-	4.560	22	-	-	85.224	119.330
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1	-	-	41	-	-	1	1.655	1	49	16.285	-	-	18.033	26.808
Afleiðusamningar	3.000	-	-	15	2	134	-	-	71	-	5	-	75	3.302	3.303
Útlán og kröfur á lánastofnanir	48.073	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.073	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	4.128	592.216	179.713	129.462	82.345	95.996	67.352	53.590	30.231	31.849	6.544	-	1.273.426	1.273.426
Aðrar eignir	15.864	26	65	-	2.430	1	-	4.129	-	-	24	-	1.375	23.914	25.633
<b>Útlánaáætla í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>66.964</b>	<b>150.962</b>	<b>592.281</b>	<b>179.769</b>	<b>131.894</b>	<b>82.480</b>	<b>95.997</b>	<b>74.548</b>	<b>53.662</b>	<b>34.840</b>	<b>48.185</b>	<b>6.544</b>	<b>1.450</b>	<b>1.519.576</b>	<b>1.564.177</b>
<b>Útlánaáætla utan efnahagsreiknings</b>	<b>139</b>	<b>6.953</b>	<b>32.240</b>	<b>18.294</b>	<b>14.836</b>	<b>43.786</b>	<b>16.948</b>	<b>17.495</b>	<b>20.504</b>	<b>14.223</b>	<b>2.539</b>	<b>292</b>	<b>38</b>	<b>188.287</b>	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	138	44	645	7.188	1.461	4.395	2.762	2.716	2.640	1.379	665	1	35	24.069	
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	-	9.028	11.633	36.740	12.642	5.821	12.651	9.510	1.513	17	-	99.555	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	1	6.909	31.595	2.078	1.742	2.651	1.544	8.958	5.213	3.334	361	274	3	64.663	
<b>Hámarksútlánaáætla</b>	<b>67.103</b>	<b>157.915</b>	<b>624.521</b>	<b>198.063</b>	<b>146.730</b>	<b>126.266</b>	<b>112.945</b>	<b>92.043</b>	<b>74.166</b>	<b>49.063</b>	<b>50.724</b>	<b>6.836</b>	<b>1.488</b>	<b>1.707.863</b>	
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	3,9%	9,2%	36,6%	11,6%	8,6%	7,4%	6,6%	5,4%	4,3%	2,9%	3,0%	0,4%	0,1%	100,0%	

\* Opinberir aðilar eru stjórnvöld, fyrirtæki í ríkiseigu, Seðlabanki og sveitarfélög.



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 40. Tryggingar og veðhlutföll

Veðhlutfallið sýnir bókfært brúttóvirði útlána sem hlutfall af heildarverðmæti trygginga. Veðhlutfall er einn af lykiláhættumatsþáttum þegar verið er að meta lánveitingar einstakra viðskiptamanna. Áhættan á vanefndum viðskiptamanns er í forgrunni við útlánaákvæðanir og líkurnar á því að lánveitandi taki á sig tap við nauðungarsölu aukast á sama tíma og virði trygginga lækkar. Hátt veðhlutfall gefur til kynna minna svigrúm til áhættuvarna gegn verðlækkunum trygginga eða gegn hækkunum útlána ef endurgreiðslur eru ekki inntar af hendi og vöxtum bætt við útistandandi höfuðstól.

30. september 2021	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	59.364	(1)	59.363
Opinberir aðilar	21	149	156	7	333	63	30	3.461	(33)	3.824
Einstaklingar	39.503	146.651	418.585	55.175	659.914	8.044	4.291	35.375	(1.866)	701.467
Íbúðalán	32.517	135.940	399.479	48.864	616.800	4.741	2.451	2.113	(945)	622.709
Annað	6.986	10.711	19.106	6.311	43.114	3.303	1.840	33.262	(921)	78.758
Fyrirtæki	30.318	129.996	195.612	192.092	548.018	110.789	85.635	27.879	(16.441)	670.245
Sjávarútvegur	10.333	46.104	76.411	45.576	178.424	5.211	3.826	1.137	(453)	184.319
Fasteignafélög	2.054	10.265	59.464	48.587	120.370	13.040	10.342	2.570	(1.728)	134.252
Byggingarstarfsemi	455	6.921	10.008	17.603	34.987	39.397	33.927	1.819	(1.732)	74.471
Ferðaþjónusta	1.262	5.459	16.975	59.096	82.792	20.254	16.141	5.058	(8.619)	99.485
Þjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	6.666	9.693	12.402	5.746	34.507	20.063	13.601	11.784	(1.933)	64.421
Verslun	2.885	25.797	9.006	5.839	43.527	6.909	4.336	1.366	(1.266)	50.536
Iðnaður og orkufyrirtæki	901	6.218	8.076	2.421	17.616	4.523	2.659	3.204	(499)	24.844
Eignarhaldsfélög	5.092	17.409	1.982	5.783	30.266	796	598	822	(139)	31.745
Landbúnaður	670	2.130	1.288	1.441	5.529	596	205	119	(72)	6.172
Annað	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>69.842</b>	<b>276.796</b>	<b>614.353</b>	<b>247.274</b>	<b>1.208.265</b>	<b>118.896</b>	<b>89.956</b>	<b>126.079</b>	<b>(18.341)</b>	<b>1.434.899</b>

\* Ef veðhlutfall er lægra en 100% er lán metið sem tryggt að fullu. Ef veðhlutfall er hærra en 100% er lán metið sem tryggt að hluta og tilsvarendi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

# Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

## 40. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

31. desember 2020	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	48.074	(1)	48.073
Opinberir aðilar	26	236	35	-	297	68	33	3.804	(41)	4.128
Einstaklingar	36.104	132.154	345.882	42.888	557.028	6.093	3.676	31.402	(2.307)	592.216
Íbúðalán	28.769	122.615	329.615	34.047	515.046	2.827	1.647	1.597	(1.221)	518.249
Annað	7.335	9.539	16.267	8.841	41.982	3.266	2.029	29.805	(1.086)	73.967
Fyrirtæki	21.447	137.408	226.339	147.631	532.825	130.046	100.573	36.338	(22.127)	677.082
Sjávarútvegur	11.054	39.749	81.557	35.756	168.116	8.795	4.767	4.038	(1.236)	179.713
Fasteignafélög	2.129	8.978	73.039	25.589	109.735	18.393	14.412	4.669	(3.335)	129.462
Byggingarstarfsemi	2.112	3.466	22.333	16.977	44.888	38.406	34.345	1.533	(2.482)	82.345
Ferðaþjónusta	1.282	11.718	15.886	46.007	74.893	24.536	19.771	5.074	(8.507)	95.996
Þjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	859	16.427	7.485	8.863	33.634	23.261	17.021	12.696	(2.239)	67.352
Verslun	1.657	28.101	10.034	5.483	45.275	6.989	4.700	2.726	(1.400)	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	1.016	2.369	11.224	5.886	20.495	7.677	4.702	4.599	(2.540)	30.231
Eignarhaldsfélög	720	24.669	3.261	1.196	29.846	1.391	535	856	(244)	31.849
Landbúnaður	618	1.931	1.520	1.874	5.943	598	320	147	(144)	6.544
Annað	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>57.577</b>	<b>269.798</b>	<b>572.256</b>	<b>190.519</b>	<b>1.090.150</b>	<b>136.207</b>	<b>104.282</b>	<b>119.618</b>	<b>(24.476)</b>	<b>1.321.499</b>

\* Ef veðhlutfall er lægra en 100% er lán metið sem tryggt að fullu. Ef veðhlutfall er hærra en 100% er lán metið sem tryggt að hluta og tilsvarendi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 41. Tegundir trygginga

Eftirfarandi töflur sýna samsvörunina á milli tryggingavirðis og kröfuvirðis, þar sem virði sérhverrar tryggingar sem sett hefur verið samstæðunni að veði getur ekki verið hærra en bókfært brúttóvirði samsvarandi kröfu. Breytingar á tryggingavirði milli tímabila má rekja annað hvort til breytinga á virði undirliggjandi trygginga eða breytinga á bókfærðu brúttóvirði kröfunnar.

30. september 2021	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>324</b>	-	<b>1</b>	-	<b>37</b>	<b>362</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>644.806</b>	<b>65</b>	<b>141</b>	<b>3.074</b>	<b>15.899</b>	<b>663.985</b>
Íbúðalán	613.595	14	47	59	5.323	619.038
Annað	31.211	51	94	3.015	10.576	44.947
<b>Fyrirtæki</b>	<b>329.613</b>	<b>134.988</b>	<b>2.442</b>	<b>78.288</b>	<b>88.325</b>	<b>633.656</b>
Sjávarútvegur	9.593	133.172	124	24.285	15.076	182.250
Fasteignafélög	122.392	73	905	5.453	1.890	130.713
Byggingarstarfsemi	65.836	15	344	40	2.679	68.914
Ferðapjónusta	67.127	682	232	208	30.684	98.933
Þjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	26.131	1.042	291	8.151	12.493	48.108
Verslun	21.003	2	88	11.878	14.893	47.864
Lönaður og orkufyrirtæki	9.910	2	73	-	10.290	20.275
Eignarhaldsfélög	2.202	-	378	28.273	12	30.865
Landbúnaður	5.419	-	7	-	308	5.734
Annað	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>974.743</b>	<b>135.053</b>	<b>2.584</b>	<b>81.362</b>	<b>104.261</b>	<b>1.298.003</b>
31. desember 2020	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>293</b>	-	<b>1</b>	-	<b>14</b>	<b>308</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>541.822</b>	<b>82</b>	<b>131</b>	<b>3.137</b>	<b>15.382</b>	<b>560.554</b>
Íbúðalán	511.893	10	30	58	4.578	516.569
Annað	29.929	72	101	3.079	10.804	43.985
<b>Fyrirtæki</b>	<b>341.572</b>	<b>129.320</b>	<b>3.082</b>	<b>75.126</b>	<b>84.299</b>	<b>633.399</b>
Sjávarútvegur	10.005	127.319	158	25.400	10.000	172.882
Fasteignafélög	121.135	50	649	668	1.644	124.146
Byggingarstarfsemi	75.537	18	964	36	2.677	79.232
Ferðapjónusta	65.818	750	399	205	27.493	94.665
Þjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	24.773	1.092	240	10.931	13.619	50.655
Verslun	23.424	89	182	11.191	15.089	49.975
Lönaður og orkufyrirtæki	11.816	2	63	1	13.317	25.199
Eignarhaldsfélög	3.123	-	424	26.694	142	30.383
Landbúnaður	5.941	-	3	-	318	6.262
Annað	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>883.687</b>	<b>129.402</b>	<b>3.214</b>	<b>78.263</b>	<b>99.695</b>	<b>1.194.261</b>

\*Aðrar tryggingar eru fjárkröfur, vörureikningar, lausafé, ökutæki, vélar, loftför og birgðir.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 42. Gæði útlána og krafna

Eftirfarandi töflur sýna gæði útlána og krafna á formi láns hæfiseinkunna.

30. september 2021	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>Lánastofnanir</b>	<b>59.364</b>	-	-	-	-	(1)	<b>59.363</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>162</b>	<b>3.688</b>	-	<b>7</b>	-	(33)	<b>3.824</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>358.994</b>	<b>317.898</b>	<b>22.611</b>	<b>3.010</b>	<b>820</b>	<b>(1.866)</b>	<b>701.467</b>
Íbúðalán	331.292	273.579	16.213	1.965	605	(945)	622.709
Annað	27.702	44.319	6.398	1.045	215	(921)	78.758
<b>Fyrirtæki</b>	<b>71.523</b>	<b>482.728</b>	<b>96.977</b>	<b>35.379</b>	<b>79</b>	<b>(16.441)</b>	<b>670.245</b>
Sjávarútvegur	28.153	147.329	7.620	1.670	-	(453)	184.319
Fasteignafélög	819	119.645	11.726	3.714	76	(1.728)	134.252
Byggingarstarfsemi	2.572	54.204	9.278	10.149	-	(1.732)	74.471
Ferðaþjónusta	322	46.242	47.713	13.827	-	(8.619)	99.485
Þjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	3.949	53.655	6.329	2.420	1	(1.933)	64.421
Verslun	23.271	24.185	3.098	1.248	-	(1.266)	50.536
Iðnaður og orkufyrirtæki	11.321	10.045	1.799	2.176	2	(499)	24.844
Eignarhaldsfélög	-	22.770	9.102	12	-	(139)	31.745
Landbúnaður	1.116	4.653	312	163	-	(72)	6.172
Annað	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>490.043</b>	<b>804.314</b>	<b>119.588</b>	<b>38.396</b>	<b>899</b>	<b>(18.341)</b>	<b>1.434.899</b>

31. desember 2020	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>Lánastofnanir</b>	<b>48.057</b>	-	-	-	<b>17</b>	<b>(1)</b>	<b>48.073</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>179</b>	<b>3.990</b>	-	-	-	(41)	<b>4.128</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>313.257</b>	<b>251.820</b>	<b>24.400</b>	<b>4.117</b>	<b>929</b>	<b>(2.307)</b>	<b>592.216</b>
Íbúðalán	287.369	211.528	17.109	2.735	729	(1.221)	518.249
Annað	25.888	40.292	7.291	1.382	200	(1.086)	73.967
<b>Fyrirtæki</b>	<b>63.930</b>	<b>480.168</b>	<b>117.569</b>	<b>35.568</b>	<b>1.974</b>	<b>(22.127)</b>	<b>677.082</b>
Sjávarútvegur	25.230	143.113	11.508	1.098	-	(1.236)	179.713
Fasteignafélög	312	112.892	13.988	5.550	55	(3.335)	129.462
Byggingarstarfsemi	887	54.452	26.186	3.302	-	(2.482)	82.345
Ferðaþjónusta	657	37.791	51.098	14.957	-	(8.507)	95.996
Þjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	3.354	58.613	4.163	3.461	-	(2.239)	67.352
Verslun	21.601	26.824	4.655	1.910	-	(1.400)	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	10.937	13.823	3.084	4.919	8	(2.540)	30.231
Eignarhaldsfélög	60	27.630	2.484	8	1.911	(244)	31.849
Landbúnaður	892	5.030	403	363	-	(144)	6.544
Annað	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>425.423</b>	<b>735.978</b>	<b>141.969</b>	<b>39.685</b>	<b>2.920</b>	<b>(24.476)</b>	<b>1.321.499</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 43. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur sýna bókfært brúttóvirði útlána og krafna á fjármálastofnanir og viðskiptavinum eftir vanskilastöðu.

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
30. september 2021								
Lánastofnanir	59.364	-	-	-	-	-	(1)	59.363
Opinberir aðilar	3.856	-	1	-	-	-	(33)	3.824
Einstaklingar	694.520	3.465	3.101	314	765	1.168	(1.866)	701.467
Íbúðalán	619.786	1	2.468	183	520	696	(945)	622.709
Annað	74.734	3.464	633	131	245	472	(921)	78.758
Fyrirtæki	666.829	6.950	2.223	862	1.686	8.136	(16.441)	670.245
Sjávarútvegur	180.213	4.415	132	-	-	12	(453)	184.319
Fasteignafélög	133.304	99	509	386	1.291	391	(1.728)	134.252
Byggingarstarfsemi	74.308	695	565	147	-	488	(1.732)	74.471
Ferðapjónusta	102.769	155	110	192	147	4.731	(8.619)	99.485
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	63.094	1.428	323	61	51	1.397	(1.933)	64.421
Verslun	50.489	31	73	15	186	1.008	(1.266)	50.536
Iðnaður og orkufyrirtæki	24.757	34	387	45	11	109	(499)	24.844
Eignarhaldsfélög	31.713	56	104	11	-	-	(139)	31.745
Landbúnaður	6.182	37	20	5	-	-	(72)	6.172
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.424.569	10.415	5.325	1.176	2.451	9.304	(18.341)	1.434.899

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
31. desember 2020								
Lánastofnanir	48.074	-	-	-	-	-	(1)	48.073
Opinberir aðilar	4.169	-	-	-	-	-	(41)	4.128
Einstaklingar	585.132	2.038	1.216	2.758	1.530	1.849	(2.307)	592.216
Íbúðalán	514.190	-	880	2.201	1.232	967	(1.221)	518.249
Annað	70.942	2.038	336	557	298	882	(1.086)	73.967
Fyrirtæki	670.335	3.757	4.428	1.575	3.361	15.753	(22.127)	677.082
Sjávarútvegur	180.482	61	360	19	10	17	(1.236)	179.713
Fasteignafélög	129.662	144	788	624	308	1.271	(3.335)	129.462
Byggingarstarfsemi	80.973	126	2.234	128	37	1.329	(2.482)	82.345
Ferðapjónusta	93.261	124	699	374	2.334	7.711	(8.507)	95.996
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	66.774	1.932	79	160	56	590	(2.239)	67.352
Verslun	53.494	194	174	238	584	306	(1.400)	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	27.949	280	11	-	31	4.500	(2.540)	30.231
Eignarhaldsfélög	31.262	811	3	13	-	4	(244)	31.849
Landbúnaður	6.478	85	80	19	1	25	(144)	6.544
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.307.710	5.795	5.644	4.333	4.891	17.602	(24.476)	1.321.499

## 44. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

Eftirfarandi töflur sýna bæði bókfært brúttóvirði útlána og krafna og vænt útlánatap eftir atvinnugreinum og flokkun í áhættustig skv. IFRS 9 staðlinum.

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
<b>30. september 2021</b>										
Lánastofnanir	59.364	59.364	(1)	-	-	-	-	(1)	-	59.363
Opinberir aðilar	3.857	3.792	(31)	58	(1)	7	(1)	(33)	-	3.824
<b>Einstaklingar</b>	<b>703.333</b>	<b>665.703</b>	<b>(604)</b>	<b>34.159</b>	<b>(592)</b>	<b>3.010</b>	<b>(670)</b>	<b>(1.866)</b>	<b>461</b>	<b>701.467</b>
Íbúðalán	623.654	598.411	(392)	23.278	(351)	1.965	(202)	(945)	-	622.709
Annað	79.679	67.292	(212)	10.881	(241)	1.045	(468)	(921)	461	78.758
<b>Fyrirtæki</b>	<b>686.686</b>	<b>523.823</b>	<b>(1.521)</b>	<b>105.132</b>	<b>(5.068)</b>	<b>35.379</b>	<b>(9.852)</b>	<b>(16.441)</b>	<b>22.352</b>	<b>670.245</b>
Sjávarútvegur	184.772	176.418	(271)	2.469	(60)	1.670	(122)	(453)	4.215	184.319
Fasteignafélög	135.980	115.523	(328)	10.809	(511)	3.714	(889)	(1.728)	5.934	134.252
Byggingarstarfsemi	76.203	61.492	(356)	4.284	(64)	10.149	(1.312)	(1.732)	278	74.471
Ferðapjónusta	108.104	23.632	(182)	70.645	(4.177)	13.827	(4.260)	(8.619)	-	99.485
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	66.354	51.702	(191)	7.883	(151)	2.420	(1.591)	(1.933)	4.349	64.421
Verslun	51.802	46.434	(61)	2.959	(45)	1.248	(1.160)	(1.266)	1.161	50.536
Iðnaður og orkufyrirtæki	25.343	21.364	(24)	1.803	(21)	2.176	(454)	(499)	-	24.844
Eignarhaldsfélög	31.884	21.772	(99)	3.685	(33)	12	(7)	(139)	6.415	31.745
Landbúnaður	6.244	5.486	(9)	595	(6)	163	(57)	(72)	-	6.172
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.453.240</b>	<b>1.252.682</b>	<b>(2.157)</b>	<b>139.349</b>	<b>(5.661)</b>	<b>38.396</b>	<b>(10.523)</b>	<b>(18.341)</b>	<b>22.813</b>	<b>1.434.899</b>

## 44. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig (framhald)

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
<b>31. desember 2020</b>										
Lánastofnanir	48.074	48.074	(1)	-	-	-	-	(1)	-	48.073
Opinberir aðilar	4.169	4.026	(39)	143	(2)	-	-	(41)	-	4.128
<b>Einstaklingar</b>	<b>594.523</b>	<b>549.450</b>	<b>(415)</b>	<b>40.417</b>	<b>(1.022)</b>	<b>4.117</b>	<b>(870)</b>	<b>(2.307)</b>	<b>539</b>	<b>592.216</b>
Íbúðalán	519.470	487.781	(242)	28.954	(701)	2.735	(278)	(1.221)	-	518.249
Annað	75.053	61.669	(173)	11.463	(321)	1.382	(592)	(1.086)	539	73.967
<b>Fyrirtæki</b>	<b>699.209</b>	<b>535.653</b>	<b>(3.378)</b>	<b>112.012</b>	<b>(5.612)</b>	<b>35.568</b>	<b>(13.137)</b>	<b>(22.127)</b>	<b>15.976</b>	<b>677.082</b>
Sjávarútvegur	180.949	172.356	(678)	4.665	(153)	1.098	(405)	(1.236)	2.830	179.713
Fasteignafélög	132.797	114.269	(788)	12.456	(646)	5.550	(1.901)	(3.335)	522	129.462
Byggingarstarfsemi	84.827	67.399	(717)	14.014	(678)	3.302	(1.087)	(2.482)	112	82.345
Ferðaþjónusta	104.503	29.677	(479)	59.843	(3.624)	14.957	(4.404)	(8.507)	26	95.996
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	69.591	51.639	(302)	7.011	(198)	3.462	(1.739)	(2.239)	7.479	67.352
Verslun	54.990	46.893	(207)	4.440	(116)	1.910	(1.077)	(1.400)	1.747	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	32.771	24.995	(45)	2.857	(67)	4.919	(2.428)	(2.540)	-	30.231
Eignarhaldsfélög	32.093	22.966	(147)	5.860	(93)	7	(4)	(244)	3.260	31.849
Landbúnaður	6.688	5.459	(15)	866	(37)	363	(92)	(144)	-	6.544
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.345.975</b>	<b>1.137.203</b>	<b>(3.833)</b>	<b>152.572</b>	<b>(6.636)</b>	<b>39.685</b>	<b>(14.007)</b>	<b>(24.476)</b>	<b>16.515</b>	<b>1.321.499</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 45. Virðisrýmun útlána og krafna

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýmunarsjóði útlána og krafna á tímabilinu.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Lánastofnanir</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	-	-	-	0
<b>Staða 30. september 2021 - Lánastofnanir</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1)	-	-	(1)
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(4.224)</b>	<b>(6.969)</b>	<b>(14.110)</b>	<b>(25.303)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(1.058)	(397)	(1.692)	(3.147)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	1.405	1.244	2.233	4.882
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(89)	75	14	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	706	(793)	87	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	164	448	(612)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	667	562	485	1.714
Framlag á móti afskrift	1	5	2.966	2.972
<b>Staða 30. september 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(2.428)</b>	<b>(5.825)</b>	<b>(10.629)</b>	<b>(18.882)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.156)	(5.661)	(10.523)	(18.340)
-þar af fært á meðal skulda	(272)	(164)	(106)	(542)

	1.1-30.9.2021				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(1)	(377)	(2.769)	(3.147)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	1	415	4.466	4.882
Breytingar vegna eigna í lánaþók í upphafi tímabils	-	1	207	1.506	1.714
Afskrift	-	-	(371)	(3.020)	(3.391)
Framlag á móti afskrift	-	-	208	2.764	2.972
Innheimt áður afskrifað	-	-	795	112	907
Gengisbreytingar	-	-	-	(101)	(101)
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>877</b>	<b>2.958</b>	<b>3.836</b>



## Skýringar við árschlutareikning samstæðunnar

### 45. Virðisrýrnun útlána og krafna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á árinu 2020.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Uppfærð staða 1. janúar 2020 - Lánastofnanir</b>	<b>(1)</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	3	-	3
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	-	2	-	2
<b>Staða 31. desember 2020 - Lánastofnanir</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1)	-	-	(1)
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Uppfærð staða 1. janúar 2020 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(2.579)</b>	<b>(2.029)</b>	<b>(10.625)</b>	<b>(15.233)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(1.773)	(1.508)	(2.714)	(5.995)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	890	544	1.578	3.012
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(121)	104	17	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	3.692	(3.782)	90	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	1.557	1.207	(2.764)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(5.907)	(1.517)	(1.227)	(8.651)
Framlag á móti afskrift	17	12	1.535	1.564
<b>Staða 31. desember 2020 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(4.224)</b>	<b>(6.969)</b>	<b>(14.110)</b>	<b>(25.303)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(3.831)	(6.636)	(14.007)	(24.474)
-þar af fært á meðal skulda	(395)	(333)	(103)	(831)

	1.1-31.12.2020				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(1)	(558)	(5.436)	(5.995)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	3	1	458	2.553	3.015
Breytingar vegna eigna í lánaþóki í upphafi árs	2	(3)	(416)	(8.232)	(8.649)
Afskrift	-	-	(704)	(1.904)	(2.608)
Framlag á móti afskrift	-	-	365	1.199	1.564
Innheimt áður afskrifað	-	-	325	170	495
Gengisbreytingar	-	-	1	296	297
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>5</b>	<b>(3)</b>	<b>(529)</b>	<b>(11.354)</b>	<b>(11.881)</b>

### 46. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 30. september 2021 voru fjórir hópar viðskiptamanna samstæðunnar skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar samkvæmt gildandi reglum um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila eru umfram 10% af eiginfjárbætti 1 á samstæðugrunni. Samkvæmt framangreindum reglum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera hærri en 25% af eiginfjárbætti 1. Neðangreind tafla sýnir stórar áhættuskuldbindingar eftir útlánamildun.

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
<b>30. september 2021</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af eiginfjárbætti 1 á samstæðugrunni	3	92.512
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af eiginfjárbætti 1 á samstæðugrunni	1	7.285
<b>Samtals</b>	<b>4</b>	<b>99.797</b>

Hlutfall af eiginfjárbætti 1 37%

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
<b>31. desember 2020</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	104.514
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	7.134
<b>Samtals</b>	<b>4</b>	<b>111.648</b>

Hlutfall af hæfu fjármagni 40%

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Lausafjánhættu

#### 47. Stýring lausafjánhættu

Samstæðan starfar í samræmi viðreglur Seðlabanka Íslands nr. 266/2017, um lausafjárlutfall lánastofnana. Þann 30. júní 2021 voru reglur nr. 1032/2014, um fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum, felldar á brott en nýjar reglur nr. 750/2021, um hlutfall stöðugrar fjármögnunar, tóku gildi þar sem innleitt er 100% heildarhlutfall fyrir stöðuga fjármögnun. Samstæðan fylgir auk þess leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2010, um bestu framkvæmd lausafjárstýringar hjá fjármálafyrirtækjum. Lausafjárreglur Seðlabankans nr. 266/2017 krefjast þess að heildarlausafjárþekja fyrir samstæðuna sé að lágmarki 100% og að lausafjárþekja fyrir erlendar myntir sé einnig að lágmarki 100%. Seðlabanki Íslands breytti reglum nr. 266/2017 í desember 2019 og innleiddi lágmarkskröfu á lausafjárlutfall í íslenskum krónum. Innleiðingarátætlun er á þann veg að frá og með 1. janúar 2020 er lágmarkskrafa lausafjárlutfalls í íslenskum krónum 30%, 40% þann 1. janúar 2022 og 50% þann 1. janúar 2023. Reglur nr. 750/2021, um hlutfall stöðugrar fjármögnunar, setja 100% lágmarksskorðu um stöðuga heildarfjármögnunarþekju. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjárstöðu og fjármögnunarhlutfall til Seðlabankans.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekjuhlutfall (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútlæði á næstu 30 dögum miðað við tilteknar álagsaðstæður. Hágæða lausafjáreignir samanstanda af handbæru reiðufé, innstæðum hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands, erlendum ríkisverðbréfum með 0% áhættuvog og öðrum eignum sem uppfylla skilyrði um lausafjáreignir samkvæmt reglum nr. 266/2017. Vænt inn- og útlæði fyrir næstu 30 daga er fengið með því að veita þá eigna- og skuldaliði sem tilteknir eru við útreikning hlutfallsins með fyrirfram ákveðnum inn- og útlæðisvogum sem tilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjár á móti væntu útlæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að lánastofnanir reiði sig um of á vænt innflæði á álagstímum. Taflan hér að neðan sýnir útreikninga lausafjárþekjuhlutfalls þann 30. september 2021 og 31. desember 2020.

Lausafjárþekja 30. september 2021	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stígs lausafjáreignir	142.872	142.871	54.788	54.788	197.660	197.660
2. stígs lausafjáreignir	12.015	8.410	236	201	12.251	8.611
Upplýsingaliðir	7.511	-	65	-	7.577	-
<b>Heildarlausafjáreignir</b>	<b>162.398</b>	<b>151.281</b>	<b>55.089</b>	<b>54.989</b>	<b>217.488</b>	<b>206.271</b>
Innlán	610.699	134.956	109.479	45.754	720.178	180.710
Lántaka	-	-	138	138	138	138
Annað útlæði	117.872	18.718	37.782	3.758	155.653	22.477
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>728.571</b>	<b>153.674</b>	<b>147.399</b>	<b>49.650</b>	<b>875.969</b>	<b>203.325</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	12.630	-	59.276	57.427	71.906	57.427
Annað innflæði	39.627	19.396	12.150	6.497	51.776	25.894
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(26.686)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>52.257</b>	<b>19.396</b>	<b>71.426</b>	<b>37.238</b>	<b>123.682</b>	<b>83.321</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>113%</b>		<b>443%</b>		<b>172%</b>

Lausafjárþekja 31. desember 2020	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stígs lausafjáreignir	122.458	122.458	42.620	42.620	165.077	165.077
2. stígs lausafjáreignir	-	-	4.578	3.892	4.578	3.892
Upplýsingaliðir	21.033	-	300	-	21.334	-
<b>Heildarlausafjáreignir</b>	<b>143.491</b>	<b>122.458</b>	<b>47.498</b>	<b>46.512</b>	<b>190.989</b>	<b>168.969</b>
Innlán	520.333	114.832	102.032	40.757	622.365	155.589
Lántaka	-	-	146	146	146	146
Annað útlæði	93.795	15.776	32.052	2.987	125.847	18.763
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>614.128</b>	<b>130.608</b>	<b>134.230</b>	<b>43.890</b>	<b>748.358</b>	<b>174.498</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	13.084	-	47.727	47.336	60.810	47.336
Annað innflæði	29.835	13.902	6.421	3.787	36.256	17.690
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(18.206)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>42.919</b>	<b>13.902</b>	<b>54.148</b>	<b>32.917</b>	<b>97.066</b>	<b>65.026</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>105%</b>		<b>424%</b>		<b>154%</b>

Eftirfarandi tafla sýnir samsetningu lausafjárforða bankans sem samsettur er af hágæðalausafjáreignum sem skilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017 sem og af tiltækum útlánnum og kröfum á fjármálastofnanir:

Lausafjárforði 30. september 2021	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	81.837	2.191	84.028
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhaf hjá Seðlabanka Íslands	73.050	236	73.286
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	52.597	52.597
<b>Hágæðalausafjáreignir</b>	<b>154.887</b>	<b>55.024</b>	<b>209.911</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	12.630	59.276	71.906
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>167.517</b>	<b>114.300</b>	<b>281.817</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 47. Stýring lausafjáraðættu (framhald)

Lausafjárforði 31. desember 2020	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	61.634	1.458	63.092
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	60.823	4.578	65.401
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	41.161	41.161
<b>Hágæðalausafjáreignir</b>	<b>122.457</b>	<b>47.197</b>	<b>169.654</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	13.084	47.727	60.811
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>135.541</b>	<b>94.924</b>	<b>230.465</b>

Annar meginmælikvarði lausafjáraðættu, þar sem horft er til allt að 12 mánaða, er fjármögnunarþekja (NSFR). Eftirfarandi tafla sýnir fjármögnunarþekju í erlendum myntum og fjármögnunarþekju samtals 30. september 2021 og 31. desember 2020:

	30.9.2021	31.12.2020
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	122%	132%
Fjármögnunarþekja samtals	118%	116%

### 48. Eftirstöðvagreiðing fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi töflur taka aðeins mið af samningsbundnu greiðslufærð eigna og skulda samstæðunnar en taka ekki mið af þeim aðgerðum sem samstæðan getur ákveðið að fara í til að umbreyta eignum í reiðufé annað hvort með sölu eigna eða þátttöku í viðskiptum við Seðlabanka Íslands. Frekari upplýsingar um lausafjárstýringu samstæðunnar má sjá í skýringu 47.

Fjárhæðum í eftirstöðvagreiðingunni fyrir 30. september 2021 og lok árs 2020 er skipt niður á tímabil með tilliti til líftíma samnings (þ.e. miðað við tímasetningu samningsbundins greiðslufærðis). Í tilviki útlána og krafna á viðskiptavini sem eru í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir metur samstæðan greiðslufærð út frá sögulegum upplýsingum um endurheimtur. Í tilviki skuldabréfa sem útgefin eru af fyrirtækjum í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir eru fjárhæðir settar fram sem vænt greiðslufærð metið á gangvirði á reikningsskiladegi. Þessi skuldabréf falla öll á tímabilið 1-5 ár.

Fjárhæðir sem birtar eru í eftirstöðvagreiðingunni eru ónúvirt framtíðar innflæði og útflæði greiðslna samstæðunnar, þar með talið greiðslufærð af höfuðstólum og vöxtum. Þessar fjárhæðir eru aðrar en bókfært virði í efnahagsreikningi sem byggja á núvirtu greiðslufærð en ekki ónúvirtu. Ef inn- og útgreiðslur eru ekki fastákvæðnar er fjárhæðin sem notuð er við eftirstöðvagreiðinguna ákvörðuð með tilliti til þeirra vaxtaferla, gengis gjaldmiðla og verðbólgu sem er í gildi á reikningsskiladegi. Þegar valkvætt er hvenær samstæðan þarf að inna greiðslu af hendi er vænt greiðslustreymi reiknað út frá fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafín um greiðslu en það er versta spá út frá sjónarmiði samstæðunnar. Sem dæmi má nefna að óbundnar innstæður falla inn á fyrsta tímabilið. Þar sem samstæðan hefur skuldbundið sig til að hafa fjárhæðir til reiðu er reiknað með því að hver fjárhæð sé reidd fram á fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafín um greiðslu. Ónýttar lánalínur falla því líka innan þess tímabils sem fyrst mætti nýta þær. Fyrir fjárhagslega ábyrgðasamninga sem samstæðan gefur út er fjárhæðin sem notuð er í eftirstöðvagreiðingunni hámarksfjárhæð ábyrgðarinnar og er hún gefin upp á fyrsta tímabilinu sem hægt væri að krefjast efnda á ábyrgðinni.

Talsverður munur er á væntu greiðslufærð samstæðunnar af óbundnum innstæðum annars vegar og fjárhæðunum sem eftirstöðvagreiðingin miðast við hins vegar. Óbundin innlán viðskiptavina hafa stuttan samningsbundinn gjalddaga en eru skilgreind sem tiltölulega stöðug fjármögnunarleið með væntan lánstíma lengri en eitt ár. Að auki er ekki gert ráð fyrir því að allar lánalínur séu nýttar samstundis. Eins og kom fram í skýringu 47, framkvæmir samstæðan einnig mánaðarlegar álagsprófanir til að meta áhrif breyttra markaðsaðstæðna og úttekta á innlánunum.

Innan afleiðna koma fjárhæðir stundarviðskipta. Við stýringu á lausafjáraðættu lítur samstæðan á stundarviðskipti sem fjárhagslega eign eða skuld en ekki sem hluta af afleiðusamningum.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 48. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 30. september 2021:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(22.060)	(26.743)	(220)	-	-	-	(49.023)	(48.991)
Innlán frá viðskiptavinum	(706.137)	(129.282)	(12.912)	(18.886)	(6.586)	-	(873.803)	(869.463)
Skortstöður	-	(8)	(59)	(2.444)	(1.916)	-	(4.427)	(3.480)
Lántaka	(1.729)	(10.006)	(111.386)	(308.722)	(92.131)	-	(523.974)	(474.415)
Aðrar fjárskuldir	(13.226)	-	-	-	-	-	(13.226)	(13.226)
Víkjandi lántaka	-	(228)	(472)	(2.884)	(25.073)	-	(28.657)	(21.099)
<b>Samtals</b>	<b>(743.152)</b>	<b>(166.267)</b>	<b>(125.049)</b>	<b>(332.936)</b>	<b>(125.706)</b>	<b>0</b>	<b>(1.493.110)</b>	<b>(1.430.674)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(274)
Innstreymi	6.076	1.761	1.029	-	-	-	8.866	
Útstreymi	(6.318)	(1.781)	(1.025)	-	-	-	(9.124)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(3.048)
Innstreymi	25.825	30.661	18	3.453	-	-	59.957	
Útstreymi	(27.087)	(31.988)	(37)	(3.951)	-	-	(63.063)	
<b>Samtals</b>	<b>(1.504)</b>	<b>(1.347)</b>	<b>(15)</b>	<b>(498)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.364)</b>	<b>(3.322)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	92.043	-	-	-	-	-	92.043	92.043
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20.339	30.274	21.692	53.756	7.922	-	133.983	129.579
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	-	-	-	30.527	30.527	30.527
Útlán og kröfur á lánastofnanir	59.276	-	-	-	-	-	59.276	59.363
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	79.515	62.790	181.980	558.763	1.473.914	-	2.356.962	1.375.536
Aðrar fjáreignir	11.671	-	-	-	-	-	11.671	11.671
<b>Samtals</b>	<b>262.844</b>	<b>93.064</b>	<b>203.672</b>	<b>612.519</b>	<b>1.481.836</b>	<b>30.527</b>	<b>2.684.462</b>	<b>1.698.719</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								508
Innstreymi	18.404	1.692	2.158	1.351	-	-	23.605	
Útstreymi	(18.007)	(1.667)	(2.112)	(1.342)	-	-	(23.128)	
<b>Áhættuvarnir</b>								1.030
Innstreymi	2.444	1.317	46.407	45.783	-	-	95.951	
Útstreymi	(2.351)	(1.455)	(45.600)	(45.520)	-	-	(94.926)	
<b>Samtals</b>	<b>490</b>	<b>(113)</b>	<b>853</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.502</b>	<b>1.538</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(478)	(1.097)	(3.841)	(4.807)	(12.324)	(781)	(23.328)	
Ónýttar lánsheimildir	(117.715)	-	-	-	-	-	(117.715)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortahættur	(64.198)	-	-	-	-	-	(64.198)	
<b>Samtals</b>	<b>(182.391)</b>	<b>(1.097)</b>	<b>(3.841)</b>	<b>(4.807)</b>	<b>(12.324)</b>	<b>(781)</b>	<b>(205.241)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(663.713)</b>	<b>(75.760)</b>	<b>75.620</b>	<b>274.550</b>	<b>1.343.806</b>	<b>29.746</b>	<b>984.249</b>	<b>266.261</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 48. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2020:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(18.997)	(29.641)	-	-	-	-	(48.638)	(48.725)
Innlán frá viðskiptavinum	(611.570)	(108.575)	(53.867)	(16.827)	(5.761)	-	(796.600)	(793.427)
Skortstöður	-	(6)	(2)	(35)	(560)	-	(603)	(523)
Lántaka	(63)	(32.479)	(13.438)	(334.670)	(83.795)	-	(464.445)	(420.178)
Aðrar fjárskuldir	(8.127)	-	-	-	-	-	(8.127)	(8.127)
Víkjandi lántaka	-	-	(710)	(2.898)	(25.356)	-	(28.964)	(21.366)
<b>Samtals</b>	<b>(638.757)</b>	<b>(170.701)</b>	<b>(68.017)</b>	<b>(354.430)</b>	<b>(115.472)</b>	<b>0</b>	<b>(1.347.377)</b>	<b>(1.292.346)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(676)
Innstreymi	3.668	1.168	8	-	-	-	4.844	
Útstreymi	(4.263)	(1.246)	(8)	-	-	-	(5.517)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(3.048)
Innstreymi	499	26	25.980	3.563	-	-	30.068	
Útstreymi	(534)	(85)	(28.533)	(4.011)	-	-	(33.163)	
<b>Samtals</b>	<b>(630)</b>	<b>(137)</b>	<b>(2.553)</b>	<b>(448)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.768)</b>	<b>(3.724)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	67.604	-	-	-	-	-	67.604	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26.454	29.325	22.433	34.494	11.438	-	124.144	119.330
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	-	-	-	26.808	26.808	26.808
Útlán og kröfur á lánastofnanir	48.073	-	-	-	-	-	48.073	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	61.456	67.836	192.753	504.165	1.284.532	-	2.110.742	1.273.426
Aðrar fjáreignir	9.852	-	-	-	-	-	9.852	9.852
<b>Samtals</b>	<b>213.439</b>	<b>97.161</b>	<b>215.186</b>	<b>538.659</b>	<b>1.295.970</b>	<b>26.808</b>	<b>2.387.223</b>	<b>1.545.093</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								303
Innstreymi	1.957	1.797	2.019	1.858	-	-	7.631	
Útstreymi	(1.885)	(1.728)	(1.912)	(1.805)	-	-	(7.330)	
<b>Áhættuvarnir</b>								3.000
Innstreymi	12.711	20.707	1.053	95.241	-	-	129.712	
Útstreymi	(12.110)	(19.547)	(989)	(94.081)	-	-	(126.727)	
<b>Samtals</b>	<b>673</b>	<b>1.229</b>	<b>171</b>	<b>1.213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.286</b>	<b>3.303</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(1.388)	(632)	(5.693)	(4.086)	(12.269)	-	(24.068)	
Ónýttar lánsheimildir	(99.553)	-	-	-	-	-	(99.553)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortahættur	(64.663)	-	-	-	-	-	(64.663)	
<b>Samtals</b>	<b>(165.604)</b>	<b>(632)</b>	<b>(5.693)</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(12.269)</b>	<b>0</b>	<b>(188.284)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(590.879)</b>	<b>(73.080)</b>	<b>139.094</b>	<b>180.908</b>	<b>1.168.229</b>	<b>26.808</b>	<b>851.080</b>	<b>252.326</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 49. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda eftir myntum

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar eftir gjaldmiðlum 30. september 2021:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjalddaga	Samtals	Bókfært virði
Samtals í erlendri mynt	(110.573)	(593)	(88.277)	(171.261)	(16.055)	-	(386.759)	(1.022.440)
ISK	(632.579)	(165.674)	(36.772)	(161.675)	(109.651)	-	(1.106.351)	(408.234)
<b>Alls</b>	<b>(743.152)</b>	<b>(166.267)</b>	<b>(125.049)</b>	<b>(332.936)</b>	<b>(125.706)</b>	<b>0</b>	<b>(1.493.110)</b>	<b>(1.430.674)</b>

#### Afleiður – skuldir

Samtals í erlendri mynt	(94)	(655)	(498)	(2)	-	-	(1.249)	(605)
ISK	(1.410)	(692)	483	(496)	-	-	(2.115)	(2.717)
<b>Samtals</b>	<b>(1.504)</b>	<b>(1.347)</b>	<b>(15)</b>	<b>(498)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.364)</b>	<b>(3.322)</b>

#### Fjáreignir aðrar en afleiður

Samtals í erlendri mynt	94.311	51.972	77.483	158.787	3.097	959	386.609	1.332.176
ISK	168.533	41.092	126.189	453.732	1.478.739	29.568	2.297.853	366.543
<b>Samtals</b>	<b>262.844</b>	<b>93.064</b>	<b>203.672</b>	<b>612.519</b>	<b>1.481.836</b>	<b>30.527</b>	<b>2.684.462</b>	<b>1.698.719</b>

#### Afleiður – eignir

Samtals í erlendri mynt	13.533	1.499	2.409	363	-	-	17.804	1.276
ISK	(13.043)	(1.612)	(1.556)	(91)	-	-	(16.302)	262
<b>Samtals</b>	<b>490</b>	<b>(113)</b>	<b>853</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.502</b>	<b>1.538</b>

#### Liðir utan efnahagsreiknings

Samtals í erlendri mynt	(33.946)	(690)	(1.943)	(1.540)	(6.531)	-	(44.650)	
ISK	(148.445)	(407)	(1.898)	(3.267)	(5.793)	(781)	(160.591)	
<b>Samtals</b>	<b>(182.391)</b>	<b>(1.097)</b>	<b>(3.841)</b>	<b>(4.807)</b>	<b>(12.324)</b>	<b>(781)</b>	<b>(205.241)</b>	

**Hrein lausafjárstaða í ISK (626.944) (127.293) 86.446 288.203 1.363.295 28.787 1.012.494 (44.146)**

**Hrein lausafjárstaða í erlendri mynt (36.769) 51.533 (10.826) (13.653) (19.489) 959 (28.245) 310.407**

**Hrein lausafjárstaða (663.713) (75.760) 75.620 274.550 1.343.806 29.746 984.249 266.261**

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar eftir gjaldmiðlum 31. desember 2020:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjalddaga	Samtals	Bókfært virði
Samtals í erlendri mynt	(103.161)	(32.924)	(2.553)	(202.633)	(17.074)	-	(358.345)	(952.226)
ISK	(535.596)	(137.777)	(65.464)	(151.797)	(98.398)	-	(989.032)	(340.120)
<b>Alls</b>	<b>(638.757)</b>	<b>(170.701)</b>	<b>(68.017)</b>	<b>(354.430)</b>	<b>(115.472)</b>	<b>0</b>	<b>(1.347.377)</b>	<b>(1.292.346)</b>

#### Afleiður – skuldir

Samtals í erlendri mynt	2.889	(86)	3	(6)	-	-	2.800	(113)
ISK	(3.519)	(51)	(2.556)	(442)	-	-	(6.568)	(3.611)
<b>Samtals</b>	<b>(630)</b>	<b>(137)</b>	<b>(2.553)</b>	<b>(448)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.768)</b>	<b>(3.724)</b>

#### Fjáreignir aðrar en afleiður

Samtals í erlendri mynt	79.573	50.536	80.629	155.648	4.902	227	371.515	1.196.658
ISK	133.866	46.625	134.557	383.011	1.291.068	26.581	2.015.708	348.435
<b>Samtals</b>	<b>213.439</b>	<b>97.161</b>	<b>215.186</b>	<b>538.659</b>	<b>1.295.970</b>	<b>26.808</b>	<b>2.387.223</b>	<b>1.545.093</b>

#### Afleiður – eignir

Samtals í erlendri mynt	902	196	-	1.609	-	-	2.707	3.197
ISK	(229)	1.033	171	(396)	-	-	579	106
<b>Samtals</b>	<b>673</b>	<b>1.229</b>	<b>171</b>	<b>1.213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.286</b>	<b>3.303</b>

#### Liðir utan efnahagsreiknings

Samtals í erlendri mynt	(28.398)	(398)	(3.273)	(469)	(6.773)	-	(39.311)	
ISK	(137.206)	(234)	(2.420)	(3.617)	(5.496)	-	(148.973)	
<b>Samtals</b>	<b>(165.604)</b>	<b>(632)</b>	<b>(5.693)</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(12.269)</b>	<b>0</b>	<b>(188.284)</b>	

**Hrein lausafjárstaða í ISK (542.684) (90.404) 64.288 226.759 1.187.174 26.581 871.714 4.810**

**Hrein lausafjárstaða í erlendri mynt (48.195) 17.324 74.806 (45.851) (18.945) 227 (20.634) 247.516**

**Hrein lausafjárstaða (590.879) (73.080) 139.094 180.908 1.168.229 26.808 851.080 252.326**

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 50. Veðsettar eignir

Bankinn hefur sett að veði hluta af útlánasafni sínu til tryggingar útgáfu á sértryggðum skuldabréfum sem bankinn hefur gefið út í samræmi við íslensk lög og reglur Fjármálaeftirlitsins. Þá hefur bankinn sett Seðlabankanum að veði eignir til tryggingar á uppgjöri í íslenska greiðslukerfinu, sett eignir að veði til þess að tryggja viðskiptalínur, GMRA-samninga (e. Global Master Repurchase Agreement) og ISDA-samninga (e. International Swaps and Derivative Association), auk annarra veðsetninga af svipuðum toga.

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 30. september 2021 og 31. desember 2020.

	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað		
<b>30. september 2021</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	4.740	8.015	79.288	92.043
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	129.579	129.579
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	30.527	30.527
Afleiðusamningar	-	-	1.538	1.538
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.825	57.538	59.363
Útlán og kröfur á viðskiptavini	279.047	-	1.096.489	1.375.536
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.996	1.996
Rekstrarfjármunir	-	-	11.872	11.872
Óefnislegar eignir	-	-	1.805	1.805
Aðrar eignir	-	-	12.809	12.809
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.290	1.290
<b>Samtals</b>	<b>283.787</b>	<b>9.840</b>	<b>1.424.731</b>	<b>1.718.358</b>

	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað		
<b>31. desember 2020</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	683	4.511	62.410	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	119.330	119.330
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	26.808	26.808
Afleiðusamningar	-	-	3.303	3.303
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	377	47.696	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavini	240.563	-	1.032.863	1.273.426
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.722	1.722
Rekstrarfjármunir	-	-	9.327	9.327
Óefnislegar eignir	-	-	1.696	1.696
Frestuð skatteign	-	-	23	23
Aðrar eignir	-	-	11.227	11.227
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.638	1.638
<b>Samtals</b>	<b>241.246</b>	<b>4.888</b>	<b>1.318.043</b>	<b>1.564.177</b>

### Markaðsáhætta

### 51. Stýring markaðsáhattu

Í eftirfarandi töflu er samantekt á markaðsáhattu samstæðunnar sýnd sem hlutfall af áhættugrunni þann 30. september 2021 og 31. desember 2020. Aðlögun á útlánvirði (CVA) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjákröfur.

Áhættuþáttur	30.9.2021	31.12.2020
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,3%	0,3%
Vaxtaáhætta	0,2%	0,2%
Aðlögun á útlánvirði	0,0%	0,0%
Gjaldeyrisáhætta	0,1%	0,4%
<b>Samtals</b>	<b>0,6%</b>	<b>1,0%</b>

Í skýringum 55-56 er samantekt á heildargjaldeyrisáhattu samstæðunnar innan og utan veltubókar.

### 52. Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta er áhættan á sveiflum í virði á opnum stöðum í hlutabréfum og hlutabréfatengdum fjármálagerningum.

Hlutabréfastöður samstæðunnar í veltubók samanstanda af eigin stöðutöku í skráðum innlendum hlutabréfum og stöðutöku í skráðum innlendum hlutabréfum vegna viðskiptavaktar, ásamt stöðum í afleiðum á skráð hlutabréf og vörnum vegna þeirra. Stöður samstæðunnar í hlutabréfum utan veltubókar samanstanda af skráðum og óskráðum hlutabréfum vegna eigna- og skuldastýringar. Frekari útlistun má sjá í skýringu 21.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 53. Vaxtaáætla

Eftirfarandi töflur sýna vaxtaáættu samstæðunnar. Töflurnar sýna bókfært virði vaxtaberandi eigna og skulda á meðan fjárhæðir utan efnahagsreiknings eru settar fram sem nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar, sjá skýringu 22. Fjárhæðirnar eru flokkaðar út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>30. september 2021</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	92.043	-	-	-	92.043
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	50.974	20.299	50.733	7.573	129.579
Afleiðusamningar	1.538	-	-	-	1.538
Útlán og kröfur á lánastofnanir	59.363	-	-	-	59.363
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.042.166	115.305	197.616	20.449	1.375.536
Aðrar fjáreignir	11.671	-	-	-	11.671
<b>Samtals</b>	<b>1.257.755</b>	<b>135.604</b>	<b>248.349</b>	<b>28.022</b>	<b>1.669.730</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(48.991)	-	-	-	(48.991)
Innlán frá viðskiptavinum	(863.485)	(3.072)	(2.906)	-	(869.463)
Afleiðusamningar og skortstöður	(3.715)	-	(1.632)	(1.455)	(6.802)
Lántaka	(66.751)	(79.032)	(256.790)	(71.842)	(474.415)
Aðrar fjárskuldir	(13.226)	-	-	-	(13.226)
Víkjandi lántaka	-	-	(21.099)	-	(21.099)
<b>Samtals</b>	<b>(996.168)</b>	<b>(82.104)</b>	<b>(282.427)</b>	<b>(73.297)</b>	<b>(1.433.996)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	261.587	53.500	(34.078)	(45.275)	235.734
Afleiður notaðar til áhættuvagnar	(90.660)	45.330	45.330	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	-	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>172.927</b>	<b>98.830</b>	<b>9.252</b>	<b>(45.275)</b>	
	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>31. desember 2020</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	67.604	-	-	-	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	57.071	21.199	33.530	7.530	119.330
Afleiðusamningar	3.303	-	-	-	3.303
Útlán og kröfur á lánastofnanir	48.073	-	-	-	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.003.333	119.549	126.479	24.065	1.273.426
Aðrar fjáreignir	9.853	-	-	-	9.853
<b>Samtals</b>	<b>1.189.237</b>	<b>140.748</b>	<b>160.009</b>	<b>31.595</b>	<b>1.521.589</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(48.725)	-	-	-	(48.725)
Innlán frá viðskiptavinum	(787.612)	(3.073)	(2.742)	-	(793.427)
Afleiðusamningar og skortstöður	(3.725)	-	-	(523)	(4.248)
Lántaka	(79.014)	(15.456)	(258.310)	(67.398)	(420.178)
Aðrar fjárskuldir	(8.127)	-	-	-	(8.127)
Víkjandi lántaka	-	-	(21.366)	-	(21.366)
<b>Samtals</b>	<b>(927.203)</b>	<b>(18.529)</b>	<b>(282.418)</b>	<b>(67.921)</b>	<b>(1.296.071)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	262.034	122.219	(122.409)	(36.326)	225.518
Afleiður notaðar til áhættuvagnar	(93.660)	-	93.660	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	26.501	(24.501)	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>194.875</b>	<b>97.718</b>	<b>(30.749)</b>	<b>(36.326)</b>	



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 54. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

Verðtryggingaráhætta er áhættan á þeim áhrifum sem sveiflur í vísitölu neysluverðs geta haft á fjárhagsstöðu og sjóðstreymi verðtryggðra fjármálagerna. Til að mæta ójafnvægi milli verðtryggðra eigna og skulda býður bankinn upp á óverðtryggð útlán, verðtryggð innlán, verðtryggðar sértryggðar skuldabréfaútgáfur sem og verðtryggða vaxtaskiptasamninga.

Verðtryggingaráhættu vegna tengingar við vísitölu neysluverðs er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárfstýringu og er undir eftirliti Markaðsáhættu innan Áhættustýringar. Tölurnar hér að neðan sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðu miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkað eftir gjalddögum 30. september 2021 og 31. desember 2020.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>30. september 2021</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	7	2.415	2.422
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4.110	9.528	73.090	233.568	320.296
<b>Samtals</b>	<b>4.110</b>	<b>9.528</b>	<b>73.097</b>	<b>235.983</b>	<b>322.718</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(74.829)	(2.695)	(14.310)	(39.031)	(130.865)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	(1.632)	(1.498)	(3.130)
Lántaka	-	(23.453)	(45.539)	(71.842)	(140.834)
Víkjandi lántaka	-	-	(6.048)	-	(6.048)
<b>Samtals</b>	<b>(74.829)</b>	<b>(26.148)</b>	<b>(67.529)</b>	<b>(112.371)</b>	<b>(280.877)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(70.719)</b>	<b>(16.620)</b>	<b>5.568</b>	<b>123.612</b>	<b>41.841</b>
<b>Nettófjáreignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	(16.703)	(3.333)	(2.463)	-	(22.499)
Heildarskiptasamningar	(1.694)	-	-	-	(1.694)
Ábyrgðir	-	-	(101)	(2.972)	(3.073)
<b>Samtals</b>	<b>(18.397)</b>	<b>(3.333)</b>	<b>(2.564)</b>	<b>(2.972)</b>	<b>(27.266)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(89.116)</b>	<b>(19.953)</b>	<b>3.004</b>	<b>120.640</b>	<b>14.575</b>
<b>31. desember 2020</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	187	3.708	5.540	9.435
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4.553	13.031	71.264	278.251	367.099
<b>Samtals</b>	<b>4.553</b>	<b>13.218</b>	<b>74.972</b>	<b>283.791</b>	<b>376.534</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(74.090)	(2.582)	(12.899)	(36.902)	(126.473)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	-	(523)	(523)
Lántaka	-	-	(66.156)	(67.399)	(133.555)
Víkjandi lántaka	-	-	(5.705)	-	(5.705)
<b>Samtals</b>	<b>(74.090)</b>	<b>(2.582)</b>	<b>(84.760)</b>	<b>(104.824)</b>	<b>(266.256)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(69.537)</b>	<b>10.636</b>	<b>(9.788)</b>	<b>178.967</b>	<b>110.278</b>
<b>Nettóeignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	(24.295)	(5.737)	-	(30.032)
Heildarskiptasamningar	(8.527)	-	-	-	(8.527)
Ábyrgðir	-	(54)	(96)	(3.295)	(3.445)
<b>Samtals</b>	<b>(8.527)</b>	<b>(24.349)</b>	<b>(5.833)</b>	<b>(3.295)</b>	<b>(42.004)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(78.064)</b>	<b>(13.713)</b>	<b>(15.621)</b>	<b>175.672</b>	<b>68.274</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Gjaldeyrishætta

#### 55. Gjaldeyrishætta (öll söfn)

Samstæðan starfar í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands um gjaldeyrisjöfnuð, nr. 784/2018. Reglurnar kveða á um að gjaldeyrisjöfnuður (hvort sem er skortstöður eða gnóttstöður) kerfislega mikilvægra fjármálastofnana skuli ávallt vera innan 10% af eiginfjárgrunni þeirra, í hverri mynt og öllum myntum samanlagt. Þó skal heildargjaldeyrisjöfnuður aldrei vera hærri fjárhæð en sem nemur 25.000 milljónum króna. Bankinn skilar Seðlabanka Íslands daglegum skýrslum um gjaldeyrisjöfnuð og samstæðan skilar þeim mánaðarlega.

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 30. september 2021 var - 0,13% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2020: +1,5%).

#### 56. Samþjöppun gjaldeyrisáættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáættu samstæðunnar 30. september 2021 og 31. desember 2020. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram í eftirfarandi töflu innihalda alla samninga um stundarviðskipti með erlenda gjaldmiðla. Við stjórnun gjaldeyrisáættu lítur samstæðan á framansagða samninga hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

30. september 2021	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	800	170	546	10	51	615	2.192
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26.740	1	26.105	-	-	-	52.846
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	71	68	801	-	-	19	959
Afleiðusamningar	993	19	216	-	-	48	1.276
Útlán og kröfur á lánastofnanir	16.263	3.150	7.603	140	1.277	30.843	59.276
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	185.398	4.227	56.561	1.029	170	3.886	251.271
Aðrar eignir	6	4	963	-	-	1	974
<b>Samtals</b>	<b>230.271</b>	<b>7.639</b>	<b>92.795</b>	<b>1.179</b>	<b>1.498</b>	<b>35.412</b>	<b>368.794</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(948)	(10)	(107)	-	-	-	(1.065)
Innlán frá viðskiptavinum	(38.631)	(7.408)	(48.954)	(449)	(1.448)	(14.278)	(111.168)
Afleiðusamningar og skortstöður	(96)	(25)	(872)	-	-	(4)	(997)
Lántaka	(182.044)	-	(19.658)	-	-	(50.773)	(252.475)
Aðrar skuldir	(1.392)	(779)	(1.251)	(3)	(61)	(622)	(4.108)
Víkjandi lántaka	(15.050)	-	-	-	-	-	(15.050)
<b>Samtals</b>	<b>(238.161)</b>	<b>(8.222)</b>	<b>(70.842)</b>	<b>(452)</b>	<b>(1.509)</b>	<b>(65.677)</b>	<b>(384.863)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(7.890)	(583)	21.953	727	(11)	(30.265)	(16.069)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	6.482	761	(22.040)	(607)	151	30.980	15.727
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>(1.408)</b>	<b>178</b>	<b>(87)</b>	<b>120</b>	<b>140</b>	<b>715</b>	<b>(342)</b>
<b>31. desember 2020</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>CHF</b>	<b>Aðrir</b>	<b>Alls</b>
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	434	188	416	14	55	374	1.481
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	19.809	3	25.927	-	-	-	45.739
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	57	-	152	-	-	18	227
Afleiðusamningar	1.730	67	1.266	-	-	134	3.197
Útlán og kröfur á lánastofnanir	19.072	2.614	7.450	125	987	17.479	47.727
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	188.235	4.280	54.582	1.081	187	3.404	251.769
Aðrar eignir	1	-	2.314	-	-	-	2.315
<b>Samtals</b>	<b>229.338</b>	<b>7.152</b>	<b>92.107</b>	<b>1.220</b>	<b>1.229</b>	<b>21.409</b>	<b>352.455</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.958)	(3)	(380)	-	-	-	(2.341)
Innlán frá viðskiptavinum	(40.500)	(5.820)	(44.326)	(423)	(1.048)	(9.530)	(101.647)
Afleiðusamningar og skortstöður	(33)	(9)	(40)	-	-	-	(82)
Lántaka	(173.677)	-	(19.155)	-	-	(37.986)	(230.818)
Aðrar skuldir	(950)	(146)	(425)	(7)	(7)	(502)	(2.037)
Víkjandi lántaka	(15.661)	-	-	-	-	-	(15.661)
<b>Samtals</b>	<b>(232.779)</b>	<b>(5.978)</b>	<b>(64.326)</b>	<b>(430)</b>	<b>(1.055)</b>	<b>(48.018)</b>	<b>(352.586)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(3.441)	1.174	27.781	790	174	(26.609)	(131)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	4.374	(941)	(25.359)	(702)	-	26.698	4.070
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>933</b>	<b>233</b>	<b>2.422</b>	<b>88</b>	<b>174</b>	<b>89</b>	<b>3.939</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 57. Gengi erlendra gjaldmiðla

Samstæðan notaði eftirfarandi gengi erlendra gjaldmiðla fyrir reikningstímabilið sem árshlutareikningur þessi nær til:

	30.9.2021	31.12.2020	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.9 2021	Meðalgengi 1.1-30.9 2020
EUR/ISK	151,10	156,10	(3,2%)	150,62	152,04
GBP/ISK	175,80	173,54	1,3%	173,86	172,41
USD/ISK	130,53	127,16	2,7%	125,90	134,43
JPY/ISK	1,1706	1,2339	(5,1%)	1,1602	1,2542
CHF/ISK	139,76	144,39	(3,2%)	138,24	142,09
CAD/ISK	102,99	99,85	3,1%	100,49	99,67
DKK/ISK	20,318	20,980	(3,2%)	20,252	20,387
NOK/ISK	14,931	14,926	0,0%	14,690	14,212
SEK/ISK	14,900	15,572	(4,3%)	14,833	14,416

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 58. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2021			2020			
	3F	2F	1F	4F*	3F	2F	1F
Vaxtatekjur	15.646	18.096	14.332	15.695	16.167	18.220	16.416
Vaxtagjöld	(6.046)	(7.764)	(5.706)	(6.001)	(6.726)	(8.708)	(6.989)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>9.600</b>	<b>10.332</b>	<b>8.626</b>	<b>9.694</b>	<b>9.441</b>	<b>9.512</b>	<b>9.427</b>
Þjónustutekjur	3.417	3.197	2.875	2.811	2.844	2.391	2.773
Þjónustugjöld	(895)	(883)	(821)	(830)	(785)	(738)	(828)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.522</b>	<b>2.314</b>	<b>2.054</b>	<b>1.981</b>	<b>2.059</b>	<b>1.653</b>	<b>1.945</b>
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	1.886	1.284	2.371	5.056	(1.001)	2.827	(2.625)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	55	(45)	(27)	(52)	(52)	(259)	85
Hrein virðisbreyting	1.008	293	2.489	1.535	(120)	(8.191)	(5.244)
Aðrar tekjur og gjöld	275	330	246	(137)	574	333	(188)
<b>Aðrar rekstrartekjur</b>	<b>3.224</b>	<b>1.862</b>	<b>5.079</b>	<b>6.402</b>	<b>(599)</b>	<b>(5.290)</b>	<b>(7.972)</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>15.346</b>	<b>14.508</b>	<b>15.759</b>	<b>18.077</b>	<b>10.901</b>	<b>5.875</b>	<b>3.400</b>
Laun og launatengd gjöld	(3.238)	(3.724)	(3.769)	(3.986)	(3.135)	(3.802)	(3.844)
Annar rekstrarkostnaður	(2.202)	(2.202)	(2.315)	(2.433)	(1.995)	(2.206)	(2.430)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(525)	(513)	(467)	(400)	(540)	(425)	(450)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(5.965)</b>	<b>(6.439)</b>	<b>(6.551)</b>	<b>(6.819)</b>	<b>(5.670)</b>	<b>(6.433)</b>	<b>(6.724)</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>9.381</b>	<b>8.069</b>	<b>9.208</b>	<b>11.258</b>	<b>5.231</b>	<b>(558)</b>	<b>(3.324)</b>
Tekjuskattur	(1.889)	(1.582)	(1.590)	(1.436)	(1.245)	899	(304)
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>7.492</b>	<b>6.487</b>	<b>7.618</b>	<b>9.822</b>	<b>3.986</b>	<b>341</b>	<b>(3.628)</b>
<b>Efnahagsreikningur</b>	<b>30.9.2021</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.9.2020</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.3.2020</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	92.043	89.342	59.937	67.604	111.260	89.598	92.440
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	129.579	128.208	134.183	119.330	104.895	104.758	116.568
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.527	35.111	31.811	26.808	25.445	26.794	25.923
Útlán og kröfur á lánastofnanir	59.363	64.245	55.234	48.073	80.324	56.394	69.740
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.375.536	1.328.031	1.287.448	1.273.426	1.255.393	1.198.210	1.190.536
Aðrar eignir	30.020	31.147	30.913	27.298	31.268	23.913	26.851
Eignir í sölumæðferð	1.290	1.213	1.426	1.638	1.680	1.443	1.130
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.718.358</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.600.952</b>	<b>1.564.177</b>	<b>1.610.265</b>	<b>1.501.110</b>	<b>1.523.188</b>
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	48.991	40.312	40.932	48.725	47.654	37.226	41.495
Innlán frá viðskiptavinum	869.463	842.624	794.252	793.427	813.784	758.790	755.160
Lántaka	474.415	456.688	452.709	420.178	438.309	408.097	412.591
Aðrar skuldir	29.017	48.883	30.795	22.196	40.096	30.993	48.427
Skuldir vegna eigna í sölumæðferð	30	30	30	30	30	30	30
Víkjandi lántaka	21.099	20.889	20.850	21.366	21.959	21.527	21.379
Eigið fé	275.343	267.871	261.384	258.255	248.433	244.447	244.106
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.718.358</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.600.952</b>	<b>1.564.177</b>	<b>1.610.265</b>	<b>1.501.110</b>	<b>1.523.188</b>

\* Fyrstu þrír árshlutar ársins 2021 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2020 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 59. Lykiltölur og hlutföll

	2021			2020			
	3F	2F	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	13,8%	12,2%	14,2%	17,8%	8,5%	-0,9%	-5,4%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	11,0%	9,8%	11,7%	15,5%	6,5%	0,6%	-5,9%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	37,9%	41,7%	45,8%	38,8%	46,6%	42,7%	72,6%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	1,3%	1,4%	1,5%	1,6%	1,3%	1,6%	1,7%
Arðsemi eigna	1,8%	1,6%	1,9%	2,5%	1,0%	0,1%	-1,0%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,3%	2,5%	2,2%	2,4%	2,4%	2,5%	2,6%
Hagnaður á hlut	0,32	0,27	0,32	0,42	0,17	0,01	(0,15)

	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020
Eiginfjárlutfall alls	24,9%	25,1%	24,9%	25,1%	24,7%	24,9%	24,8%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	23,1%	23,3%	23,0%	23,2%	22,7%	22,8%	22,7%
Vogunarlutfall	14,3%	14,4%	14,8%	15,4%	14,4%	14,9%	14,7%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	158,2%	157,6%	162,1%	160,5%	154,3%	157,9%	157,7%
Hlutfall innlána af heildareignum	50,6%	50,2%	49,6%	50,7%	50,5%	50,5%	49,6%
Heildarlausafjárþekjuhlutfall	172%	180%	202%	154%	186%	191%	196%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	122%	140%	140%	132%	116%	121%	127%
Ársverk í lok tímabils	837	844	869	878	884	872	886

#### Lykiltölur og hlutföll

#### Skilgreining

Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	Hagnaður (tap) fyrir skatta / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja) / (Rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja) / meðalstöðu eigna
Arðsemi eigna	Hagnaður (tap) eftir skatta / meðalstaða eigna á tímabili
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	(Vaxtatekjur - vaxtagjöld) / meðalstöðu heildareigna
Hagnaður á hlut	Hagnaður (tap) tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum/ veginn meðalfjöldi útistandandi hluta
Eiginfjárlutfall alls	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) / áhættugrunnur
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	Bókfært eigið fé - frádráttarliðir (óefnislegar eignir, frestuð skattinneign)
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)	Eiginfjárgerningar undir þætti 1 aðrir en almennt eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 1 (T1)	Almennt eigið fé þáttar 1 + viðbótar eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 2 (T2)	Víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur
Eiginfjárgrunnur	CET1 + AT1 + T2
Vogunarlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	Útlán og kröfur á viðskiptavini/ innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum/ eignir alls
Heildarlausafjárþekjuhlutfall	Lausafjárforði / nettóútlæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Ársverk í lok tímabils	Fjöldi stöðugilda í lok tímabils

# Undirritunarsíða

Undirritað af  
Berglind Svavarsdóttir

Undirritað af  
Elín Jónsdóttir

Undirritað af  
Guðrún Blöndal

Undirritað af  
Helga Björk Eiríksdóttir

Undirritað af  
Helgi Friðjón Arnarson

Undirritað af  
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af  
Sigríður Olgeirsdóttir

Undirritað af  
Sigurður Jón Björnsson