



Uppgjör fyrsta ársfjórðungs 2013

Hreiðar Bjarnason
Framkvæmdastjóri fjármála

Reykjavík, 23. maí 2013

Helstu niðurstöður

Kennitölur	Q1 2013	Q1 2012	2012	2011	2010	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Hagnaður eftir skatta	7.989	7.729	25.494	16.957	27.231	11.953	1.664	4.148	7.729
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	17,2%	19,5%	14,0%	8,1%	20,8%	26,0%	1,2%	9,1%	19,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	14,0%	15,2%	12,0%	8,4%	16,0%	21,8%	3,1%	7,9%	15,2%
Eiginfjárlutfall (CAR)	26,6%	22,1%	25,1%	21,4%	19,5%	25,1%	24,1%	23,6%	22,1%
Hreinar vaxtatekjur	9.879	8.553	35.584	32.649	24.685	9.229	7.782	10.020	8.553
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,6%	3,0%	3,2%	2,9%	2,3%	3,4%	3,0%	3,6%	3,0%
Vaxtamunur + virðisbr í hlutfalli af mst heildareigna	5,2%	3,1%	2,8%	0,8%	2,4%	4,5%	1,6%	2,2%	3,1%
Kostnaðarhlutfall *	36,6%	38,7%	45,0%	40,6%	36,8%	38,4%	57,4%	52,2%	38,7%
Lausafjárlutfall	42,0%	47,6%	48,4%	42,9%	45,6%	48,4%	45,0%	39,2%	47,6%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst heildareigna **	2,1%	2,1%	2,2%	2,0%	1,7%	2,4%	2,2%	2,2%	2,1%
Heildareignir	1.085.405	1.174.262	1.084.787	1.135.482	1.081.133	1.084.787	1.056.825	1.048.573	1.174.262
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	153,1%	143,6%	158,2%	144,1%	159,6%	158,2%	149,4%	151,4%	143,6%
Stöðugildi	1.209	1.308	1.233	1.311	1.146	1.233	1.252	1.269	1.308

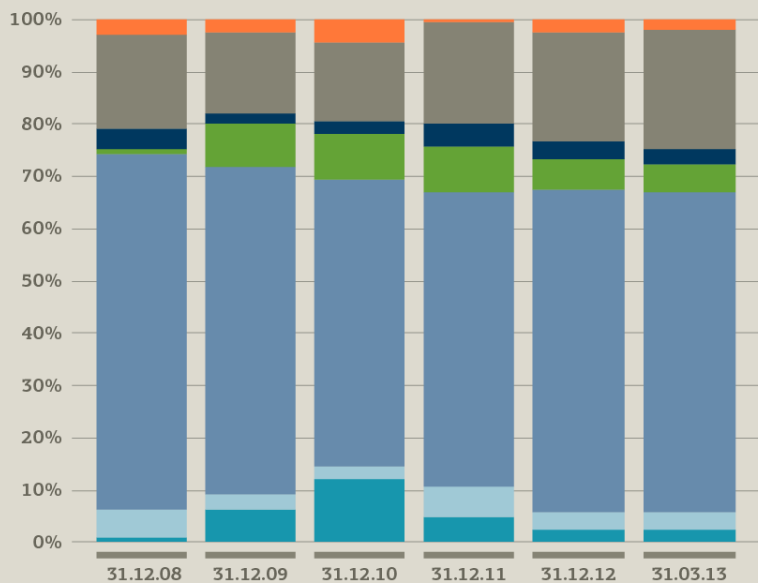
* Kostnaðarhlutfall = Rekstrargjöld alls að frátalinni gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launaliða / (Hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)

** Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða ekki með í hlutfalli



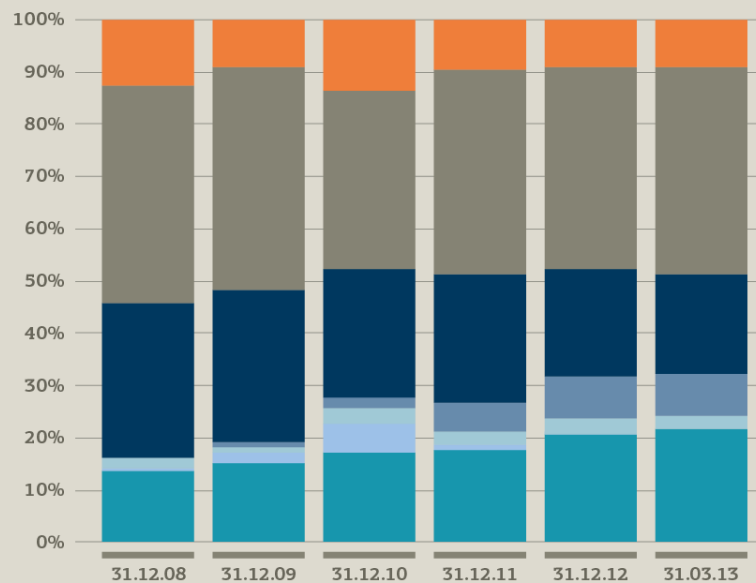
Þróun efnahagsreiknings

Eignir



- Sjóður og innistæður í Seðlabanka
- Markaðsskuldabréf
- Hlutabréf
- Kröfur á lánastofnanir
- Útlán til viðskiptavina
- Aðrar eignir
- Eignir til sölu

Skuldir og eigið fé



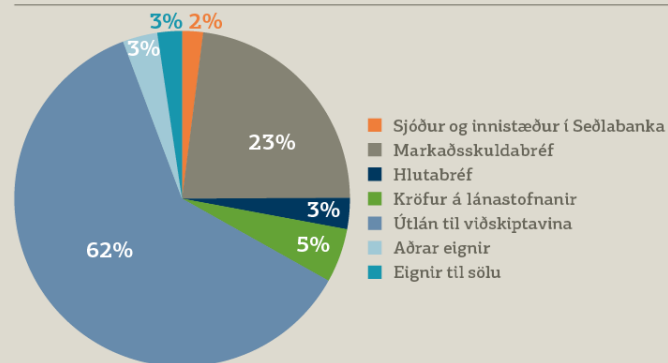
- Innlán frá fjármálafyrirtækjum
- Innlán frá viðskiptavinum
- Lántaka
- Skilyrt skuldabréf
- Aðrar skuldir
- Skuldir tengdar eignum til sölu
- Eigið fé



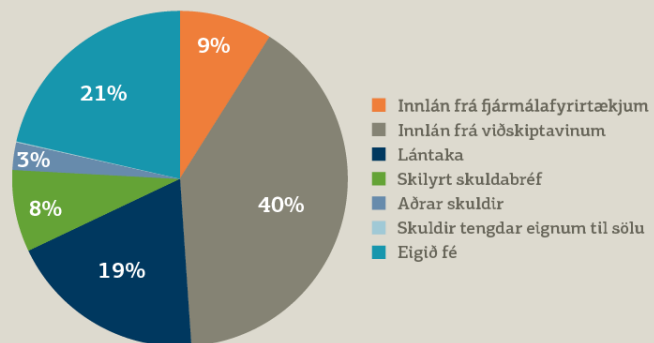
Efnahagsreikningur

	31.03.13	31.12.12	Breyting 2013	
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	21.966	25.898	-3.932	-15%
Markaðsskuldabréf	248.571	228.208	20.363	9%
Hlutabréf	32.549	36.881	-4.332	-12%
Kröfur á lánastofnanir	56.551	64.349	-7.798	-12%
Útlán til viðskiptavina	663.719	666.087	-2.368	0%
Aðrar eignir	36.396	38.044	-1.648	-4%
Eignir til sölu	25.653	25.320	333	1%
Samtals	1.085.405	1.084.787	618	0%
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	97.352	98.718	-1.366	-1%
Innlán frá viðskiptavinum	433.647	421.058	12.589	3%
Lántaka	206.491	221.791	-15.300	-7%
Skilyrt skuldabréf	85.953	87.474	-1.521	-2%
Aðrar skuldir	28.569	29.687	-1.118	-4%
Skuldir tengdar eignum til sölu	963	893	70	8%
Eigið fé	232.430	225.166	7.264	3%
Samtals	1.085.405	1.084.787	618	0%

Eignir

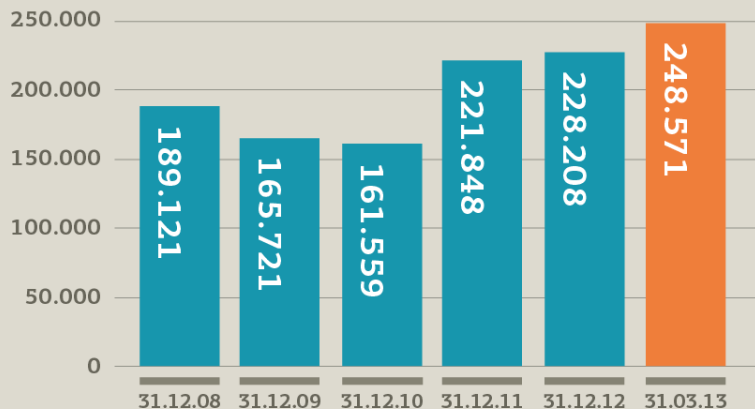


Skuldir og eigið fé

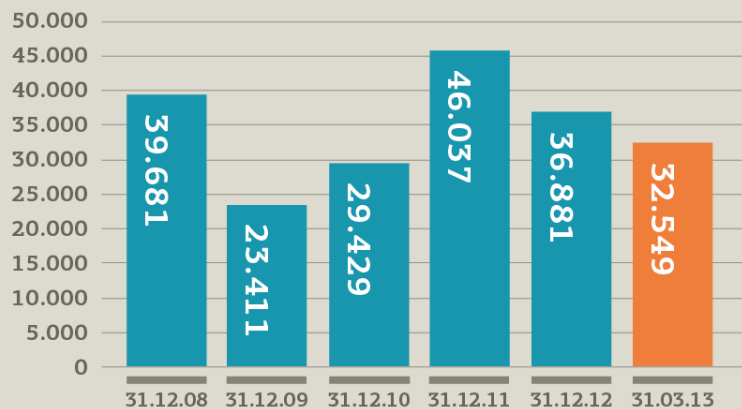


Efnahagsreikningur

Markaðsskuldabréf



Hlutabréf



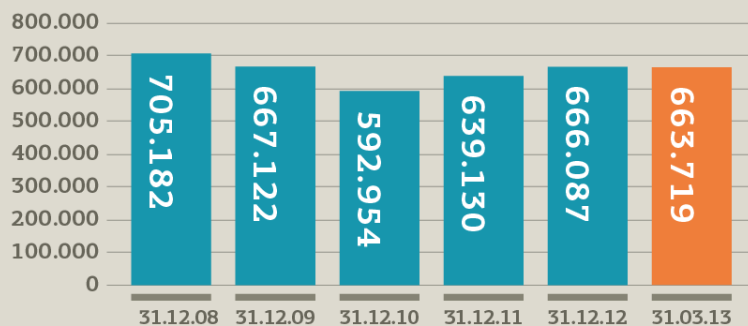
31.03.2013 31.12.2012

Sjóður og innistæður í Seðlabanka	21.966	25.898
Markaðsskuldabréf	248.571	228.208
Hlutabréf	32.549	36.881
Kröfur á lánastofnanir	56.551	64.349
Útlán til viðskiptavina	663.719	666.087
Aðrar eignir	36.396	38.044
Eignir til sölu	25.653	25.320
Samtals	1.085.405	1.084.787
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	97.352	98.718
Innlán frá viðskiptavinum	433.647	421.058
Lántaka	206.491	221.791
Skilyrt skuldabréf	85.953	87.474
Aðrar skuldir	28.569	29.687
Skuldir tengdar eignum til sölu	963	893
Eigið fé	232.430	225.166
Samtals	1.085.405	1.084.787

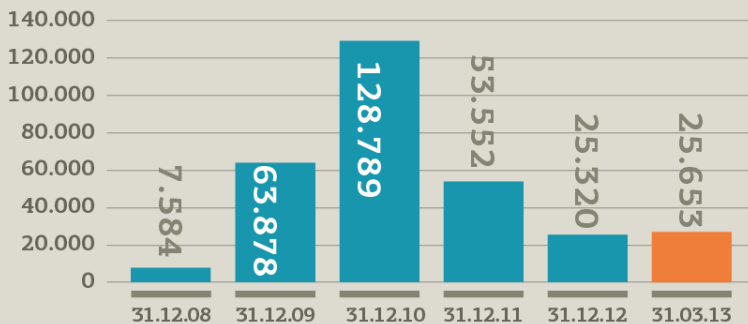


Efnahagsreikningur

Útlán til viðskiptavina

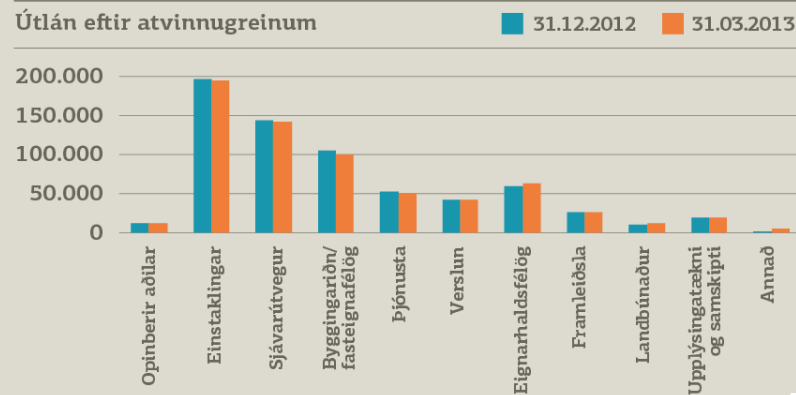


Eignir til sölu



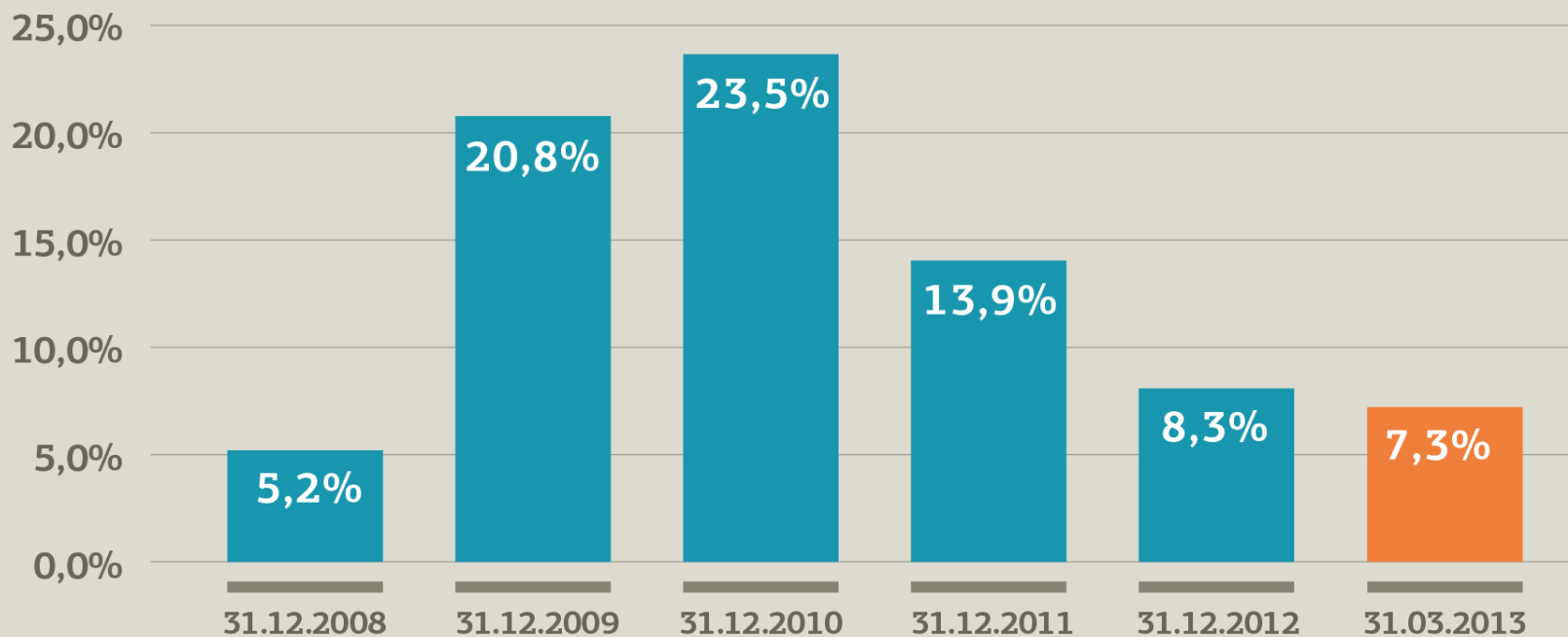
	31.03.13	31.12.12	Breyting	%
Opinberir aðilar	11.520	11.576	-56	0%
Einstaklingar	194.233	195.047	-814	0%
Sjávarútvegur	141.635	142.952	-1.317	-1%
Byggingariðn / fasteignafélög	99.223	104.928	-5.705	-5%
Þjónusta	50.963	52.700	-1.737	-3%
Verslun	41.823	42.019	-196	0%
Eignarhaldsfélög	61.942	60.009	1.933	3%
Framleiðsla	26.449	25.665	784	3%
Landbúnaður	11.952	10.199	1.753	17%
Upplýsingatækni og samskipti	19.494	19.413	81	0%
Annað	4.485	1.579	2.904	184%
	663.719	666.087	-2.368	0%

Útlán eftir atvinnugreinum

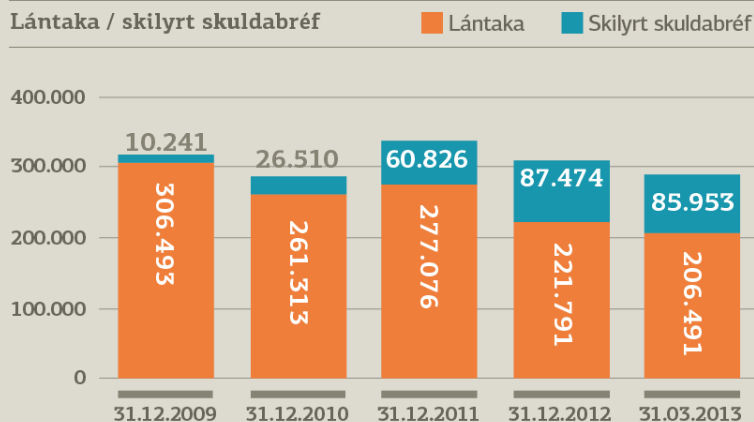
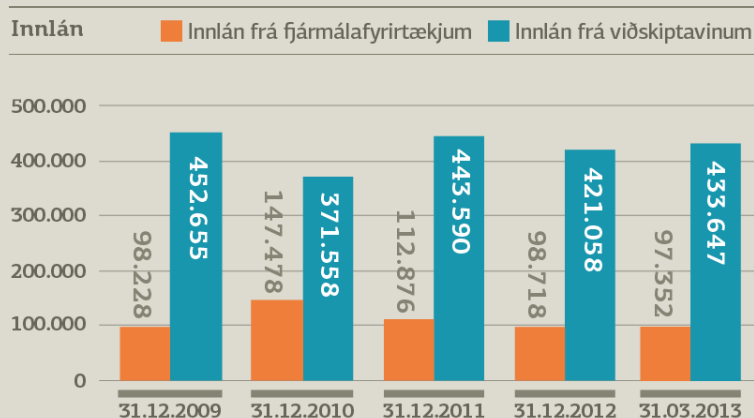


Vanskil

Þróun vanskila (> 90 daga)



Efnahagsreikningur



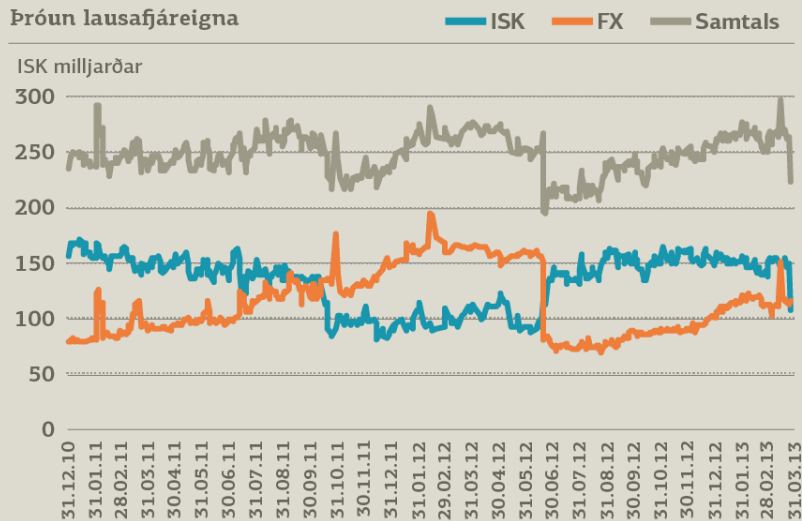
	31.03.2013	31.12.2012
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	21.966	25.898
Markaðsskuldabréf	248.571	228.208
Hlutabréf	32.549	36.881
Kröfur á lánastofnanir	56.551	64.349
Útlán til viðskiptavina	663.719	666.087
Aðrar eignir	36.396	38.044
Eignir til sölu	25.653	25.320
Samtals	1.085.405	1.084.787
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	97.352	98.718
Innlán frá viðskiptavinum	433.647	421.058
Lántaka	206.491	221.791
Skilyrt skuldabréf	85.953	87.474
Aðrar skuldir	28.569	29.687
Skuldir tengdar eignum til sölu	963	893
Eigið fé	232.430	225.166
Samtals	1.085.405	1.084.787



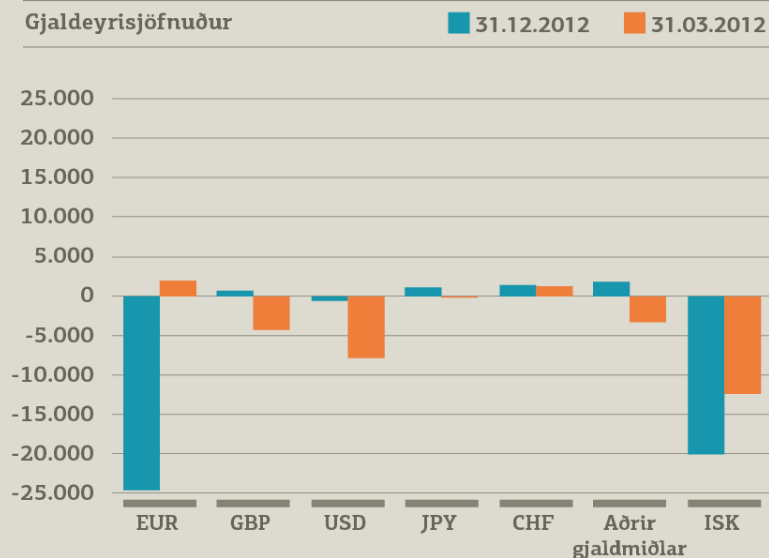
Efnahagsreikningur

	Lausafjárvirði 31.3.2013	Lausafjárvirði 31.12.2012	Breyting	%
Lausafé í Seðlabanka	11.434	4.682	6.752	144%
Lán til fjármálastofnana (styttra en 7 dagar)	38.907	45.968	-7.061	-15%
Repóhæf skuldabréf	172.712	201.074	-28.362	-14%
Lausafjáreignir samtals	223.053	251.724	-28.671	-11%
Greiðslugetuhlutfall innlána	42,0%	48,4%		

Þróun lausafjáreigna



Gjaldeyrisjöfnuður

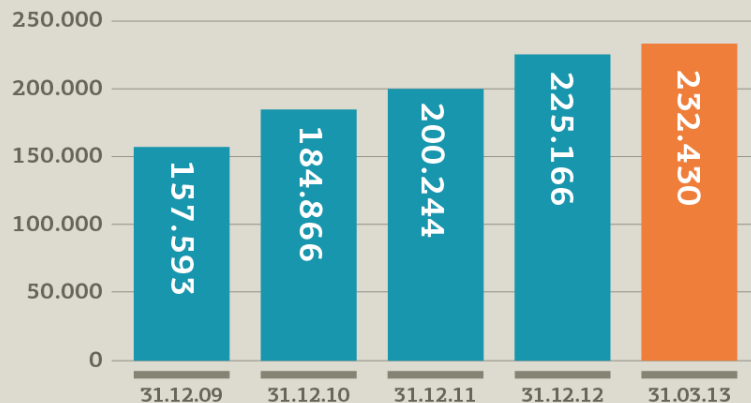


Gjaldeyrisjöfnuður 31.3.2013

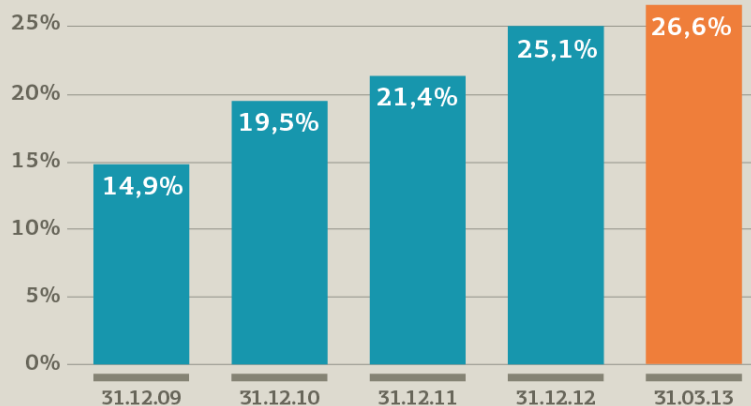
	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir	119.698	63.200	134.815	11.408	11.757	11.055	351.933
Skuldir	-173.814	-62.548	-123.725	-464	-474	-6.651	-367.676
Staða innan efnahags	-54.116	652	11.090	10.944	11.283	4.404	-15.743
Staða utan efnahags	56.130	-4.972	-18.966	-11.067	-10.029	-7.625	3.471
Hrein gjaldeyrisstaða	2.014	-4.320	-7.876	-123	1,254	-3.221	-12.272

Efnahagsreikningur

Eigið fé



Eiginfjárhlutfall (CAR)



31.03.2013 31.12.2012

Sjóður og innistæður í Seðlabanka	21.966	25.898
Markaðsskuldabréf	248.571	228.208
Hlutabréf	32.549	36.881
Kröfur á lánastofnanir	56.551	64.349
Útlán til viðskiptavina	663.719	666.087
Aðrar eignir	36.396	38.044
Eignir til sölu	25.653	25.320
Samtals	1.085.405	1.084.787
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	97.352	98.718
Innlán frá viðskiptavinum	433.647	421.058
Lántaka	206.491	221.791
Skilyrt skuldabréf	85.953	87.474
Aðrar skuldir	28.569	29.687
Skuldir tengdar eignum til sölu	963	893
Eigið fé	232.430	225.166
Samtals	1.085.405	1.084.787



Rekstrarreikningur

	Q1 2013	Q1 2012	Breyting	%	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Hreinar vaxtatekjur	9.879	8.553	1.326	16%	9.229	7.782	10.020	8.553
Virðisbreyting	-438	327	-765	-234%	2.696	-3.622	-3.792	327
Virðisbreyting vegna móttöku hlutabréfa	4.691	0	4.691		0	0	0	0
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	14.132	8.880	5.252	59%	11.925	4.160	6.228	8.880
Hreinar þjónustutekjur	1.363	1.002	361	36%	1.326	1.030	1.090	1.002
Gjaldeyrsgengismunur	1.172	2.116	-944	-45%	2.831	899	-1.280	2.116
Aðrar rekstrartekjur	3.385	3.714	-329	-9%	3.118	292	1.810	3.714
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	20.052	15.712	4.340	28%	19.200	6.381	7.848	15.712
Laun og tengd gjöld	3.173	3.232	-59	-2%	3.477	3.103	3.364	3.232
Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða	4.691	0	4.691		0	0	0	0
Önnur rekstrargjöld	2.089	2.185	-96	-4%	2.112	2.250	2.331	2.185
Afskriftir rekstrarfjármuna	209	180	29	16%	181	177	181	180
Tryggingasjóður innstæðueigenda	268	350	-82	-23%	275	213	204	350
Kostnaður tengdur yfirtöku eigna	45	0	45		290	0	0	0
Rekstrarkostnaður	10.475	5.947	4.528	76%	6.335	5.743	6.080	5.947
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélag, að frádr skatti	261	0	261		1.762	14	673	0
Hagnaður fyrir skatta	9.838	9.765	73	1%	14.627	652	2.441	9.765
Áætlaður tekju- og bankaskattur	1.849	2.208	-359	-16%	2.324	-1.012	605	2.208
Hagnaður af reglulegri starfsemi	7.989	7.557	432	6%	12.303	1.664	1.836	7.557
Hagnaður af aflagðri starfsemi, að frádr skatti	0	172	-172	-100%	-350	0	2.312	172
Hagnaður tímabilsins	7.989	7.729	260	3%	11.953	1.664	4.148	7.729



Vaxtamunur

	Q1 2013	Q1 2012	Breyting	%	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Vaxtatekjur	17.915	16.769	1.146	7%	16.624	12.962	18.306	16.769
Vaxtagjöld	-8.036	-8.216	180	-2%	-7.395	-5.180	-8.286	-8.216
Hreinar vaxtatekjur	9.879	8.553	1.326	16%	9.229	7.782	10.020	8.553
Virðisaukning útlána	3.593	7.562	-3.969	-52%	17.935	8.213	3.610	7.562
Virðisaukning krafna	0	3.480	-3.480	-100%	220	0	0	3.480
Tap af útlánum með gengisviðmiði	0	0	0		0	-2.120	0	0
Virðisrýmum útlána	-659	-4.768	4.109	-86%	-1.527	-4.514	-5.151	-4.768
Gangvirðisbreyting skilyrts skuldabréfs	1.319	-5.947	7.266	-122%	-13.932	-5.201	-2.251	-5.947
Virðisbreyting	4.253	327	3.926	1201%	2.696	-3.622	-3.792	327
Hreinar vaxtatekjur e. virðisbr útlána	14.132	8.880	5.252	59%	11,925	4.160	6.228	8.880



Verðtryggingarjöfnuður

Bókfært verð 31.3.2013 31.12.2012 31.12.2011 31.12.2010 31.12.2009

Eignir

Skuldabréf og skuldagæringar	6.920	7.586	10.812	8.119	5.438
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	242.481	239.432	217.131	171.017	154.823
Samtals	249.401	247.018	227.943	179.136	160.261

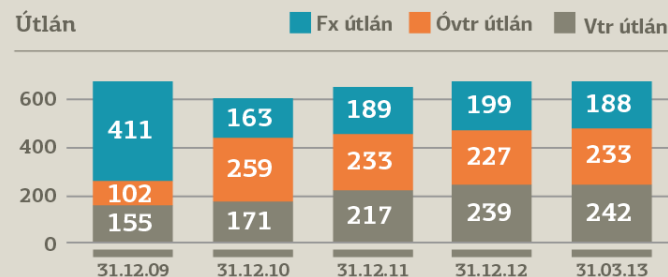
Skuldir

Skuldir við fjármálafyrirtæki og Seðlabanka	-18	-23	-123	-421	-441
Innlán frá viðskiptavinum	-103.532	-100.768	-97.127	-82.215	-84.725
Skortstöður	0	0	-924	-595	-1.917
Samtals	-103.550	-100.791	-98.174	-83.231	-87.083
Staða í efnahagsreikningi samtals	145.851	146.227	129.769	95.905	73.178
Staða utan efnahagsreiknings samtals	-921	-443	-811	-1.264	-1.366
Verðtryggingarjöfnuður samtals	144.930	145.784	128.958	94.641	71.812

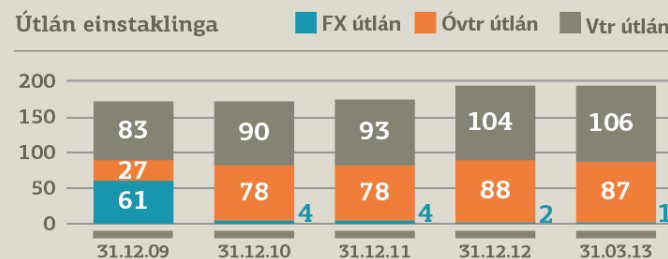
Samsetning útlána 31.3.2013 31.12.2012 31.12.2011 31.12.2010 31.12.2009

FX útlán	188.355	199.288	188.790	163.084	410.675
Óvtr útlán	232.883	227.367	233.209	258.853	101.624
Vtr útlán	242.481	239.432	217.131	171.017	154.823
	663.719	666.087	639.130	592.954	667.122

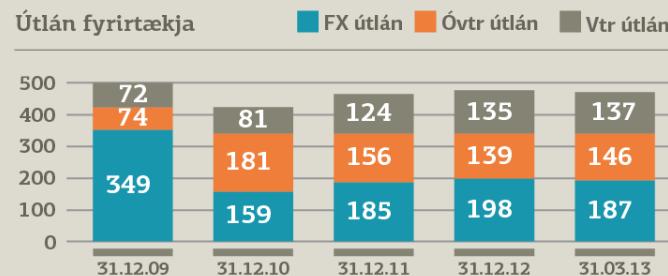
Útlán



Útlán einstaklinga



Útlán fyrirtækja



Virðisbreyting

Virðisbreytingar útlána	Q1 2013	2012	2011	2010	2009	Alls 2009-2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Fyrirtæki	3.086	23.173	25.649	23.394	11.364	86.666	17.404	137	-1.898	7.530
Einstaklingar	-152	-233	-14.920	-6.485	5.831	-15.959	-776	1.442	357	-1.256
	2.934	22.940	10.729	16.909	17.195	70.707	16.628	1.579	-1.541	6.274
Hlutur LBI	1.319	-27.331	-34.316	-16.269	-10.241	-86.838	-13.932	-5.201	-2.251	-5.947
Áhrif á Landsbankann	4.253	-4.391	-23.587	641	6.954	-16.130	2.696	-3.622	-3.792	327

Laun og tengd gjöld

	Q1 2013	Q1 2012	Breyting	%
Launagreiðslur	2.436	2.561	-125	-5%
Framlög í lífeyrissjóði	330	313	17	5%
Tryggingagjald, sérstakur fjársýsluskattur og annar starfsmannatengdur kostnaður	407	358	49	14%
	3.173	3.232	-59	-2%
Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launa	4.017	0	4.017	
Tryggingagjald, sérstakur fjársýsluskattur og annar starfsmannatengdur kostnaður	674	0	674	
	4.691	0	4.691	
Laun og tengd gjöld	7.864	3.232	4.632	143%



Skattar

	Q1 2013	Q1 2012	Breyting	%
Reiknaður tekjuskattur	1.670	1.549	121	8%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað ¹	89	328	-239	-73%
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki ²	90	331	-241	-73%
	1.849	2.208	-359	-16%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun ³	183	141	42	30%
Samtals	2.032	2.349	-317	-13%

¹ 6% Viðbótarskattur á hagnað umfram 1 milljarð króna

² Skattur sem byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs

³ 6,75% skattur á laun. Bókast meðal launa og tengdra gjalda í árshlutareikningi



Starfsþættir

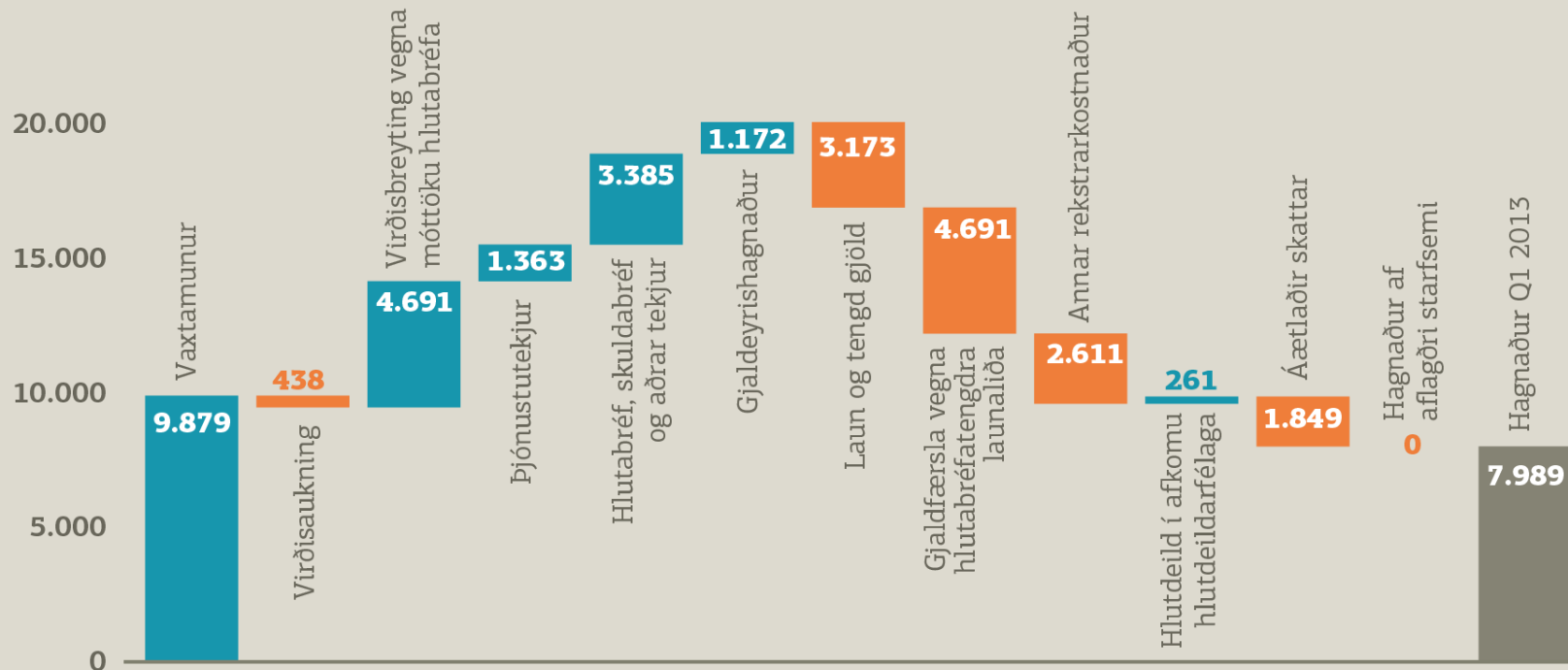
1. janúar - 31. mars 2013

	Einstaklingssvið	Fyrirtækjasvið	Markaðir	Fjárstýring	Stoðsvið	Jöfnunar -færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	4.399	3.911	102	1.926	-157	-302	9.879
Virðisbreyting	-1.015	4.899	0	-78	447	0	4.253
Hreinar þjónustutekjur	608	306	576	18	-73	-72	1.363
Aðrar tekjur	-283	-159	371	3.932	394	302	4.557
Hreinar rekstrartekjur	3.709	8.957	1.049	5.798	611	-72	20.052
Rekstrarkostnaður	-3.130	-516	-660	-364	-5.877	72	-10.475
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	8	0	0	253	0	0	261
Afkoma fyrir sameiginlegan kostnað og skatta	587	8.441	389	5.687	-5.266	0	9.838
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til tekjusviða	-1.593	-668	-292	-193	2.746	0	0
Hagnaður fyrir skatta	-1.006	7.773	97	5.494	-2.520	0	9.838
Heildareignir	479.574	395.209	59.493	560.320	35.425	-444.616	1.085.405
Heildarskuldir	426.350	307.911	52.165	475.740	35.425	-444.616	852.975
Úthlutað eigið fé	53.224	87.298	7.328	84.580	0	0	232.430



Afkoma brotin niður á rekstrarliði

Afkoma Q1 2013



Helstu niðurstöður

Kennitölur	Q1 2013	Q1 2012	2012	2011	2010	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Hagnaður eftir skatta	7.989	7.729	25.494	16.957	27.231	11.953	1.664	4.148	7.729
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	17,2%	19,5%	14,0%	8,1%	20,8%	26,0%	1,2%	9,1%	19,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	14,0%	15,2%	12,0%	8,4%	16,0%	21,8%	3,1%	7,9%	15,2%
Eiginfjárhlutfall (CAR)	26,6%	22,1%	25,1%	21,4%	19,5%	25,1%	24,1%	23,6%	22,1%
Hreinar vaxtatekjur	9.879	8.553	35.584	32.649	24.685	9.229	7.782	10.020	8.553
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,6%	3,0%	3,2%	2,9%	2,3%	3,4%	3,0%	3,6%	3,0%
Vaxtamunur + virðisbr í hlutfalli af mst heildareigna	5,2%	3,1%	2,8%	0,8%	2,4%	4,5%	1,6%	2,2%	3,1%
Kostnaðarhlutfall *	36,6%	38,7%	45,0%	40,6%	36,8%	38,4%	57,4%	52,2%	38,7%
Lausafjárhlutfall	42,0%	47,6%	48,4%	42,9%	45,6%	48,4%	45,0%	39,2%	47,6%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst heildareigna **	2,1%	2,1%	2,2%	2,0%	1,7%	2,4%	2,2%	2,2%	2,1%
Heildareignir	1.085.405	1.174.262	1.084.787	1.135.482	1.081.133	1.084.787	1.056.825	1.048.573	1.174.262
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	153,1%	143,6%	158,2%	144,1%	159,6%	158,2%	149,4%	151,4%	143,6%
Stöðugildi	1.209	1.308	1.233	1.311	1.146	1.233	1.252	1.269	1.308

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

** Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða ekki með í hlutfalli



