



Uppgjör Landsbankans

Janúar – mars 2013



23. maí 2013

Fréttatilkynning vegna 3ja mánaða uppgjors Hagnaður Landsbankans 8 milljarðar króna á fyrsta ársfjórðungi 2013

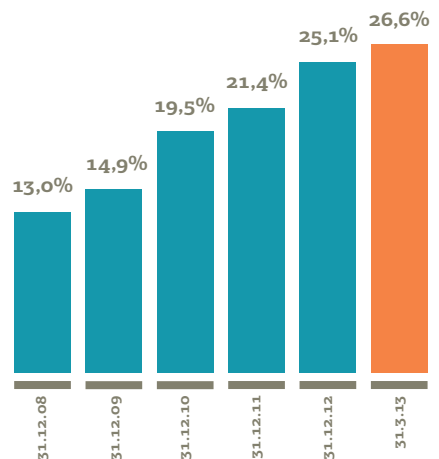
Rekstrarhagnaður Landsbankans nam 8,0 milljörðum króna eftir skatta á fyrsta ársfjórðungi ársins 2013, samanborið við 7,7 milljarða króna á sama tíma á árinu 2012. Arðsemi eigin fjár á tímabilinu eftir skatta var 14,0% samanborið við 15,2% arðsemi á sama tíma á árinu 2012. Eiginfjárhlutfall bankans (CAR – Capital Adequacy Ratio) hefur aldrei verið hærra og nam það 26,6% í lok mars 2013 en var 22,1% á sama tíma á síðasta ári.

Steinþór Pálsson, bankastjóri segir:

„Helstu tíðindi hjá bankanum að undanförunu er án efa uppgjör Landsbankans hf. við LBI hf. Með þessu uppgjöri náðist mikilsverður áfangi í uppbyggingu bankans og um leið varð breyting á eignarhaldi sem skilar sér í miklum ávinningi fyrir ríkissjóð. Eignarhlutur ríkisins í Landsbankanum hefur nú hækkað um tæplega 62 milljarða króna umfram fjármagnskostnað þegar litið er á bókfærða stöðu eigin fjár bankans í lok fyrsta ársfjórðungs.“

Steinþór heldur áfram: „Landsbankinn hefur áfram styrkt sína stöðu á þessum fjórðungi, arðsemi eigin fjár er vel viðunandi, eiginfjár- og lausfjárhlutföll eru sterk í alþjóðlegum samanburði og síðast en ekki síst hefur tekist að lækka rekstrarkostnað bankans eins og stefnt hefur verið að. Bankinn greiðir nú arð í fyrsta sinn frá stofnun hans og stendur mjög vel undir þeirri greiðslu. Staða bankans er því traust og óvissuþáttum í rekstrinum fækkar jafnt og þétt.“

Eiginfjárhlutfall (CAR)



Kennitölur (allar tölur í milljónum króna)

	Q1 2013	Q1 2012
Hagnaður eftir skatta	7.989	7.729
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	14,0%	15,2%
CAR* hlutfall	26,6%	22,1%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,6%	3,0%
Kostnaðarhlutfall**	36,6%	38,7%
Heildareignir	1.085.405	1.174.262
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	153,1%	143,6%
Stöðugildi	1.209	1.308

*Capital Adequacy Ratio (CAR)

**Kostnaðarhlutfall = Rekstrargjöld alls að frátöldum launum tengdum móttöku hlutabréfa / (Hreinar rekstrartekjur – virðisbreytingar útlána)

Rekstrarreikningur

Launakostnaður Landsbankans hefur lækkað á milli ára þegar horft er til reglulegrar starfsemi og hagnaður jókst um 6% á milli ára sem er jákvæð þróun. Rekstrarhagnaður bankans á fyrsta ársfjórðungi 2013 nam sem fyrr segir 8,0 milljörðum króna í samanburði við 7,7 milljarða króna á sama tíma á síðasta ári.

Rekstrarkostnaður lækkar einnig á tímabilinu, þegar horft er framhjá gjaldfærslu vegna skuldbindingar um ráðstöfun hlutabréfa til starfsmanna sem bankinn tók við í tengslum við uppgjör LBI hf. Sýnileg áhrif á gjaldaliði í bókhaldi eru hins vegar töluverð, þar sem bankinn færir til gjalda þessa skuldbindingu sína gagnvart starfsfólki meðal launaliða í uppgjöri. Þegar tekið er tillit til jákvæðra áhrifa vegna móttöku bréfanna, verða áhrif á niðurstöðutölu rekstrar á hinn bóginn engin.

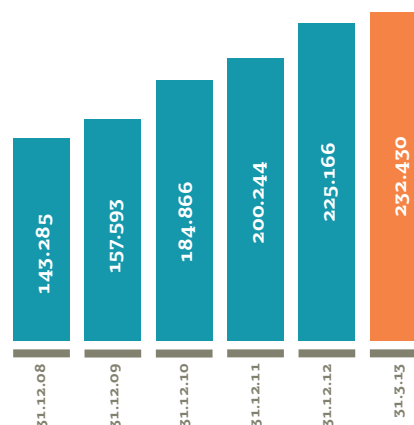
Unnið er að nánari útfærslu á fyrirkomulagi dreifingar hlutabréfanna til starfsmanna.

Nánar verður fjallað um það síðar í tilkynningu þessari.

Vaxtatekjur

Hreinar vaxtatekjur námu 9,879 milljörðum króna á fyrsta ársfjórðungi 2013 í samanburði við 8,553 milljarða króna á sama tímabili árið 2012. Vaxtamunur sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna var 3,6% á fyrsta ársfjórðungi 2013 en 3,0% á sama tímabili 2012.

Eigið fé



Rekstrarreikningur (allar tölur í milljónum króna)	Q1 2013	Q1 2012	Breyting	%
Hreinar vaxtatekjur	9.879	8.553	1.326	16%
Virðisbreyting	-438	327	-765	-234%
Virðisbreyting vegna móttöku hlutabréfa	4.691	0	4.691	
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	14.132	8.880	5.252	59%
Hreinar þjónustutekjur	1.363	1.002	361	36%
Gjaldeyrisingismunur	1.172	2.116	-944	-45%
Aðrar rekstrartekjur	3.385	3.714	-329	-9%
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	20.052	15.712	4.340	28%
Reglulegur rekstrarkostnaður	5.784	5.947	-163	-3%
Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða	4.691	0	4.691	
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélag, að frádr. skatti	261	0	261	
Hagnaður fyrir skatta	9.838	9.765	73	1%
Áætlaður tekju- og bankaskattur	1.849	2.208	-359	-16%
Hagnaður af reglulegri starfsemi	7.989	7.557	432	6%
Hagnaður af aflagðri starfsemi, að frádrægnum skatti	0	172	-172	-100%
Hagnaður tímabilsins	7.989	7.729	260	3%

Skattar (m.kr.)	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 tekjuskattsstofn 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

Rekstrarkostnaður

Árangur hagræðingar í rekstri Landsbankans er nú farinn að skila sér og á fyrsta ársfjórðungi hefur launakostnaður í reglulegri starfsemi lækkað um 2% á milli ára. Kostnaðarhlutfallið er 36,6% á fyrsta ársfjórðungi en það var 38,7% á sama tíma fyrir ári. Markmið bankans er að kostnaðarhlutfall sé jafnan innan við 50%. Kostnaðarhlutfall sýnir hlutfall rekstrargjalda bankans á móti hreinum rekstrartekjum að undanskildum virðisbreytingum útlána og að frátöldum kostnaði við móttöku hlutabréfa starfsmanna.

Efnahagsreikningur

Heildareignir bankans námu 1.085 milljörðum króna í lok fyrsta ársfjórðungs. Helstu breytingar í einstökum eignaliðum er nokkur aukning í markaðsskuldabréfum eða um rúma 20 milljarða króna.

Aukning varð í útlánum á tímabilinu en vegna styrkingar íslensku krónunnar lækkuðu lán í erlendri mynt og er bókfærð staða útlána í lok tímabilsins nánast sú sama og í upphafi þess.

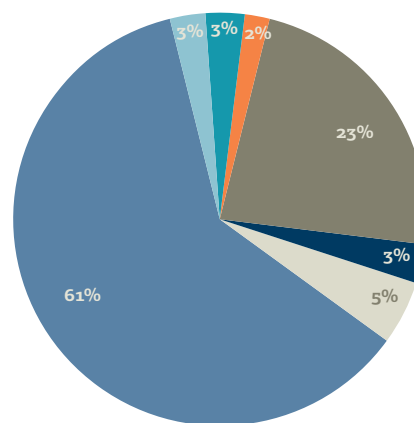
Vanskil minnka jafnt og þétt, bæði hjá einstaklingum og fyrirtækjum. Heildarvanskil stóðu í 7,3% í lok fyrsta ársfjórðungs en voru 8,0% í árslok 2012. Í lok árs 2010 námu þau 23,5%.

Áfram er unnið að því að leysa úr skuldavanda viðskiptavina, bæði einstaklinga og fyrirtækja.

Öll ólögæt gengistryggð lán í Landsbankanum hafa verið endurútreiknuð og vegna dóma Hæstaréttar nr. 600/2011 og 464/2012, hefur bankinn leiðrétt eldri endurreikninga til samræmis við niðurstöður þessara dómsmála. Bankinn er langt kominn með að leiðrétta vaxtaútreikning allra lengri fasteignalána einstaklinga, sem uppfylla skilyrði þeirra dómafordæma sem fyrir liggja.

Langflest þeirra fyrirtækja sem áttu í erfiðleikum og bankinn mat sem lífvænleg þegar hafist var handa við það umfangsmikla verkefni að endurskipuleggja skuldir íslenskra fyrirtækja í kjölfar hrunsins í október 2008, hafa fengið lausn sinna mála í samræmi við úrræði bankans.

Eignir



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

Lausafjárstaða

Lausafjárstaða bankans bæði í íslenskum krónum og erlendri mynt er áfram mjög sterk. Lausafjáreignir námu 223 milljörðum króna í lok fyrsta ársfjórðungs 2013. Heildar greiðslugetuhlutfall innlána var 42,0% í árslok samanborið við 48,4% í byrjun ársins, en hlutfallið mælir laust fé sem hlutfall af heildar innlánnum. Hlutfallið í erlendri mynt er vel yfir 100%. Fjármálaeftirlitið gerir kröfu um að hlutfallið sé að lágmarki 5%, en bankinn er með eigin markmið um að hlutfallið sé ekki lægra en 20%.

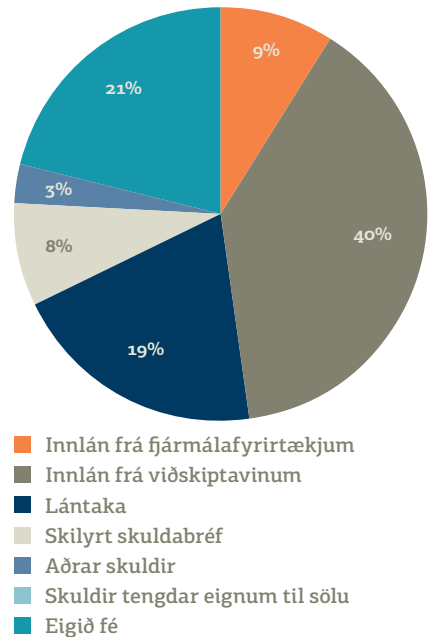
Erlendar skuldir

Þrátt fyrir að endanleg upphæð skilyrta skuldabréfsins hafi verið hærri en gert var ráð fyrir í ársuppgjöri 2012, þá lækkar bókfærð staða erlendra skulda við LBI hf. um tæpa 14 milljarða króna vegna styrkingar íslensku krónunnar á tímabilinu.

Samtals skuldaði Landsbankinn LBI um 292 milljarða króna í erlendri mynt í lok mars. Skuldin er til 10 ára með fyrstu afborgun höfuðstóls 2014 og lokagjalddaga 2018. Landsbankinn greiddi á öðrum ársfjórðungi 2012 upp fyrstu fimm gjalddaga bréfanna með fyrirframgreiðslu til LBI. Bankinn stefnir að því að lengja í þessum lánnum tímanlega fyrir árið 2016 og er markvisst unnið að undirbúningi þess.

Landsbankinn hefur að leiðarljósi að tryggja á hverjum tíma bestu mögulegu fjármögnun bankans. Stór þáttur í því er aðgengi að erlendum lána-mörkuðum. Til álita kemur í framtíðinni að endurfjármagna, að minnsta kosti að hluta, skuldir bankans við LBI hf. með skuldabréfaútgáfu á alþjóðlegum lánamörkuðum. Bankinn vinnur nú að því að afla sér lánshæfismats hjá alþjóðlegum matsfyrirtækjum.

Skuldir og eigið fé



Efnahagsreikningur (allar tölur í milljónum króna)	31.2.2013	31.12.2012	Breyting 2013	%
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	21.966	25.898	-3.932	-15%
Kröfur á lánastofnanir	56.551	64.349	-7.798	-12%
Markaðsskuldabréf	248.571	228.208	20.363	9%
Hlutabréf	32.549	36.881	-4.332	-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%

Sértrygð skuldabréf

Landsbankinn hefur fengið leyfi frá Fjármálaeftirlitinu til útgáfu sértrygðra skuldabréfa skv. lögum nr. 11/2008 og verða bréfin skráð í Kauphöll innan skamms tíma. Útgáfan er fyrst og fremst ætluð sem fjármögnun fyrir óverðtrygð íbúðalán bankans og til að draga úr fastvaxtaáhættu hans. Útgáfan rennir styrkari stoðum undir fjármögnun bankans og eykur möguleika hans til lánveitingar óverðtrygðra íbúðalána í framtíðinni.

Leyfisveitingin miðast við 29. apríl 2013 og í upphafi er bankanum heimilt að afla sér 10 milljarða króna með þessum hætti. Útgáfa verður í íslenskum krónum og stefnt er að sölu skuldabréfa til fjárfesta.

Afhending hlutabréfa til starfsmanna í samræmi við samkomulag frá desember 2009.

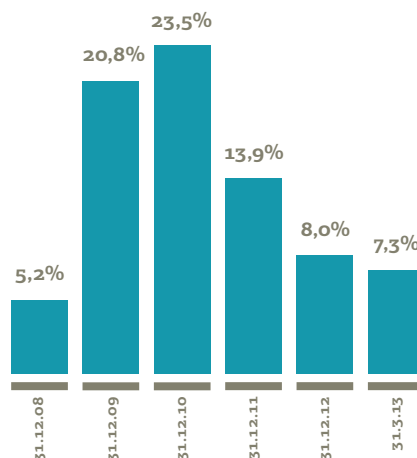
Þann 15. desember 2009 gerðu Landsbankinn hf. (þá NBI hf.), LBI hf. (þá Landsbanki Íslands hf.) og fjármálaráðherra f.h. íslenska ríkisins samning um fjárhagsuppgjör milli Landsbankans hf. og LBI hf., svokallaður FABIA samningur. Að kröfu LBI hf. og með samþykki ríkisins var Landsbankanum gert að koma á árangurstengdu launakerfi fyrir alla starfsmenn sem tæki mið af verðmæti tiltekinna eignasafna stærri fyrirtækja sem lágu til grundvallar ákvörðunar á fjárhæð skilyrts skuldabréfs sem er hluti af fjárhagsuppgjörinu.

Samkvæmt þessu samkomulagi skyldi LBI hf. ráðstafa af eign búsins og þar með eign kröfuhafa allt að 2% eignarhlut í bankanum sem dreift yrði til starfsmanna samkvæmt úthlutunarreglum sem Landsbankinn skyldi koma á. Markmið að baki kerfinu náðust að fullu og var samþykkt á hluthafafundi Landsbankans hf. 27. mars 2013 og staðfest með samkomulagi aðila að FABIA samningnum í apríl, að afhenda framangreinda hluti til Landsbankans með þeirri kvöð að þeim skyldi dreift til starfsmanna.

Bókfært virði þeirra hlutabréfa sem renna skulu til starfsmanna er 4,7 milljarðar króna. Rétt er að hafa í huga að stór hluti fjárhæðarinnar rennur til ríkisins í formi skatta.

Unnið er að útfærslu fyrirkomulags dreifingar á hlutabréfum til starfsmanna. Slíkt fyrirkomulag skal vera í samræmi við reglur FME og er einnig háð samþykki hluthafafundar.

Þróun vanskila (>90 daga)



Lántaka / skilyrt skuldabréf

