



Yfirferð bankastjóra á starfsemi síðasta árs

Aðalfundur Landsbankans

Lilja Björk Einarsdóttir
bankastjóri

Árangur Landsbankans 2019

Hagnaður ársins

18,2 ma.kr.

Kostnaðarhlutfall

42,6%

Markaðshlutdeild einstaklinga

37,2%

Markaðshlutdeild fyrirtækja

33,8%



Öflugur mannaúður

Ánægja

4,43

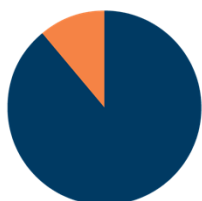
Starfsfólk Landsbankans hefur aldrei verið ánægðara*

Stolt

4,38

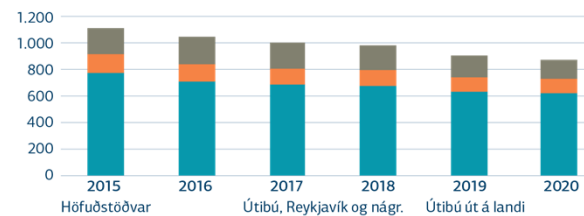
Starfsfólk Landsbankans hefur aldrei verið stoltara af því að starfa í bankanum*

Símenntun



Alls tóku 89% starfsfólks þátt í fræðsluviðburðum hjá bankanum á árinu

Þróun mannaúðs



Samsetning mannaúðs hefur þróast í takt við aukna áherslu á sjálfsafgreiðslulausnir. Alls hefur starfsfólki fækkað um 232 frá 2015.

*Frá því mælingar hófust 2009. Mælt á kvarðanum 1-5.



Landsbankinn
er efstur banka
í ánægjuvuginni



Markmið í stafrænni þjónustu

Hlutfall nýrra viðskiptavina í gegnum rafrænt ferli

2020



Arðsemi af viðskiptum



Hlutfall aðgerða í sjálfsafgreiðslu – greiðslur



Hlutfall aðgerða í sjálfsafgreiðslu – fjármögnun

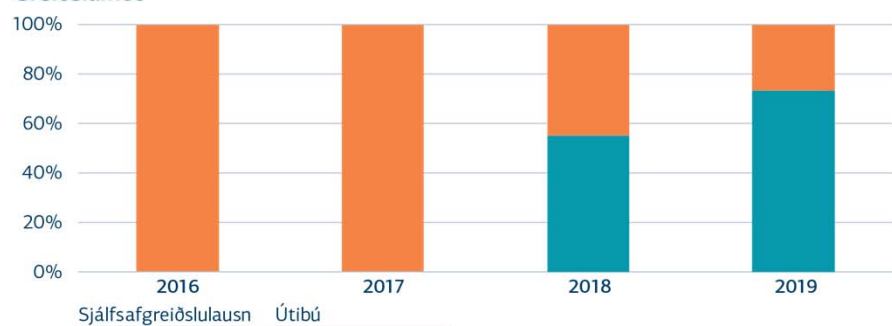


Hlutfall aðgerða í sjálfsafgreiðslu – sparnaður

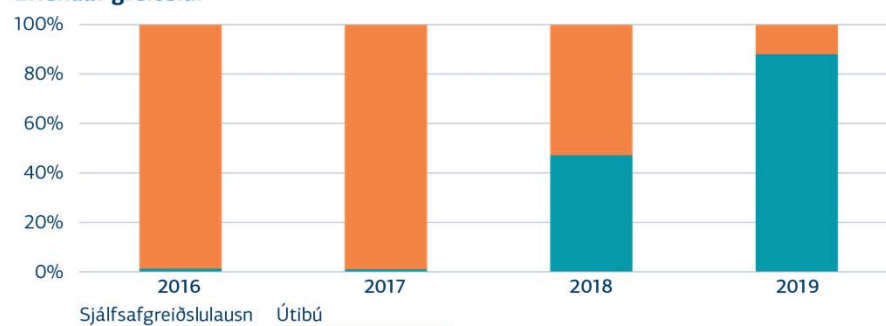


Þróun í sjálfsafgreiðslu

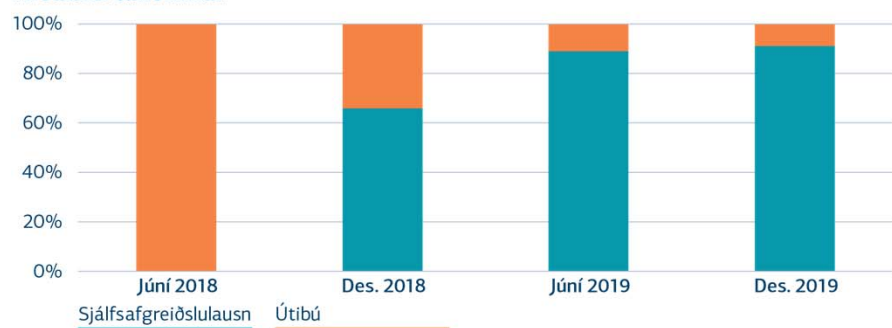
Greiðslumöt



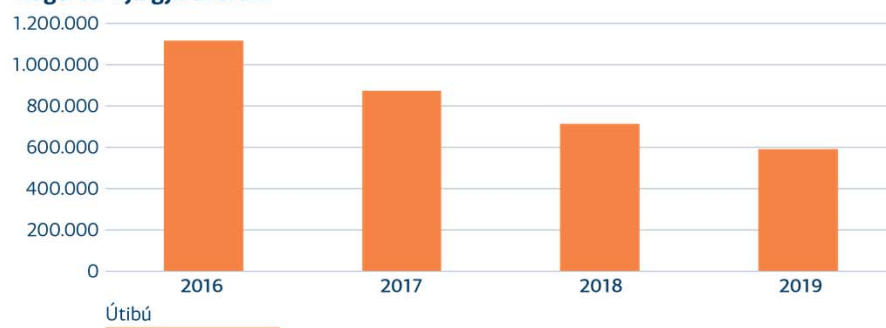
Erlendar greiðslur



Kreditkortaheimildir



Aðgerðir hjá gjaldkerum



Heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna



Vinna gegn kynbundnum launamun og stuðla að jafnrétti kynjanna á vinnumarkaði.



Landsbankinn stuðlar að viðvarandi sjálfbærum hagvexti og mannsæmandi atvinnutækifærum fyrir alla á ýmsan hátt í starfsemi sinni.



Landsbankinn stuðlar að ábyrgri neyslu og framleiðslu á ýmsan hátt í starfsemi sinni og hefur víðtæk áhrif út í samfélagið.

Samfélagsábyrgð Landsbankans



Landsbankinn er í 6. sæti af 376 evrópskum bönkum í UFS-áhættumati Sustainalytics. Áhættumatið snýr að samfélagsábyrgð bankans.

Landsbankinn er m.a. aðili að:



Sterk staða Landsbankans



Alþjóðlega fjármálatímaritið Euromoney
valdi Landsbankann
besta bankann á Íslandi.

BBB+
með neikvæðum horfum

Lánshæfiseinkunn Landsbankans
frá S&P Global Ratings er í BBB+/A-2
með neikvæðum horfum.



Traust fjármögnun bankans

Innlán

708 ma.kr.

Innlán jukust um 2,1%, eða 14,8 ma. kr. og nema samtals 708 ma. kr.

Sértrygð skuldabréf

141 ma.kr.

Sértryggðar skuldabréfaútgáfur námu 141 ma. kr. í árslok og nam aukningin 34 ma. kr. á árinu.

Óveðtrygð skuldabréf

232 ma.kr.

Ný útgáfa erlendra skuldabréfa á árinu nam 1,1 ma. SEK og 1,3 ma. NOK á árinu.

Víkjandi útgáfa

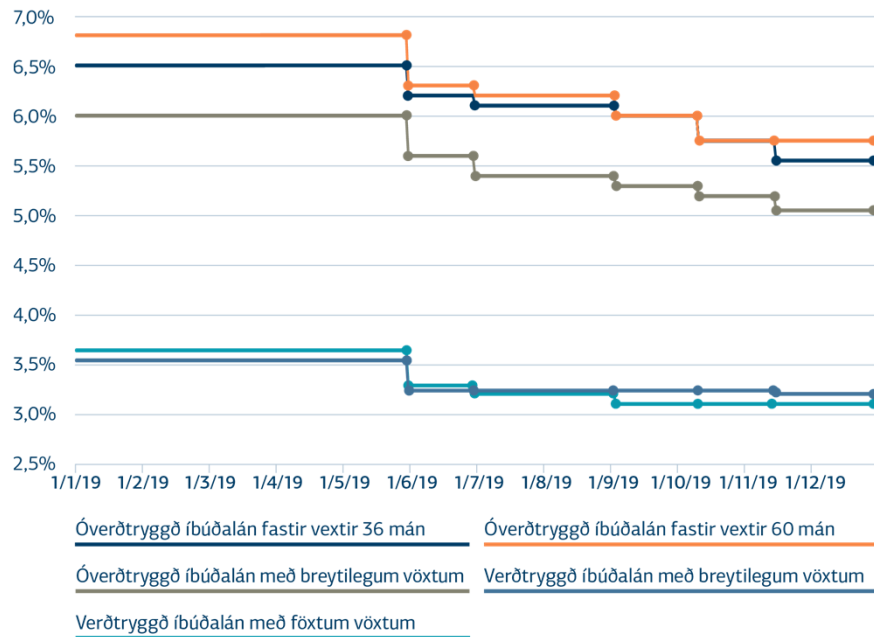
19,1 ma.kr.

Landsbankinn fór í víkjandi útgáfu á árinu sem nam 5,5 ma.kr. Skuldabréfaútgáfan var fyrsta víkjandi útgáfa bankans í íslenskum krónum.

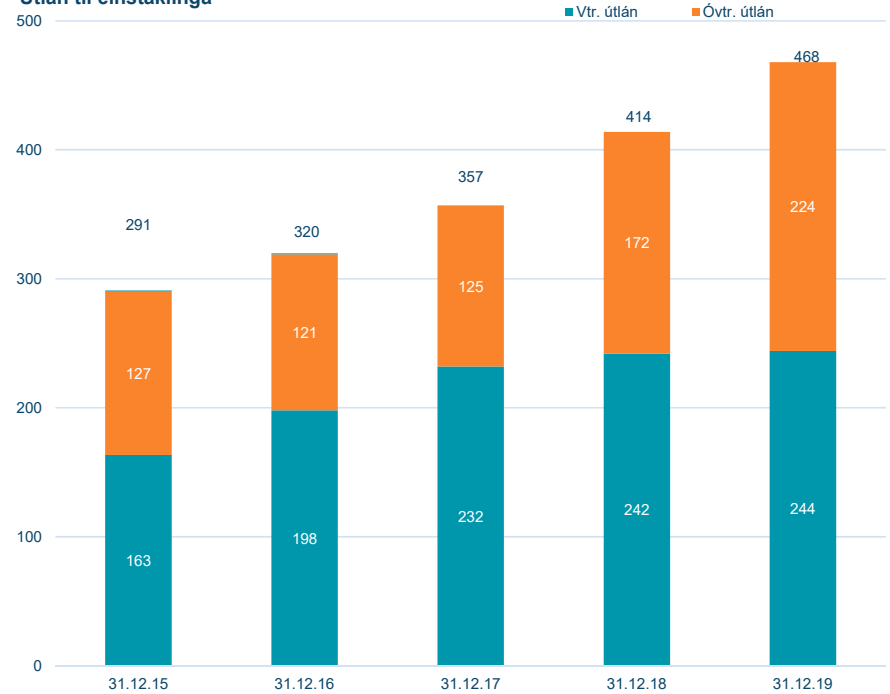


Breytingar á útlánavöxtum vegna íbúðalána og þróun útlána

Vaxtabreytingar 2019

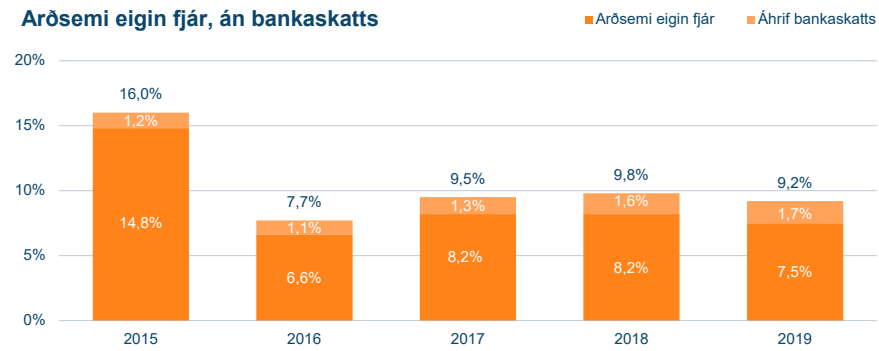


Útlán til einstaklinga

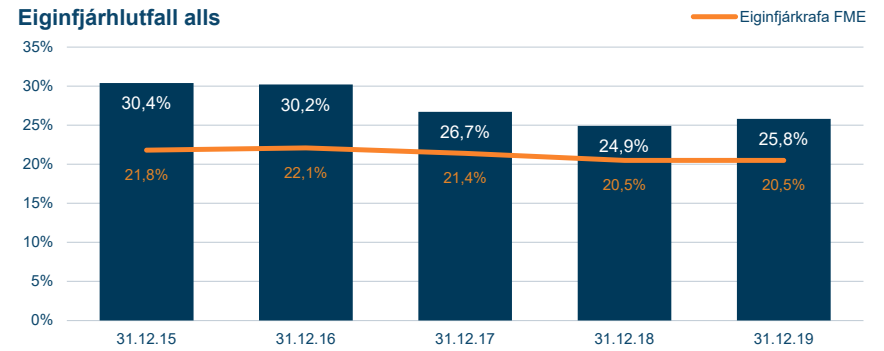


Þróun lykilmælikvarða

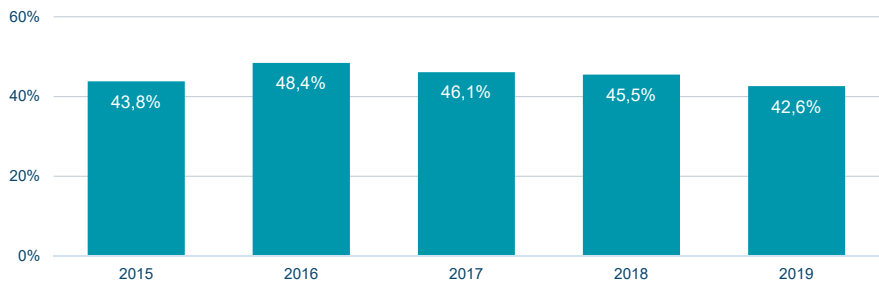
Arðsemi eigin fjár, án bankaskatts



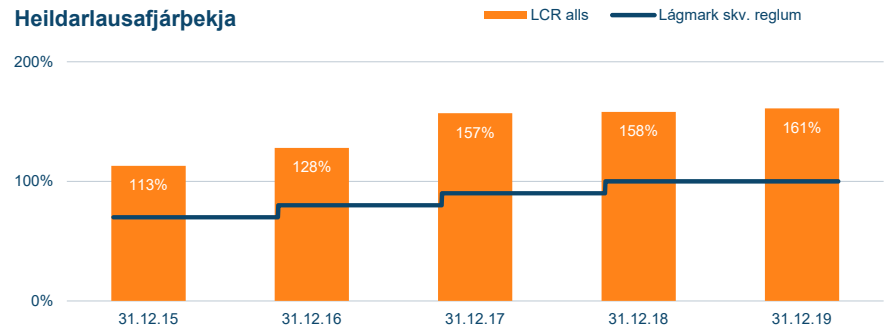
Eiginfjárlutfall alls



Kostnaðarlutfall



Heildarlausafjárþekja



Fjárhagsleg markmið

	Markmið	2019	Leiðbeinandi viðmið
Arðsemi eigin fjár, án bankaskatts ¹ (RoE)	≥ 10%	9,2%	Vegna mikillar óvissu um áhrif útbreiðslu Covid-19 á arðsemi eigin fjár bankans hefur áætlun um vænta arðsemi eiginfjár á árinu 2020 verið felld úr gildi.
Kostnaðarhlutfall (C/I ratio)	≤ 45%	42,6%	Vegna mikillar óvissu um áhrif útbreiðslu Covid-19 á kostnaðarhlutfall bankans hefur áætlun um vænt kostnaðarhlutfall á árinu 2020 verið felld úr gildi.
Eiginfjárhlutfall alls (TCR)	≥ 23%	25,8%	Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárhlutföllum sem eru á hverjum tíma yfir eiginfjárkröfum FME að viðbættum 1,5 – 2,5% stjórnendaauka.
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	≥ 18%	23,9%	Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárhlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum. Bankinn mun leitast við að gefa út víkjandi fjármögnuna á markaði, sé það talið hagkvæmt og hagfellt fyrir fjármagnsskipan bankans.
Arðgreiðsluhlutfall ² (Dividend Payout ratio)	≥ 50%	52%	Til viðbótar er stefnt að sérstökum arðgreiðslum til þess að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan bankans.

¹ Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki 0,376% byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs og er greiddur árlega. Skatturinn reiknast af bókfærðu virði skulda, að skattskuldum frátöldum, umfram 50 milljarða króna. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki fellur undir ófrádráttarbært gjald til tekjuskatts.

² Regluleg arðgreiðsla sem hlutfall af hagnaði síðasta árs.

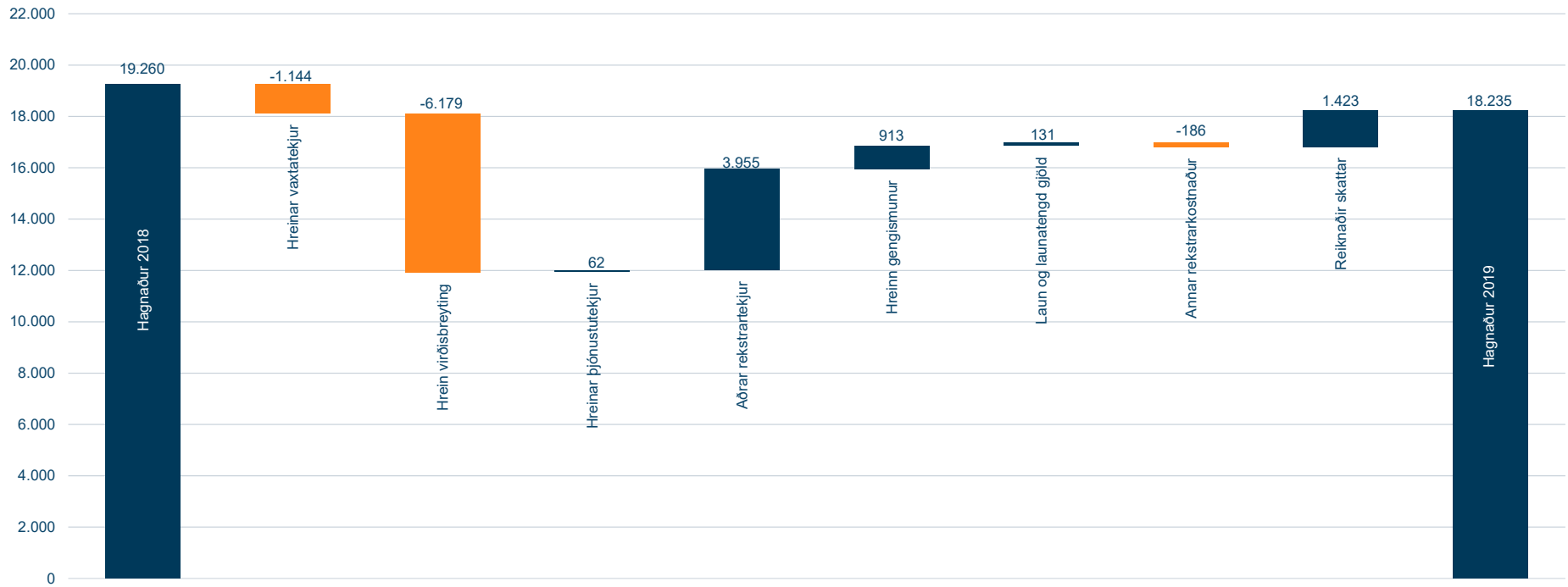




Rekstrarreikningur

Rekstrarreikningur

Breyting milli 2018 og 2019



Fjárhæðir í milljónum króna



Rekstrarreikningur

	2019	2018	Breyting		4F 2019	4F 2018	Breyting	
Hreinar vaxtatekjur	39.670	40.814	-1.144	-3%	9.580	10.968	-1.388	-13%
Hrein virðisbreyting	-4.827	1.352	-6.179	-457%	-1.399	-286	-1.113	389%
Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu	34.843	42.166	-7.323	-17%	8.181	10.682	-2.501	-23%
Hreinar þjónustutekjur	8.219	8.157	62	1%	2.125	2.355	-230	-10%
Aðrar rekstrartekjur	8.455	3.587	4.868	136%	1.957	-197	2.154	-1091%
Rekstrartekjur samtals	51.517	53.910	-2.393	-4%	12.263	12.840	-577	-4%
Laun og launatengd gjöld	14.458	14.589	-131	-1%	3.805	3.835	-30	-1%
Rekstrargjöld	9.534	9.348	186	2%	2.505	2.373	132	6%
Rekstrargjöld samtals	23.992	23.937	55	0%	6.310	6.208	102	2%
Hagnaður fyrir skatta	27.525	29.973	-2.448	-8%	5.953	6.632	-679	-10%
Reiknaðir skattar	9.290	10.713	-1.423	-13%	2.078	2.765	-687	-25%
Hagnaður ársins	18.235	19.260	-1.025	-5%	3.875	3.867	8	0%

Fjárhæðir í milljónum króna



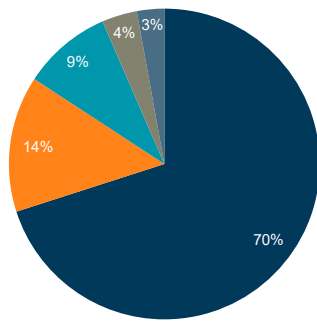
Vaxtamunur og virðisbreyting

	2019	2018	Breyting		4F 2019	4F 2018	Breyting	
Vaxtatekjur	72.172	69.378	2.794	4%	16.844	19.381	-2.537	-13%
Vaxtagjöld	-32.502	-28.564	-3.938	-14%	-7.264	-8.413	1.149	14%
Hreinar vaxtatekjur	39.670	40.814	-1.144	-3%	9.580	10.968	-1.388	-13%
Virðisbreyting útlána	-4.854	299	-5.153	-1721%	-1.400	-353	-1.047	297%
Virðisbreyting vegna ólögðra gengistryggðra lána	0	1.129	-1.129	-100%	0	0	0	0%
Aðrar virðisbreytingar	27	-76	103	-135%	1	67	-66	-99%
Virðisbreytingar	-4.827	1.352	-6.179	-457%	-1.399	-286	-1.113	-389%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingar	34.843	42.166	-7.323	-17%	8.181	10.682	-2.501	-23%

Fjárhæðir í milljónum króna



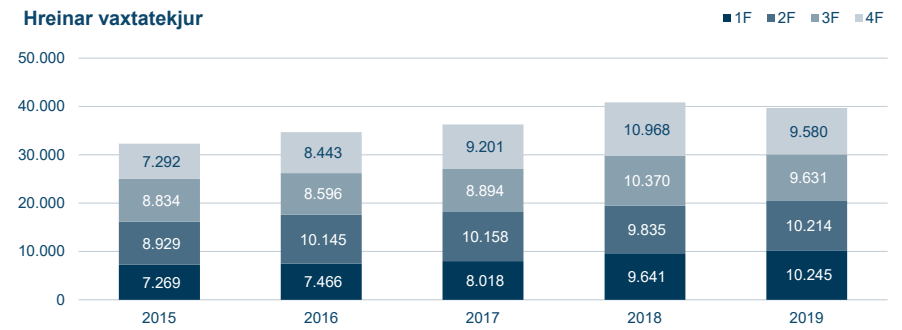
Rekstrartekjur



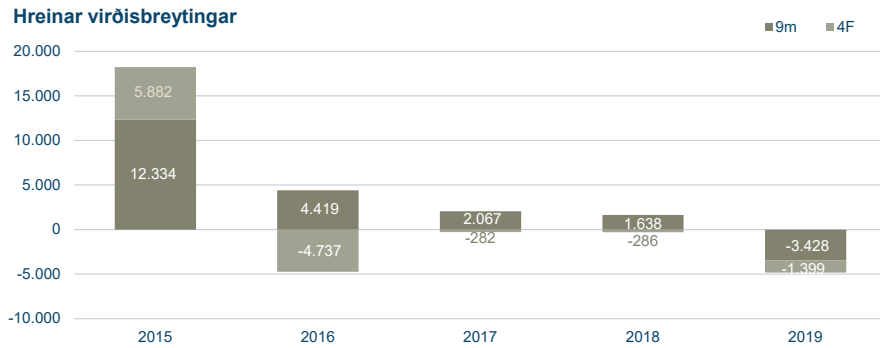
Samsetning tekna

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

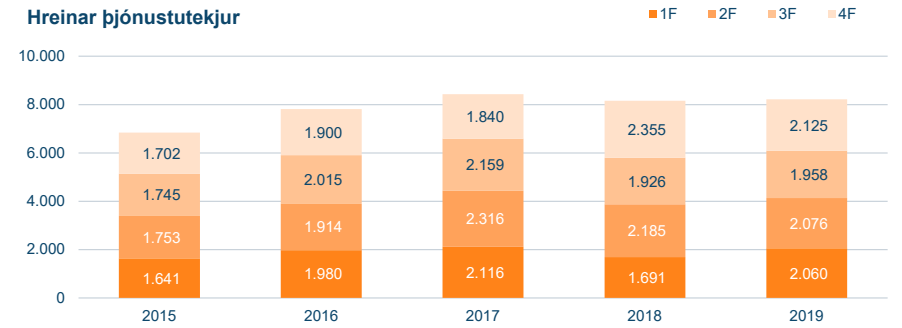
Hreinar vaxtatekjur



Hreinar virðisbreytingar

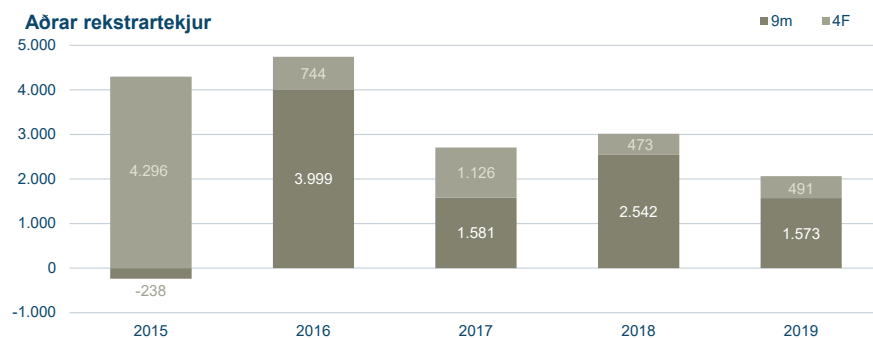
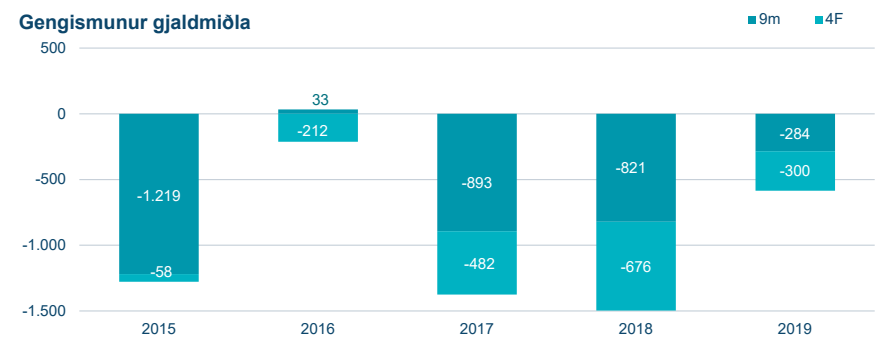
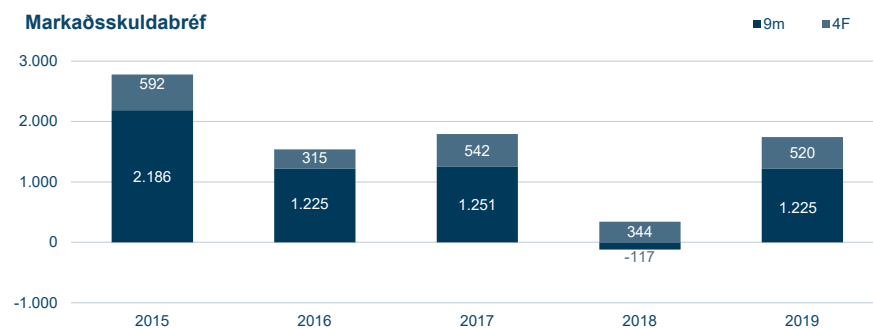
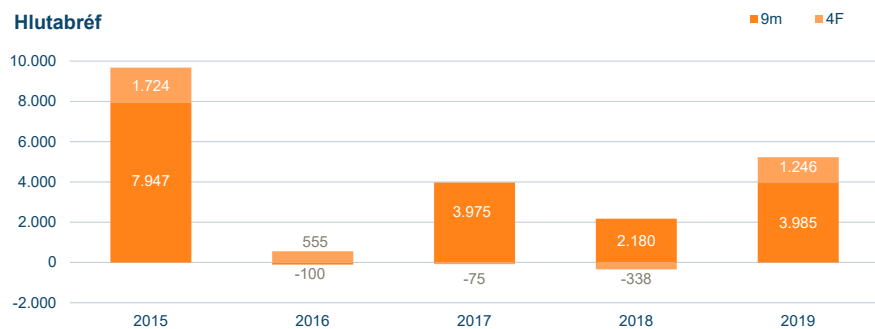


Hreinar þjónustutekjur



Fjárhæðir í milljónum króna

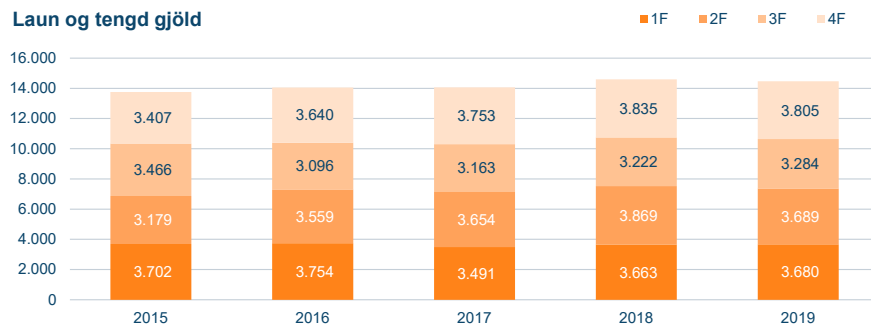
Aðrar rekstrartekjur



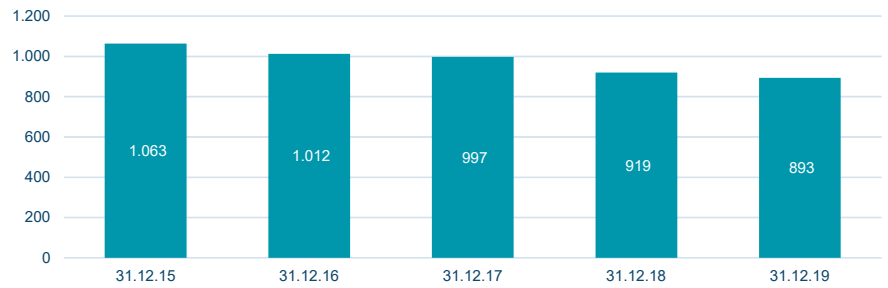
Fjárhæðir í milljónum króna

Rekstrargjöld

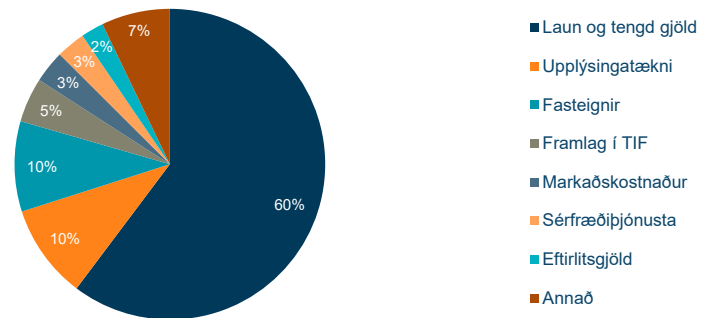
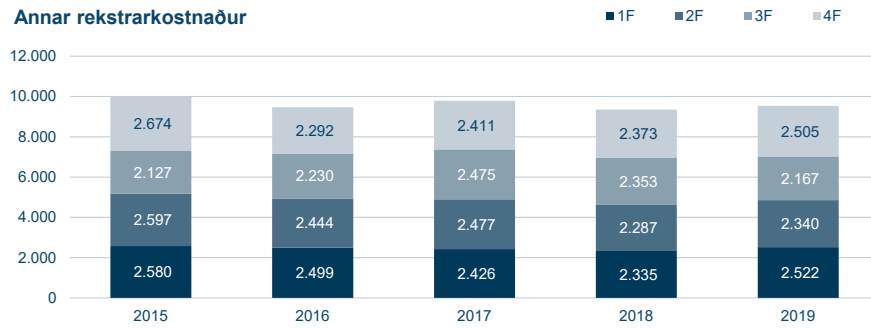
Laun og tengd gjöld



Stöðugildi



Annar rekstrarkostnaður



Fjárhæðir í milljónum króna

Skattar

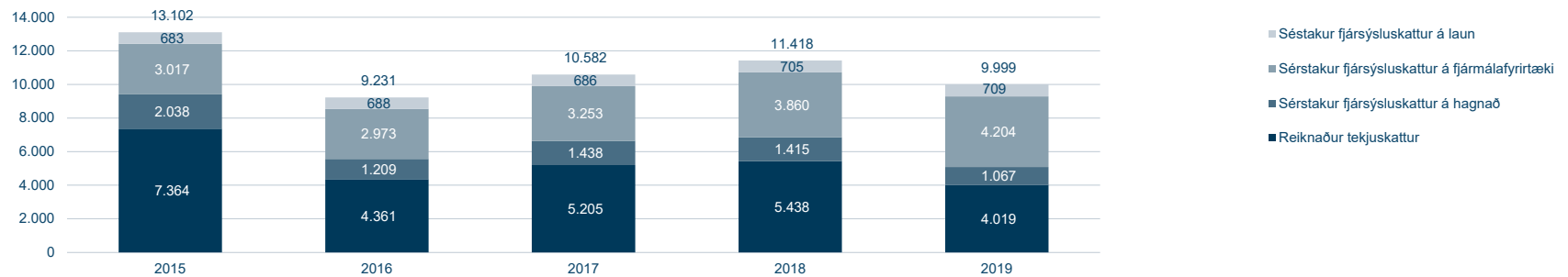
	2019	2018	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	4.019	5.438	-1.419	-26%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað ¹	1.067	1.415	-348	-25%
Tekjuskattur	5.086	6.853	-1.767	-26%
Sérstakur fjársýsluskattur á fjármálafyrirtæki ²	4.204	3.860	344	9%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun ³	709	705	4	1%
Samtals	9.999	11.418	-1.419	-12%

¹ 6% Viðbótarskattur á tekjuskattsstofn umfram 1 milljarð króna.

² Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki 0,376% byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs og er greiddur árlega. Skatturinn reiknast af bókfærðu virði skulda, að skattskuldum frátöldum, umfram 50 milljarða króna. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki fellur undir ófrádráttarbært gjald til tekjuskatts. 0

³ 5,5% skattur á laun, bókast meðal launa og tengdra gjalda í ársreikningi.

Skattar samtals



Fjárhæðir í milljónum króna

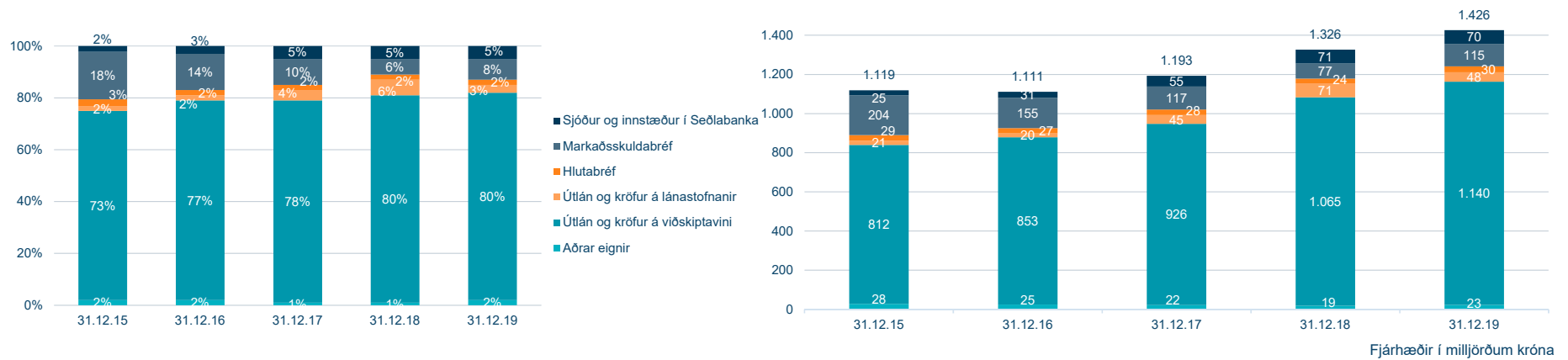
A photograph of a tundra landscape. In the foreground, there are several pink flowers with yellow centers, growing from green, succulent-like plants. The ground is dark and rocky. In the background, there is a vast, flat tundra area leading to a range of mountains under a clear blue sky. The text "Efnahagsreikningur" is overlaid in the center of the image.

Efnahagsreikningur

Heildareignir

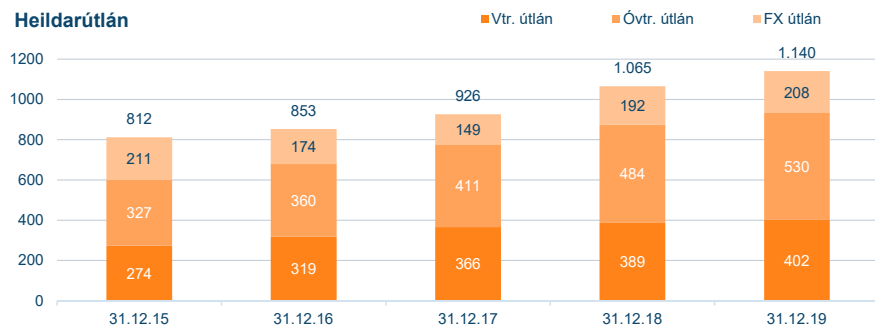
	31.12.2019	31.12.2018	Breyting	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	69.824	70.854	-1.030	-1%
Markaðsskuldabréf	115.262	77.058	38.204	50%
Hlutabréf	30.019	23.547	6.472	27%
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.929	71.385	-23.456	-33%
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.140.184	1.064.532	75.652	7%
Aðrar eignir	23.110	18.665	4.445	24%
Samtals	1.426.328	1.326.041	100.287	8%

Fjárhæðir í milljónum króna

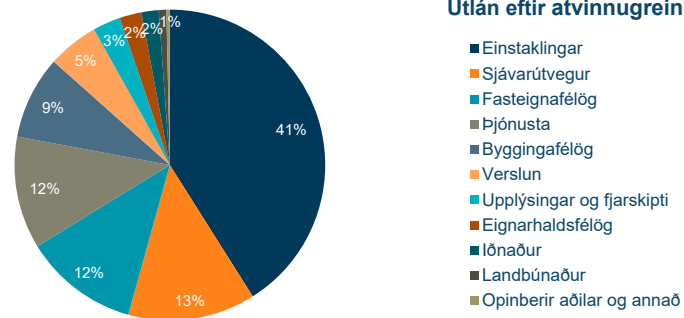


Útlán

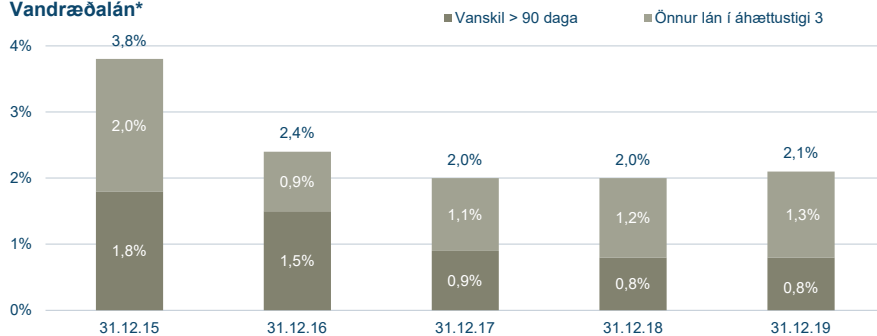
Heildarútlán



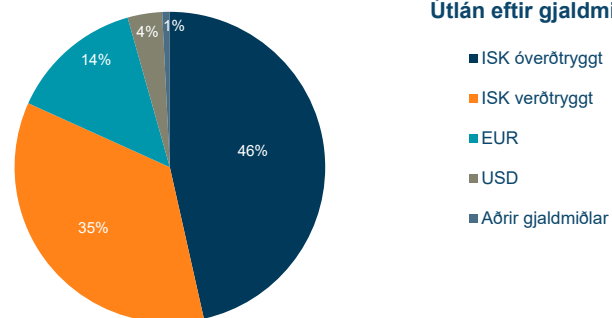
Útlán eftir atvinnugreinum



Vandræðalán*



Útlán eftir gjaldmiðlum



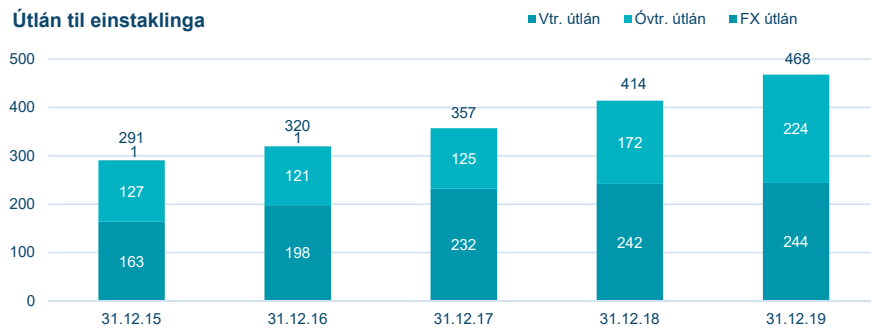
Fjárhæðir í milljóðum króna

*fram til 31.12.2017 voru vandræðalán skilgreind sem útlán með sértækt framlag og/eða útlán með >90 daga vanskil

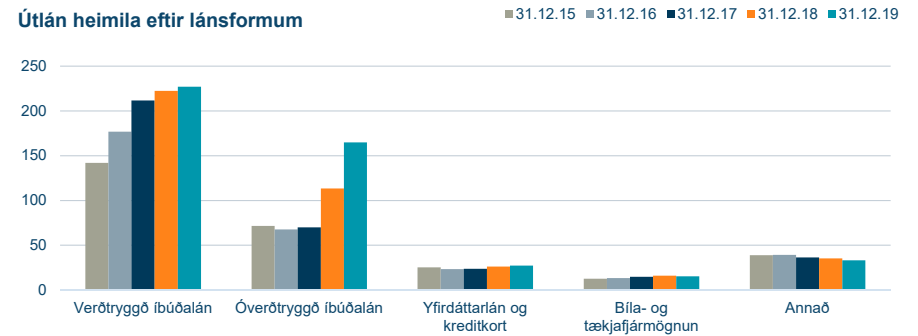


Útlán til einstaklinga

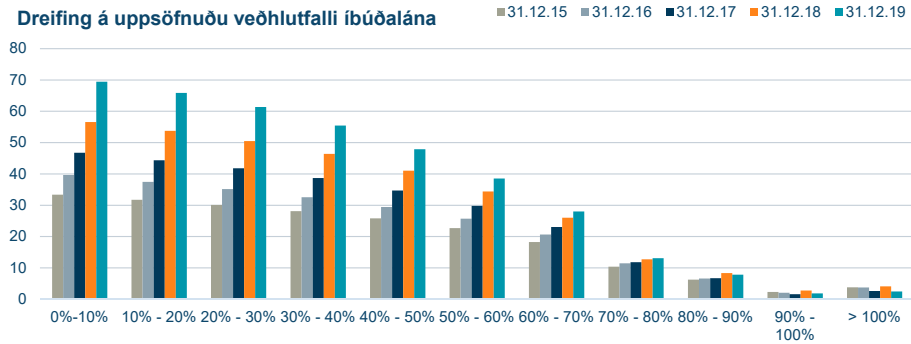
Útlán til einstaklinga



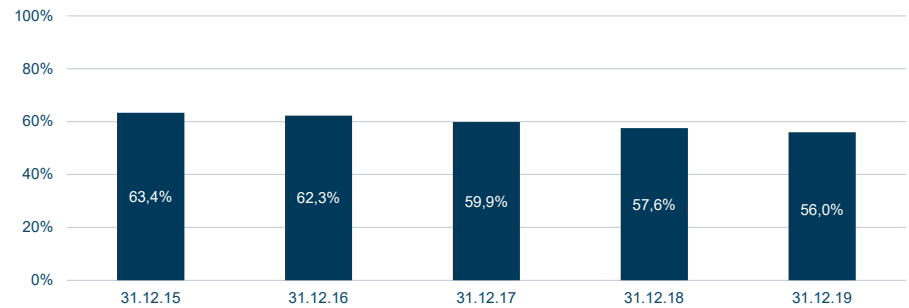
Útlán heimila eftir lánsformum



Dreifing á uppsöfnuðu veðhlutfalli íbúðalána



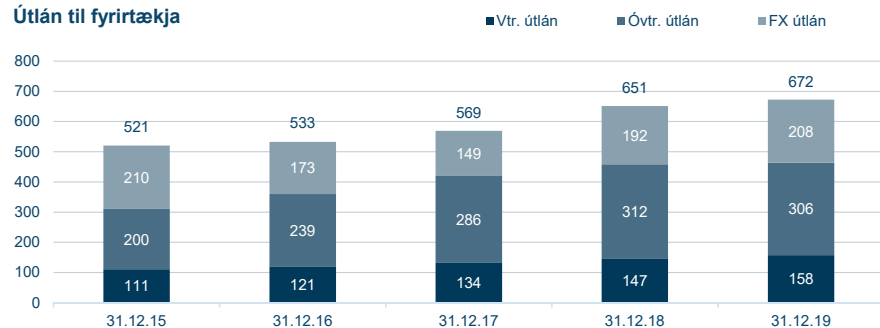
Vegið meðaltal veðhlutfalls íbúðalána



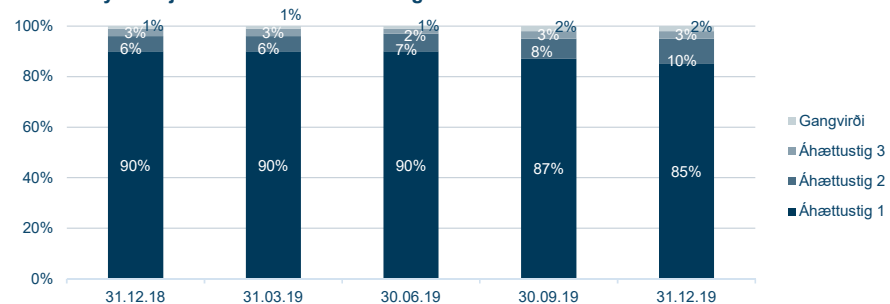
Fjárhæðir í milljónum króna

Útlán til fyrirtækja

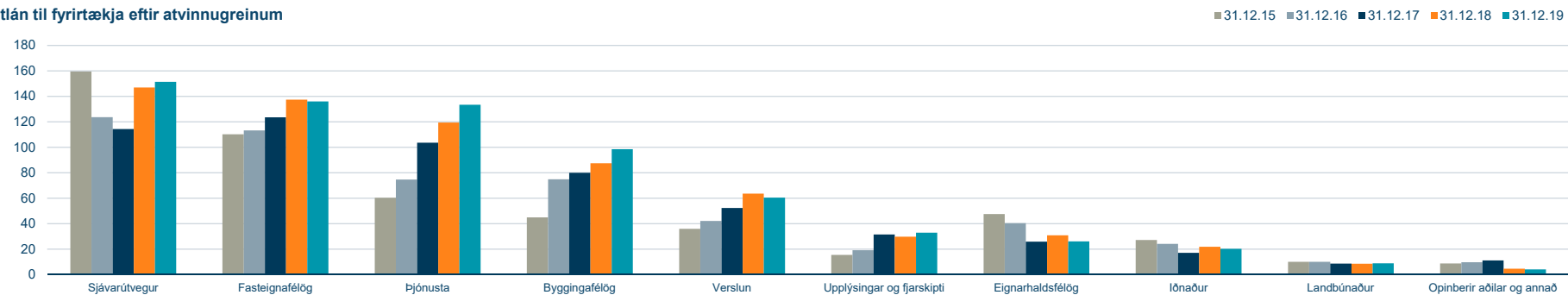
Útlán til fyrirtækja



Útlán til fyrirtækja eftir flokkun í áhættustigi



Útlán til fyrirtækja eftir atvinnugreinum



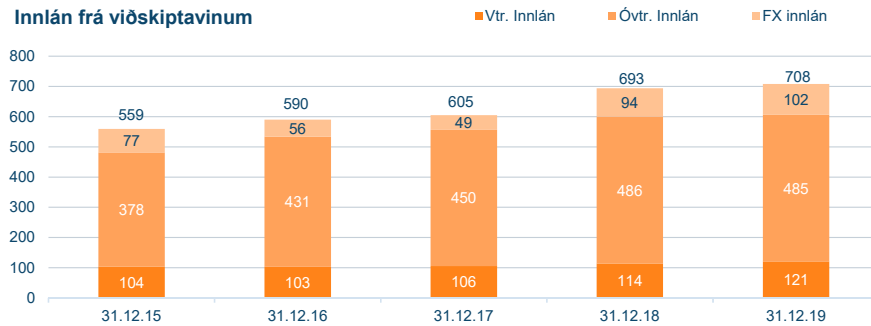
Fjárhæðir í milljóðum króna

Skuldir og eigið fé

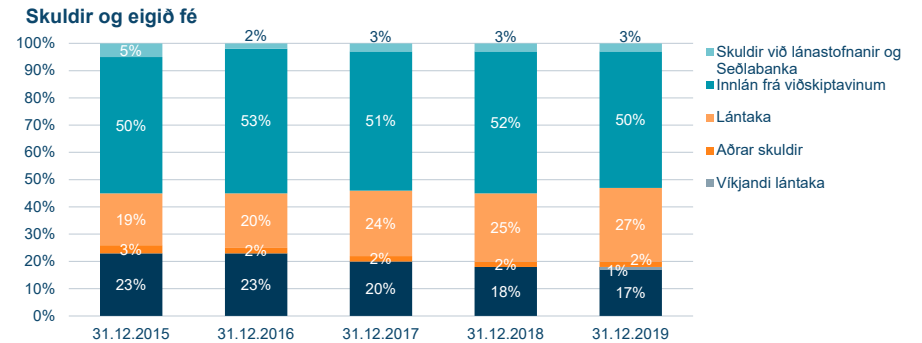
	31.12.2019	31.12.2018	Breyting	
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	48.062	34.609	13.453	39%
Innlán frá viðskiptavinum	707.813	693.043	14.770	2%
Lántaka	373.168	314.412	58.756	19%
Aðrar skuldir	30.470	31.027	-557	-2%
Víkjandi lántaka	19.081	13.340	5.741	43%
Eigið fé	247.734	239.610	8.124	3%
Samtals	1.426.328	1.326.041	100.287	8%

Fjárhæðir í milljónum króna

Innlán frá viðskiptavinum

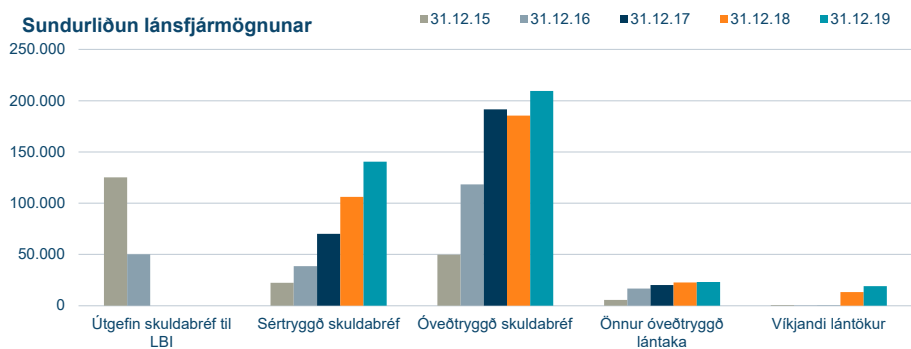


Skuldir og eigið fé

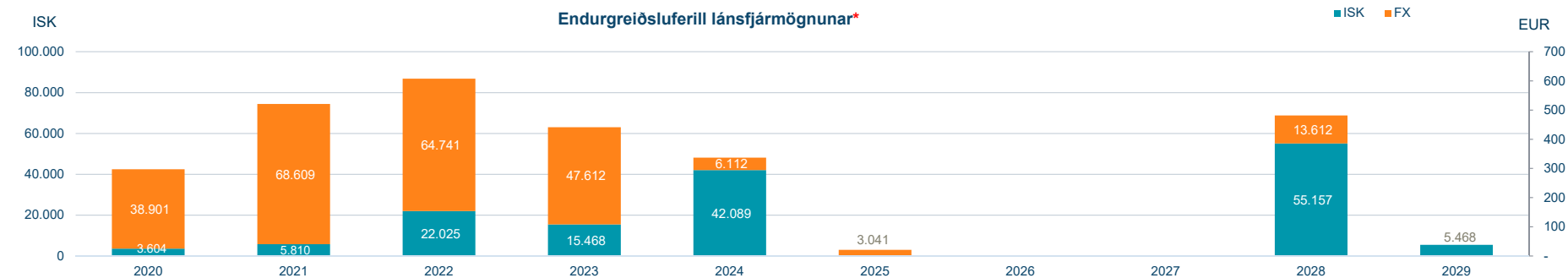
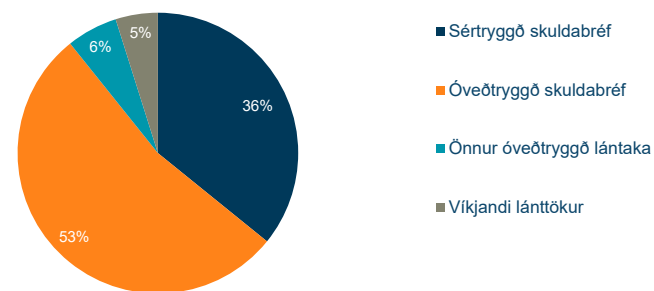


Fjárhæðir í milljónum króna

Lánsfjármögnun



Samsetning lánsfjármögnunar 31.12.2019

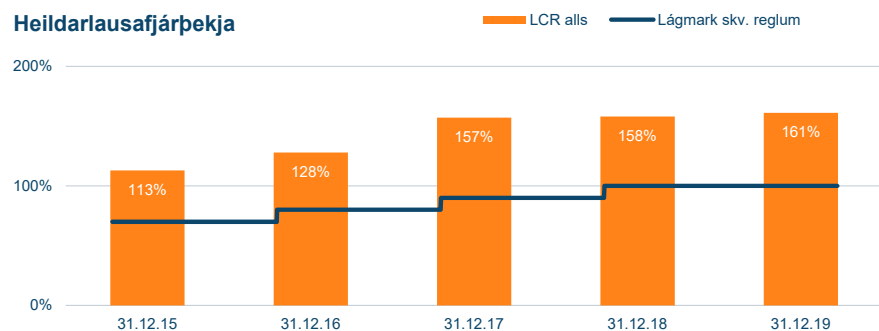


Fjárhæðir í milljónum króna

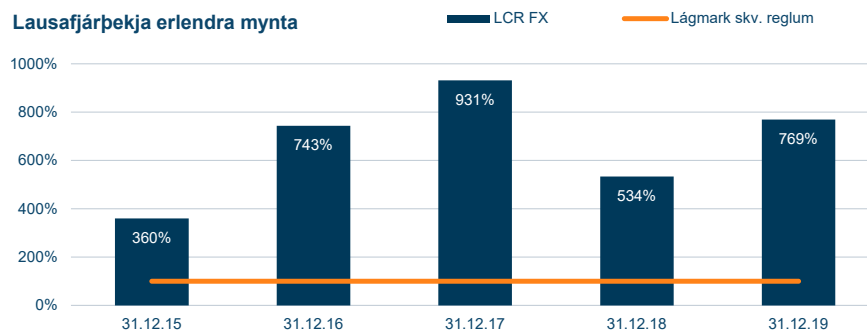
*EUR 100m víkjandi lán eru á gjalddaga 2028 með innköllunarheimild 2023.
ISK 5,5 milljarðar víkjandi lán eru á gjalddaga 2029 með innköllunarheimild 2024.

Fjármögnunarþekja og lausafjárþekja

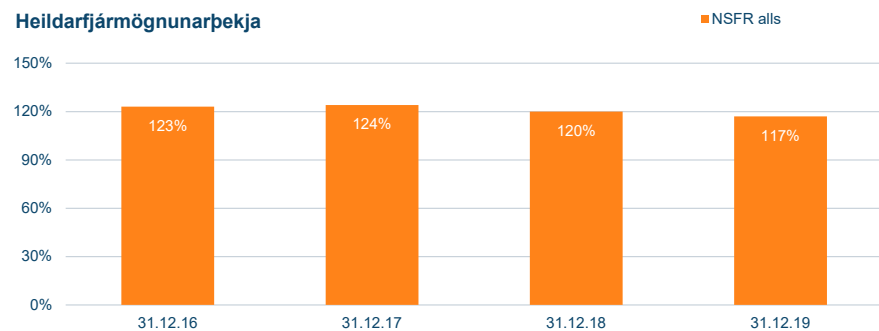
Heildarlausafjárþekja



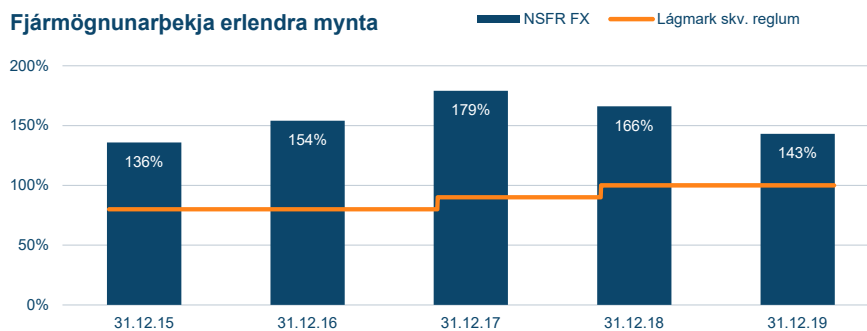
Lausafjárþekja erlendra mynta



Heildarfjármögnunarþekja



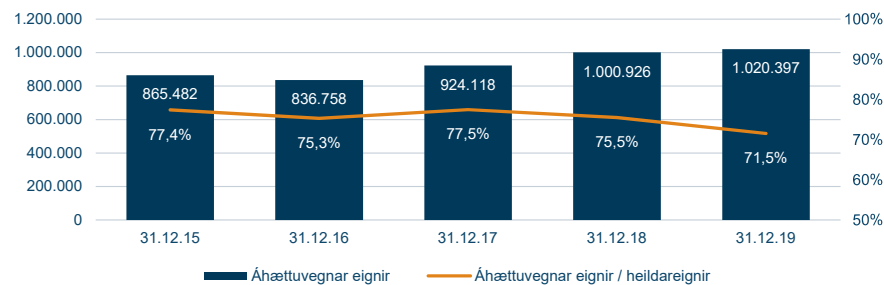
Fjármögnunarþekja erlendra mynta



Eiginfjárkröfur

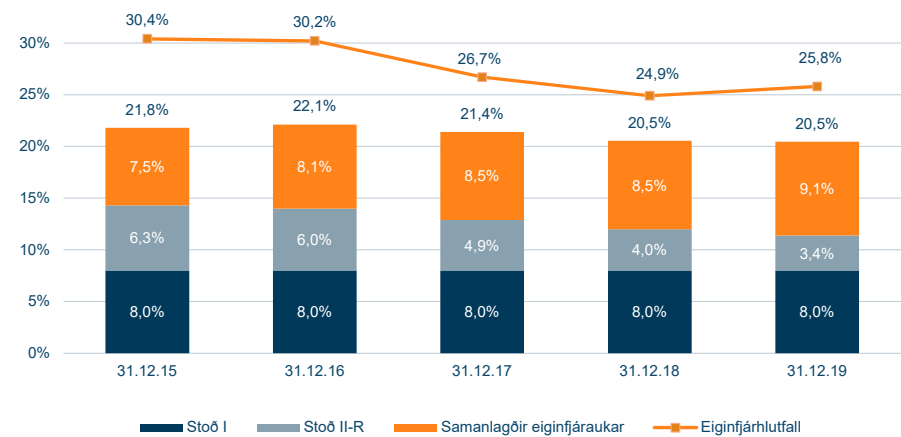
	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
Lámarkskröfur undir Stoð I og Stoð II-R	6,4%	8,6%	11,4%
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,87%	2,87%	2,87%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	1,70%	1,70%	1,70%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlagðar kröfur um eiginfjáruka undir Stoð II-G	9,07%	9,07%	9,07%
Heildarkröfur um eiginfjárgrunn	15,5%	17,7%	20,5%
Eiginfjárlutfall 31.12.2019	23,9%	23,9%	25,8%

Áhættuvegna eignir



Fjárhæðir í milljónum króna

Heildarkrafa FME um eiginfjárgrunn sem hlutfall af áhættugrunni



- Samstæðan notast við staðalaðferð (e. Standardised Approach) við útreikning á eiginfjárkröfum undir Stoð I fyrir útlána og markaðsáhættu. Fyrir rekstraráhættu notast bankinn við grundvallaraðferð (e. Basic Indicator Approach).
- Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar hækkaði í maí 2019 um 0,5 prósentustig úr 1,25% í 1,75%. Þann 1. febrúar 2020 hækkaði hann um 0,25 prósentustig úr 1,75% í 2%.
 - Þann 19. mars 2020 var ákveðið að aflétta 2% kröfu um sveiflujöfnunarauka, sem viðbrögð við Covid-19 faraldrinum. Heildarkrafa FME um eiginfjárgrunn Landsbankans á aðalfundardegi er því 18,8%

Arðgreiðslur og eiginfjárlutfall

Arðgreiðsla ársins 2019:

- Regluleg arðgreiðsla að fjárhæð 0,42 krónur á hlut
 - Samtals að fjárhæð 9.922 m.kr.
 - Samsvarar um 52% af hagnaði fyrra árs (2018).

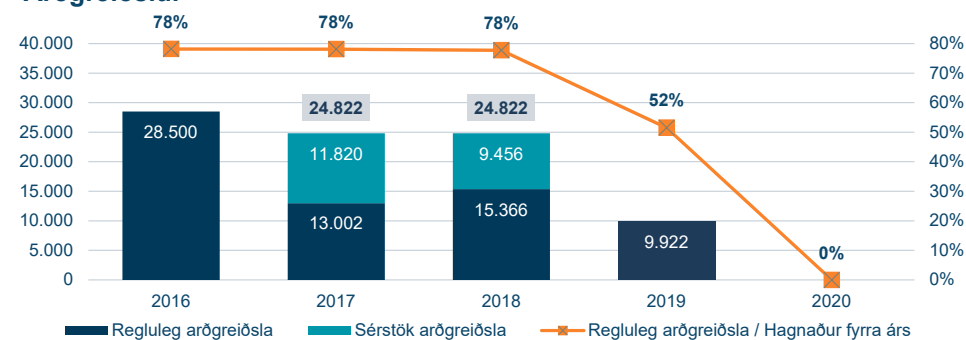
Arðgreiðslutillaga 2020:

- Bankaráð leggur til við aðalfund að arður verði ekki greiddur vegna reikningsársins 2019.
 - Í ljósi þeirrar efnahagslegu óvissu sem nú ríkir vegna útbreiðslu Covid-19 og í samræmi við tilmæli Seðlabanka Íslands leggur bankaráð til að arður verði ekki greiddur vegna reikningsársins 2019.
 - Áður hafði bankaráð í hyggju að leggja til arðgreiðslu sem næmi 0,40 krónu á hlut. Heildarfjárhæð arðgreiðslunnar hefði þá numið 9.450 m.kr., eða sem samsvarar 52% af hagnaði fyrra árs (2019).

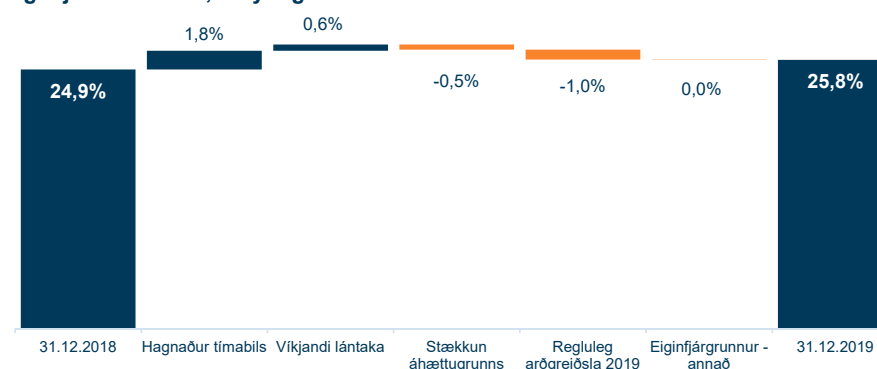
Arðgreiðslustefna Landsbankans

- Landsbankinn stefnir að því að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði $\geq 50\%$ af hagnaði fyrra 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 eiginfjár- og lausafjárstöðu og uppfylli lögbundnar kröfur um fjárhagsstöðu á hverjum tíma.

Arðgreiðslur



Eiginfjárlutfall alls, breytingar 2019



Takk fyrir
