



Ársuppgjör 2017

Lilja B. Einarsdóttir
Bankastjóri

Hreiðar Bjarnason
Framkvæmdastjóri Fjármála

FYRIRVARI

Kynningu þessari er einvörðungu ætlað að vera til upplýsinga og skal hvorki tekið sem tilboði eða hvatningu um áskrift, kaup eða sölu á fjármálagerningum af hvaða tegund sem er.

Upplýsingar í kynningu þessari hafa ekki verið sannreyndar sérstaklega. Landsbankinn ábyrgist ekki að upplýsingar eða skoðanir í kynningu þessari séu nákvæmar, sanngjarnar eða tæmandi.

Í kynningu þessari kunna að vera áætlanir og framtíðarspár sem eru háðar ýmsum áhættum og óvissuþáttum sem gætu leitt til þess að raunveruleg niðurstaða verði í verulegum atriðum önnur og sem gætu haft neikvæð fjárhagsleg áhrif á þau atriði sem fjallað er um í kynningu þessari.

Landsbankinn ber enga ábyrgð á beinu eða óbeinu tjóni, hvernig sem það er tilkomið, vegna notkunar á þessari kynningu.

Landsbankinn er ekki skuldbundinn til að uppfæra kynningu þessa, veita frekari upplýsingar eða leiðrétta villur sem kunna að koma í ljós.

Helstu niðurstöður

Rekstur

Helstu niðurstöður á fjórða ársfjórðungi 2017

- Hagnaður á fjórða ársfjórðungi 2017 nam 2,9 milljörðum króna eftir skatta samanborið við 243 milljónir króna á sama tímabili 2016.
- Hreinar vaxtatekjur námu 9,2 milljörðum króna í samanburði við 8,4 milljarða króna á sama ársfjórðungi árið 2016.
- Virðisbreytingar útlána á tímabilinu eru neikvæðar um 282 milljónir króna samanborið við neikvæðar virðisbreytingar um 4,7 milljarða á fjórða ársfjórðungi 2016.
- Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 4,8% á fjórða ársfjórðungi samanborið við 0,4% á sama ársfjórðungi 2016.

Helstu niðurstöður úr rekstri árið 2017

- Hagnaður á árinu 2017 nam 19,8 milljörðum króna eftir skatta samanborið við 16,6 milljarða króna árið 2016.
- Hreinar vaxtatekjur námu 36,3 milljörðum króna og hækka um 5% samanborið við árið 2016.
- Virðisbreytingar útlána á tímabilinu eru jákvæðar um 1,8 milljarða króna samanborið við neikvæðar virðisbreytingar um 318 milljónir króna árið 2016.
- Hreinar þjónustutekjur hækka um 8% frá árinu áður, einkum vegna aukinna umsvifa í markaðsviðskiptum, eignastýringu og aukningu í þjónustutekjum vegna greiðslukorta.
- Aðrar rekstrartekjur hækka um 7% milli ára sem skýrist aðallega af jákvæðum gangvirðisbreytingum á óskráðum hlutabréfum.
- Vaxtamunur eigna og skulda er 2,5% í lok árs 2017 samanborið við 2,3% í lok árs 2016.

- Arðsemi eigin fjár eftir skatta er 8,2% en var 6,6% árið 2016.
- Rekstrarkostnaður hækkar um 1% frá árinu 2016.
- Kostnaðarhlutfall ársins var 46,1% samanborið við 48,4% á árinu 2016.
- Reiknað tekjuskattahlutfall 2017 er 25,2%.

Efnahagur

- Heildareignir námu 1.193 milljörðum króna í lok árs 2017.
- Útlán jukust um rúma 72 milljarða króna frá áramótum. Útlánaaukning ársins skiptist jafnt milli heimila og fyrirtækja. Útlán til ferðaþjónustu er um 8% af útlánnum eða 74 milljarðar og hækkuðu þau um 11 milljarða milli ára sem er aukning um rúm 18%.
- Innlán jukust um 15 milljarða króna frá áramótum. Staða heimilana heldur áfram að batna og nemur innlánaaukning heimila 36 milljörðum króna.
- Eiginfjárhlutfallið er nú 26,7% og hefur lækkað úr 30,2% frá árslokum 2016. Lausafjárstaða er sterk, bæði í heild og í erlendri mynt. Hlutföllin eru vel umfram lágmarkskröfu eftirlitsaðila.
- Eigið fé Landsbankans var 246,1 milljarðar króna í lok árs 2017 og hefur það lækkað um 2% frá áramótum sem skýrist af því að Landsbankinn greiddi á þessu ári 24,8 milljarða króna í arð.

Helstu niðurstöður

	2017	2016	4F 2017	4F 2016
Hagnaður eftir skatta	19.766	16.643	2.925	243
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	8,2%	6,6%	4,8%	0,4%
Leiðrétt arðsemi eftir skatta*	9,0%	7,7%	6,0%	1,5%
Vaxtamunur eigna og skulda	2,5%	2,3%	2,5%	2,2%
Kostnaðarhlutfall**	46,1%	48,4%	50,7%	50,7%
	31.12.17	31.12.16		
Heildareignir	1.192.870	1.111.157		
Útlán til viðskiptavina	925.636	853.417		
Innlán frá viðskiptavinum	605.158	589.725		
Eigið fé	246.057	251.231		
Eiginfjárlutfall	26,7%	30,2%		
Heildarfjármögnunarþekja	124%	123%		
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	179%	154%		
Heildarlausafjárþekja	157%	128%		
Lausafjárþekja erlendra mynta	931%	743%		
Gjaldeyrisjöfnuður	3.988	3.480		
Vanskilahlutfall (>90 daga)	0,9%	1,5%		
Stöðugildi	997	1.012		

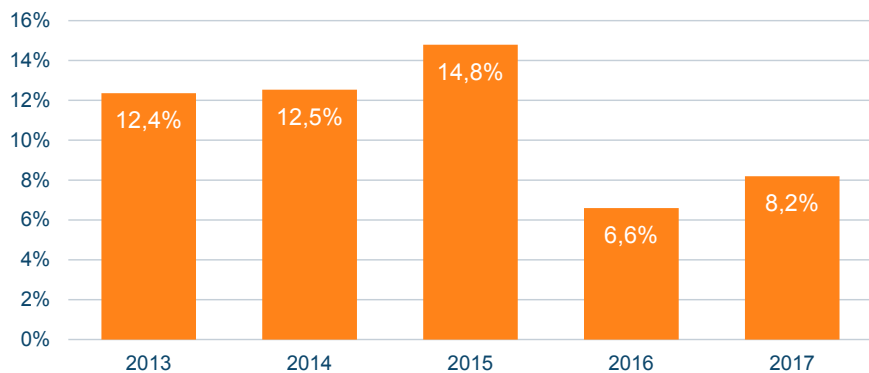
*Leiðrétt arðsemi eftir skatta = (hagnaður eftir skatta – jákvæðar virðisbreytingar eftir skatta – skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja – hagnaður af aflagðri starfsemi eftir skatta) / meðalstaða eigin fjár

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

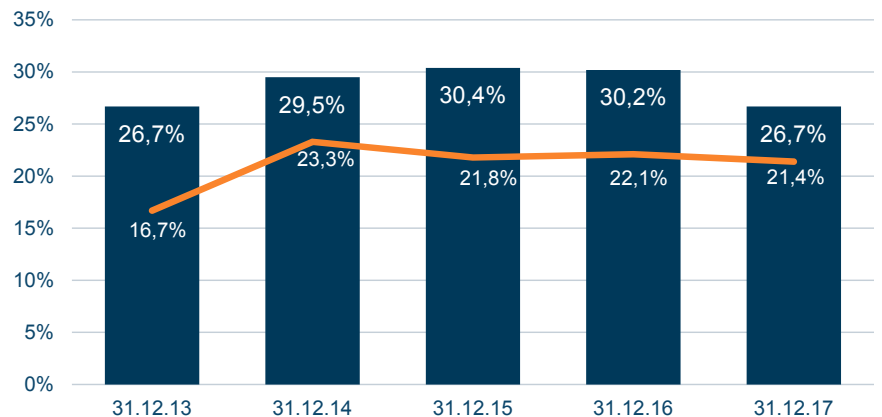


Þróun lykilmælikvarða

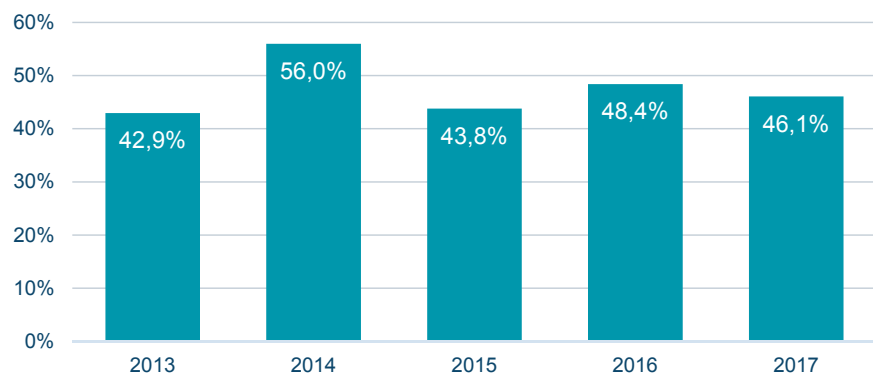
Arðsemi eigin fjár eftir skatta



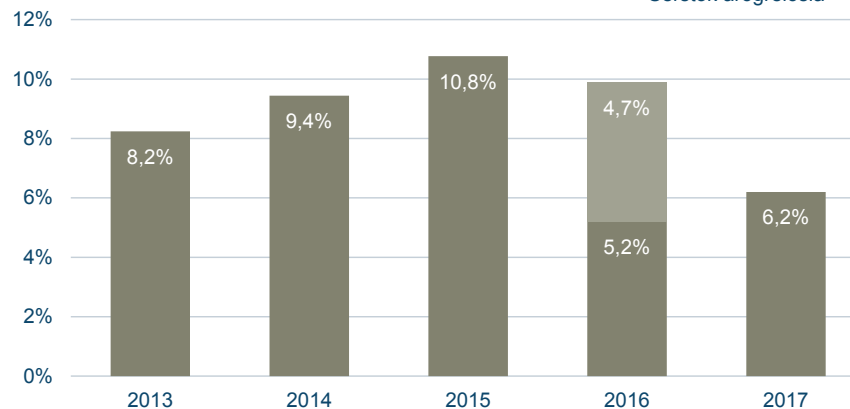
Eiginfjárhlutfall alls



Kostnaðarhlutfall án virðisbreytinga útlána

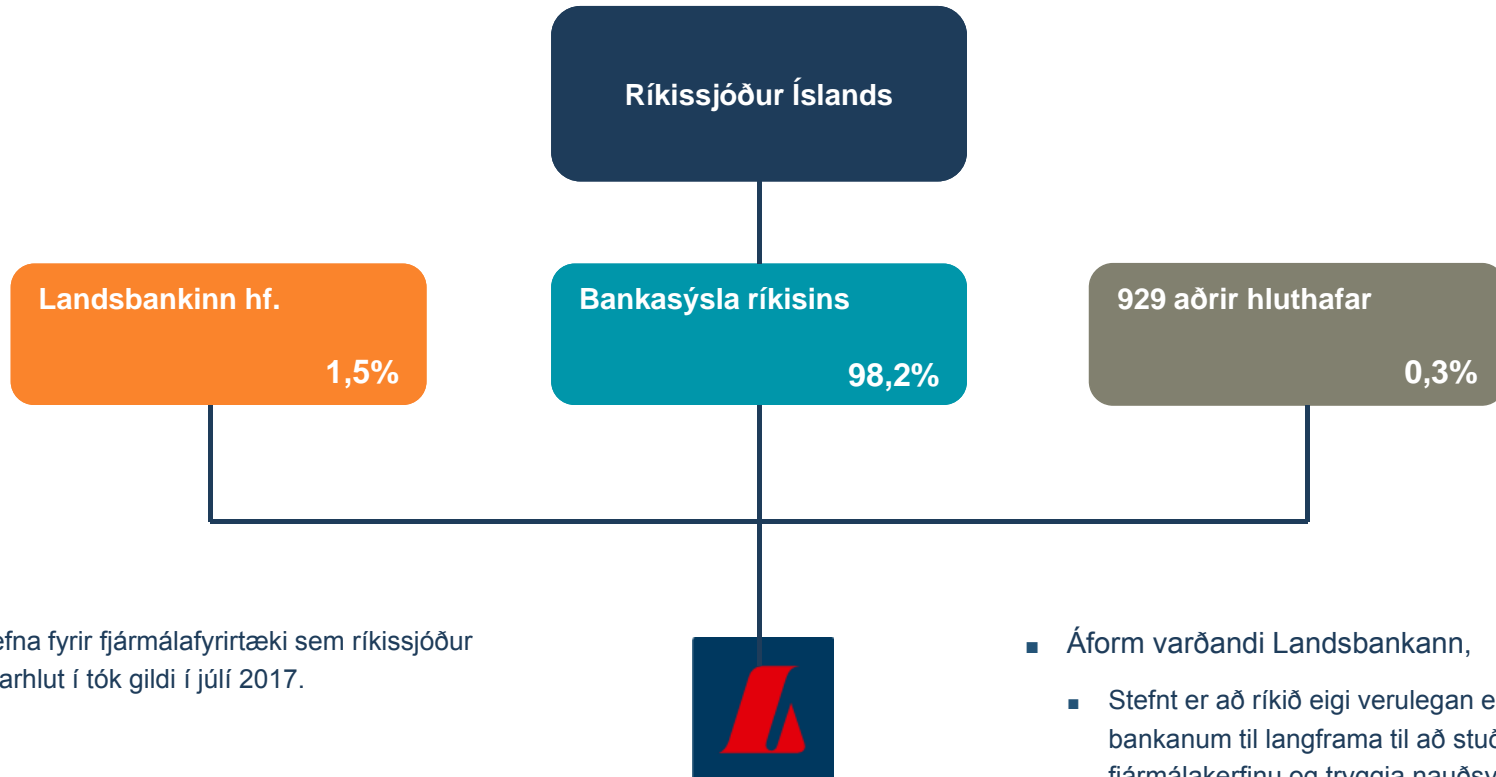


Arður / bókfært eigið fé*



*2017 samkvæmt tillögu til aðalfundar.

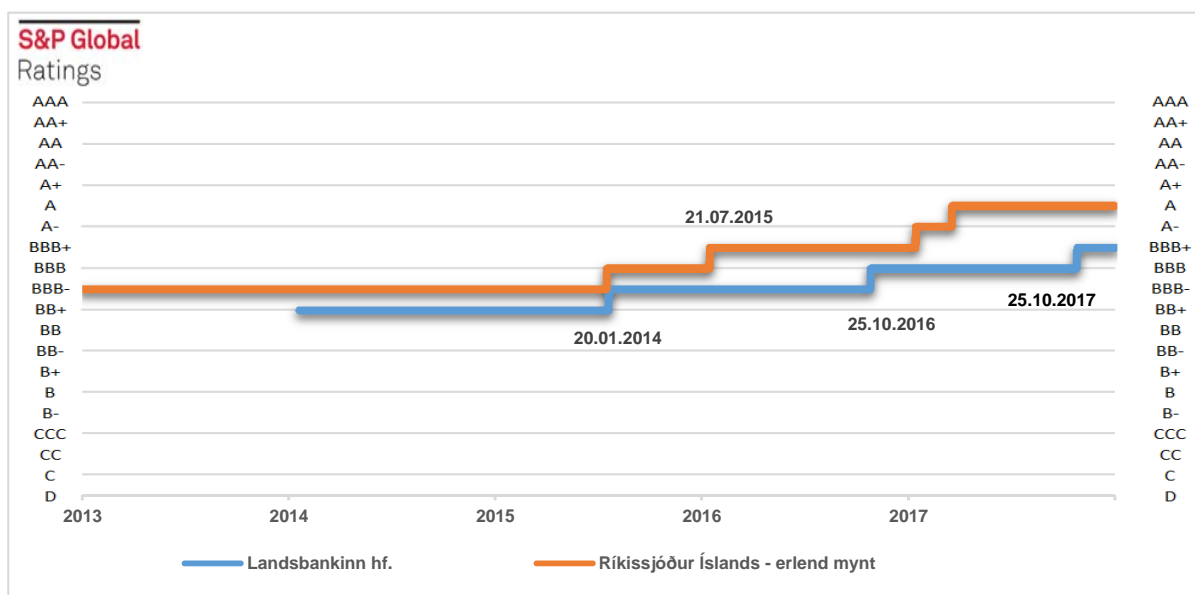
Eignarhald



- Ný eigandastefna fyrir fjármálafyrirtæki sem ríkissjóður Íslands á eignarhlut í tók gildi í júlí 2017.

- Áform varðandi Landsbankann,
 - Stefnt er að ríkið eigi verulegan eignarhlut, 34-40%, í bankanum til langframa til að stuðla að stöðugleika í fjármálakerfinu og tryggja nauðsynlega innviði þess.
 - Eignarhlutur ríkisins í bankanum verður að öðru leyti seldur á næstu árum þegar hagfelld og æskileg skilyrði eru fyrir hendi.
 - Stefnt er að skráningu bankans á hlutabréfamarkað.

Lánshæfismat



S&P Global Ratings

Grundvallarþættir fyrir Landsbankann:

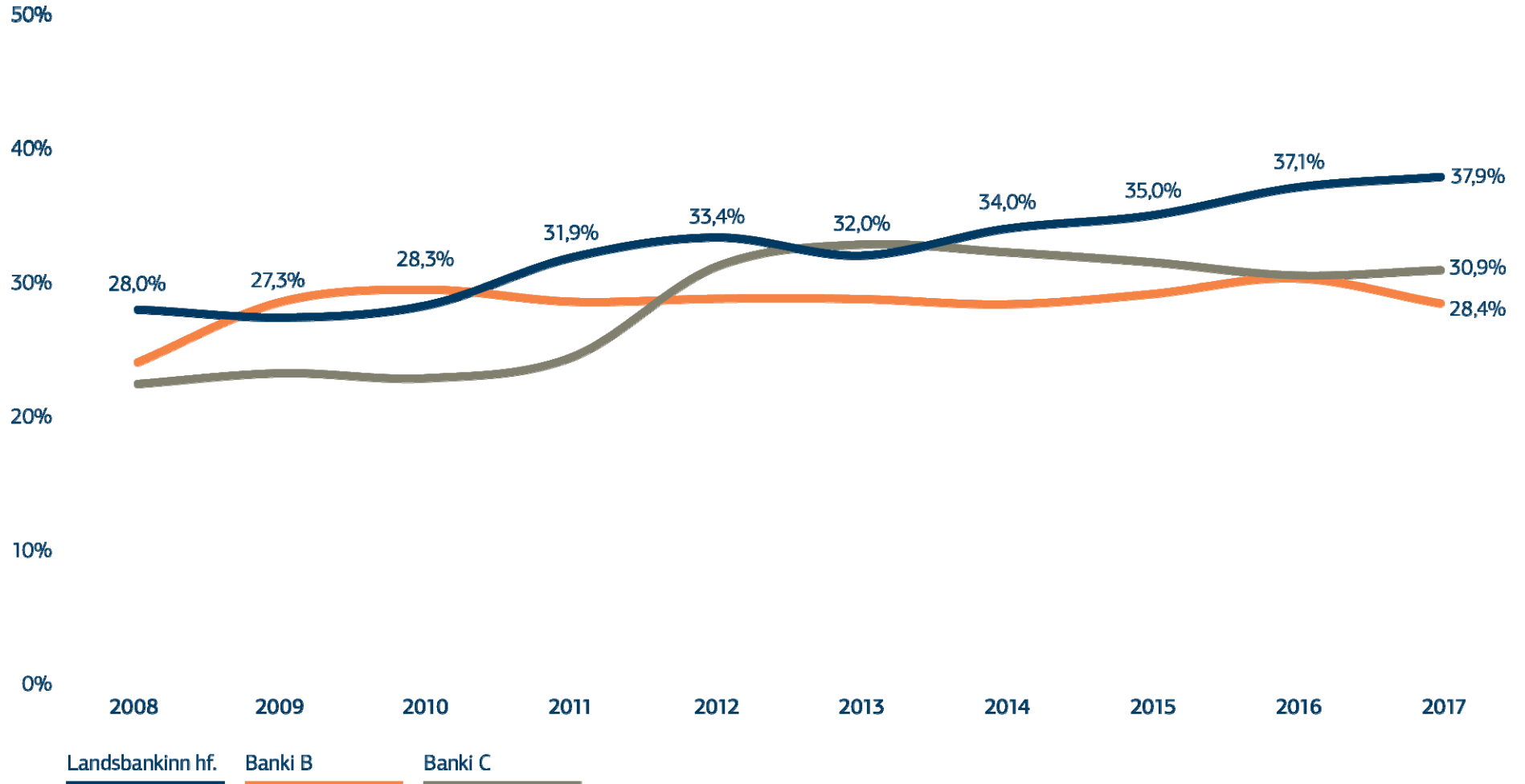
- Mjög sterk fjárhagsstaða
- Sterk lausafjárstaða
- Meðalsterk staða fjármögnunar
- Fullnægjandi viðskiptastaða
- Hófleg áhættustaða

	Ríkissjóður Íslands	Landsbankinn hf.
Langtíma	A	BBB+
Skammtíma	A-1	A-2
Horfur	Stöðugar	Stöðugar
Útgáfudagur	mars 2017	október 2017

Fjárhagsleg markmið

	Markmið	2017	Leiðbeinandi viðmið
Arðsemi eigin fjár (RoE)	≥ 10%	8,2%	Langtímamarkmið. Vænt arðsemi á árinu 2018 er 7 – 8%.
Kostnaðarhlutfall (C/I ratio)	≤ 45%	46,1%	Langtímamarkmið. Vænt hlutfall á árinu 2018 er 43 - 48%.
Eiginfjárhlutfall alls (TCR)	≥ 23%	26,7%	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%	26,3%	Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárhlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum. Langtímamarkmið sem náist í áföngum til ársins 2020.
Arðgreiðsluhlutfall (Dividend Payout ratio)	60 - 80%	78%	Til viðbótar er stefnt að sérstökum arðgreiðslum til þess að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan bankans.

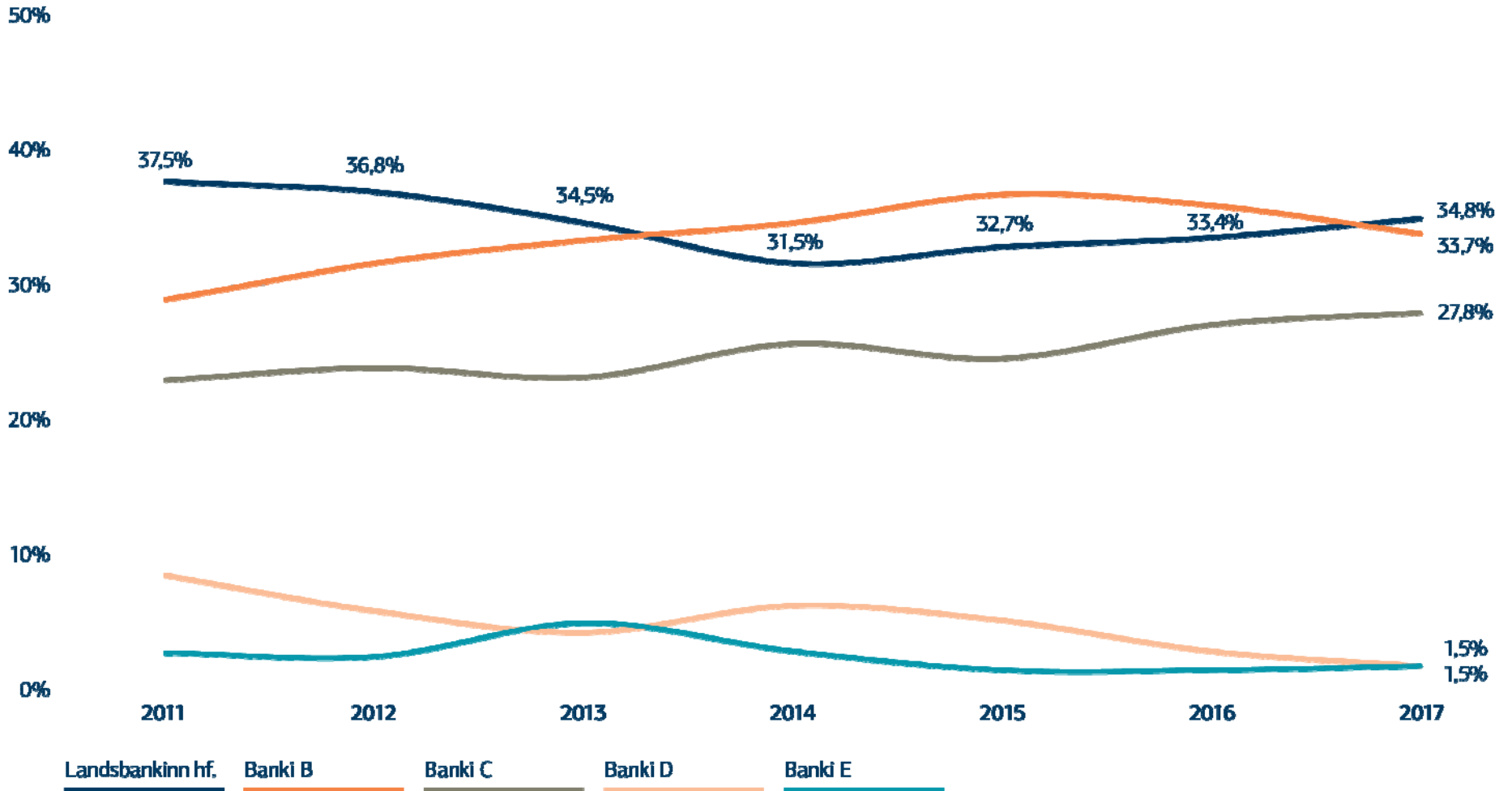
Markaðshlutdeild einstaklinga



Heimild: Gallup



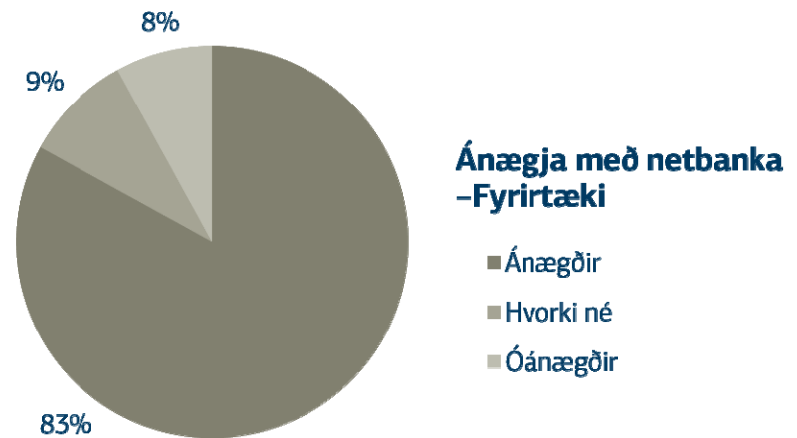
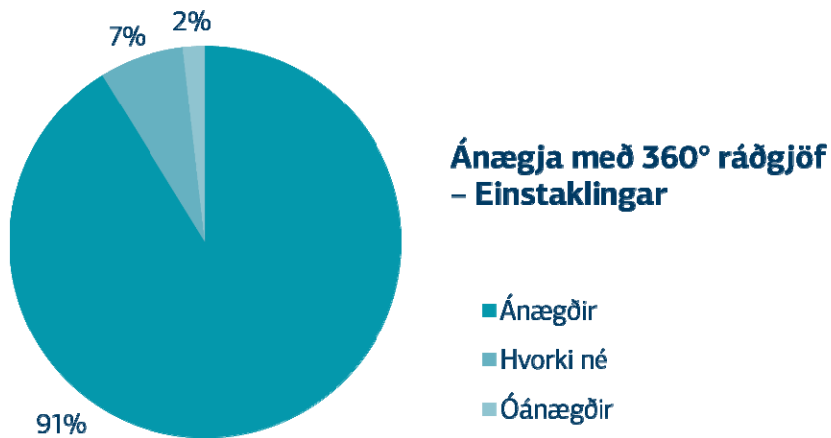
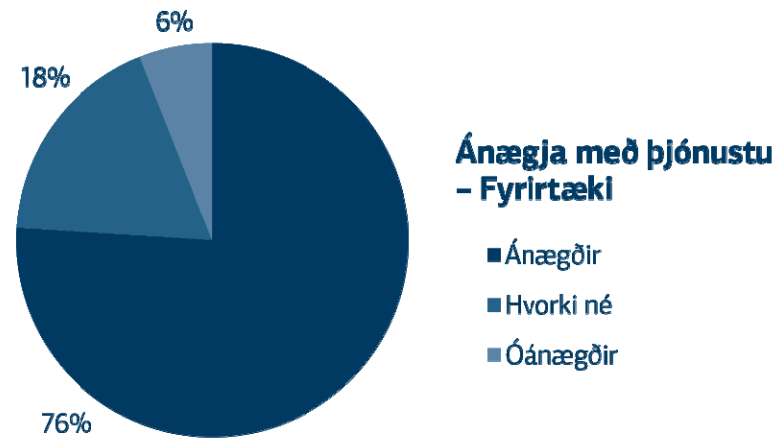
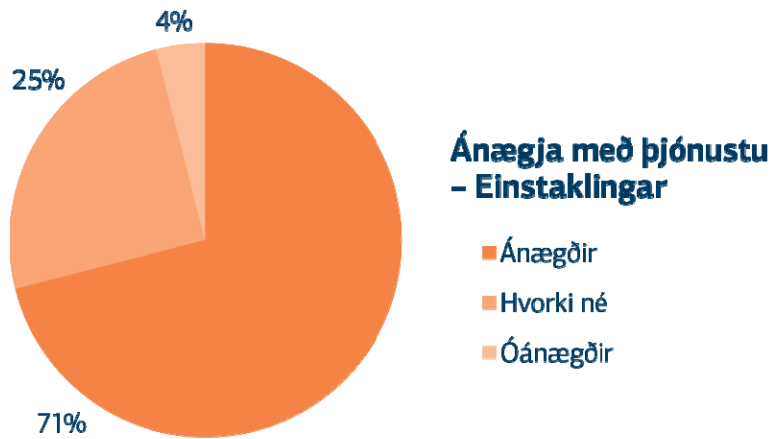
Markaðshlutdeild fyrirtækja



Heimild: Gallup



Árangur Landsbankans



Heimild: Gallup, Landsbankinn

Árangur Landsbankans

Samstarf um aukið netöryggi



Nordic Financial CERT

Landsbankinn var fyrst íslenskra fjármálafyrirtækja til að gerast aðili að norrænu samstarfi um aukið netöryggi.

Lánshæfismat



S&P Global Ratings hækkar lánshæfiseinkunn Landsbankans í BBB+/A-2 með stöðugum horfum.

Aukakrónur



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

Góðir stjórnarhættir



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

PRI



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

Jafnlaunaúttekt PwC



Landsbankinn hlaut gullmerki jafnlaunaúttektar PwC í annað sinn árið 2017.

Stefna Landsbankans

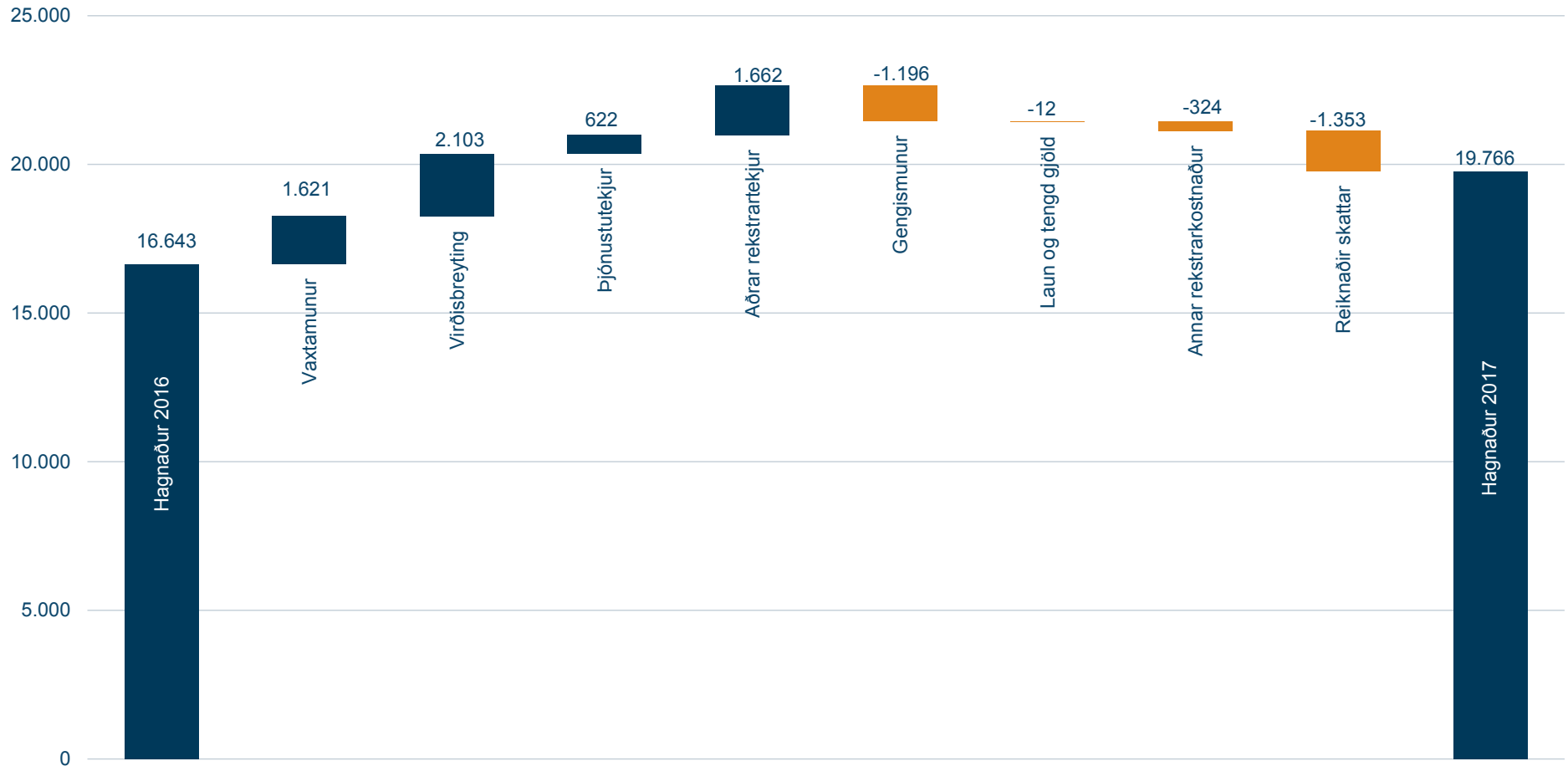




Rekstrarreikningur

Rekstrarreikningur

Breyting milli 2016 og 2017



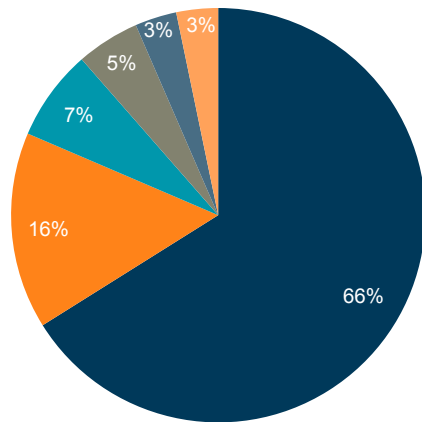
Rekstrarreikningur

	2017	2016	Breyting	4F 2017	4F 2016	Breyting
Hreinar vaxtatekjur	36.271	34.650	5%	9.201	8.443	9%
Virðisbreyting	1.785	-318	662%	-282	-4.737	-94%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	38.056	34.332	11%	8.919	3.706	141%
Hreinar þjónustutekjur	8.431	7.809	8%	1.840	1.900	-3%
Aðrar rekstrartekjur	7.025	6.559	7%	1.111	1.402	-21%
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	53.512	48.700	10%	11.870	7.008	69%
Laun og tengd gjöld	14.061	14.049	0%	3.753	3.640	3%
Rekstrargjöld	9.789	9.465	3%	2.411	2.292	5%
Rekstrarkostnaður	23.850	23.514	1%	6.164	5.932	4%
Hagnaður fyrir skatta	29.662	25.186	18%	5.707	1.076	430%
Tekju- og bankaskattur	9.896	8.543	16%	2.782	833	234%
Hagnaður tímabilsins	19.766	16.643	19%	2.925	243	1106%

Vaxtamunur og virðisbreyting

	2017	2016	Breyting		4F 2017	4F 2016	Breyting	
Vaxtatekjur	62.556	64.612	-2.056	-3%	15.970	16.241	-271	-2%
Vaxtagjöld	-26.285	-29.962	3.677	12%	-6.769	-7.798	1.029	13%
Hreinar vaxtatekjur	36.271	34.650	1.621	5%	9.201	8.443	758	9%
Virðisbreyting útlána og ábyrgða	565	5.117	-4.552	-89%	-387	698	-1.085	-155%
Virðisbreyting vegna ólögðra gengistryggðra lána	1.220	-5.435	6.655	122%	105	-5.435	5.540	-102%
Virðisbreyting	1.785	-318	2.103	662%	-282	-4.737	4.455	-94%
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu útlána	38.056	34.332	3.724	11%	8.919	3.706	5.213	141%

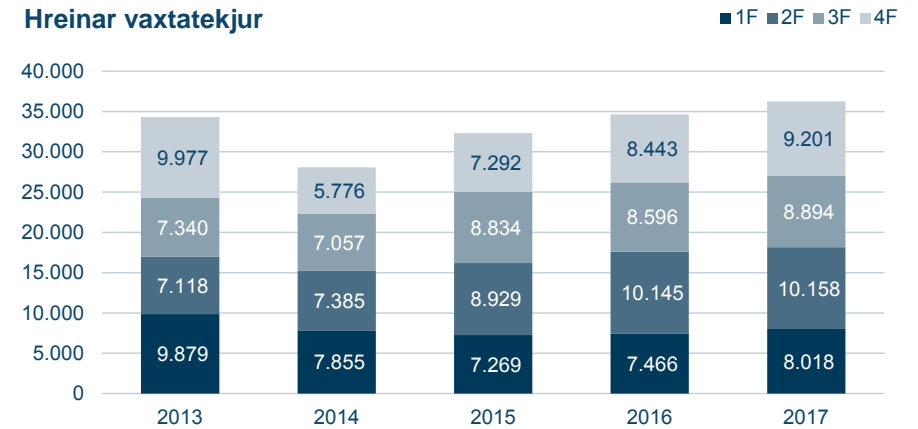
Hreinar rekstrartekjur



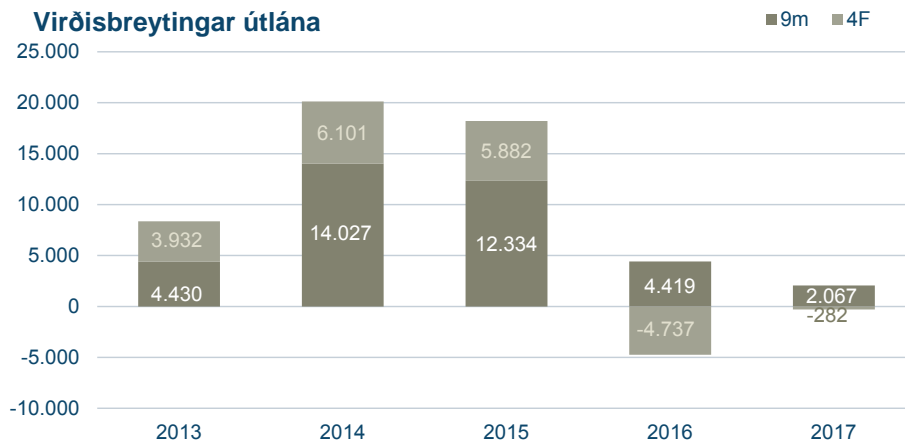
Samsetning tekna

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

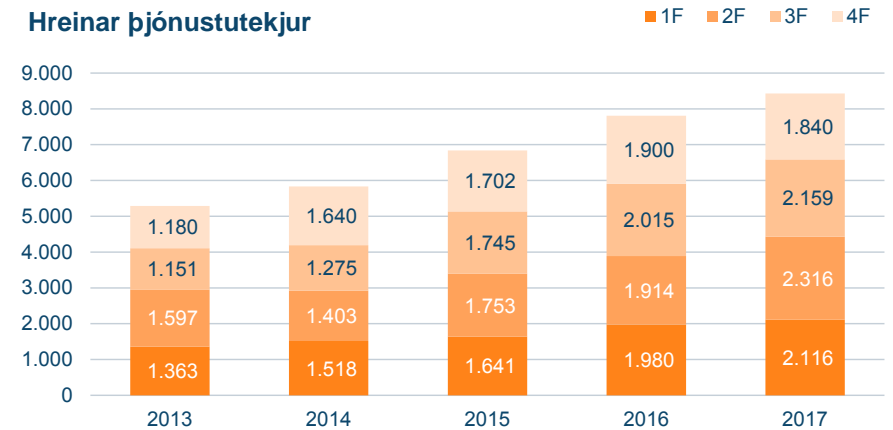
Hreinar vaxtatekjur



Virðisbreytingar útlána

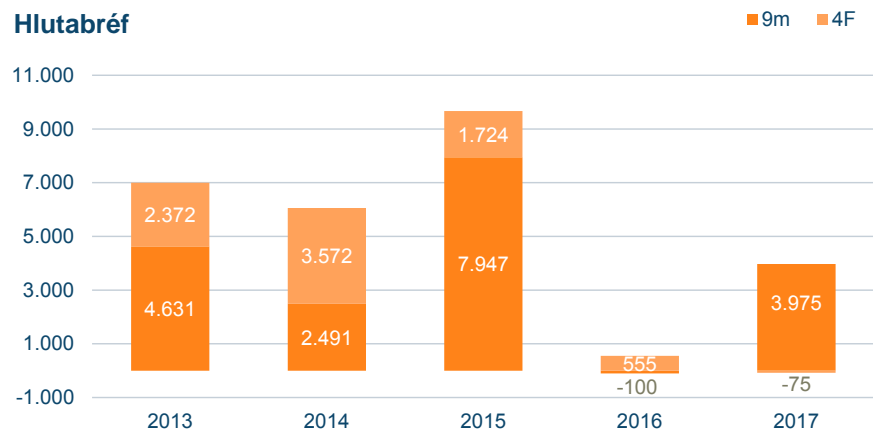


Hreinar þjónustutekjur

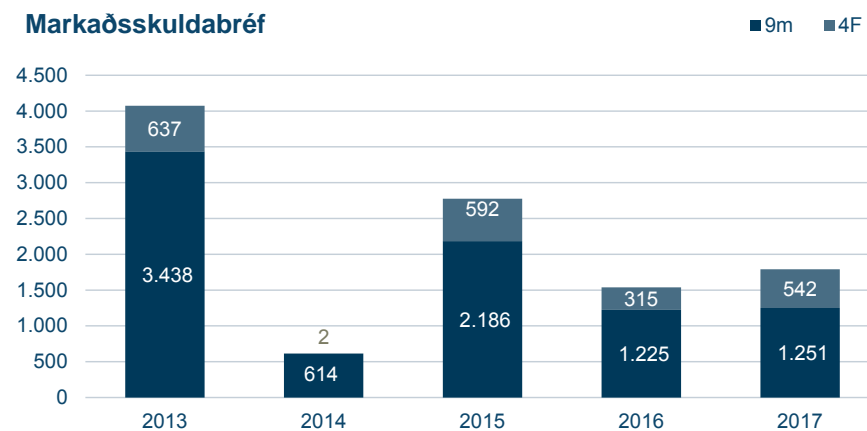


Hreinar rekstrartekjur

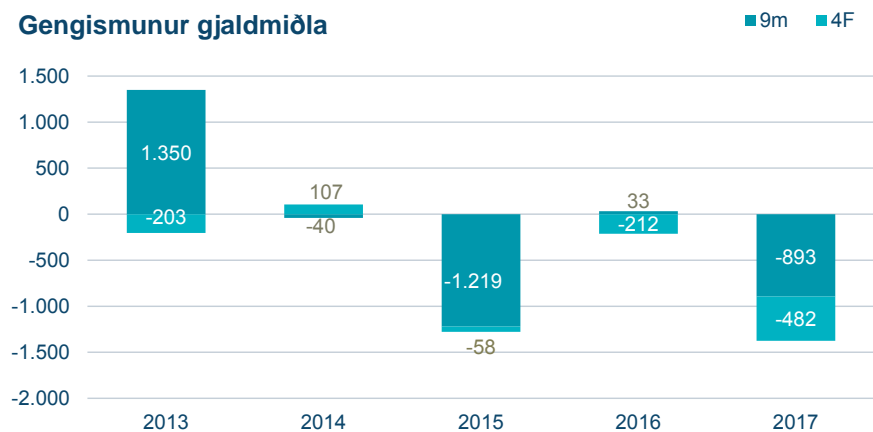
Hlutabréf



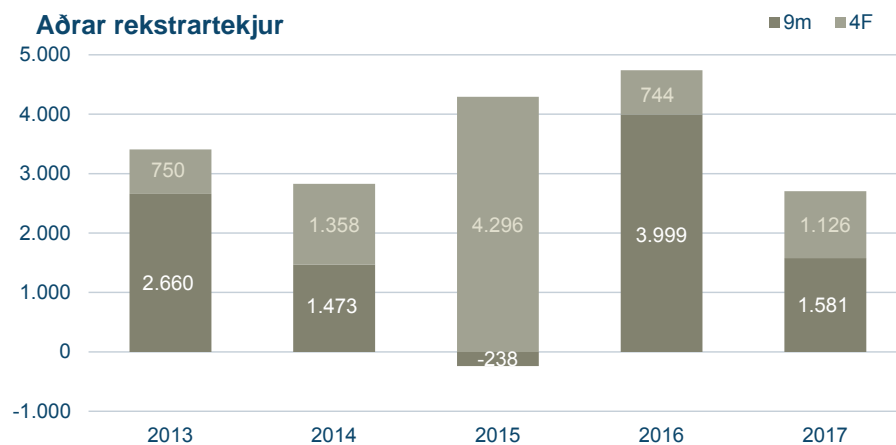
Markaðsskuldabréf



Gengismunur gjaldmiðla

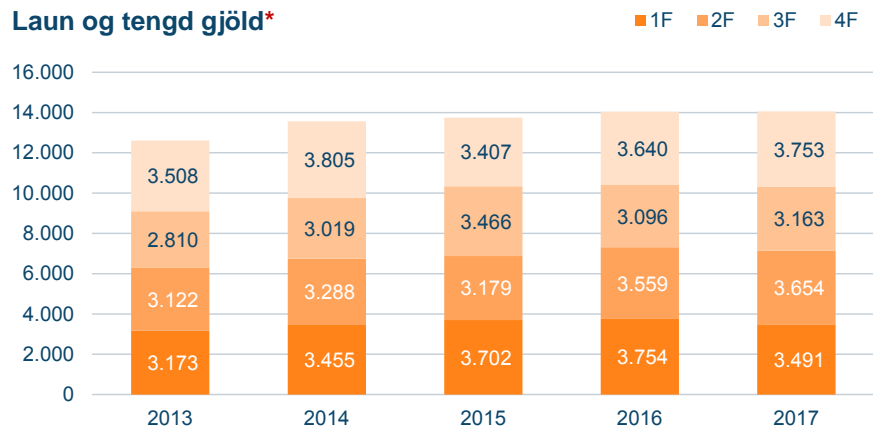


Aðrar rekstrartekjur



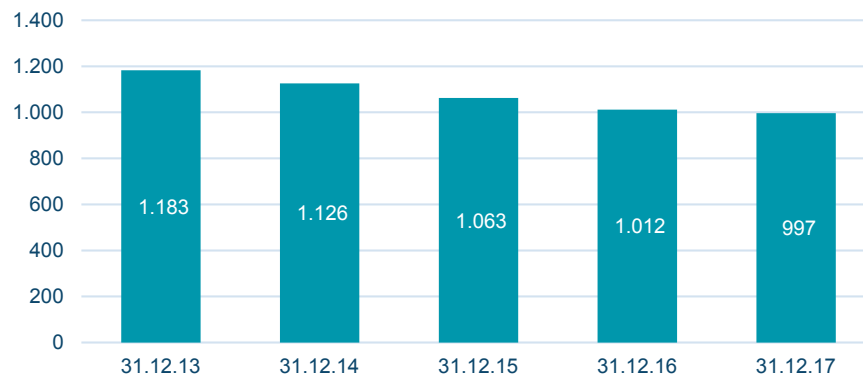
Rekstrargjöld

Laun og tengd gjöld*

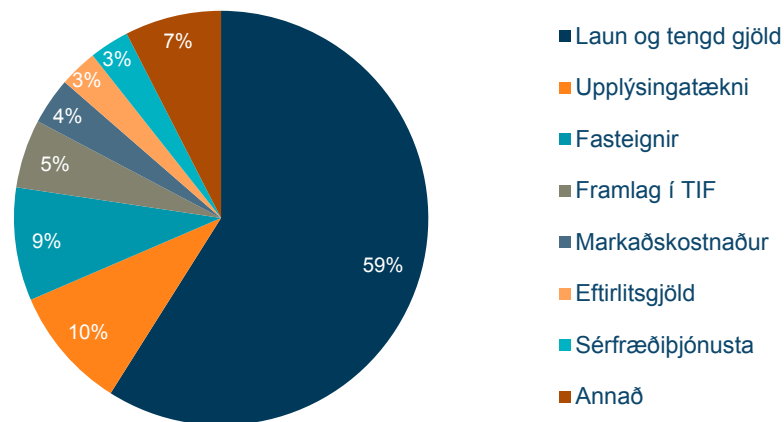
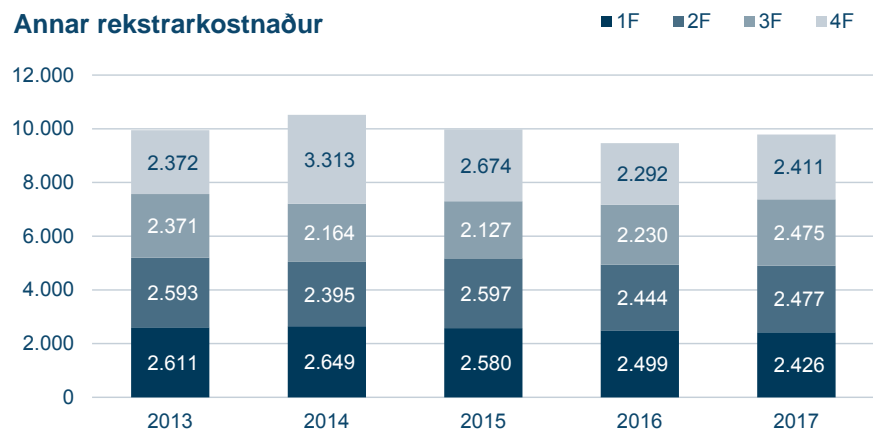


*2013 að frátalinni gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launa

Stöðugildi



Annar rekstrarkostnaður



Skattar

	2017	2016	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	5.205	4.361	844	19%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað ¹	1.438	1.209	229	19%
Tekjuskattur	6.643	5.570	1.073	19%
Sérstakur fjársýsluskattur á fjármálafyrirtæki ²	3.253	2.973	280	9%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun ³	686	688	-2	0%
Samtals	10.583	9.231	1.351	15%

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.

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

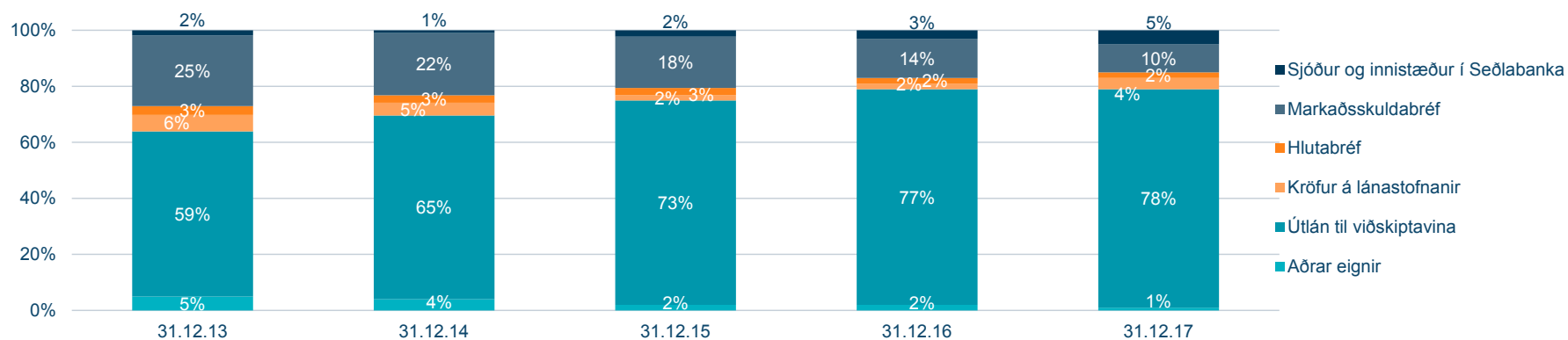


Efnahagsreikningur

Eignir

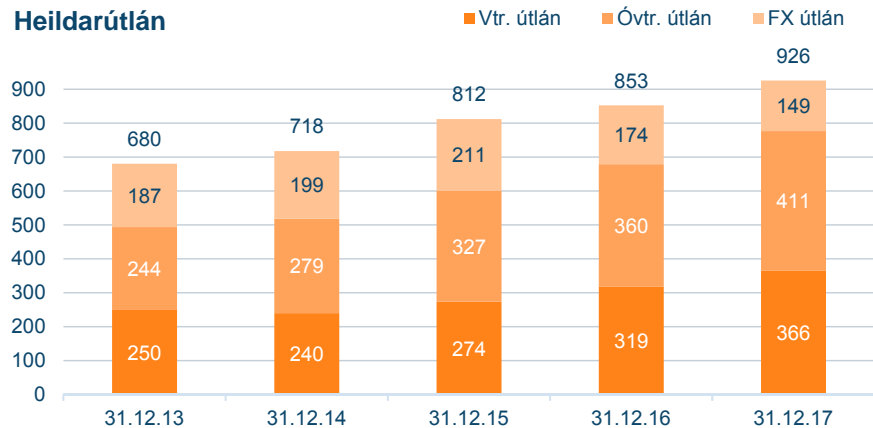
	31.12.2017	31.12.2016	Breyting	
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	55.192	30.662	24.530	80%
Markaðsskuldabréf	117.310	154.892	-37.582	-24%
Hlutabréf	27.980	26.688	1.292	5%
Kröfur á lánastofnanir	44.866	20.408	24.458	120%
Útlán til viðskiptavina	925.636	853.417	72.219	8%
Aðrar eignir	18.238	17.641	597	3%
Eignir til sölu	3.648	7.449	-3.801	-51%
Samtals	1.192.870	1.111.157	81.713	7%

Eignir

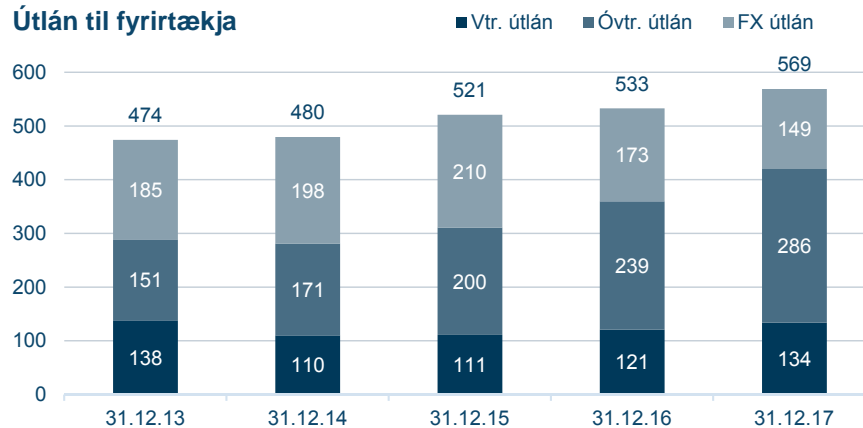


Útlán

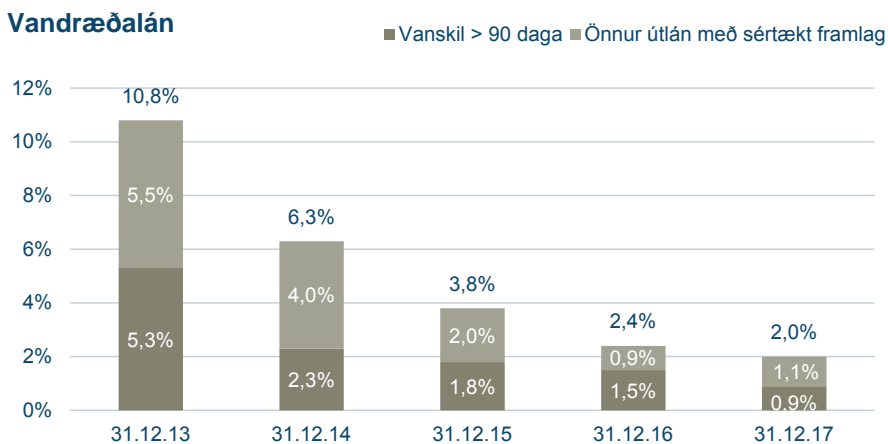
Heildarútlán



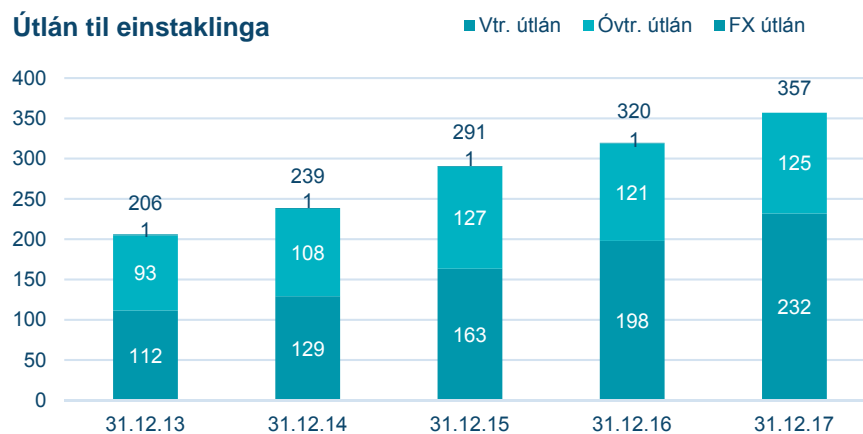
Útlán til fyrirtækja



Vandræðalán



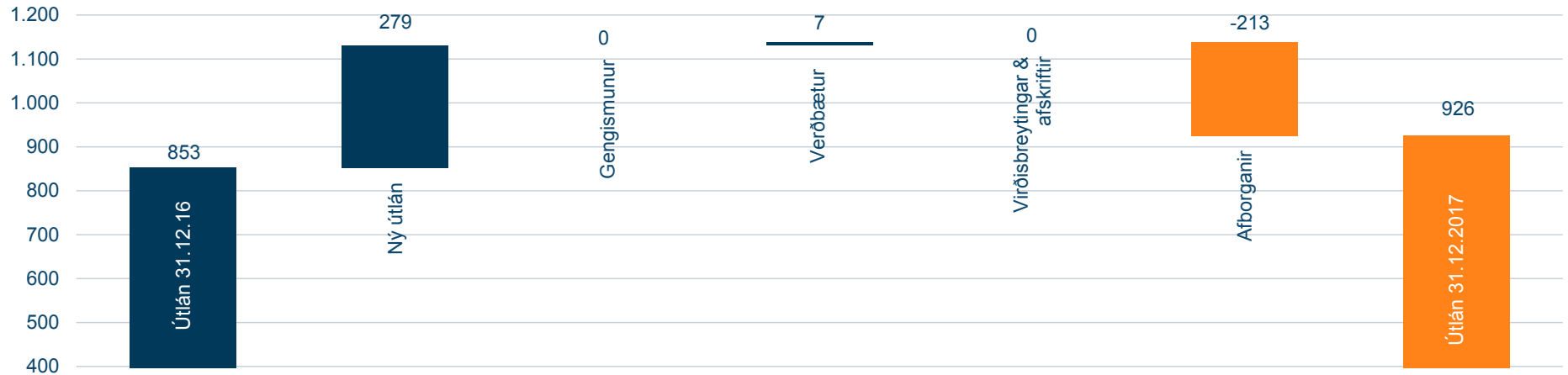
Útlán til einstaklinga



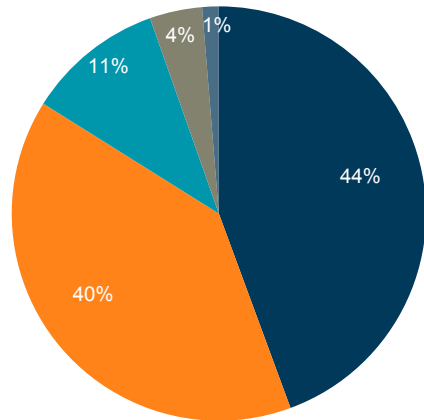
* Vandræðalán eru skilgreind sem útlán með sértækt framlag og/eða útlán með >90 daga vanskil

Útlán

Útlán breyting 2017



Útlán eftir gjaldmiðlum

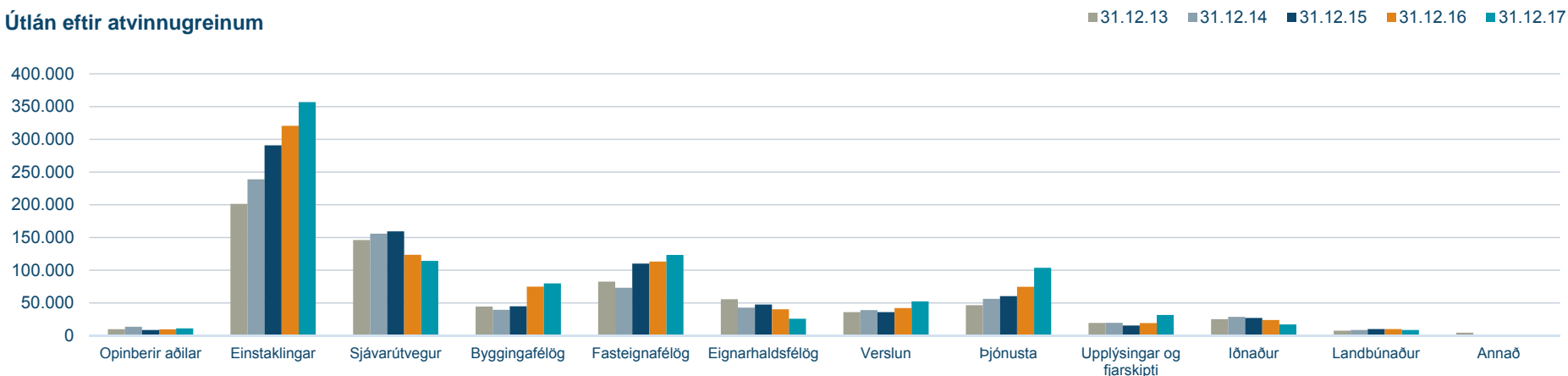


- ISK óverðtryggt
- ISK verðtryggt
- EUR
- USD
- Aðrir gjaldmiðlar

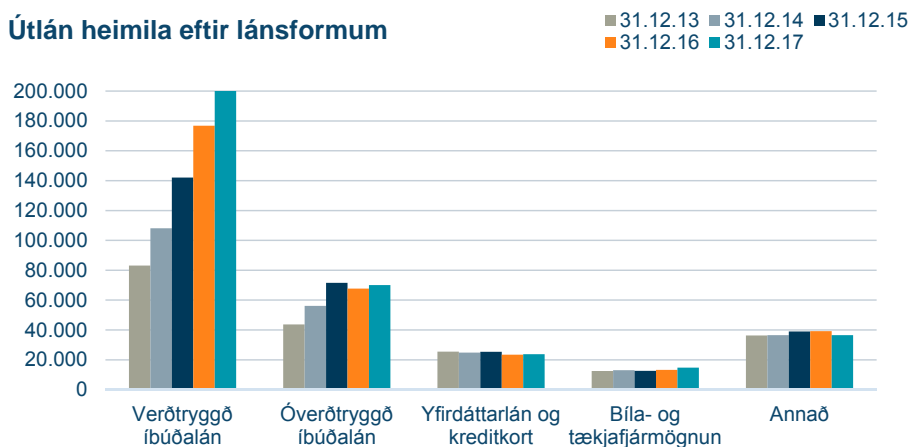
	31.12.2017	31.12.2016	Breyting	
ISK óverðtryggt	411	361	50	14%
ISK verðtryggt	366	319	47	15%
EUR	99	93	6	6%
USD	38	61	-23	-38%
Aðrir gjaldmiðlar	12	19	-7	-37%
Útlán samtals	926	853	73	9%

Útlán

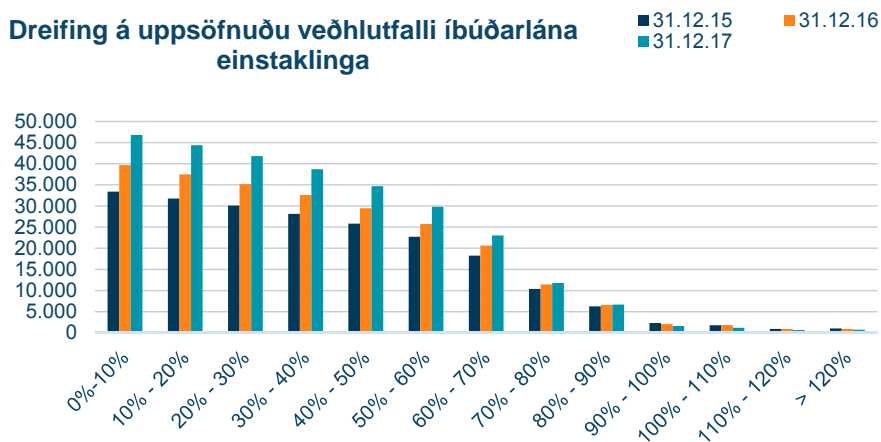
Útlán eftir atvinnugreinum



Útlán heimila eftir lánsformum



Dreifing á uppsöfnuðu veðhlutfalli íbúðarlána einstaklinga

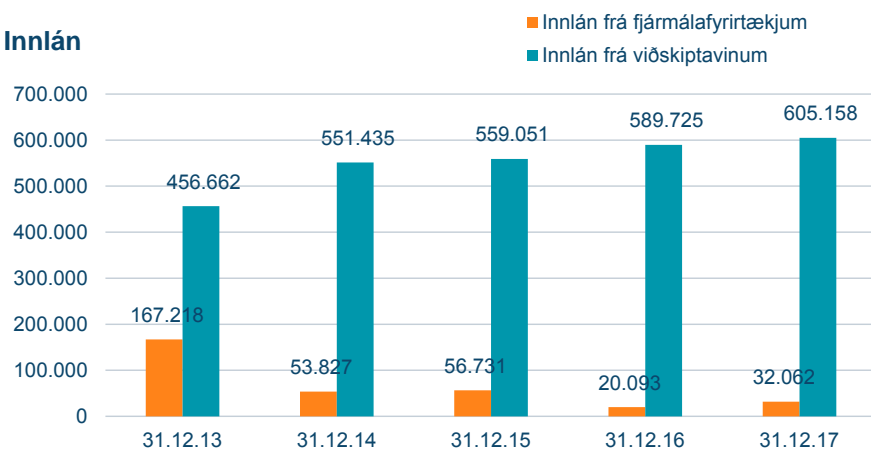


Vegið meðaltal LTV er 59,9% 31.12.2017 (31.12.2016 62,3%; 31.12.2015 63,4%)

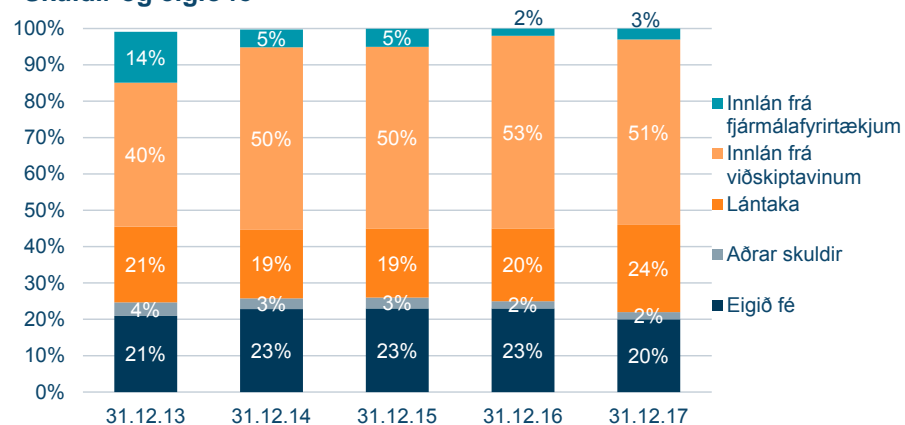
Fjármögnun

	31.12.17	31.12.16	Breyting	
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	32.062	20.093	11.969	60%
Innlán frá viðskiptavinum	605.158	589.725	15.433	3%
Lántaka	281.874	223.944	57.928	26%
Aðrar skuldir	27.642	25.776	1.866	7%
Víkjandi lán	77	388	-311	-80%
Eigið fé	246.057	251.231	-5.175	-2%
Samtals	1.192.870	1.111.157	81.713	7%

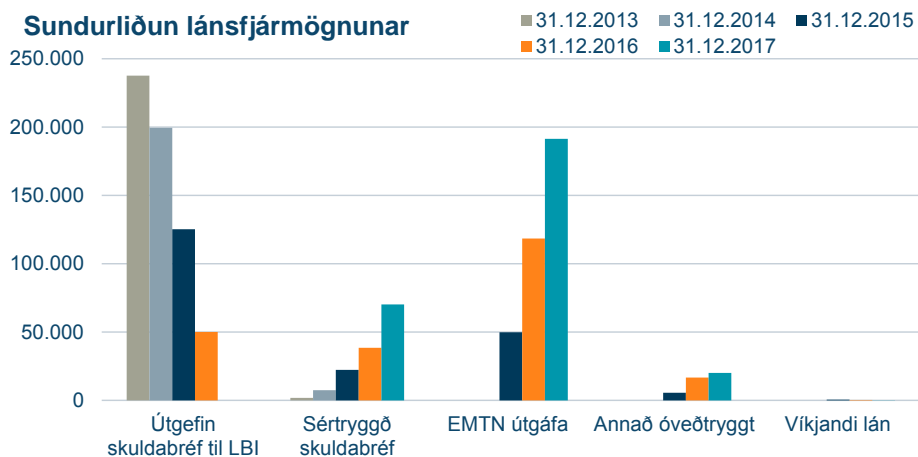
Innlán



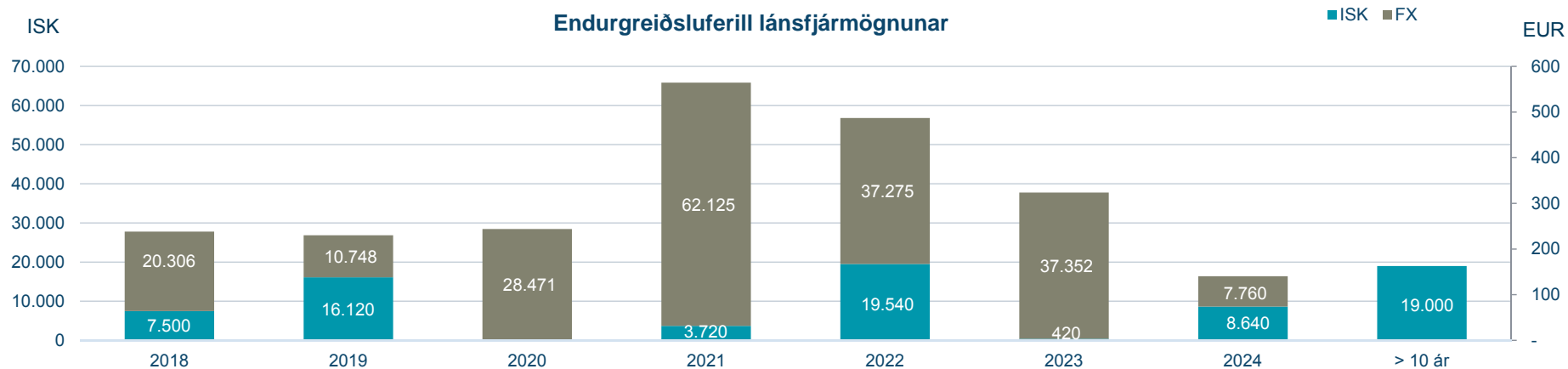
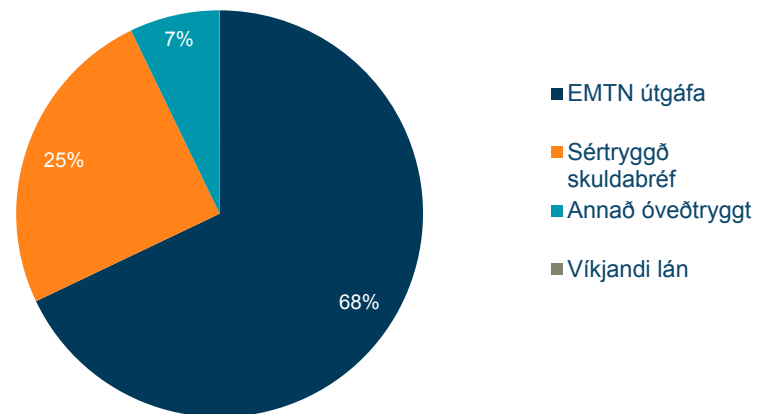
Skuldir og eigið fé



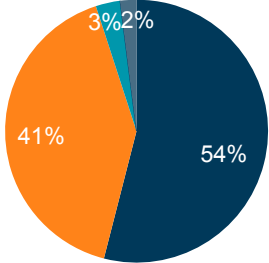
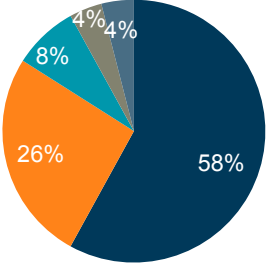
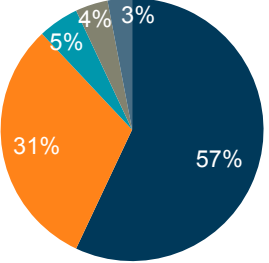
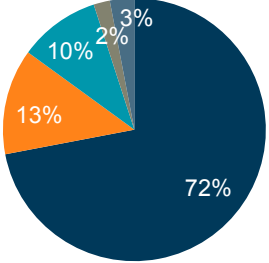
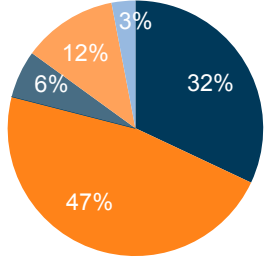
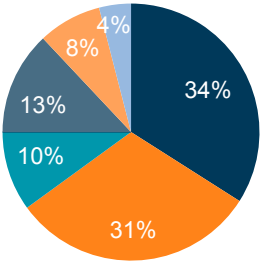
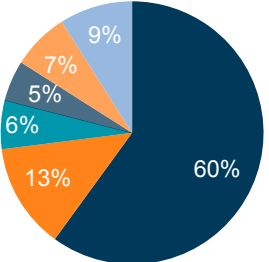
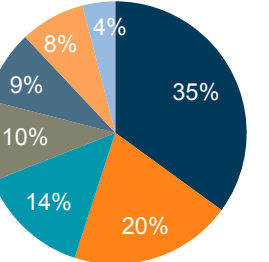
Lánsfjármögnun



Samsetning lánsfjármögnunar 31.12.2017



Skuldabréfaútgáfur Landsbankans í evrum

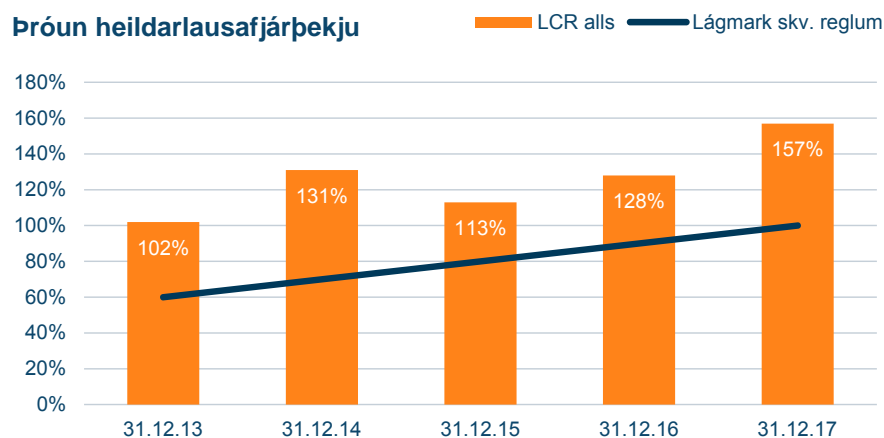
Útgáfudagur:	október 2015	september 2016	mars 2017	nóvember 2017
Fjárhæð:	€ 300 m	€ 500 m	€ 300 m	€ 300 m
Lánshæfiseinkunn á útgáfudegi:	BBB- (jákvæðar horfur)	BBB- (jákvæðar horfur)	BBB (jákvæðar horfur)	BBB+ (stöðugar horfur)
Lánstími:	3,0 ár	4,5 ár	5,0 ár	5,5 ár
Lokagjalddagi:	október 2018	mars 2021	mars 2022	maí 2023
Vaxtaálag:	+ 295 bp	+ 190 bp	+ 130 bp	+ 85 bp
Umsjónaraðilar:	Citi, DB, JP Morgan	Barclays, Citi, DB	Barclays, BAML, Citi, JP Morgan	Citi, DB, Morgan Stanley, Nomura
Fjárfestafundir:	Kaupmannahöfn, Oslo, Helsinki, Stokkhólmur, London	Kaupmannahöfn, Helsinki, London, París, Amsterdam	London, París, Amsterdam	símafundur fyrir fjárfesta
Kaupendur				
- tegund				
- landsvæði				

Lausafjárþekja

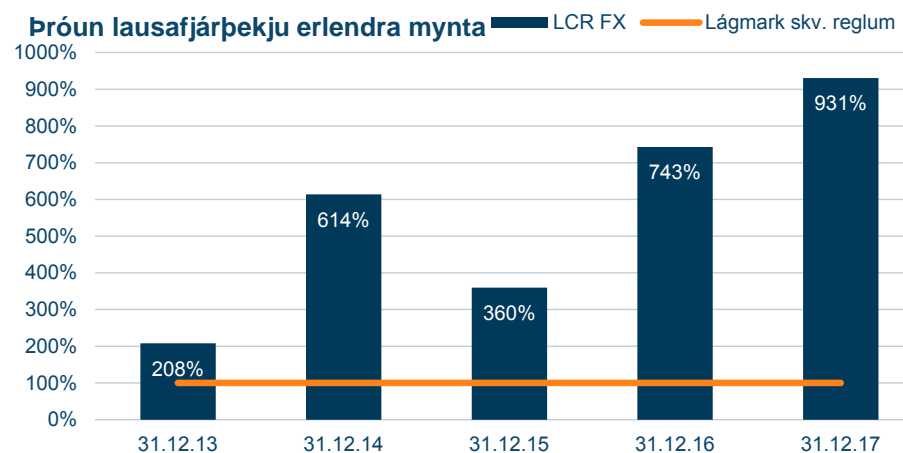
31.12.2017	Heild*		Erlendar myntir*	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	110.036	110.036	51.112	51.112
Upplýsingaliðir	24.333	0	10.273	0
A. Heildarlausafjáreignir	134.369	110.036	61.385	51.112
Innlán	451.942	115.437	47.910	18.427
Lántaka	220	220	0	0
Aðrar útgreiðslur	140.357	17.181	32.796	3.523
B. Útgreiðslur 0 – 1 mánuður	592.519	132.838	80.707	21.950
Innlán bankans hjá öðrum fjármálastofnunum	57.074	43.202	44.836	43.141
Aðrar inngreiðslur	42.736	19.443	12.593	6.729
Skorða á áætlað innflæði	0	0	0	-33.407
C. Inngreiðslur 0 – 1 mánuður	99.810	62.646	57.429	16.463
Lausafjárþekja (A/(B-C))		157%		931%

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

Þróun heildarlausafjárþekju

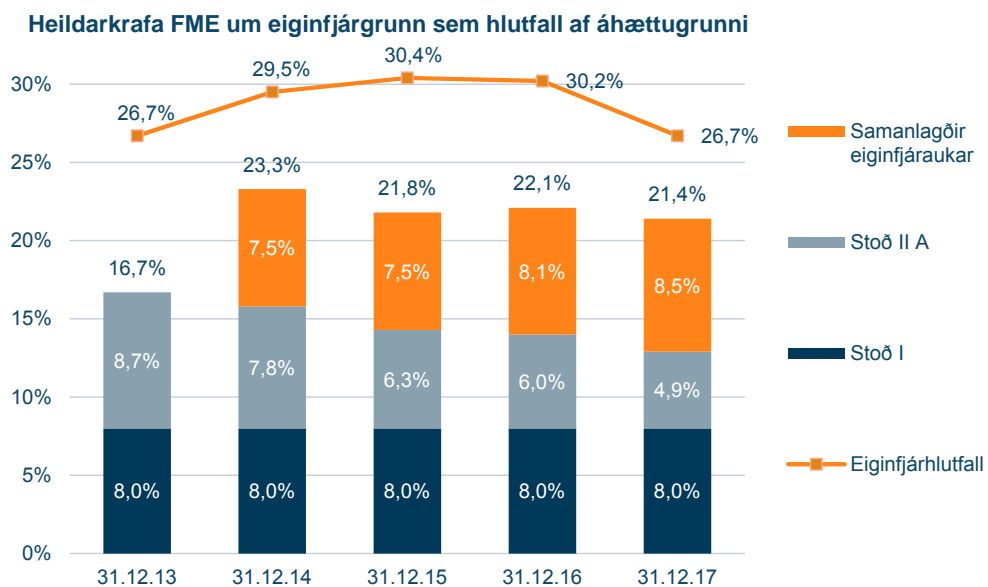


Þróun lausafjárþekju erlendra mynta

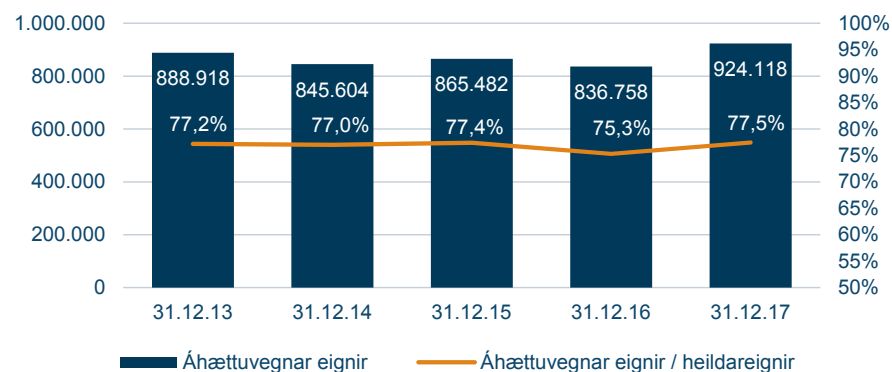


Eiginfjárkröfur

	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II A	2,8%	3,7%	4,9%
Lámarskröfur undir Stoð I og Stoð IIA	7,3%	9,7%	12,9%
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,8%	2,8%	2,8%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,0%	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki	1,2%	1,2%	1,2%
Verndunarauki	2,5%	2,5%	2,5%
Samanlagðar kröfur um eiginfjáruka undir Stoð II B	8,5%	8,5%	8,5%
Heildarkröfur um eiginfjárgrunn	15,8%	18,2%	21,4%
Eiginfjárlutfall 31.12.17	26,3%	26,3%	26,7%



Áhættuvegnar eignir



- Útreikningur Landsbankans á áhættuvegnum eignum og eiginfjárlutföllum byggist á staðalaðferð.
- Landsbankinn hefur áætlað áhrif innleiðingar IFRS 9 reikningskilastaðalsins, sem tekur gildi 1. janúar 2018:
 - Til viðbótar við hækkun á virðisryrning útlána og krafna er túlkun FME sú að almenn leiðrétting vegna útlánaáhættu hætti að telja til eiginfjárpáttar 2 frá og með 1.1.2018.
 - Heildaráhrif innleiðingar staðalsins eru því:
 - Almennt eigið fé páttar 1 (CET1) lækkar um ~ 0,1 prósentustig
 - Eiginfjárlutfall alls lækkar um ~ 0,5 prósentustig

Arðgreiðslustefna og stefna um fjármagnsskipan

Arðgreiðslustefna Landsbankans

- Landsbankinn stefnir að því að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði 60-80% 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 mjög 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.

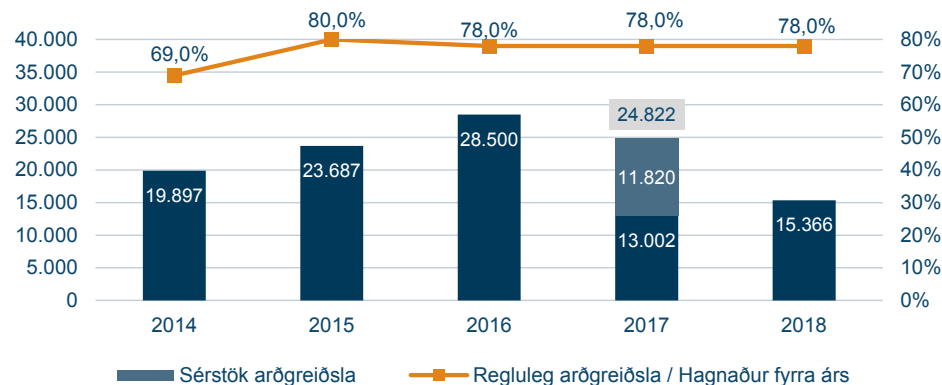
Tillaga bankaráðs fyrir aðalfund í mars 2018:

- Regluleg arðgreiðsla að fjárhæð 0,65 krónur á hlut
 - Samtals að fjárhæð 15.366 m.kr.
 - Samsvarar um 78% af hagnaði fyrra árs.
 - Lækkar eiginfjárlutfall bankans um 1,7 prósentustig.

Samsetning fjármögnunar og markmið um fjármagnsskipan

- Með viðeigandi og hagkvæmri fjármagnsskipan stefnir bankinn að því að lágmarka fjármagnskostnað og tryggja nægjanlegan og tímanlegan aðgang að lausu fé á hverjum tíma.
- Bankinn mun leitast við að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan sinni með arðgreiðslum, kaupum á eigin hlutum og útgáfu eiginfjárgerninga sem ekki teljast til almenns hlutafjár.
- Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma yfir eiginfjárkröfum FME að viðbættum 1,5 – 2,5% stjórnendaauka.
- Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánsþæfismatsfyrirtækjum.

Arðgreiðslur



Arðgreiðsla 2018 samkvæmt tillögu til aðalfundar

A wide-angle landscape photograph showing a large body of water in the middle ground, with a small island of trees in the center. In the background, there are rolling green hills under a sky with scattered clouds. The foreground is a grassy field with some low-lying plants. Two horizontal white lines are positioned above and below the text.

Viðauki - Ítarefni

Kennitölur

	4F 2017	3F 2017	2F 2017	1F 2017	4F 2016	2017	2016	2015	2014
Hagnaður eftir skatta	2.925	4.188	5.077	7.576	243	19.766	16.643	36.460	29.737
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	9,3%	11,1%	12,6%	16,2%	1,7%	12,3%	9,9%	19,9%	16,7%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	4,8%	6,9%	8,6%	12,5%	0,4%	8,2%	6,6%	14,8%	12,5%
Arðsemi heildareigna eftir skatta	1,0%	1,4%	1,7%	2,7%	0,1%	1,7%	1,5%	3,2%	2,6%
Eiginfjárlutfall alls	26,7%	26,8%	27,6%	27,4%	30,2%	26,7%	30,2%	30,4%	29,5%
Hreinar vaxtatekjur	9.201	8.894	10.158	8.018	8.443	36.271	34.650	32.324	28.073
Vaxtamunur eigna og skulda	2,5%	2,5%	2,9%	2,2%	2,2%	2,5%	2,3%	2,2%	1,9%
Kostnaðarlutfall *	50,7%	48,7%	43,6%	42,5%	50,7%	46,1%	48,4%	43,8%	56,0%
Heildarfjármögnunarbekja	124%	126%	125%	122%	123%	124%	123%		
Fjármögnunarbekja erlendra mynta	179%	185%	169%	159%	154%	179%	154%	136%	134%
Heildarlausafjárpekja	157%	158%	183%	158%	128%	157%	128%	113%	131%
Lausafjárpekja erlendra mynta	931%	873%	470%	153%	743%	931%	743%	360%	614%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst. heildareigna	2,1%	1,9%	2,1%	2,1%	2,1%	2,0%	2,1%	2,1%	2,1%
Heildareignir	1.192.870	1.198.958	1.170.628	1.182.467	1.111.157	1.192.870	1.111.157	1.118.658	1.098.370
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	153,0%	141,8%	138,6%	146,7%	144,7%	153,0%	144,7%	145,2%	130,3%
Stöðugildi	997	998	988	1.000	1.012	997	1.012	1.063	1.126

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



Rekstur

	4F 2017	3F 2017	2F 2017	1F 2017	4F 2016	2017	2016	2015	2014
Hreinar vaxtatekjur	9.201	8.894	10.158	8.018	8.443	36.271	34.650	32.324	28.073
Virðisbreyting	-282	766	-478	1.779	-4.737	1.785	-318	18.216	20.128
Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu	8.919	9.660	9.680	9.797	3.706	38.056	34.332	50.540	48.201
Hreinar þjónustutekjur	1.840	2.159	2.316	2.116	1.900	8.431	7.809	6.841	5.836
Gjaldeyrisgengismunur	-482	-10	-518	-365	-212	-1.375	-179	-1.277	67
Aðrar rekstrartekjur	1.593	545	2.097	4.165	1.614	8.400	6.738	16.507	9.510
Afkoma fyrir rekstrarkostnað	11.870	12.354	13.575	15.713	7.008	53.512	48.700	72.611	63.614
Laun og tengd gjöld	3.753	3.163	3.654	3.491	3.640	14.061	14.049	13.754	13.567
Önnur rekstrargjöld	2.411	2.475	2.477	2.426	2.292	9.789	9.465	9.978	10.521
Rekstrarkostnaður	6.164	5.638	6.131	5.917	5.932	23.850	23.514	23.732	24.088
Hagnaður fyrir skatta	5.707	6.716	7.444	9.796	1.076	29.662	25.186	48.879	39.526
Tekju- og bankaskattur	2.782	2.528	2.367	2.220	833	9.896	8.543	12.419	9.789
Hagnaður tímabilsins	2.925	4.188	5.077	7.576	243	19.766	16.643	36.460	29.737

Efnahagur

	31.12.2017	31.12.2016	Breyting		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Sjóður og innistæður í Seðlabanka	55.192	30.662	24.530	80%	25.164	10.160	21.520
Markaðsskuldabréf	117.310	154.892	-37.582	-24%	203.684	243.589	290.595
Hlutabréf	27.980	26.688	1.292	5%	29.192	29.433	36.275
Kröfur á lánastofnanir	44.866	20.408	24.458	120%	20.791	49.789	67.916
Útlán til viðskiptavina	925.636	853.417	72.219	8%	811.549	718.355	680.468
Aðrar eignir	18.238	17.641	597	3%	16.323	28.832	29.719
Eignir til sölu	3.648	7.449	-3.801	-51%	11.955	18.212	25.023
Samtals	1.192.870	1.111.157	81.713	7%	1.118.658	1.098.370	1.151.516
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	32.062	20.093	11.969	60%	56.731	53.827	167.218
Innlán frá viðskiptavinum	605.158	589.725	15.433	3%	559.051	551.435	456.662
Lántaka	281.874	223.944	57.930	26%	209.344	207.028	239.642
Aðrar skuldir	27.615	24.681	2.934	12%	26.844	32.443	42.750
Skuldir tengdar eignum til sölu	27	1.095	-1.068	-98%	1.518	2.834	3.885
Víkjandi lán	77	388	-311	-80%	639	0	0
Eigið fé	246.057	251.231	-5.174	-2%	264.531	250.803	241.359
Samtals	1.192.870	1.111.157	81.713	7%	1.118.658	1.098.370	1.151.516

Starfspættir

2017	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Stoðsvið	Jöfnunar- færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	15.665	16.611	398	3.656	40	-99	36.271
Virðisbreyting útlána og krafna	1.014	761	0	10	0	0	1.785
Hreinar þjónustutekjur	3.387	966	4.535	-311	135	-281	8.431
Aðrar tekjur og (gjöld)	-74	-1	-161	5.027	2.126	108	7.025
Hreinar rekstrartekjur	19.992	18.337	4.772	8.382	2.301	-272	53.512
Rekstrarkostnaður	-6.294	-1.644	-2.178	-1.671	-12.354	291	-23.850
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til tekjusviða	-5.254	-3.652	-1.540	-1.046	11.492	0	0
Hagnaður fyrir skatta	8.444	13.041	1.054	5.665	1.439	19	29.662
Heildareignir	436.874	505.912	12.267	453.475	16.051	-231.709	1.192.870
Heildarskuldir	374.660	382.541	7.316	397.354	16.051	-231.709	946.813
Úthlutað eigið fé	62.214	123.371	4.951	55.521	0	0	246.057