



# Afkoma ársins 2019

Íslandsbanki hf



### Helstu atriði í afkomu Íslandsbanka á árinu 2019

- Hagnaður eftir skatta nam 8,5 ma. kr. (2018: 10,6 ma. kr.) og arðsemi eigin fjár var 4,8% á ársgrundvelli. (2018: 6,1%).
- Hagnaður af reglulegri starfsemi var 10,5 ma. kr. (2018: 12,0 ma. kr.) og arðsemi eigin fjár af reglulegri starfsemi miðað við 16% eiginfjárlutfall þáttar 1 (CET1) var 6,6% á ársgrundvelli (2018: 8,0%). Það er undir markmiði bankans um langtíma arðsemi en ásættanlegt í ljósi aðstæðna í efnahagslífinu. Arðsemismarkmið bankans fyrir reglulega starfsemi er eftir sem áður áhættulausir vextir að viðbættum 4–6%. Miðað við meðaltal áhættulausra vaxta á árinu 2019 var viðmiðið 7,7–9,7%.
- Hreinar vaxtatekjur voru 33,7 ma. kr. (2018: 31,9 ma. kr.) sem er 5,4% hækkun milli ára og var vaxtamunur 2,8% (2018: 2,9%).
- Hreinar þóknatekjur voru 13,4 ma. kr. (2018: 12,2 ma. kr.) sem er 9,3% hækkun frá 2018.
- Virðisbreyting útlána var neikvæð um 3.663 m.kr. á tímabilinu samanborið við jákvæða virðisbreytingu um 1.584 m.kr. á 2018.
- Stjórnunarkostnaður jókst um 1,7% milli ára og nam 28,1 ma. kr. (2018: 27,7 ma. kr.). Hækkunin stafar af launakostnaði vegna starfsloka sem áttu sér stað á árinu 2019 og aukinna afskrifta vegna grunnkerfa.
- Kostnaðarhlutfall samstæðu á tímabilinu var 62,4% samanborið við 66,3% á sama tímabili 2018, en kostnaðarhlutfall móðurfélags var 57,1% samanborið við 60,4% á árinu 2018. Helstu kostnaðarliðir sem voru umfram áætlanir var tap á fjárfestingareignum og kostnaður vegna starfsloka.
- Útlán til viðskiptavina jukust um 6,3% á tímabilinu og voru 900 ma. kr. í lok árs 2019. Ný útlán voru 226 ma. kr. á árinu samanborið við 239 ma. kr. á árinu 2018.
- Innlán frá viðskiptavinum námu 618,3 ma. kr. í lok árs 2019 sem er 6,8% aukning frá 2018.
- Lausafjárstaða bankans er sterk, bæði í íslenskum krónum og erlendum gjaldmiðlum, og umfram kröfur eftirlitsaðila sem og innri viðmið. Eiginfjárlutföll eru sterk en ívið hærri en langtímamarkmið bankans.
- Vogunarhlutfall var 14,2% við árslok samanborið við 14,6% við lok árs 2018, sem telst hóflegt bæði í innlendum og erlendum samanburði.
- Stjórn bankans leggur til að 4,2 ma. kr. af hagnaði ársins 2019 verði greiddir í arð til hluthafa. Greiðslan samsvarar um 50% af hagnaði ársins 2019 og er í samræmi við markmið bankans um 40–50% arðgreiðsluhlutfall.
- Bankinn birtir árs- og sjálfbærnisráskýrslu og áhættuskýrslu á sama tíma og ársreikning fyrir árið 2019. Hægt er að nálgast gögnin hér: <https://www.islandsbanki.is/is/flokkur/bankinn/fjarfestatengsl>

### Helstu atriði í afkomu fjórða ársfjórðungs

- Hagnaður eftir skatta var 1,7 ma. kr. (4F18: 1,4 ma. kr.) og arðsemi eigin fjár 3,7% á ársgrundvelli (4F18: 3,2%).
- Hagnaður af reglulegri starfsemi nam 1,8 ma. kr. (4F18: 2,1 ma. kr.) og arðsemi eigin fjár af reglulegri starfsemi miðað við 16% eiginfjárlutfall þáttar 1 (CET1) 4,6% (4F18: 5,3%).
- Hreinar vaxtatekjur voru 8,5 ma. kr. (4F18: 8,3 ma. kr.) og var vaxtamunur 2,8% (4F18: 3%).
- Hreinar þóknatekjur voru 3,6 ma. kr. (4F18: 3,5 ma. kr.).



## Lykiltölur

		2019	2018	2017	2016	2015
<b>REKSTUR</b>	Arðsemi eigin fjár 16% CET1 (af reglulegri starfsemi) <sup>1</sup>	6,6%	8,0%	9,9%	10,3%	11,9%
	Arðsemi eigin fjár (eftir skatta)	4,8%	6,1%	7,5%	10,2%	10,8%
	Vaxtamunur (af heildareignum)	2,8%	2,9%	2,9%	3,1%	2,9%
	Kostnaðarhlutfall <sup>2</sup>	62,4%	66,3%	62,5%	56,9%	56,2%
	Hagnaður eftir skatta, ISKm	8.454	10.645	13.226	20.158	20.578
	Hagnaður af reglulegri starfsemi, ISKm <sup>3</sup>	10.539	12.042	13.848	15.138	16.198
		<b>31.12.2019</b>	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
<b>EFNAHAGUR</b>	Eignir samtals, ISKm	1.199.490	1.130.403	1.035.822	1.047.554	1.045.769
	Útlán til viðskiptavina, ISKm	899.632	846.599	755.175	687.840	665.711
	Innlán frá viðskiptavinum, ISKm	618.313	578.959	567.029	594.187	593.245
	Útlán til viðskiptavina / innlán frá viðskiptavinum	145,5%	146,2%	133,2%	115,8%	112,2%
<b>EIGIÐ FÉ</b>	Eigið fé samtals, ISKm	180.062	176.313	181.045	178.925	202.227
	Eiginfjárlutfall þáttar 1	19,9%	20,3%	22,6%	24,9%	28,3%
	Eiginfjárlutfall	22,4%	22,2%	24,1%	25,2%	30,1%
	Vogunarlutfall	14,2%	14,6%	16,2%	16,0%	18,1%

1. Hagnaður af reglulegri starfsemi sem hlutfall af CET1 16% eigin fé, leiðréttur fyrir áhættulausum vöxtum á umfram eigin fé.
2. Reiknað sem: (stjórnarkostnaður + framlag í Tryggingasjóð innistæðueigenda og fjárfesta – einskjptisliðir) / (Heildarrekstrartekjur – einskjptisliðir)
3. Hagnaður af reglulegri starfsemi er skilgreindur sem hagnaður að undanskildum einskjptiskostnaði, til dæmis bankaskatti, auk annarra óreglulegra tekna og kostnaðar.

## Birna Einarsdóttir, bankastjóri Íslandsbanka

Á árinu 2019 endurmátum við stefnu Íslandsbanka og skilgreindum nýtt hlutverk fyrir bankann sem „hreyfiafl til góðra verka“. Við höfum samþykkt framsýna sjálfbærnistefnu sem felur í sér að samþætta þau sjónarmið arðsemismarkmiði bankans.

Afkoma Íslandsbanka á árinu 2019 var ásættanleg og sér í lagi þegar horft er til þess að mikið hægði á hagvexti á árinu 2019. Bankinn skilaði hagnaði upp á 8,5 ma. kr. sem samsvarar 4,8% arðsemi eiginfjár sem er undir langtímaarðsemismarkmiði. Arðsemi eigin fjár af reglulegri starfsemi miðað við 16% eiginfjárlutfall þáttar 1 (CET1) var 6,6%. Tekjur bankans jukust um 7,8% á árinu og kostnaðarhlutfall bankans lækkaði í 62,4% og 57,1% fyrir móðurfélagið. Líkt og á árinu 2018 hafði rekstur eins dótturfélags neikvæð áhrif á afkomu samstæðunnar. Ný stefna Íslandsbanka og skilvirkari rekstur munu hjálpa okkur að ná þeim arðsemismarkmiðum sem við höfum sett okkur.

Vöxtur inn- og útlána á árinu var kröftugur eða 6,8% og 6,3%. Aðstæður á fjármagnsmörkuðum, hér heima sem erlendis, voru bankanum hagfelldar á árinu og var fjármögnun bankans áfram farsæl og fjölbreytt. Lausa- og eiginfjárlutföll bankans héldust áfram sterk og voru vel yfir innri viðmiðum og kröfum eftirlitsaðila. Af þessu leiðir að Íslandsbanki mun, eftir sem áður, vera vel í stakk búinn til að veita efnahagslífinu það súrefni sem þarf til viðgangs og vaxtar.

Við vorum stærst á markaðnum í miðlun verðbréfa, eignir í stýringu jukust verulega á árinu sem og eignir í vörslu. Auk þess áttu Íslandssjóðir mjög gott ár og voru sjóðir félagsins í fyrsta sæti í ávöxtun á landsvísu í þremur flokkum af fjórum.

Við höldum áfram að fjárfesta í stafrænum lausnum á árinu 2019 og breyttum skipulagi á upplýsingatækni úr því að vera verkefnadrifið í vörumiðað skipulag. Með þessu tengjum við viðskiptasviðin betur við stafrænu vöruþróunina okkar sem verður sífellt mikilvægari fyrir reksturinn. Við kynntum til leiks fjölmargar lausnir þar á meðal nýtt app Íslandsbanka, sjálfvirk greiðslumat og húsnæðislaunaumsókn þar sem sótt er um á nokkrum mínútum.

Sem hluti af stefnumótuninni ákvað samstilltur hópur starfsmanna að styðja sérstaklega við fjögur heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna: menntun fyrir alla, jafnrétti kynjanna, nýsköpun og aðgerðir í loftslagsmálum. Einnig var samþykkt á árinu að innleiða alþjóðleg viðmið um umhverfi, félagslega þætti og stjórnaðarhætti inn í rekstur bankans. Með þessum stuðningi viljum við vera hreyfiafl til góðra verka.

Framundan eru spennandi en krefjandi tímar og við hlökkum til að vinna áfram í átt að nýju stefnunni í samvinnu við viðskiptavini og samstarfsaðila okkar.



## Helstu atriði úr rekstri Íslandsbanka á árinu 2019

- Ný lausn „Velkomin í hópinn“ fór í loftið í janúar. Þar geta einstaklingar stofnað til viðskipta í gegnum vefsíðu og app við Íslandsbanka á nokkrum mínútum. Einnig fór lausnin „Lán í appi“ í loftið á fyrrihluta árs. Þar geta einstaklingar fengið lán undir tveimur milljónum afgreitt á örfáum mínútum í gegnum app Íslandsbanka.
- Aðalfundur bankans í mars 2019 samþykkti að greiða 5,3 milljarða í arð til hluthafa. Breytingar urðu í stjórn bankans þegar Tómas Már Sigurðsson var kjörinn nýr í stjórn í stað Helgu Valfells, sem óskaði ekki eftir endurkjöri.
- Í mars hlaut bankinn viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum.
- Í júní gaf bankinn út víkjandi skuldabréf að fjárhæð 500 m. sænskra króna til 10 ára með innköllunarheimild af hálfu útgefanda eftir 5 ár (10NC5). Þetta var þriðja víkjandi skuldabréfaútgáfa Íslandsbanka. Með þessari útgáfu náði bankinn markmiði sínu um útgáfu á Tier 2 skuldabréfum og var þetta mikilvægur áfangi í uppbyggingu á langtíma eiginfjár samsetningu bankans.
- Riaan Dreyer var ráðinn nýr framkvæmdastjóri Upplýsingatæknisviðs Íslandsbanka í júlí og hóf störf í september.
- Alþjóðlega lánshæfismatsfyrirtækið S&P Global Ratings staðfesti lánshæfismat Íslandsbanka BBB+/A2 í júlí en breytti jafnframt horfum úr stöðugum í neikvæðar.
- Í ágúst funduðu Samtök norrænna forstjóra um sjálfbæra framtíð í Reykjavík með forsætisráðherrum Norðurlanda þar sem rætt var um sameiginlegar áskoranir ríkjanna um sjálfbærni. Íslandsbanki er stoltur aðili að samtökunum.
- Reykjavíkumaraþon Íslandsbanka fór fram 24. ágúst. 15 þúsund hlauparar söfnuðu 167 m.kr. til góðra málefna í þessum stærsta góðgerðaviðburði Íslands.
- Ný sjálfvirk húsnæðislánalausn Íslandsbanka var kynnt í ágúst. Nú er hægt er að sækja um greiðslumat á vef Íslandsbanka, fá svar um greiðslugetu samstundis og sækja um húsnæðislán.
- Í október lækkaði Fjármálaeftirlitið (hér eftir Seðlabankinn) lágmarkskröfu um heildar eigið fé Íslandsbanka úr 19,3% í 18,8%. Lækkunin er rakin til lægri áhættu í rekstri bankans.
- Nýtt app Íslandsbanka fór í loftið í nóvember. Appið er hannað í samvinnu við viðskiptavini og hefur fengið mjög góðar viðtökur.
- Í nóvember gaf Íslandsbanki út almennt skuldabréf að nafnvirði 3,6 milljarða íslenskra króna. Skuldabréfið ber 1 mánaða REIBOR vexti að viðbættu 90 punkta álagi.
- Skýrslur um [íslenska ferðabjónustu](#), [íbúðamarkaðinn](#), [frumkvöðla og nýsköpun](#) og [íslenskan sjávarútveg](#) litu dagsins ljós á árinu.
- Í desember keypti bankinn til baka eigin skuldabréf, 142,7m evra af 200m evru skuldabréfi með gjalddaga í september 2020 og skuldabréf að fjárhæð 250m sænskra króna með gjalddaga í febrúar 2020.
- Íslandsbanki var með hæstu hlutdeild heildarviðskipta í Kauphöll Íslands með yfir 700 milljarða í markaðsvirði á árinu 2019.



## REKSTRARREIKNINGUR

m.kr	2019	2018	Δ	4F19	4F18	Δ
Hreinar vaxtatekjur	<b>33.676</b>	31.937	1.739	<b>8.486</b>	8.294	192
Hreinar þóknatekjur	<b>13.359</b>	12.227	1.132	<b>3.646</b>	3.478	168
Hrein fjármagnsgjöld	<b>(817)</b>	(962)	145	<b>(840)</b>	(637)	(203)
Hreinn gengismunur	<b>143</b>	1	142	<b>97</b>	76	21
Aðrar rekstrartekjur	<b>2.134</b>	1.784	350	<b>917</b>	120	797
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>48.495</b>	44.987	3.508	<b>12.306</b>	11.331	975
Laun og launatengd gjöld	<b>(16.279)</b>	(15.500)	(779)	<b>(4.196)</b>	(4.047)	(149)
Annar rekstrarkostnaður	<b>(11.828)</b>	(12.150)	322	<b>(3.130)</b>	(3.418)	288
<b>Stjórnunarkostnaður</b>	<b>(28.107)</b>	(27.650)	(457)	<b>(7.326)</b>	(7.465)	139
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	<b>(936)</b>	(1.173)	237	<b>(216)</b>	(299)	83
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	<b>(3.528)</b>	(3.281)	(247)	<b>(814)</b>	(740)	(74)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(32.571)</b>	(32.104)	(467)	<b>(8.356)</b>	(8.504)	148
<b>Hagnaður fyrir virðisbreytingu fjáreigna</b>	<b>15.924</b>	12.883	3.041	<b>3.950</b>	2.827	1.123
Hrein virðisbreyting fjáreigna	<b>(3.663)</b>	1.584	(5.247)	<b>(1.585)</b>	(297)	(1.288)
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>12.261</b>	14.467	(2.206)	<b>2.365</b>	2.530	(165)
Tekjuskattur	<b>(3.682)</b>	(4.734)	1.052	<b>(611)</b>	(1.118)	507
<b>Hagnaður ársins af áframhaldandi starfsemi</b>	<b>8.579</b>	9.733	(1.154)	<b>1.754</b>	1.412	342
Aflögð starfsemi, að frádregnum tekjuskatti	<b>(125)</b>	912	(1.037)	<b>(95)</b>	(8)	(87)
<b>Hagnaður ársins</b>	<b>8.454</b>	10.645	(2.191)	<b>1.659</b>	1.404	255

### Hækkun á heildartekjum milli ára

- Heildartekjur hækkðu um 7,8% milli ára og námu 48,5 ma. kr. á árinu sem skýrist aðallega af hærri vaxta- og þóknatekjum.
- Hreinar vaxtatekjur voru 33,7 ma. kr. og jukust um 5,6% milli ára sem skýrist aðallega af útlánavexti. Vaxtamunur var 2,8% (2018: 2,9%). Þess er vænst að vaxtamunur haldist rétt undir 3,0% til skamms og meðallangs tíma.
- Hreinar þóknatekjur voru 13,4 ma. kr. samanborið við 12,2 ma. kr. á sama tímabili í fyrra sem er hækkun um 9,8% milli ára. Skýrist þetta meðal annars af hærri þóknatekjum hjá dótturfyrirtækjum bankans sem og meiri umsvifum í gjaldeyris- og verðbréfamiðlun sem og fyrirtækjaráðgjöf.
- Tekjur af grunnstarfsemi (hreinar vaxta- og þóknatekjur) mynduðu 97% af heildarrekstrartekjum fyrir árið 2019. Bankinn leggur áfram ríka áherslu á að viðhalda sterkum grunntekjum og stöðugu tekjustreymi til lengri tíma.
- Hrein fjármagnsgjöld voru 817 m.kr. á árinu 2019, samanborið við 962 m. kr. á árinu 2018. Helstu þættir gjaldfærslu á árinu 2019 voru tap á veltubók verðbréfa og niðurfærsla eigna í fjárfestingarbók.
- Aðrar rekstrartekjur námu 2,1 ma. kr. á árinu 2019, samanborið við 1,8 ma. kr. árið 2018 og eru aðallega tilkomnar vegna samkomulags bankans við gamla Byr vegna ágreinings um virði hluta útlánasafns þess síðarnefnda við yfirtöku Íslandsbanka á Byr árið 2011. Einnig var bakfært áður gjaldfært framlag vegna Tryggingarsjóðs innstæðueigenda (TIF) þar sem bankinn telur að hann sé ekki skyldugur til að greiða skuldbindingu vegna ársins 2010.



### Kostnaðarhlutfall fer lækkandi

- Stjórnunarkostnaður jókst um 457 m.kr. á árinu sem samsvarar 1,7% hækkun milli tímabila. Hækkunin stafar af launakostnaði vegna starfsloka sem áttu sér stað á árinu 2019 sem nam 805 m.kr og aukinna afskrifta vegna grunnkerfa.
- Fjöldi starfsmanna í móðurfélagi fyrir utan árstíðabundna starfsmenn var 749 í lok ársins (2018: 834) og 984 hjá samstæðu (2018: 1.075). Vegna starfsloka sem áttu sér á árinu 2019 er þess vænst að launakostnaður lækki á árinu 2020. Á síðastliðnum fimm árum hefur stöðugildum í móðurfélagi fækkað um 169.
- Kostnaðarhlutfall samstæðu var 62,4% á árinu 2019 samanborið við 66,3% á árinu 2018 en bankaskattur og einskiptistekjur eru undanskilin við útreikning kostnaðarhlutfalls. Kostnaðarhlutfall móðurfélags var 57,1% samanborið við 60,4% á árinu 2018.
- Tap af aflagðri starfsemi eftir skatta var 125 m.kr. árið 2019 samanborið við 912 m.kr. hagnað árið 2018. Tapið er tilkomið vegna lækkunar á verðmati á fullnustueignum.

### Neikvæð virðisbreyting útlána endurspeglar breyttar efnahagshorfur

Hrein virðisbreyting útlána var neikvæð um 3.663 m.kr. á árinu 2019 samanborið við 1.584 m.kr. jákvæða virðisbreytingu á árinu 2018. Virðisbreytingin 2019 er að mestu tilkomin vegna aukinnar virðisrýrnunar hjá tilteknum viðskiptavinum, versnandi efnahagshorfa og óhagstæðrar niðurstöðu í dómsmáli. Virðisbreyting útlána á árinu 2019 var í heildina í samræmi við væntingar, þó heldur lægri en áætlun gerði ráð fyrir.

### Skattar og gjöld hafa áfram mikil áhrif á hagnað og arðgreiðslugetu

- Tekjuskattur tímabilsins var 3,7 ma. kr. samanborið við 4,7 ma. kr. árið 2018. Virkur tekjuskattur var 30,1%, samanborið við 32,7% árið 2018. Bankaskatturinn var 3,5 ma.kr. árið 2019 samanborið við 3,3 ma.kr. árið 2018. Bankinn greiðir sérstakan 6% fjársýsluskatt á hagnað umfram 1 ma. kr. ásamt því að greiða framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta, til Seðlabankans, til Umboðsmanns skuldara, fjársýsluskatt og tryggingagjald vegna starfsfólks. Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta á árinu 2019 var 936 m.kr. sem er lækkun um 237 m.kr. frá fyrra ári. Heildarskattar og gjöld voru 10,3 ma. kr. á árinu 2019 samanborið við 11,4 ma. kr. 2018.
- Með breytingu á lögum nr. 155/2010 í desember 2019 var lækkun sérstaks skatt á fjármálafyrirtæki samþykkt. Mun bankaskattur lækka línulega úr núverandi 0,376% fram til ársins 2023 þegar skatturinn verður 0,145%. Þrátt fyrir þessa lækkun ber fjármálageirinn á Íslandi enn mjög háa skattbyrði, bæði í samanburði við aðra geira á Íslandi og í samanburði við evrópskra banka.

### Lækkun á hagnaði markast af neikvæðri virðisbreytingu útlána

- Hagnaður eftir skatta var 8,5 ma. kr. (2018: 10,6 ma. kr.) og arðsemi eigin fjár á árinu var 4,8% á ársgrundvelli (2018: 6,1%). Hagnaður af reglulegri starfsemi var 10,5 ma. kr. (2018: 12,0 ma. kr.) og arðsemi eigin fjár af reglulegri starfsemi miðað við 16% eiginfjárlutfall þáttar 1 (CET1) var 6,6% á ársgrundvelli samanborið við 8,0% árið 2018. Hagnaður af reglulegri starfsemi dróst saman um 1,5 ma. kr. milli ára sem skýrist af aukinni virðisrýrnun útlána.
- Arðsemi bankans er í takt við áætlun bankans en undir langtímamarkmiðum. Arðsemismarkmið bankans er eftir sem áður áhættulausir vextir að viðbættum 4–6%. Miðað við meðaltal áhættulausra vaxta á árinu 2019 væri markmiðið 7,7–9,7%. Til þess að ná markmiði um arðsemi var ráðist í ýmsar aðgerðir á árinu 2019. Meðal annars var mörkuð ný stefna fyrir bankann þar sem áfram verður unnið að einföldun í rekstri.



## EFNAHAGSREIKNINGUR

### Eignir – áframhaldandi vöxtur útlána til viðskiptavina

EGNIR, m.kr.	31.12.2019	31.12.2018	Δ
Handbært fé og innstæður hjá Sí	<b>146.638</b>	135.056	11.582
Útlán til lánastofnana	<b>54.376</b>	41.577	12.799
Skuldabréf og skuldagerningar	<b>52.870</b>	69.415	(16.545)
Afleiðusamningar	<b>5.621</b>	4.550	1.071
Útlán til viðskiptavina	<b>899.632</b>	846.599	53.033
Hlutabréf og eiginfjárgæringar	<b>18.426</b>	13.074	5.352
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	<b>746</b>	682	64
Rekstrarfjármunir	<b>9.168</b>	5.271	3.897
Óefnislegar eignir	<b>4.330</b>	5.002	(672)
Aðrar eignir	<b>7.683</b>	9.177	(1.494)
<b>Eignir</b>	<b>1.199.490</b>	1.130.403	69.087

- Heildareignir jukust um 6,1% á árinu 2019 í 1.199 ma. kr. Útlán til viðskiptavina jukust um 6,3% eða um 53,0 ma. kr. Útlánaaukningin var þvert á viðskiptaæiningar bankans en mest til stærri fyrirtækja. Húsnæðislán jukust um 32,2 ma. kr. frá árslokum 2018. Ný útlán voru 226 ma. kr. á tímabilinu samanborið við 239 ma. kr. á sama tíma í fyrra sem er 5,7% lækkun. Útlán til ferðaþjónustu hafa lækkað lítillega og eru nú 10% af vel dreifðu heildarlánasafni.
- Vöxtur útlána var meiri á fyrri hluta ársins eða 5,7% en rólegri á þeim síðari, 0,6%. Heildarvöxtur útlána var 6,3% sem er umfram 0,3% hagvöxt á árinu 2019. Vöxtur útlánasafnsins var fyrst og fremst í íslenskum krónum. Á árinu 2019 var stærri hluti útlána fjármagnaður með innlánnum en áður hefur verið.
- Hlutfall útlána viðskiptavina á móti innlánnum til viðskiptavina lækkaði í 145,5% í lok árs samanborið við 146,2% í lok árs 2018.
- Veð útlána eru almennt traust þar sem íbúða- og atvinnuhúsnæði og skip eru ennþá mikilvægustu tegundir trygginga bankans. Vegið meðaltal veðsetningarhlutfalls (LTV) húsnæðislánasafns bankans var 62% í lok desember 2019 en var 61% í lok árs 2018. Þetta má að hluta til skýra með því að viðbótalan vegna fyrstu kaupa eru nú talin með sem hluti af húsnæðislánasafninu.
- Veðsetningarhlutfall bankans var 18,1% í lok desember 2019 samanborið við 18% í lok árs 2018.
- Þrír liðir, handbært fé og innstæður hjá Sí, skuldabréf og skuldagerningar og útlán til lánastofnana nema samtals u.þ.b. 254 ma. kr. og af því eru 223 ma. kr. laust fé.

### Eignasafn bankans sterkt í alþjóðlegum samanburði

- Í lok desember 2019 var hlutfall lána með laskað lánshæfi 2,4% hjá Íslandsbanka (2018: 1,7%) miðað við 2,9% vegið meðaltal hjá evrópskum bönkum (miðað við lok september 2019) (2018: 3,4%). Ef miðað er við gæði lánasafns fyrir útlán til viðskiptavina, var vanskilahlutfall 3,0% í lok desember miðað við vergt bókfært virði lána (2018: 2,0%).



## Skuldir – farsæl fjármögnun með innlánnum og á markaði

SKULDIR OG EIGIÐ FÉ, m.kr.	31.12.2019	31.12.2018	Δ
Innlán SÍ og lánastofnana	30.925	15.619	15.306
Innlán viðskiptavina	618.313	578.959	39.354
Afleiðusamningar og skortstöður	6.219	5.521	698
Lántaka	306.381	300.976	5.405
Víkjandi lán	22.674	16.216	6.458
Skattskuldir	7.853	7.150	703
Aðrar skuldir	27.063	29.649	(2.586)
<b>Skuldir</b>	<b>1.019.428</b>	954.090	65.338
Eigið fé	180.062	176.313	3.749
<b>Skuldir og eigið fé</b>	<b>1.199.490</b>	1.130.403	69.087

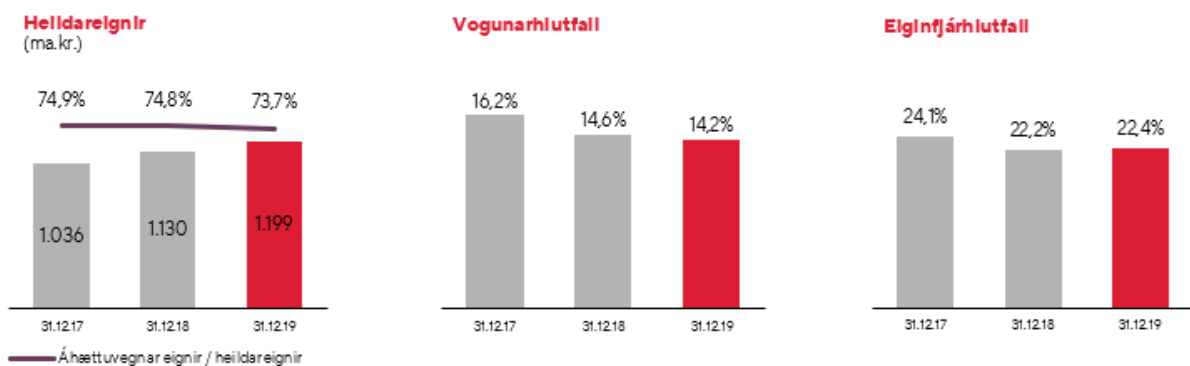
- Heildarskuldir námu 1.019 ma. kr. sem er 6,8% hækkun frá fyrra ári. Bankinn viðhélt sterkri lausafjárstöðu og voru lausafjárhlutföll vel umfram kröfur eftirlitsaðila og innri viðmið.
- Í lok árs var lausafjárhlutfall (LCR) 155% fyrir samstæðuna í öllum gjaldmiðlum (144% fyrir móðurfélagið), 325% í erlendum gjaldmiðlum eingöngu og 110% í íslenskum krónum. Hlutfall stöðugar fjármögnunar (NSFR) var 119% fyrir samstæðuna í öllum gjaldmiðlum og 156% í erlendum gjaldmiðlum.
- Innlán frá viðskiptavinum jukust um 6,8% á árinu í 618 ma. kr. Innlán eru áfram stærsti fjármögnunarliður bankans og er vel fylgst með samþjöppunaráhættu.
- Skuldabréfaútgáfa bankans var áfram farsæl á árinu með útgáfu á innlendum víxlum, sértryggðum skuldabréfum og almennum skuldabréfaútgáfum í íslenskum krónum og almenntum skuldabréfum og víkjandi skuldabréfi í erlendum myntum. Útgáfunum er meðal annars ætlað að draga úr áhættu með því að auka fjölbreytni fjármögnunar. Heildarútgáfa sértryggðra skuldabréfa nam 29 ma. kr. á árinu sem var í takt við útgáfuáætlun bankans. Að teknu tilliti til gjalddaga tveggja flokka var nettó útgáfa sértryggðra bréfa um 10 ma. kr. á árinu.
- Bankinn gaf út 300 m. evra skuldabréf í byrjun apríl 2019 með 130 punkta álagi yfir þriggja mánaða millibankavöxtum í evrum. Samhliða útgáfunni keypti bankinn til baka 300 m. evra af 500 m. evra skuldabréfi sem er á gjalddaga árið 2020 með það að markmiði að minnka endurgreiðsluáhættu.
- Í júní gaf bankinn út víkjandi skuldabréf að fjárhæð 500 m. sænskra króna til 10 ára með innköllunarheimild af hálfu útgefanda eftir 5 ár (10NC5). Þetta var þriðja víkjandi skuldabréfaútgáfa Íslandsbanka. Með þessari útgáfu náði bankinn markmiði sínu um útgáfu á Tier 2 skuldabréfum og var þetta mikilvægur áfangi í uppbyggingu á langtíma eiginfjár samsetningu bankans.
- Í nóvember gaf bankinn út sína fyrstu almennu skuldabréfaútgáfu í íslenskum krónum er hann gaf út 3,6 milljarða króna jafngreiðslubréf til 5 ára. Skuldabréfið ber 1 mánaða REIBOR vexti að viðbættu 90 punkta álagi. Útgáfan markar jákvætt skref í þróun og uppbyggingu íslensks verðbréfamarkaðar. Bréfin voru seld í lokuðu útboði til breiðs hóps innlendra fjárfesta.
- Í desember nýtti bankinn sér sterka lausafjárstöðu og keypti til baka eigin skuldabréf. Annars vegar keypti bankinn um 142,7m evra af 200m evru skuldabréfi með gjalddaga í september 2020 í skilyrtu endurkaupatilboði og hins vegar skuldabréf að fjárhæð 250m sænskra króna með gjalddaga í febrúar 2020. Við endurkaupin minnkaði endurgreiðsluáhætta bankans umtalsvert.
- Samkvæmt [útgáfuáætlun](#) Íslandsbanka fyrir árið 2020 er áætlað að fjármögnunarþörf í erlendri mynt verði takmörkuð á árinu 2020 en þó verður útgáfa á bréfum sem telja til víkjandi eiginfjárþáttar 1 skoðuð.





## Eigið fé

- Heildar eigið fé bankans nam 180 ma. kr. í lok árs 2019 samanborið við 176,3 ma. kr. í lok árs 2018, þar af er hlutdeild minnihluta 2,4 ma. kr. Á aðalfundi bankans í mars 2019 var samþykkt að greiða 5,3 ma. kr. af hagnaði ársins 2018 í arð til hluthafa í takt við markmið bankans um arðgreiðsluhlutfall.
- Eiginfjárlutfall bankans var 22,4% í lok árs 2019 (2018: 22,2%) sem er ívið hærra en langtímamarkmið bankans. Eiginfjárlutfall þáttar 1 (Tier 1) var 19,8% í lok árs samanborið við 20,3% í árslok 2018. Í október 2019 lækkaði Seðlabankinn heildarkröfu um eiginfjárgrunn úr 19,3% í 18,8% sem er til marks um að dregið hafi úr áhættu í rekstri bankans.
- Í ljósi breytinga á eiginfjárröfu og efnahagsumhverfi ákvað bankinn að aðlaga stjórnendaaukann úr 0,5%-1,5% í 0,5-2,0% á árinu. Fyrir á árinu hækkaði Seðlabankinn sveiflujöfnunarauka úr 1,25% í 1,75% og tók sú hækkun gildi í maí 2019. Frekari hækkun á sveiflujöfnunaraukanum tók gildi þann 1. febrúar 2020 og fór hann þá í 2,0%. Eiginfjármarkmið Íslandsbanka er 19,5-21,0% og tekur mið af hækkun sveiflujöfnunarauka í febrúar.



- Íslandsbanki notar staðalaðferð til að meta áhættuvegnar eignir sem námu 884,5 ma. kr. í lok árs 2019 eða 73,7% af heildar eignum. Vogunarlutfallið í lok árs var 14,2% samanborið við 14,6% í lok árs 2018 og telst það hóflegt í alþjóðlegum samanburði.
- Stjórn bankans leggur til á aðalfundi bankans að 4,2 ma. kr. af hagnaði ársins 2019 verði greiddir í arð til hluthafa. Greiðslan samsvarar um 50% af hagnaði ársins 2019 og er í samræmi við langtímastefnu bankans um 40-50% arðgreiðsluhlutfall. Stjórn bankans getur boðað til sérstaks hluthafafundar síðar á árinu þar sem tillaga um greiðslu arðs af hagnaði fyrri rekstrarára kann að vera lögð fram.

## Lánshæfismat

- Íslandsbanki er með lánshæfismat frá alþjóðlega lánshæfismatsfyrirtækinu S&P Global Ratings og í júlí 2019 staðfesti S&P lánshæfismat Íslandsbanka í BBB+/A-2 en breytti horfum úr stöðugum í neikvæðar.
- Í rökstuðningi sínum vísar S&P til þess að Íslandsbanki sé með stöðuga markaðshlutdeild á innlendum markaði og hafi náð góðum árangri á sviði stafrænnar þróunar og upplýsingatækni þar sem hann standi framar en margir erlendir bankar. Bankinn sé jafnframt með sterka lausa- og eiginfjárstöðu auk þess sem lánasafn hans sé traust.
- Ástæður S&P fyrir breytingu á horfum má meðal annars rekja til krefjandi rekstrarumhverfis fyrir íslenskar bankastofnanir sem einkennist af kólnandi hagkerfi, lakkandi vaxtaumhverfi, hárrar skattlagningar og ójafnrar samkeppnisstöðu við íslenska lífeyrissjóði en allt þetta hafi leitt til lakkandi arðsemi hjá íslenskum bönkum.
- Í janúar 2019 sagði bankinn upp samningi við Fitch Ratings af hagkvæmissjónarmiðum en Fitch hafði í nóvember 2018 staðfest lánshæfismat Íslandsbanka í BBB/F3 með stöðugum horfum.



## FJÁRFESTATENGL

Símafundur með fjárfestum á ensku kl. 9.30  
fimmtudaginn 13. febrúar

Símafundur með markaðsaðilum vegna uppgjörs  
verður haldinn 13. febrúar kl. 9:30. Farið verður  
yfir helstu atriði í íslenskum efnahagsmálum og  
afkomu bankans. Fundurinn verður á ensku.

Einnig verður haldinn afkomufundur með  
markaðsaðilum 13. febrúar kl. 10:30 á 9.hæð  
höfuðstöðva Íslandsbanka að Hagasmára 3, 201  
Kópavogi. Fundurinn verður á íslensku.

Vinsamlegast skráið ykkur á fundina með því að  
senda póst á: [ir@islandsbanki.is](mailto:ir@islandsbanki.is). Fundargögn og  
aðgangsorð vegna símafundar verða send út til skráðra aðila fyrir fundinn.

### Fjárhagsdagatal

Stefnt er á að halda aðalfund og birta  
árshlutauppgjör á neðangreindum  
dagsetningum:

Aðalfundur – 19. mars 2020

Árshlutauppgjör 1F20 – 6. maí 2020

Árshlutauppgjör 2F20 – 29. júlí 2020

Árshlutauppgjör 3F20 – 28. október 2020

Athugið að dagsetningar eru birtar með  
fyrirvara um breytingar

### Frekari upplýsingar

Öll gögn tengd uppgjöri ásamt upplýsingum um fjárhagsdagatal og þögul tímabil má finna hér:  
<https://www.islandsbanki.is/is/flokkur/bankinn/fjarfestatengl>.