



# AFKOMA ARION BANKA Á FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGI 2014

21. MAÍ 2014

# HELSTU NIÐURSTÖÐUR FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGS 2014

- Ásættanleg afkoma
- Áskorun að viðhalda vaxtamun
- Góður árangur í þóknunatekjum
- Áframhaldandi áhersla á rekstrarkostnað
- Íþyngjandi skattaumhverfi
- Óreglulegir liðir hafa mikil áhrif
- Stöðugleiki í útlánum þrátt fyrir slaka í eftirspurn
- Efnahagsreikningur nánast óbreyttur
- Góður fjárhagslegur styrkur og lausafjárstaða



# HELSTU ATBURÐIR Á FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGI 2014

## FJÁRHAGSLEGA STERKUR BANKI MEÐ STÖÐUGA GRUNNSTARFSEMI

- Stöðugur rekstur
  - Arðsemi eigin fjár 7,8%
  - Óreglulegir liðir hafa enn áhrif
- Lánshæfismat frá Standard & Poor's (S&P) í byrjun árs 2014 – BB+
- Aðgerðáætlun í jafnréttismálum kom út
- Innri vefur Arion banka tilnefndur til Íslensku vefverðlaunanna 2013
- Nýr stjórnarmaður kjörinn í stjórn bankans
  - Kirstín Þ. Flygenring
- Bankinn tók þátt í alþjóðlegri fjármálalæsisviku, en bankinn er aðalstyrktaraðili Stofnunar um fjármálalæsi.
- Bankinn var einn af stærstu styrktaraðilum átaksins Karlmennt og krabbamein eða Mottumars sem Krabbameinsfélag Íslands stendur fyrir
- Jón Jónsson, tónlistarmaður og hagfræðingur, hélt fjölda fyrirlestra um landið þar sem hann fór yfir grunnhugtökin í fjármálalæsi
- Bankinn gerði samning við Icelandair um áframhaldandi samstarf vegna útgáfu vildarkorta.
- Bankinn veitti 25 námsmönnum sem eru í Námsmannabjónustu Arion banka styrk til bókakaupa að upphæð 30 þúsund hverjum
- Fjöldi funda, námskeiða, ráðstefna og fyrirlestra í Borgartúni

# HELSTU NIÐURSTÖÐUR FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGS 2014



# HELSTU NIÐURSTÖÐUR



Afkoma

Hagnaður tímabilsins

**2,9 ma.kr.**

3M 2013: 1,4 ma.kr.



Skilvirkni

Kostnaðarhlutfall

**69,0%**

3M 2013: 72,6%



Efnahagur

Heildareignir

**933 ma.kr.**

31.12.2013: 939 ma.kr.



Fjárhagsstyrkur

CAD hlutfall

**22,5%**

31.12.2013: 23,6%



Arðsemi

Arðsemi eigin fjár

**7,8%**

3M 2013: 4,3%



Eigið fé

Heildar eigið fé

**148 ma.kr.**

31.12.2013: 145 ma.kr.



Lausafé

Lán sem hlutfall af innstæðum

**136%**

31.12.2013: 135%



Gæði eigna

Vandræðalán

**6,1%**

31.12.2013: 6,3%

# REKSTRARREIKNINGUR



# REKSTRARREIKNINGUR

## BETRI ÁRANGUR SAMANBORIÐ VIÐ SAMA TÍMABIL ÁRIÐ 2013

Lægri vaxtamunur vegna lágrar verðbólgu og verðhjöðunar í febrúar

Aukning í þóknatekjum er einkum af kortaviðskiptum

Jákvæðar breytingar á virðisrýrnun tengjast aðallega endurskipulagningu

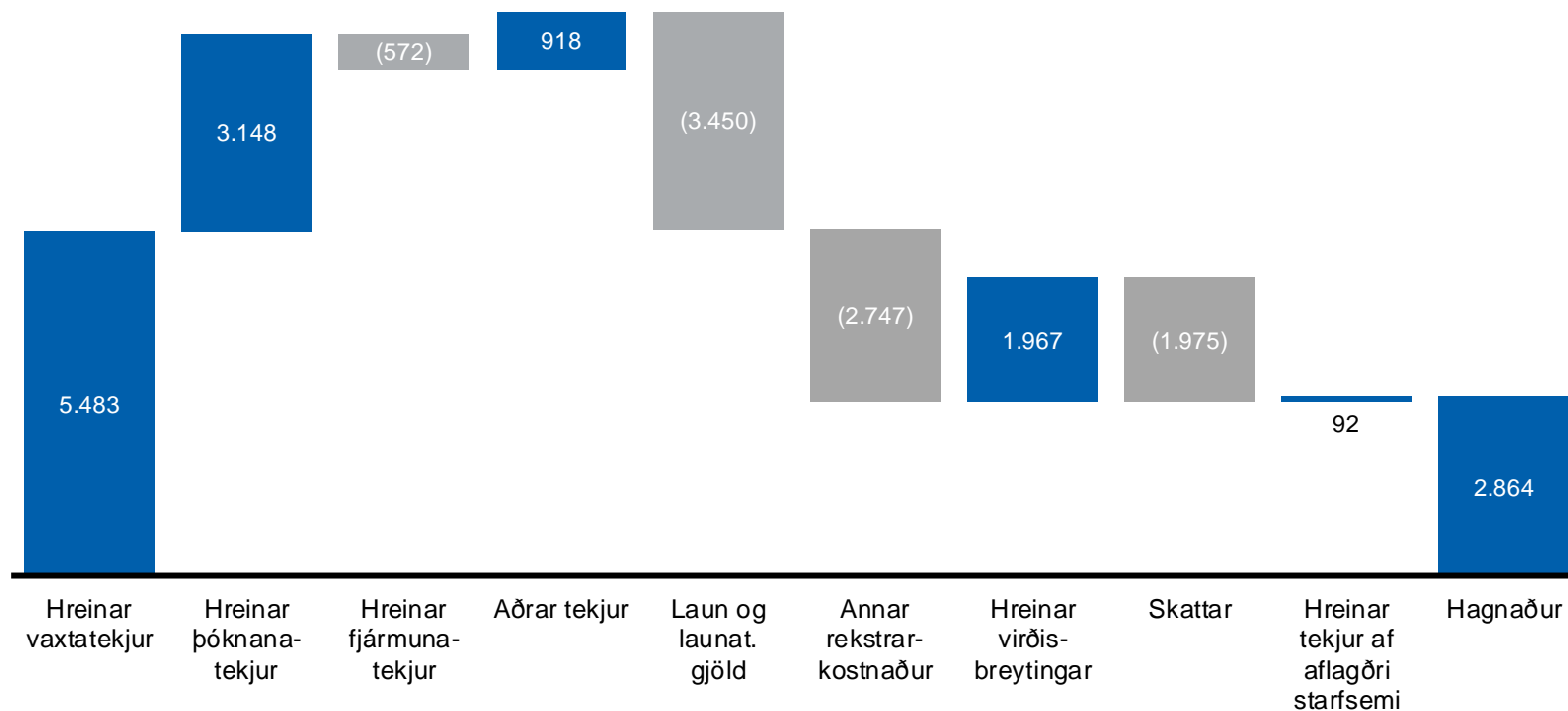
Reiknað skatthlutfall er 27%, einkum vegna ófrádráttarbærs taps af hlutabréfum

Bankaskattur var hækkaður í árslok og var ekki með í tölum á 1F 2013

Í milljónum króna	1F 2014	1F 2013	Mism	%
Hreinar vaxtatekjur	5.483	6.288	(805)	(13%)
Hreinar þóknatekjur	3.148	2.449	699	29%
Hreinar fjármunatekjur	(572)	(827)	255	(31%)
Aðrar tekjur	918	1.176	(258)	(22%)
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>8.977</b>	<b>9.086</b>	<b>(109)</b>	<b>(1%)</b>
Laun og launatengd gjöld	(3.450)	(3.322)	(128)	4%
Annar rekstrarkostnaður	(2.747)	(3.277)	530	(16%)
Hreinar virðisbreytingar	1.967	(322)	2.289	(711%)
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>4.747</b>	<b>2.165</b>	<b>2.582</b>	<b>119%</b>
Tekjuskattur	(1.315)	(586)	(729)	124%
Bankaskattur	(660)	(91)	(569)	625%
Hreinar tekjur (gjöld) af aflagðri starfsemi	92	(79)	171	(216%)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>2.864</b>	<b>1.409</b>	<b>1.455</b>	<b>103%</b>
<b>Hlutdeild Arion banka</b>	<b>2.808</b>	<b>1.697</b>	<b>1.111</b>	<b>65%</b>
Hlutdeild minnihluta	56	(288)	344	(119%)

# REKSTRARREIKNINGUR

## NIÐURBROT Á HAGNAÐI TÍMABILSINS



Í milljónum króna



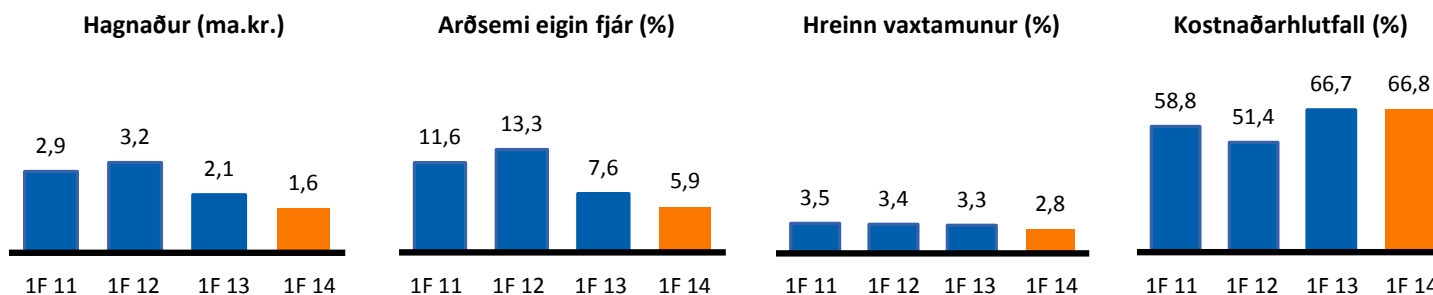
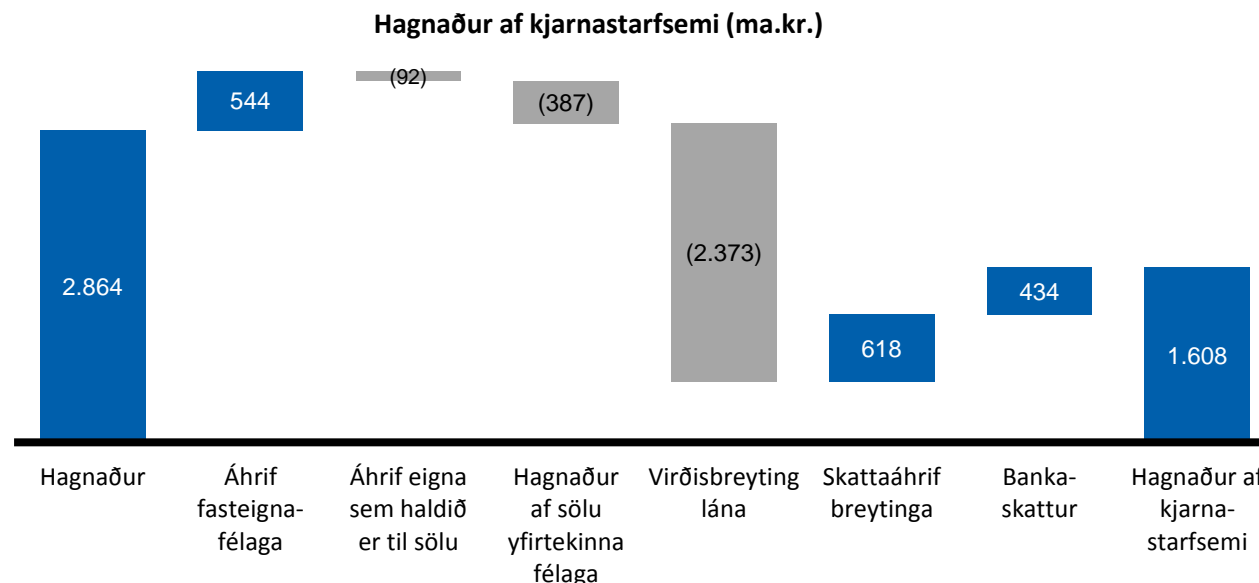
# KJARNASTARFSEMI

## LÆGRI VAXTAMUNUR OG GENGISTAP HAVA NEIKVÆÐ ÁHRIF Á KJARNASTARFSEMI

Gengistap er hluti af kjarnastarfsemi

- Hefur neikvæð áhrif á afkomu

Lækkun á vaxtamun hefur mjög neikvæð áhrif á kjarnastarfsemi



# HREINAR VAXTATEKJUR

MINNI ÁHÆTTA Í LÁNASAFNI HEFUR TALSVERÐ ÁHRIF Á HREINAR VAXTATEKJUR

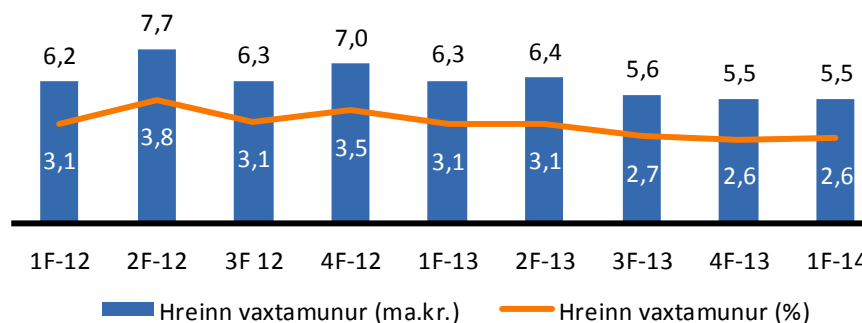
Stöðugur vaxtamunur síðustu fjórðunga þrátt fyrir ytri áhrif

Hærri verðbólguójöfnuður hefur neikvæð áhrif á vaxtamun

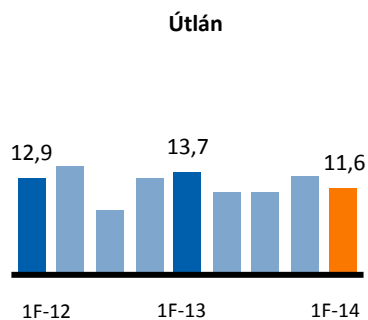
Áframhaldandi þrýstingur á vaxtamun vegna aukinnar samkeppni í lánum til fyrirtækja

Áhersla á bindingu innlána hefur áhrif á vaxtagjöld

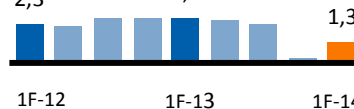
Þróun vaxtamunar frá 1F 2012 – 1F 2014



Vaxtatekjur eftir tegund (ma.kr.)

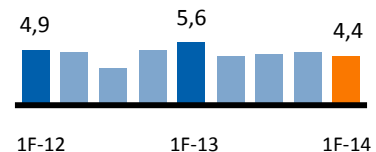


Verðbréf og annað

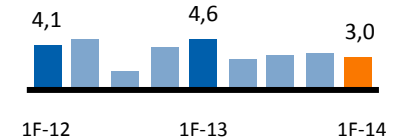


Vaxtagjöld eftir tegund (ma.kr.)

Innlán



Fjármögnun



# HREINAR ÞÓKNANATEKJUR

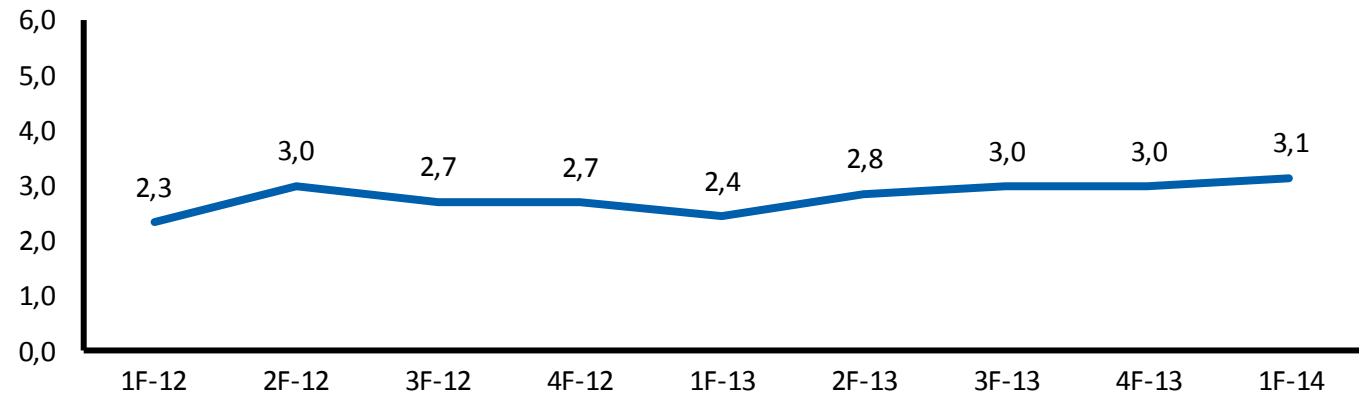
STERKUR GRUNNUR FYRIR FREKARI VÖXT

Góður árangur í þóknunatekjum, aukning um 29% frá 1F 2013

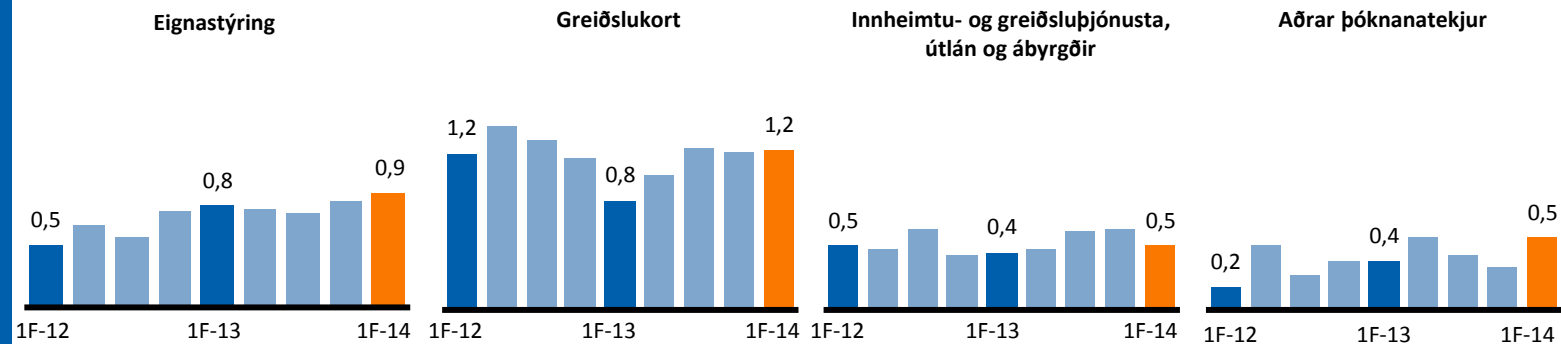
Þóknunatekjur af eignastýringu og greiðslukortum hafa aukist jafnt og þétt

Aðrar þóknunatekjur eru einkum af fjárfestingarbanka-starfsemi

Hreinar þóknunatekjur frá 1F 2012 – 1F 2014 (ma.kr.)



Hreinar þóknunatekjur eftir helstu tegundum frá 1F 2012 – 1F 2014 (ma.kr.)



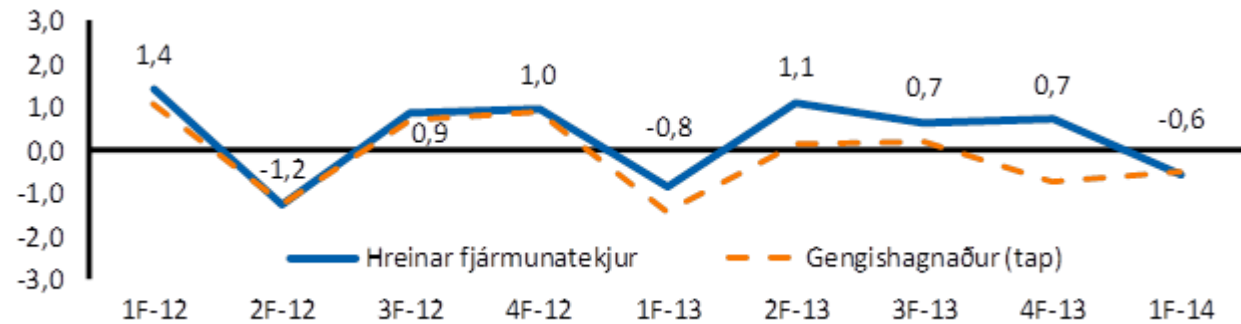
# HREINAR FJÁRMUNATEKJUR

## MARKVISST UNNIÐ AÐ LÆKKUN GJALDEYRISÓJFNUÐAR

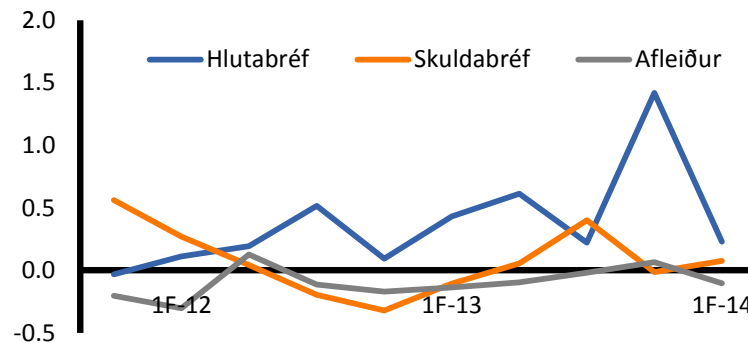
Áframhaldandi gengistap vegna styrkingar íslensku krónunnar

Umtalsvert flökt í afkomu verðbréfa

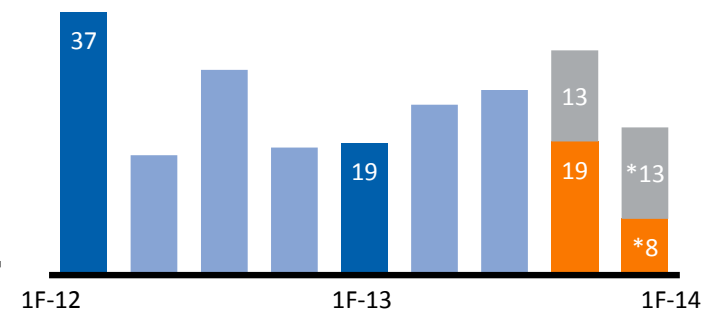
Hreinar fjármunatekjur eftir fjórðungum frá 1F 2012 – 1F 2014 (ma.kr.)



Aðrar fjármunatekjur frá 1F 2012 – 1F 2014 (ma.kr.)



Gjaldeyrísólfnuður frá 1F 2012 – 1F 2014 (ma.kr.)



\*Í lok tímabilsins var Arion banki með 8 ma.kr. og dótturfélög 13 ma.kr. í gjaldeyrísólfnuði

# AÐRAR TEKJUR

## VIRÐISBREYTINGAR HAFA MIKIL ÁHRIF

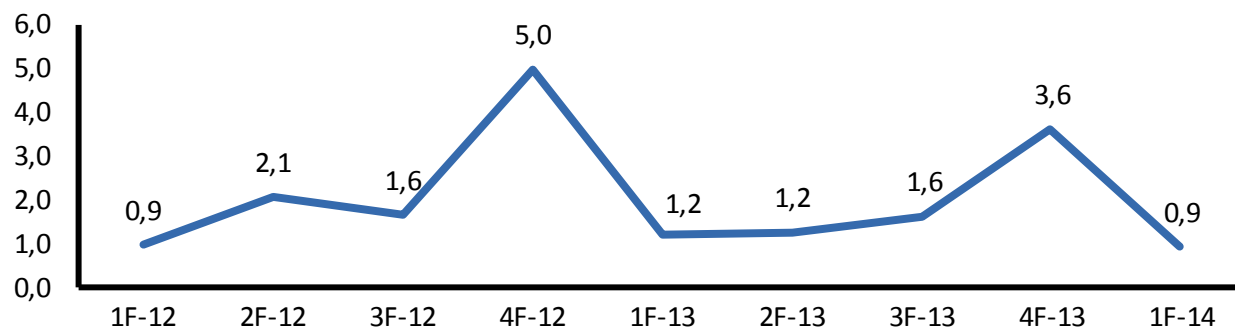
Áfram stöðugar tekjur af fjárfestingareignum að teknu tilliti til virðisbreytinga og sölu eigna

Engar virðisbreytingar á 1F 2014

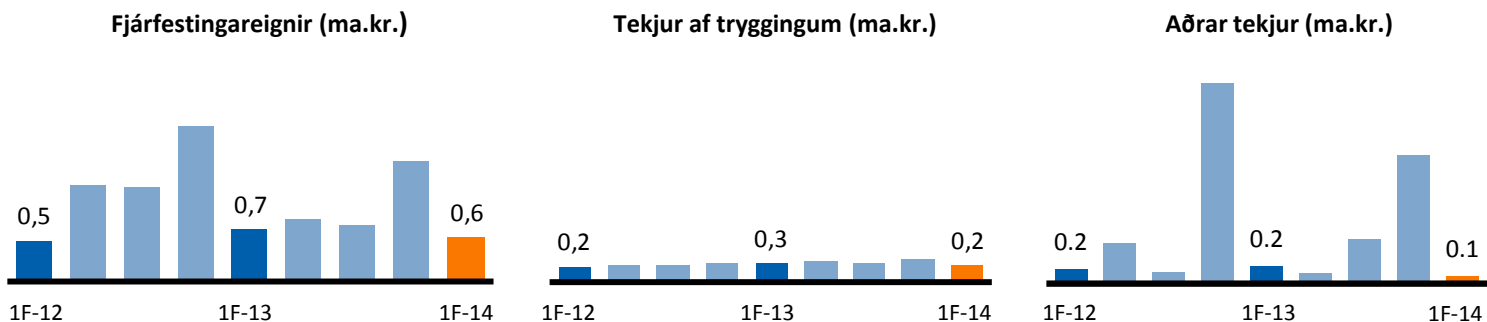
Stöðugar tekjur af tryggingum hjá Okkar líf

Aðrar tekjur eru óreglulegar einkum vegna virðisbreytinga hlutdeildarféлага

Aðrar tekjur eftir fjórðungum frá 1F 2012 – 1F 2014 (ma.kr.)



Aðrar tekjur eftir tegund frá 1F 2012 – 1F 2014



# REKSTRARKOSTNAÐUR

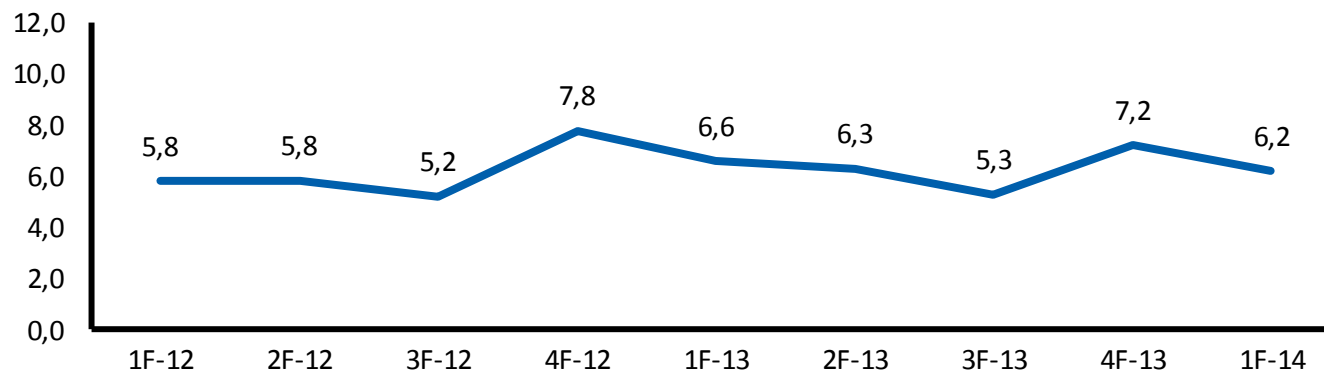
## REKSTRARKOSTNAÐUR ÞRÓAST Í RÉTTA ÁTT

Rekstrarkostnaður hefur lækkað um 6% samanborið við 1F 2013

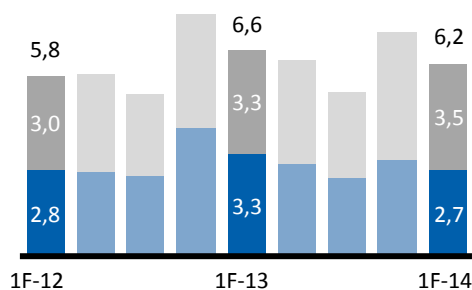
Fjöldi starfsmanna fer lækkandi

Aukin skilvirkni í starfseminni verður áhersla næstu missera

Rekstrarkostnaður eftir fjórðungum frá 1F 2012 – 1F 2014 (ma.kr.)

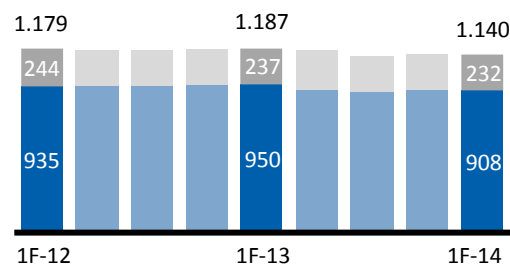


Flokkun eftir tegund (ma.kr.)



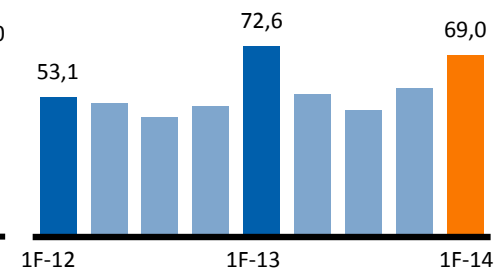
■ Laun og launat.gjöld ■ Annar rekstrark.

Starfsmannafjöldi



■ Móðurfélag ■ Dótturfélag

Kostnaðarhlutfall (%)



# EFNAHAGUR



# EFNAHAGUR

## STÖÐUGLEIKI Í EFNAHAGSREIKNINGI

Breytingar frá árslokum 2013 eru einkum tengdar lausafjárstýringu

Góð langtíma fjármögnun

<b>Eignir</b>					
Í milljörðum króna	31.03.2014	31.12.2013	Mism%	31.03.2013	Mism %
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	19	38	(51%)	28	(33%)
Útlán til lánastofnana	95	102	(7%)	103	(8%)
Útlán til viðskiptavina	642	636	1%	566	14%
Verðbréfaeign	100	87	15%	146	(31%)
Fjárfestingareignir	29	29	(0%)	28	1%
Aðrar eignir	49	48	2%	37	32%
<b>Eignir samtals</b>	<b>933</b>	<b>939</b>	<b>(1%)</b>	<b>907</b>	<b>3%</b>

<b>Skuldir og eigið fé</b>					
Í milljörðum króna	31.03.2014	31.12.2013	Mism%	31.03.2013	Mism %
Innlán lánastofnana og Seðlabanka Íslands	26	28	(7%)	22	20%
Innlán frá viðskiptavinum	471	472	(0%)	462	2%
Aðrar skuldir	54	58	(6%)	55	(1%)
Lántaka	203	205	(1%)	204	(1%)
Víkjandi skuldir	31	32	(2%)	32	(2%)
Eigið fé	148	145	2%	132	12%
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>933</b>	<b>939</b>	<b>(1%)</b>	<b>907</b>	<b>3%</b>



# VEL DREIFT LÁNASAFN

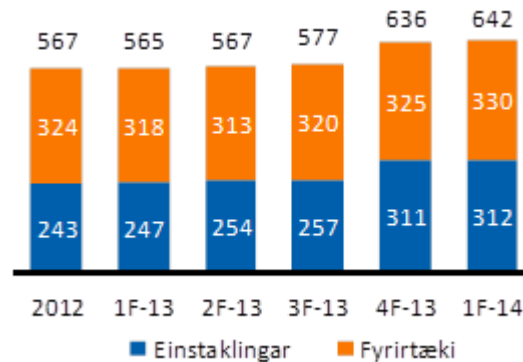
LÁN TIL EINSTAKLINGA VEGA UM 49% AF HEILDARLÁNUM TIL VIÐSKIPTAVINA

Hægur vöxtur í lánum til fyrirtækja í samræmi við hóflegan hagvöxt og óvissu í fjárfestingarumhverfi

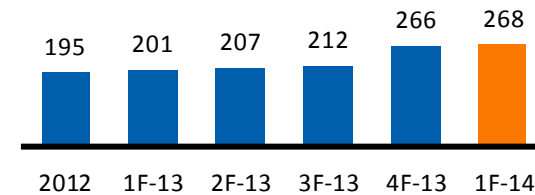
Arion banki er með sterka stöðu á íbúðalánamarkaði

Markmið bankans er að viðhalda vel dreifðu lánasafni á milli atvinnugreina

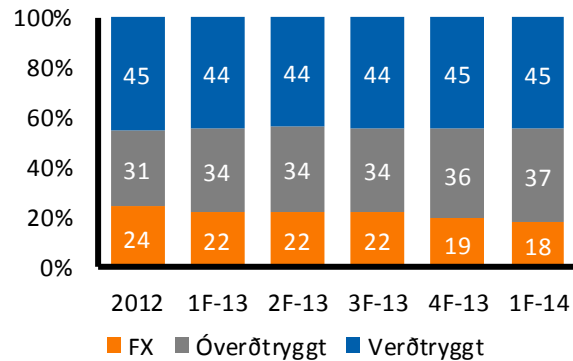
Þróun (ma.kr.)



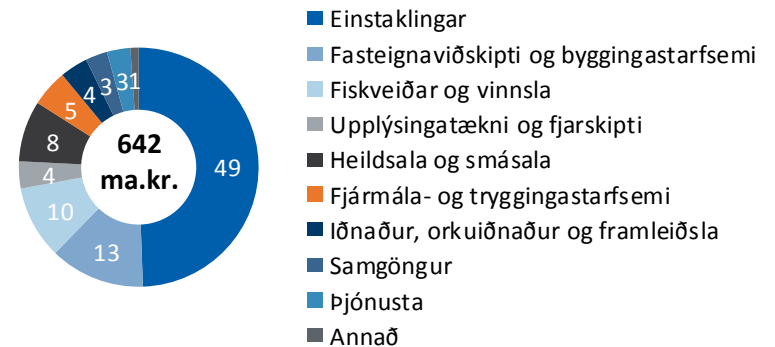
Íbúðalán (ma.kr.)



Lán eftir tegundum 31.03.2014 (%)



Atvinnugreinaflokkun 31.03.2014 (%)



# AUKIN GÆÐI LÁNASAFNS

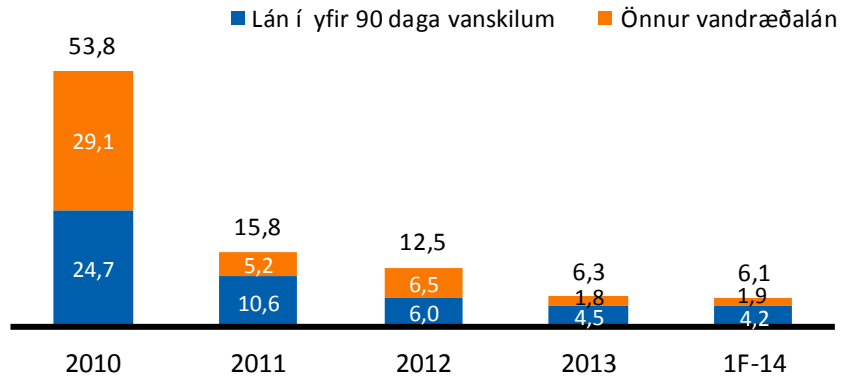
## BANKINN HELDUR ÁFRAM AÐ VINNA Í ÞVÍ AÐ LÆKKA HLUTFALL VANDRÆÐALÁNA

Vandræðalán halda áfram að lækka frá því þau náðu hámarki árið 2010

Lán í yfir 90 daga vanskilum halda áfram að lækka

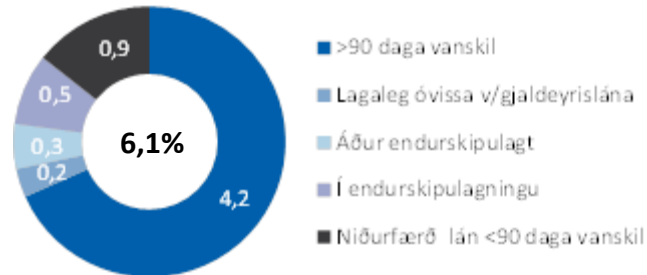
Bankinn heldur áfram að vinna í því að lækka hlutfall vandræðalána og markmiðið er að vera vel undir 5% í lok árs 2014

**Þróun vandræðalána (%)**

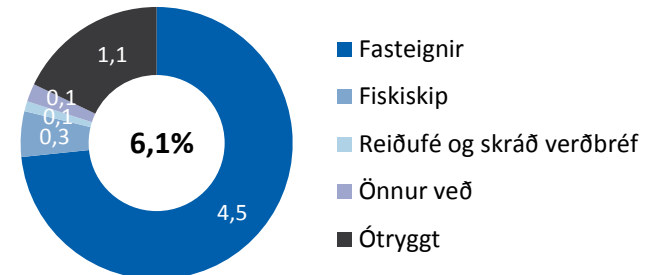


Bankinn skilgreinir vandræðalán sem bókfært virði lána sem eru annað hvort með sértæka niðurfærslu eða í yfir 90 daga vanskilum en hafa ekki verið niðurfærð, sem hlutfall af heildar bókfærðu virði útlána til viðskiptavina.

**Staða vandræðalána (%)**



**Veð á bakvið vandræðalán (%)**



# STÖÐUG FJÁRMÖGNUN

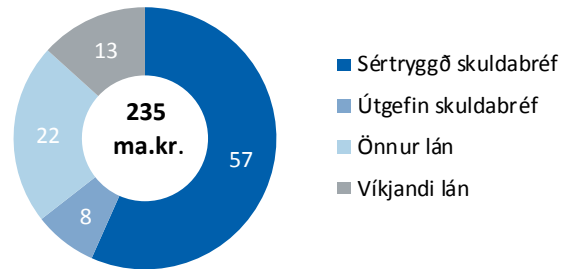
## ENGIR STÓRIR GJALDDAGAR Á NÆSTU ÁRUM

Takmörkuð endurfjármögnunarþörf

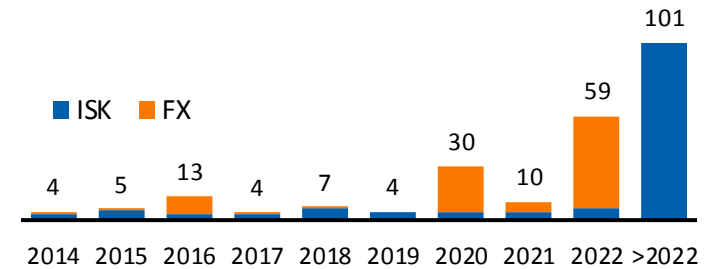
Bundin innlán stöðug og í ásættanlegu hlutfalli

Standard & Poor's gefur Arion banka lánshæfismatið BB+ sem eykur möguleika á nýrri fjármögnun eða hugsanlegri endurfjármögnun

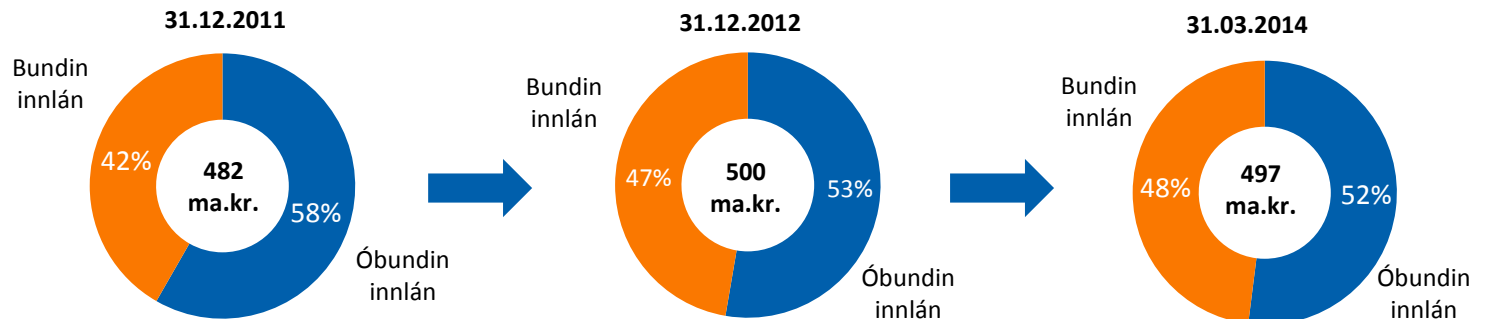
Fjármögnun brotin niður í flokka (%)



Gjalddagar á langtímafjármögnun 31.03.2014 (ma.kr.)



Próun heildarinnlána eftir bindingu



# EIGIÐ FÉ

## STERKUR EIGINFJÁRGRUNNUR OG EIGINFJÁRHLOTFALL

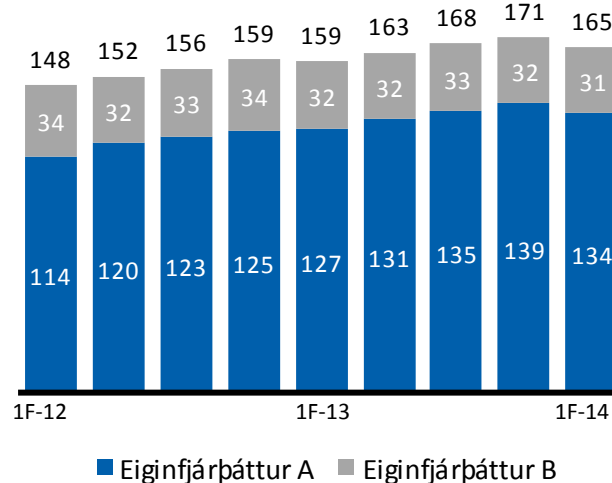
Arion banki hefur viðhaldið mjög sterkri eiginfjárstöðu með góðri arðsemi og takmörkunum á arðgreiðslu

Eiginfjárgrunnur Arion banka samanstendur af Tier 1 og Tier 2

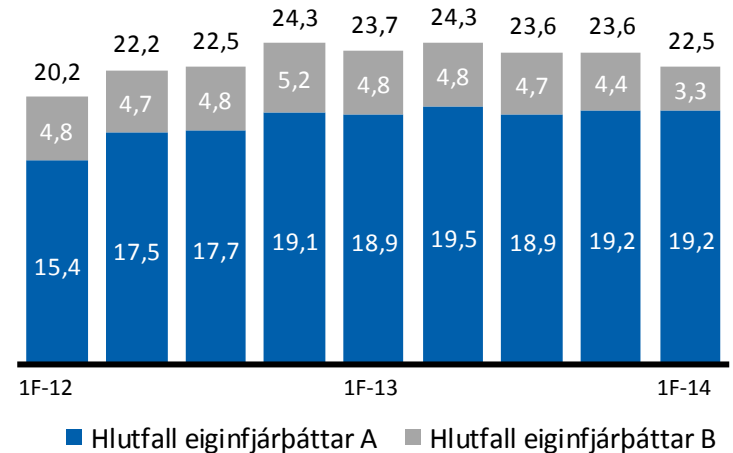
Lækkun á eiginfjárlutfalli frá árslokum 2013 er vegna arðgreiðslu sem greidd var út í maí 2014

Opinbert CAD hlutfall á öllum 1F og 3F byggir á endurskoðuðu eigin fé í árslok og 30. júní ár hvert

Eiginfjárgrunnur (ma.kr.)



Eiginfjárlutfall (%)



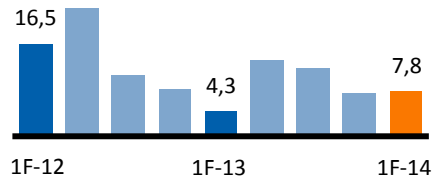
# KENNITÖLUR



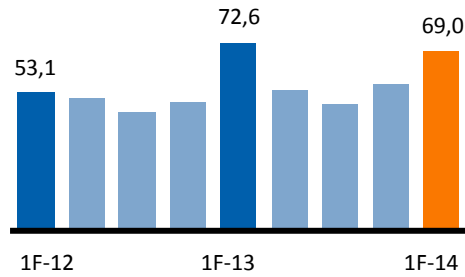
# KENNIÖLUR

## SVEIFLUR Í ARÐSEMI MÁ AÐ MESTU REKJA TIL ÓREGLULEGRA LIÐA

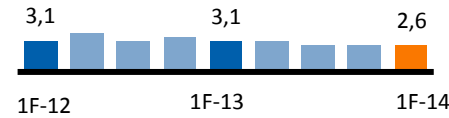
**Arðsemi eigin fjár (%)**



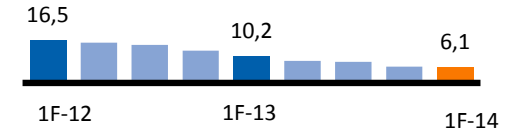
**Kostnaðarhlutfall (%)**  
án hreinna virðisbreytinga



**Nettó vaxtamunur (%)**

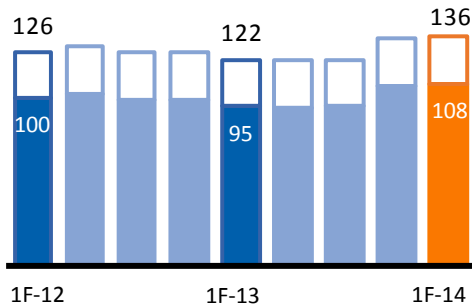


**Vandræðalán\* (%)**

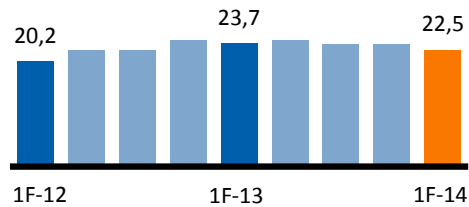


**Lán sem hlutfall af innstæðum (%)**

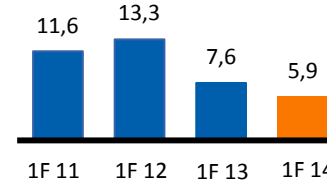
án lána sem fjármögnuð eru með sértrygðum skuldabréfum



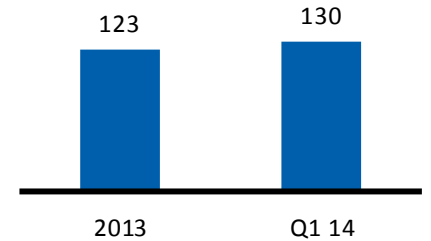
**CAD hlutfall (%)**



**Arðsemi af kjarnastarfsemi (%)**



**Lausafjórhlutfall (%)**  
Liquidity coverage ratio (LCR)



[WWW.ARIONBANKI.IS](http://WWW.ARIONBANKI.IS)

