

NÍU MÁNAÐA UPPGJÖR 2014

18. NÓVEMBER 2014



HELSTU ATRIÐI Á ÞRIÐJA ÁRSFJÓRÐUNGI 2014

STÖÐUGLEIKI Í REKSTRI OG JÁKVÆÐ NIÐURSTAÐA

- **Góður fjórðungur**
- **Allir tekjuliðir á eða yfir áætlun**
- **Áframhaldandi vöxtur í þóknunatekjum**
- **Lágur rekstrarkostnaður í samanburði við aðra fjórðunga eins og vant er á 3F**
- **Aukning í útlánnum og lánsloforðum**
- **Aukin áhersla á lausafjárstýringu**
- **Eiginfjárgrunnur heldur áfram að vaxa**



HELSTU ATBURÐIR Á ÞRIÐJA ÁRSFJÓRÐUNGI 2014

FJÁRHAGSLEGA STERKUR BANKI MEÐ STÖÐUGA GRUNNSTARFSEMI

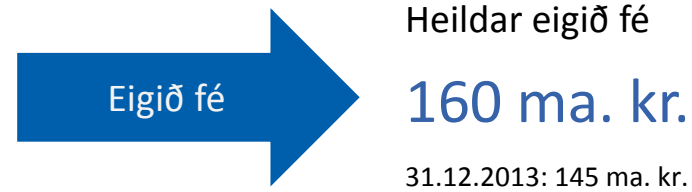
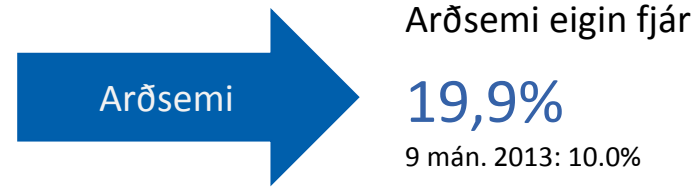
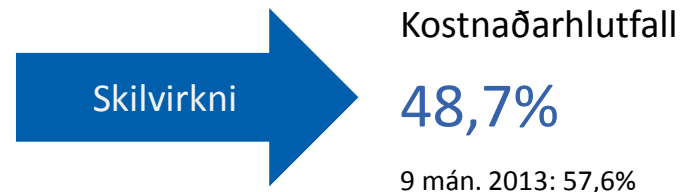
- Sterkt uppgjör
 - Arðsemi eigin fjár 19,9%
 - Eiginfjárlutfall 24,6%
- Stöðugleiki einkennir reglulega starfsemi
 - Þóknatekjur vaxa um 22% á milli ára
 - Vaxtatekjur standa í stað og vaxtamunur óbreyttur í 2,9%
 - Kostnaðarlutfall 48,7%
- Óreglulegir liðir hafa jákvæð áhrif á uppgjörið
- Tekju- og bankaskattar nema 6,5 milljörðum króna
- Arion banki og norska skipafélagið Havila Shipping ASA undirrituðu samkomulag um lánveitingu bankans til skipafélagsins upp á 300 milljónir norskra króna
- Arion banki og United Silicon undirrituðu samkomulag um fjármögnun bankans á kísilmálmverksmiðju í Helguvík

HELSTU ATBURÐIR Á ÞRIÐJA ÁRSFJÓRÐUNGI 2014 FRH.

- Fjárfestadagur Startup Reykjavík var haldinn í þriðja sinn
 - Þar kynntu fyrirtækin tíu sig og hugmyndir sínar fyrir fjárfestum
- Viðskiptavinum boðið upp á þann möguleika að panta gjaldeyri á vefsíðu bankans
- Greiningardeild Arion banka gaf út skýrslu um ferðaþjónustuna á Íslandi
- Bankinn var þátttakandi á Íslensku sjávarútvegssýningunni sem fór fram í Smáranum í Kópavogi
- Bíla- og tækjafjármögnun fagnaði 2ja ára afmæli í september og flutti í Borgartún 18
- Innri endurskoðun Arion banka lauk ytra gæðamati
 - Staðfesting á góðu verklagi og starfsháttum innan bankans
- Arion banka mótið í fótbolta fór fram í fjórða sinn í Víkinni
 - Alls tóku um 2.400 börn í 6., 7. og 8. flokki þátt
- Fjöldi funda, námskeiða, ráðstefna, fyrirlestra og listsýninga fór fram í bankanum á tímabilinu

HELSTU NIÐURSTÖÐUR Á
FYRSTU NÍU MÁNUÐUM
ÁRSINS 2014

HELSTU NIÐURSTÖÐUR



REKSTRARREIKNINGUR



REKSTRARREIKNINGUR

MJÖG GÓÐ NIÐURSTAÐA Á TÍMABILINU

Umtalsverð hækkun á þóknatekjum einkum vegna greiðslukorta og fjárfestingarbankastarfsemi

Aukning í hreinum fjármunatekjum aðallega vegna eignarhlutar í HB Granda

Góður árangur í endurskipulagningu skilar sér í jákvæðri virðisbreytingu

	9 mán. '14	9 mán. '13	Breyting	Breyt. %
Hreinar vaxtatekjur	18.309	18.313	(4)	(0%)
Hreinar þóknatekjur	10.119	8.284	1.835	22%
Hreinar fjármunatekjur	5.861	954	4.907	514%
Aðrar rekstrartekjur	3.963	4.035	(72)	(2%)
Rekstrartekjur	38.252	31.586	6.666	21%
Laun og launatengd gjöld	(10.026)	(9.439)	(587)	6%
Annar rekstrarkostnaður	(8.598)	(8.744)	146	(2%)
Hrein virðisbreyting	2.877	(119)	2.996	-
Hagnaður fyrir skatta	22.505	13.284	9.221	69%
Tekjuskattur	(4.456)	(2.851)	(1.605)	56%
Bankaskattur	(2.008)	(300)	(1.708)	569%
Afkoma af aflagðri starfsemi eftir skatta	6.592	(3)	6.595	-
Hagnaður tímabilsins	22.633	10.130	12.503	123%

REKSTRARREIKNINGUR

ÁFRAMHALDANDI GÓÐ AFKOMA

Hærri verðbólga á 3F og 2F sem skilar hærri hreinum vaxtatekjum

Áframhaldandi vöxtur í þóknatekjum

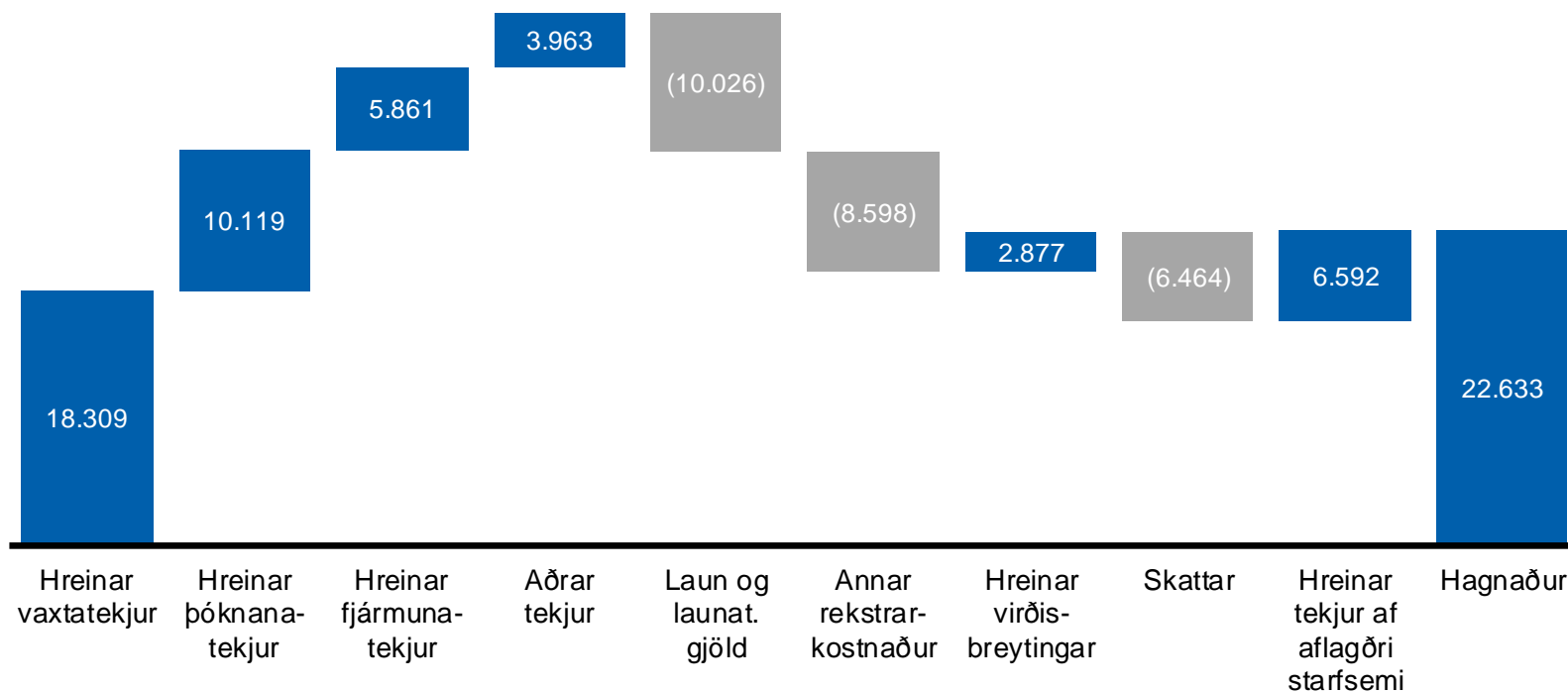
Aðrar tekjur lækka í kjölfar sölunnar á fasteignafélaginu Landfestum í júní 2014

Virkur tekjuskattur lægri á 2F í samanburði við aðra fjórðunga vegna skattareglna um óskattskyldar tekjur af virðisbreytingu hlutabréfa

	3F 2014	2F 2014	1F 2014	9 mán. '14
Hreinar vaxtatekjur	6.343	6.483	5.483	18.309
Hreinar þóknatekjur	3.526	3.445	3.148	10.119
Hreinar fjármunatekjur	1.994	4.439	(572)	5.861
Aðrar rekstrartekjur	689	2.356	918	3.963
Rekstrartekjur	12.552	16.723	8.977	38.252
Laun og launatengd gjöld	(2.862)	(3.714)	(3.450)	(10.026)
Annar rekstrarkostnaður	(2.787)	(3.064)	(2.747)	(8.598)
Hrein virðisbreyting	876	34	1.967	2.877
Hagnaður fyrir skatta	7.779	9.979	4.747	22.505
Tekjuskattur	(1.989)	(1.152)	(1.315)	(4.456)
Bankaskattur	(633)	(715)	(660)	(2.008)
Afkoma af aflagðri starfsemi eftir skatta	67	6.433	92	6.592
Hagnaður tímabilsins	5.224	14.545	2.864	22.633

REKSTRARREIKNINGUR

NIÐURBROT Á HAGNAÐI TÍMABILSINS



KJARNASTARFSEMI

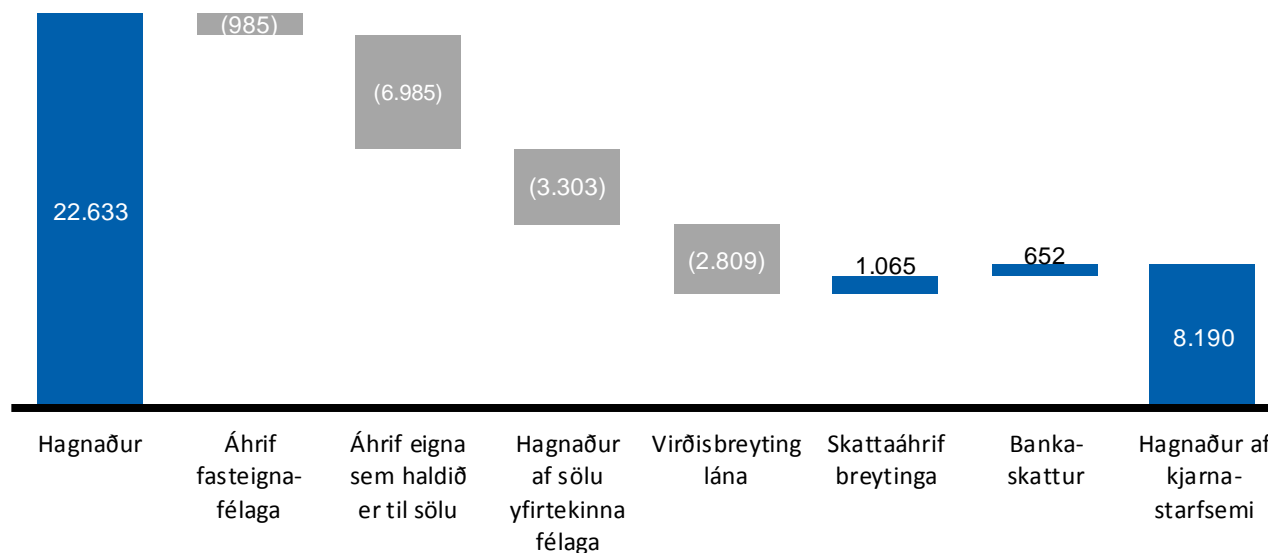
ÁSKORUN AÐ SKILGREINA KJARNASTARFSEMI EFTIR ÞVÍ SEM BANKINN ÞRÓAST

Hærra eigið fé hefur mikil áhrif á arðsemishlutföll

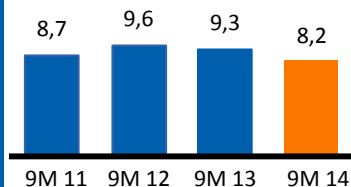
Óreglulegir liðir hafa mikil áhrif á afkomu af kjarnastarfsemi

Enginn kostnaður hefur verið dreginn frá kjarnastarfsemi jafnvel þó hann heyri að hluta til undir óreglulega starfsemi

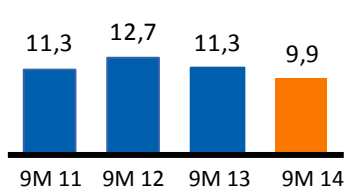
Hagnaður af kjarnastarfsemi (í millj. kr.)



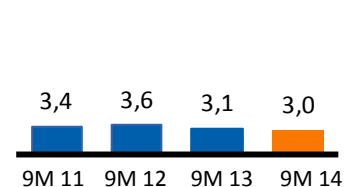
Hagnaður (í millj. kr.)



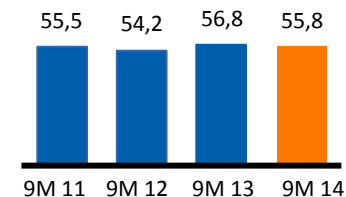
Arðsemi eigin fjár(%)



Hreinn vaxtamunur (%)



Kostnaðarhlutfall (%)



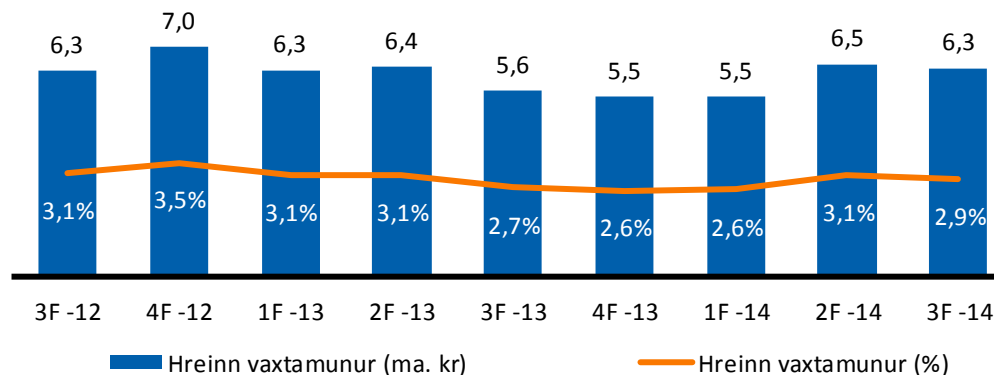
HREINAR VAXTATEKJUR

HREINN VAXTAMUNUR ORÐINN EÐLILEGRI EFTIR LÆKKUN Á FYRRI FJÓRÐUNGUM

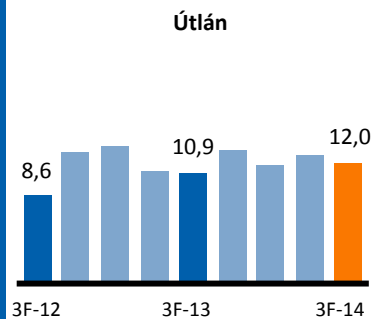
Meiri vaxtamunur í 2F og 3F skýrist einkum af hærri verðbólgu og virkari lausafjárstýringu

Áskorun að viðhalda hreinum vaxtamun í virku samkeppnisumhverfi

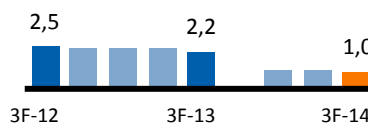
Þróun vaxtamunar frá 3F 2012 – 3F 2014



Vaxtatekjur eftir tegund (ma. kr.)

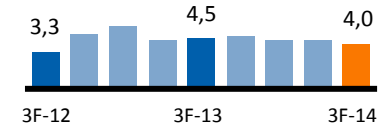


Verðbréf og annað

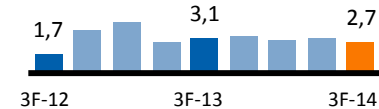


Vaxtagjöld eftir tegund (ma. kr.)

Innlán



Fjármögnun



HREINAR ÞÓKNANATEKJUR

ÁFRAMHALDANDI VÖXTUR Á ÞRIÐJA ÁRSFJÓRÐUNGI

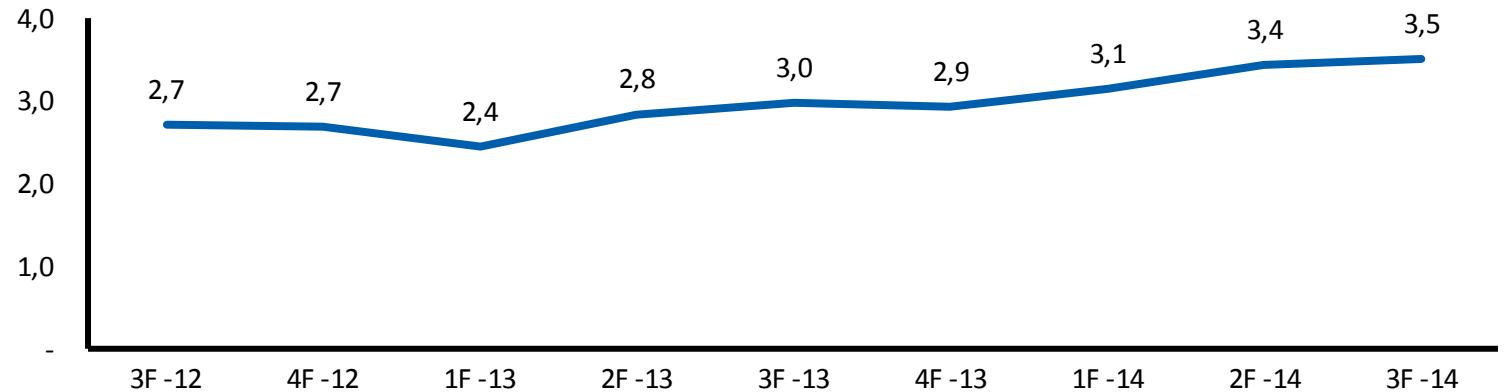
Væntingar um vöxt í þóknunum eru orðnar að raunveruleika, hreinar þóknunatekjur hafa aukist um 22% frá níu mánaða uppgjöri 2013

Hreinar þóknunatekjur af greiðslukortum hafa aukist um 27% frá níu mánaða uppgjöri 2013

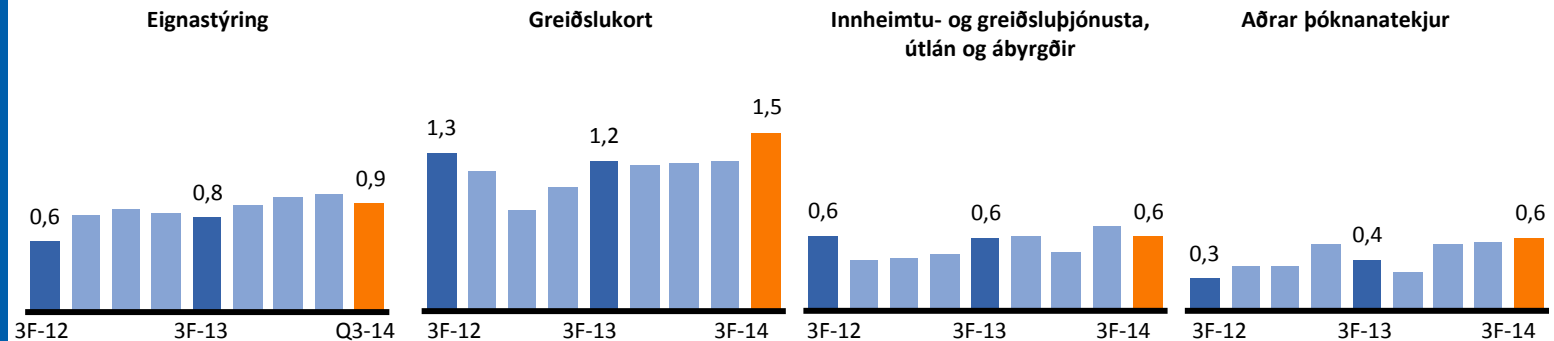
Frábær frammistaða á fjárfestingarbankasviði

Áframhaldandi góð frammistaða hjá eignastýringu

Hreinar þóknunatekjur frá 3F 2012 – 3F 2014 (ma. kr.)



Eftir helstu tegundum frá 3F 2012 – 3F 2014 (ma. kr.)



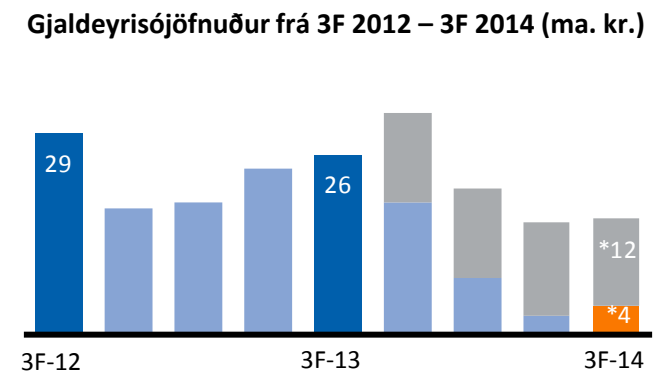
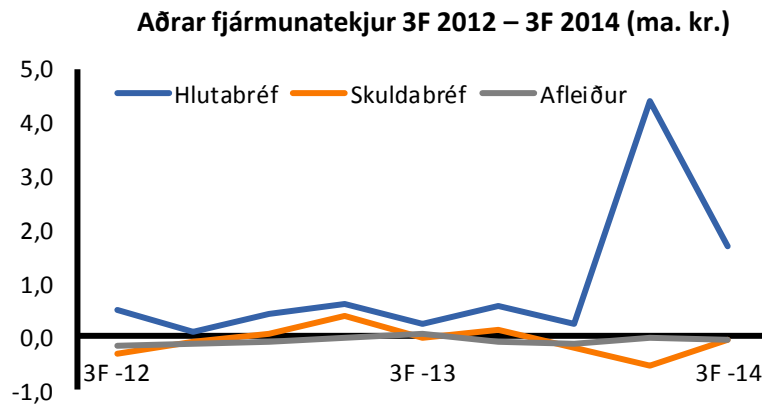
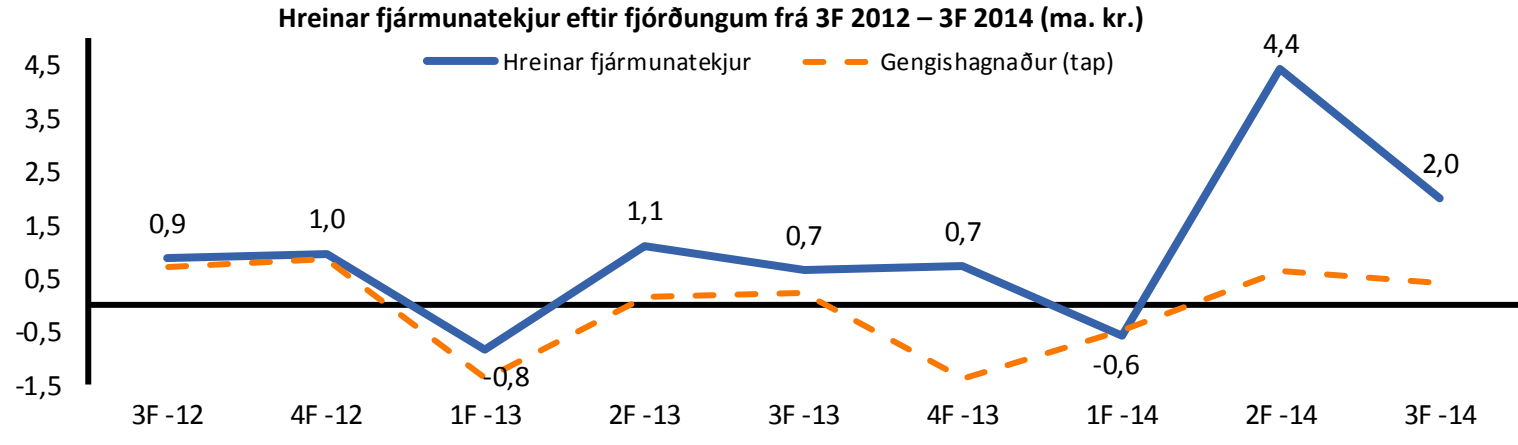
HREINAR FJÁRMUNATEKJUR

MINNI SVEIFLUR VEGNA LÆGRI GJALDEYRISÓJFNUÐAR

Fjármunatekjur af hlutbréfum eru fyrst og fremst vegna eignarluta bankans í HB Granda hf. og Högum hf.

Skuldabréfamarkaður hefur verið fremur óhagstæður

Vel hefur gengið að minnka gjaldeyris-ójöfnuð og aukin áhersla á gjaldeyris-stýringu skilar sér í gengishagnaði



*Í lok tímabilsins var Arion banki með 4,2 ma. kr. og dótturfélög 12,4 ma. kr. í gjaldeyrisójöfnuð

AÐRAR TEKJUR

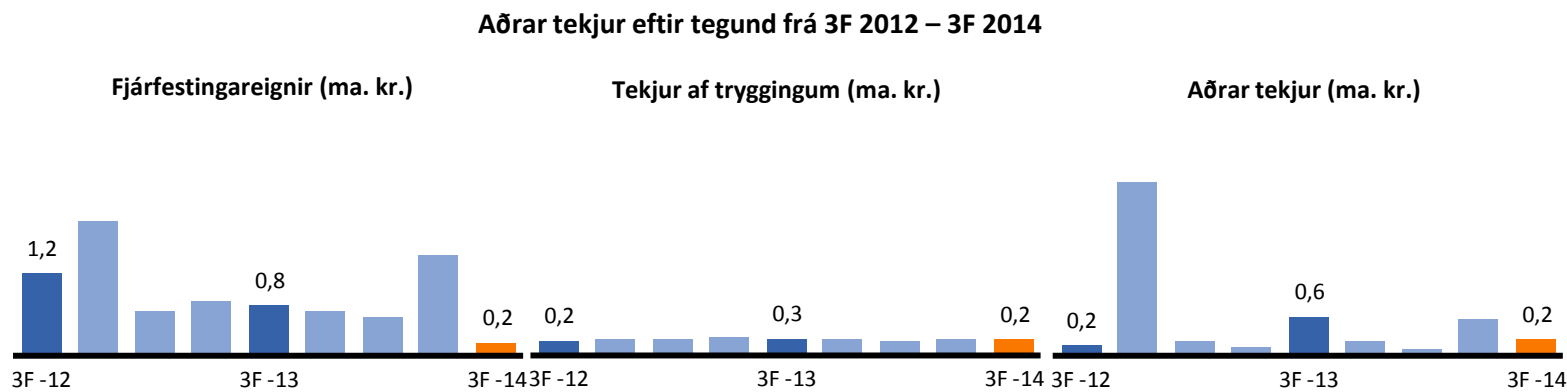
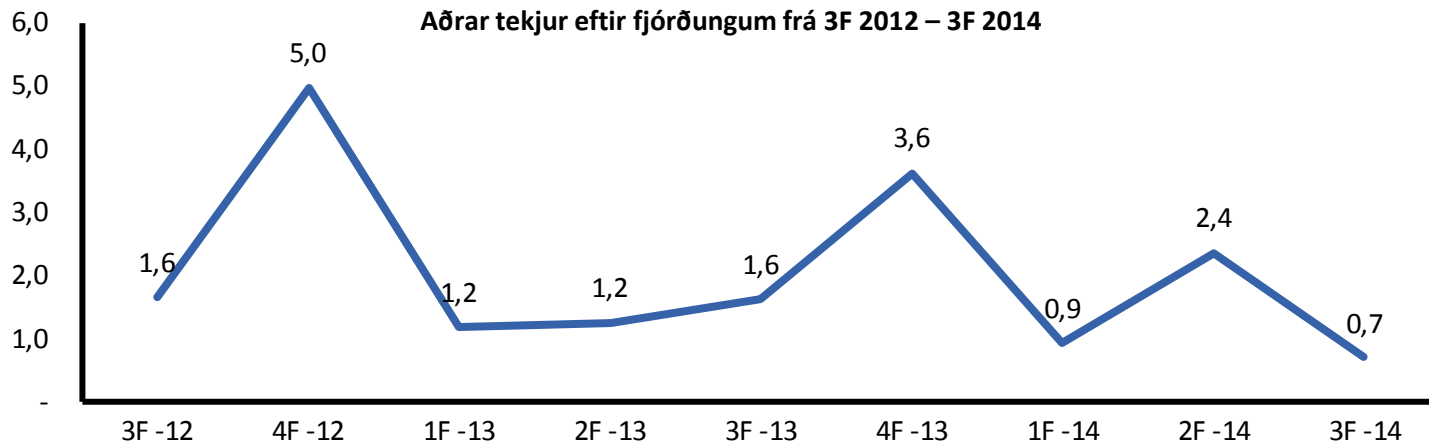
AÐRAR TEKJUR LÆKKA Í KJÖLFAR SÖLUNNAR Á LANDFESTUM EINS OG ÁÐUR HEFUR KOMIÐ FRAM

Leigutekjur af fjárfestingareignum lækka vegna sölnnar á Landfestum, leigutekjur eru nú óverulegur liður

Engar verulegar virðisbreytingar á fjárfestingareignum á 3F

Söluhagnaður fjárfestingareigna í Landey var 138 m.kr. á 3F.

Mjög stöðugar tekjur af tryggingum hjá OKKAR líf



REKSTRARKOSTNAÐUR

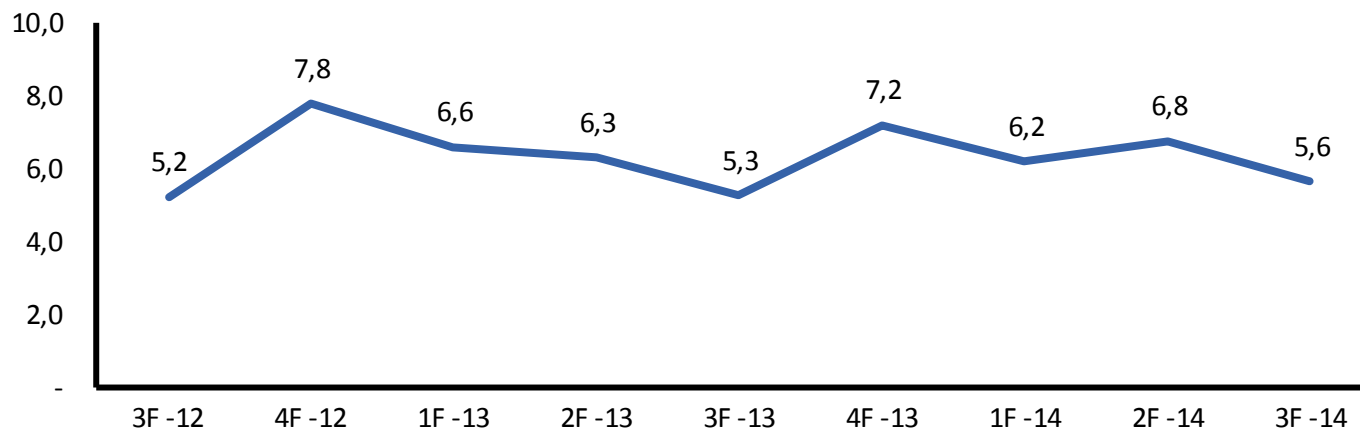
ÁFRAMHALDANDI ÁHERSLA Á HAGKVÆMAN REKSTUR

Hækkun á launum og launatengdum gjöldum frá níu mánaða uppgjöri 2013 skýrist að mestu af kostnaði við hvatakerfi bankans

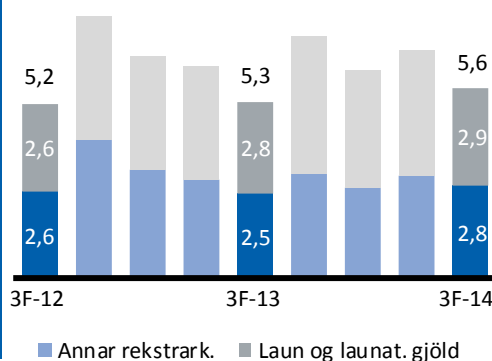
Annar rekstrarkostnaður lægri en á sama tímabili 2013

Hagstæðara kostnaðarhlutfall að mestu leyti vegna hækkunar á rekstrartekjum

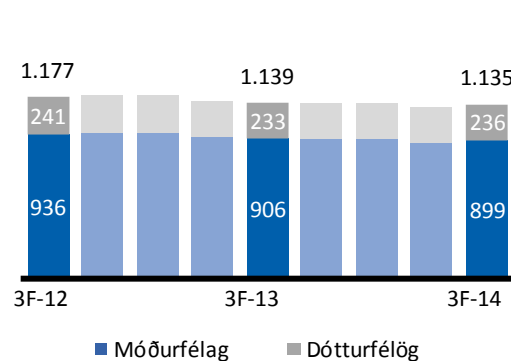
Rekstrarkostnaður eftir fjórðungum 3F 2012 – 3F 2014 (ma. kr.)



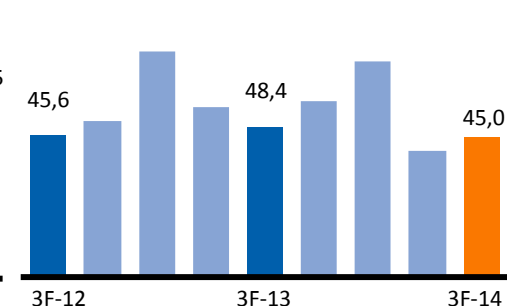
Flokkun eftir tegund (ma. kr.)



Starfsmannafjöldi



Kostnaðarhlutfall (%)





EFNAHAGUR

EFNAHAGUR

BANKINN ER VEL BÚINN UNDIR AFNÁM GJALDEYRISHAFTA

Hækkun á útlánnum er tilkomin vegna nýrra lána til einstaklinga og fyrirtækja í sjávarútvegi, fasteignarekstri og iðnaði

Aðrar breytingar á fjórðungnum eru fyrst og fremst tengdar lausafjárstýringu

Góður grunnur fyrir áframhaldandi vöxt í framtíðinni

Eignir	30.09.2014	30.06.2014	Mism%	31.12.2013	Mism%
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	33	17	92%	38	(12%)
Útlán til lánastofnana	109	140	(22%)	102	6%
Útlán til viðskiptavina	653	637	2%	636	3%
Verðbréfaeign	99	99	(0%)	87	15%
Fjárfestingareignir	3	6	(52%)	29	(90%)
Aðrar eignir	45	49	(8%)	48	(5%)
Eignir samtals	942	949	(1%)	939	0%

Skuldir og eigið fé	30.09.2014	30.06.2014	Mism%	31.12.2013	Mism%
Innlán lánastofnana og Seðlabanka Íslands	21	29	(28%)	28	(25%)
Innlán frá viðskiptavinum	483	474	2%	472	2%
Aðrar skuldir	56	60	(7%)	58	(3%)
Lántaka	192	200	(4%)	205	(6%)
Víkjandi skuldir	31	31	0%	32	(2%)
Eigið fé	160	155	3%	145	10%
Skuldir og eigið fé samtals	942	949	(1%)	939	0%

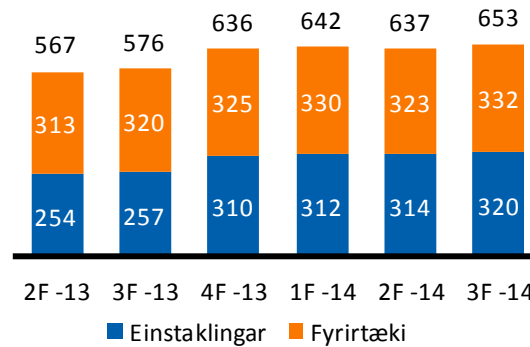
VEL DREIFT LÁNASAFN

AUKNING Í ÚTLÁNUM TIL EINSTAKLINGA OG FYRIRTÆKJA

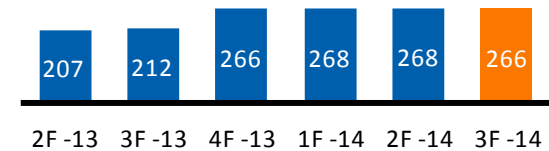
Aukning í útlánum til fyrirtækja í nýjum útflutningsgreinum

Markmið bankans er að viðhalda vel dreifðu lánasafni milli atvinnugreina

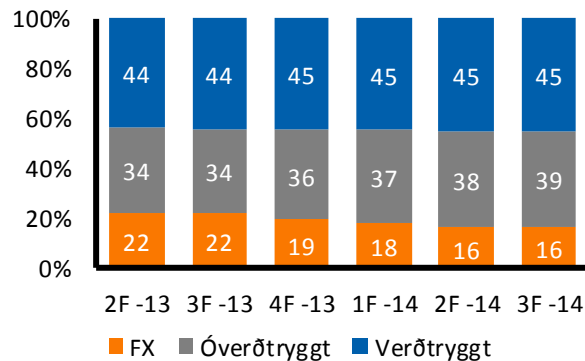
Þróun (ma. kr.)



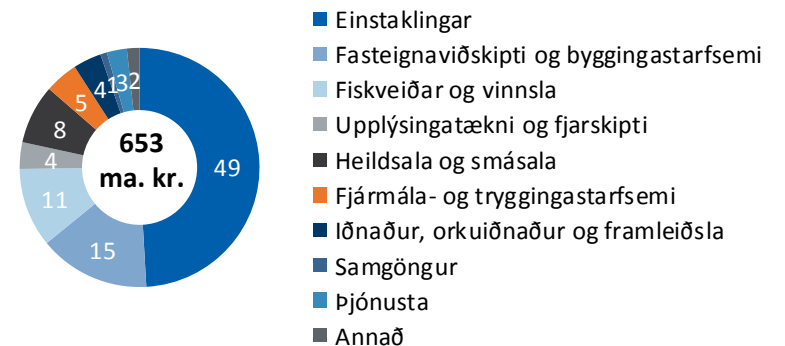
Íbúðalán (ma. kr.)



Lán eftir tegundum (%)



Atvinnugreinaflokkun 30.9.2014 (%)



AUKIN GÆÐI LÁNASAFNS

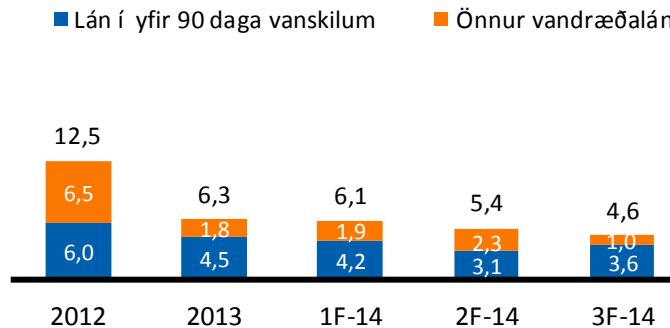
HLUTFALL VANDRÆÐALÁNA HEFUR LÆKKAÐ Á FJÓRÐUNGNUM

Bankinn hefur þegar náð árslokamarkmiði sínu að vandræðalán verði undir 5%

Hlutfall vandræðalána af eigin fé svipar nú til annarra norræna banka

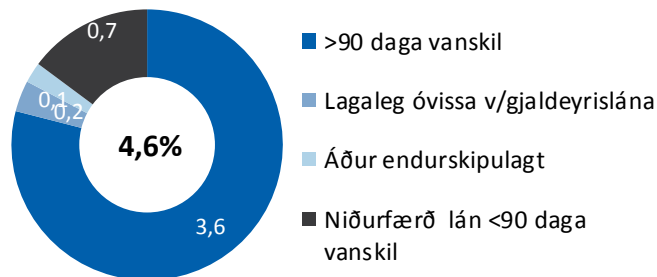
Bankinn mun áfram leggja áherslu á aukin gæði eigna

Þróun vandræðalána* (%)

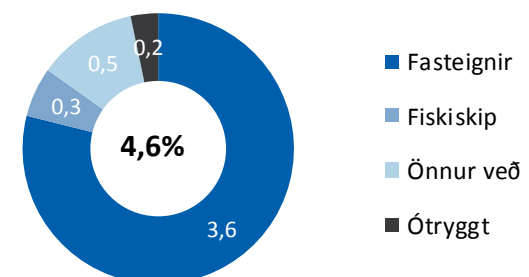


*Bankinn skilgreinir vandræðalán sem bókfært virði lána sem eru annað hvort með sértæka niðurfærslu eða í yfir 90 daga vanskilum en hafa ekki verið niðurfærð, sem hlutfall af heildar bókfærðu virði útlána til viðskiptavina.

Staða vandræðalána (%)



Veð á bakvið vandræðalán (%)



GÓÐ LANGTÍMAFJÁRMÖGNUN

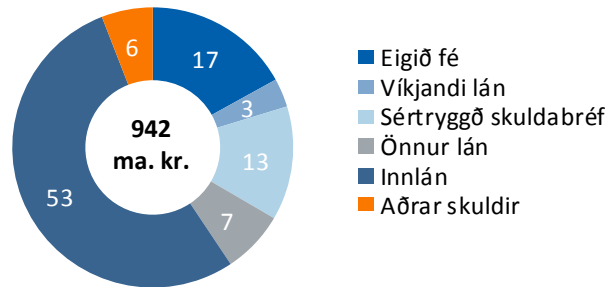
GOTT JAFNVÆGI Í FJÁRMÖGNUN BANKANS

Hagstæð langtíma-
fjármögnun og
takmörkuð þörf fyrir
endurfjármögnun

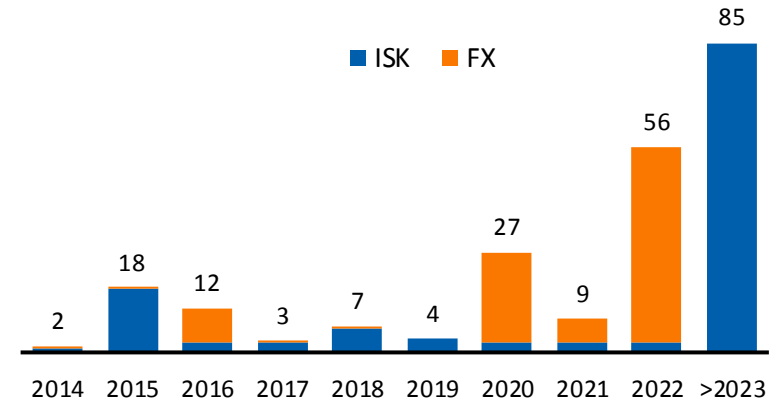
Helstu langtímalán á
gjaldþaga 2020 eða
seinna

Bankinn fékk uppfært
lánshæfismat frá
Standard & Poor's í
október. Lánshæfis-
matið er ennþá BB+ en
horfum var breytt úr
stöðugum í jákvæðar
sem eykur möguleika
bankans á nýrri
fjármögnun og
mögulegri endur-
fjármögnun

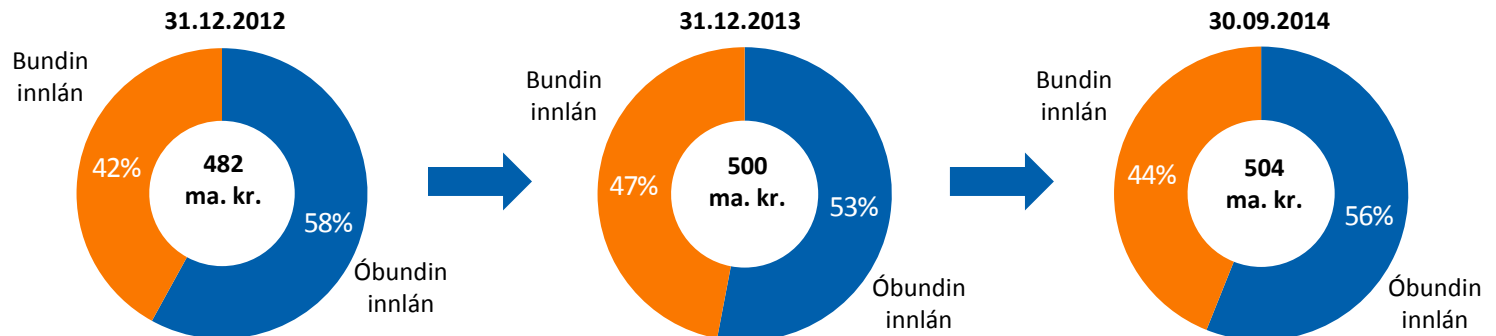
Niðurbrot á skuldum og eigin fé (%)



Gjald dagar á langtímafjármögnun 30.9.2014 (ma. kr.)



Þróun heildarinnlána eftir bindingu



STERKUR EIGINFJÁRGRUNNUR

AUKNING Í ÚTLÁNUM HEFUR ÁHRIF Á EIGINFJÁRHLOTFÖLL

Arion banki hefur viðhaldið mjög sterkri eiginfjárstöðu með góðri arðsemi

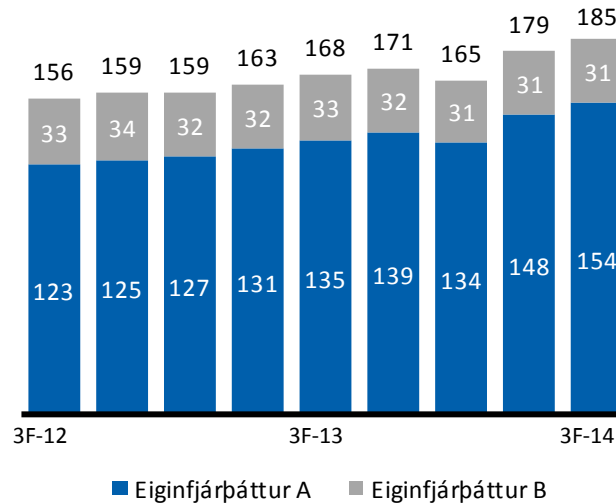
Eiginfjárgrunnur Arion banka samanstendur af eiginfjárbáttum A og B

Áhættuvegnar eignir aukast vegna nýrra útlána og lánsloforða

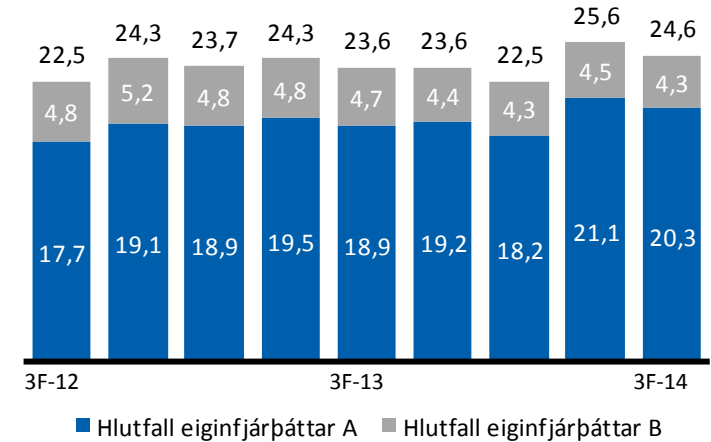
Arion banki notar staðlaða aðferð í útreikningum á áhættuvegnum eignum

Áhættuvegnar eignir/heildareignum eru 77%

Eiginfjárgrunnur (ma. kr.)



Eiginfjárlutfall (%)

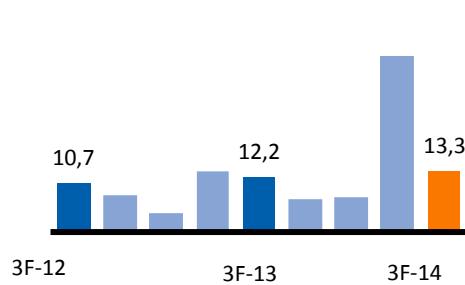


KENNITÖLUR

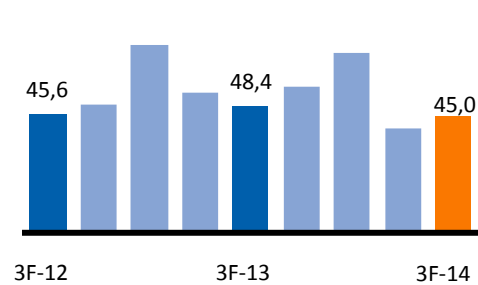


KENNIÖLUR

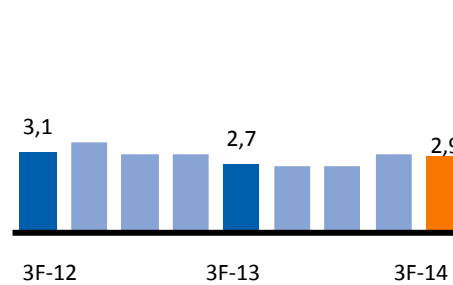
Arðsemi eigin fjár (%)



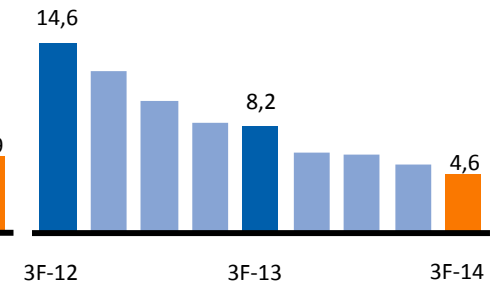
Kostnaðarhlutfall (%)



Vaxtamunur (%)

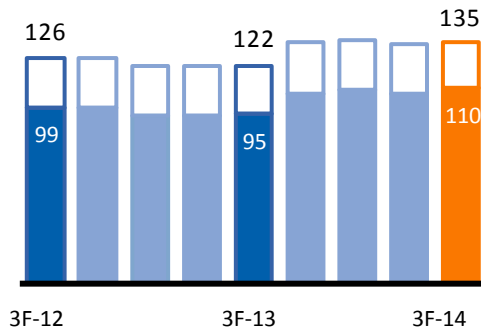


Vandræðalán* (%)

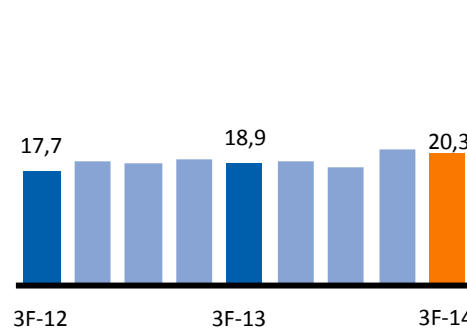


Lán sem hlutfall af innstæðum (%)

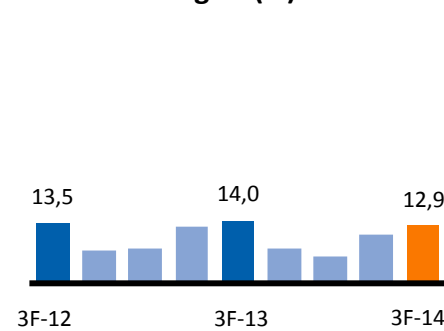
án lána sem fjármögnuð eru með sértryggðum skuldabréfum



Tier 1 hlutfall (%)

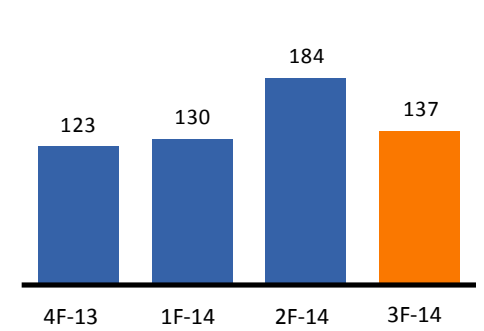


Arðsemi á áhættuvegnar eignir (%)



Lausafjárhlutfall (%)

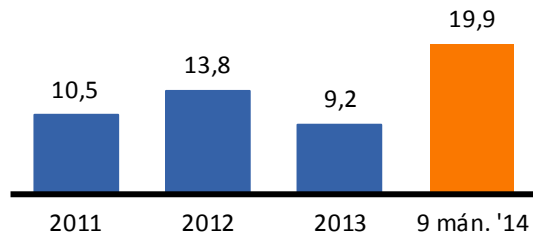
Liquidity coverage ratio (LCR)



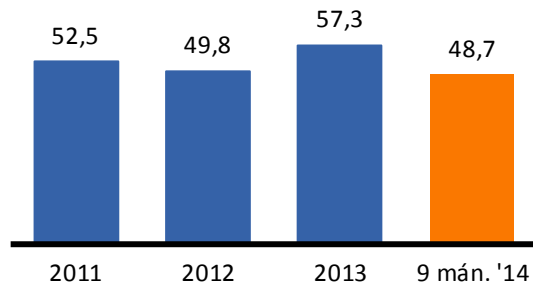
* Vandræðalán (Lán í yfir 90 daga vanskilum en ekki niðurfærð lán + lán með sértækri niðurfærslu) sem % af útlánum til viðskiptavina

KENNITÖLUR

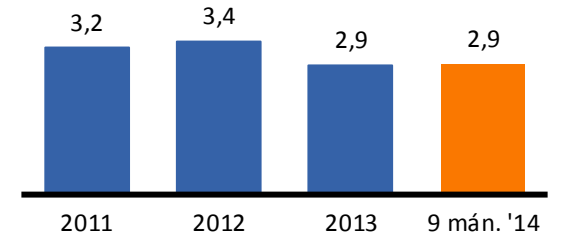
Arðsemi eigin fjár (%)



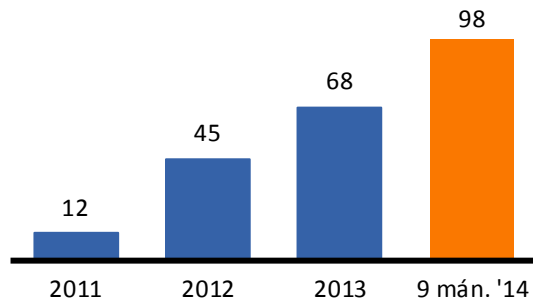
Kostnaðarhlutfall (%)



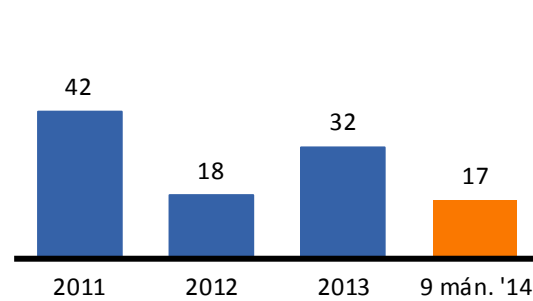
Vaxtamunur (%)



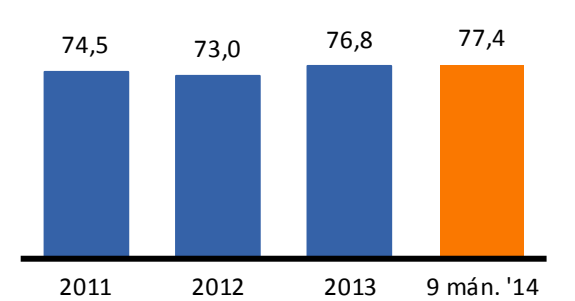
Verðtryggingarójfnumður í mö.kr.



Gjaldeyrisójfnumður í mö.kr.



Áhættuvegnar eignir / heildareignir (%)





Arion banki

Arion banki

Arion banki

ÞESSI HRADBANKI
ER BESTUR
BA SEM



DO NOT KNOW
ICELANDIC? DON'T
WORRY. THIS ONE
HERE SPEAKS
ENGLISH WITH A
VERY NICE
ACCENT.



SO GLETTI HVAÐ FURU
ALLAR HRADBANKA BERTUR
PERLUMLEIÐI HEMTIL. NU
ER HRADBANKA HRADBANKA
MARIKUM HRADBANKA.

WWW.ARIONBANKI.IS

Arion banki