



AFKOMA ARION BANKA Á ÁRINU 2013

26. FEBRÚAR 2014

HELSTU NIÐURSTÖÐUR ÁRSINS 2013

- Minni áhætta í starfseminni – lægri vaxtamunur
- Ný útlán – aukning um 60% frá fyrra ári
- Jákvæðar breytingar á efnahagsreikningi
- Þóknunatekjur hækka um 4%
- Góð afkoma af verðbréfaeign
- Áframhaldandi áhersla á rekstrarkostnað
- Góður fjárhagslegur styrkur og sterk lausafjárstaða
- Banki ársins 2013 – The Banker



HELSTU ATBURÐIR ÁRSINS 2013



HELSTU ATBURÐIR ÁRSINS 2013

FJÁRHAGSLEGA STERKUR BANKI MEÐ STÖÐUGA GRUNNSTARFSEMI

EFNAHAGUR OG REKSTUR

- Stöðugleiki í grunnstarfsemi
 - Arðsemi eigin fjár 9,2 %
 - Arðsemi eigin fjár af kjarnastarfsemi 10,5%
- Viðunandi arðsemi á stöðugt vaxandi eigið fé
- Samningar um uppgjör á Drómaskuldabréfi milli Eignasafns Seðlabanka Íslands (ESÍ) og Arion banka
- Óreglulegir liðir hafa enn áhrif

FJÁRMÖGNUN

- Bankinn lauk sínu fyrsta erlenda skuldabréfaútboði í norskum krónum með milligöngu Pareto Öhman
 - Skuldabréfin tekin til viðskipta í Kauphöllinni í Osló í kjölfarið
- Arion banki lauk skuldabréfaútboði á nýjum flokki sértryggðra skuldabréfa, Arion CBI 19
- Lánshæfismat frá Standard & Poor's (S&P) í byrjun árs 2014 – BB+

HELSTU ATBURÐIR ÁRSINS 2013 FRH.

GÓÐUR GANGUR Á ÖLLUM SVIÐUM INNAN BANKANS

STARFSEMI

- Arion banki valinn banki ársins 2013 á Íslandi af tímaritinu The Banker
- Frjálsi lífeyrissjóðurinn valinn besti lífeyrissjóður smáþjóða
- Afburðaaárangur eignastýringar – eignir í stýringu jukust um 9% milli ára
- Stækkun lánabókar
 - Lán til einstaklinga hafa aukist hlutfallslega mikið á liðnum árum – úr 25% í 50% frá árinu 2010
- Vandræðalán
 - Hlutfall vandræðalána lækkaði úr 12,5% í 6,3%
 - Hefði lækkað í 4,5% án Drómalána
- Bankinn er leiðandi í nýjum stórum fjárfestingartækifærum – Alvogen
- A plús innleiðing gekk vel á árinu
- Smáraútibú fagnaði 30 ára afmæli
- Bankastjóri hélt 10 fundi með samtals 100 starfsmönnum til að fara yfir niðurstöður vinnustaðagreiningar
- Nýr framkvæmdastjóri á fyrirtækjasviði í júní – Freyr Þórðarson
- Tveir nýir stjórnarmenn kosnir í stjórn
 - Benedikt Olgeirsson
 - Björgvin Skúli Sigurðsson

HELSTU ATBURÐIR ÁRSINS 2013 FRH.

FJÖLBREYTT VÖRUÚRVAL OG GÓÐ ÞJÓNUSTA

ÞJÓNUSTA

- Góðar niðurstöður úr þjónustumælingum
- Aukið úrval óverðtryggðra íbúðalána
 - Óverðtryggð íbúðalán byggð á stýrivöxtum Seðlabanka Íslands
 - Óverðtryggð íbúðalán með föstum vöxtum til þriggja ára
- Nýjungar í Arion appinu:
 - Greiða reikninga
 - Flýtigreiðslur
 - Greiða inn á kreditkort
 - Sækja PIN
- Fjárhæðaprep 30 – ný sparnaðarleið
 - Óverðtryggður hávaxtareikningur með 30 daga binditíma frá því að úttektarbeiðni er lögð fram
- Bankinn hóf að bjóða viðskiptavinum sínum tryggingaálit í samstarfi við tryggingafélagið Euler Hermes
- Lífeyrisgáttin opnaði sjóðfélögum sýn á öll lífeyrisréttindi sem þeir hafa áunnið sér
- Bankinn hóf að gefa út nýtt kreditkort með ferðatengdum fríðindum í samstarfi við Icelandair
- Bankinn keypti fasteignina að Borgartúni 18 – framtíðarútibú Arion banka mun opna þar í sumar

HELSTU ATBURÐIR ÁRSINS 2013 FRH.

AUKIN UMSVIF Á FJÁRFESTINGARBANKASVIÐI

FJÁRFESTINGARBANKASTARFSEMI

 HB GRANDI Frumskráning Í gangi	 REITIR Fasteignafélag Endurskipulagning Í gangi	 Skipti Skuldabréfaútboð 2013	 Reginn FASTEIGNAFÉLAG Skuldabréfaútboð 2013	 Vís Frumskráning 2013
 Skeljungur Ráðgjöf við kaup 2013	 N1 Frumskráning 2013	 LANDFESTAR FASTEIGNAFÉLAG Bein sala 2013	 Landsvirkjun Skuldabréfaútboð 2013	

HELSTU ATBURÐIR ÁRSINS 2013 FRH.

SAMFÉLAGSLEGA ÁBYRGUR BANKI – ÁHERSLA Á NÝSKÖPUN OG FJÁRMÁLAFRÆÐSLU

SAMFÉLAGSMÁL

- Arion banki styrkti jólaúthlutun Hjálparstarfs kirkjunnar, Mæðrastyrksnefndar og Rauða kross Íslands
- Bankinn styrkti árveknis- og söfnunarátökin Mottumars og Bleiku slaufuna
- Starfsfólk bankans safnaði 1,5 milljón fyrir Krabbameinsfélag Íslands
- Lestrarvika Arion banka og Disney – haldin í janúar og október
- Endurskinsmerkjum dreift til allra 6 ára barna
- Arion banka mótið haldið í Víkinni. Alls tóku 2100 börn í 7. og 8. flokki í knattspyrnu þátt

NÝSKÖPUN OG FRÆÐSLA

- Mikil ásókn í viðskiptasmiðju Startup Reykjavík, sem haldin var í annað sinn
 - Höfum fjárfest í 20 nýsköpunarverkefnum
- Arion banki var einn stofnaðila viðskiptasmiðjunnar Startup Energy Reykjavík
- Fjöldi funda, námskeiða, ráðstefna og fyrirlestra í Borgartúni

ÁRSUPPGJÖR



HELSTU NIÐURSTÖÐUR

Afkoma

Hagnaður ársins

12,7 ma.kr.

2012: 17,1 ma.kr.

Arðsemi

Arðsemi eigin fjár

9,2%

2012: 13,8%

Efnahagur

Heildareignir

939 ma.kr.

31.12.2012: 901 ma.kr.

Eigið fé

Heildar eigið fé

145 ma.kr.

31.12.2012: 131 ma.kr.

Skilvirkni

Kostnaðarhlutfall

57,3%

2012: 49,8%

Lausafé

Lán sem hlutfall af innstæðum

135%

2012: 126%

Fjárhagsstyrkur

CAD hlutfall

23,6%

31.12.2012: 24,3%

Gæði eigna

Vandræðalán

6,3%

31.12.2012: 12,5%

REKSTUR



REKSTRARREIKNINGUR

HÆKKUN BANKASKATTS OG SAMNINGUR VEGNA DRÓMABRÉFS HAFI MIKIL ÁHRIF Á 4F

Lækkun á hreinum vaxtatekjum skýrist af hærri fjármagns-kostnaði og verðbólgu

Aðrar tekjur eru hærri á fjórða fjórðungi vegna virðisbreytinga fjárfestingareigna og hlutdeildarféлага

Neikvæð áhrif Dróma í hreinum virðisbreytingum eru 1.616 milljónir króna

Bankaskattur var í árslok 2013 hækkaður úr 0,041% í 0,376% og hefur mikil áhrif á hagnað ársins

Í milljónum króna	4F 2013	3F 2013	2F 2013	1F 2013
Hreinar vaxtatekjur	5.487	5.646	6.379	6.288
Hreinar þóknatekjur	2.939	2.986	2.849	2.449
Hreinar fjármunatekjur	721	658	1.123	(827)
Aðrar tekjur	3.615	1.610	1.249	1.176
Rekstrartekjur samtals	12.762	10.900	11.600	9.086
Laun og launatengd gjöld	(4.098)	(2.760)	(3.357)	(3.322)
Annar rekstrarkostnaður	(3.114)	(2.516)	(2.951)	(3.277)
Hreinar virðisbreytingar	(561)	(253)	456	(322)
Hagnaður fyrir skatta	4.989	5.371	5.748	2.165
Tekjuskattur	(292)	(1.102)	(1.163)	(586)
Bankaskattur	(2.572)	(112)	(97)	(91)
Hreinar tekjur (gjöld) af aflagðri starfsemi	402	62	14	(79)
Hagnaður tímabilsins	2.527	4.219	4.502	1.409
Hlutdeild Arion banka	2.789	4.093	4.440	1.697
Hlutdeild minnihluta	(262)	126	62	(288)

REKSTRARREIKNINGUR

AUKIN GÆÐI LÁNASAFNS SKILA SÉR Í MINNI ÁHÆTTU EN VAXTATEKJUR LÆKKA

Til viðbótar við hærra hlutfall íbúðalána í lánasafninu eru vaxtatekjur lægri vegna minni verðbólgu og aukningar á bundnum innlánum sem hefur áhrif til lækkunar hreinna vaxtatekna

Þóknatekjur halda áfram að aukast

Hærra hlutfall áhættuminni lána lækkar vaxtatekjur

Í milljónum króna	2013	2012	%
Hreinar vaxtatekjur	23.800	27.142	(12%)
Hreinar þóknatekjur	11.223	10.748	4%
Hreinar fjármunatekjur	1.675	2.017	(17%)
Aðrar tekjur	7.650	9.595	(20%)
Rekstrartekjur samtals	44.348	49.502	(10%)
Laun og launatengd gjöld	(13.537)	(12.459)	9%
Annar rekstrarkostnaður	(11.858)	(12.209)	(3%)
Hreinar virðisbreytingar	(680)	(4.690)	(86%)
Hagnaður fyrir skatta	18.273	20.144	(9%)
Tekjuskattur	(3.143)	(3.633)	(13%)
Bankaskattur	(2.872)	(1.062)	170%
Hreinar tekjur (gjöld) af aflagðri starfsemi	399	1.607	(75%)
Hagnaður ársins	12.657	17.056	(26%)
Hlutdeild Arion banka	13.019	16.622	(22%)
Hlutdeild minnihluta	(362)	434	(183%)

KJARNASTARFSEMI

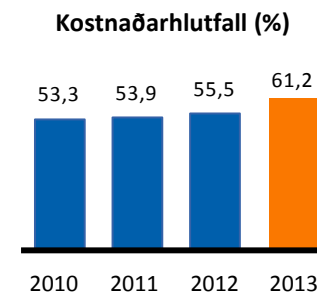
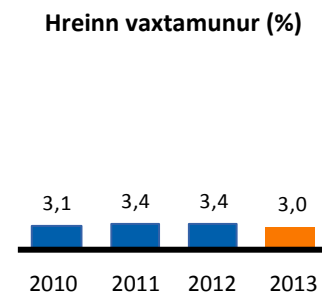
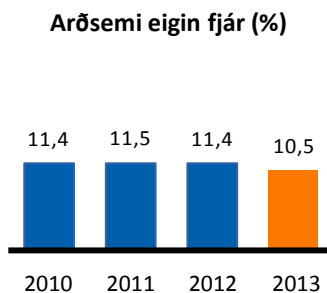
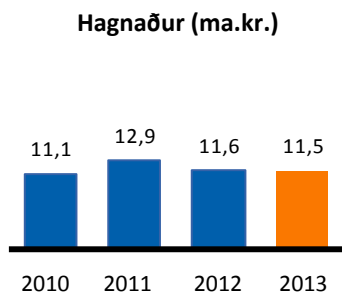
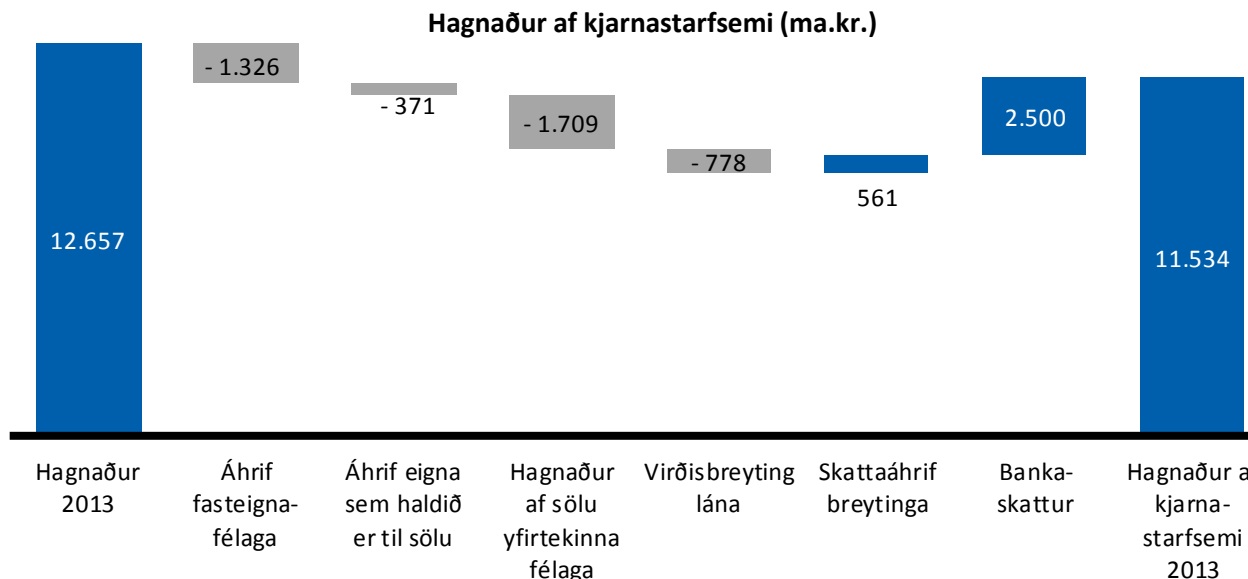
ÁSKORUN AÐ VIÐHALDA ARÐSEMI MEÐ AUKNU EIGIN FÉ

Gengistap er hluti af kjarnastarfsemi

- Hefur neikvæð áhrif á afkomu

Lækkun á hreinum vaxtamun úr 3,4% í 3,0% hefur mestu áhrifin á arðsemi og kostnaðarhlutfall

Markmið um kostnaðarhlutfall undir 50% sem bankinn hefur sett sér er nokkuð metnaðarfullt miðað við breytta samsetningu eigna



HREINAR VAXTATEKJUR

MINNI ÁHÆTTA Í LÁNASAFNI HEFUR MIKIL ÁHRIF Á HREINAR VAXTATEKJUR

Stærra íbúðalánasafn -
lægri útlánsvextir

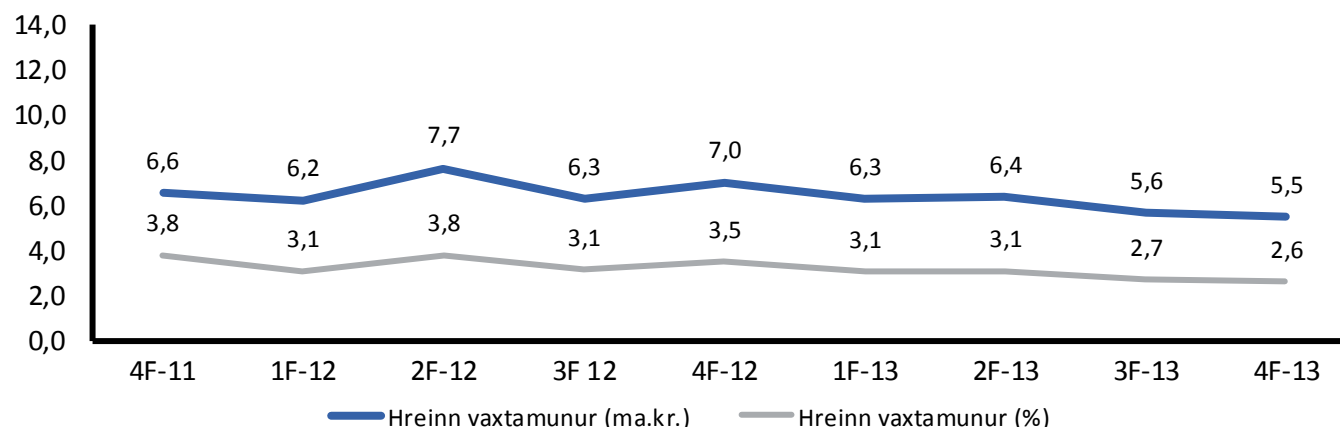
Þrýstingur á útlánsvexti
vegna aukinnar
samkeppni

Áhersla á bindingu
innlána og heildsölu-
fjármögnun

Lág verðbólga hefur
áhrif á hreinar
vaxtatekjur

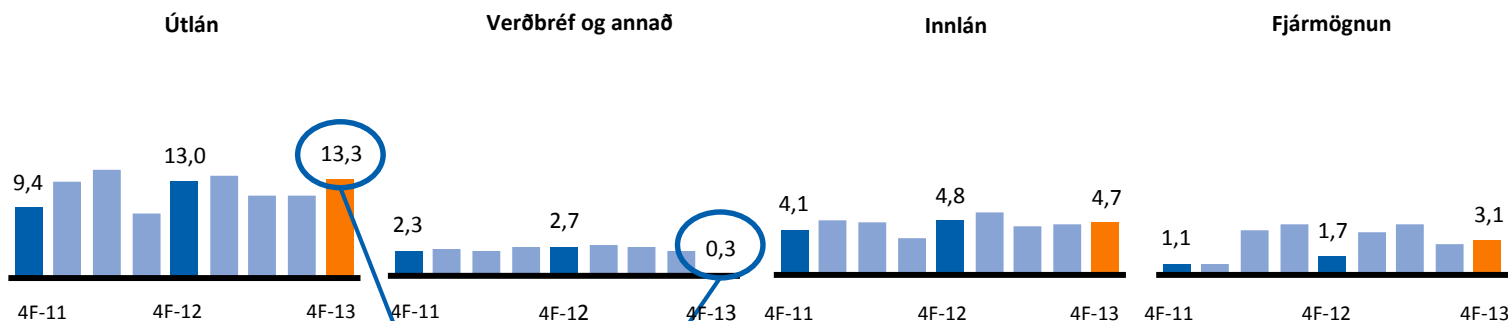
Samningur vegna
Drómabréfs eykur
vaxtatekjur af lánum
en lækkar vaxtatekjur
af verðbréfum

Þróun vaxtamunar frá 4F 2011 – 4F 2013



Vaxtatekjur eftir tegund (ma.kr.)

Vaxtagjöld eftir tegund (ma.kr.)



Áhrif samnings
vegna Dróma

HREINAR ÞÓKNANATEKJUR

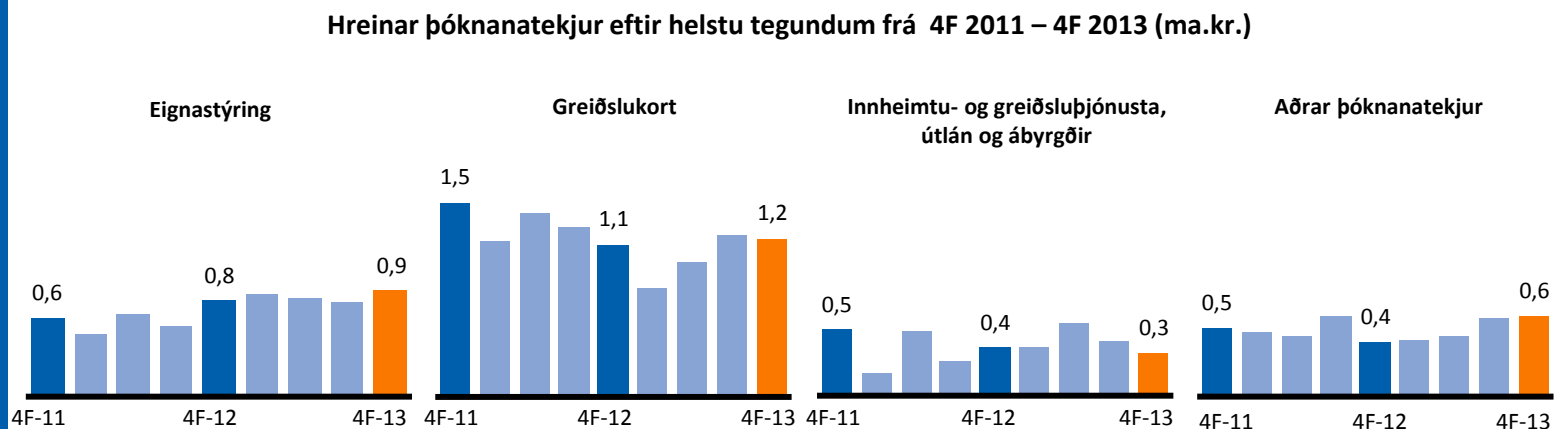
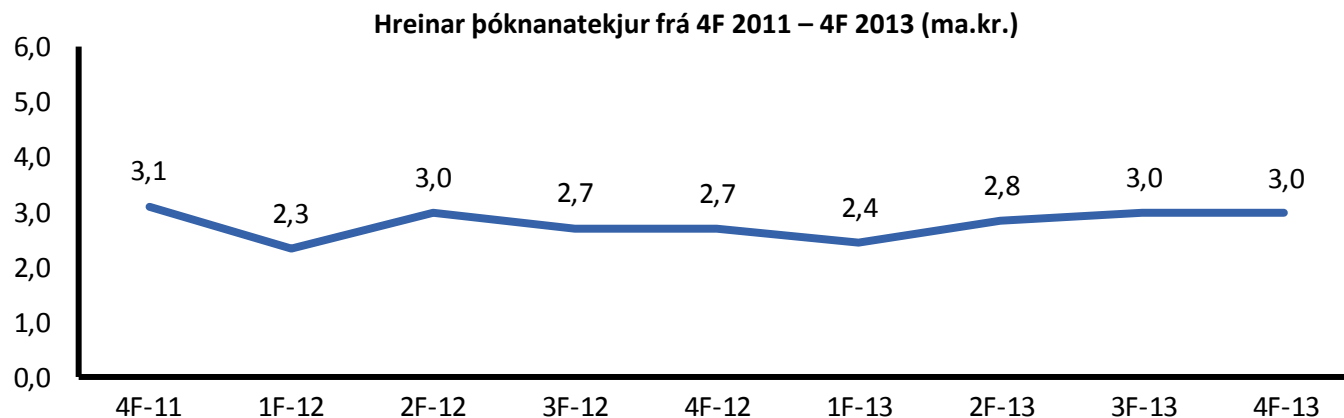
STERKUR GRUNNUR FYRIR FREKARI VÖXT

Þóknanatekjur af greiðslukortum aukast aftur eftir breytingar hjá Valitor

Þóknanatekjur af eignastýringu hafa aukist jafnt og þétt

Aðrar þóknanatekjur eru einkum af fjárfestingarbanka-starfsemi

Gert er ráð fyrir að þóknanatekjur hafi náð lágmarki á fyrsta fjórðungi 2013



HREINAR FJÁRMUNATEKJUR

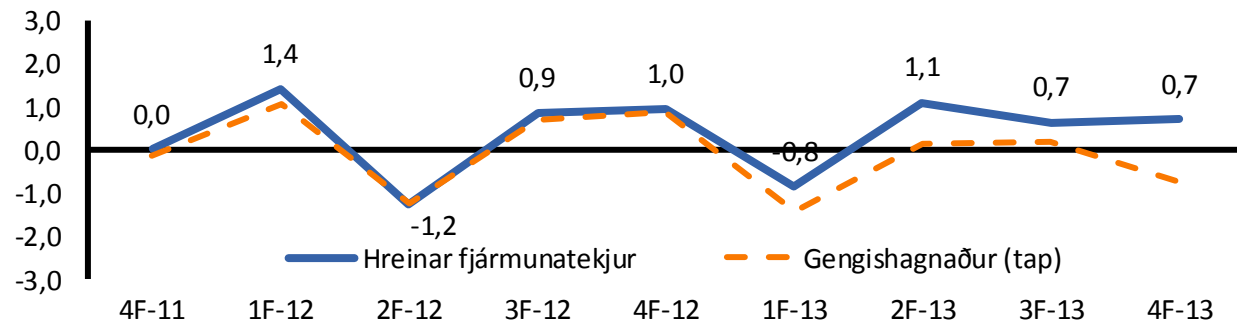
GÓÐ AFKOMA AF VERÐBRÉFASAFNI VEGUR UPP GENGISTAP VEGNA STYRKINGAR KRÓNUNNAR

Góður árangur á skuldabréfa- og hlutabréfamörkuðum

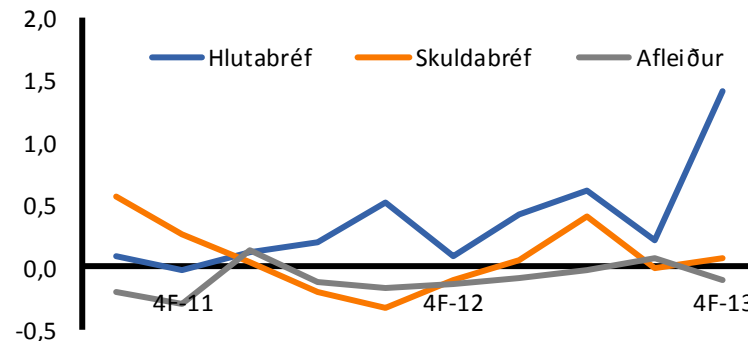
Aukinn gjaldeyrisjöfnuður kemur einkum til vegna endurmats gengislána og breytinga í dótturfélagi

Bankinn er með gjaldeyrisjöfnuð sinn innan þeirra reglna sem Seðlabankinn setur

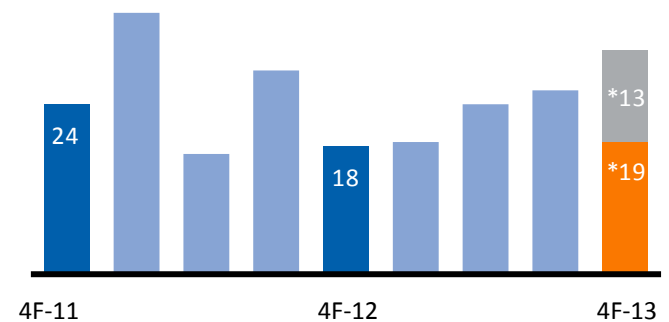
Hreinar fjármunatekjur eftir fjórðungum frá 4F 2011 – 4F 2013 (ma.kr.)



Aðrar fjármunatekjur frá 4F 2011 – 4F 2013 (ma.kr.)



Gjaldeyrisjöfnuður frá 4F 2011 – 4F 2013 (ma.kr.)



*Í árslok var Arion banki með 19 milljarða og dótturfélög 13 milljarða í gjaldeyrisjöfnuði

AÐRAR TEKJUR

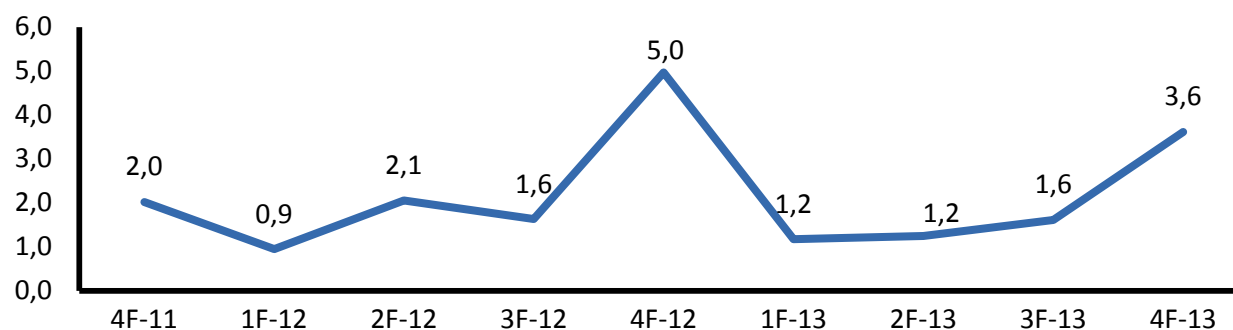
VIRÐISBREYTINGAR HAFA MIKIL ÁHRIF

Aukningin á fjórða fjórðungi 2012 og fjórða fjórðungi 2013 er einkum vegna virðisbreytinga í fjárfestingareignum og gangvirðisbreytinga á hlutdeildarfélögum

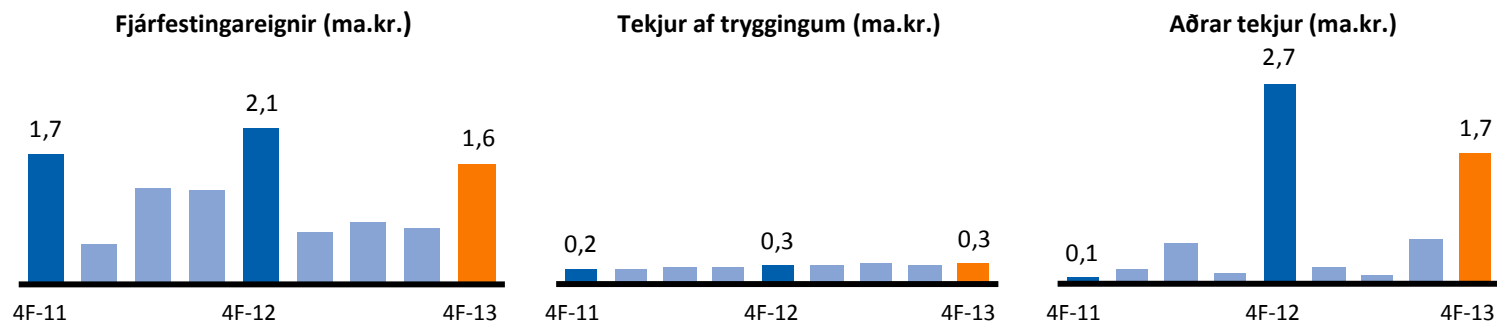
Tekjur af fjárfestingareignum eru frá dótturfélögum bankans, Landfestum og Landey

Stöðugar tekjur af tryggingum hjá Okkar líf

Aðrar tekjur eftir fjórðungum frá 4F 2011 – 4F 2013 (ma.kr.)



Aðrar tekjur eftir tegund frá 4F 2011 – 4F 2013



REKSTRARKOSTNAÐUR

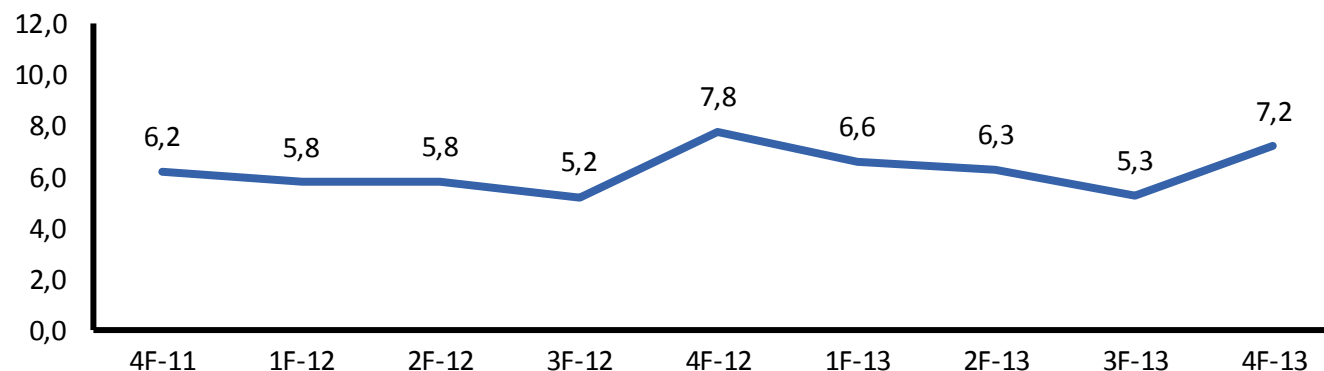
UMTALSVERÐ ÁHRIF EINSKIPTISKOSTNAÐAR

Hár einskiptiskostnaður á fjórða fjórðungi 2013

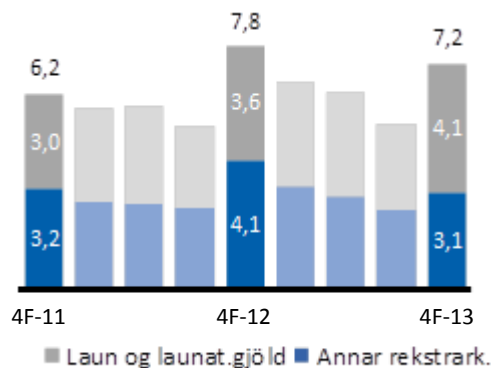
- Sérstakar afskriftir húsnæðis og tölvubúnaðar

Fjöldi starfsmanna hefur farið lækkandi frá árslokum 2011

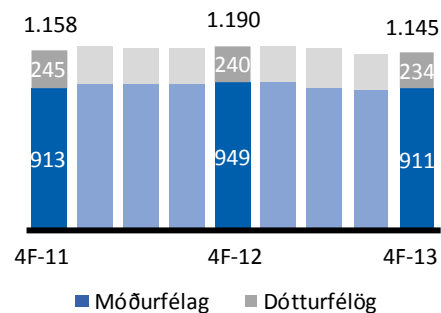
Rekstrarkostnaður eftir fjórðungum frá 4F 2011 – 4F 2013 (ma.kr.)



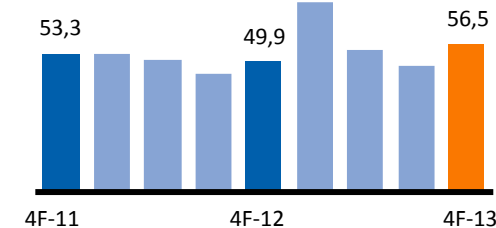
Flokkun eftir tegund (ma.kr.)



Starfsmannafjöldi



Kostnaðarhlutfall (%)



SKATTAR

SKATTAR HAFU AUKIST VEGNA HÆRRI SKATTHLUTFALLA OG NÝRRRA SKATTA Á FJÁRMÁLAFYRIRTÆKI

Tekjuskattshlutfall hefur hækkað úr 18% í 20% frá árinu 2010

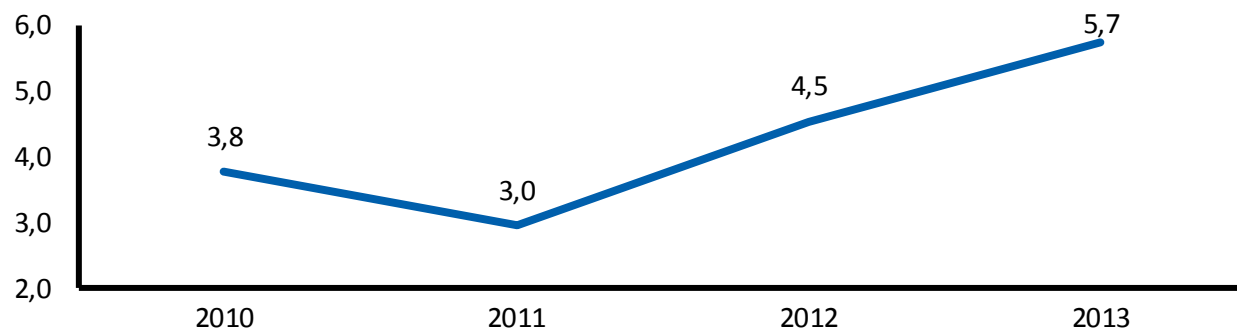
Fjármálafyrirtæki greiða 6% viðbótar tekjuskatt (sérstakur fjársýsluskattur) á tekjuskattsstofn yfir 1 ma.kr.

Bankaskattur er reiknaður sem hlutfall af heildarskuldum yfir 50 ma.kr.

Skatthlutfallið hefur hækkað úr 0,041% 2010 í 0,376% 2013

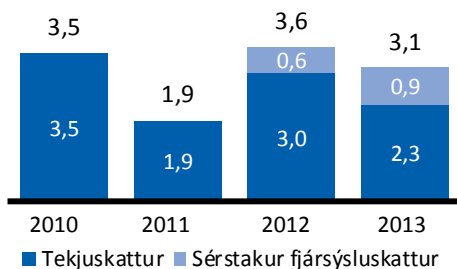
Fjármálafyrirtæki greiða 6,75% fjársýsluskatt af launum starfsmanna

Gjaldfærðir skattar 2010-2013 (ma.kr.)

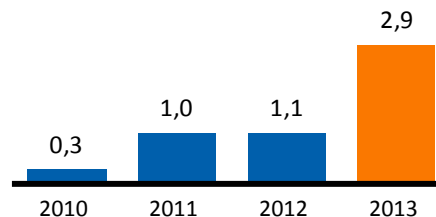


Tekjuskattur og aðrir sérstakir skattar á fjármálafyrirtæki (ma.kr.)

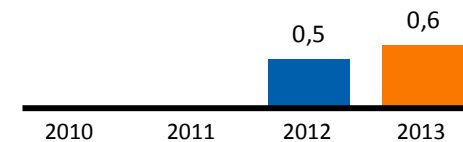
Tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur



Bankaskattur



Fjársýsluskattur á laun



EFNAHAGUR



EFNAHAGSREIKNINGUR

EFNAHAGSREIKNINGUR HEFUR STÆKKAÐ ÞRÁTT FYRIR ERFITT FJÁRFESTINGARUMHVERFI

Lán til viðskiptavina hafa aukist um 12% frá árslokum 2012

- Ný lán 120 ma.kr.
- Verulegar endurgreiðslur
- Samningur um Drómabréf hefur nokkur áhrif

Hóflegur vöxtur innlána

Góð langtíma fjármögnun

Eignir					
Í milljörðum króna	31.12.2013	31.12.2012	Mism%	31.12.2011	Mism%
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	38	30	28%	29	30%
Útlán til lánastofnana	102	101	1%	69	48%
Útlán til viðskiptavina	636	567	12%	562	13%
Verðbréfaeign	87	138	(37%)	158	(45%)
Fjárfestingareignir	29	29	(1%)	27	5%
Aðrar eignir	48	37	29%	47	2%
Eignir samtals	939	901	4%	892	5%

Skuldir og eigið fé					
Í milljörðum króna	31.12.2013	31.12.2012	Mism%	31.12.2011	Mism%
Innlán lánastofnana og Seðlabanka Íslands	28	33	(15%)	16	73%
Innlán frá viðskiptavinum	472	449	5%	490	(4%)
Aðrar skuldir	58	59	(2%)	52	10%
Lántaka	205	195	5%	187	9%
Víkjandi skuldir	32	34	(7%)	32	(1%)
Eigið fé	145	131	11%	115	27%
Skuldir og eigið fé samtals	939	901	4%	892	5%

VEL DREIFT LÁNASAFN

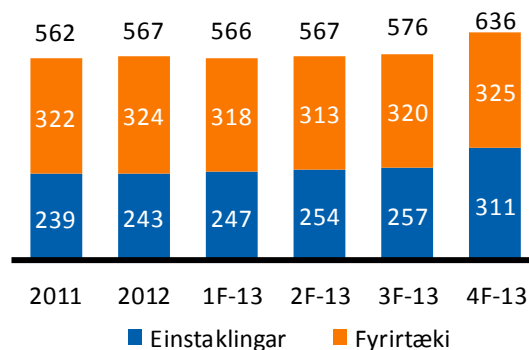
LÁN TIL EINSTAKLINGA VEGA UM 49% AF HEILDARLÁNUM TIL VIÐSKIPTAVINA

Hægur vöxtur í lánum til fyrirtækja í samræmi við hóflegan hagvöxt og óvísst fjárfestingar-umhverfi

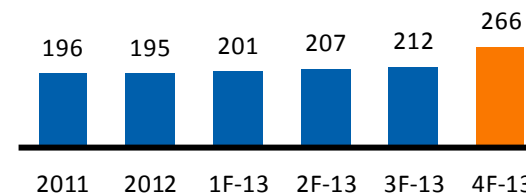
Arion banki er með sterka stöðu á íbúðalánamarkaði og hefur aukið íbúðalán sín um 36% frá 2012

Markmið bankans er að viðhalda vel dreifðu lánasafni á milli atvinnugreina

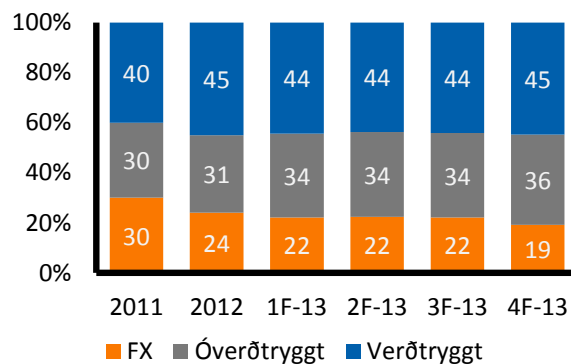
Þróun (ma.kr.)



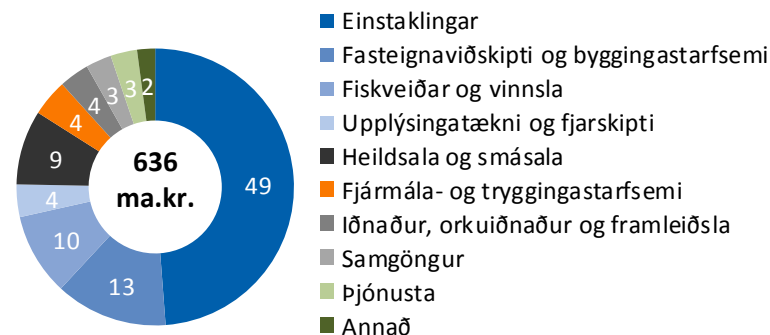
Íbúðalán (ma.kr.)



Lán eftir tegundum 31.12.2013 (%)



Atvinnugreinaflokkun 31.12.2013 (%)



AUKIN GÆÐI LÁNASAFNS

VANDRÆÐALÁN ÁN LÁNA FRÁ DRÓMA ERU 4,5% Í LOK ÁRS 2013

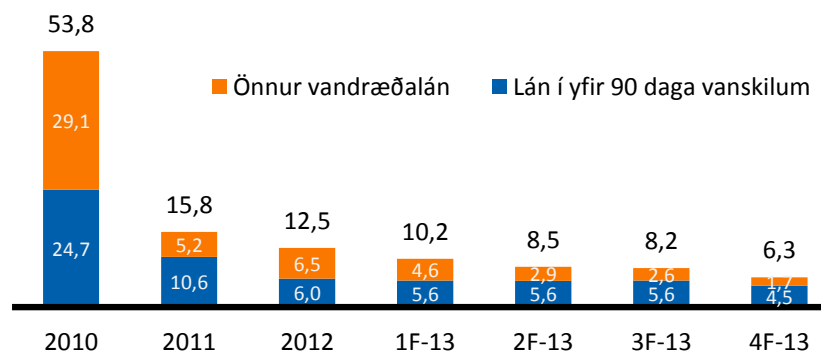
Vandræðalán halda áfram að lækka frá því þau náðu hámarki árið 2010

Vandræðalán án Drómalána voru 4,5%

Lán í yfir 90 daga vanskilum halda áfram að lækka

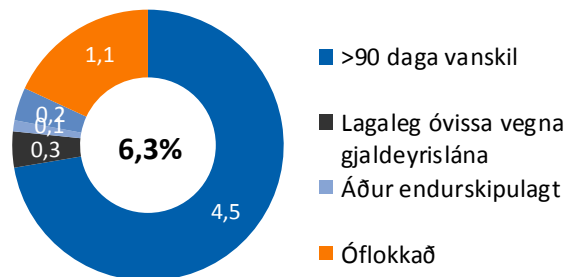
Bankinn hefði náð markmiði sínu um vandræðalán undir 5% ef viðskiptin við Dróma hefðu ekki átt sér stað

Þróun vandræðalána (%)

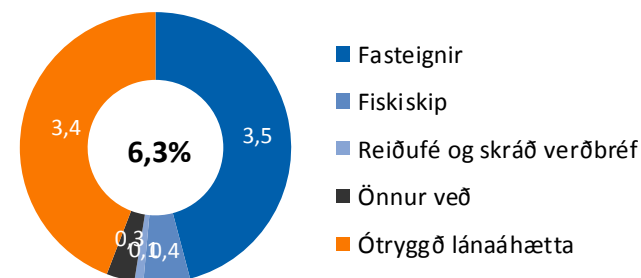


Bankinn skilgreinir vandræðalán sem bókfært virði lána sem eru annað hvort með sértæka niðurfærslu eða í yfir 90 daga vanskilum en hafa ekki verið niðurfærð, sem hlutfall af heildar bókfærðu virði útlána til viðskiptavina.

Staða vandræðalána (%)



Veð á bakvið vandræðalán (%)



STERK FJÁRMÖGNUN

ENGIR STÓRIR GJALDDAGAR Á NÆSTU ÁRUM

Takmörkuð
endurfjármögnunar-
þörf

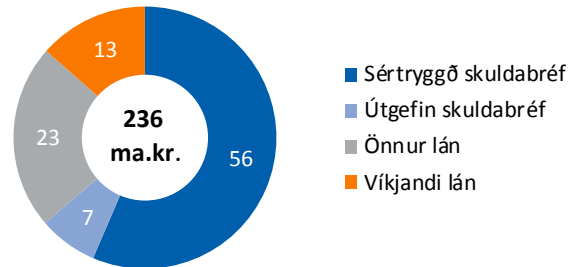
Arion banki var fyrsti
íslenski bankinn til að
fara í skuldabréfaútboð
á alþjóðlegum markaði
í febrúar 2013

Nýtt skuldabréf með
gjaldþaga 2016

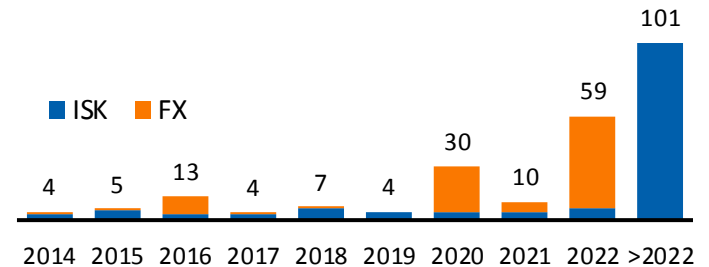
Áframhaldandi aukning
í bindingu innlána

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

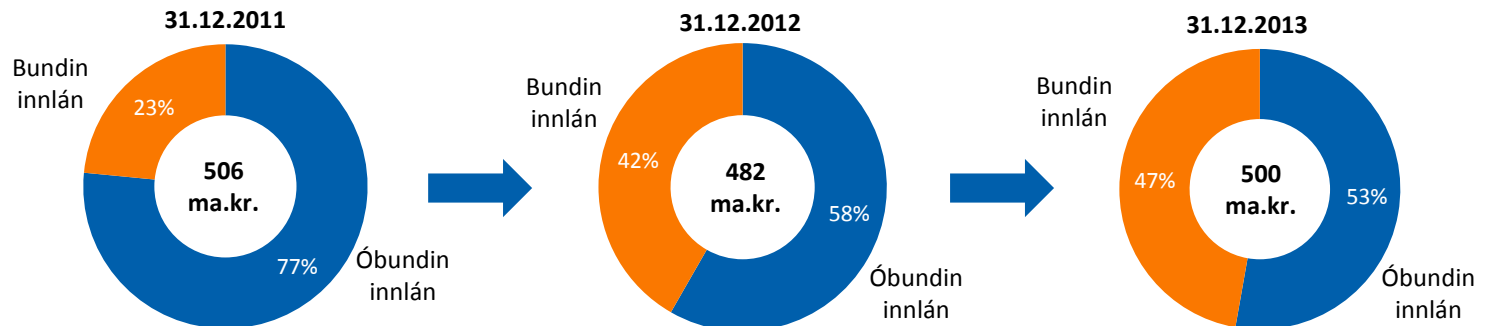
Fjármögnun brotin niður í flokka (%)



Gjaldþagar á langtímafjármögnun 31.12.2013 (ma.kr.)



Þróun heildarinnlána eftir bindingu



EIGIÐ FÉ

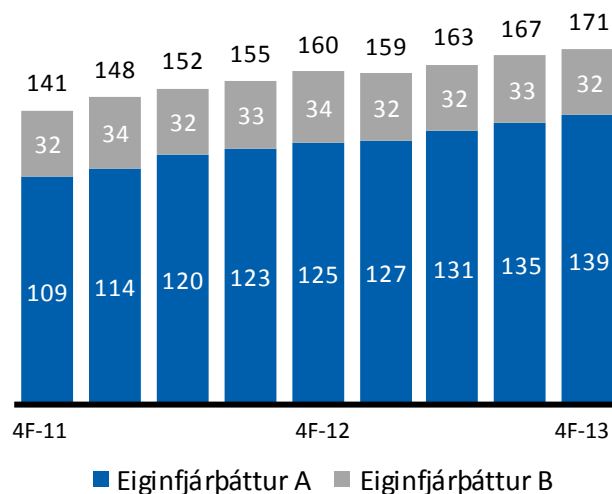
STERKUR EIGINFJÁRGRUNNUR OG EIGINFJÁRHLOTFALL

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

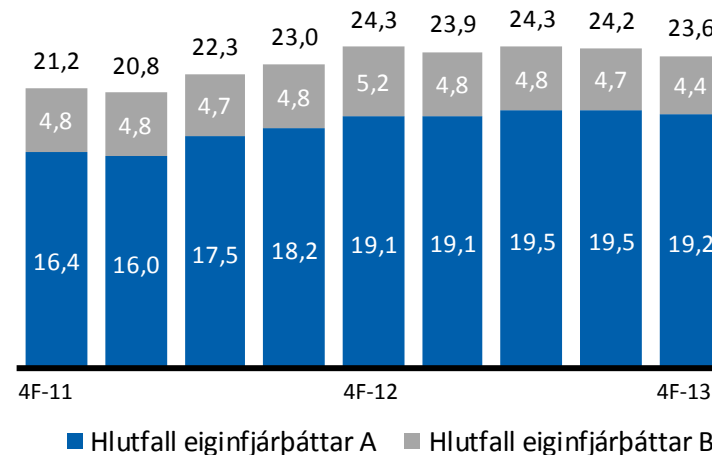
Eiginfjárgrunnur Arion banka samanstendur af Tier 1 og Tier 2

Áhættuvegnar eignir hækka vegna viðskiptanna við Dróma sem veldur því að eiginfjárhlotfallið lækkar

Eiginfjárgrunnur (ma.kr.)



Eiginfjárhlotfall (%)



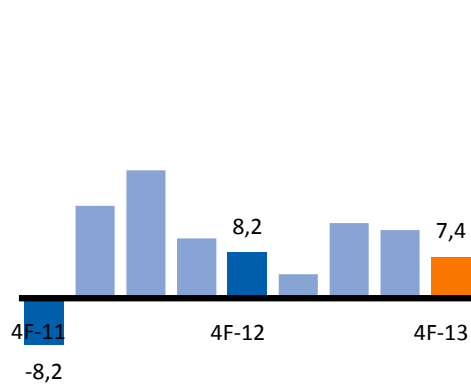
KENNITÖLUR



KENNITÖLUR

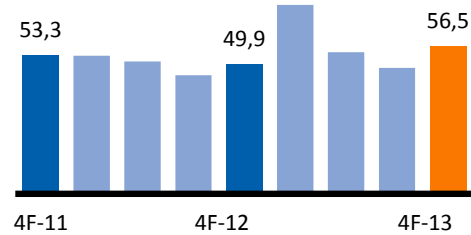
SVEIFLUR Í ARÐSEMI MÁ AÐ MESTU REKJA TIL ÓREGLULEGRA LIÐA

Arðsemi eigin fjár (%)

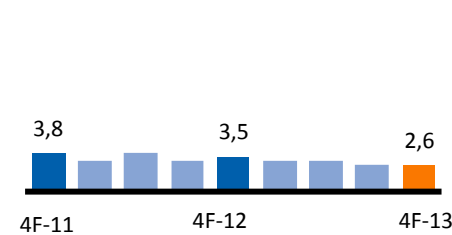


Kostnaðarhlutfall (%)

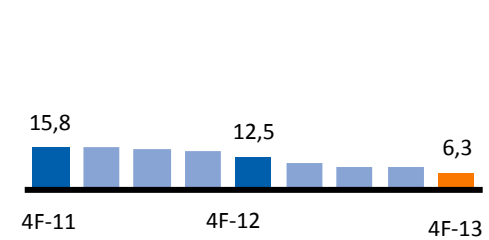
án hreinna virðisbreytinga



Nettó vaxtamunur (%)

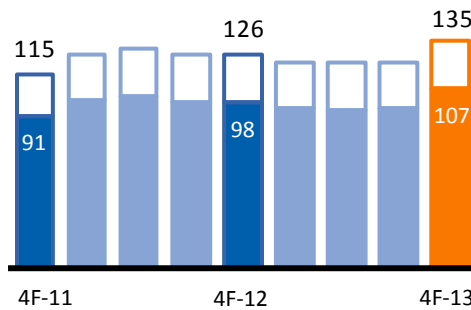


Vandræðalán* (%)

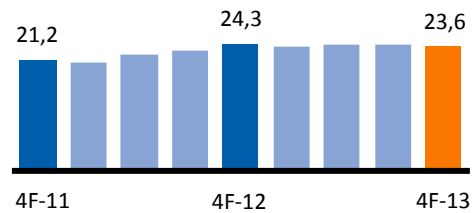


Lán sem hlutfall af innstæðum (%)

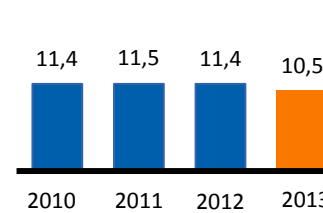
án lána sem fjármögnuð eru með sértrygðum skuldabréfum



CAD hlutfall (%)

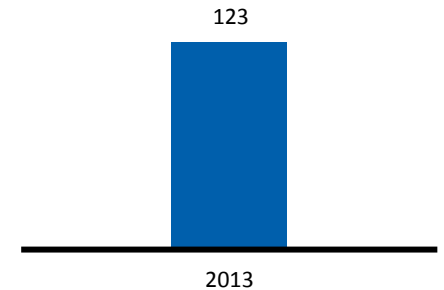


Arðsemi af kjarnastarfsemi (%)



Lausafjórhlutfall (%)

Liquidity coverage ratio (LCR)



FYRIRVARI

- Kynning þessi er eingöngu ætluð til upplýsinga og er ekki ætluð sem grundvöllur fyrir ákvörðunum móttakanda. Upplýsingar sem fram koma í þessari kynningu fela ekki í sér loforð eða spá um framtíðina. Bankanum ber ekki skylda til að útvega móttakanda aðgang að frekari upplýsingum en þeim sem fram koma í kynningu þessari, eða til að uppfæra þær upplýsingar sem þar koma fram. Bankanum ber ekki skylda til að leiðrétta upplýsingar, reynist þær rangar.
- Upplýsingar um bankann, dótturfélög og hlutdeildarfélög hafa ekki verið staðfestar. Kynning þessi felur ekki í sér tæmandi upplýsingar um bankann, dótturfélög eða hlutdeildarfélög hans.
- Upplýsingar sem fram koma í kynningu þessari eru byggðar á fyrirliggjandi upplýsingum, áætlunum um væntanlega þróun ytri skilyrða o.fl. Eru upplýsingarnar háðar ýmsum óvissuþáttum og geta þær breyst án fyrirvara.
- Bankinn, þ.m.t. hluthafar, stjórnendur, starfsmenn og ráðgjafar þeirra, taka enga ábyrgð á þeim upplýsingum, forsendum og niðurstöðum sem fram koma í kynningunni eða upplýsingum sem eru veittar í tengslum við hana. Munu framangreindir aðilar ekki gefa yfirlýsingar um að upplýsingarnar, forsendurnar og niðurstöðurnar séu nákvæmar, áreiðanlegar eða fullnægjandi og þeir skulu ekki bera skaðabótaábyrgð á tjóni sem rekja má til þess að þær reynist ónákvæmar, óáreiðanlegar eða ófullnægjandi.
- Móttaka þessarar kynningar skal ekki talin fela í sér fjárfestingarráðgjöf af hálfu bankans.
- Með móttöku þessarar kynningar fellst móttakandi á framangreindan ábyrgðarfyrirvara.



WWW.ARIONBANKI.IS