



## Afkomukynning

Árshlutauppgjör 2010

26. ágúst 2010



## Slumpað á afkomu tímabilsins

**Sjóðurinn hefur tekjur af vöxtum og verðbótum og gjöld af almennum rekstri.**

Verðbólga á fyrri helmingi 2010 var 2,6%

			Afkoma 1H
Erlent gat	1.572	6,60%	52
Laust fé	5.358	7,60%	204
Lán af eigin fé	8.350	9,42%	393
Eigið fé	12.930		
Eigið fé umfram ráðstöfun	(778)	10,17%	(40)
<b>Gengishagnaður</b>			<b>313</b>
Slump á rekstrartekjur 1.1.2001-30.6.2010			922

## REKSTUR OG EFNAHAGUR 1H 2010

## Afkoma fyrri hluta árs 2010

	30.6.2010	30.6.2009
Vaxtatekjur og verðbætur .....	2.616	2.955
Vaxtagjöld og verðbætur .....	(1.901)	(2.270)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>715</b>	<b>686</b>
Hrein (gjöld) tekjur veltufjáreigna .....	(26)	76
Hrein gjöld af fjáreignumá gangvirði .....	(0)	(64)
Hreinn gjaldryismunur .....	324	(43)
<b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	<b>298</b>	<b>(31)</b>
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>	<b>1.013</b>	<b>655</b>
Laun og launatengd gjöld .....	25	24
Annar rekstrarkostnaður .....	47	45
Afskriftir .....	1	1
<b>Almennur rekstrarkostnaður</b>	<b>72</b>	<b>69</b>
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>941</b>	<b>586</b>

### Skýringar:

- Hagnaður umfram væntingar.  
– 61% hækkun.
- Jákvæður gengismunur megin skýring á hækkun annarra rekstrartekna.
- Veði í tekjum beitt með góðum árangri
- Engin töpuð útlán á árinu.
- Engin vanskil útistandandi í lok tímabilsins.

## Rekstrarkostnaður

Skýringar 9, 10 og 11:	1.1. -30.6.2010	1.1. -30.6.2009	Skýringar:
Laun .....	20.234.826	20.106.895	• Laun hækka lítillega, aðallega vegna launa endurskoðunarnefndar sem sett var á fót um mitt ár 2009.
Par af stjórn og frkvstj. ....	10.089.000	11.127.527	
Launatengd gjöld .....	2.245.682	1.473.394	
Lífeyriskostnaður .....	2.143.692	2.028.093	
<b>Samtals</b>	<b>24.624.200</b>	<b>23.608.382</b>	
Endurskoðun .....	4.478.013	9.017.340	• Endurskoðunarkostnaður lækkar til muna, meira unnið innanhúss.
Kostnaður við skuldabréfaútgáfu ...	16.078.892	17.226.378	
Skrifstofukostnaður .....	6.985.878	7.596.498	• Lækkun skrifstofukostnaðar í kjölfar nýs samnings.
Rekstur húsnæðis .....	1.541.519	1.872.072	
Tölvur og tölvukerfi .....	6.933.157	3.736.877	
Árgjöld og eftirlitgjöld FME .....	7.180.000	2.308.000	
Ferðakostnaður .....	776.295	736.192	• Árgjöld FME þrefaldast
Sérfræðiþjónusta .....	576.100	228.270	
Annað .....	1.977.040	1.784.038	
<b>Samtals</b>	<b>46.526.894</b>	<b>44.505.665</b>	

## Efnahagur 30. júní 2010

Eignir	30.6.2010	31.12.2009	Skýringar:	
Sjóður í Seðlabanka .....	7.707	5.358	• Efnahagur sjóðsins stóð nánast í stað á tímabilinu	
Kröfur á lánastofnanir .....	17	41		
Útlán og kröfur .....	63.037	65.056		
Veltufjáreign - afleiður .....	0	13		
Fjáreignir á gangvirði .....	1	1		
Rekstrarfjármunir .....	52	53		
Aðrar eignir .....	1	2		
<b>Eignir samtals</b>	<b>70.816</b>	<b>70.524</b>		
<b>Skuldir</b>				• Útgefin skuldabréf á árinu námu að nafnvirði 3,3 ma.
Verðbréfaútgáfa .....	36.853	34.794		
Aðrar lántökur .....	19.291	21.984		
Veltufjárskuld - afleiður .....	0	13		
Skuld við sveitarfélög .....	750	750		
Aðrar skuldir .....	3	5		
Lífeyrisskuldbinding .....	48	49		
<b>Skuldir samtals</b>	<b>56.945</b>	<b>57.595</b>		
<b>Eigið fé</b>			• Innstæður í SBÍ 7.707 m.	
Hlutfé .....	5.000	5.000		
Lögbundinn varasjóður .....	1.250	1.250		
Óráðstafað eigið fé .....	7.621	6.680		
<b>Eigið fé samtals</b>	<b>13.871</b>	<b>12.930</b>	• LSS24 stóð í 20,2 milljörðum að nafnverði í lok tímabilsins.	
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>70.816</b>	<b>70.524</b>		

## Lausafjárstaða

- Laust fé er að langmestu varðveitt í Seðlabanka.
- Sjóðurinn á nægt laust fé til að standa við skuldbindingar sínar án þess að fá ný lán.
- Útlánageta sjóðsins veltur alfarið á nýrri fjármögnun.

## CAD hlutfall hækkar úr 67% í 82%

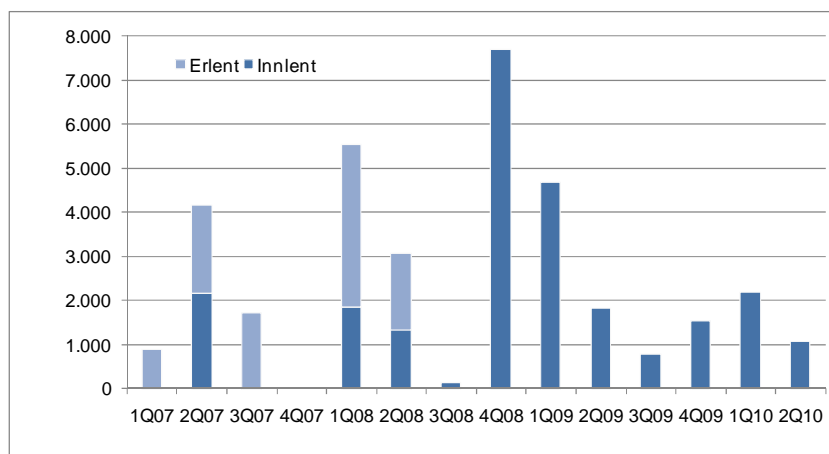
Hlutfallið reiknast þannig:	Bókfærð staða	Vegin staða 30.6.2010
Áhættugrunnur		
Bókfærðar eignir .....	70.815.773.792	12.664.140.596
Markaðsáhætta .....		1.635.927.000
Reksstraráhætta .....		2.563.034.000
Áhættugrunnur samtals	<u>70.815.773.792</u>	<u>16.863.101.596</u>
Eigið fé:		
Bókfært eigið fé .....	13.870.523.908	13.870.523.908
Eigið fé samtals	<u>13.870.523.908</u>	<u>13.870.523.908</u>
Eiginfjárlutfall (CAD) .....		82%

Eigið fé 30. júní 2010 nam 13.871 milljónum króna eða 20% af niðurstöðu efnahagsreiknings. Í lok tímabilsins var eiginfjárlutfall reiknað út frá Basel II 82% en var 67% í árslok 2009. Samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálfyrirtæki má eiginfjárlutfall fjármálfyrirtækja ekki vera lægra en 8%.

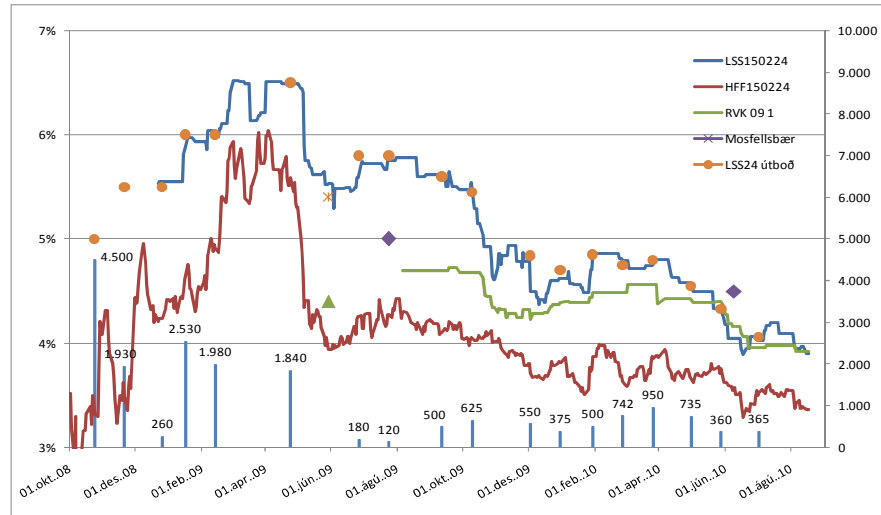
Innlán og lánsfjáröflun

## TÍMABILIÐ JAN-JÚN 2010

## Lántökur 2007 - 2010



## Þróun ávöxtunarkröfu HFF og LSS24



## Útlán og lánsfjáröflun

- Útborguð langtímalán á tímabilinu voru **2,0** milljarðar.
- Voru **4,9** milljarðar á sama tímabili í fyrra.

## Langtímaútlán á árunum 2007, 2008, 2009 og 2010

