

23. ágúst 2024



Árshlutauppgjör 2024

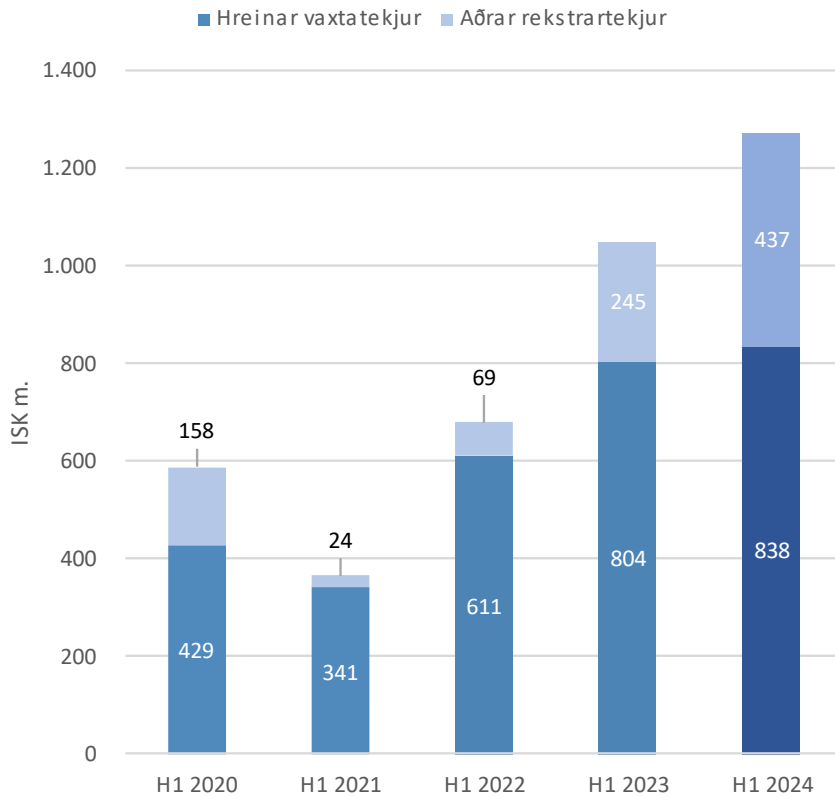
Afkoma

| | Skýr. | 2024 1.1.-30.6. | 2023 1.1.-30.6. |
|--|-------|----------------------|--------------------|
| Hreinar vaxtatekjur | | | |
| Vaxtatekjur og verðbætur | | 9.035.690.791 | 11.031.306.775 |
| Vaxtagjöld og verðbætur | | (8.197.889.986) | (10.227.010.693) |
| Hreinar vaxtatekjur samtals | 5 | <u>837.800.805</u> | <u>804.296.082</u> |
| Aðrar rekstrartekjur | | | |
| Hreinar tekjur af fjáreignum tilskildum á gangvirði | 6 | 444.301.324 | 256.557.484 |
| Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði | 7 | 288.794 | 0 |
| Hreinn gjaldeyrismunur | 8 | (6.569.066) | (8.959.885) |
| Virðisrýmun útlána til viðskiptavina | 16 | (921.359) | (2.554.203) |
| Aðrar rekstrartekjur samtals | | <u>437.099.693</u> | <u>245.043.396</u> |
| Hreinar rekstrartekjur | | 1.274.900.498 | 1.049.339.478 |
| Almennur rekstrarkostnaður | | | |
| Laun og launatengd gjöld | 9 | 55.167.718 | 49.405.114 |
| Kostnaður vegna verðbréfaútgáfu | 10 | 35.463.409 | 34.075.720 |
| Árgjöld og eftirlitsgjöld FME | | 10.692.000 | 8.832.000 |
| Annar rekstrarkostnaður | 11 | 41.578.723 | 40.804.989 |
| Almennur rekstrarkostnaður samtals | | <u>142.901.850</u> | <u>133.117.823</u> |
| Hagnaður og heildarafkoma ársins | | <u>1.131.998.648</u> | <u>916.221.655</u> |

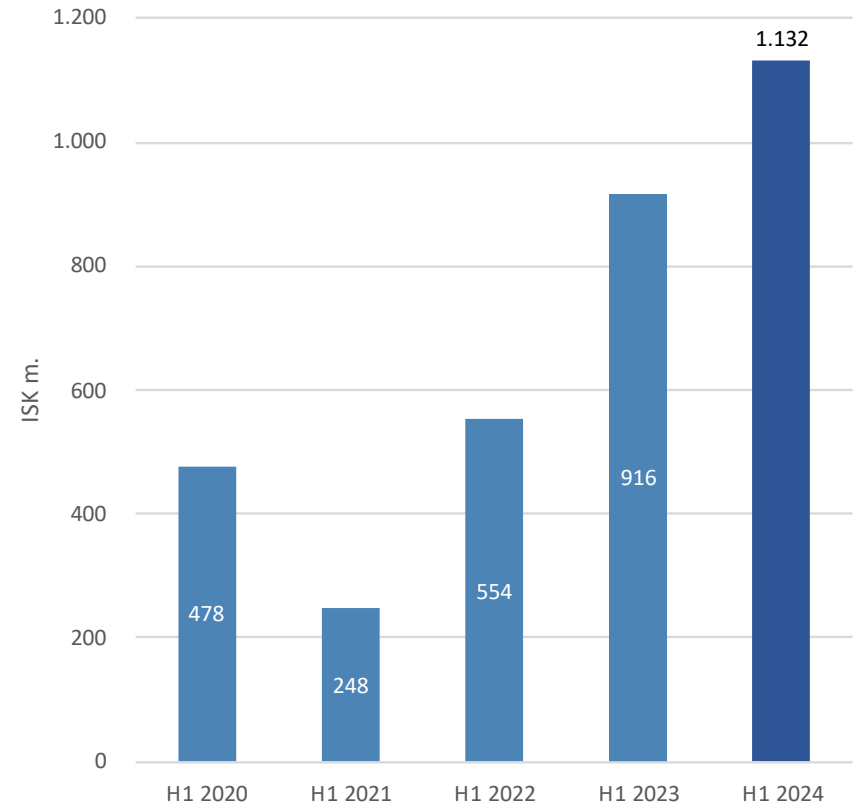
- Hreinar vaxtatekjur hækka um 4%
 - Hærri ávöxtun með jákvæðum verðtryggingarjöfnuði.
- Aðrar rekstrartekjur hækka
 - Mun betri ávöxtun á lausafjáreignum samhliða herra vaxtastigi.
- Rekstrarkostnaður eykst um 7%
 - Lítillega aukinn kostnaður vegna starfsmannabreytinga.
 - Kostnaður í hlutfalli af tekjum lækkar úr 13% í 11% milli tímabila.
 - Kostnaður í hlutfalli af eignum óbreyttur frá árámótum eða 0,07%.

Afkoma síðustu ára

Rekstrartekjur



Hagnaður af reglulegri starfsemi



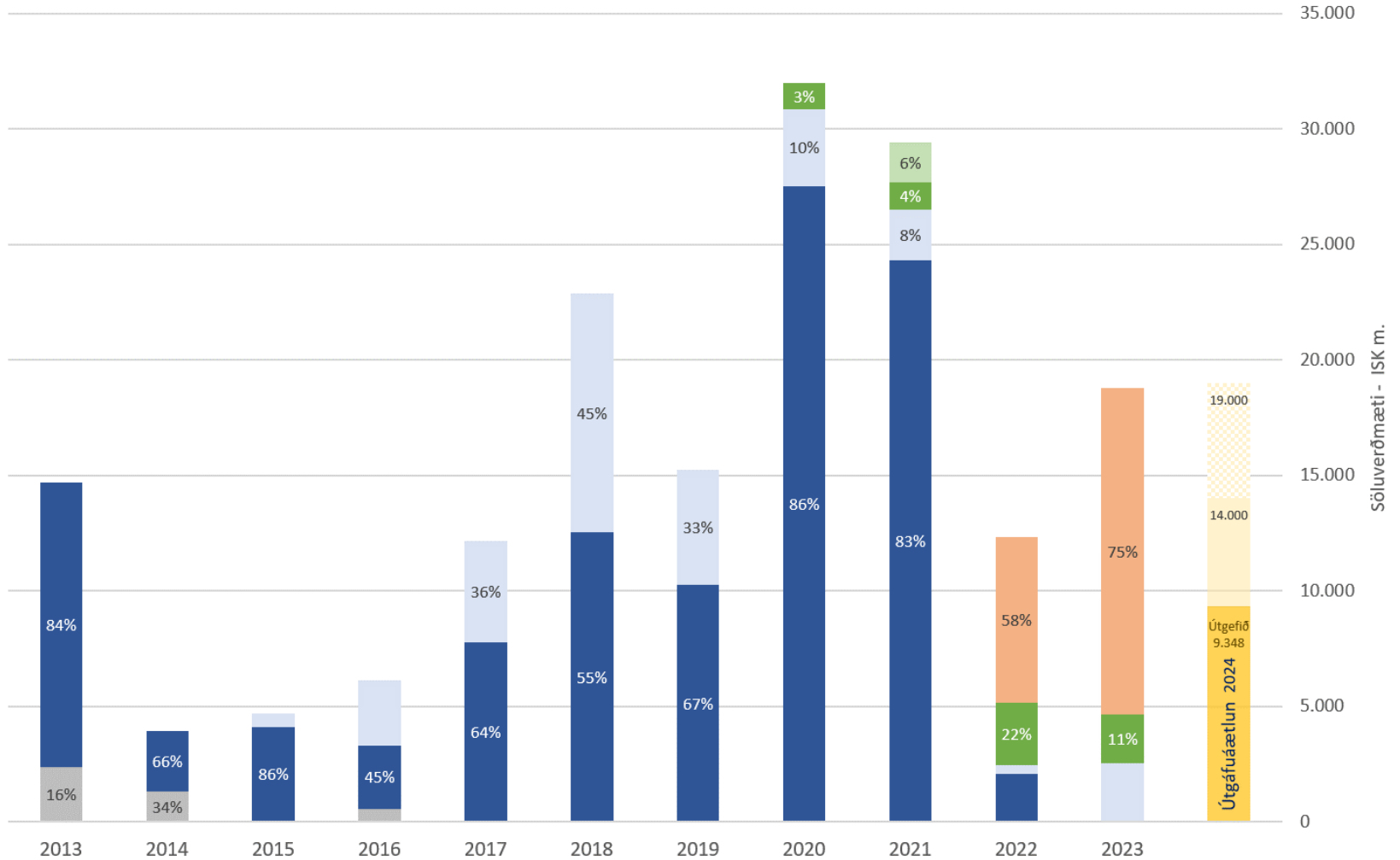
Efnahagur

| | Skýr. | 30.6.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------|-------|------------------------|------------------------|
| Eignir | | | |
| Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar | 13 | 7.938.077.193 | 5.988.494.372 |
| Markaðsverðbréf og skuldabréf | 14 | 3.593.144.665 | 2.441.894.449 |
| Útlán og kröfur á lánastofnanir | 15 | 182.732.526 | 845.958.012 |
| Útlán og kröfur á viðskiptavini | 16 | 195.234.460.798 | 190.761.615.712 |
| Rekstrarfjármunir | 17 | 67.248.730 | 68.183.154 |
| Aðrar eignir | 18 | 30.429.465 | 23.862.979 |
| Eignir samtals | | <u>207.046.093.377</u> | <u>200.130.008.678</u> |
| Skuldir | | | |
| Verðbréfaútgáfa | 21 | 179.937.239.021 | 174.169.823.066 |
| Aðrar langtímalántökur | 22 | 2.943.169.281 | 2.975.577.658 |
| Afleiðusamningar | 24 | 123.586.994 | 7.496.075 |
| Skammtímalántökur | 25 | 64.698.658 | 121.000.568 |
| Lífeyrisskuldbinding | 26 | 108.707.963 | 111.569.407 |
| Aðrar skuldir | 27 | 13.366.518 | 21.215.611 |
| Skuldir samtals | | <u>183.190.768.435</u> | <u>177.406.682.385</u> |
| Eigið fé | | | |
| Hlutfé | | 5.000.000.000 | 5.000.000.000 |
| Bundinn varasjóður | | 1.360.619.144 | 1.344.938.541 |
| Óráðstafað eigið fé | | 17.494.705.798 | 16.378.387.753 |
| Eigið fé samtals | 28 | <u>23.855.324.942</u> | <u>22.723.326.294</u> |
| Skuldir og eigið fé samtals | | <u>207.046.093.377</u> | <u>200.130.008.679</u> |

- Lausafé ávaxtað í ríkisbréfum, víxlum og sértrygðum skuldabréfum.
- Útlánasafn stækkar um 2%.
- Aðrar langtímalántökur eru skuldir í evrum til erlendrar lánastofnunar.
 - Afleiðusamningar jafnframt nýttir til að umbreyta erlendri fjármögnun í íslenskar krónur.
- Lánasjóðurinn seldi skuldabréf að fjárhæð ISK 6,5 ma.kr. að markaðsvirði á fyrri helmingi ársins.

Skuldabréfaútgáfur

■ LSS 24 ■ LSS 34 ■ LSS 55 ■ LSS 40GB ■ LSB 29GB ■ LSS 39



Lausafjárstaða

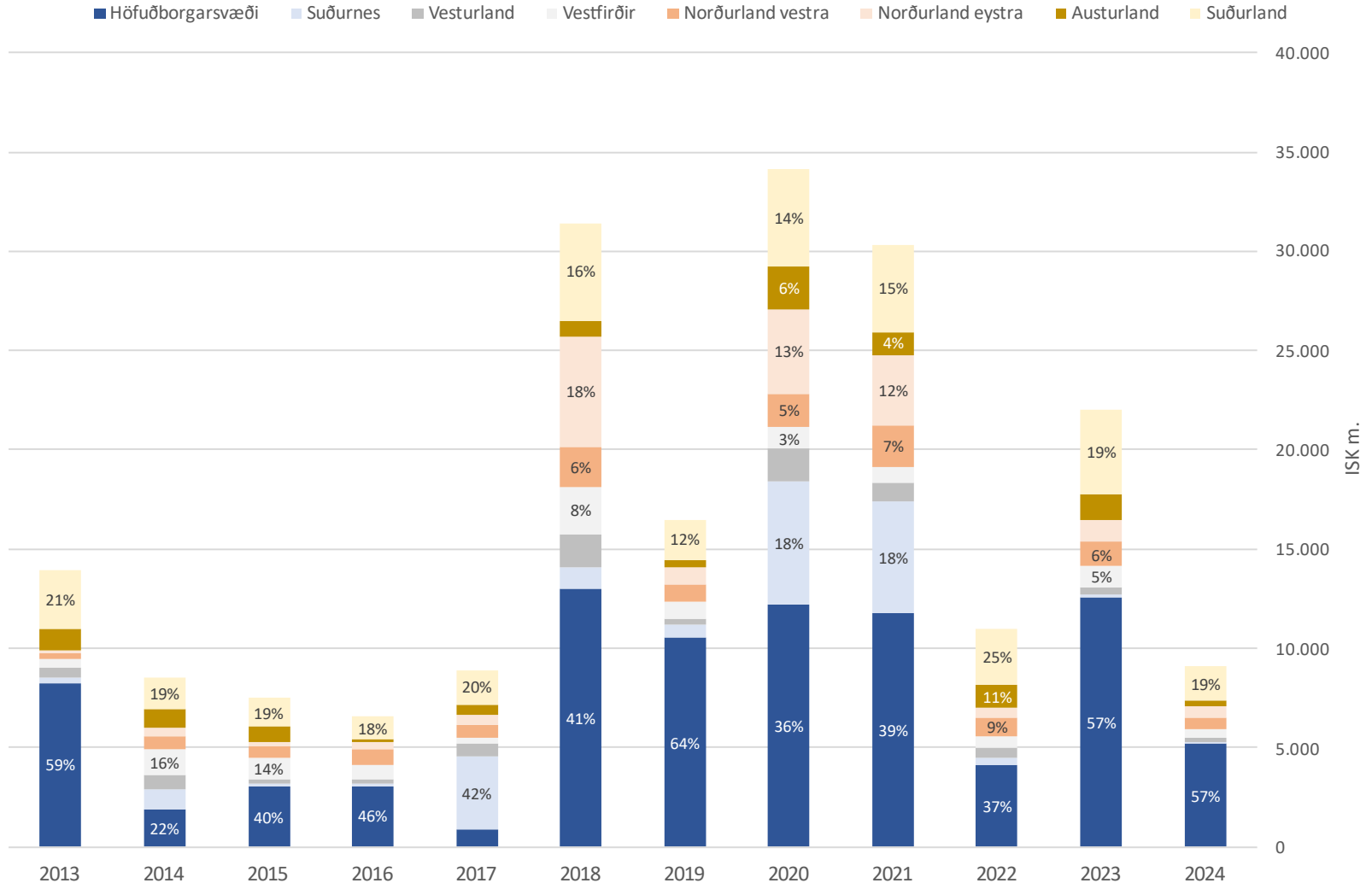
- Laust fé er ávaxtað í ríkisbréfum, sértryggðum skuldabréfum og öðrum markaðsverðbréfum
- Stefna Lánasjóðsins er að eiga nægt laust fé til að standa við skuldbindingar í a.m.k. 3 mánuði án nýrrar fjármögnunar.

| Staða 30.6.2024 í m.kr. | 0-1 mánuðir | 1 til 3 mánuðir | 3 til 12 mánuðir | 1 til 5 ár | Yfir 5 ár | Samtals |
|---------------------------------------|-------------|-----------------|------------------|---------------|----------------|----------------|
| Fjáreignir | | | | | | |
| Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar | 0 | 2.350 | 1.959 | 4.000 | 0 | 8.309 |
| Markaðsverðbréf og skuldabréf | 9 | 220 | 1.884 | 1.768 | 0 | 3.881 |
| Útlán og kröfur á lánastofnanir | 103 | 80 | 0 | 0 | 0 | 183 |
| Útlán og kröfur á viðskiptavini | 239 | 3.352 | 17.274 | 76.738 | 136.177 | 233.780 |
| Afleiðusamningar | 0 | 0 | 79 | 1.111 | 1.031 | 2.221 |
| Samtals fjáreignir | 351 | 6.002 | 21.196 | 83.617 | 137.208 | 248.374 |
| Fjárskuldir | | | | | | |
| Verðbréfaútgáfa | 0 | 1.513 | 15.233 | 66.359 | 131.058 | 214.163 |
| Aðrar langtímalántökur | 65 | 58 | 150 | 1.605 | 1.620 | 3.498 |
| Afleiðusamningar | 0 | 0 | 63 | 1.118 | 1.087 | 2.268 |
| Samtals fjárskuldir | 65 | 1.571 | 15.446 | 69.082 | 133.765 | 219.929 |
| Nettó eignir - skuldir | 286 | 4.431 | 5.750 | 14.535 | 3.443 | 28.445 |

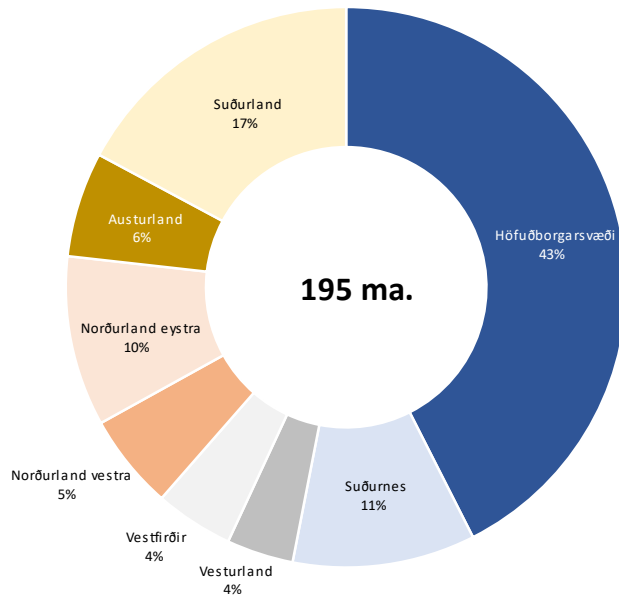
- Áhætta Lánasjóðsins gagnvart verðbólgu er markvisst varin með jákvæðum verðtryggingarjöfnuði.
- Í lok árs var verðtryggingarjöfnuður sjóðsins 59% í hlutfalli af eigið fé.
- Gjaldeyrisjöfnuður sjóðsins var sambærilegur milli ára og stóð í 1,2% af eigið fé í lok tímabils.
- Vaxtaáhætta vegna fjáreigna á gangvirði var óveruleg í lok tímabils en 53% eigna á gangvirði eru á gjalddaga innan 12 mánaða.

| | 2024 H1 | 2023 |
|--------------------------|---------|-------|
| Verðbólgujöfnuður | 59% | 55% |
| Verðbólga í lok tímabils | 6,3% | 6,7% |
| | | |
| Gjaldeyrisjöfnuður | 1,2% | 1,3% |
| Hækkun EUR | -1,1% | -0,7% |
| | | |

Langtímalánveitingar



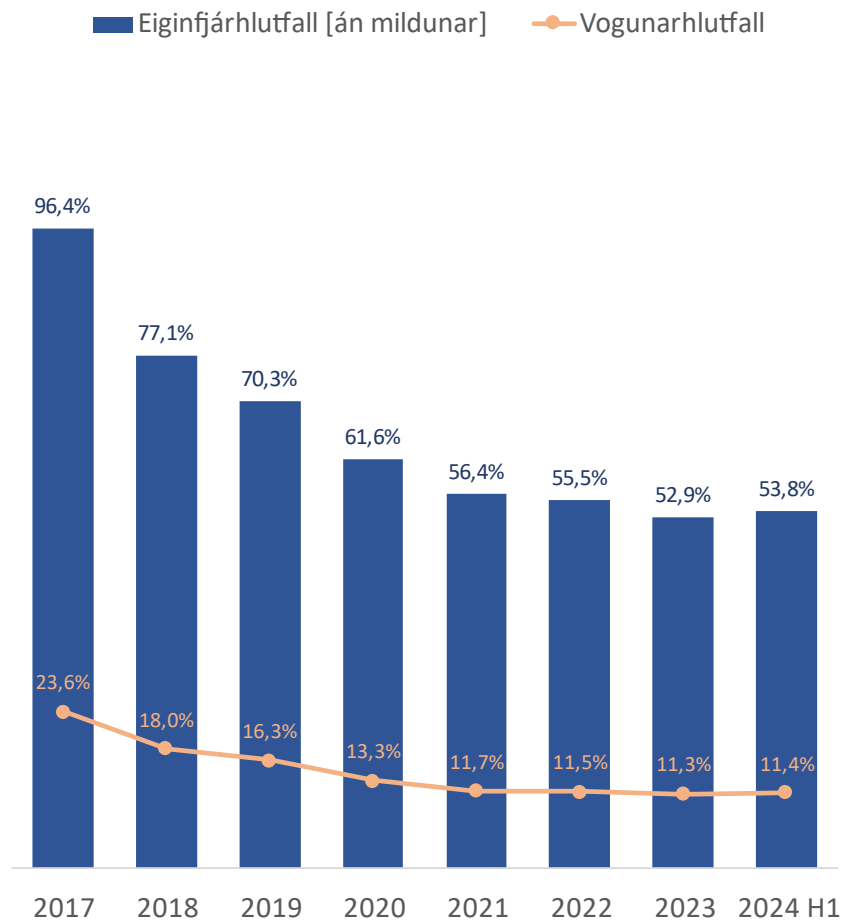
Útlánasafn í lok júní 2024



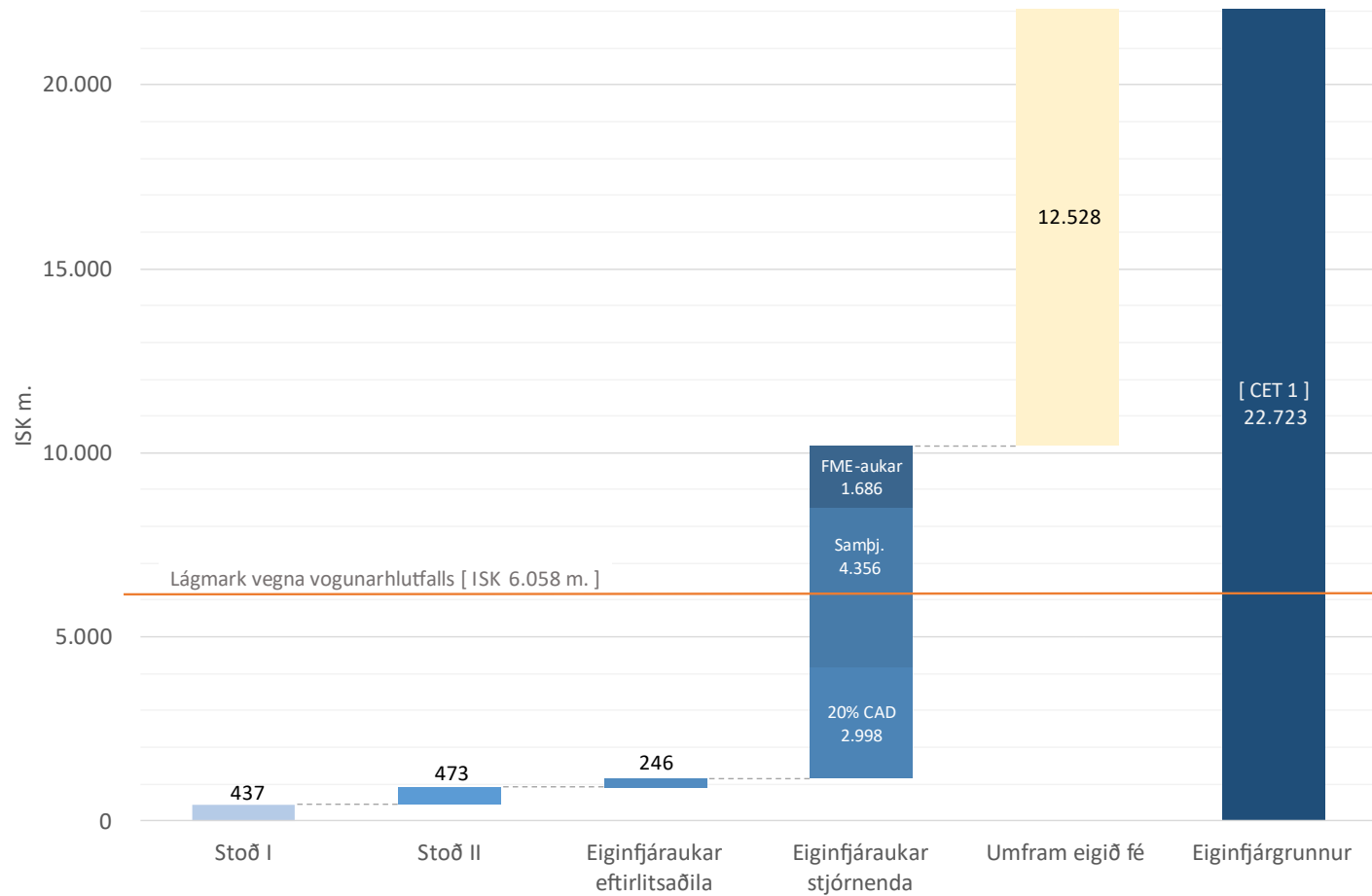
- Stærð útlánasafns er ISK 195 ma.kr.
- Áfram góð landfræðileg dreifing.
- Ný útlán 7,4 ma.kr. á fyrri helmingi ársins.
- Afborganir að meðaltali ISK 12 ma.kr. á ári næstu árin.

Eiginfjárhlutfall

- Skv. sveitarstjórnarlögum er sveitarfélögum heimilt að veita Lánasjóðnum veð í tekjum sínum.
- Lánasjóðurinn nýtir sér mildunarákvæði við eiginfjárútreikninga vegna þessarar lögbundnu sérstöðu.
- Við beitingu mildunar fá áhættuskuldbindingar vegna sveitarfélaga áhættuvog eins og íslenska ríkið, þ.e. 0% áhættuvog vegna lána og ábyrgða í íslenskum krónum.
- Eiginfjárhlutfall með fullri mildun nam 410% í lok júní 2024 en var 416% í árslok 2023.



Eiginfjárkröfur *



* m.v. árslok 2023.

Söguleg ávöxtunarkrafa

Söguleg ávöxtunarkrafa

RIKS 30 0701 LSS150434 LSS151155 LSS 39 0303 Útboð Græn útboð



Ársuppgjör 31/12/2023

6. Verðbréfaeign

Verðbréfaeign greinist þannig:

| | | |
|--|-------------------|--------------------|
| Sértryggð skuldabréf Arion banki hf | 20.985.981 | 19.954.094 |
| Sértryggð skuldabréf Íslandsbanki hf | 11.616.879 | 24.940.883 |
| Sértryggð skuldabréf Landsbanki hf | 29.421.486 | 28.337.791 |
| Skuldabréf Lánasjóður sveitarfélaga | <u>12.007.295</u> | 13.909.354 |
| Skuldabréf önnur sveitarfélög | 113.626 | 122.600 |
| Ríkisverðbréf | 9.326.139 | 46.918.698 |
| Skuldabréf fyrirtækja | 9.308.691 | 9.934.975 |
| Önnur verðbréf samtals | <u>92.780.097</u> | <u>144.118.395</u> |

Miðvikudaginn 5. júní nk. mun ÍL-sjóður halda útboð milli kl. 10:30 og 11:00 þar sem seld verða skuldabréf útgefin af Lánasjóði sveitarfélaga í eigu ÍL-sjóðs.

ÍL-sjóður stefnir að því að selja bréf í skuldabréfaflokknum LSS150434 fyrir 1.000 til 3.000 milljónir að nafnvirði. Niðurstaða útboðsins verður tilkynnt með opinberum hætti kl. 12:00 á útboðsdegi.

ÍL-sjóður hefur í dag lokið útboði þar sem boðin voru til sölu skuldabréf útgefin af Lánasjóði sveitarfélaga í eigu ÍL-sjóðs.

Tilboð að fjárhæð 6.311 m.kr. að nafnvirði bárust í flokkinn LSS150434, þar sem hreint verð var á bilinu 99,350 til 97,641, sem jafngildir ávöxtunarkröfu á bilinu 3,92% til 4,30%. Tilboðum að fjárhæð 3.065 m.kr. að nafnvirði var tekið á hreina verðinu 98,954 sem jafngildir 4,01% ! ávöxtunarkröfu.

Útgáfuáætlun lækkuð í 14-19 mja.

- Útgáfuáætlun var lækkuð í annað skipti á árinu í gær og er nú í 14-19 milljörðum.
- Gefin hafa verið út bréf fyrir 9,3 milljarða til þessa á árinu og aðeins 4 mánuðir eftir.



LÁNASJÓÐUR SVEITARFÉLAGA

