

10. mars 2023



# Ársuppgjör 2022

# Afkoma

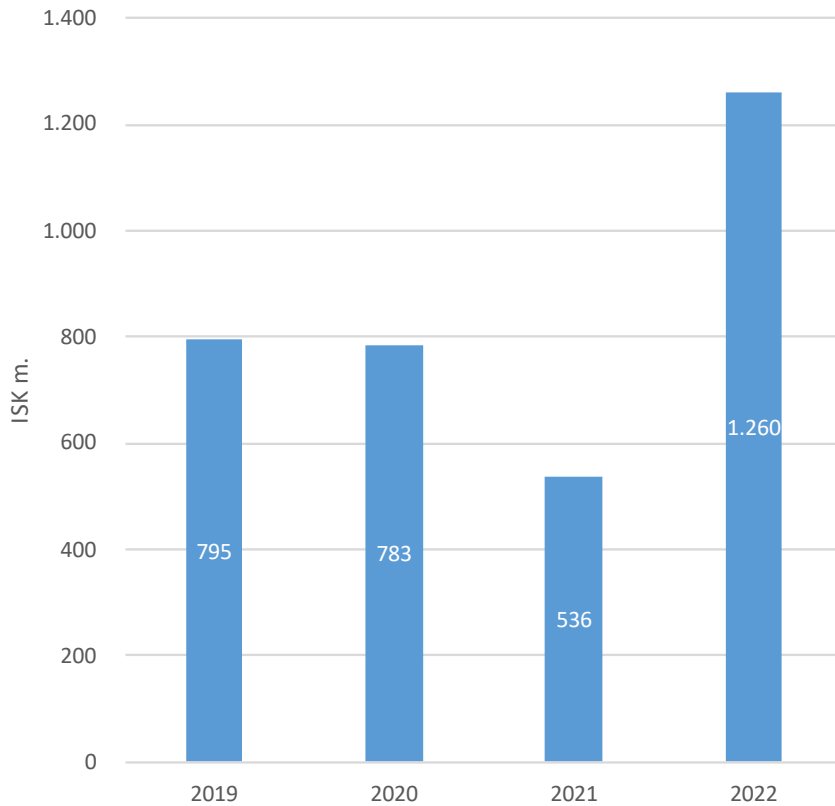
	2022 1.1.- 31.12	2021 1.1.- 31.12
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>		
Vaxtatekjur og verðbætur .....	17.885	10.487
Vaxtagjöld og verðbætur .....	(16.634)	(9.801)
<b>Hreinar vaxtatekjur samtals</b>	<b>1251</b>	<b>686</b>
<b>Aðrar rekstrartekjur</b>		
Hreinar tekjur af fjáreign tilgr. á gangv. ....	272	121
Hreinn gjaldeyrismunur .....	9	-14
Niðurfærsla útlána v. IFRS 9 .....	(2)	(5)
<b>Aðrar rekstrartekjur samtals</b>	<b>279</b>	<b>102</b>
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>	<b>1.530</b>	<b>788</b>
<b>Almennur rekstrarkostnaður</b>		
Laun og launatengd gjöld .....	119	113
Kostnaður vegna verðbréfaútgáfu .....	64	59
Árgjöld og eftirlitsgjöld FME .....	11	10
Annar rekstrarkostnaður .....	76	69
<b>Almennur rekstrarkostnaður samtals</b>	<b>270</b>	<b>251</b>
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>1.260</b>	<b>537</b>

Fjárhæðir eru í ISK m.

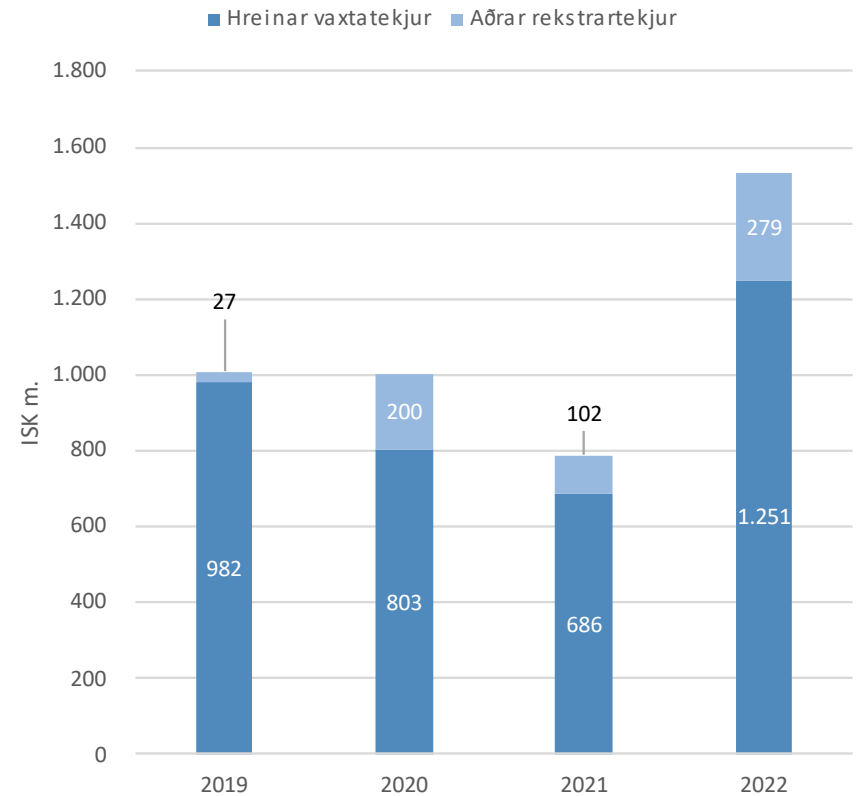
- Hreinar vaxtatekjur hækka um 82%
  - Hærri ávöxtun með jákvæðum verðtryggingarjöfnuði
  - Betri ávöxtun eigin fjár
- Aðrar rekstrartekjur hækka
  - Mun betri ávöxtun á lausafé
  - Jákvæður gjaldeyrismunur sökum veikari krónu
- Rekstrarkostnaður eykst um 7%
  - Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindinga
  - Aukinn rekstrarkostnaður vegna framkvæmda við húsnæði

# Afkoma síðustu ára

Hagnaður af reglulegri starfsemi



Rekstrartekjur



# Rekstrarkostnaður

	2022	2021
Skýringar 8, 9, 10 og 17:	1.1.- 31.12	1.1.- 31.12
Laun .....	83	85
Þar af stjórn og fr.kv.stjóri .....	41	38
Launatengd gjöld .....	7	7
Lífeyriskostnaður .....	29	22
<b>Samtals</b>	<b>119</b>	<b>113</b>
Kostnaður við verðbréfabréfaútgáfu .....	64	59
Þjónustusamn. við Samband Ísl. svf. ....	28	25
Sérfræðiþjónusta .....	5	3
Árgjöld og eftirlitsgjöld FME .....	11	10
Tölvur og tölvukerfi .....	9	12
Rekstur húsnæðis .....	12	13
Endurskoðun og tengd þjónusta .....	11	8
Ferðakostnaður .....	1	1
Annað .....	8	7
<b>Samtals</b>	<b>149</b>	<b>138</b>
<b>Samtals rekstrarkostnaður</b>	<b>268</b>	<b>252</b>

Fjárhæðir eru í ISK m.

- Aukin launakostnaður
  - Vegna gjaldfærslu lífeyrisskuldbindinga
- Verðbréfaútgáfa
  - Hærri kauphallargjöld
- Rekstur húsnæðis
  - Kostnaður við hönnun v/ framkvæmda 2021
- Væntingar til 2023
  - Gert er ráð fyrir aukin verðbólga setji þrýsting á flesta kostnaðarliði

# Efnahagur

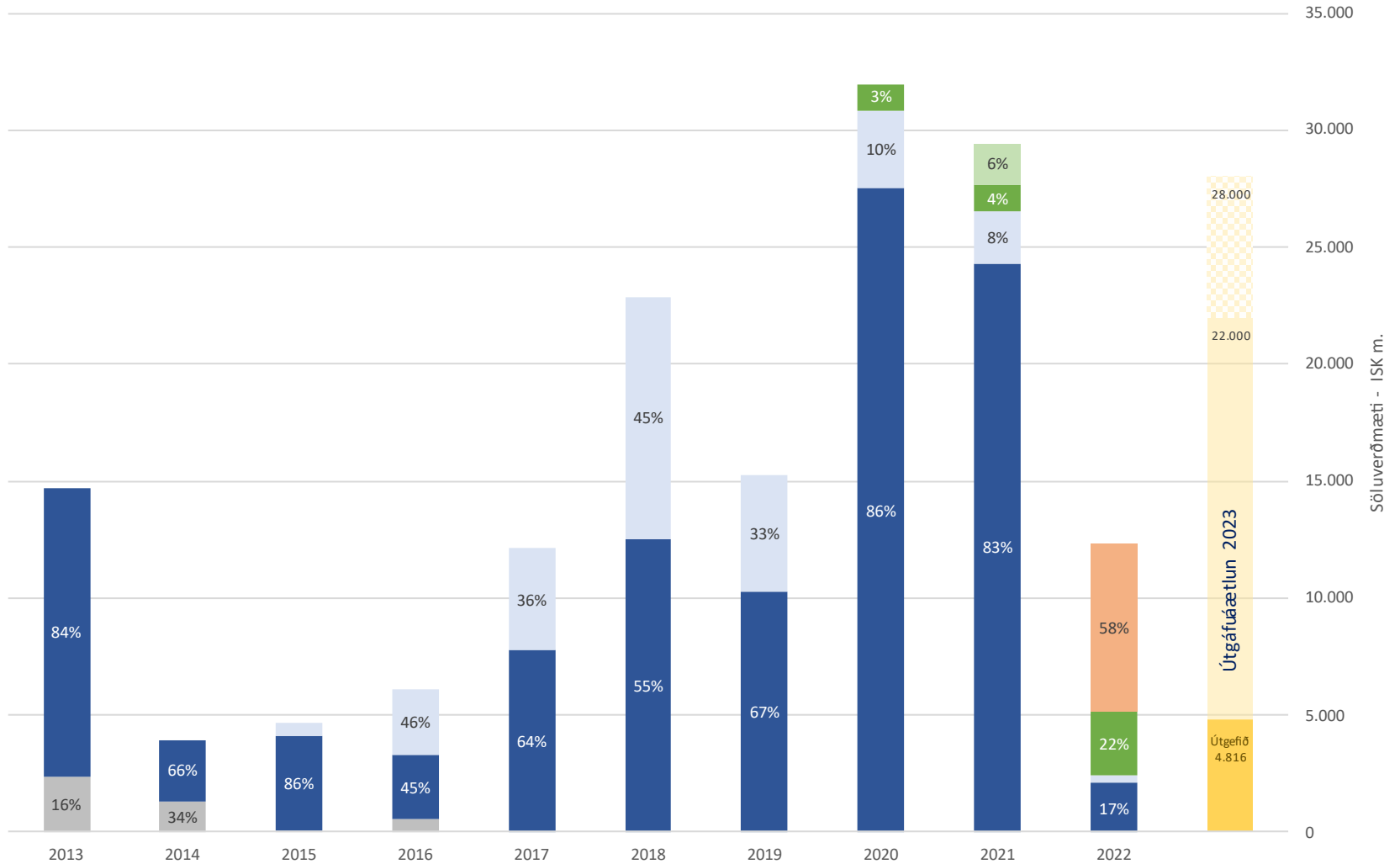
<b>Eignir</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar .....	7.334	7.210
Markaðsverðbréf og skuldabréf .....	265	167
Útlán og kröfur á lánastofnanir .....	2.863	788
Útlán og kröfur á viðskiptavini .....	170.087	159.877
Skammtímaútlán .....	142	0
Rekstrarfjármunir .....	70	38
Málsvarnarsjóður .....	15	8
Aðrar eignir .....	1	1
<b>Eignir samtals</b>	<b>180.775</b>	<b>168.089</b>
<b>Skuldir</b>		
Verðbréfaútgáfa .....	158.290	146.577
Aðrar langtímalántökur .....	1.283	1.363
Skammtímalántökur .....	227	447
Lífeyrisskuldbinding .....	107	93
Aðrar skuldir .....	13	9
<b>Skuldir samtals</b>	<b>159.920</b>	<b>148.489</b>
<b>Eigið fé</b>		
Hlutfé .....	5.000	5.000
Lögbundinn varasjóður .....	1.317	1.298
Annað eigið fé .....	14.541	13.299
<b>Eigið fé samtals</b>	<b>20.858</b>	<b>19.597</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>180.778</b>	<b>168.086</b>

Fjárhæðir eru í ISK m.

- Lausafé ávaxtað í ríkisbréfum, víxlum og á peningamarkaði
- Útlánasafn stækkar um 6%
- Aðrar langtímalántökur eru skuldir í evrum til erlendrar lánastofnunar
- Lánasjóðurinn seldi skuldabréf að fjárhæð ISK 12,3 ma að markaðsvirði í samanburði við ISK 29,4 ma árið 2021

# Skuldabréfaútgáfur

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

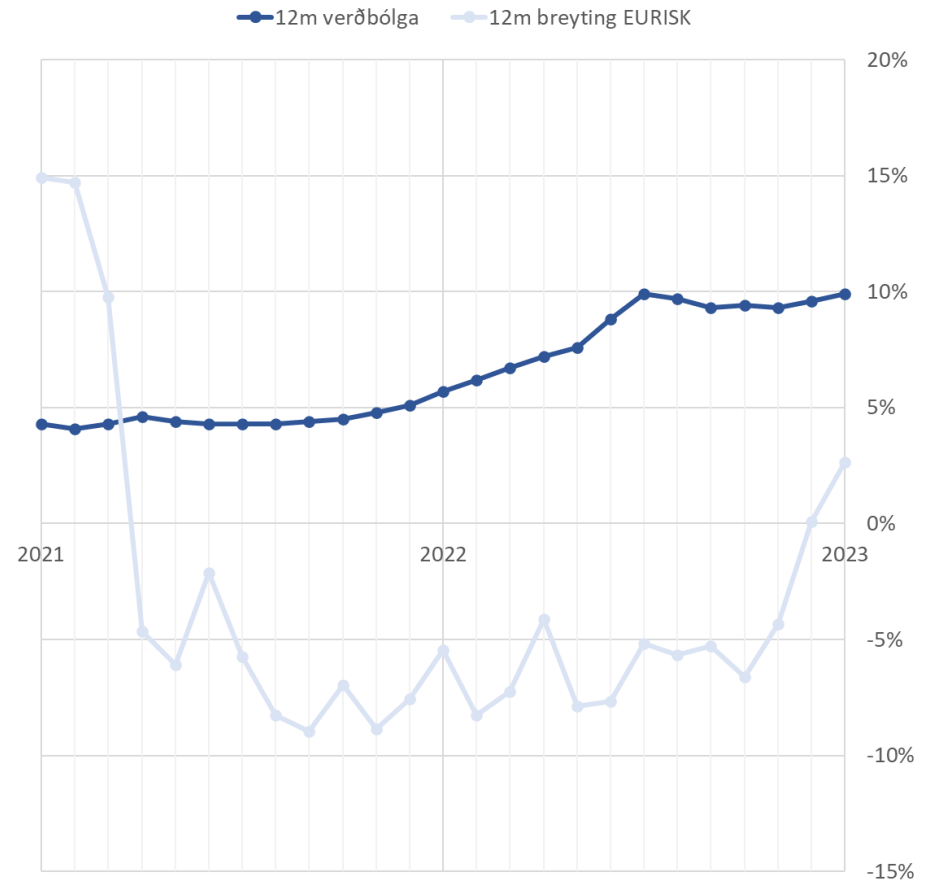


# Lausafjárstaða

- Laust fé er ávaxtað í ríkisbréfum, ríkisvixlum, lausafjársgjöldum 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 31.12.2022 í m.kr.	0-1 mánuðir	1 til 3 mánuðir	3 til 12 mánuðir	1 til 5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
<b>Fjáreignir</b>						
Útlán og kröfur á lánastofnanir .....	2.788	-	-	-	-	2.788
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar .....	3.000	3.510	200	723	-	7.433
Markaðsverðbréf og skuldabréf .....	5	-	14	279	-	298
Útlán og kröfur á viðskiptavini .....	319	3.067	16.623	60.905	120.132	201.046
<b>Samtals fjáreignir</b>	<b>6.112</b>	<b>6.577</b>	<b>16.837</b>	<b>61.907</b>	<b>120.132</b>	<b>211.565</b>
<b>Fjárskuldir</b>						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur .....	228	2.628	14.857	54.295	116.109	188.117
<b>Samtals fjárskuldir</b>	<b>228</b>	<b>2.628</b>	<b>14.857</b>	<b>54.295</b>	<b>116.109</b>	<b>188.117</b>
<b>Nettó eignir - skuldir</b>	<b>5.884</b>	<b>3.949</b>	<b>1.980</b>	<b>7.612</b>	<b>4.023</b>	<b>23.448</b>

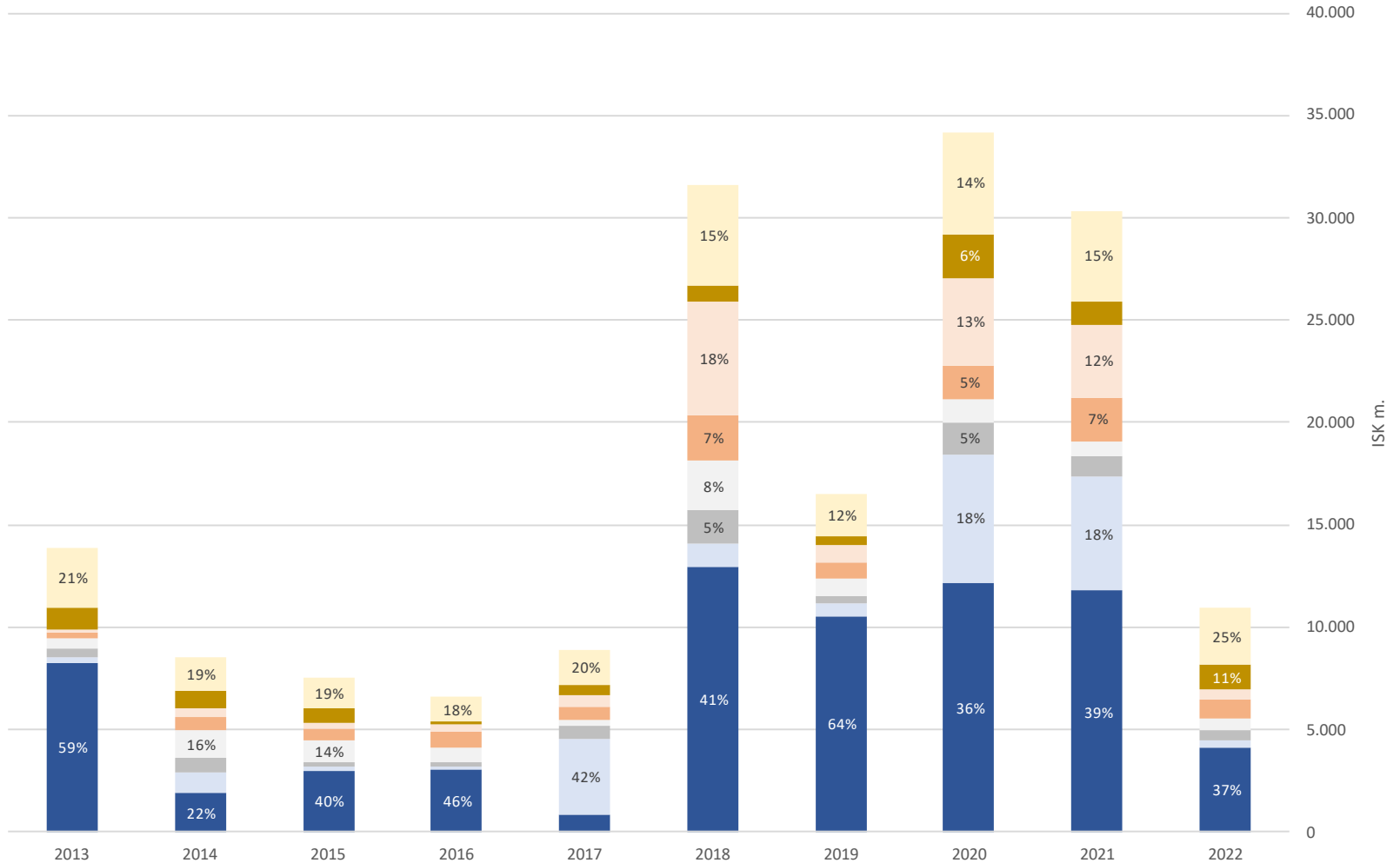
- Áhætta Lánasjóðsins gagnvart verðbólgu er markvisst varin með jákvæðum verðtryggingarjöfnum
- Í lok árs var verðtryggingarjöfnum sjóðsins 36% í hlutfalli af eigið fé en var að meðaltali 47% yfir árið í heild
- Gjaldeyrisjöfnum sjóðsins var sambærilegur milli ára og stóð í 1,5% af eigið fé í árslok 2022
- Vaxtaáhætta vegna fjáreigna á gangvirði var óveruleg í lok árs en 85% eigna á gangvirði hefur styttri meðaltíma en þrjá mánuði



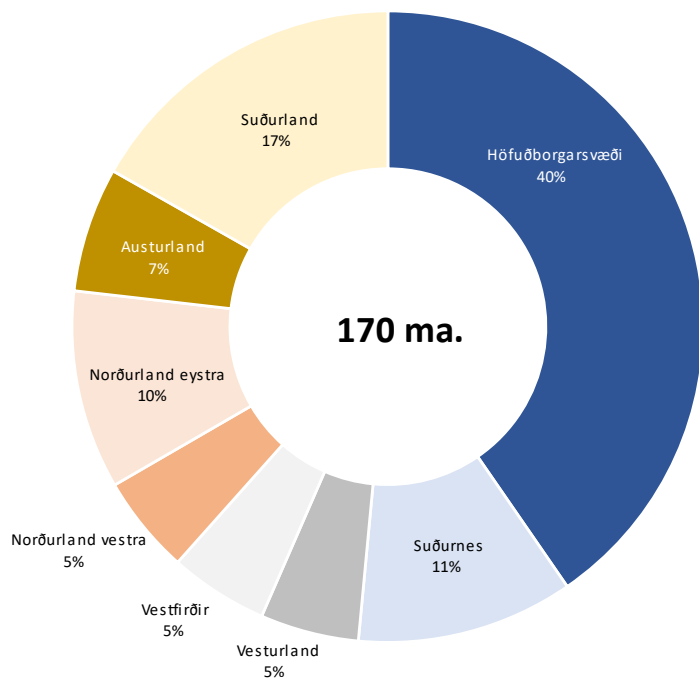


# Langtímalánveitingar

■ Höfuðborgarsvæði   ■ Suðurnes   ■ Vesturland   ■ Vestfirðir   ■ Norðurland vestra   ■ Norðurland eystra   ■ Austurland   ■ Suðurland



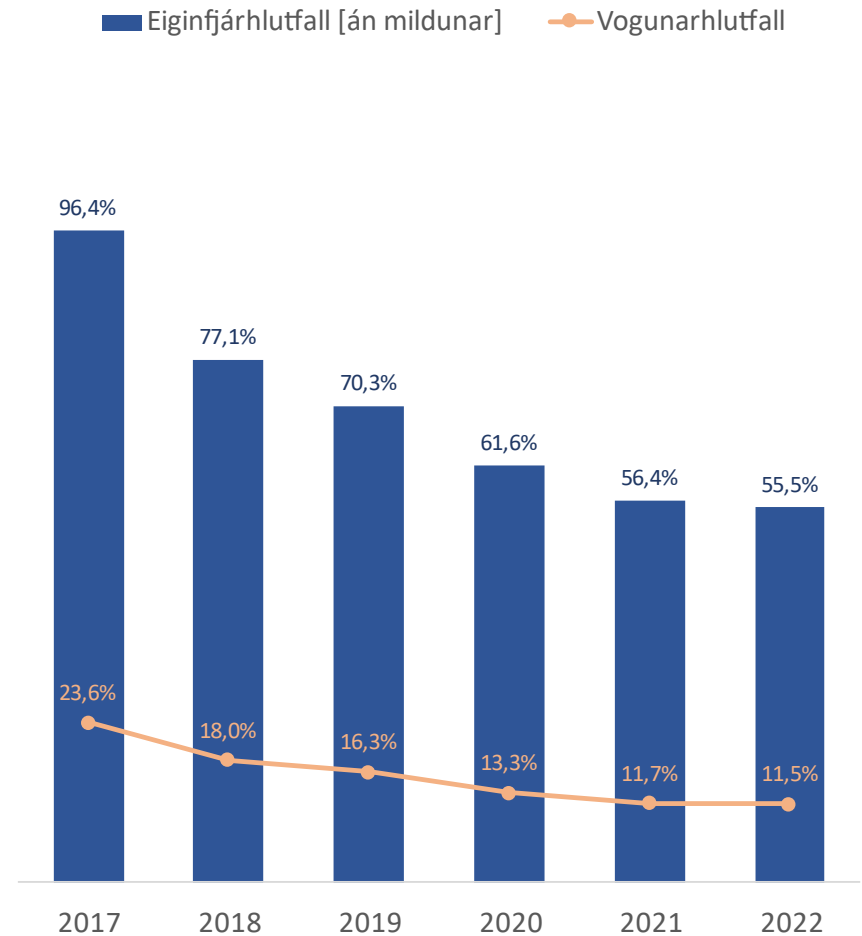
Útlánasafn í lok árs 2022



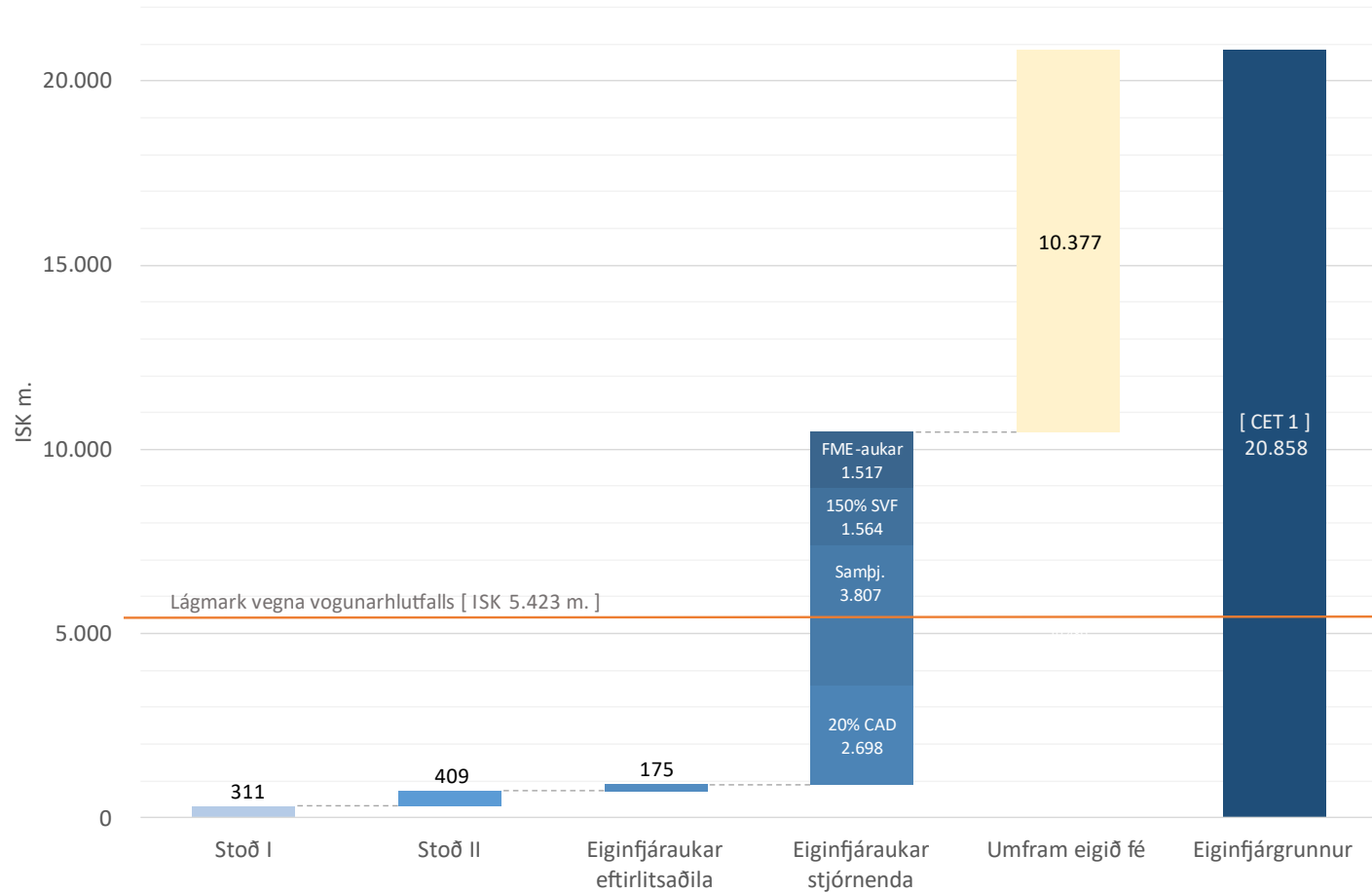
- Stærð útlánasafns er ISK 170 ma
- Góð landfræðileg dreifing
- Afborganir að meðaltali ISK 11 ma á ári næstu árin
- Græn lán fara vaxandi og eru um 10% allra lánveitinga síðustu 2ja ára
  - Helstu verkefni eru fráveituframkvæmdir og vottaðar byggingar
  - Stefnt að markvissri aukningu grænna lána á árinu 2023
  - Græn lán nema nú um 3% af lánasafni

# 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 537% í lok árs 2022 en var 630% árið áður.



# Eiginfjárkröfur \*



\* Byggt á áætluðum tölum.

# Söguleg ávöxtunarkrafa





LÁNASJÓÐUR SVEITARFÉLAGA

