



Árshlutauppgjör 30. júní 2021

Lánasjóður sveitarfélaga ohf.

26. ágúst 2021

Afkoma

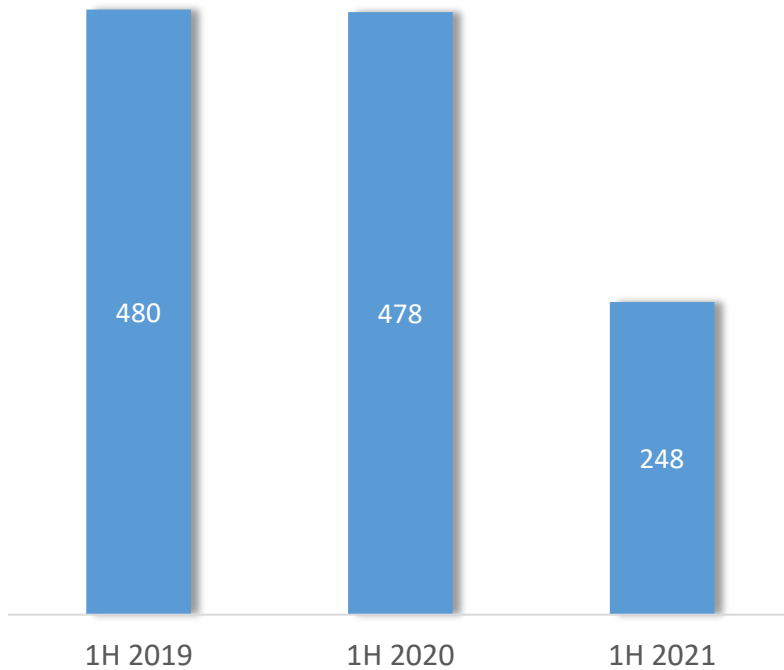
	2021 1.1.- 30.06	2020 1.1.- 30.06
Hreinar vaxtatekjur		
Vaxtatekjur og verðbætur	5.245	3.471
Vaxtagjöld og verðbætur	(4.905)	(3.042)
Hreinar vaxtatekjur samtals	341	429
Aðrar rekstrartekjur		
Hreinar tekjur af fjáreign tilgr. á gangv.	51	91
Hreinn gjaldeyrismunur	(23)	70
Niðurfærsla útlána skv. IFRS 9	-4	-3
Aðrar rekstrartekjur samtals	24	158
Hreinar rekstrartekjur	365	587
Almennur rekstrarkostnaður		
Laun og launatengd gjöld	48	43
Kostnaður vegna verðbréfaútgáfu	29	30
Árgjöld og eftirlitsgjöld FME	6	6
Annar rekstrarkostnaður	33	31
Almennur rekstrarkostnaður samtals	117	109
Hagnaður tímabilsins	248	478

Skýringar:

- Hreinar vaxtatekjur lækka með lækkandi vaxtastigi
- Neikvæður gjaldeyrismunur vegna styrkingar ISK
- Lægri tekjur af fjáreignum á gangvirði
 - Lausafjáreignir að miklu leyti í ríkisbréfum, PM innlánnum og lausafjárstöðum
- Launakostnaður eykst vegna fjölgunar starfsmanna
- Annar rekstrarkostnaður stöðugur

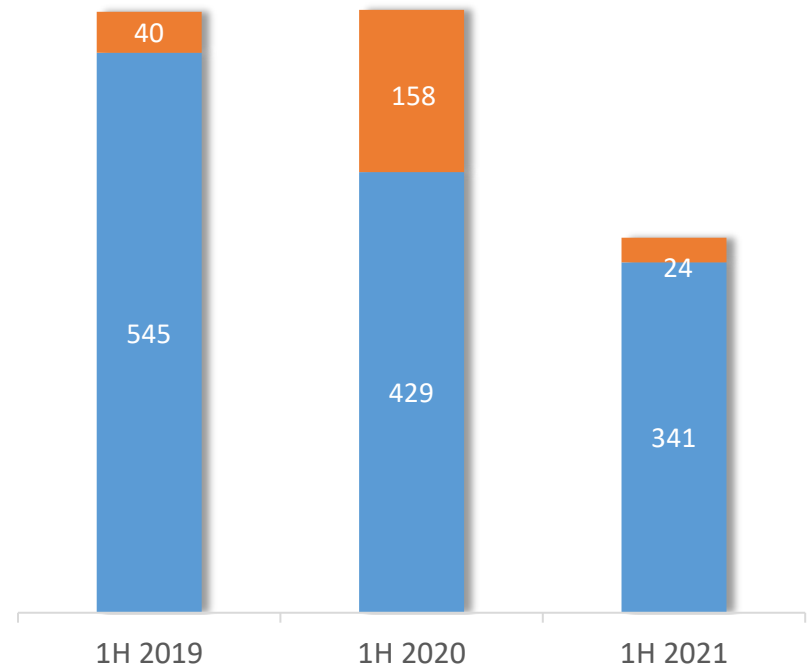
Afkoma

Hagnaður tímabilsins (m.kr.)



■ Hagnaður af reglulegri starfsemi

Rekstrartekjur (m.kr.)



■ Hreinar vaxtatekjur ■ Aðrar rekstrartekjur

Rekstrarkostnaður

	2021	2020
Skýringar 8, 9 og 10:	1.1.- 30.06	1.1.- 30.06
Laun	39	35
Þar af stjórn og frkvstjóri	18	18
Launatengd gjöld	3	3
Lífeyriskostnaður	5	5
Samtals	48	43
Kostnaður við skuldabréfaútgáfu	29	30
Þjónustusamn. við Samband Ísl. svf.	12	11
Sérfræðiþjónusta	3	5
Árgjöld og eftirlitsgjöld FME	6	6
Tölvur og tölvukerfi	4	4
Rekstur húsnæðis	4	2
Endurskoðun og tengd þjónusta	5	4
Ferðakostnaður	1	1
Annað	4	3
Samtals	68	66

Skýringar:

- Laun hækka
 - Fjölgun starfsmanna úr 3 í 4
- Kostnaður við verðbréfaútgáfu stöðugur
- Sérfræðiþjónusta minni á tímabilinu
- Rekstrarkostnaður stöðugur

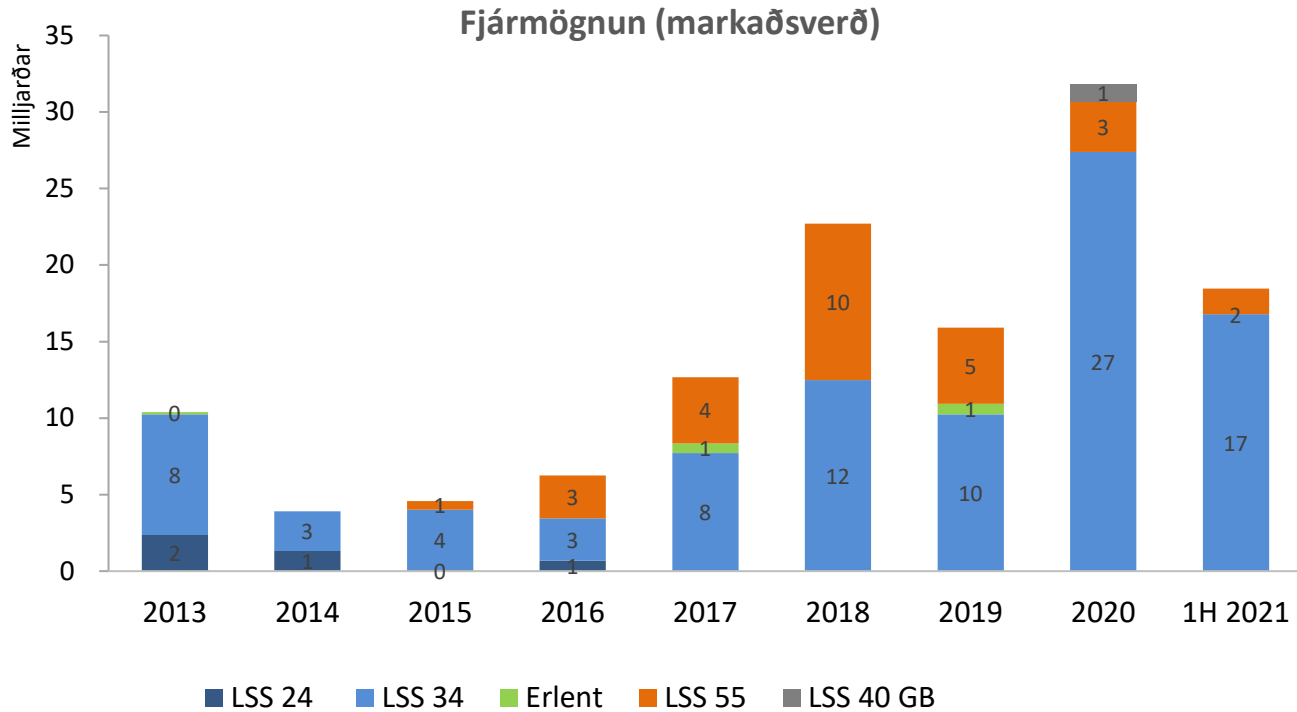
Efnahagur

Eignir	30.06.21	31.12.2020
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	3.835	3.031
Markaðsverðbréf og skuldabréf	2.904	448
Útlán og kröfur á lánastofnanir	288	4.349
Útlán og kröfur á viðskiptavini	152.429	135.712
Skammtímaútlán	0	10
Málsvarnarsjóður	8	0
Rekstrarfjármunir	42	42
Aðrar eignir	2	1
Eignir samtals	159.506	143.593
Skuldir		
Verðbréfaútgáfa	138.208	122.529
Aðrar langtímalántökur	1.409	1.501
Skammtímalántökur	482	404
Lífeyrisskuldbinding	86	88
Leiguskuldbinding	3	3
Aðrar skuldir	8	7
Skuldir samtals	140.196	124.532
Eigið fé		
Hlutafé	5.000	5.000
Lögbundinn varasjóður	1.287	1.271
Annað eigið fé	13.023	12.791
Eigið fé samtals	19.310	19.062
Skuldir og eigið fé samtals	159.506	143.593

Skýringar:

- Ríkisbréf og vixlar undirstaða ávöxtun lausafjár
 - Einnig sértryggð bréf og peningamarkaður
- Markaðsverðbréf og skuldabréf hækka
 - m.a. vegna hærri stöðu í lausafjárstöðum (var núll þann 31.12.20)
- Kröfur á lánastofnanir lækka
 - Há staða í PM innlánnum 31.12.21
- Veitt útlán 19,1 ma.kr.
- Aðrar langtímalántökur eru skuldir í evrum
- Verðbréfaútgáfa hækkar
 - skuldabréf seld fyrir 18,5 ma.kr. að markaðsvirði

Lántökur Lánasjóðsins



	Verðbréfaútgáfa sl. 12 mán (markaðsverð)			
	LS34	LS55	LS40 GB	Samtals
1H 21	16.780	1.688	0	18.468
2H 20	14.448	2.388	0	16.836
	31.228	4.076	0	35.304

Ný óverðtryggð skuldabréf

- Ný græn skuldabréf sem falla undir græna umgjörð Lánasjóðsins
- Óverðtryggt eingreiðslubríf með vöxtum
- Óverðtryggð lán henta sumum verkefnum vel
- Vilji til að auka fjölbreytni í lánaframboði til sveitarfélaga
- Sveitarfélögum býðst að greiða höfuðstól með einni greiðslu (parað við lántöku) eða á 1 eða 2 árum með auknu vaxtaálagi
- Lokagjalddagi: 28. ágúst 2029
- Árlegar greiðslur vaxta þann 28. ágúst ár hvert
- Fastir óverðtryggðir vextir 4,20%
- Útboð 18. ágúst 2021
 - Tilboð 2.862 m.kr. á bilinu 4,03% til 4,50%
 - Tilboðum tekið að nafnvirði 1.762 m.kr. @ 4,20%

CAD hlutfall

	30.6.2021	31.12.2020
Eiginfjárgrunnur		
Hlutfé	5.000.000.000	5.000.000.000
Lögbundinn varasjóður	1.250.000.000	1.250.000.000
Bundin óinnleyst gangvirðisbreyting	36.643.083	20.657.232
Annað eigið fé	13.023.494.235	12.791.145.381
Eiginfjárgrunnur samtals	<u>19.310.137.318</u>	<u>19.061.802.613</u>
Áhættugrunnur		
Útlánaáhætta	3.501.235.847	1.914.127.297
Markaðsáhætta	333.653.142	368.605.155
Rekstraráhætta	1.915.597.793	1.915.597.793
Áhættugrunnur samtals	<u>5.750.486.782</u>	<u>4.198.330.245</u>
Eiginfjárhlutfall		
Eiginfjárhlutfall	336%	454%

- Lánasjóðurinn nýtir sér mildunarákvæði við eiginfjárútreikninga vegna lögbundinnar sérstöðu sjóðsins. Samkvæmt 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 geta sveitarfélög veitt sjóðnum veð í tekjum sínum vegna lána sem það tekur hjá sjóðnum og vegna ábyrgða sem það veitir honum samkvæmt 1. og 2. mgr. 69.gr. sömu laga. Við beitingu mildunar fái umræddar áhættuskuldbindingar, að því marki sem veð er fyrir hendi, áhættuvog eins og íslenska ríkið, þ.e. 0% vegna lána í íslenskum krónum.
- Án mildunar væri eiginfjárhlutfall 54% þann 30. júní 2021 en 61% þann 31. desember 2020

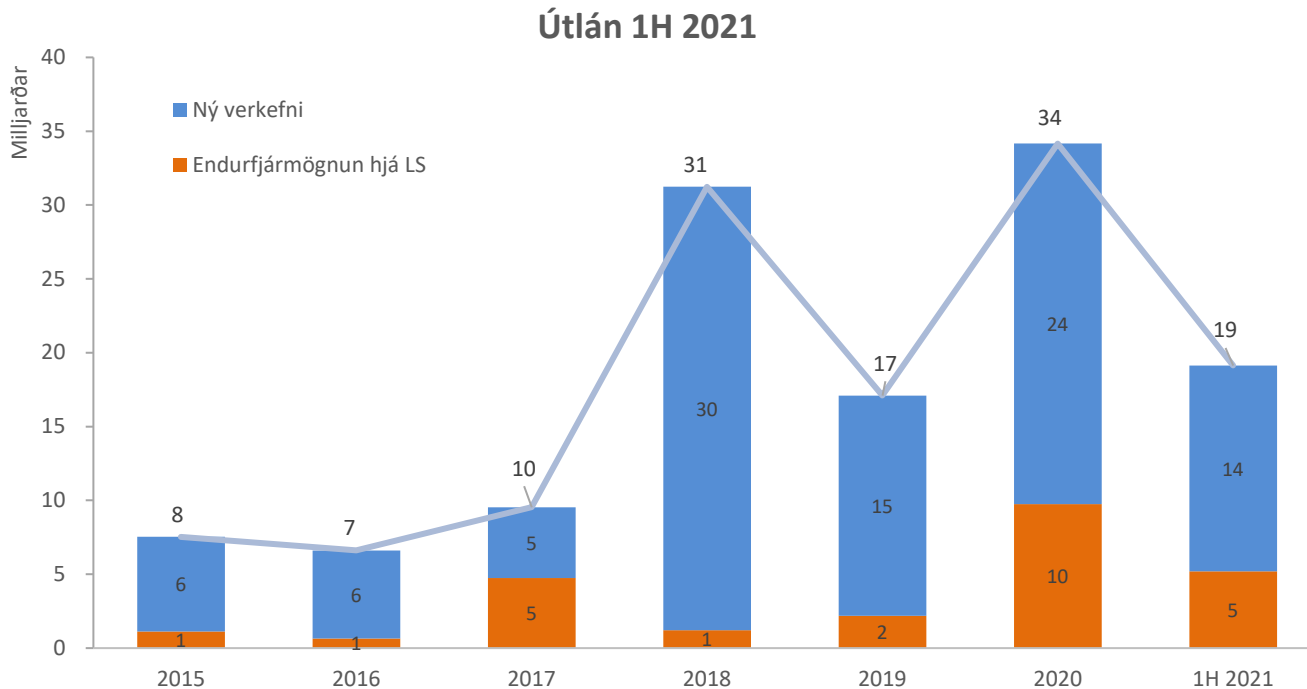
Gjaldeyrisáhætta

- Stefna Lánasjóðsins varðandi gjaldmiðlaáhættu er að gjaldeyrisjöfnuður sjóðsins taki mið af reglum Seðlabanka Íslands og skal sem unnt er vera í réttu hlutfalli við hlutfall erlendra eigna af efnahag.
- Erlendar eignir voru 1,1% af efnahag þann 30. júní en var 1,2% um sl. áramót
- Nettó gjaldeyrisstaða er 1,73% af eigið fé þann 30. júní
- Evran styrktist um 6% frá áramótum

Næmigreining gjaldmiðla í m.kr.	Styrking/veiking gjaldmiðils gagnvart íslensku krónunni	30.6.2021	31.12.2020
		Hagnaður eða tap	
EUR	(10%)	19	20
USD	(10%)	4	4
JPY	(10%)	4	4
CHF	(10%)	7	8
GBP	(10%)	1	1
Samtals		35	37

Þróun útlána

- Almennt aukin eftirspurn eftir fjármögnun hjá Lánasjóðnum, bæði vegna Covid-19 sem og ýmissa framkvæmda í sveitarfélögum landsins
- Hagstæðustu lánakjör í sögu sjóðsins hjálpa til
- Sveitarfélög leita til LS í langflestum tilfellum með fjármögnun



Lausafjárstaða

- LS hefur ekki aðgang að viðskiptum við Seðlabanka Íslands eftir 28. febrúar 2020. LS þarf engu að síður að uppfylla lausafjárreglur en ekki bindiskyldu
- Laust fé er nú ávaxtað í ríkisbréfum, ríkisvixlum, lausafjárjóstum og öðrum markaðsverðbréfum
- Stefna LS er að eiga nægt laust fé til að standa við skuldbindingar í a.m.k. 6 mánuði án þess að fá ný lán

Staða 30.6.2021 í m.kr.	0-1 mánuðir	1 til 3 mánuðir	3 til 12 mánuðir	1 til 5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Fjáreignir						
Útlán og kröfur á lánastofnanir	288	-	-	-	-	288
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	100	1.676	87	1.723	311	3.897
Markaðsverðbréf og skuldabréf	-	851	1.894	165	-	2.910
Útlán og kröfur á viðskiptavini	190	2.976	13.661	54.896	110.038	181.761
Samtals fjáreignir	578	5.503	15.642	56.784	110.349	188.856
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	482	2.297	13.525	51.521	108.285	176.110
Samtals fjárskuldir	482	2.297	13.525	51.521	108.285	176.110
Nettó eignir - skuldir	96	3.206	2.117	5.263	2.064	12.746



LÁNASJÓÐUR SVEITARFÉLAGA

