

SEÐLABANKI ÍSLANDS

Fjármálastöðugleiki 2022/2



Kynningarfundur

28. september 2022

Fjármálastöðugleiki í hnotskurn



Alþjóðlegar
efnahagshorfur
hafa versnað og
óvissa aukist,
einkum í Evrópu



Fasteignaverð er
hátt, eignum í
sölu fjölgar og
líkur á
leiðréttingu
verðs hafa aukist



Aukin skuldsetning
heimila samfara
hækkandi
vaxtastigi gæti
valdið auknum
vanskilum



Eiginfjárstaða
bankanna er sterk
og arðsemi af
reglulegum rekstri
hefur aukist



Vaxtaálag á
erlendum útgáfum
bankanna hefur
hækkað mikið og
markaðsaðstæður
eru krefjandi

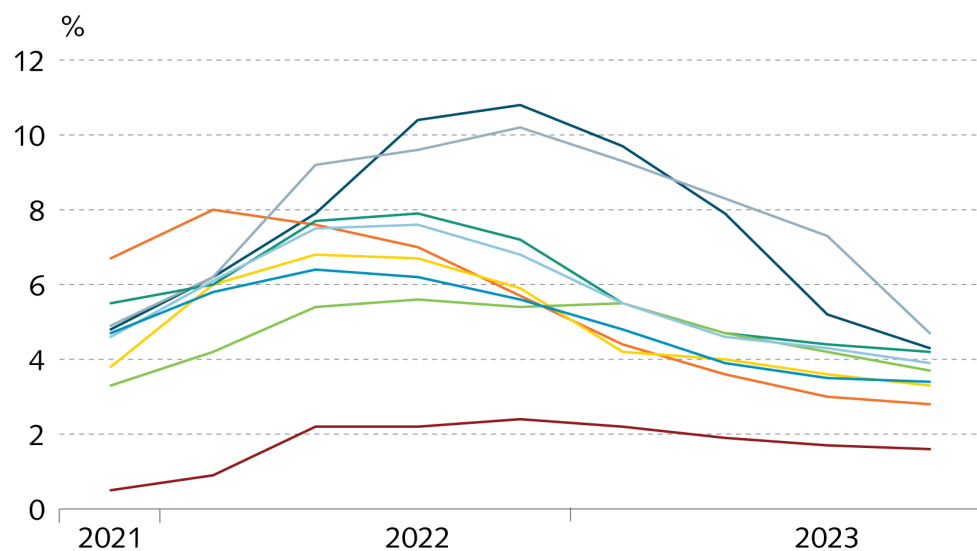


Tryggja þarf
netöryggi og
rekstrarsamfellu
innlendra
fjármálainnviða

Versnandi alþjóðlegar efnahagshorfur

- Aukin alþjóðleg verðbólga
- Miklar hækkanir á orkuverði

Verðbólguspá

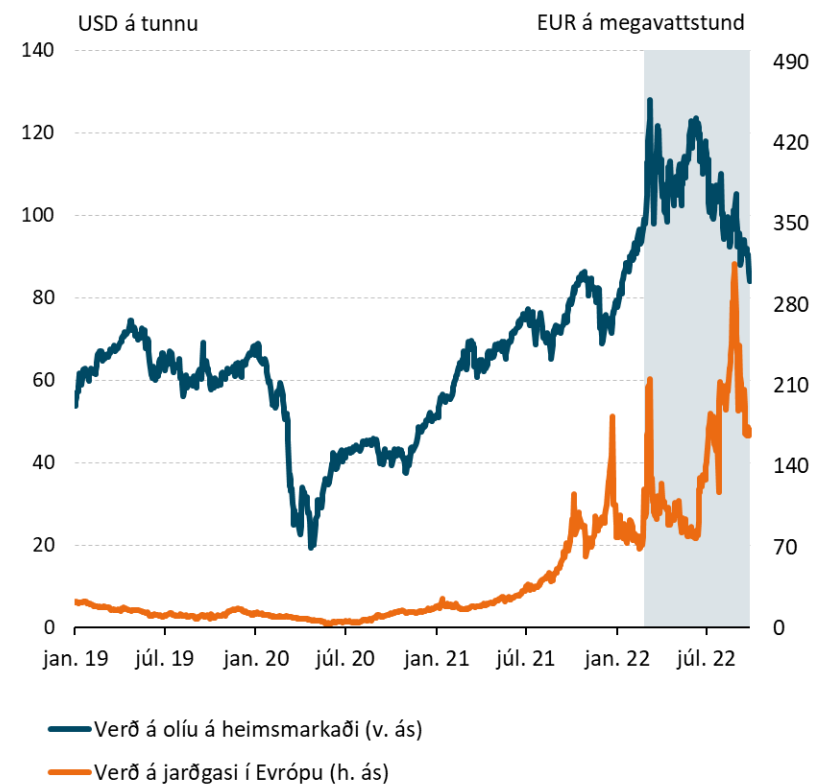


- Ísland (PM 2022/3)
- Bandaríkin
- Bretland
- Japan
- Ítalía
- Þýskaland
- Frakkland
- Evrusvæði
- Kanada

Heimildir: OECD, Seðlabanki Íslands.

Verð á olíu og jarðgasi¹

1. janúar 2019 - 26. september 2022



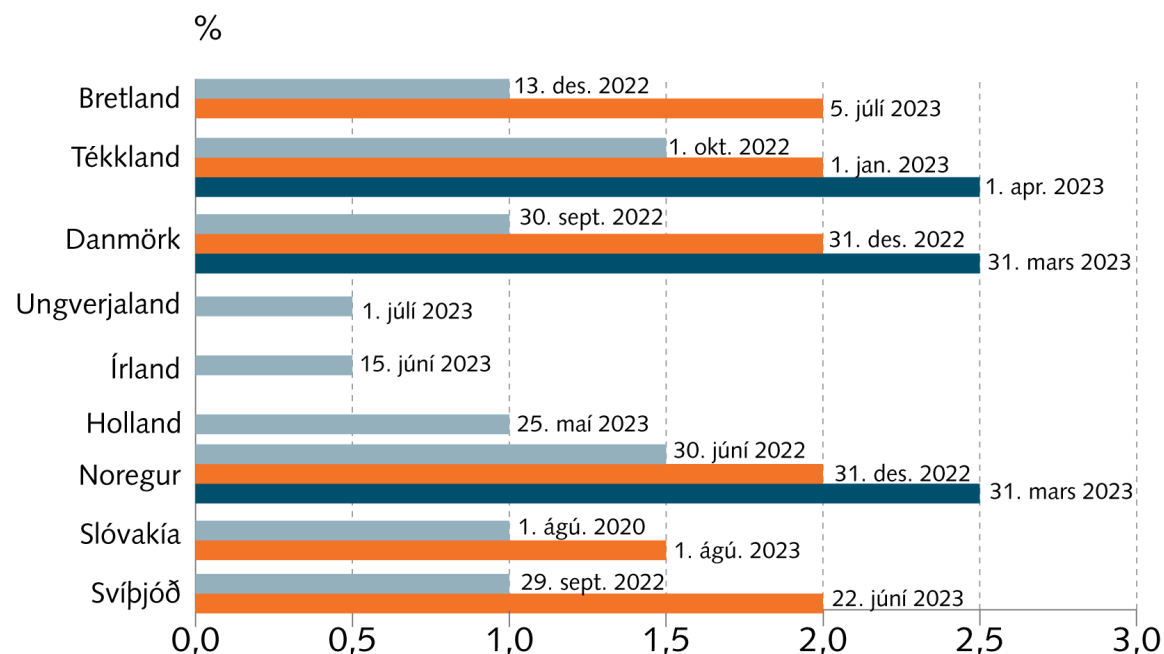
- Verð á olíu á heimsmarkaði (v. ás)
- Verð á jarðgasi í Evrópu (h. ás)

1. Brent verð á hráolíu. Skyggða svæðið sýnir tímabilið frá upphafi stríðsátaka í Úkraínu.
Heimild: Refinitiv Datastream.

Hert taumhald

- Þjóðhagsvarúðartækjum beitt í ríkari mæli
- Aðhaldsstig peningastefunnar hert til að ná böndum á verðbólgu

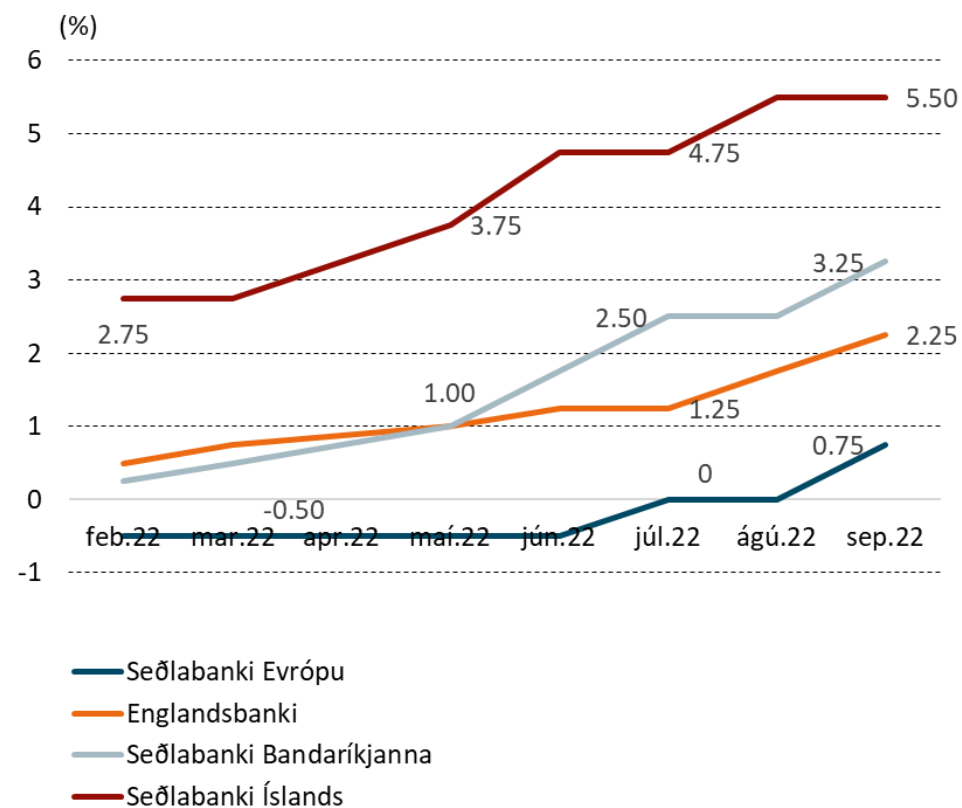
Hækkun á sveiflujöfnunarauka eftir löndum¹



1. Ákvörðun um hækkun sveiflujöfnunaraukans tekur gildi 12 mánuðum síðar, nema við sérstakar aðstæður. Dagsetningu gildistöku má sjá fyrir aftan súlurnar.

Heimildir: Englandsbanki, Evrópska kerfisáætturáðið.

Próun stýrivaxta á árinu



Heimildir: Seðlabanki Evrópu, Englandsbanki, Seðlabanki Bandaríkjanna, Seðlabanki Íslands

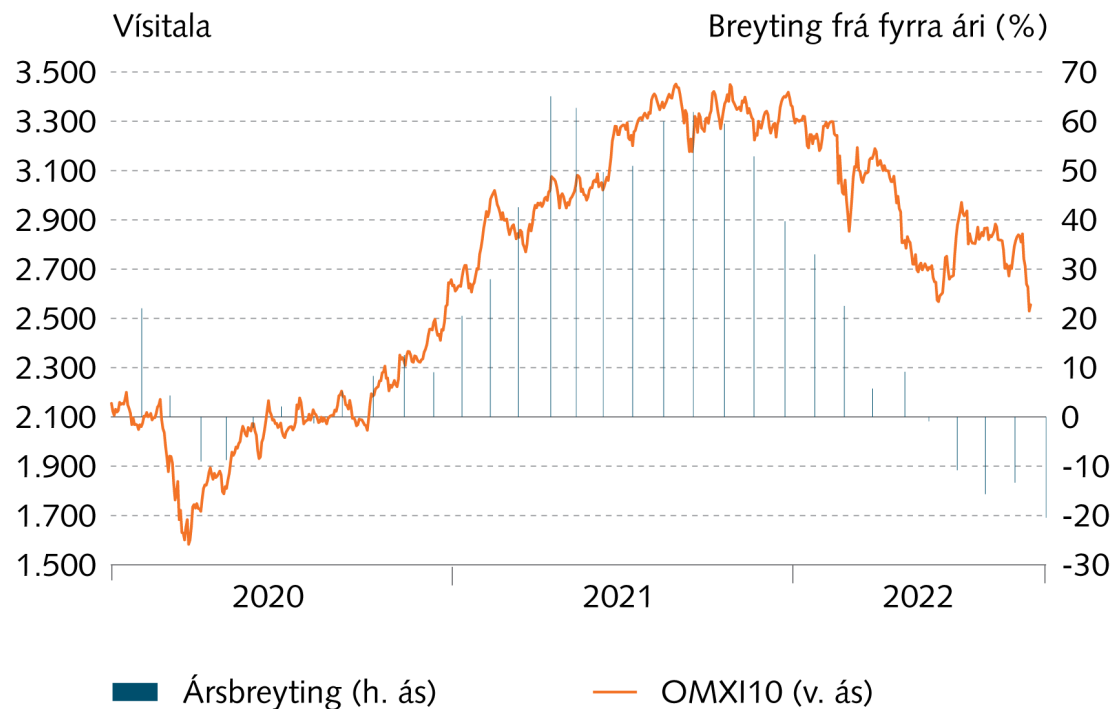
Verðlækkunar á mörkuðum



- OMXI10 hefur lækkað um tæplega 25% á árinu
- Sambærilegar lækkanir víðast hvar erlendis

Úrvalsvísitala íslenska hlutabréfamarkaðarins OMXI10

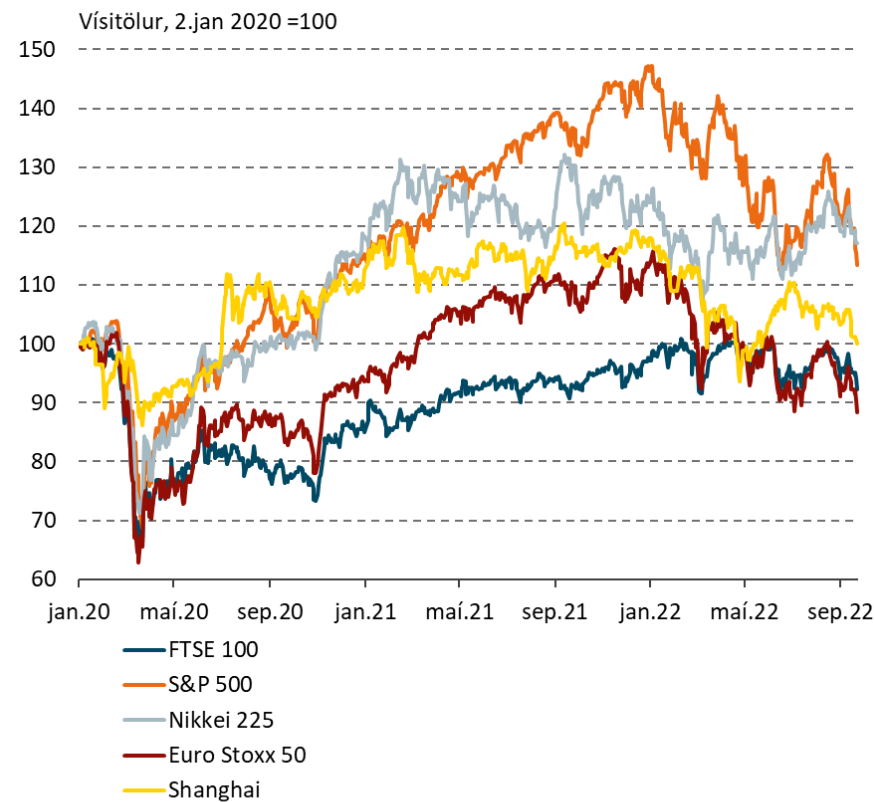
2. janúar 2020 - 23. september 2022



Heimild: Refinitiv Eikon.

Hlutabréfavísitölur

2. janúar 2020 - 23. september 2022

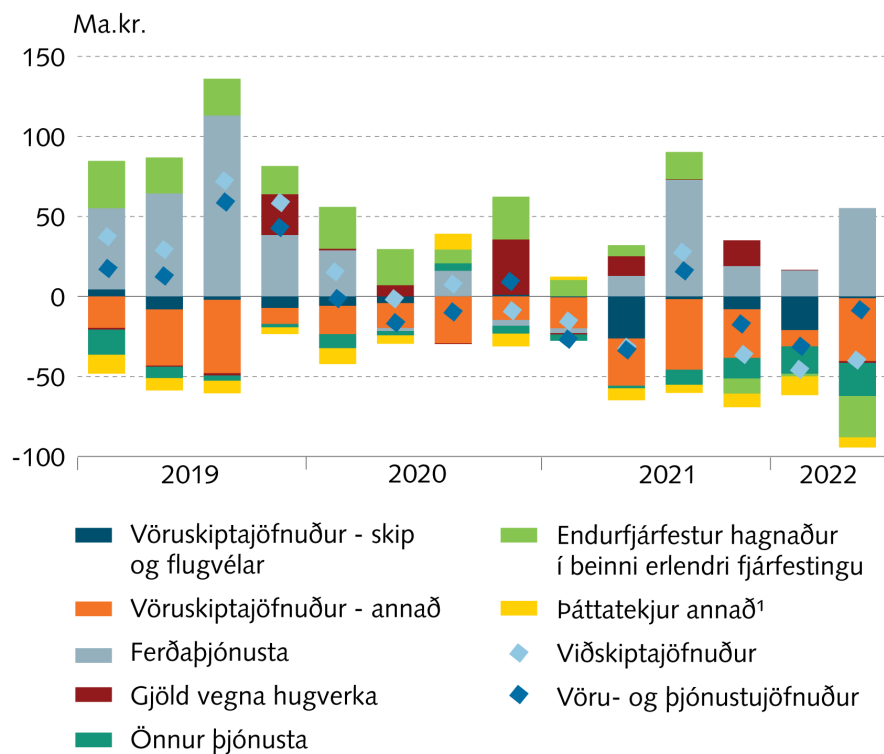


Heimild: Refinitiv Eikon.

Viðskiptahalli á fyrri ársþelmingi

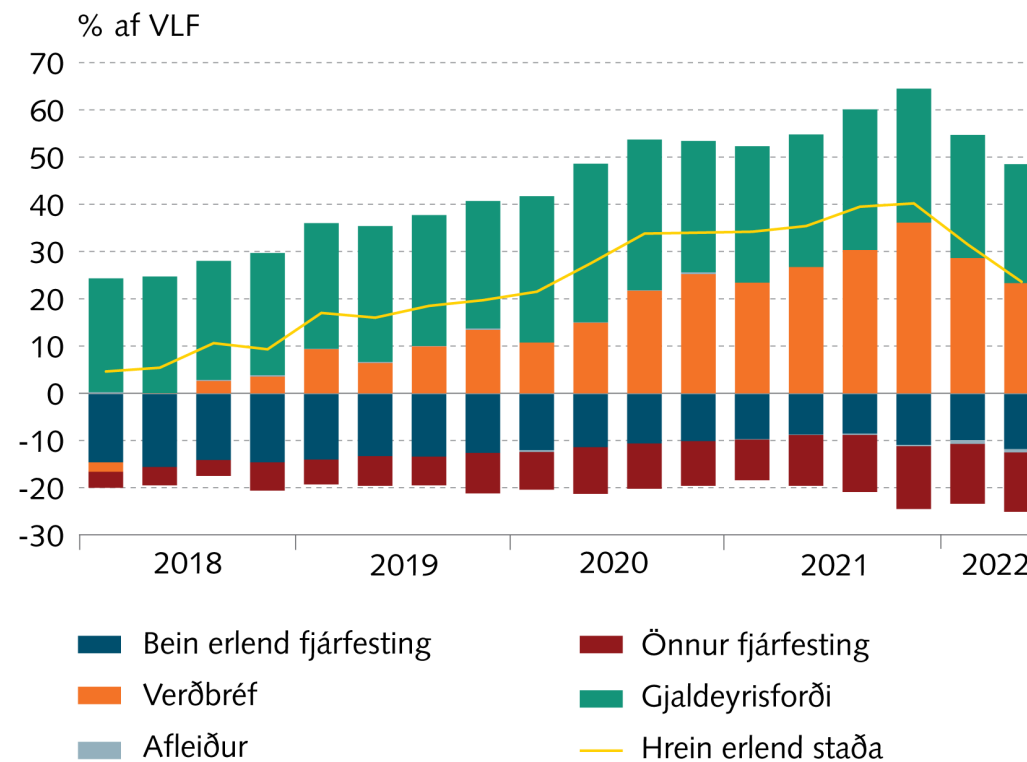
- Viðskiptahalli nam 84 ma.kr. á fyrri ársþelmingi
- Hrein erlend staða lækkaði um 16% af VLF á fyrri ársþelmingi, aðallega gengis- og verðbreytingar

Viðskiptajöfnuður



1. Aðrar frumþáttatekjur og rekstrarframlög.
Heimild: Seðlabanki Íslands.

Hrein erlend staða þjóðarbúsins



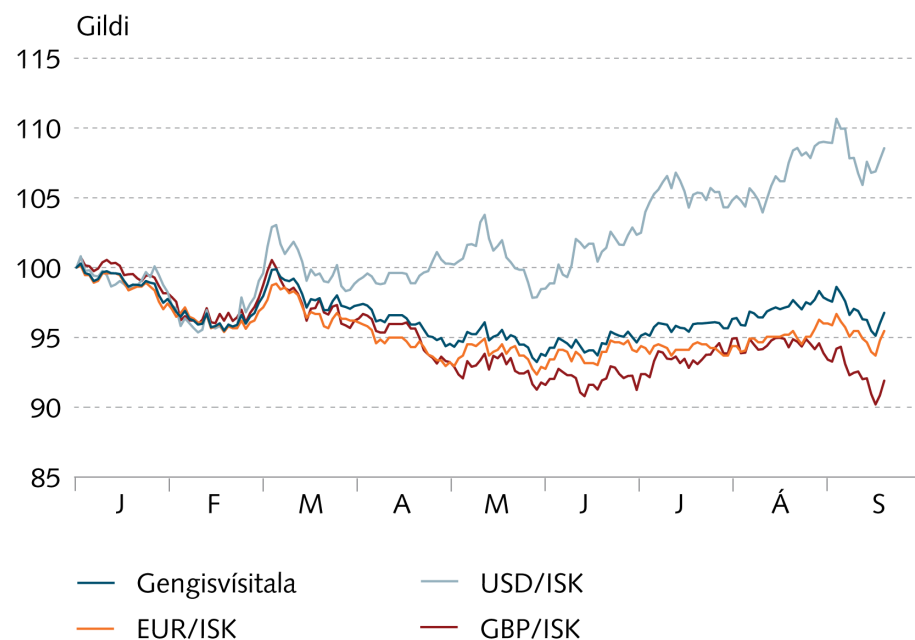
Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Rólegheit á gjaldeyrismarkaði í sumar

- Gengi krónunnar var tiltölulega stöðugt á mótí EUR í sumar en lækkaði á mótí USD
- Flökt var auk þess lítið en hefur hækkað lítillega í september og Seðlabankinn þurft að grípa inn í markaðinn með sölu á erlendum gjaldeyri

Þróun gengisvísitölunnar og gjaldmiðla með mest vægi í viðskiptavoginni¹

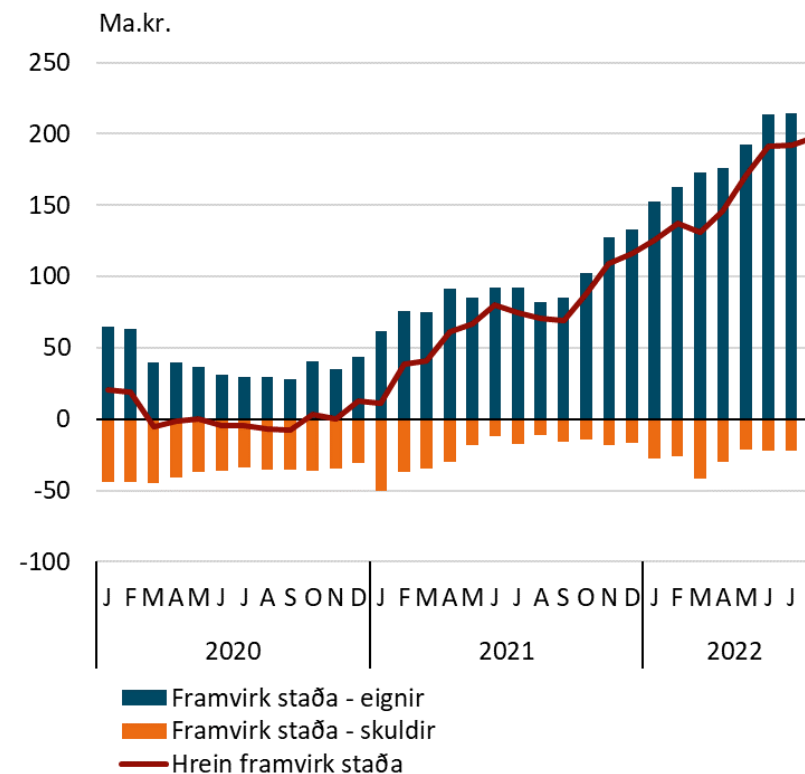
3. jan. 2022 = 100



1. Viðskiptavog þröng (1%). Vogir EUR (45,5%), USD (11,8%), GBP (10,9%).

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Framvirk gjaldeyrisstaða viðskiptabanka þar sem krónan er í samningi á mótí erlendum gjaldmiðli

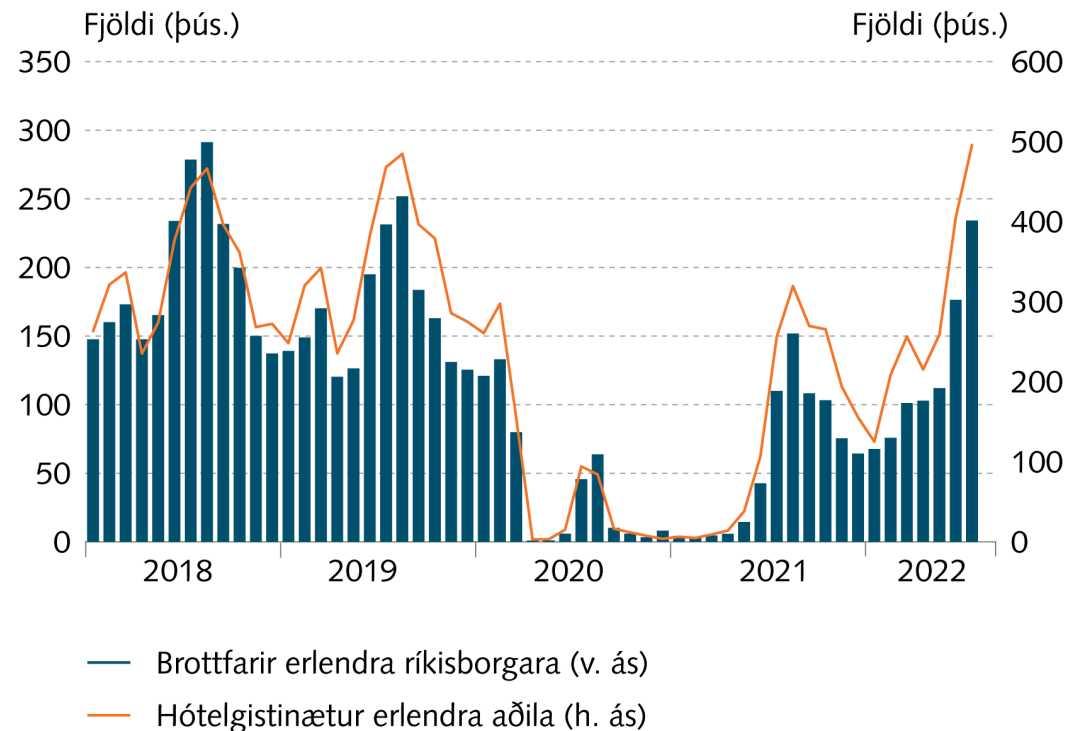


Heimild: Seðlabanki Íslands.

Mikill gangur í ferðapjónustu

- Ferðamannafjöldi frá apríl til ágúst var sambærilegur við sömu mánuði 2019
- Hægt hefur á útlánavexti KMB til ferðapjónustu - í lok júní sl. mældist ársvöxturinn 3,7%

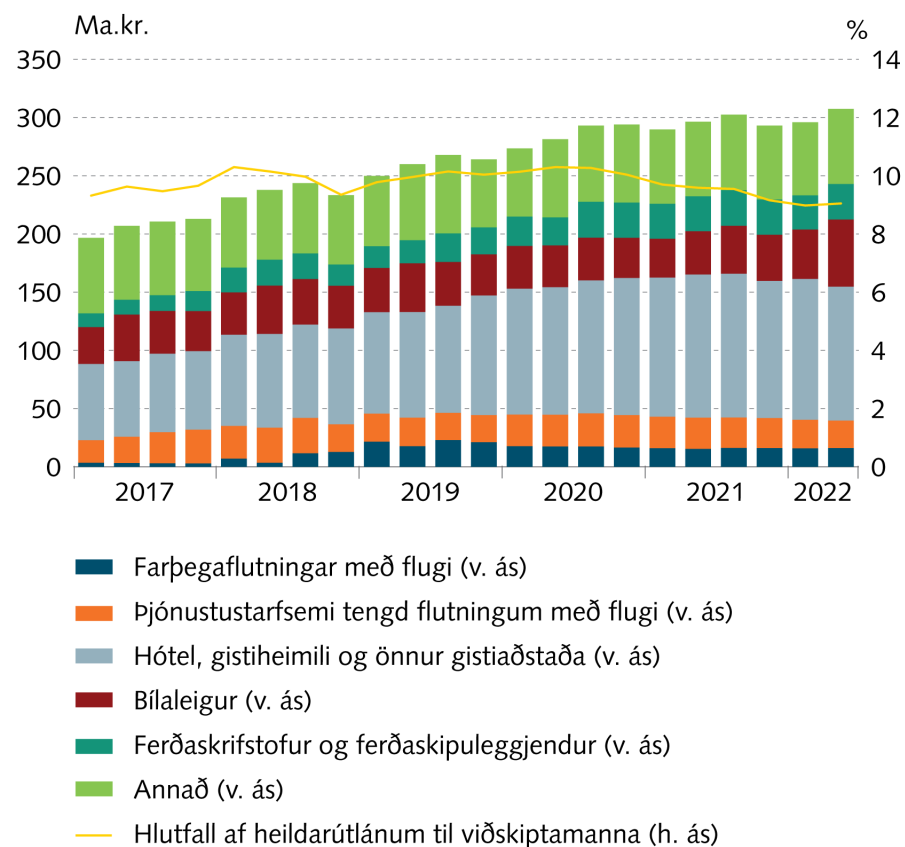
Brottfarir erlendra ríkisborgara frá Keflavíkurflugvelli og hótalgistinætur



— Brottfarir erlendra ríkisborgara (v. ás)
 — Hótalgistinætur erlendra aðila (h. ás)

Heimildir: Ferðamálastofa, Hagstofa Íslands, Isavia.

Útlán KMB til ferðapjónustu



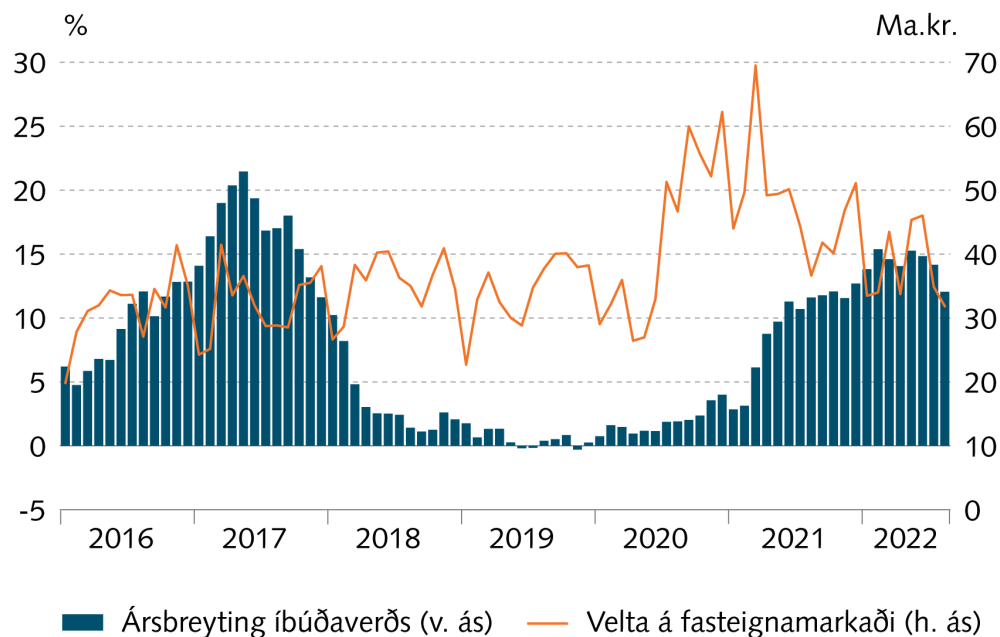
■ Farþegaflutningar með flugi (v. ás)
 ■ Þjónustustarfsemi tengd flutningum með flugi (v. ás)
 ■ Hótel, gistiheimili og önnur gistaðstaða (v. ás)
 ■ Bílaleigur (v. ás)
 ■ Ferðaskrifstofur og ferðaskipuleggjendur (v. ás)
 ■ Annað (v. ás)
 — Hlutfall af heildarútlánnum til viðskiptamanna (h. ás)

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Fyrstu merki um kólnun á íbúðamarkaði

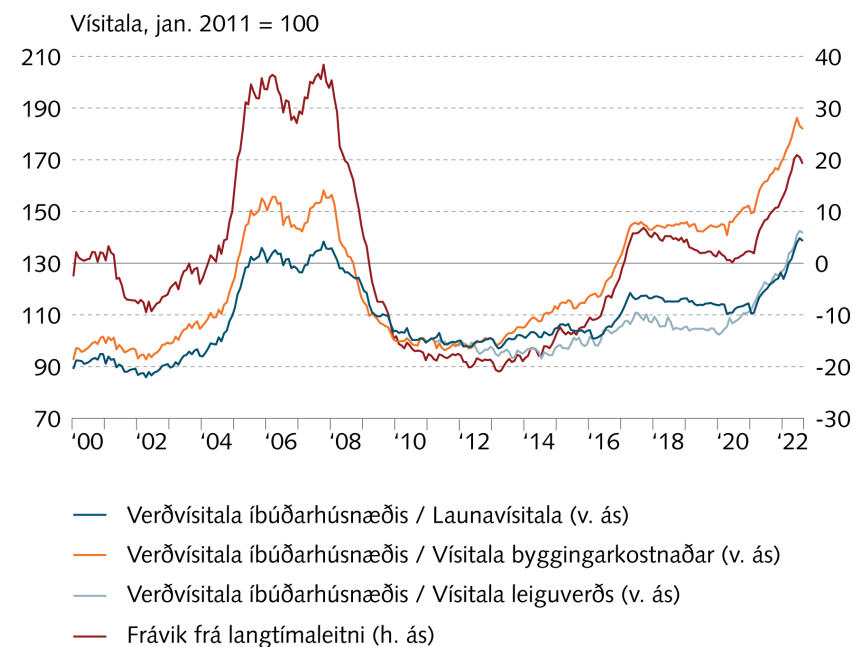
- Árshækkun vísitölu íbúðaverðs mældist 12,1% að raunviði í ágúst sl.
 - Hratt hefur dregið úr hækkun vísitölu milli mánaða og framboð aukist
- Líkur á leiðréttingu hafa aukist enn frekar
 - Vísitala íbúðaverðs mældist 19% yfir leitni í ágúst sl.

Raunverð íbúða og velta á höfuðborgarsvæðinu¹



1. Velta á fasteignamarkaði á föstu verðlagi desember 2021.
 Heimildir: Hagstofa Íslands, Þjóðskrá Íslands, Seðlabanki Íslands.

Íbúðaverð á höfuðborgarsvæðinu og ákvarðandi þættir¹



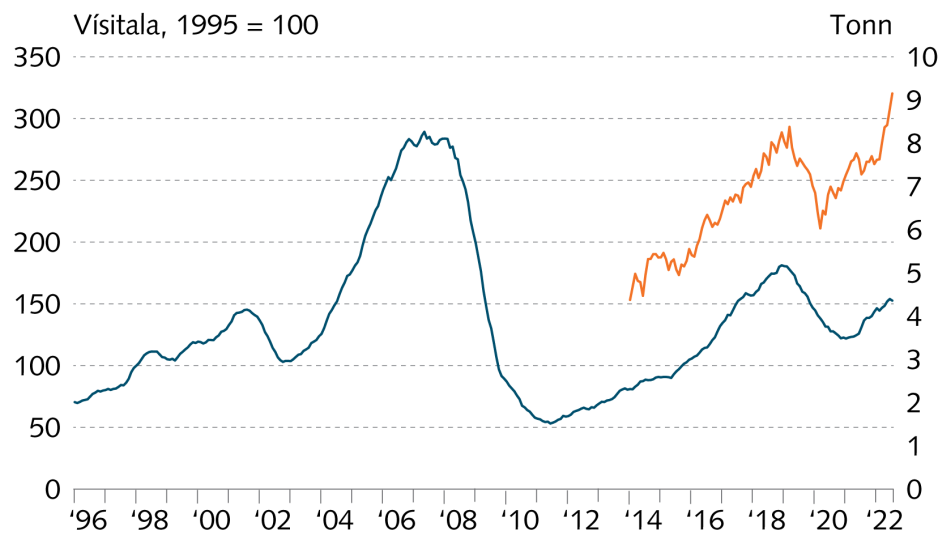
1. Langtímaleitni metin út frá verðvísitölu íbúðarhúsnæðis á höfuðborgarsvæðinu, raunvirt með vísitölu neysluverðs. Leitni er fundin með Hodrick-Prescott-síu með $\lambda = 32.400.000$, í samræmi við Ravn, M.O. og Uhlig, H. (2002). Notes on adjusting the Hodrick-Prescott filter for the frequency of observations. Review of Economics and Statistics.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Þjóðskrá Íslands, Seðlabanki Íslands.

Mikil umsvif í byggingargeiranum

- Á fyrstu sex mánuðum ársins jókst velta í byggingargeiranum um nærri fimmtung að raunvirði frá sama tímabili í fyrra
- Fjöldi nýrra fullbúinna íbúða mun að líkindum dragast nokkuð saman í ár frá fyrri árum
 - Búist við fjölgun aftur á næsta ári

Sementssala og innflutningur byggingarefna¹

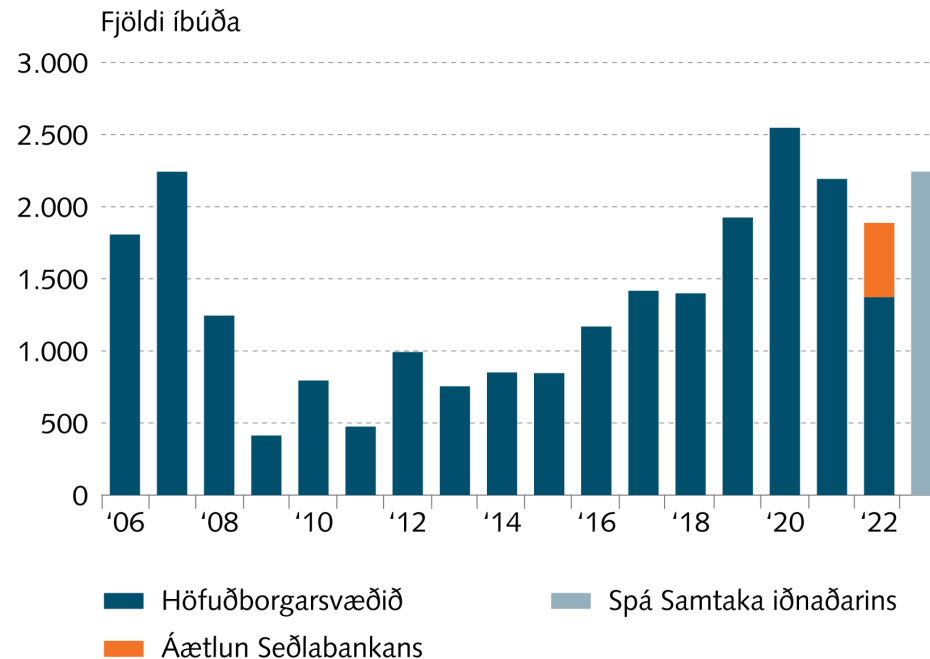


— Sementsala (v. ás)
— Innflutningur byggingarefna (h. ás)

1. 12 mánaða hlaupandi meðaltal sementssölu og innflutnings á timbri, krossvið, spóna- og byggingarplötum, steypustyrktarjáni og þakjárni.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Fjöldi íbúða eftir byggingarári¹



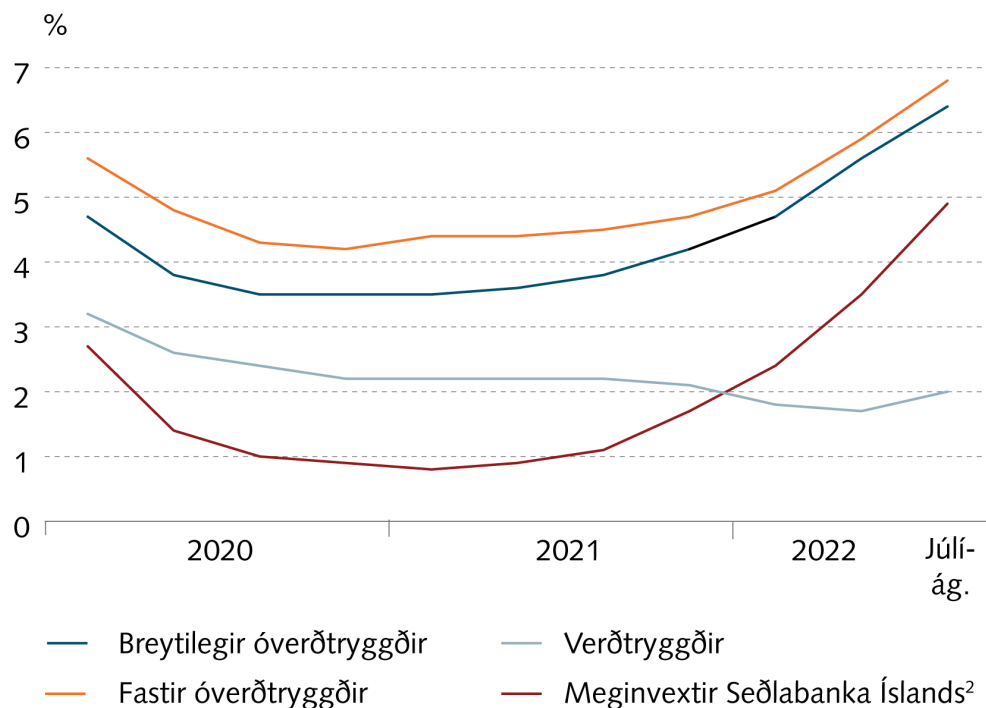
1. Fullbúnar íbúðir eru taldar sem íbúðir á matsstigi 7 og 8. Fjöldi fyrir árið 2022 í heild er metinn út frá fjölda íbúða sem lokið var að byggja um miðjan september.

Heimildir: Samtök iðnaðarins, Þjóðskrá Íslands, Seðlabanki Íslands.

Íbúðaverð gæti lækkað á komandi mánuðum

- Vegnir meðalvextir nýrra óverðtryggðra fasteignalána hafa aukist hratt á síðustu ársfjórðungum
- Íbúðaverð er tekið að lækka að nafnvirði í nokkrum löndum
 - Hækkun vaxta skýrir að stórum hluta kólnun á íbúðamörkuðum erlendis

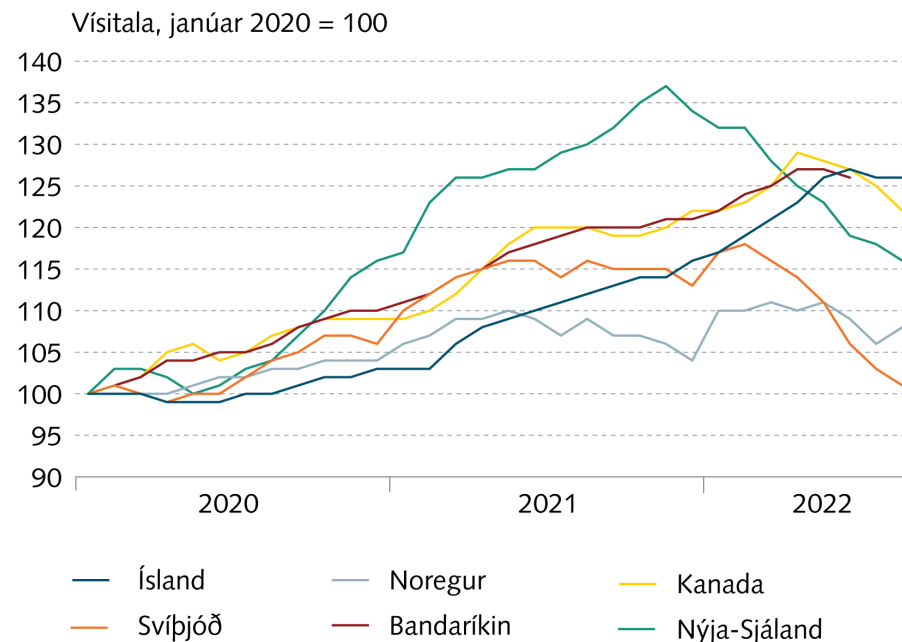
Vegnir vextir nýrra fasteignalána til neytenda¹



1. Byggt á gögnum frá KMB og HMS, en einnig 9 stærstu lífeyrissjóðum frá ágúst 2020. 2. Meðaltal meginvaxta yfir hvern ársfjórðung.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Raunverð íbúðarhúsnæðis í völdum löndum¹



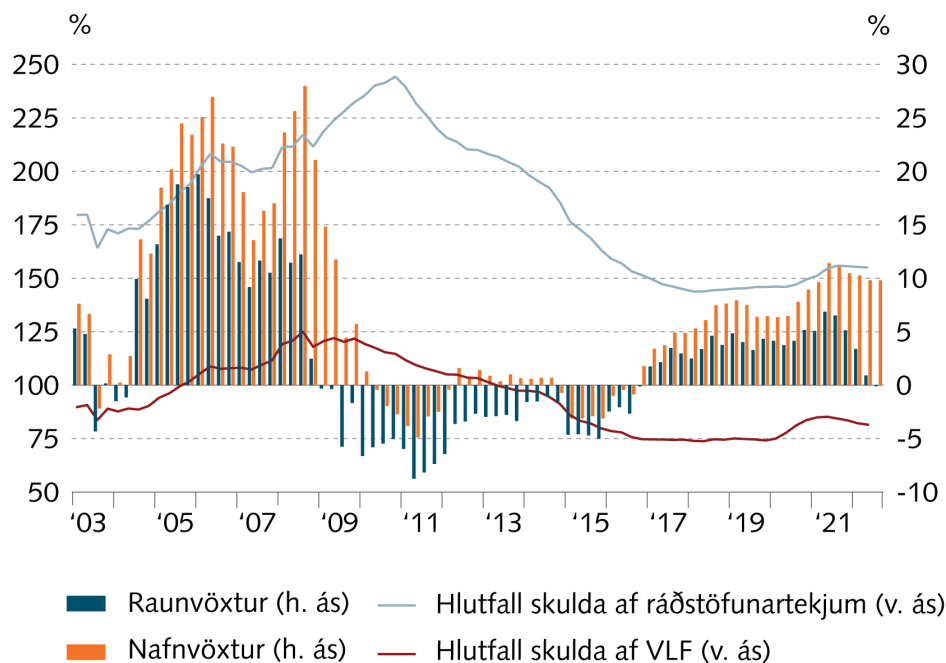
1. Vísitölur fyrir Bandaríkin (mælir breytingar á verði sérbýlis) og Kanada eru Case-Shiller-vísitölur. Vísitala neysluverðs í Nýja-Sjálandi birtist ársfjórðungslega og því eru gildi fyrir júlí og ágúst 2022 raunvirt m.v. vísitölu neysluverðs á öðrum ársfjórðungi, annars er línulega brúað þar sem mælingar vantar. Ekki er hægt að tryggja fulla samantarhæfni milli vísitalna ólíkra landa.

Heimildir: Eiendom Norge, Macrobond, Teranet, U.S. Federal Housing Finance Agency, Valueguard, Þjóðskrá Íslands, Seðlabanki Íslands.

Hægt hefur á skuldavexti heimila

- Raunvöxtur skulda heimila var -0,1% í júlí en nafnvöxtur 9,8%
- Hærri vextir og hertar kröfur um lánþegaskilyrði hafa haldið aftur af eftirspurn íbúðalána
- Hlutföll skulda heimila á móti landsframleiðslu og ráðstöfunartekjum lækkuðu milli ársfjórðunga
- Hlutur verðtryggðra lána fer vaxandi í nýjum fasteignalánum til neytenda

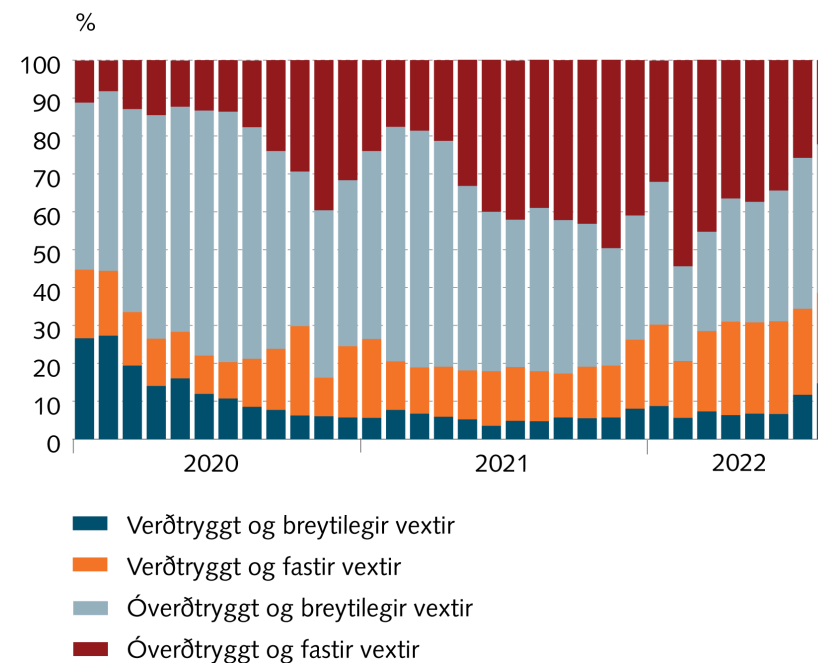
Próun skulda heimila¹



1. Skuldir heimila við innlend fjármálafyrirtæki. Gögn á 3F 2022 fyrir skuldavöxt eru fyrir júlí. Ráðstöfunartekjur á 2F 2022 eru byggðar á mati Seðlabankans.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Tegund nýrra fasteignalána til neytenda¹



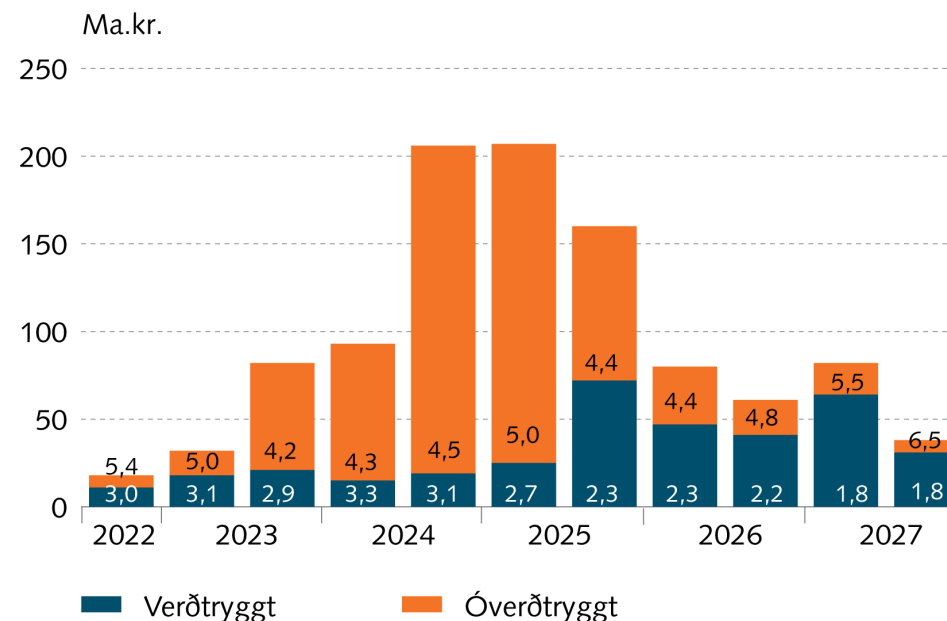
1. Hlutfallsleg skipting nýrra fasteignalána KMB og HMS til neytenda eftir tegundum. Frá ágúst 2020 ná tölur einnig til stærstu lífeyrissjóða. Bráðabirgðatölur fyrir ágúst 2022.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Endurskoðun vaxta

- Tæplega 600 ma.kr. af óverðtryggðum lánnum með fasta vexti á endurskoðun frá júlí 2023 til loka árs 2025
- Tæplega 255 ma.kr. af verðtryggðum lánnum með fasta vexti á endurskoðun frá júlí 2025 til ágúst 2027

Fjárhæð íbúðalána með vaxtaendurskoðun á næstu árum og vegnir vextir þeirra¹



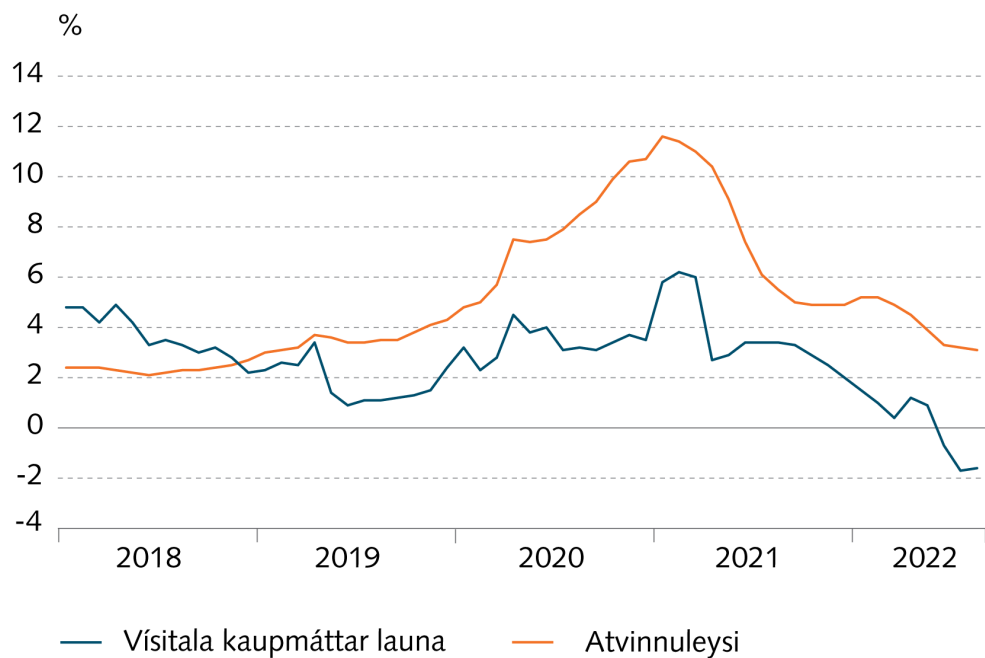
1. Myndin sýnir fjárhæð fasteignalána með fasta vexti sem munu koma til vaxtaendurskoðunar á næstu árum. Gögn ná til fasteignalána til neytenda veittra af KMB, HMS og 9 stærstu lífeyrissjóðum. Miðast við stöðu útlána í lok ágúst 2022. Tölur í súlum sýna vegna vexti viðkomandi lánsfjárhæðar.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Staða heimila sterk en greiðslubyrði hækkar

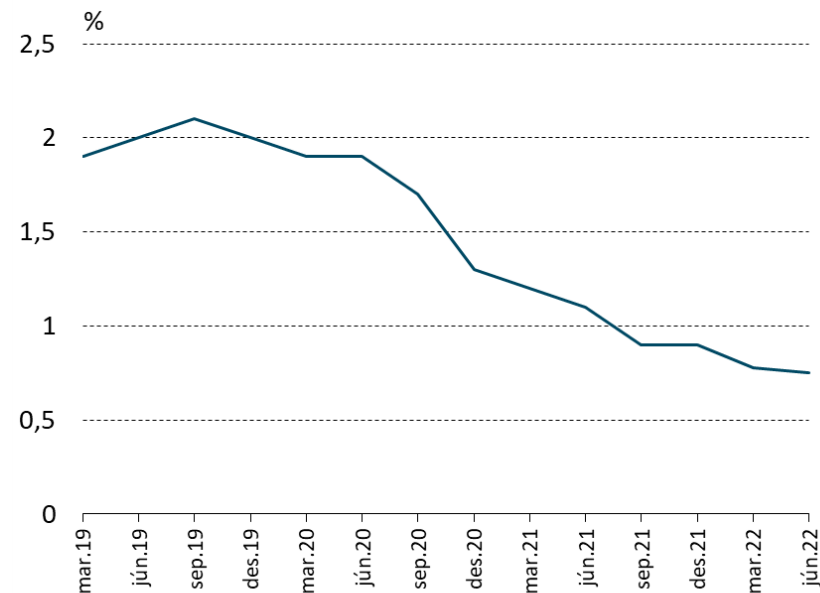
- Atvinnuleysi var 3,1% í ágúst. Laun fara hækkingu en ársbreyting vísitölu kaupmáttar hefur mælst neikvæð frá júní
- Vanskil heimila við KMB lækkuðu lítillega milli fjórðunga og var vanskilahlutfallið tæp 0,8% í lok 2. ársfjórðungs
- Greiðslubyrði heimila fer hækkingu með hækkingu vaxtastigi
- Eigið fé hefur aukist hjá heimilum sem eiga fasteign

Vísitala kaupmáttar launa og atvinnuleysi¹



1. Ársbreyting vísitölu kaupmáttar launa.
Heimildir: Hagstofa Íslands, Vinnuálagstofnun.

Vanskilahlutfall útlána KMB til heimila



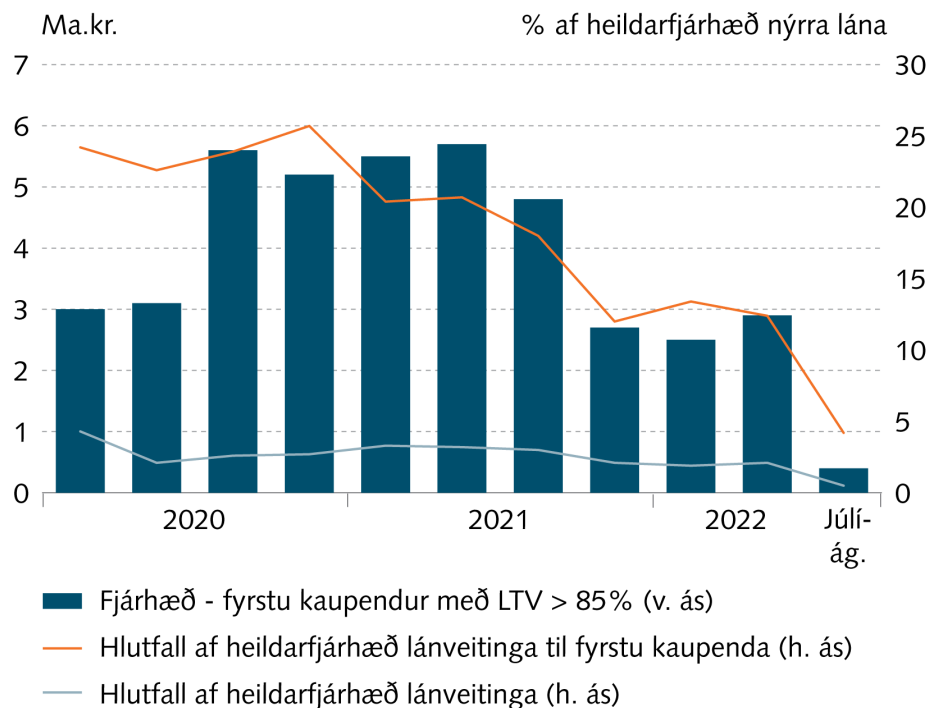
1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. Vanskilahlutfall er reiknað skv. staðli EBA.

Heimild: Seðlabanki Íslands

Lánþegaskilyrðin farin að hafa áhrif

- Jákvæð áhrif á útlánagæði
- Takmarka áhættusama skuldsetningu heimila

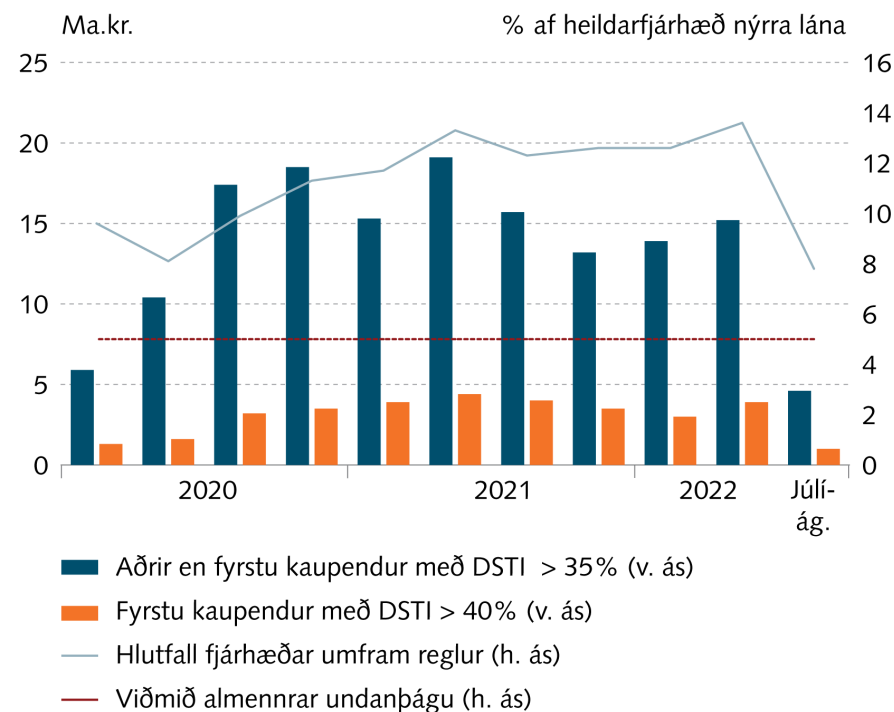
Ný fasteignalán til fyrstu kaupenda með háa veðsetningu¹



1. Byggt á gögnum frá KMB og HMS, en einnig 9 stærstu lífeyrissjóðum frá ágúst 2020. Nýjustu gildi eru bráðabirgðagögn.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Áhrif reglna um hámark greiðslubyrðar¹

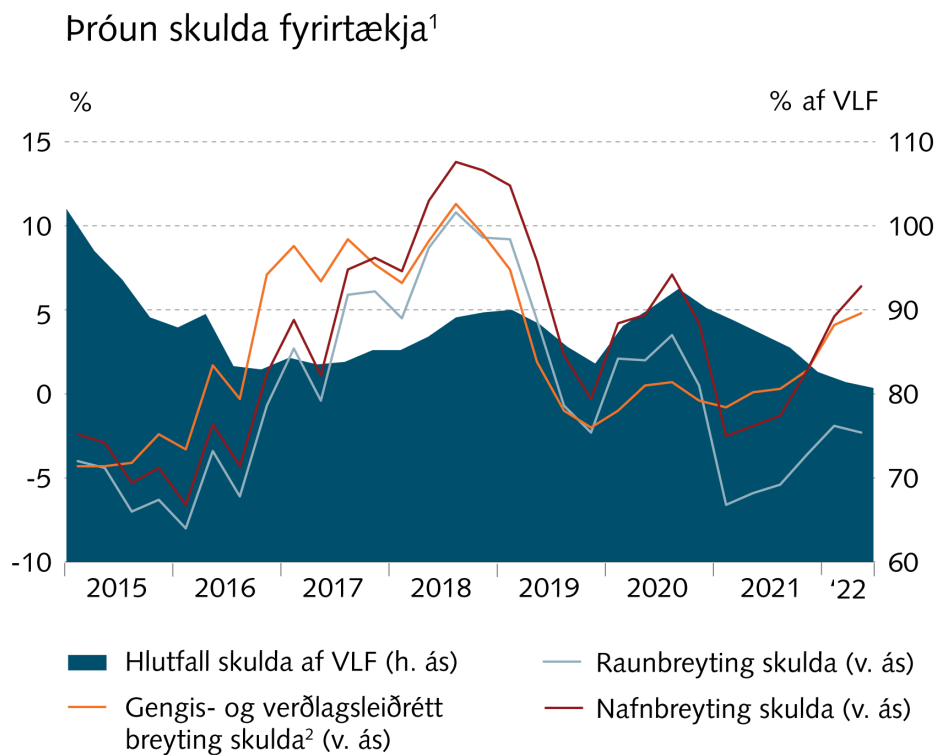


1. Byggt á gögnum frá KMB og HMS, en einnig 9 stærstu lífeyrissjóða frá ágúst 2020. Greiðslubyrði lántaka byggist á reiknireglum í reglum nr. 701/2022 um hámark greiðslubyrðar. Nýjustu gildi eru bráðabirgðagögn.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

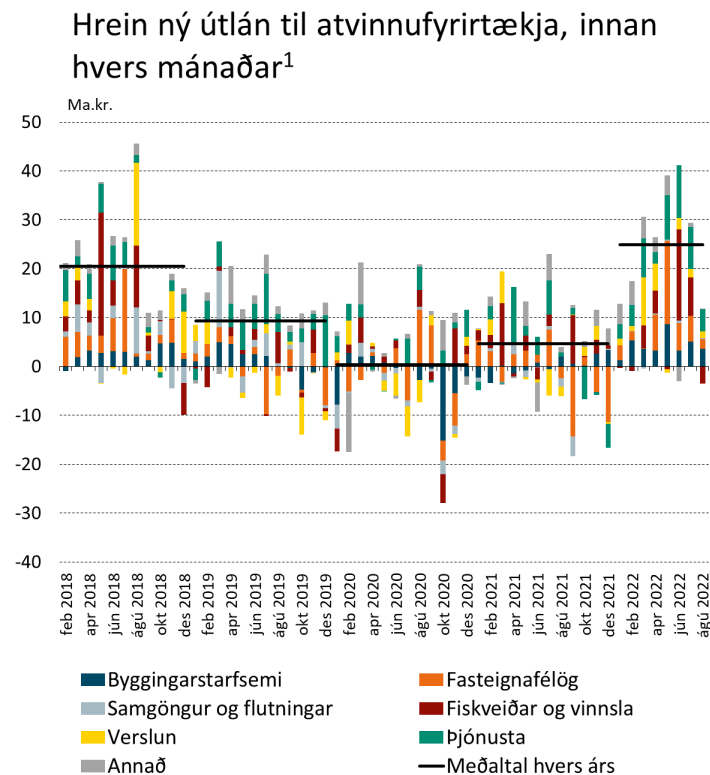
Skörp aukning í útlánum KMB til fyrirtækja

- Raunvöxtur skulda fyrirtækja var neikvæður í lok 2F, -2,5%. Nafnvöxtur var 6,2% og gengis- og verðlagsleiðréttur vöxtur 4,8%
- Hlutfall skulda fyrirtækja á móti landsframleiðslu var 80,5% og hefur ekki mælst lægra síðan 1998
- Hrein ný útlán til fyrirtækja það sem af er ári (m.v. ágúst) nema 191 ma.kr. m.v. tæpa 60 ma.kr. á öllu árinu 2021
- Á sama tíma var róleg þróun í útgáfum fyrirtækjaskuldabréfa og útlánum sérhæfðra sjóða til fyrirtækja



1. Línur sýna breytingu á ársgrundvelli. 2. Verðtryggðar skuldir á föstu verðlagi og gengisbundnar á föstu gengi.

Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

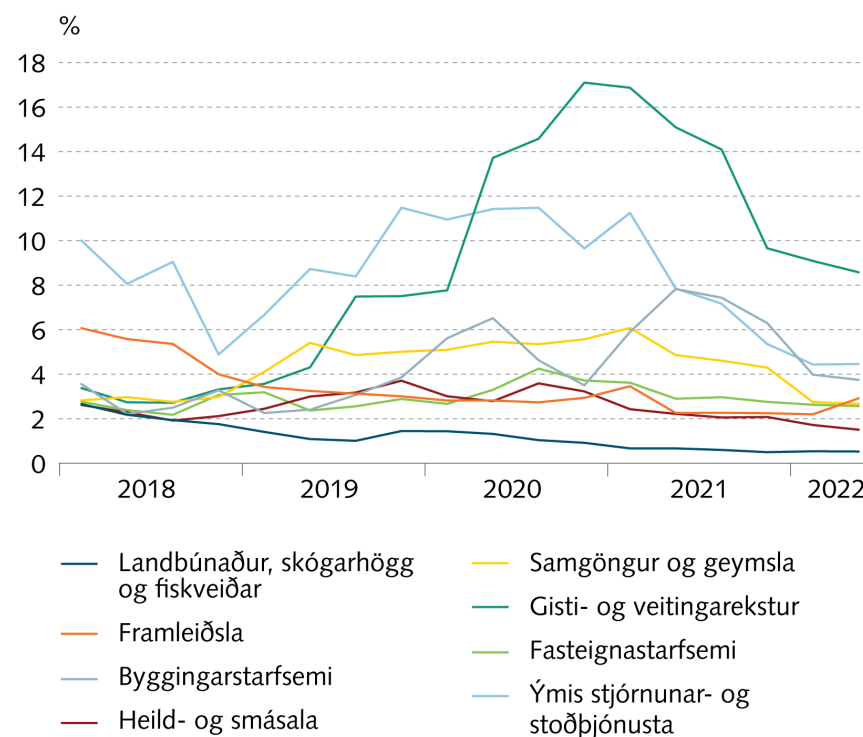


1. Tölur á föstu verðlagi.
 Heimild: Seðlabanki Íslands

Staða fyrirtækja er almennt góð

- Efnahagsþróun hefur verið fyrirtækjum hagfelld og fer eftirspurn vaxandi
- Bjartsýni gætir meðal stjórnenda
- Hlutföll fyrirtækja sem skortir starfsfólk og sem starfa við full afköst framleiðsluþátta hafa sjaldan mælst hærri
- Vanskilahlutfall fyrirtækjaútlána KMB var 2,9% í lok annars ársfjórðungs og lækkaði milli fjórðunga

Vanskilahlutföll fyrirtækjaútlána KMB niður á helstu atvinnugreinar¹



1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. Vanskilahlutfall reiknað skv. EBA-staðli. Atvinnugreinaflokkun skv. NACE-flokkunarkerfi.

Heimild: Seðlabanki Íslands.



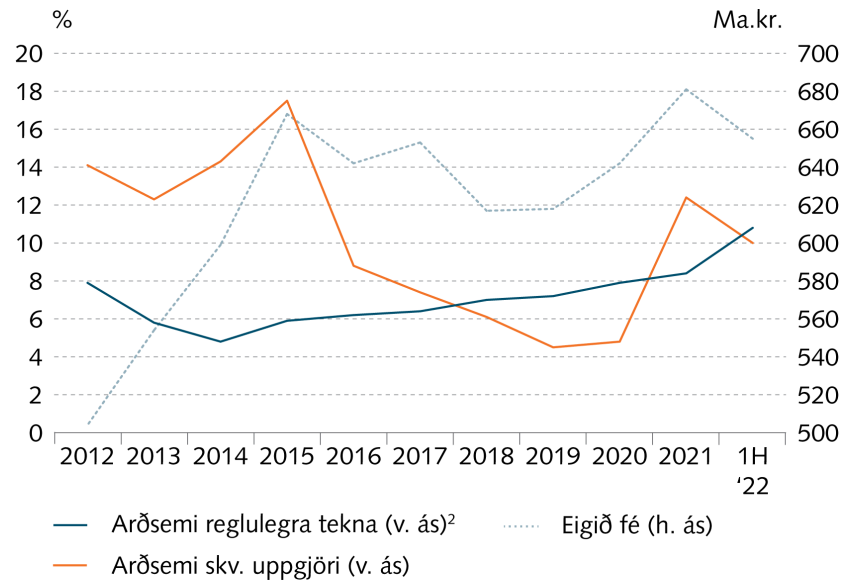
Fjármálakerfið

Rekstur KMB



- Arðsemi eiginfjár KMB 10% á 1H 2022 og lækkar um 1,7 prósentur. Arðsemi reglulegra tekna hækkar
- Vaxtamunur 2,68% 6M 2022 og hækkar um 0,24 prósentur milli ára
- Kostnaðarhlutfall miðað við reglulegar tekjur var 45,7% á 1H 2022 og lækkaði um 6,1 prósentu milli ára

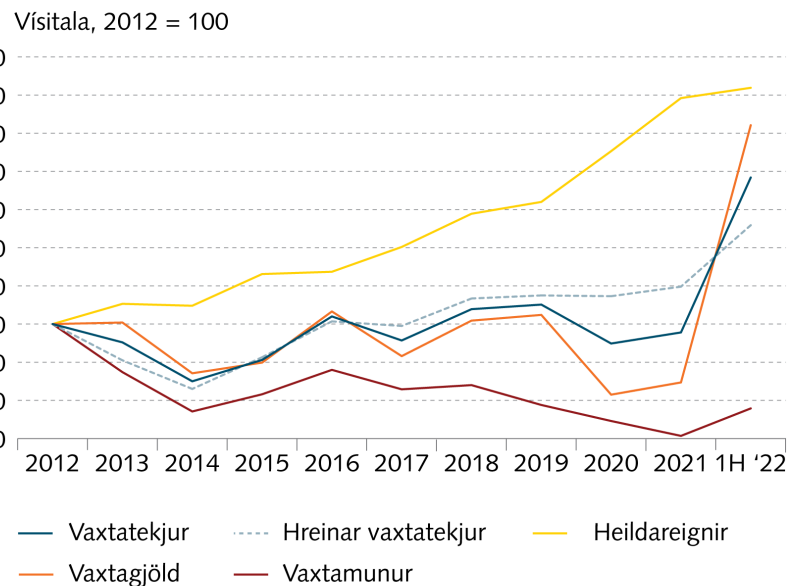
KMB: Arðsemi¹



1. Arðsemi er reiknuð út miðað við meðalstöðu eigin fjár. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. 2. Arðsemi reglulegra tekna miðast við hreinar vaxta- og þóknunartekjur að frádregnum reglulegum kostnaði. Skatthlutfall er 20% og miðað er við meðalstöðu eigin fjár. Valitor undanskilið árin 2017-2020 og Borgun 2020.

Heimildir: Árs- og árs hlutareikningar viðskiptabanka.

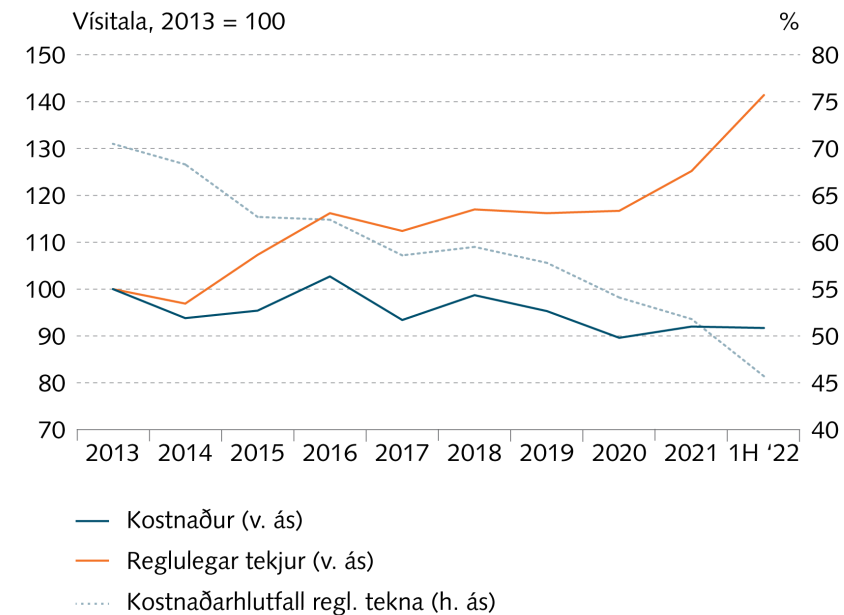
KMB: Vaxtatekjur, vaxtagjöld, heildareignir og vaxtamunur¹



1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka.

Heimildir: Árs- og árs hlutareikningar viðskiptabanka.

KMB: Reglulegar tekjur og kostnaðarhlutfall¹



1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka. Reglulegar tekjur eru hreinar vaxtatekjur og þóknunartekjur.

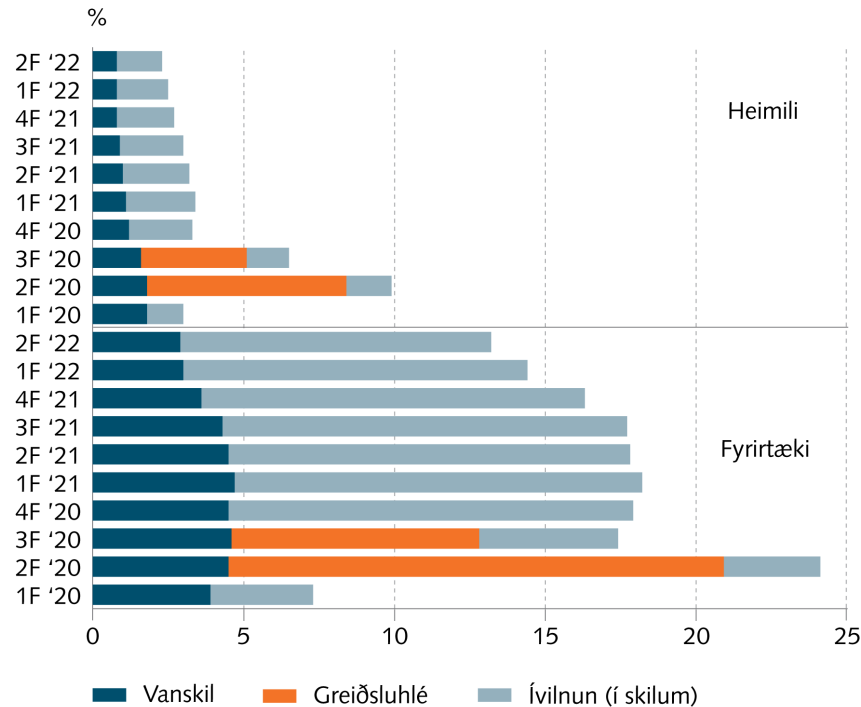
Heimildir: Árs- og árs hlutareikningar viðskiptabanka.

Vanskil, ívilnun og virðisrýrnun



- Vanskilahlutföll heimila og fyrirtækja lækka
- 10,3% (170 ma.kr.) fyrirtækjalána og 1,5% útlána til heimila voru flokkuð í ívilnun í lok 2. fjórðungs 2022
- Stór hluti útlána með ívilnun mun flokkast úr ívilnun fyrir áramót
- Hlutfall útlána á stigi 2 er 5,6% og hefur fjárhæðin lækkað um 55% frá árslokum 2020. 1,7% útlána á stigi 3

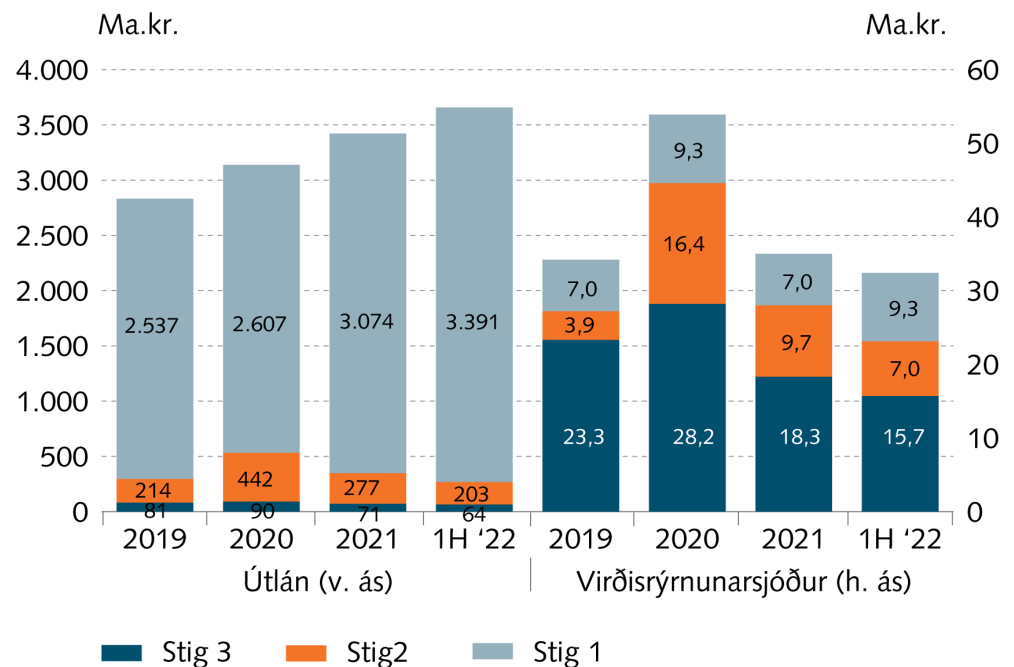
KMB: Vanskil, greiðsluhlé og ívilnanir¹



¹ Samstæður kerfislega mikilvægra banka. Vanskil og ívilnun samkvæmt skilgreiningum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA).

Heimildir: Evrópska bankaeftirlitsstofnunin, Seðlabanki Íslands.

KMB: Útlán og virðisrýrnunarsjóður¹

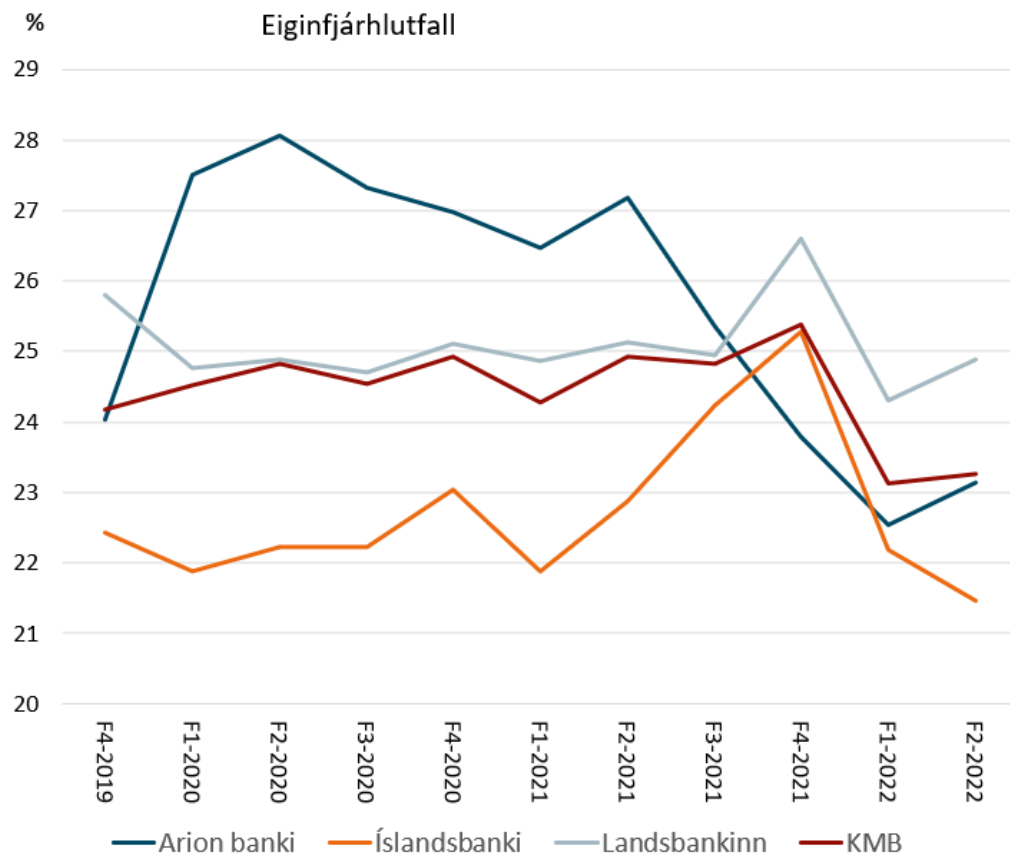


¹ Samstæður kerfislega mikilvægra banka. IFRS-9-flokkun útlána til einstaklinga og fyrirtækja.

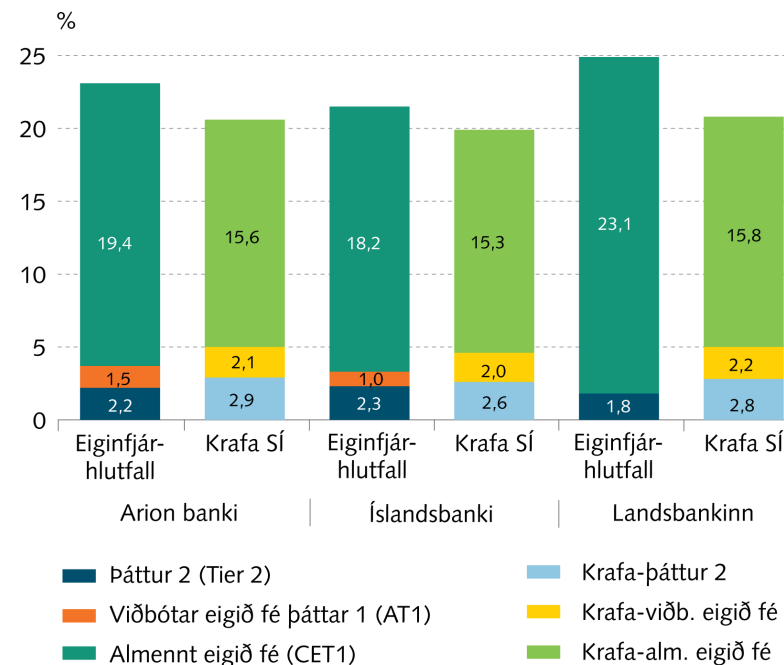
Heimildir: Árs- og árshlutareikningar viðskiptabanka.

Eiginfjárlutföll lækka

- Eiginfjárlutfall KMB var 23,3% í lok júní sl. og lækkar um 1,9 prósentur miðað við síðustu áramót
- Arðgreiðslur 59 ma.kr. á fyrri hluta ársins sem lækka eiginfjárlutfall um 2 prósentur
- Eiginfjárlutföll um 1,5-4 prósentum hærri en kröfur Seðlabankans



Eiginfjárkröfur og eiginfjárlutföll KMB í lok júní 2022¹



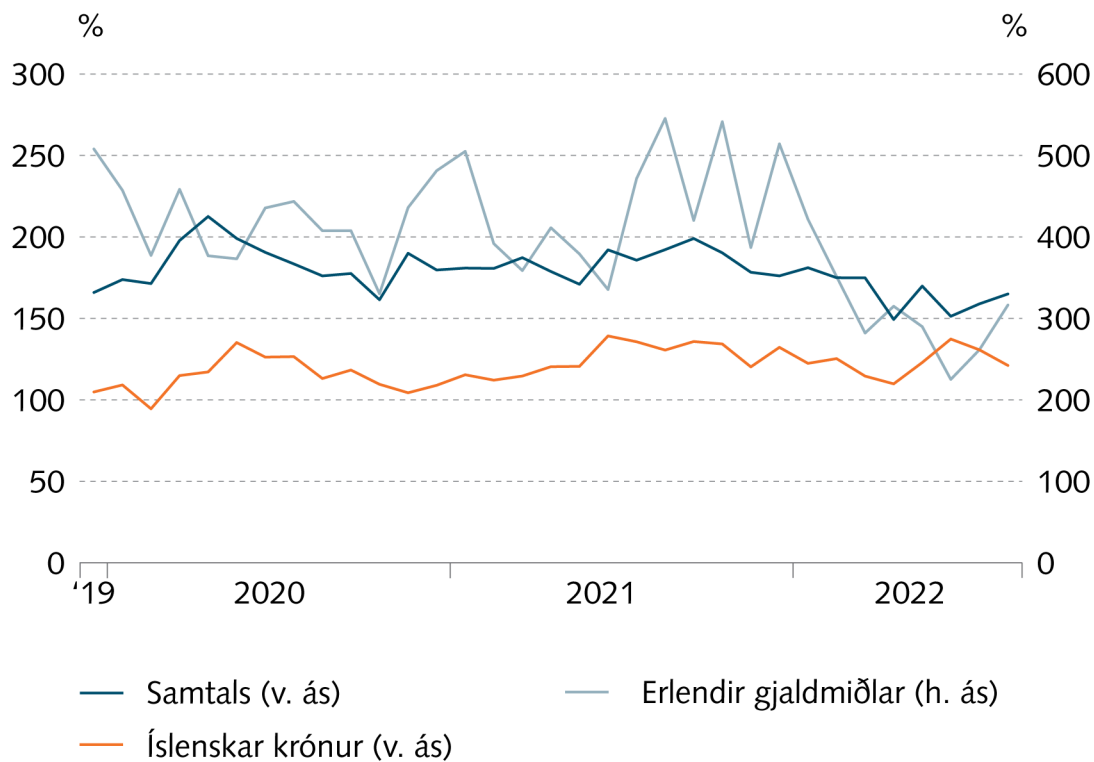
1. Við útreikning á eiginfjárlutfalli er búið að draga frá eiginfjárgrunni þann hluta hagnaðar á fyrri hluta árs 2022 sem miðað er við að greiddur verði út í arð á árinu 2023. Eiginfjárlutföll inniheldur hækkingu sveiflujöfnunarauka frá 0% til 2%.

Heimildir: Árshlutareikningar viðskiptabanka og kynningarefni.

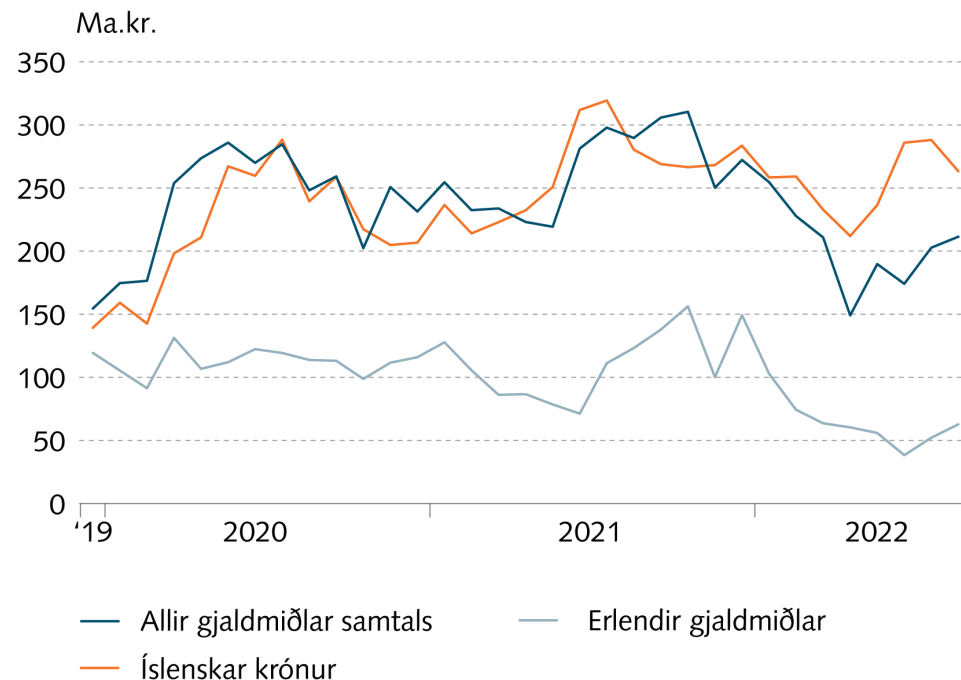
Lausafjárhlutföll KMB hafa lækkað á árinu

- Lausafjárhlutföll KMB hafa lækkað á árinu en eru þó vel umfram lágmark Seðlabankans
- Laust fé umfram lágmark Seðlabanks hefur lækkað um 61 ma.kr. á árinu og er á svipuðum stað og fyrir faraldurinn

Lausafjárhlutfall KMB¹



KMB: Laust fé umfram lágmark¹



1. Móðurfélög kerfislega mikilvægra banka.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

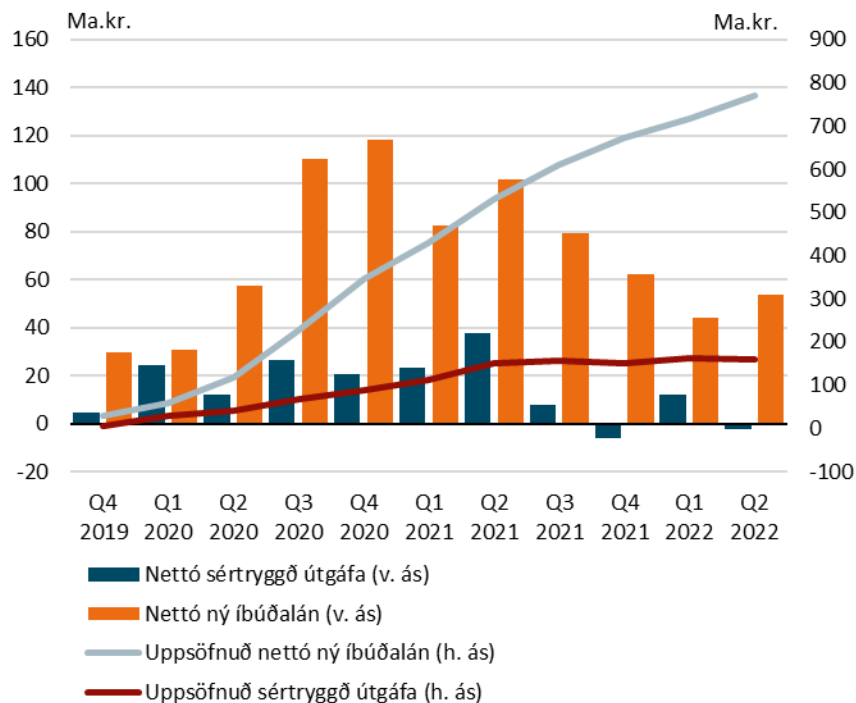
1. Samstæður kerfislega mikilvægra banka.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Skuldabréfaútgáfa innanlands takmörkuð

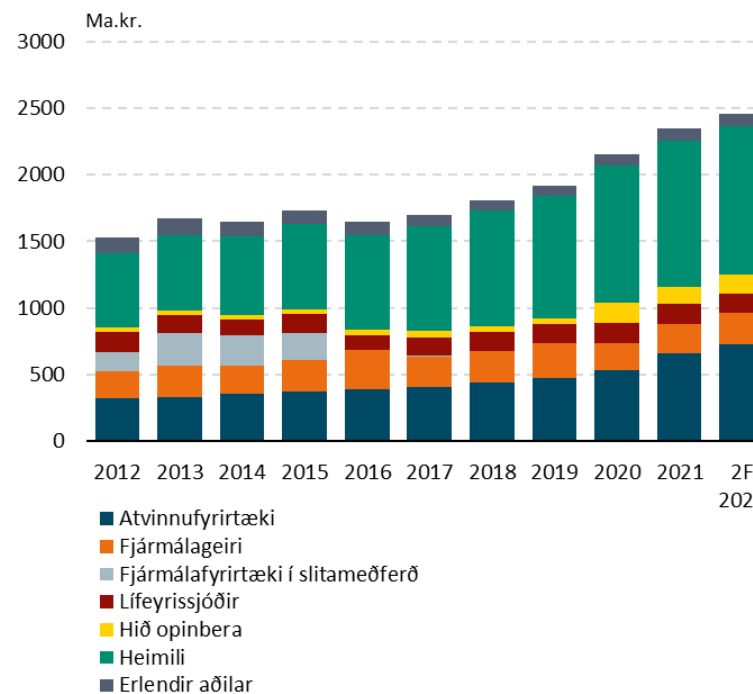
- Á fyrstu 9 mánuðum ársins var nettó útgáfa sértryggðra bréfa í krónum neikvæð um 9 ma.kr. Á næsta ári eru um 88 ma.kr. af sértryggðum bréfum í krónum á gjalddaga
- Ný íbúðalán hafa verið langt umfram útgáfu sértryggðra bréfa, sem hefur haft neikvæð áhrif á lausafjárstöðu bankanna
- Ef hægist á innlánaaukningu bankanna á sama tíma og útlán aukast, munu lausafjárhlutföll lækka frekar

KMB: Nettó ISK sértryggð útgáfa og nettó ný íbúðalán frá lok árs 2019



Heimild: Seðlabanki Íslands.

KMB: Eigendur innlána¹



1. Móðurfélög

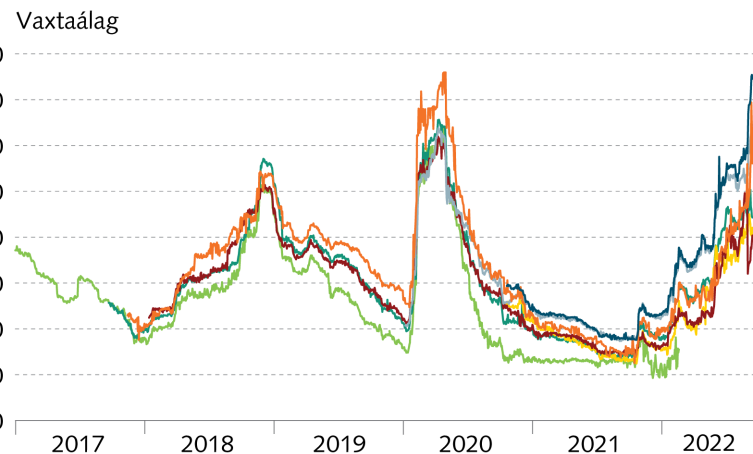
Heimild: Seðlabanki Íslands.

Krefjandi aðstæður til fjármögnunar erlendis

- Vaxtaálag á erlend skuldabréf bankanna hefur hækkað hratt
- Á næsta ári eru um 144 ma.kr. á gjalddaga í erlendum gjaldmiðlum

KMB: Vaxtaálag á völdum skráðum erlendum skuldabréfum í evrum¹

Mars 2017 - sept. 2022



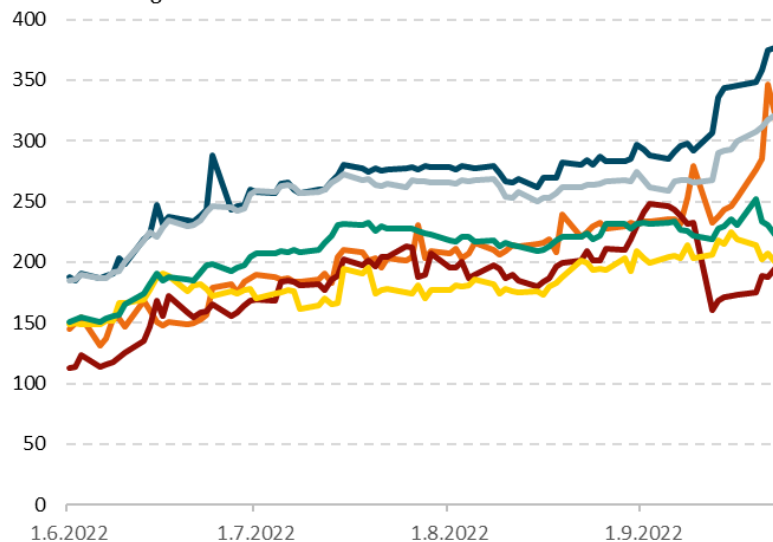
- Arion banki - 2024
- Íslandsbanki - 2023
- Íslandsbanki - 2024
- Landsbankinn - 2023
- Landsbankinn - 2024
- Landsbankinn - 2022
- Arion banki - 2023

1. Kerfislega mikilvægir bankar. Vaxtaálag á viðmiðunarkúrfu skuldabréfa í evrum. Viðmiðunarkúrfan er samsett úr ríkisskuldabréfum Evrulanda auk skuldabréfa sveitarfélaga með lánsþæfismatið AAA í Evrulöndum.

Heimild: Refinitiv Datastream.

KMB: Vaxtaálag á völdum skráðum erlendum skuldabréfum í evrum frá 1. júní sl.¹

Vaxtaálag



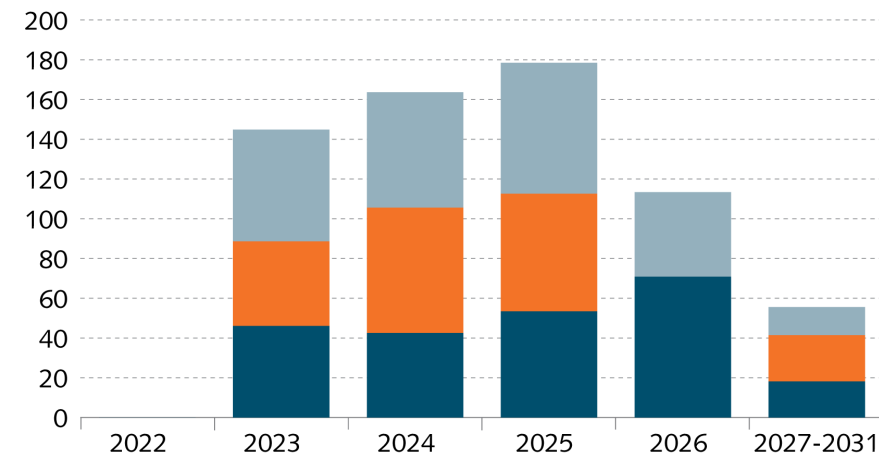
- Arion banki - 2024
- Íslandsbanki - 2024
- Landsbankinn - 2024
- Arion banki - 2023
- Landsbankinn - 2023
- Íslandsbanki - 2023

1. KMB: Kerfislega mikilvægir bankar. Vaxtaálag á viðmiðunarkúrfu skuldabréfa í evrum. Viðmiðunarkúrfan er samsett úr ríkisskuldabréfum Evrulanda auk skuldabréfa sveitarfélaga með lánsþæfismatið AAA í Evrulöndum.

Heimild: Refinitiv Datastream.

KMB: Skráð erlend markaðsskuldabréf eftir gjalddögum¹

Ma.kr.



- Arion banki
- Íslandsbanki
- Landsbankinn

1. Miðað við gengi 31.8.2022. KMB: Kerfislega mikilvægir bankar. Á myndina vantar AT1 útgáfu Arion banka og Íslandsbanka.

Heimild: Nasdaq Ísland.



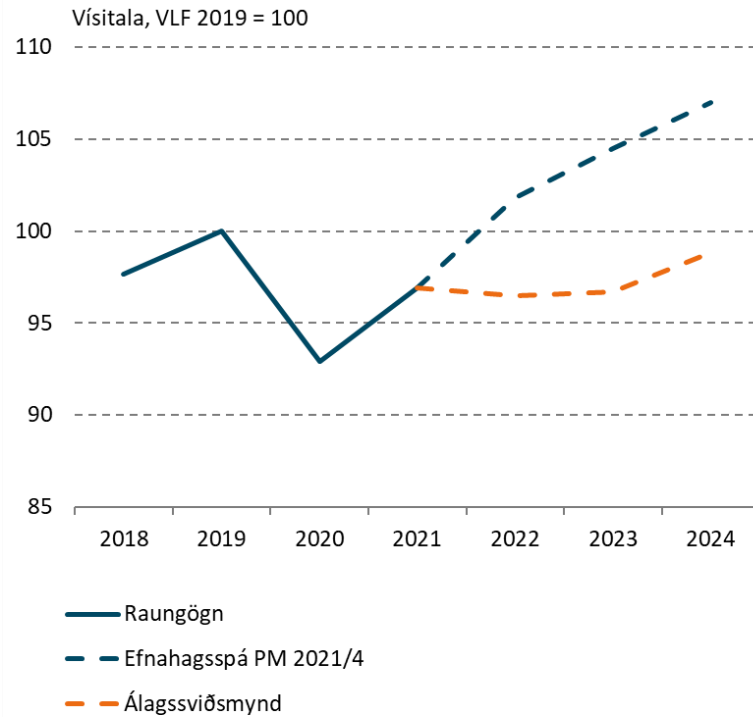
Árlegt álagspróf Seðlabankans

Álagspróf – forsendur



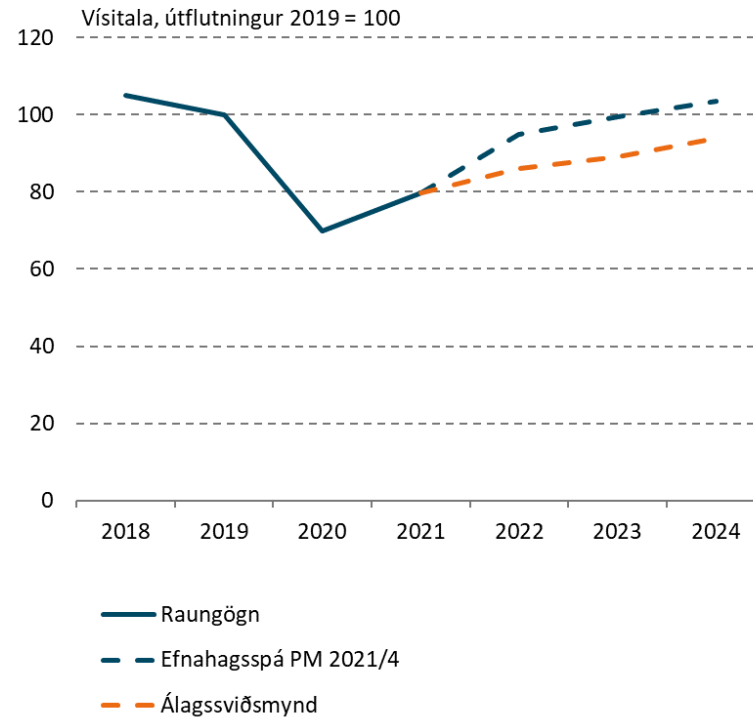
- Hönnun sviðsmyndarinnar tók mið af stöðunni í desember 2021
- Raunhagkerfið í hægunum bara eftir farsóttina
 - Verulegur samdráttur útflutnings í sviðsmyndinni
 - Eignamarkaðir lækka einnig mikið

Verg landsframleiðsla



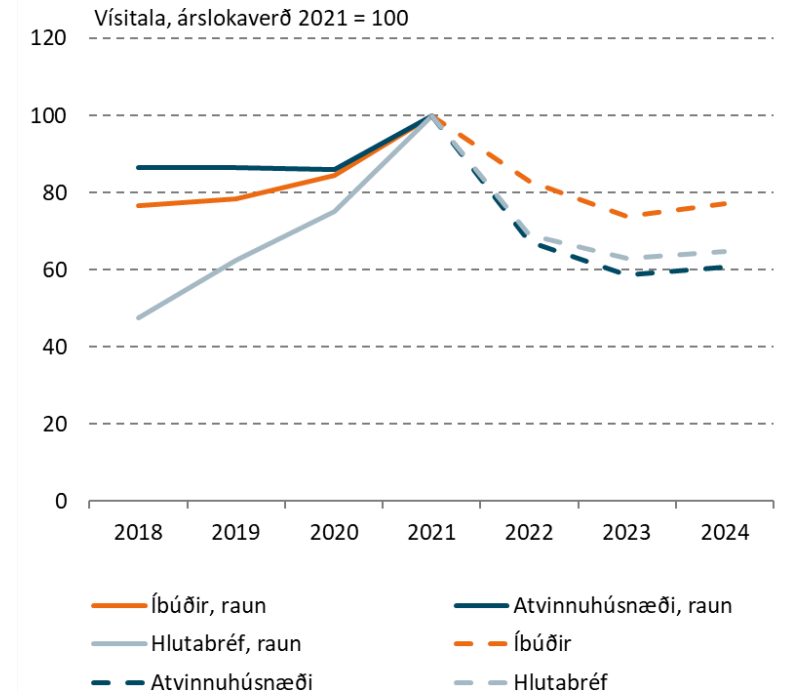
Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Útflutningur vöru og þjónustu



Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

Nafnverð helstu eignaflokka



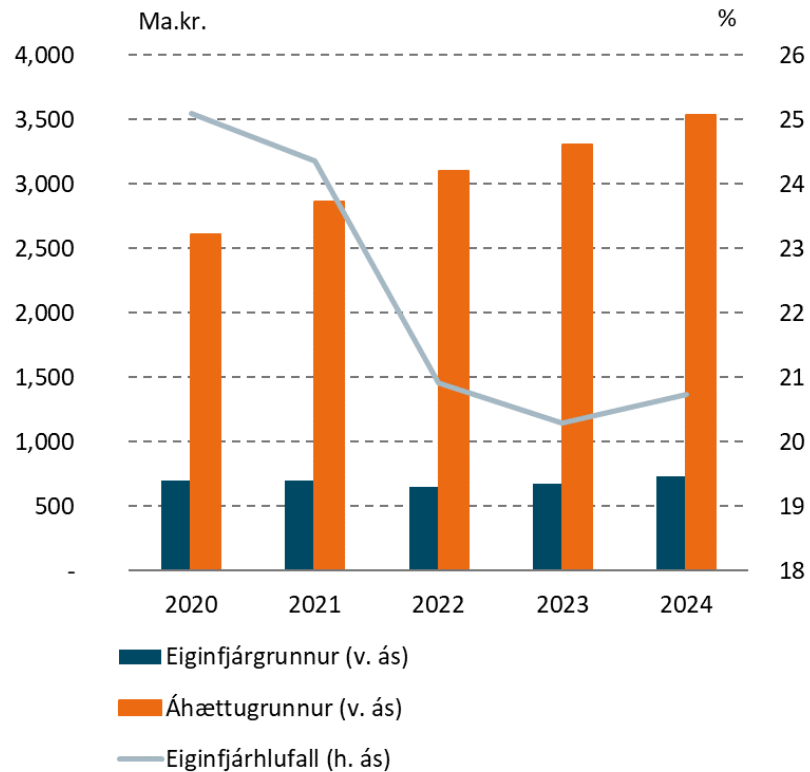
Heimildir: Hagstofa Íslands, NASDAQ OMX Ísland, Þjóðskrá Íslands, Seðlabanki Íslands.

Álagspróf – niðurstöður



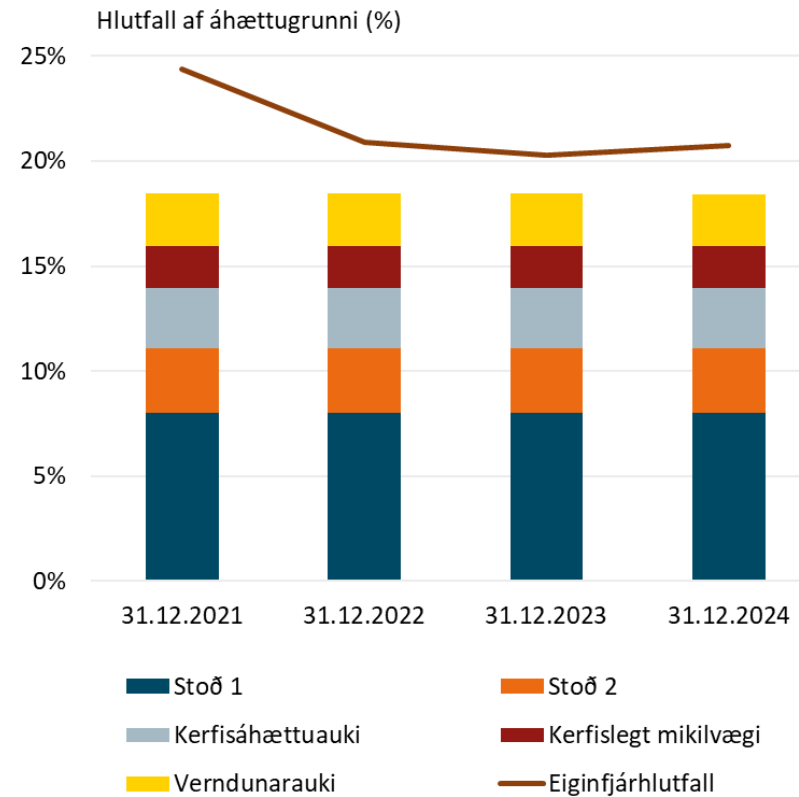
- Bankarnir verða fyrir miklum útlánatöpum
- Áhættugrunnurinn hækkar verulega
- Eiginfjárlutföllin lækka nokkuð en eru þó vel yfir lögbundnum lágmarkum

Álagssviðsmynd: Eiginfjár- og áhættugrunnur KMB



Heimildir: Arion banki, Íslandsbanki, Landsbankinn, Seðlabanki Íslands.

Álagssviðsmynd: Eiginfjárlutfall og -krafa KMB



Heimildir: Arion banki, Landsbankinn, Íslandsbanki, Seðlabanki Íslands.



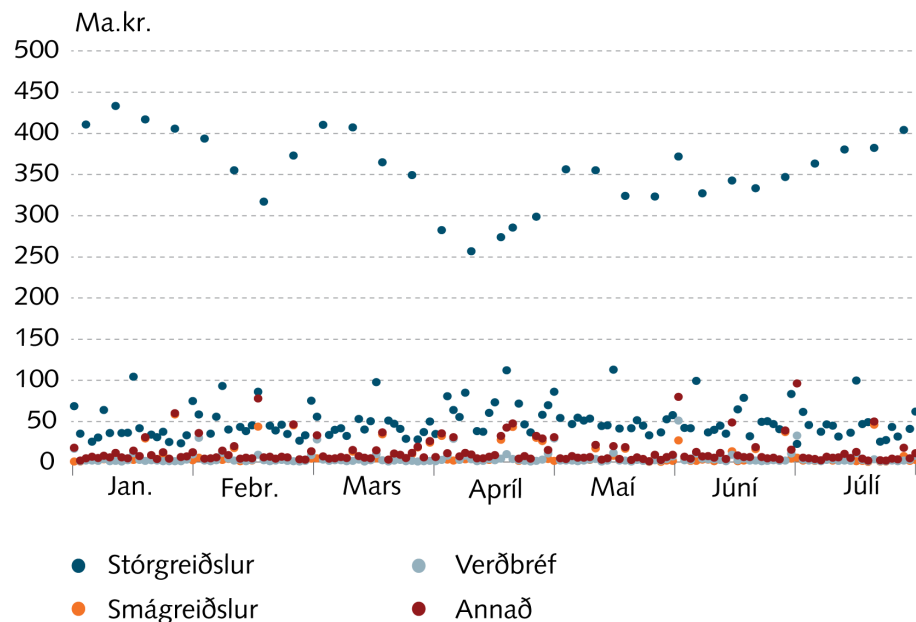
Fjármálainnviðir

Millibankakerfið (MBK)

- Rekstur MBK hefur gengið vel það sem af er ári og velta hefur aukist miðað við sama tímabil í fyrra
- Uppitími kerfisins hefur verið 100% það sem af er ári og ekkert alvarlegt atvik átt sér stað
- Lausafjárstaða þátttakenda innan dags hefur verið góð

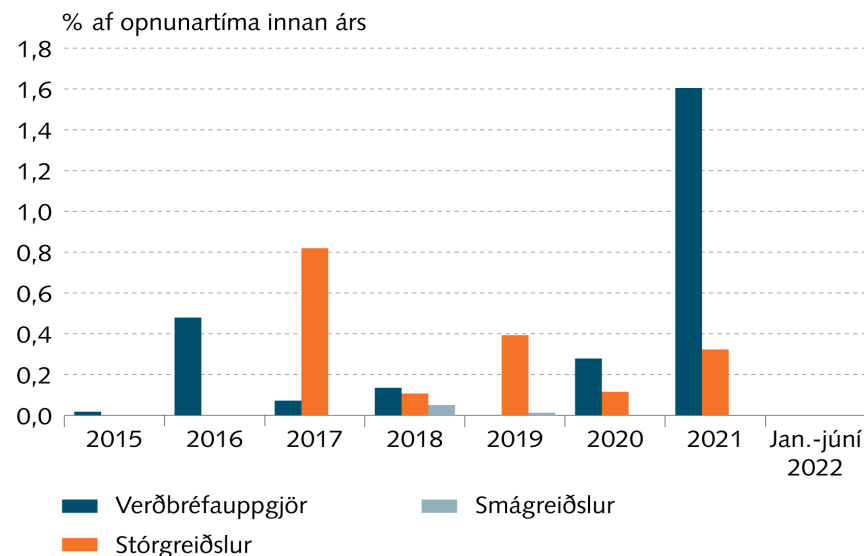
Skipting uppgjors í MBK

Dagleg velta, 2022



Heimildir: Reiknistofa bankanna, Seðlabanki Íslands.

Þjónusturöskun í MBK¹



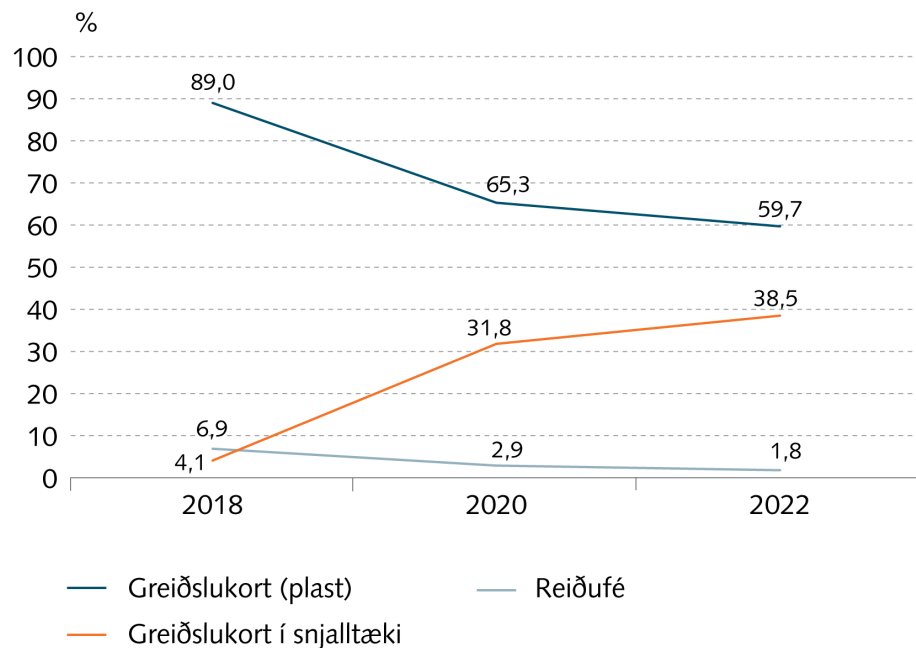
1. Núll prósent sýnir að kerfin störfuðu án þjónusturöskunar innan árs. Ef þjónusturöskun átti sér stað innan árs í einu kerfi var sá tími sem röskunin varði reiknaður í hlutfalli við heildarfjölda mínútna sem kerfið var opið yfir það ár. MBK-störgreiðsluhlutinn er opinn virka daga kl. 9:00-16:30, verðbréfauppgjörskerfið er opið virka daga 9:15-15:20 (uppgjör fer fram fimm sinnum yfir daginn) og MBK-smágreiðsluhlutinn er opinn allan sólarhringinn.

Heimild: Seðlabanki Íslands.

Reiðufé í umferð

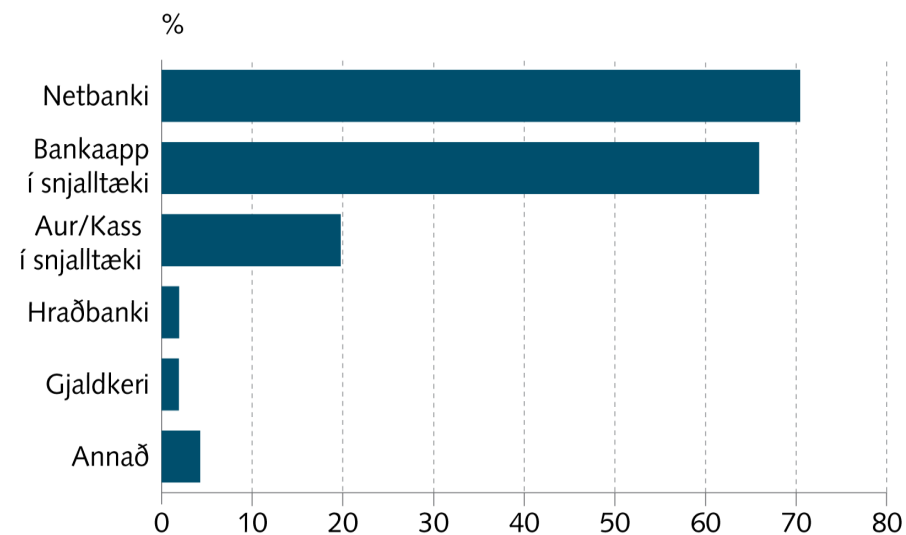
- Samkvæmt niðurstöðum Gallup könnunar nota rúmlega 98% þeirra sem versla reglulega (vikulega eða oftar) á sölustöðum rafrænan greiðslumiðil. Um 1,8% þeirra sögðust nota reiðufé
- Millifærslur milli einstaklinga eru yfirleitt framkvæmdar í gegnum netbanka eða smáforrit banka með snjallsímum

Notkun reiðufjár á sölustöðum¹



1. Svör þeirra sem nota greiðslulausn vikulega eða oftar.
 Heimildir: Gallup, Seðlabanki Íslands.

Hvernig einstaklingar millifæra fjármuni á annan einstakling¹



1. Í spurningunni mátti nefna fleiri en einn svarmöguleika. Hlutfallstölur eru reiknaðar eftir fjölda þeirra sem tóku afstöðu en ekki fjölda svara.

Heimild: Gallup.

Fjármálainnviðir

- Mikil endurnýjun íslenskra fjármálainnviða hefur staðið yfir undanfarin ár
 - Víða er á Norðurlöndunum horft til aðgangs að þjónustum þeim sem Seðlabanki Evrópu (ECB) býður upp á í kerfum sínum, TARGET2, TIPS og TARGET2-Securities (T2S) og ljóst að nokkrir seðlabankar ríkjanna stefna þangað
- Innleiðing reglubóka (e. Rulebooks)
 - Seðlabankastjóri samþykkti nýlega tillögu reglubókaráðs um að hér á landi verði unnið að útgáfu íslenskrar reglubókar sem að mestu leyti er byggð á reglubók EPC (e. SCT. Inst rulebook) og munu störf ráðsins á næstunni snúa að innleiðingu hennar
- Seðlabankinn hefur sömuleiðis sett á laggirnar sérstakt greiðsluráð og framtíðarvettvang

Fjármálainnviðir frh.

- Netöryggismál eru sem áður fyrirferðarmikil, ekki síst í ljósi þeirra viðsjárverðu tíma sem við nú lifum
 - Tilkynningum um netárásir fjölgar stöðugt og aðferðir við framkvæmd þeirra þróast sífelld sem gerir almenningi, fyrirtækjum og stofnunum erfiðar en nokkru sinni að verjast þeim
 - Gjörbreytt landslag þar sem netárásur er í dag í auknum mæli beint að lykilstofnunum ríkja og/eða mikilvægum innviðum þeirra
 - Öryggis- og varnarmálastefnur vestrænna ríkja og bandalaga þjóða eru því í brennidepli og stóraukin áhersla á þjóðaröryggismál
- Seðlabanki Íslands birti nýlega rit um stefnumarkandi áherslur við eftirlit á fjármálamarkaði á tímabilinu 2022-2024
 - Öryggi á sviði net- og upplýsingatækni er þar efst á blaði

Fjármálastöðugleiki í hnotskurn



Alþjóðlegar
efnahagshorfur
hafa versnað og
óvissa aukist,
einkum í Evrópu



Fasteignaverð er
hátt, eignum í
sölu fjölgar og
líkur á
leiðréttingu
verðs hafa aukist



Aukin skuldsetning
heimila samfara
hækkandi
vaxtastigi gæti
valdið auknum
vanskilum



Eiginfjárstaða
bankanna er sterk
og arðsemi af
reglulegum rekstri
hefur aukist



Vaxtaálag á
erlendum útgáfum
bankanna hefur
hækkað mikið og
markaðsaðstæður
eru krefjandi



Tryggja þarf
netöryggi og
rekstrarsamfellu
innlendra
fjármálainnviða