

Fyrirhuguð sölumeðferð eignarhluta í Íslandsbanka hf.

Kynning fyrir fjárlaganefnd
og efnahags- og viðskiptanefnd
12. janúar 2021

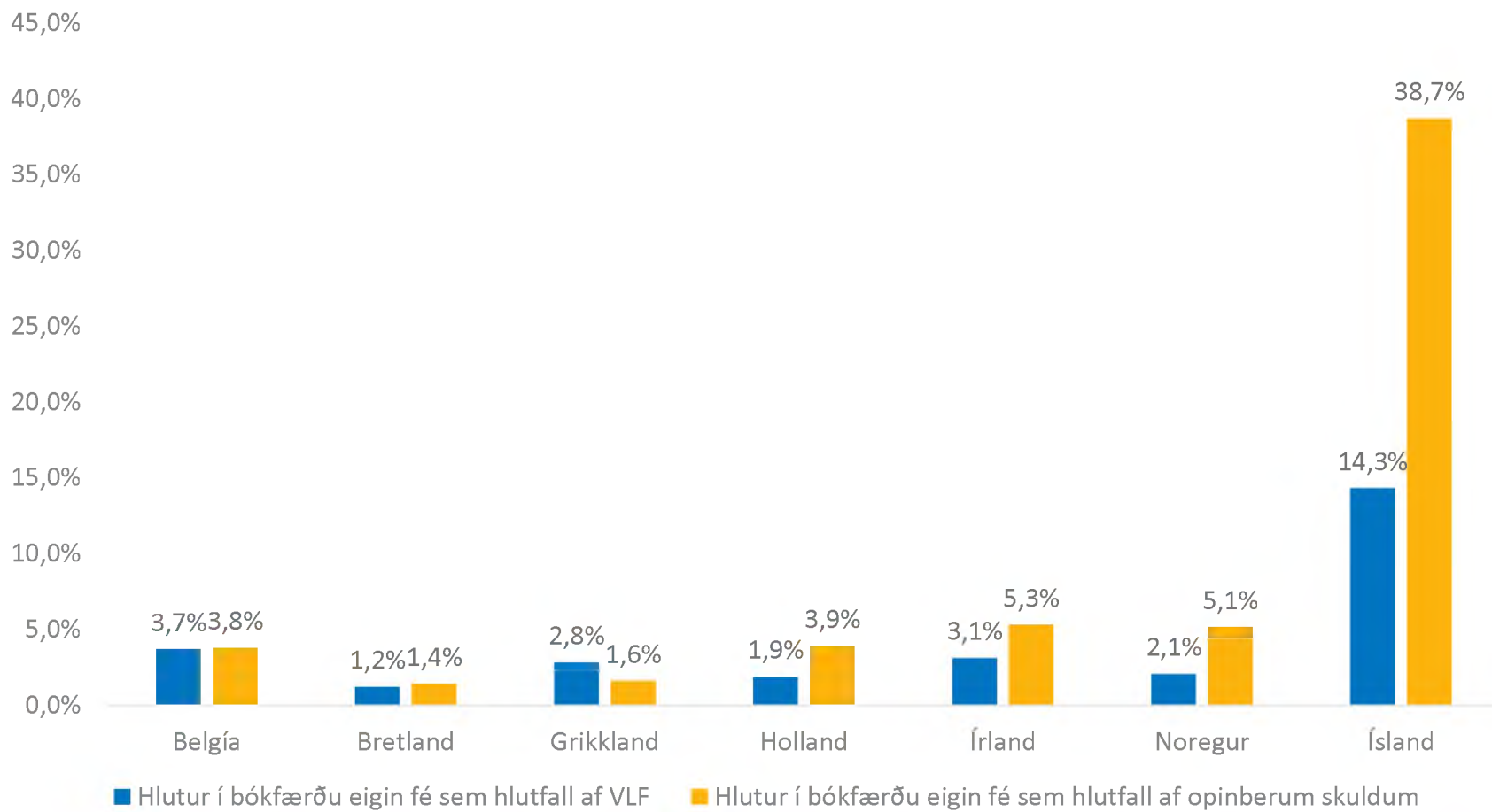
Skilyrði laga fyrir söluheimild: Tillaga og heimild í fjárlögum

- Tillaga Bankasýslu ríkisins (17. desember 2020): ✓
 - „Að selja eignarhluti í Íslandsbanka hf þar sem stefnt verður að skráningu eignarhluta á skipulegan verðbréfamarkað innanlands í kjölfar almenns útboðs.“
- Heimild í 6. gr. fjárlaga: ✓
 - Fjárlög 2020 (27. nóvember 2019)
 - Frumvarp til fjárlaga fyrir 2021 (1. október 2020)
 - Fjárlög 2021 (18. desember 2020)

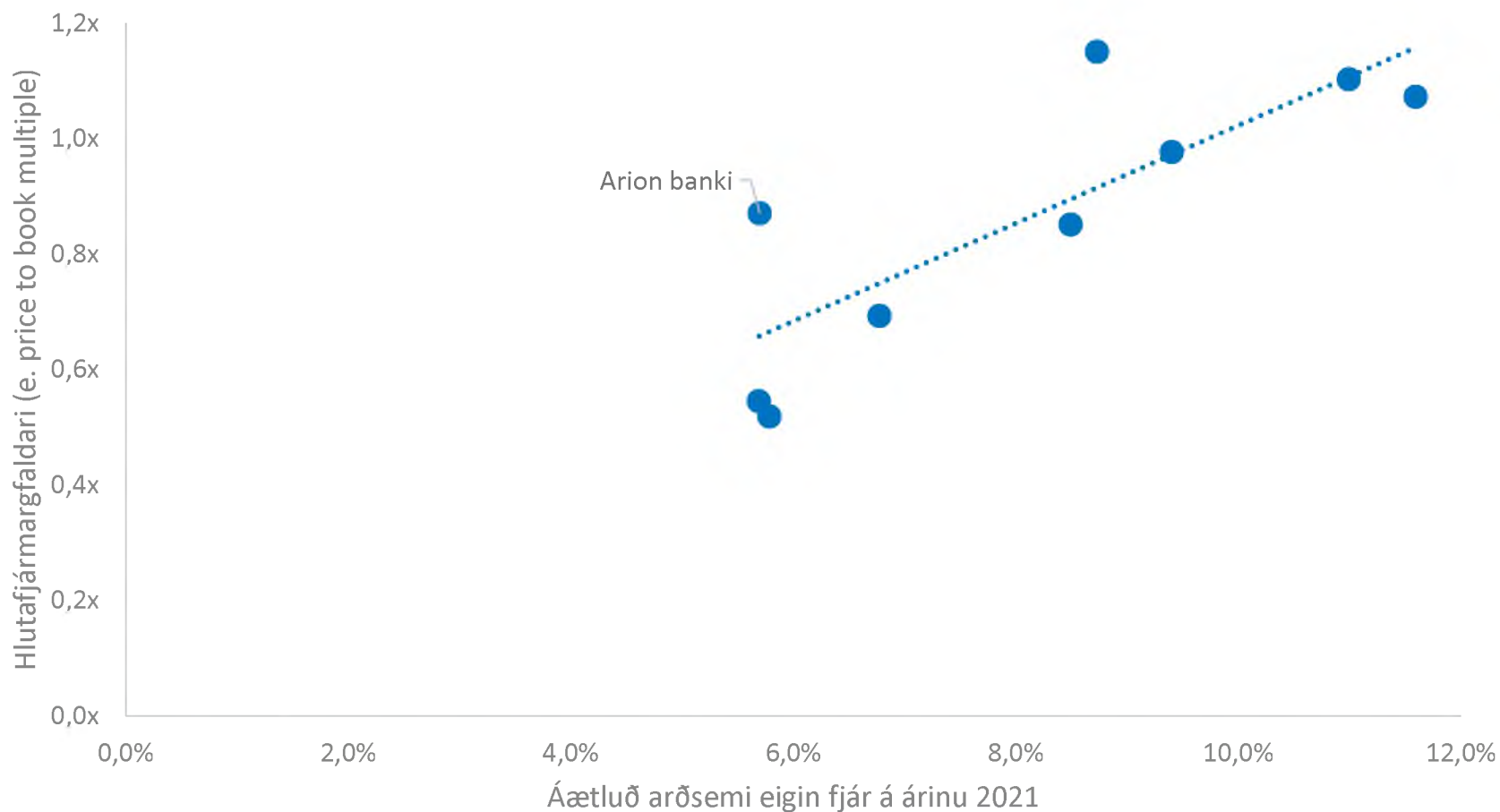
Rökstuðningur fyrir sölumeðferð: Minnisblað Bankasýslu ríkisins

- Tillaga er frábrugðin þeirri tillögu, sem stofnunin lagði fram 4. mars og dró svo til baka 16. mars sl.
- Jákvæð þróun frá afturköllun til framlagningar nýrrar tillögu
 - Hlutabréf á aðallista kauphallar hækkuðu um helming og hlutabréf í evrópskum bönkum um þriðjung
 - Afkoma bankanna það sem af er ári hefur verið betri en besta sviðsmynd Seðlabanka spáði fyrir um
 - Farsæl hlutabréfaútböð hafa átt sér stað innanlands
- Bankasýsla ríkisins telur ekki rétt að festa stærð útböðs fyrir en undir lok sölufertis, þ.e. við birtingu skráningarlýsingar, eins og venja er á mörkuðum
 - Afkoma Íslandsbanka
 - Þróun á fjármálamörkuðum
 - Niðurstaða kynninga fyrir fjárfesta

Eignarhald ríkissjóða á viðskiptabönkum í Evrópu



Verðmat hlutabréfa í bönkum í Norður-Evrópu



Heimild: Bloomberg. Í árslok 2020. Halli aðfallslínu er 8,6 og fylgni (R^2) 0,84. Í árslok 2020 nam hlutfjármargfaldari banka í Europe STOXX 600 vísitölunni 0,54x.

Umfram eigið fé Íslandsbanka hf.

30. september 2020

	Almennt eigið fé þáttar 1	Viðbótar eigið fé þáttar 1	Eigið fé þáttar 2	Samtals eigið fé
Eiginfjárgrunnur				
Fjárhæð	182,6	-	26,8	209,4
Hlutfall af áhættugrunni	19,4%	0,0%	2,8%	22,2%
Eiginfjárviðmið				
Fjárhæð	125,0	17,1	22,9	165,0
Hlutfall af áhættugrunni	13,3%	1,8%	2,4%	17,5%
Umfram eigið fé				
Fjárhæð	57,6	(17,1)	3,9	44,4
Hlutfall af áhættugrunni	6,1%	-1,8%	0,4%	4,7%