Markaðsupplýsingar

Lánamál ríkisins

Lánamál ríkisins – Kalkofnsvegi 1 – 150 Reykjavík – vefsíða: lanamal.is – Netfang: lanamal@lanamal.is

5. tbl. 18. árg. maí 2017

Útboð ríkisvíxla

Þann 11. apríl sl. var haldið útboð á 6 mánaða (RIKV 17 1015) ríkisvíxlum. Útboðsfyrirkomulag var hefðbundið, lægsta samþykkta verð réð söluverði (hæstu flatir vextir). Alls bárust 4 gild tilboð að fjárhæð 400 m.kr. að nafnverði og var þeim öllum hafnað.

Útboð ríkisbréfa

Þann 7. apríl var haldið útboð óverðtryggðra ríkisbréfa í flokknum RIKB 28 1115. Útboðsskilmálar voru hefðbundnir þar sem lægsta samþykkta verð (hæsta samþykkta ávöxtunarkrafa) réð söluverði í útboðinu. Alls bárust 48 gild tilboð í flokkinn að fjárhæð 8.341 m.kr. að nafnverði og var 21 tilboði tekið fyrir 5.061 m.kr. Samþykkt verð í útboðinu var 100,6 sem samsvarar 4,93% ávöxtunarkröfu.

Aðalmiðlurum bauðst sem fyrr að kaupa allt að 10% af andvirði þess sem selt var í útboðinu á söluverði samþykktra tilboða og nýttu þeir sér kaupréttinn fyrir 472 m.kr.

Samkvæmt upplýsingum frá aðalmiðlurum keyptu verðbréfasjóðir tæplega 32% af því sem selt var í útboðinu og erlendir aðilar 27% en dreifður hópur innlendra fjárfesta afganginn.

Útboð sem halda átti 21. apríl var fellt niður.

Ríkissjóður kaupir eigin skuldabréf að nafnvirði 876,9 milljónir Bandaríkjadala

Ríkissjóður hefur keypt til baka eigin skuldabréf að nafnvirði 876,9 milljónir Bandaríkjadala í skuldabréfaflokknum "ICELAND 5.875%" sem er á gjalddaga 2022, á verðinu 115,349. Þann 29.mars bauðst ríkissjóður til að kaupa alla útistandandi fjárhæð eigin skuldabréfa sem gefin voru út árið 2012 og voru á gjalddaga í maí 2022. Stóð útboðið til 4.apríl. Heildarnafnverð útgáfunnar nam 1.000 milljónum Bandaríkjadala. Uppkaupin eru liður í lausafjár- og skuldastýringu ríkissjóðs. Við aðgerðina minnkar gjaldeyrisforði Seðlabankans um samsvarandi fjárhæð, en ríkissjóður greiddi fyrir bréfin með erlendum innstæðum í Seðlabankanum.

Staða ríkisábyrgða

Staða ríkisábyrgða var 1.036 ma.kr. í lok mars 2017. Á bls. 11 eru birtar frekari upplýsingar um ríkisábyrgðir

Efnisyfirlit

Markaðsskuldabréf, eiginleikar
Skuldir ríkissjóðs
Eigendur
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf í NASDAQ á Íslandi
Útboð ríkisvíxla
Vaxtaferlar
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa
Niðurstöður útboða
Niðurstöður síðustu útboða
Vaxta- og gengisþróun
Ríkisábyrgðir

Útgáfa ríkisbréfa á öðrum ársfjórðungi 2017

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	*Hámark*	*Raun útgáfa*
RIKB 20 0205	8	0,0
RIKB 28 1115	8	5,6

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 30. apríl 2017

Almenn útboð

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	*Söluverð*
RIKB 20 0205	7,8
RIKB 28 1115	17,7
RIKS 30 0701	0,0
Samtals	25,5

Upplýsingar í þessu riti koma frá Seðlabanka Íslands og upplýsingaveitum sem taldar eru áreiðanlegar.

Upplýsingar miða við síðustu mánaðamót, nema annað sé tekið fram.

Lánamál ríkisins ábyrgjast ekki hugsanlegar villur eða misritanir í Markaðsupplýsingum.

Allar ábendingar um efni sem birt er í riti þessu má senda á lanamal@sedlabanki.is

Umsjón með útgáfu

Auður Gústafsdóttir
audur.gustafsdottir@sedlabanki.is

Björgvin Sighvatsson
bjorgvin.sighvatsson@sedlabanki.is

Davíð Sigurjónsson
david.sigurjonsson@sedlabanki.is

Hafsteinn Hafsteinsson
hafsteinn.hafsteinsson@sedlabanki.is

Kjartan Hansson
kjartan.hansson@sedlabanki.is

Laufey B. Ómarsdóttir
laufey.b.omarsdottir@sedlabanki.is

Oddgeir Gunnarsson
oddgeir.gunnarsson@sedlabanki.is

Ábyrgðarmaður

Sturla Pálsson
sturla.palsson@sedlabanki.is

Markaðsskuldabréf, eiginleikar

Innlendar markaðsskuldir

Flokkur	*ISIN*	*Útgáfudagur*	*Innlausnar-dagur*	*Vextir, %*	*Greiðslu-tegund*	*Meðaltími í árum**	*Lánstími í árum*
Ríkisvíxlar							
RIKV 17 0515	IS0000027936	15.11.2016	15.5.2017	0,00	Kúlubréf	0,05	0,05
RIKV 17 0717	IS0000028306	15.1.2017	17.7.2017	0,00	Kúlubréf	0,22	0,22
RIKV 17 0815	IS0000028397	15.2.2017	15.8.2017	0,00	Kúlubréf	0,30	0,30
Óverðtryggð ríkisbréf							
RIKB 19 0226	IS0000017077	26.2.2008	26.2.2019	8,75	Kúlubréf	1,75	1,83
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	2,61	2,77
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	4,67	5,50
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	6,06	8,12
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	8,85	11,55
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	9,34	13,74
RIKH 18 1009	IS0000019453	2.9.2009	9.10.2018	Br. vext.	Kúlubréf	0,08**	1,45
Verðtryggð ríkisbréf							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	3,75	3,96
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	10,79	13,18
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	12,98	15,90
Meðaltal markflokka						6,0	7,9

* Macaulay.
** Ef síðustu vextir flokksins væru festir fram að gjalddaga, þá væri meðaltími: 1,42.

Erlendar markaðsskuldir

Flokkur	*ISIN*	*Útgáfudagur*	*Innlausnar-dagur*	*Vextir, %*	*Greiðslu-tegund*	*Meðaltími í árum**	*Lánstími í árum*
	US451029AE22						
USD 5,875% 11 May 2022	USX34650AA31	11.5.2012	11.5.2022	5,875	Kúlubréf	4,33	5,04
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,50	Kúlubréf	3,08	3,21
Meðaltal markflokka						3,2	3,5

* Macaulay.

Vaxtaskiptasamningar

Lokagjalddagi	*Ríkissjóður greiðir*	*Ríkissjóður fær, %*	*Nafnverð (m. EUR)*
15.7.2020	6M Euribor	0,791 p.a.	250

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 30. apríl 2017 í m.kr.

Flokkur Ríkissvíxlar	*Nafnverð í upphafi mánaðar*	*Áfallnar verðbætur*	*Sala/ innlausn, nafnverð*	*Nafnverð m/áföllnum verðbótum í lok mánaðar*	*Lánstími í árum*	*Markaðs-verð*	*Hlutfall af innlendum skuldum*
RIKV 17 0418	8.000		-8.000	0	0,00	0	0,0
RIKV 17 0515	7.520			7.520	0,05	7.518	0,9
RIKV 17 0717	1.665			1.665	0,22	1.663	0,2
RIKV 17 0815	2.030			2.030	0,30	2.023	0,2
Samtals	19.215			11.215	0,12	11.204	1,3
Óverðtryggð ríkisbréf							
RIKB 19 0226	87.723			87.723	1,83	93.500	10,1
RIKB 20 0205	67.400			67.400	2,77	69.643	7,7
RIKB 22 1026	65.753			65.753	5,50	73.053	7,5
RIKB 25 0612	96.703			96.703	8,12	116.435	11,1
RIKB 28 1115	23.184		5.533	28.717	11,55	29.013	3,3
RIKB 31 0124	95.420			95.420	13,74	110.752	10,9
RIKH 18 1009 *	154.186			154.186	1,45	154.186	17,7
Samtals	590.370			595.903	5,64	646.582	68,3
Verðtryggð ríkisbréf							
RIKS 21 0414	60.934	13.155		74.089	3,96	63.524	8,5
RIKS 30 0701	73.727	12.158		85.885	13,18	81.103	9,8
RIKS 33 0321	34.172	4.408		38.580	15,90	35.705	4,4
Samtals	168.833	29.721		198.555	10,27	180.332	22,7
Útgáfa skuldabréfs v. Seðlabanka Íslands **				18.500	2,01		3,1
Aðrar skuldir ríkissjóðs ***				48.622	6,69		5,4
Innlendar skuldir samtals				872.794	6,60		100,0

* Eiginfjárframlag ríkisins til fjármálastofnanna.
** Óverðtryggt lán með jöfnum afborgunum til ársins 2022.
*** Stærsti hlutinn er verðtryggt lán ríkisins vegna Landsvirkjunar og yfirteknar ríkisábyrgðir.

Erlendar skuldir ríkissjóðs

Flokkur		*Útgefið nafn-verð (milljónir)*	*Eftirstöðvar nafnverðs*	*Nafnverð ISK (m.kr.)*	*Lánstími í árum*
Erlend skuldabréf					
USD 5,875% 11 May 2022		1.000	123	13.087	5,04
EUR 2,5% 15 Jul 2020	(MTN)	750	750	87.278	3,21
Samtals				100.364	3,45
Erlendar skuldir samtals				100.364	3,45

Markaðsupplýsingar

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

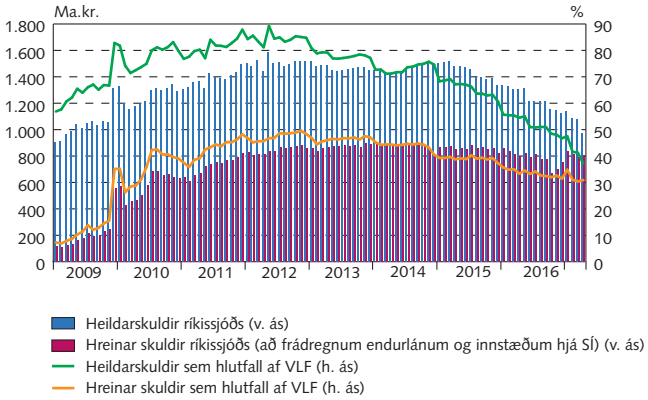
	Nafnverð með áföllnum verðbótum	*Veginn lánstími*
Óverðtryggðar skuldir	625.618	5,43
Verðtryggðar skuldir	247.176	9,56
Erlendar skuldir	100.364	3,45
Samtals	973.158	6,28
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		37,2

* Verg landsframleiðsla er miðuð við spá Seðlabanka Íslands í nýjasta hefti *Peningamála*.

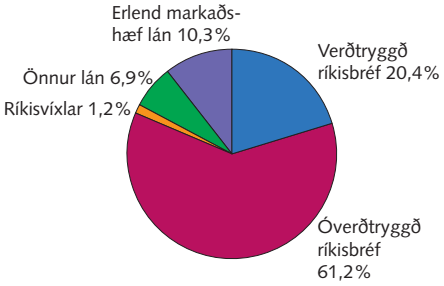
Heildarskuldir að frádregnum endurlánum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	*Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum*
Óverðtryggð endurlán	10.112
Verðtryggð endurlán	43.488
Erlend endurlán	-
Innlend sjóðsstaða	42.991
Erlend sjóðsstaða	67.091
Samtals	163.682
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	572.515
Verðtryggðar skuldir	203.689
Erlendar skuldir	33.273
Hrein skuld ríkissjóðs	809.476
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	30,9

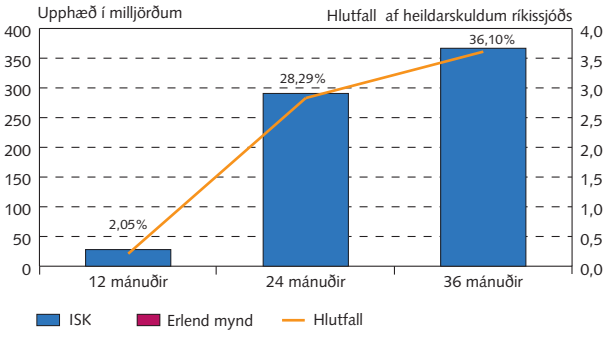
Þróun skulda ríkissjóðs



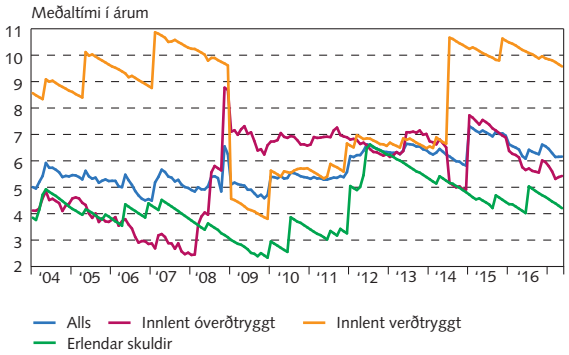
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga eftir;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



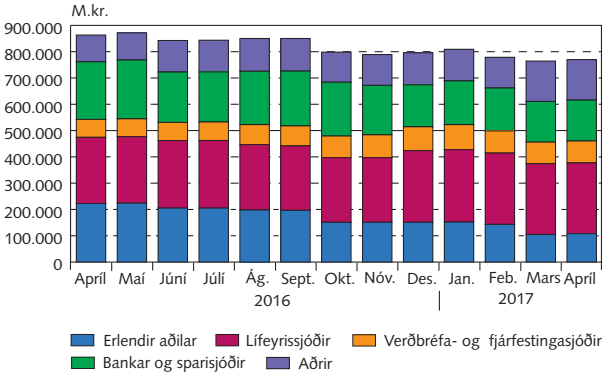
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 30. apríl 2017*

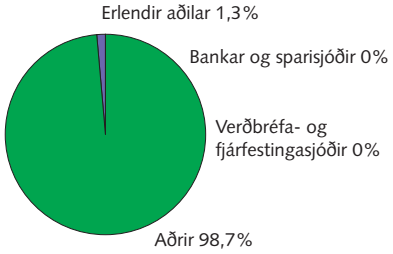
Nafnverð í m.kr.	*RIKB 19*	*RIKB 20*	*RIKB 22*	*RIKB 25*	*RIKB 28*	*RIKB 31*	*RIKH 18*	*RIKS 21*	*RIKS 30*	*RIKS 33*	*Alls*	*Víxlar alls*
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	4.572	6.933	2.684	2.179	3.981	2.757	130.866	1.140	697	0	155.809	0
Ýmis lánafyrirtæki	39	0	0	0	0	0	1.502	8.410	11.550	12.590	34.091	0
Verðbréfa- og fj.sjóðir	11.394	14.836	11.553	5.828	6.326	4.518	680	13.915	13.647	484	83.181	0
Lífeyrissjóðir	13.196	23.173	24.780	48.795	12.764	54.355	16.254	24.296	46.542	5.211	269.366	0
Fyrirtæki	5.043	5.884	6.321	5.268	2.148	4.785	0	6.652	695	1.418	38.214	0
Einstaklingar	3.380	1.110	1.534	1.142	318	156	0	4.578	435	2.573	15.224	0
Aðrir	23.511	11.272	8.297	9.777	839	2.053	4.795	2.819	578	2.160	66.099	11.065
Erlendir aðilar	26.878	4.347	11.138	23.972	2.926	27.036	91	483	1.126	9.738	107.735	150
Samtals:	88.012	67.555	66.308	96.962	29.301	95.660	154.186	62.292	75.270	34.172	769.720	11.215

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

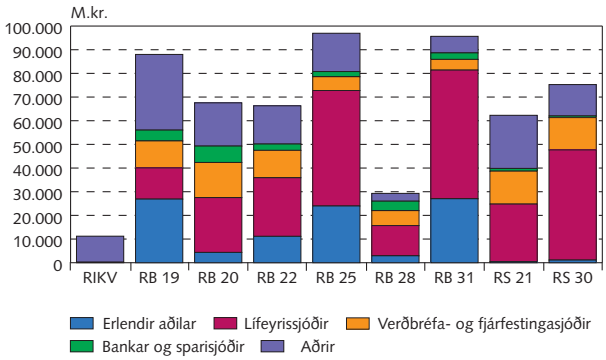
Eigendur ríkisbréfa 30. apríl 2017*



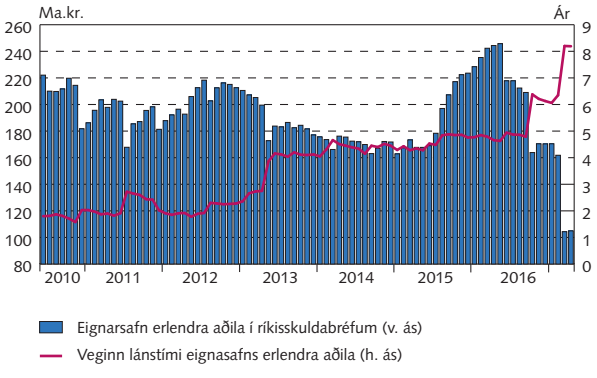
Eigendur ríkisvíxla 30. apríl 2017*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 30. apríl 2017*



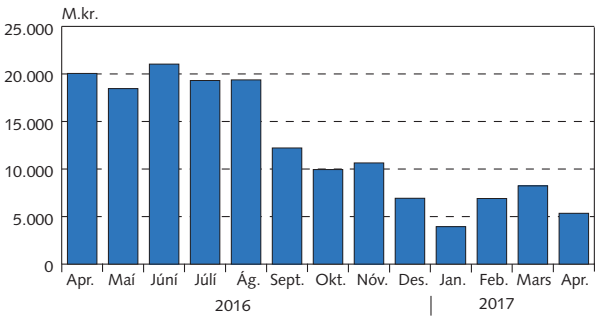
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 30. apríl 2017*



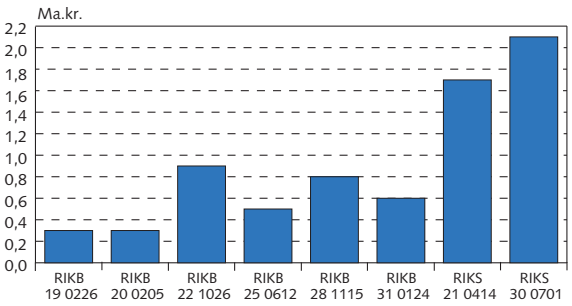
* Upplýsingar á þessari síðu byggja á gögnum frá Verðbréfaskráningu Íslands og lánastofnunum.

Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

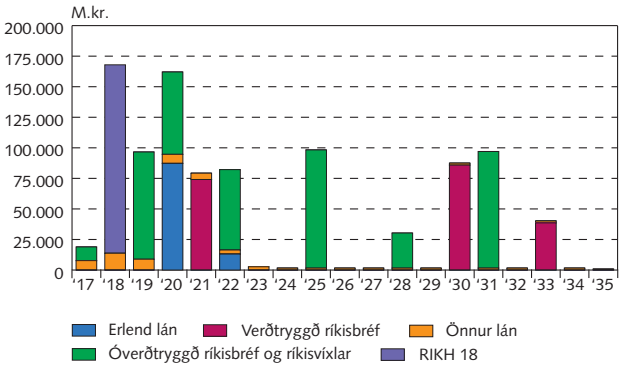


Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.

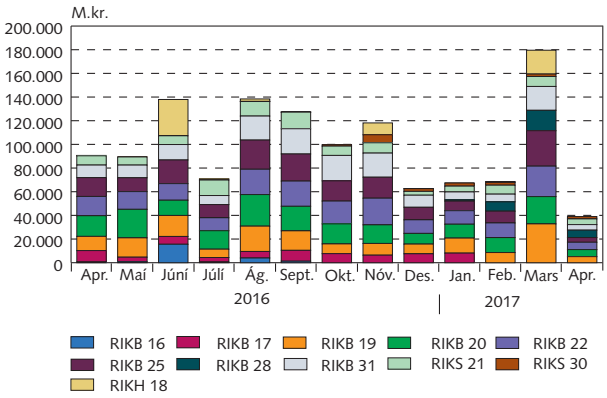


* Reiknað að markaðsvirði.

Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs

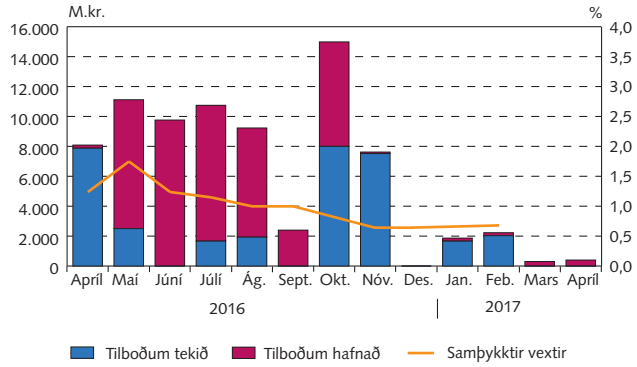


Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



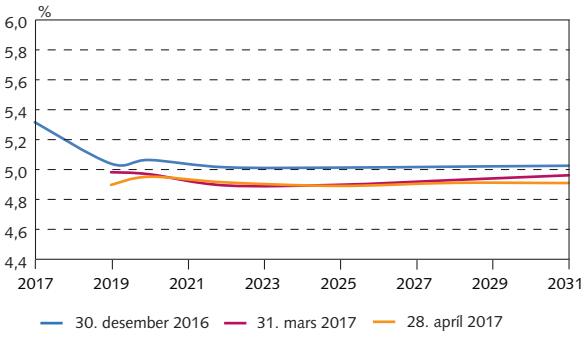
Útboð ríkisvíxla

Útboð 6 mánaða ríkisvíxla

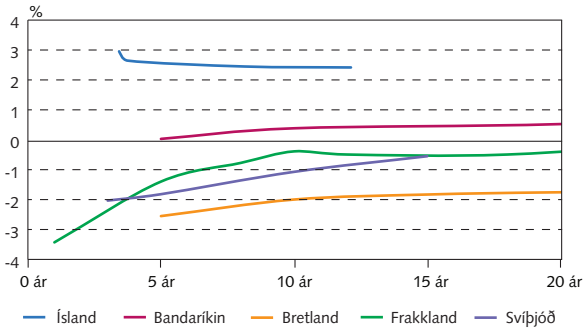


Vaxtaferlar

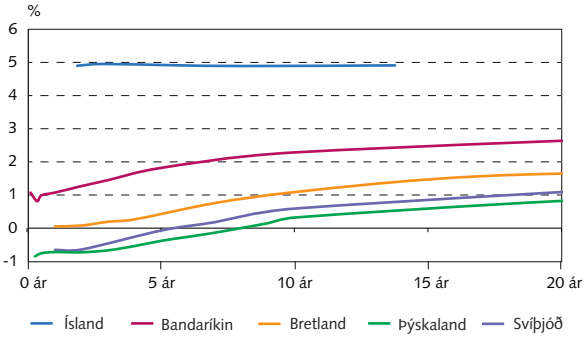
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

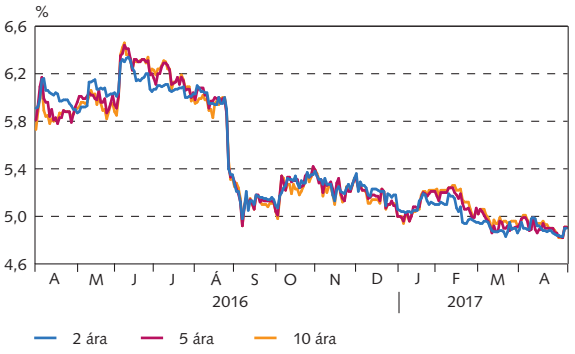


Óverðtryggðir vaxtaferlar

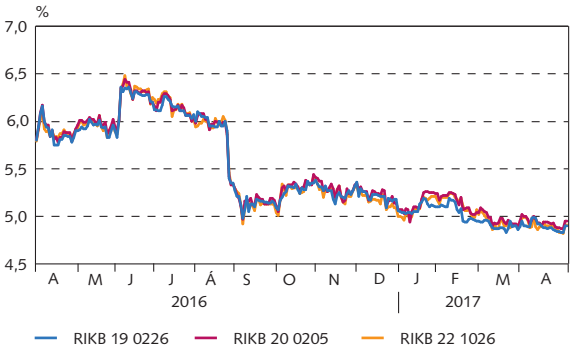


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa stuttra og milli-langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



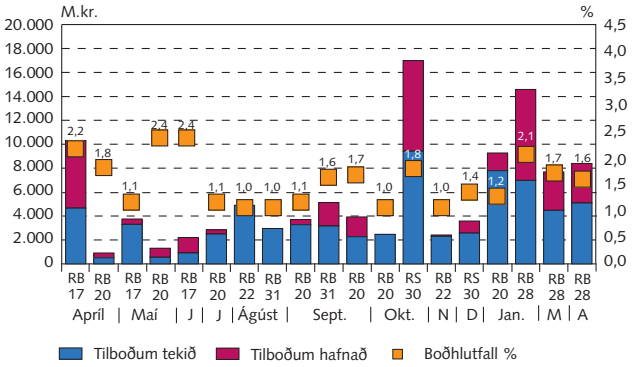
Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2017

Dagsetning		Tilboð Söluverð	Tilboð Nafnverð	Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun, %	Samþykkt Söluverð	Samþykkt Nafnverð	Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði
Óverðtryggð ríkisbréf, sala										
13.01.17	RIKB 20 0205	9.268	9.019	49	37	5,24	7.788	7.579	0	7.788
20.01.17	RIKB 28 1115	14.578	14.864	70	34	5,22	6.977	7.114	614	7.579
03.03.17	RIKB 28 1115	7.685	7.640	49	26	4,93	4.476	4.450	88	4.565
07.04.17	RIKB 28 1115	8.391	8.341	48	21	4,93	5.091	5.061	472	5.566
Samtals		39.922	39.864				24.333	24.204	1.174	25.498
									Samtals sala	25.498
Ríkisvíxlar, sala										
12.01.17	RIKV 17 0717	1.860	1.866	4	2	0,68	1.659	1.665		
13.02.17	RIKV 17 0815	2.222	2.230	5	3	0,68	2.023	2.030		
13.03.17	RIKV 17 0915	0	300	3	0	0,00	0	0		
11.04.17	RIKV 17 1016	0	400	4	0	0,00	0	0		
Samtals		4.082	4.796				3.682	3.695		

Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Næsti fyrirhugaði útboðsdagur er:

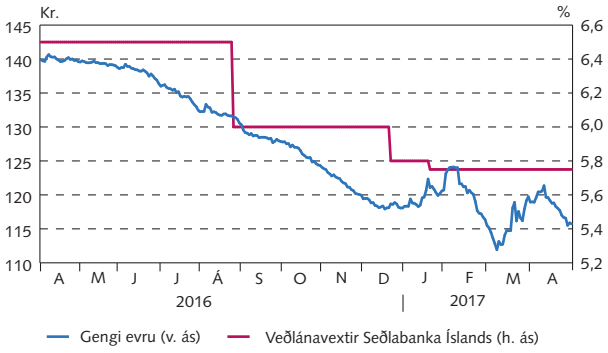
11. maí 2017 - Útboð ríkisvíxla
19. maí 2017 - Útboð ríkisbréfa

Samstarfsaðilar

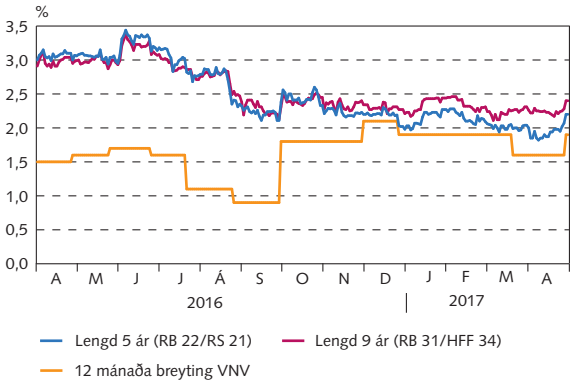
Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa	*Sími*	*Bloomberg*
Íslandsbanki	+354 440 4000	ISLA
Arion banki	+354 444 6000	ARIO
Kvika banki hf.	+354 540 3200	KVIK
Landsbankinn	+354 410 4000	LAIS

Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Verðbólguálag

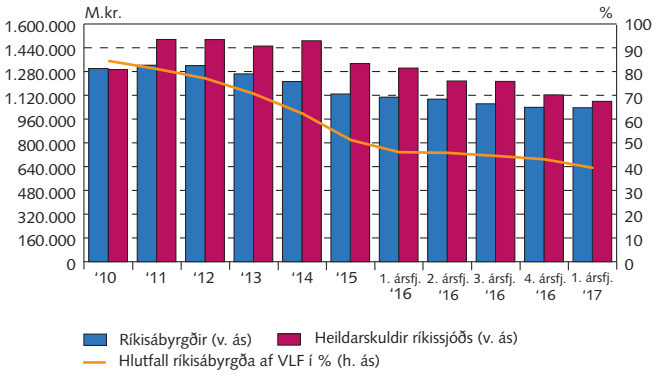


Ríkisábyrgðir

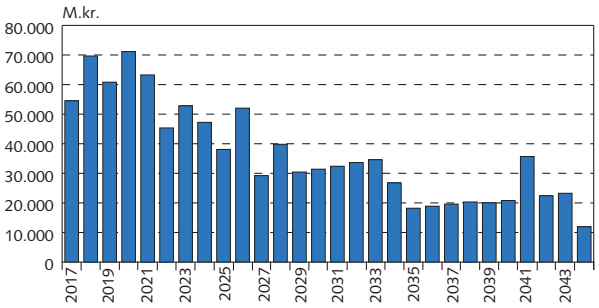
Staða ríkisábyrgða 2012–2017

	Mars	Eftirstöðvar í árslok				
M.kr.	*2017*	*2016*	*2015*	*2014*	*2013*	*2012*
Lánastofnanir	827.684	830.231	855.054	892.205	935.645	956.735
Íbúðalánasjóður	816.608	821.180	844.130	881.045	923.492	942.169
Byggðastofnun	11.076	9.051	10.923	11.160	12.153	14.565
Sameignar- og hlutafélög	206.908	207.073	271.548	317.940	324.844	358.920
Landsvirkjun sf	194.890	195.048	257.155	302.586	309.531	342.231
RARIK ohf.	1.465	1.483	1.786	2.075	2.343	2.638
Farice ehf.	5.726	5.652	7.214	7.588	6.446	6.828
Isavia ohf.	1.273	1.401	1.749	2.130	2.507	2.917
RÚV ohf.	2.964	2.886	3.011	2.760	3.224	3.479
Annað	589	603	633	801	793	828
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	1.888	1.872	2.229	2.440	3.760	3.964
Norræni fjárfestingarbankinn	1.888	1.862	2.209	2.411	2.956	3.110
Annað	0	10	20	29	804	854
Ríkisábyrgðir samtals	1.036.479	1.039.177	1.128.831	1.212.585	1.264.249	1.319.619

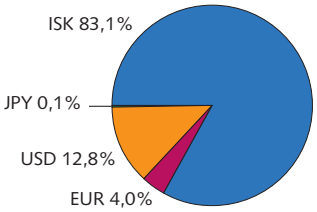
Heildarskuldir ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2010-2017



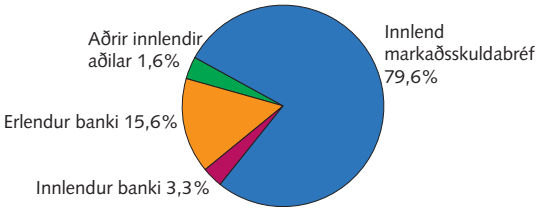
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



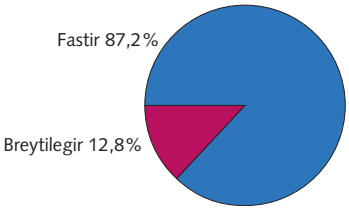
Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir



Skýringar:

- Ríkisábyrgðir eru birtar með áföllnum vöxtum og verðbótum. Ríkisábyrgðir í erlendri mynt eru birtar á sölugengi í lok tímabils. Tölur fyrir 2016 og 2017 eru bráðabirgða.
- Tölur fyrir Íbúðalánasjóð sýna verðbréfaútgáfu með áföllnum vöxtum og verðbótum. Innifalið í tölum fyrir Íbúðalánasjóð eru íbúðabréf (HFF bréf) sem frátekin eru vegna samnings við aðalmiðlara.
- Ríkissjóður innleysti í árslok 2012 ábyrgðaskuldbindingar vegna Kaupþing banka hf, samtals að upphæð 1,5 ma.kr.