

Niðurstöður útboða í mars

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/verð/ flatir vextir
9. mars	Útboð	RIKB 28 1115	4.140	3.040	5,29
22. mars	Útboð	RIKV 18 0807	2.888	2.688	4,19
23. mars	Útboð	RIKB 22 1026	3.250	2.500	4,99
23. mars	Útboð	RIKB 28 1115	3.830	3.080	5,25
23. mars	Uppkaup	RIKH 18 1009	4.000	4.000	99,980 - 99,990

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2018

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa	Útgefið á árinu
RIKB 22 1026	8	5,2	5,2
RIKB 28 1115	12	6,0	6,0
Samtals			11,2

Skiptiútboð á árinu

Fjárhæðir í ma. kr.	Selt*	Keypt*
RIKB 22 1026	1,1	
RIKB 28 1115	1,3	
RIKB 19 0226		2,3

* Að nafnvirði

Viðburðir í apríl

13. apríl	Útboð ríkisbréfa
26. apríl	Útboð ríkisvixla
27. apríl	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands

Efnisyfirlit

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

Umsjón með útgáfu

Björgvin Sighvatsson
bjorgvin.sighvatsson@sedlabanki.is
Hafsteinn Hafsteinsson
hafsteinn.hafsteinsson@sedlabanki.is
Kjartan Hansson
kjartan.hansson@sedlabanki.is
Laufey B. Ómarsdóttir
laufey.b.omarsdottir@sedlabanki.is
Magnús Freyr Hrafnsson
magnus.f.hrafnsson@sedlabanki.is
Oddgeir Gunnarsson
oddgeir.gunnarsson@sedlabanki.is

Ábyrgðarmaður

Sturla Pálsson
sturla.palsson@sedlabanki.is

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

Markaðsskuldabréf, eiginleikar

Innlendar markaðsskuldur

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir, %	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
<i>Ríkisvixlar</i>							
RIKV 18 0416	IS0000029312	15.10.2017	16.4.2018	0,00	Kúlubréf	0,05	0,05
RIKV 18 0515	IS0000029395	15.11.2017	15.5.2018	0,00	Kúlubréf	0,13	0,13
RIKV 18 0615	IS0000029486	15.12.2017	15.6.2018	0,00	Kúlubréf	0,22	0,22
RIKV 18 0807	IS0000029718	26.2.2018	7.8.2018	0,00	Kúlubréf	0,37	0,36
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	IS0000017077	26.2.2008	26.2.2019	8,75	Kúlubréf	0,92	0,92
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	1,80	1,86
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	3,98	4,58
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	5,58	7,21
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	8,33	10,64
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	9,20	12,83
RIKH 18 1009	IS0000019453	2.9.2009	9.10.2018	Br. vext.	Kúlubréf	0,08**	0,53
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	2,84	3,05
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	10,25	12,26
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	12,47	14,98
Meðaltal markflokka						6,1	7,7

* e. Macaulay Duration.

** Ef síðustu vextir flokksins væru festir fram að gjalddaga, þá væri meðaltími: 0,54.

Erlendar markaðsskuldur

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	3,63	4,12
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	2,23	2,30
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	4,68	4,73
Meðaltal markflokka						3,7	3,8

* e. Macaulay Duration.

Vaxtaskiptasamningar

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

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. mars 2018 í m.kr.

Flokkur	Nafnverð í upphafi mánaðar	Áfallnar verðbætur	Sala/ innlausn, nafnverð	Nafnverð m/áfallnum verðbótum í lok mánaðar	Lánstími í árum	Markaðs- verð	Hlutfall af innlendum skuldum
<i>Ríkissvixlar</i>							
RIKV 18 0315	2.700		-2.700	0	0,00	0	0,0
RIKV 18 0416	7.245			7.245	0,05	7.232	0,9
RIKV 18 0515	2.390			2.390	0,13	2.378	0,3
RIKV 18 0615	1.910			1.910	0,22	1.893	0,2
RIKV 18 0807	4.128		2.688	6.816	0,36	6.712	0,9
Samtals	18.373			18.361	0,19	18.214	2,4
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	80.833			80.833	0,92	83.771	10,4
RIKB 20 0205	74.724			74.724	1,86	76.480	9,7
RIKB 22 1026	71.523		2.500	74.023	4,58	80.581	9,6
RIKB 25 0612	96.703			96.703	7,21	113.298	12,5
RIKB 28 1115	43.850		6.120	49.970	10,64	48.808	6,5
RIKB 31 0124	95.420			95.420	12,83	105.726	12,3
RIKH 18 1009 *	39.785		-4.000	35.785	0,53	35.701	4,6
Samtals	502.839			507.459	5,96	544.365	65,5
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	60.934	14.732		75.666	3,05	80.251	9,8
RIKS 30 0701	73.727	13.986		87.713	12,26	100.344	11,3
RIKS 33 0321	34.172	5.229		39.401	14,98	44.725	5,1
Samtals	168.833	33.946		202.780	9,35	225.319	26,2
Aðrar skuldir ríkissjóðs **				45.666	6,34		5,9
Innlendar skuldir samtals				774.266	6,73		100,0

* Eiginfjárframlag ríkisins til fjármálastofnanna.

** 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
<i>Erlend skuldabréf</i>				
USD 5,875% 11 May 2022	1.000	92	9.043	4,12
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	352	42.939	2,30
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	60.920	4,73
Samtals			112.902	3,76
Erlendar skuldir samtals			112.902	3,76

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	525.820	5,76
Verðtryggðar skuldir	248.446	8,80
Erlendar skuldir	112.902	3,76
Samtals	887.167	6,35
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		34,9

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

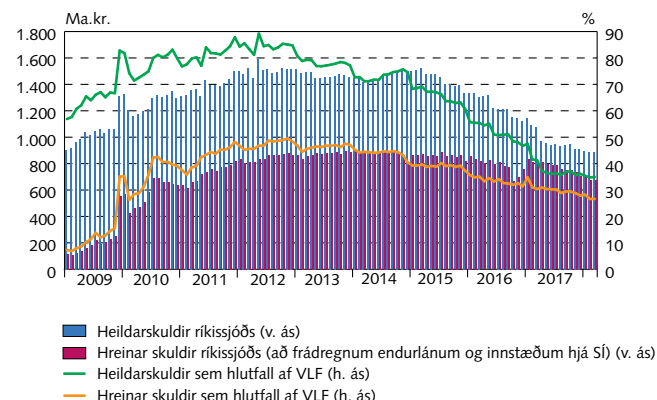
Heildarskuldir að frádragnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	11.476
Verðtryggð endurlán	40.852
Innlend sjóðsstaða	91.110
Erlend sjóðsstaða	78.881
Samtals	222.320

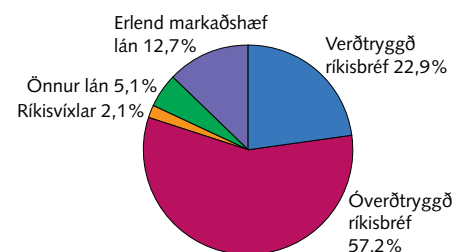
Hrein skuld

Óverðtryggðar skuldir	423.233
Verðtryggðar skuldir	207.594
Erlendar skuldir	34.020
Hrein skuld ríkissjóðs	664.847
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	26,2

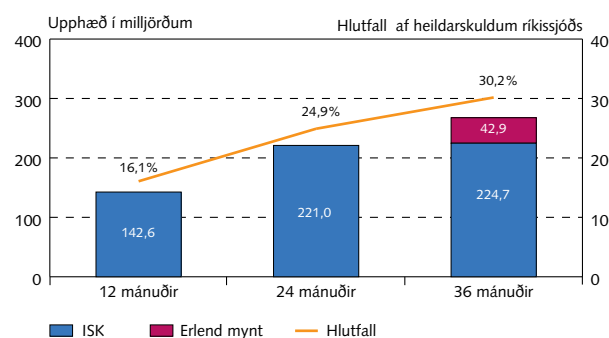
Þróun skulda ríkissjóðs



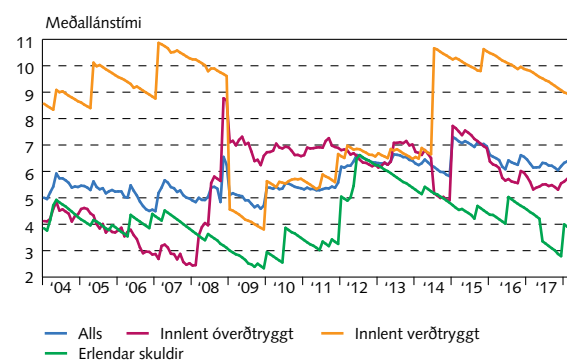
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga eftir;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



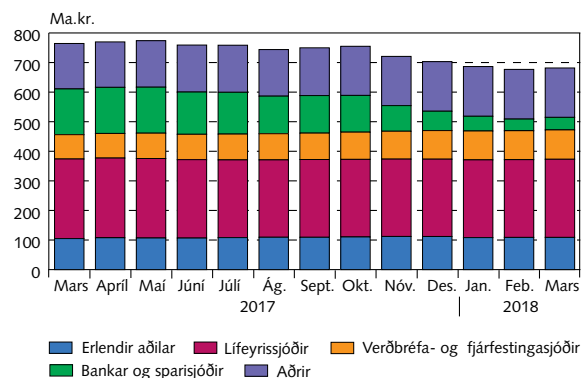
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 31. mars 2018*

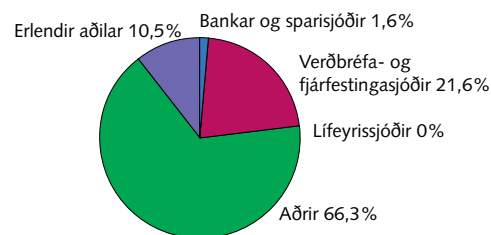
Nafnverð í m.kr.	RIKB 19	RIKB 20	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKH 18	RIKS 21	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	1.501	5.311	2.915	1.283	5.293	1.694	22.603	1.002	774	0	42.375	300
Ýmis lánaþyrntæki	5.096	1.500	500	0	0	0	88	11.782	11.900	12.590	43.456	10320
Verðbréfa- og fj.sjóðir	12.512	17.948	13.559	7.357	9.923	4.864	450	17.177	13.741	1.756	99.287	3960
Lífeyrissjóðir	7.114	24.793	26.707	48.873	22.497	52.918	7.865	21.762	46323	5.253	264.103	0
Fyrirtæki	2.429	8.073	6.227	5382	4.114	6.267	0	3.570	469	1.402	37.931	700
Einstaklingar	2.677	1.367	1.444	787	330	213	0	4.690	377	2.025	13.910	920
Aðrir	23.257	10.646	10572	12.045	2.497	2.700	4.705	2.639	914	1.724	71.680	238
Erlendir aðilar	26.247	5.506	12.569	21347	5543	27.774	75	383	0	9.423	108.867	1923
Samtals:	80.833	75.144	74.493	97.074	50.197	96.430	35.785	63.004	74.497	34.172	681.610	18.361

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

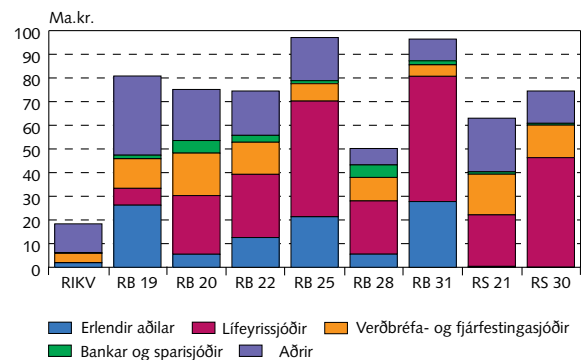
Eigendur ríkisbréfa 31. mars 2018*



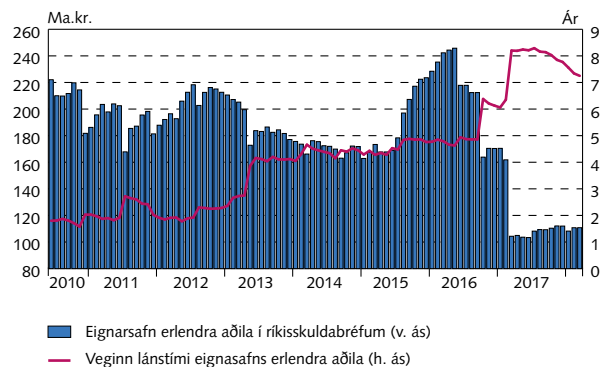
Eigendur ríkisvixla 31. mars 2018*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. mars 2018*



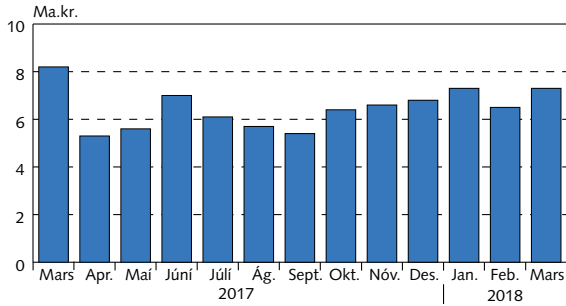
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 31. mars 2018*



* Upplýsingar á þessari síðu byggja á gögnum frá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. og lánastofnunum.

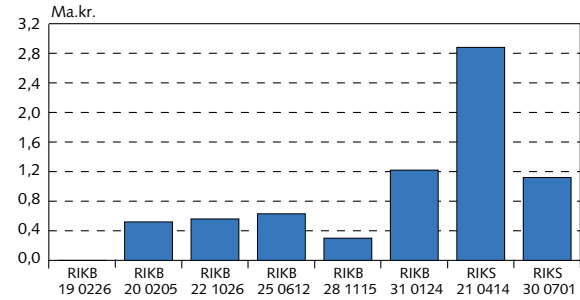
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

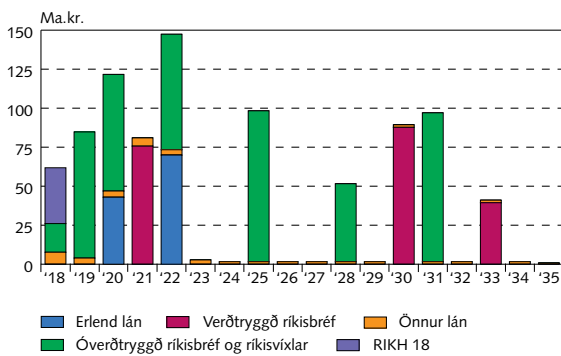


* Reiknað að markaðsvirði.

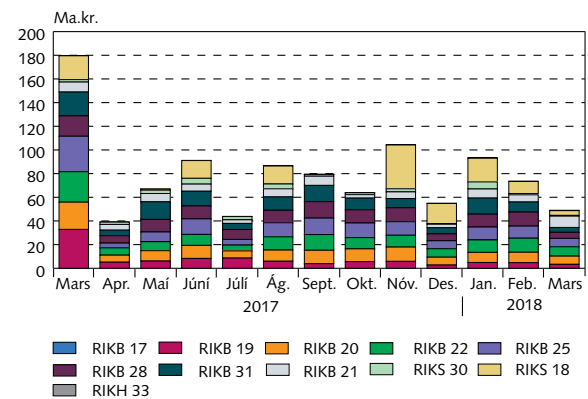
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



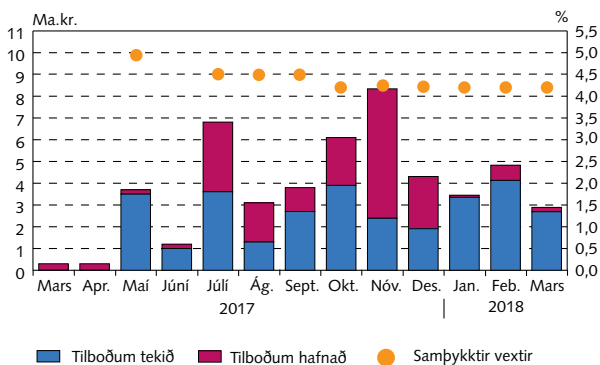
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

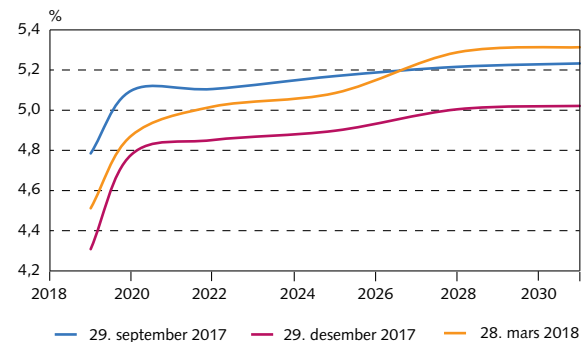


Útboð ríkisvixla

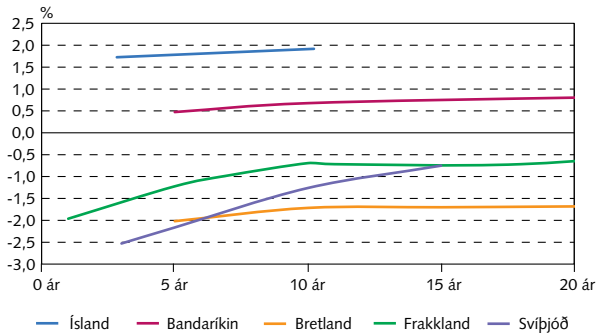


Vaxtaferlar

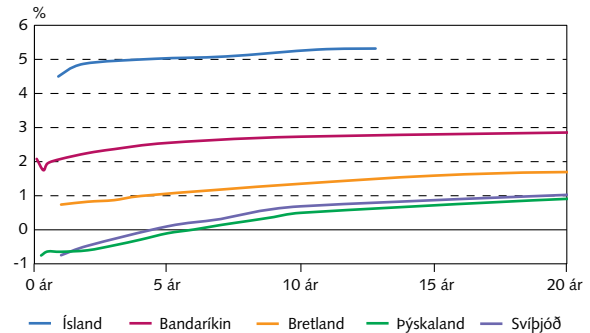
Óverðtryggðir ávöxtunarkerlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

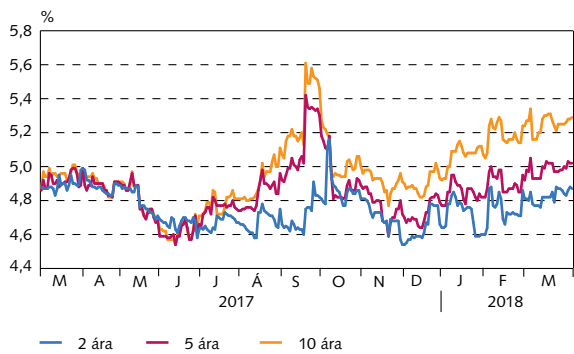


Óverðtryggðir vaxtaferlar

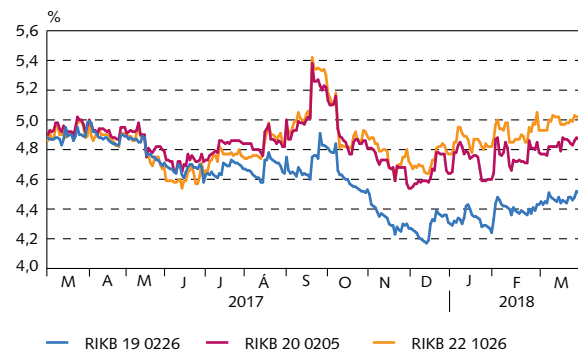


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

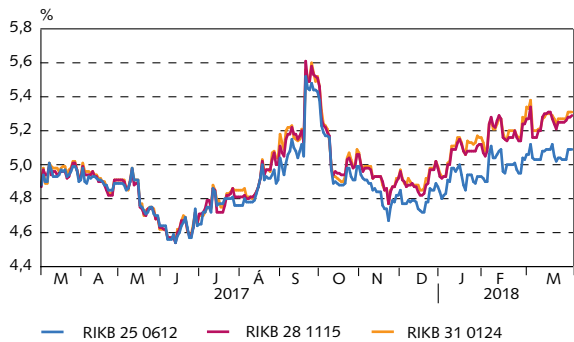
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



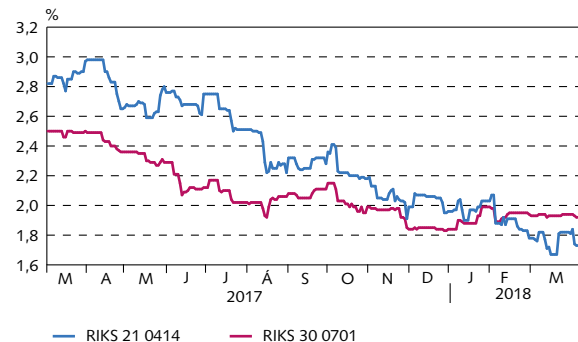
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



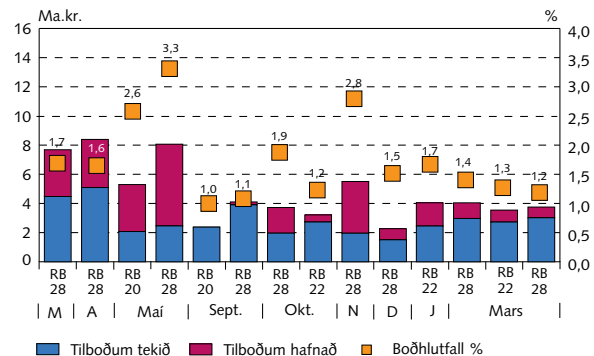
Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2018

Dagsetning		Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun, %	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði
		Söluverð	Nafnverð				Söluverð	Nafnverð		
Óverðtryggt ríkisbréf, sala										
26.01.18	RIKB 22 1026	4.046	3.680	31	17	4,84	2.452	2.230	0	2.452
09.03.18	RIKB 28 1115	4.043	4.140	26	20	5,29	2.969	3.040	0	2.969
23.03.18	RIKB 22 1026	3.543	3.250	20	15	4,99	2.726	2.500	0	2.726
23.03.18	RIKB 28 1115	3.752	3.830	23	18	5,25	3.018	3.080	0	3.018
Samtals		15.384	14.900				11.163	10.850	0	11.163
									Samtals sala	11.163
Skiptiútboð										
23.02.18	RIKB 22 1026	1.171	1.070	0	0	0	1.171	1.070	0	1.171
23.02.18	RIKB 28 1115	1.226	1.250	0	0	0	1.226	1.250	0	1.226
Samtals		2.397	2.320				2.397	2.320	0	2.397
Ríkisvixlar, sala										
25.01.18	RIKV 18 0416	3.414	3.445	12	11	4,20	3.315	3.345		
22.02.18	RIKV 18 0807	4.739	4.828	13	8	4,19	4.052	4.128		
22.03.18	RIKV 18 0807	2.844	2.888	9	7	4,19	2.647	2.688		
Samtals		10.997	11.161				10.013	10.161		

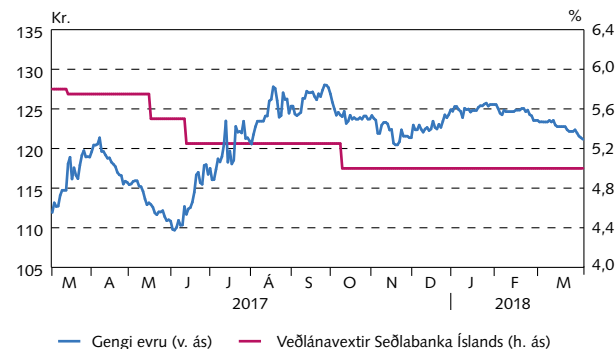
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar
ríkisverðbréfa

Íslandsbanki
Arion banki
Kvika banki hf.
Landsbankinn

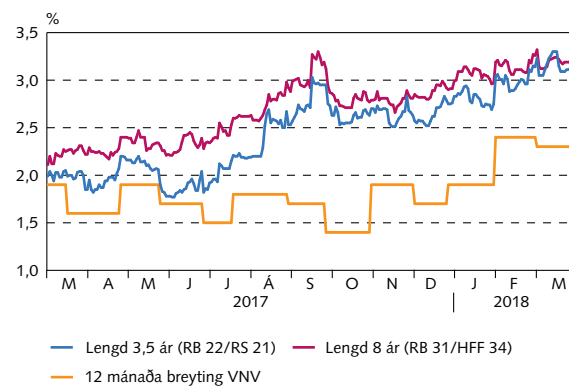
Sími

+354 440 4000
+354 444 6000
+354 540 3200
+354 410 4000

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



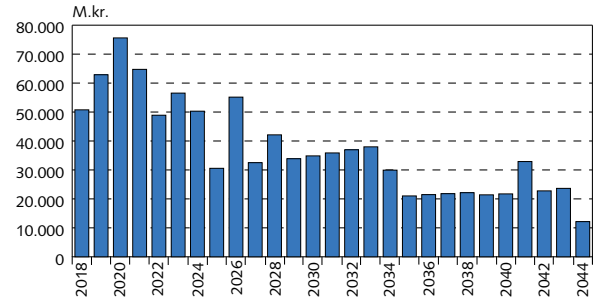
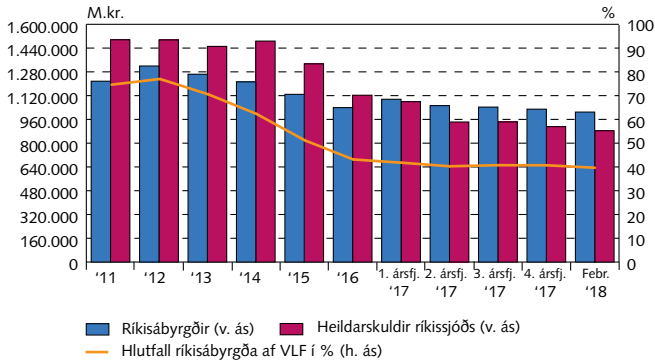
Ríkisábyrgðir

Staða ríkisábyrgða 2013–2018

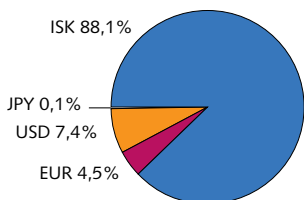
M.kr.	Febrúar	Eftirstöðvar í árslok				
	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Lánastofnanir	854.022	862.909	830.231	855.054	892.205	935.645
Íbúðalánasjóður	786.868	794.068	821.180	844.130	881.045	923.492
Byggðastofnun	9.969	9.970	9.051	10.923	11.160	12.153
Lánasjóður íslenskra námsmanna	57.186	58.871	0	0	0	0
Sameignar- og hlutafélög	153.025	164.178	207.073	271.548	317.940	324.844
Landsvirkjun sf	141.862	152.646	195.048	257.155	302.586	309.531
RARIK ehf.	1.253	1.363	1.483	1.786	2.075	2.343
Farice ehf.	5.622	5.547	5.652	7.214	7.588	6.446
Isavia ehf.	1.187	1.213	1.401	1.749	2.130	2.507
RÚV ehf.	2.599	2.796	2.886	3.011	2.760	3.224
Annað	502	612	603	633	801	793
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	2.424	1.947	1.872	2.229	2.440	3.760
Norræni fjárfestingarbankinn	2.424	1.947	1.862	2.209	2.411	2.956
Annað	0	0	10	20	29	804
Ríkisábyrgðir samtals	1.009.470	1.029.033	1.039.177	1.128.831	1.212.585	1.264.249

Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2011-2018

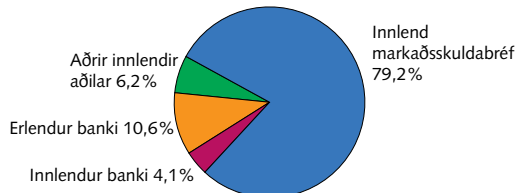
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



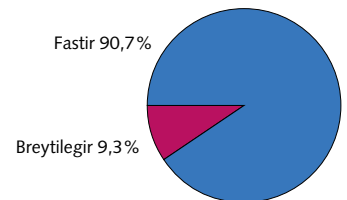
Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



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 2017 og 2018 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 greiddi inn á áfallna lífeyrisskuldbindingu sína hjá Lífeyrissjóði starfsmanna ríkisins með afhendingu skuldabréfa sem Lánasjóður íslenskra námsmanna er útgefandi að, alls að matsvirði rúmar 60 ma.kr. m.v. árslok 2016. Tölur um ríkisábyrgðir fyrir hvern ársfjórðung 2017 hafa verið leiðréttar til samræmis.