

Niðurstöður útboða í apríl

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/verð/ flatir vextir
6. apríl	skiptiútboð	RIKB 20 0205	2.320	2.320	102,28
13. apríl	útboð	RIKB 22 1026	5.770	4.470	5,07
13. apríl	útboð	RIKB 28 1115	1.590	1.390	5,35
26. apríl	útboð	RIKV 18 0815	2.806	2.606	4,23

Útgáfa ríkisbréfa á öðrum ársfjórðungi 2018

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 22 1026	8	5,2
RIKB 28 1115	12	1,4

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 30.4. 2018

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 22 1026	10,4
RIKB 28 1115	7,4
Samtals útgefið á árinu	17,8

Skriptiútboð á árinu

Fjárhæðir í ma. kr.	Selt*	Keypt*
RIKB 20 0205	2,3	
RIKB 22 1026	1,1	
RIKB 28 1115	1,3	
RIKB 19 0226		4,6

* Að nafnvirði

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 0515	IS0000029395	15.11.2017	15.5.2018	0,00	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKV 18 0615	IS0000029486	15.12.2017	15.6.2018	0,00	Kúlubréf	0,13	0,13
RIKV 18 0807	IS0000029718	26.2.2018	7.8.2018	0,00	Kúlubréf	0,28	0,27
RIKV 18 0815	IS0000029874	30.4.2018	15.8.2018	0,00	Kúlubréf	0,30	0,29
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	IS0000017077	26.2.2008	26.2.2019	8,75	Kúlubréf	0,83	0,83
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	1,71	1,77
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	3,89	4,49
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	5,48	7,12
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	8,23	10,55
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	9,11	12,74
RIKH 18 1009	IS0000019453	2.9.2009	9.10.2018	Br. vext.	Kúlubréf	0,08**	0,44
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	2,85	2,96
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	10,15	12,17
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	12,38	14,89
Meðaltal markflokka						6,3	7,9

* e. Macaulay Duration.

** Ef síðustu vextir flokksins væru festir fram að gjalddaga, þá væri meðaltími: 0,45.

Erlendar markaðsskuldur

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir, %	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
	US451029AE22						
USD 5,875% 11. maí 2022	USX34650AA31	11.5.2012	11.5.2022	5,875	Kúlubréf	3,54	4,03
EUR 2,5% 15. júlí 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	2,14	2,21
EUR 0,5% 20. desember 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	4,59	4,64
Meðaltal markflokka						3,6	3,7

* 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 30. apríl 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 0416	7.245		-7.245	0	0,00	0	0,0
RIKV 18 0515	2.390			2.390	0,04	2.387	0,3
RIKV 18 0615	1.910			1.910	0,13	1.900	0,3
RIKV 18 0807	6.816			6.816	0,27	6.737	0,9
RIKV 18 0815	0		2.606	2.606	0,29	2.573	0,3
Samtals	18.361			13.722	0,22	13.598	1,8
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	80.833		-23.935	56.897	0,83	58.832	7,6
RIKB 20 0205	74.724		2.320	77.044	1,77	78.762	10,3
RIKB 22 1026	74.023		4.777	78.800	4,49	85.427	10,5
RIKB 25 0612	96.703			96.703	7,12	112.572	12,9
RIKB 28 1115	49.970		1.474	51.444	10,55	49.983	6,9
RIKB 31 0124	95.420			95.420	12,74	105.845	12,7
RIKH 18 1009 *	35.785		-4.705	31.080	0,44	31.074	4,1
Samtals	507.459			487.390	6,15	522.496	64,9
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	60.934	15.184		76.118	2,96	79.890	10,1
RIKS 30 0701	73.727	14.510		88.237	12,17	100.811	11,7
RIKS 33 0321	34.172	5.464		39.637	14,89	44.858	5,3
Samtals	168.833	35.159		203.992	9,26	225.560	27,2
Aðrar skuldir ríkissjóðs **				45.879	6,27		6,1
Innlendar skuldir samtals				750.983	6,89		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	9.320	4,03
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	352	43.175	2,21
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	61.255	4,64
Samtals			113.751	3,67
Erlendar skuldir samtals			113.751	3,67

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

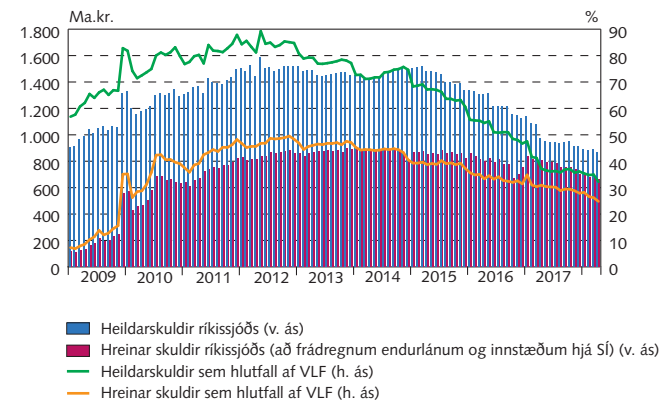
	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	501.112	5,99
Verðtryggðar skuldir	249.871	8,71
Erlendar skuldir	113.751	3,67
Samtals	864.734	6,47
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		32,2

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

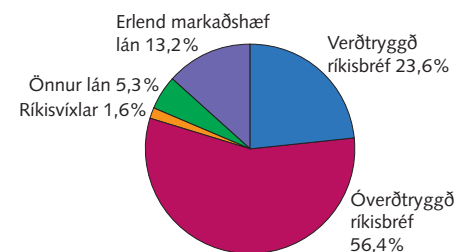
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	11.958
Verðtryggð endurlán	41.026
Innlend sjóðsstaða	66.688
Erlend sjóðsstaða	79.321
Samtals	198.993
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	422.465
Verðtryggðar skuldir	208.845
Erlendar skuldir	34.430
Hrein skuld ríkissjóðs	665.741
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	24,8

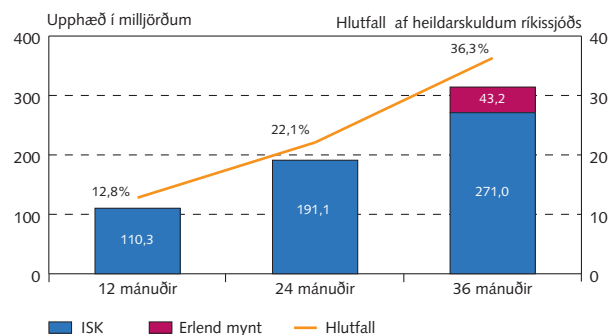
Þróun skulda ríkissjóðs



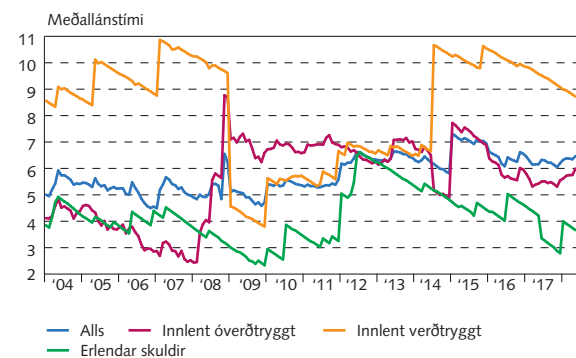
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga eftir;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



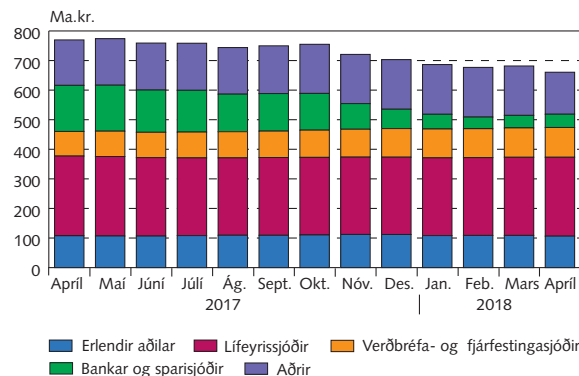
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 30. apríl 2018*

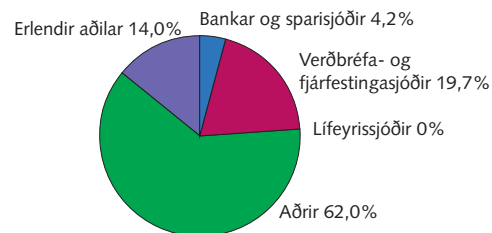
Nafnverð í m.kr.	RIKB 19	RIKB 20	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKH 18	RIKS 21	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	603	6.206	4.661	2.606	4.586	1.745	22.601	1.086	739	0	44.833	580
Ýmis lánaþyrntæki	3.614	3.000	900	0	0	0	89	12.232	11.900	12.590	44.325	6.800
Verðbréfa- og fj.sjóðir	12.426	18.228	14.350	7.155	10.331	4.999	450	16.792	13.884	2.043	100.658	2.710
Lífeyrissjóðir	7.834	24.503	27.934	49.188	23.665	53.018	7.865	20.705	46.337	5.611	266.661	0
Fyrirtæki	2.129	7.610	6.364	5.874	4.361	6.417	0	3.349	676	1.417	38.196	630
Einstaklingar	2.635	1.368	1.602	773	316	212	0	4.716	467	1.968	14.058	870
Aðrir	1.410	10.644	10.812	12.324	2.557	2.900	0	2.529	909	1.314	45.398	208
Erlendir aðilar	26.247	5.506	12.777	18.843	5.557	27.774	75	383	0	9.230	106.391	1.924
Samtals:	56.897	77.064	79.400	96.762	51.371	97.065	31.080	61.794	74.912	34.172	660.519	13.722

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

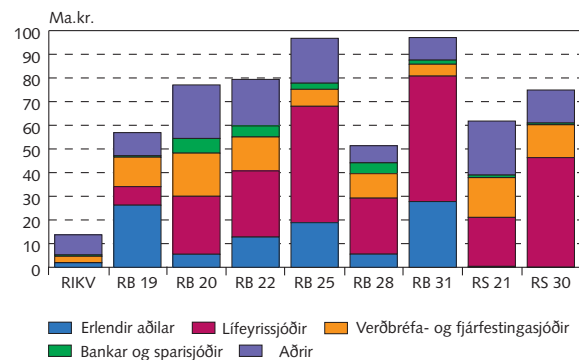
Eigendur ríkisbréfa 30. apríl 2018*



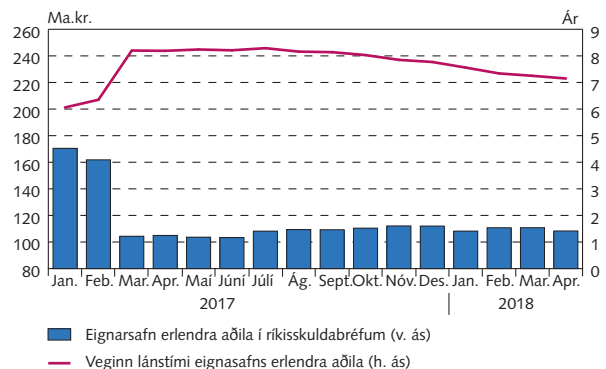
Eigendur ríkisvixla 30. apríl 2018*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 30. apríl 2018*



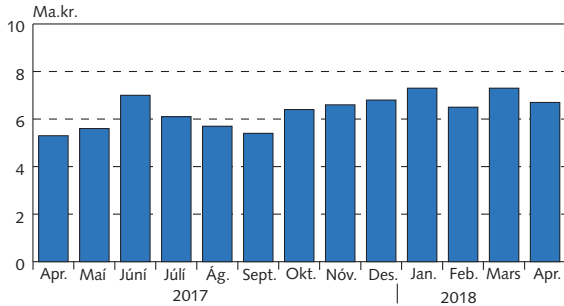
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 30. apríl 2018*



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

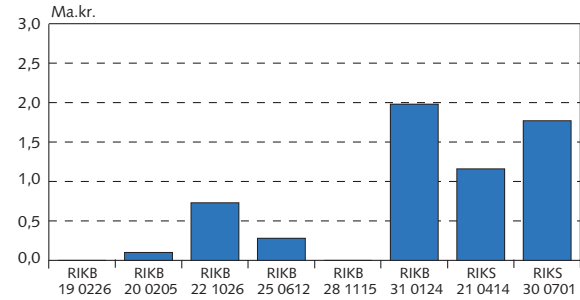
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

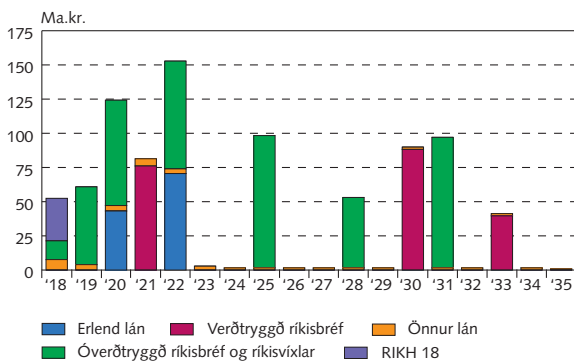


* Reiknað að markaðsvirði.

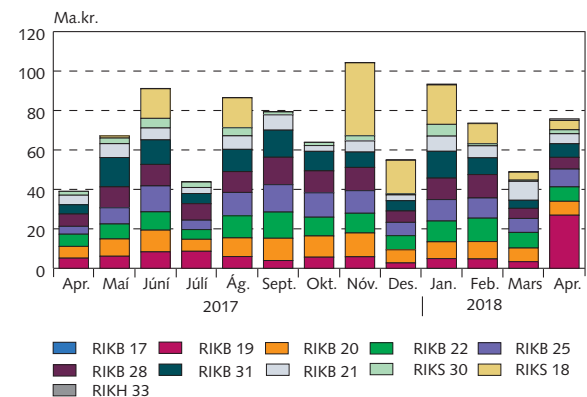
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



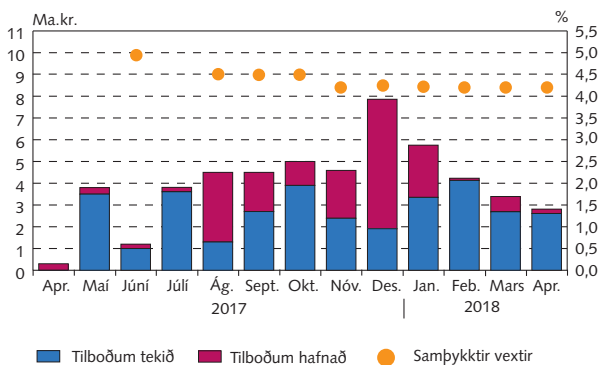
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

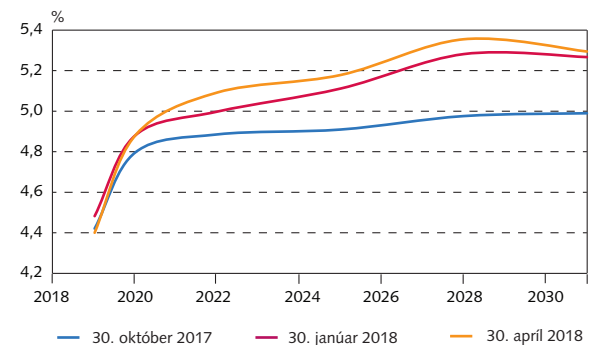


Útboð ríkisvixla

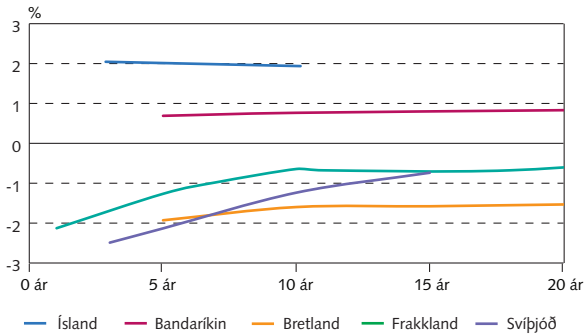


Vaxtaferlar

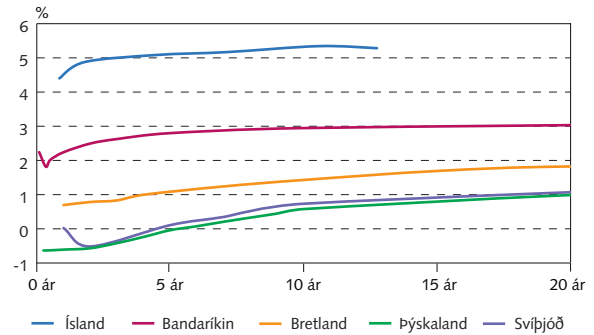
Óverðtryggðir ávöxtunarkerlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

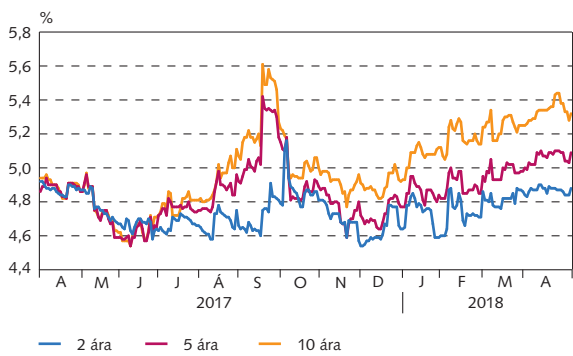


Óverðtryggðir vaxtaferlar

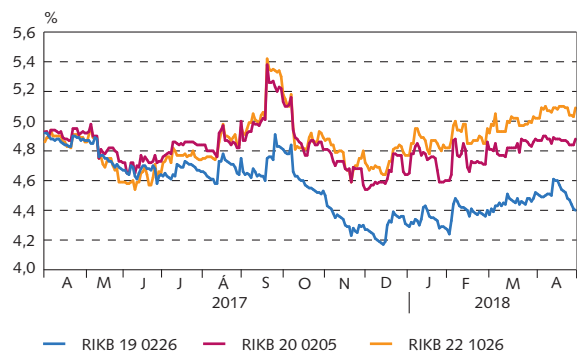


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

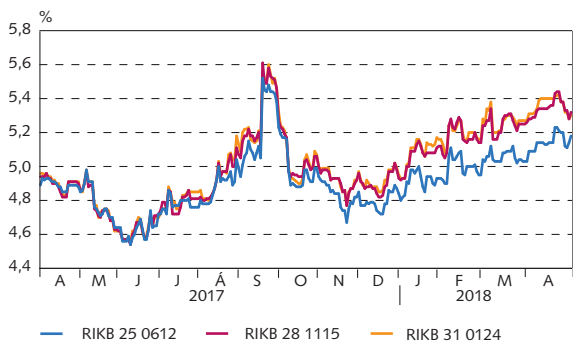
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



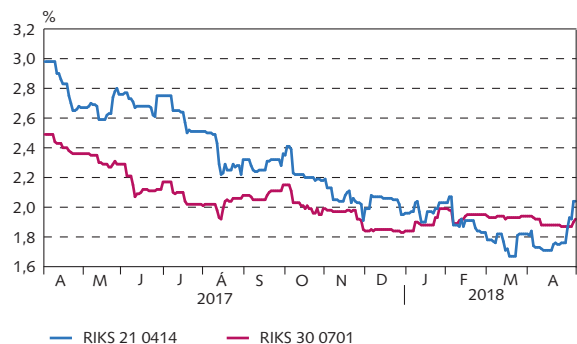
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



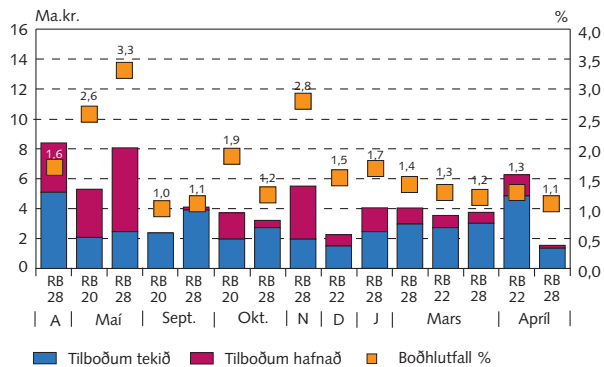
Niðurstöður útboða

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			
Óverðtryggð 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
13.04.18	RIKB 22 1026	6.265	5.770	27	20	5,07	4.853	4.470	307	5.187
13.04.18	RIKB 28 1115	1.545	1.590	12	11	5,35	1.351	1.390	84	1.432
Samtals		23.194	22.260				17.367	16.710	391	17.782
									Samtals sala	17.782
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
06.04.18	RIKB 20 0205	2.373	2.320	0	0	0	2.373	2.320	0	2.373
Samtals		4.770	4.640				4.770	4.640	0	4.770
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		
26.04.18	RIKV 18 0815	2.771	2.806	12	10	4,23	2.574	2.606		
Samtals		13.768	13.967				12.587	12.767		

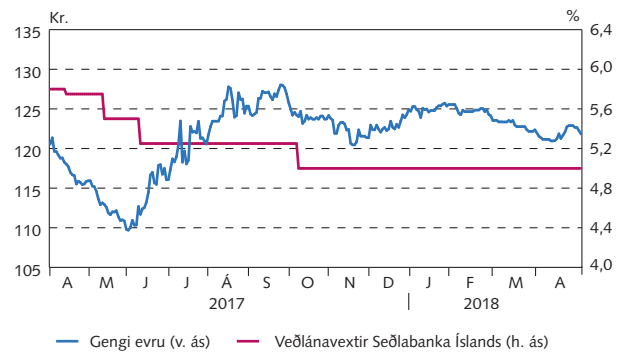
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa

Íslandsbanki
Arion banki
Kvika banki hf.
Landsbankinn

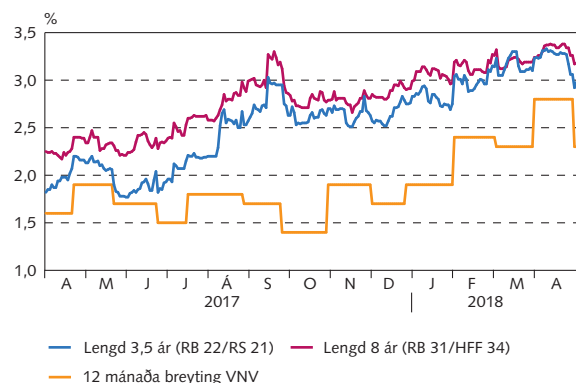
Sími

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

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



Útboð í mánuðinum

- 16. maí 2018. Vaxtaákvörðun
- 18. maí 2018. Útboð ríkisbréfa
- 24. maí 2018. Útboð ríkisvixla
- 29. maí 2018. Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands

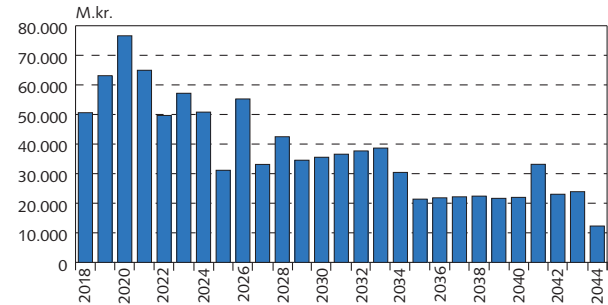
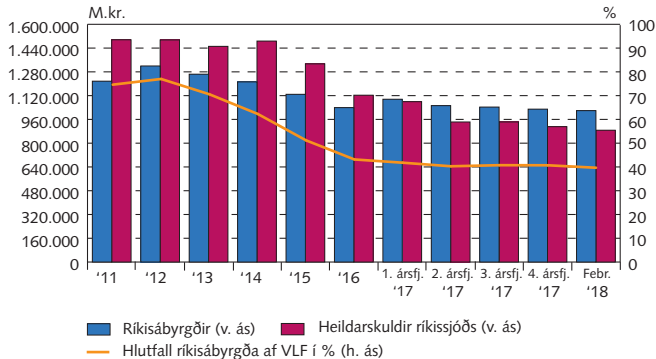
Ríkisábyrgðir

Staða ríkisábyrgða 2013–2018

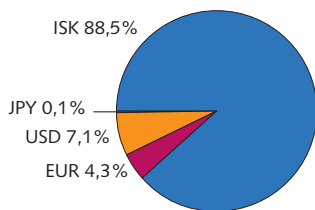
M.kr.	Mars	Eftirstöðvar í árslok				
	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Lánastofnanir	867.445	862.909	830.231	855.054	892.205	935.645
Íbúðalánasjóður	794.121	794.068	821.180	844.130	881.045	923.492
Byggðastofnun	11.953	9.970	9.051	10.923	11.160	12.153
Lánasjóður íslenskra námsmanna	61.371	58.871	0	0	0	0
Sameignar- og hlutafélög	149.172	164.178	207.073	271.548	317.940	324.844
Landsvirkjun sf	137.892	152.646	195.048	257.155	302.586	309.531
RARIK ehf.	1.265	1.363	1.483	1.786	2.075	2.343
Farice ehf.	5.682	5.547	5.652	7.214	7.588	6.446
Isavia ehf.	1.200	1.213	1.401	1.749	2.130	2.507
RÚV ehf.	2.626	2.796	2.886	3.011	2.760	3.224
Annað	507	612	603	633	801	793
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	2.380	1.947	1.872	2.229	2.440	3.760
Norræni fjárfestingarbankinn	2.380	1.947	1.862	2.209	2.411	2.956
Annað	0	0	10	20	29	804
Ríkisábyrgðir samtals	1.018.997	1.029.033	1.039.177	1.128.831	1.212.585	1.264.249

Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2011-2018

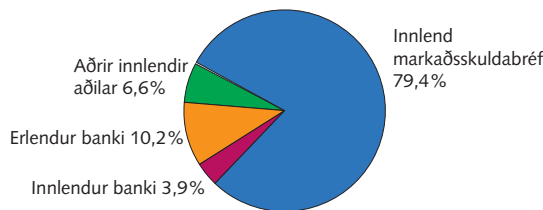
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



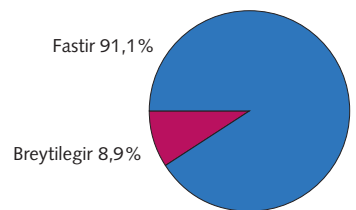
Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



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.