

Niðurstöður útboða í september

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/verð/ flatir vextir
7. september	Útboð	RIKB 22 1026	2.900	2.300	5,59
21. september	Útboð	RIKB 22 1026	2.850	650	5,53
25. september	Útboð	RIKV 19 0315	5.950	3.200	4,4

Útgáfa ríkisbréfa á þriðja ársfjórðungi 2018

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 22 1026	7	7,0
RIKB 28 1115	10	0,0

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 30. september 2018

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 22 1026	20,4
RIKB 28 1115	9,8
Samtals útgefið á árinu	30,2

Skiptiútboð á árinu

Fjárhæðir í ma. kr.	Selt*	Keypt*
RIKB 20 0205	6,2	
RIKB 22 1026	1,1	
RIKB 28 1115	2,1	
RIKB 19 0226		9,2

* 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 1005	IS0000029965	28.5.2018	5.10.2018	0,00	Kúlubréf	0,02	0,02
RIKV 18 1115	IS0000030070	27.6.2018	15.11.2018	0,00	Kúlubréf	0,13	0,13
RIKV 19 0315	IS0000030195	1.8.2018	15.3.2019	0,00	Kúlubréf	0,47	0,46
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	IS0000017077	26.2.2008	26.2.2019	8,75	Kúlubréf	0,41	0,41
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	1,30	1,35
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	3,47	4,08
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	5,42	6,70
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	7,75	10,13
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	8,59	12,32
RIKH 18 1009	IS0000019453	2.9.2009	9.10.2018	Br. vext.	Kúlubréf	0,03**	0,03
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	2,44	2,54
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	10,04	11,76
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	11,97	14,48
Meðaltal markflokka						6,0	7,5

* e. Macaulay Duration.

** Ef síðustu vextir flokksins væru festir fram að gjalddaga, þá væri meðaltími: 0,03.

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	3,31	3,62
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	1,77	1,80
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	4,18	4,23
Meðaltal markflokka						3,2	3,3

* 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. september 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 1005	2.980			2.980	0,02	2.978	0,4
RIKV 18 1115	6.876			6.876	0,13	6.835	0,9
RIKV 19 0315	3.500		3.200	6.700	0,46	6.554	0,9
Samtals	13.356			16.556	0,24	16.367	2,2
<i>Óverðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	52.299			52.299	0,41	53.099	7,0
RIKB 20 0205	80.928			80.928	1,35	81.907	10,9
RIKB 22 1026	85.233		2.950	88.183	4,08	93.408	11,9
RIKB 25 0612	96.703			96.703	6,70	108.646	13,0
RIKB 28 1115	54.669			54.669	10,13	50.978	7,3
RIKB 31 0124	95.420			95.420	12,32	100.382	12,8
RIKH 18 1009 *	9.526			9.526	0,03	9.525	1,3
Samtals	478.148			477.728	6,01	497.945	64,2
<i>Verðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	60.934	15.817		76.751	2,54	80.864	10,3
RIKS 30 0701	73.727	15.243		88.971	11,76	102.850	12,0
RIKS 33 0321	34.172	5.793		39.966	14,48	45.370	5,4
Samtals	168.834	36.853		205.687	8,85	229.084	27,7
Aðrar skuldir ríkissjóðs **				43.865	6,17		5,9
Innlendar skuldir samtals				743.836	6,67		100,0

* Eiginfjáframlag 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	10.245	3,62
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	352	45.484	1,80
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	64.530	4,23
Samtals			120.259	3,26
Erlendar skuldir samtals			120.259	3,26

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

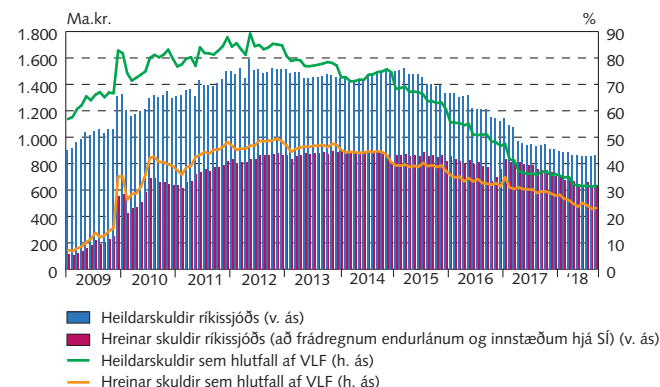
	Nafnverð með áfallnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	494.284	5,81
Verðtryggðar skuldir	249.551	8,38
Erlendar skuldir	120.259	3,26
Samtals	864.095	6,20
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		31,6

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

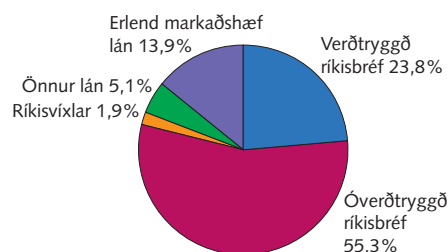
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áfallnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	13.422
Verðtryggð endurlán	38.797
Innlend sjóðsstaða	95.227
Erlend sjóðsstaða	83.636
Samtals	231.082
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	385.635
Verðtryggðar skuldir	210.754
Erlendar skuldir	36.623
Hrein skuld ríkissjóðs	633.012
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	23,2

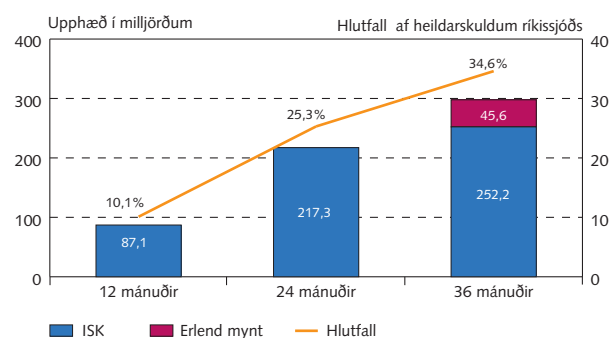
Þróun skulda ríkissjóðs



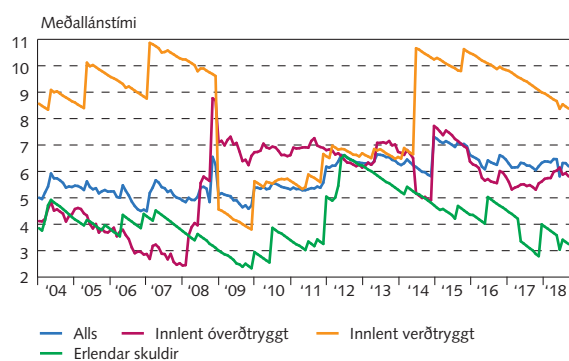
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga eftir;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



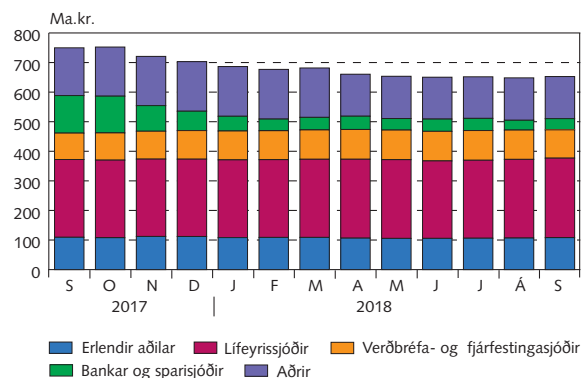
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 30. september 2018*

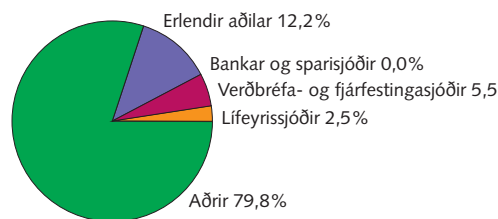
Nafnverð í m.kr.	RIKB 19	RIKB 20	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKH 18	RIKS 21	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	1.010	8.418	13.318	1.512	3.377	1.893	7.037	791	436	76	37.869	0
Ýmis lánaþyrntæki	1.936	7.201	1.200	0	0	0	0	15.192	11.900	12.590	50.019	12.900
Verðbréfa- og fj.sjóðir	11.249	19.435	12.771	8.245	5.857	3.813	450	18.384	12.702	2.810	95.716	907
Lífeyrissjóðir	7.392	22.676	28.368	48.723	32.798	52.812	1.965	18.035	47.327	8.555	268.650	414
Fyrirtæki	3.315	7.499	7.323	5.906	1.985	3.777	0	3.479	819	940	35.044	197
Einstaklingar	2.672	1.264	1.367	754	267	226	0	4.664	548	1.881	13.643	105
Aðrir	755	9.636	11.632	12.069	1.945	2.875	0	2.989	1.180	490	43.571	12
Erlendir aðilar	25.437	4.713	12.448	19.554	8.468	30.218	75	390	0	6.830	108.133	2.022
Samtals:	53.765	80.843	88.427	96.762	54.696	95.615	9.526	63.924	74.912	34.172	652.644	16.556

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

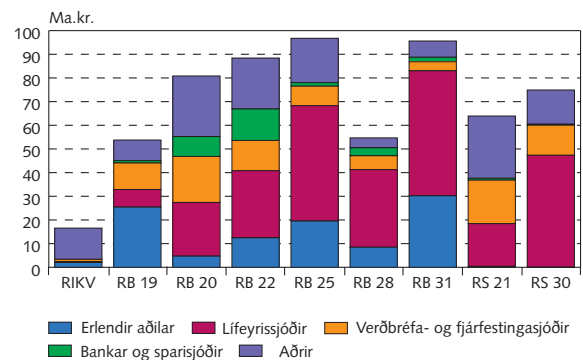
Eigendur ríkisbréfa 30. september 2018*



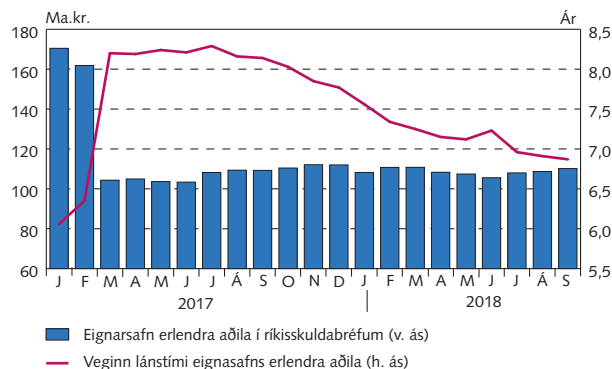
Eigendur ríkisvixla 30. september 2018*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 30. september 2018*



Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 30. september 2018*



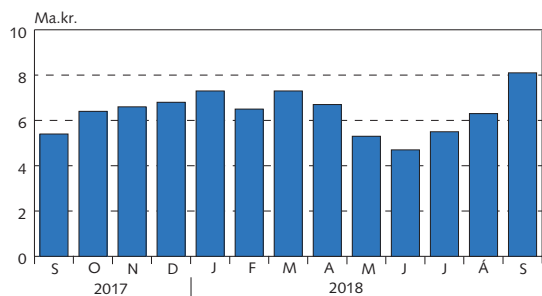
* Upplýsingar á þessari síðu byggja á gögnum frá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. og lánastofnunum.



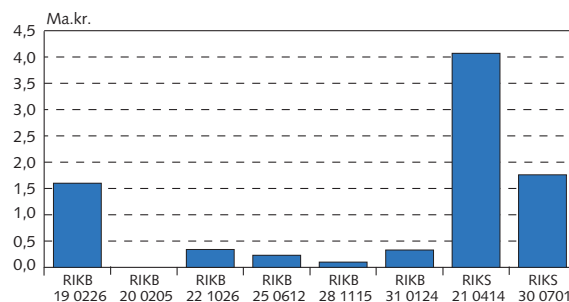
Markaðsupplýsingar

Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

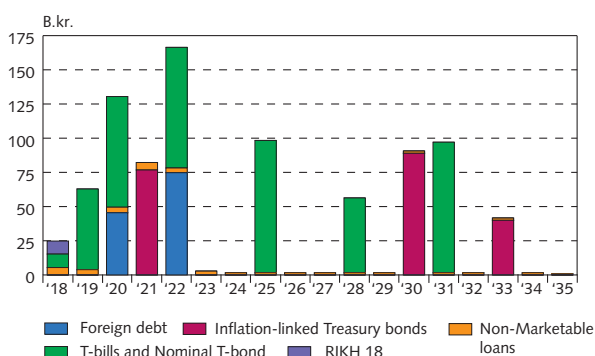


Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.

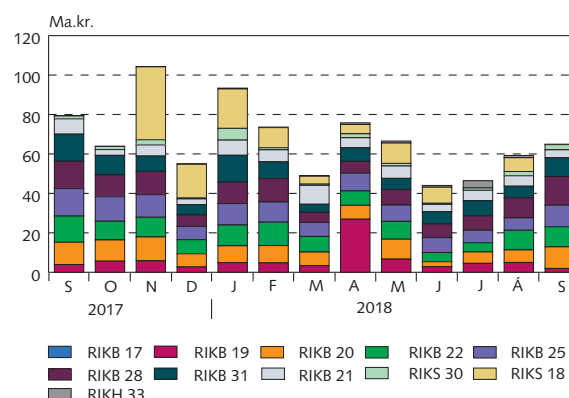


* Reiknað að markaðsvirði.

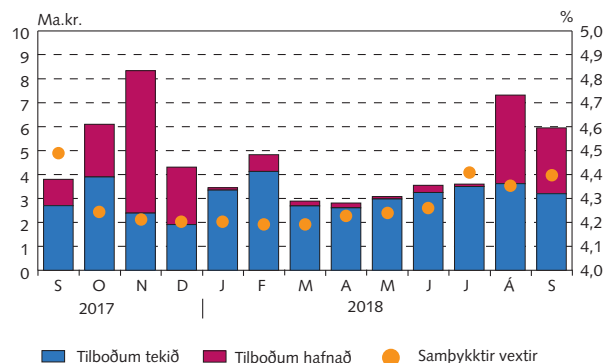
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

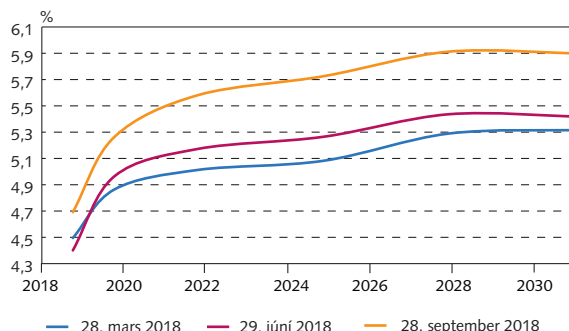


Útboð ríkisvixla

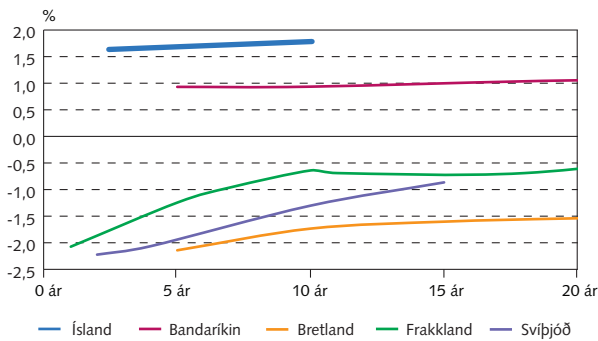


Vaxtaferlar

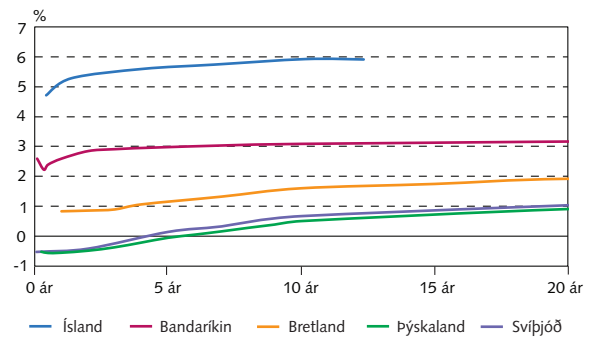
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

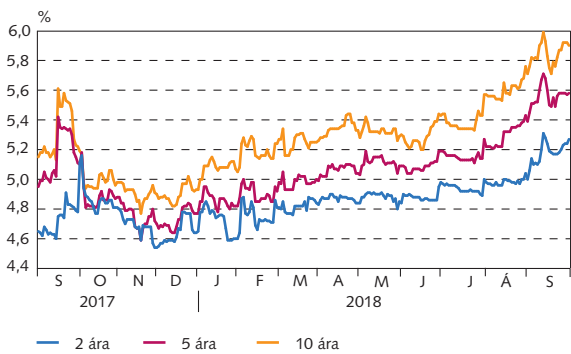


Óverðtryggðir vaxtaferlar

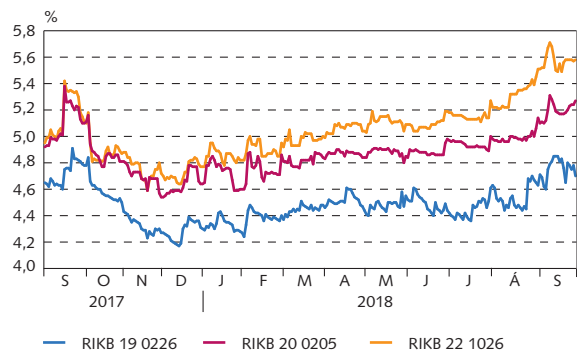


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

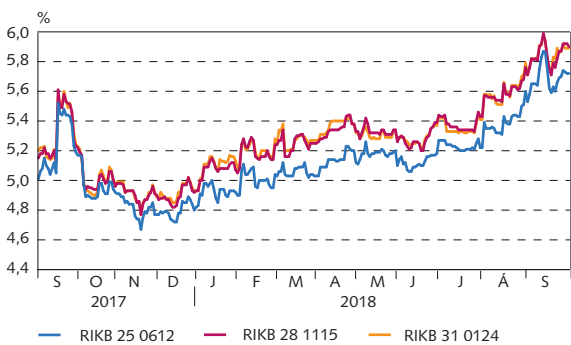
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



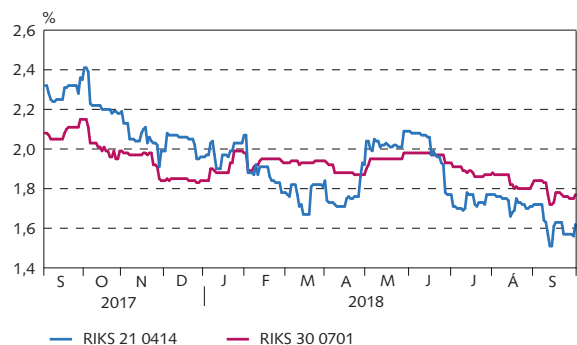
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



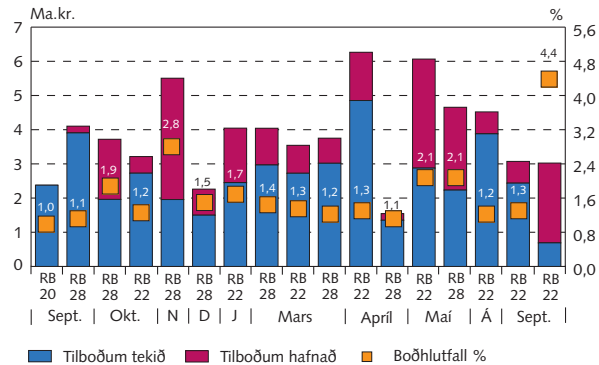
Niðurstöður útboða

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
04.05.18	RIKB 22 1026	6.066	5.610	33	17	5,16	2.877	2.661	142	3.031
04.05.18	RIKB 28 1115	4.656	4.805	29	15	5,39	2.234	2.305	120	2.349
24.08.18	RIKB 22 1026	4.521	4.230	25	22	5,36	3.880	3.630	0	3.880
07.09.18	RIKB 22 1026	3.073	2.900	14	11	5,59	2.437	2.300	0	2.437
21.09.18	RIKB 22 1026	3.024	2.850	15	4	5,54	690	650	0	690
Samtals		44.533	42.655				29.484	28.256	652	30.168
									Samtals sala	30.168
Skiptiútboð										
23.02.18	RIKB 22 1026	1.171	1.070	-	-	-	1.171	1.070	0	1.171
23.02.18	RIKB 28 1115	1.226	1.250	-	-	-	1.226	1.250	0	1.226
06.04.18	RIKB 20 0205	2.373	2.320	-	-	-	2.373	2.320	0	2.373
18.05.18	RIKB 20 0205	1.949	1.908	-	-	-	1.949	1.908	0	1.949
06.07.18	RIKB 20 0205	2.013	1.976	-	-	-	2.013	1.976	0	2.013
06.07.18	RIKB 28 1115	923	950	-	-	-	777	800	0	777
Samtals		9.655	9.474				9.509	9.324	0	9.509
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		
24.05.18	RIKV 18 1005	3.034	3.080	7	6	4,24	2.935	2.980		
25.06.18	RIKV 18 1115	3.496	3.554	10	7	4,26	3.201	3.254		
30.07.18	RIKV 19 0315	3.503	3.600	6	5	4,43	3.405	3.500		
27.08.18	RIKV 18 1115	7.254	7.322	14	5	4,35	3.588	3.622		
25.09.18	RIKV 19 0315	5.830	5.950	13	8	4,40	3.135	3.200		
Samtals		36.883	37.473				28.852	29.323		

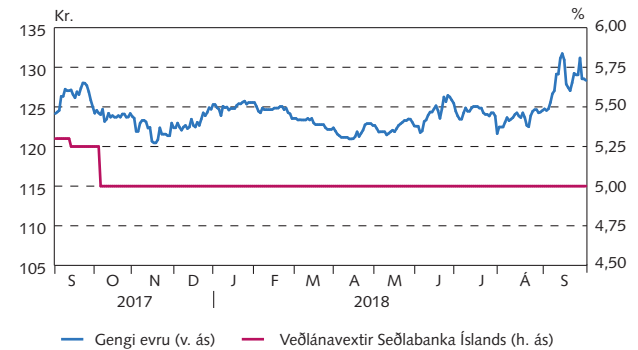
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa

Íslandsbanki
Arion banki
Kvika banki hf.
Landsbankinn

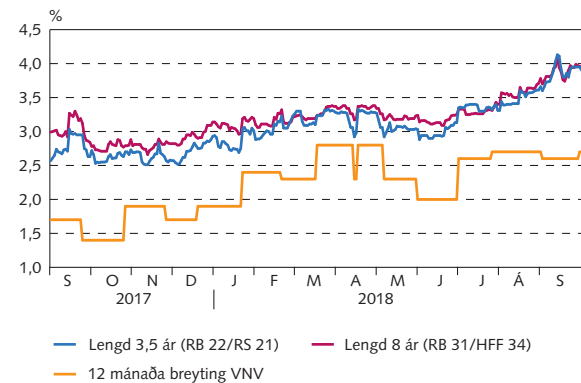
Sími

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

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



Útboð í mánuðinum

19. október 2018 Útboð ríkisbréfa
26. október 2018 Útboð ríkisvixla
29. október 2018 Vísitala neysliverðs frá Hagstofu Íslands

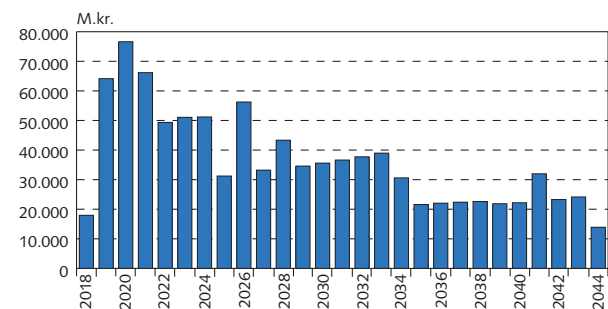
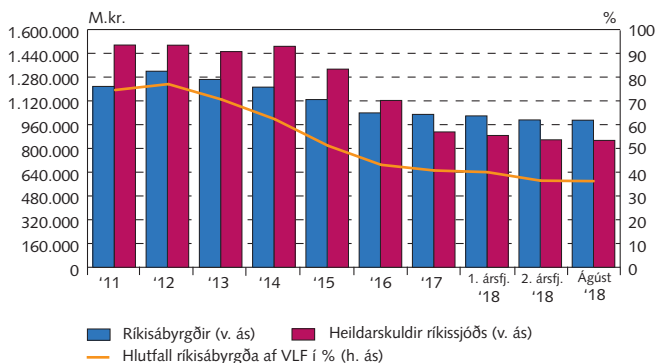
Ríkisábyrgðir

Staða ríkisábyrgða 2013–2018

M.kr.	Ágúst	Eftirstöðvar í árslok				
	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Lánastofnanir	853.419	865.609	830.231	855.054	892.205	935.645
Íbúðalánasjóður	781.686	794.068	821.180	844.130	881.045	923.492
Byggðastofnun	11.720	9.970	9.051	10.923	11.160	12.153
Lánasjóður íslenskra námsmanna	60.013	61.572	0	0	0	0
Sameignar- og hlutafélög	134.165	163.766	207.073	271.548	317.940	324.844
Landsvirkjun sf	122.715	152.567	195.048	257.155	302.586	309.531
RARIK ehf.	1.160	1.242	1.483	1.786	2.075	2.343
Farice ehf.	5.612	5.547	5.652	7.214	7.588	6.446
Isavia ehf.	1.138	1.213	1.401	1.749	2.130	2.507
RÚV ehf.	3.016	2.573	2.886	3.011	2.760	3.224
Annað	526	624	603	633	801	793
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	2.440	2.450	1.872	2.229	2.440	3.760
Norræni fjárfestingarbankinn	2.440	2.450	1.862	2.209	2.411	2.956
Annað	0	0	10	20	29	804
Ríkisábyrgðir samtals	990.024	1.031.825	1.039.177	1.128.831	1.212.585	1.264.249

Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2011-2018

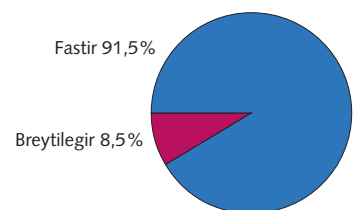
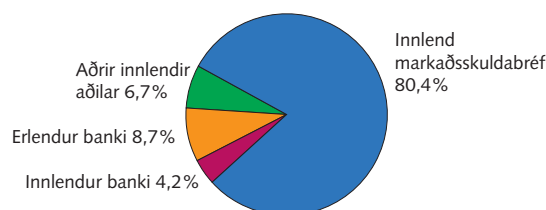
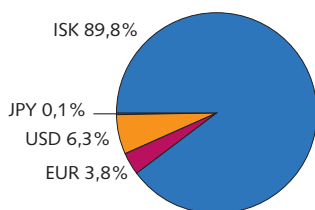
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



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.