

Niðurstöður útboða í janúar

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/verð/ flatir vextir
11. janúar	Útboð	RIKS 26 0216	3.029	2.829	1,42
25. janúar	Útboð	RIKB 25 0612	7.305	3.605	5,27
30. janúar	Útboð	RIKV 19 0515	406	0	-

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2019

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 25 0612	5	4,4
RIKB 26 0216	12	2,9

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 31. janúar 2019

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 25 0612	4,4
RIKS 26 0216	2,9
Samtals útgefið á árinu	7,4

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 19 0315	IS0000030195	1.8.2018	15.3.2019	0,00	Kúlubréf	0,12	0,12
RIKV 19 0515	IS0000030740	29.11.2018	15.5.2019	0,00	Kúlubréf	0,29	0,28
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	IS0000017077	26.2.2008	26.2.2019	8,75	Kúlubréf	0,07	0,07
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	0,96	1,01
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	3,36	3,73
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	5,09	6,36
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	7,88	9,79
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	8,86	11,98
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	2,10	2,20
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	6,64	7,04
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	9,72	11,41
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	11,66	14,13

Meðaltal markflokka

5,6

6,8

* e. Macaulay Duration.

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	2,97	3,27
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	1,43	1,45
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	3,86	3,89

Meðaltal markflokka

2,9

2,9

* 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. janúar 2019 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 19 0315	8.929			8.929	0,12	8.879	1,2
RIKV 19 0515	2.029			2.029	0,28	2.000	0,3
Samtals	10.958			10.958	0,15	10.880	1,5
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	51.139		-2.806	48.333	0,07	48.444	6,7
RIKB 20 0205	76.135			76.135	1,01	77.022	10,6
RIKB 22 1026	81.059			81.059	3,73	86.539	11,3
RIKB 25 0612	87.763		3.885	91.648	6,36	104.891	12,8
RIKB 28 1115	54.669			54.669	9,79	53.717	7,6
RIKB 31 0124	94.026			94.026	11,98	104.566	13,1
Samtals	444.791			445.869	5,89	475.179	62,2
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	60.634	17.099		77.733	2,20	81.445	10,8
RIKS 26 0216	9.784	474	2.829	13.087	7,04	13.047	1,8
RIKS 30 0701	73.727	16.828		90.555	11,41	106.692	12,6
RIKS 33 0321	34.172	6.505		40.678	14,13	46.815	5,7
Samtals	178.317	40.907		222.053	8,43	247.999	31,0
Aðrar skuldir ríkissjóðs*				38.173	6,37		5,3
Innlendar skuldir samtals				717.053	6,62		100,0

* 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	11.033	3,27
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	352	48.486	1,45
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	68.790	3,89
Samtals			128.309	2,91
Erlendar skuldir samtals			128.309	2,91

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

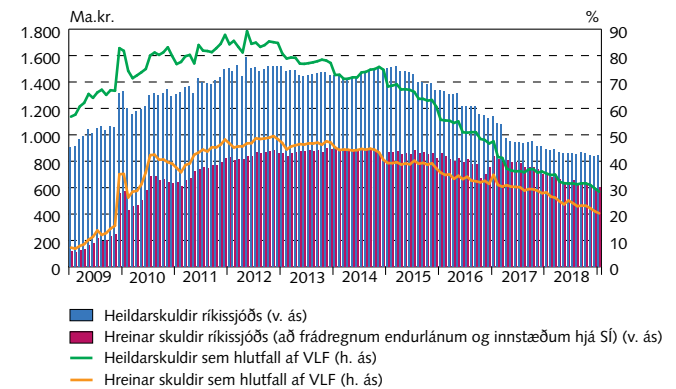
	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	456.827	5,76
Verðtryggðar skuldir	260.226	8,13
Erlendar skuldir	128.309	2,91
Samtals	845.363	6,05
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		28,5

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

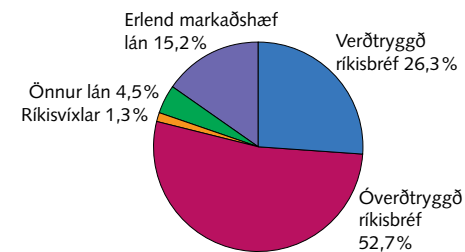
Heildarskuldir að fráðregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	16.404
Verðtryggð endurlán	36.998
Innlend sjóðsstaða	100.830
Erlend sjóðsstaða	89.210
Samtals	243.442
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	339.593
Verðtryggðar skuldir	223.228
Erlendar skuldir	39.099
Hrein skuld ríkissjóðs	601.921
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	20,3

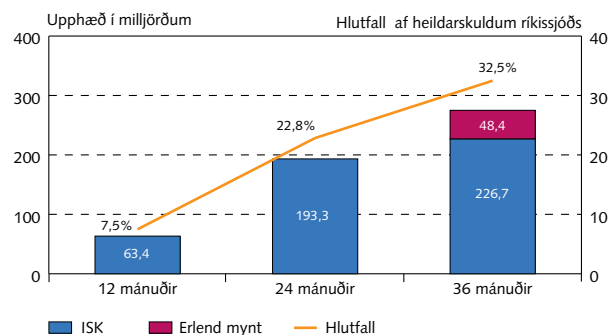
Þróun skulda ríkissjóðs



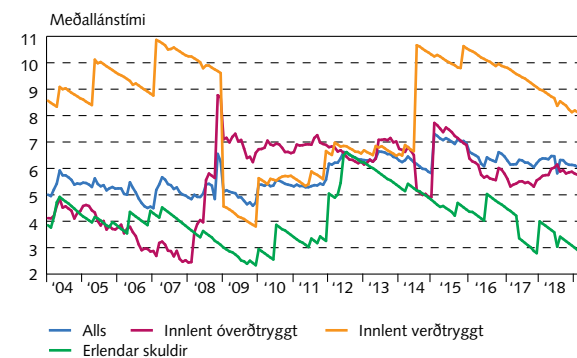
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga næstu;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



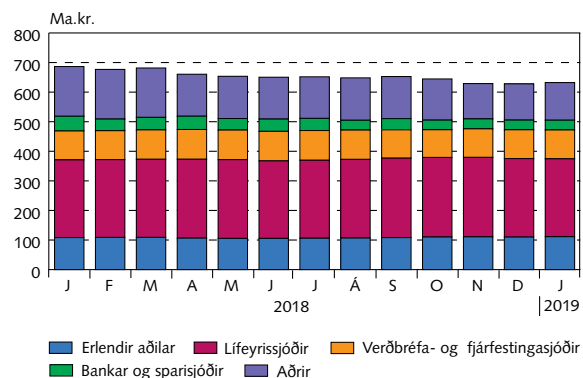
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 31. janúar 2019*

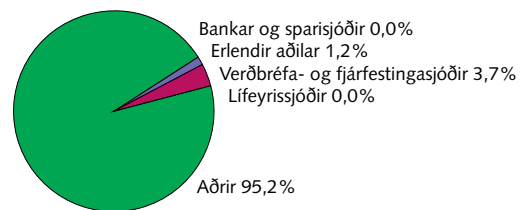
Nafnverð í m.kr.	RIKB 19	RIKB 20	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKS 21	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	852	7.674	10.800	5.190	3.753	1.525	1.552	661	938	67	33.012	0
Ýmis lánaþyrntæki	3.038	9.002	1.700	0	0	0	15.192	3.300	11.900	12.590	56.721	8.400
Verðbréfa- og fj.sjóðir	9.349	19.647	13.020	8.551	4.796	3.517	17.434	4.553	12.025	4.564	97.455	400
Lífeyrissjóðir	5.841	18.573	30.306	48.011	33.247	52.965	16.522	2.173	47.537	8.159	263.333	0
Fyrirtæki	1.524	9.859	6.034	6.963	1.408	3.844	4.231	1.503	769	744	36.879	0
Einstaklingar	2.654	1.657	1.061	751	93	122	4.520	147	572	1.740	13.317	20
Aðrir	639	4.977	5.386	2.703	1.047	941	2.633	251	1.131	584	20.292	2.009
Erlendir aðilar	25.386	4.650	12.791	19.599	11.074	31.627	384	0	0	5.725	111.235	129
Samtals	49.283	76.038	81.099	91.767	55.419	94.541	62.468	12.588	74.872	34.172	632.246	10.958

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

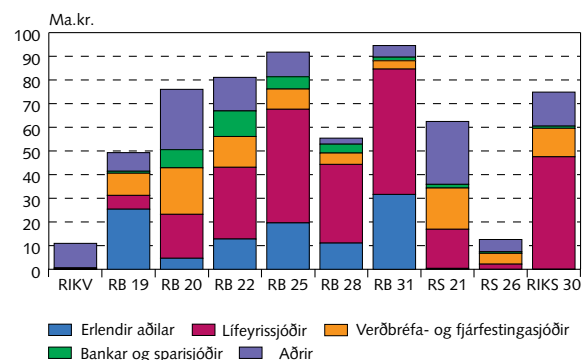
Eigendur ríkisbréfa 31. janúar 2019*



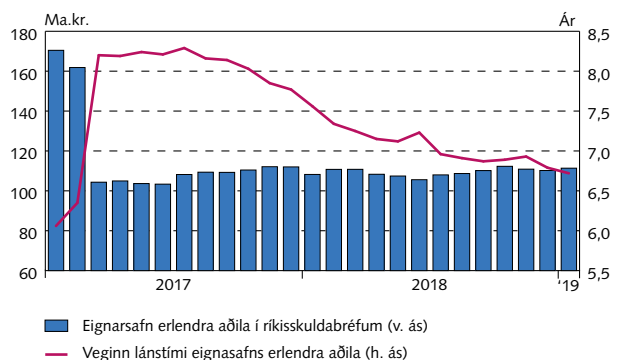
Eigendur ríkisvíxla 31. janúar 2019*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. janúar 2019*



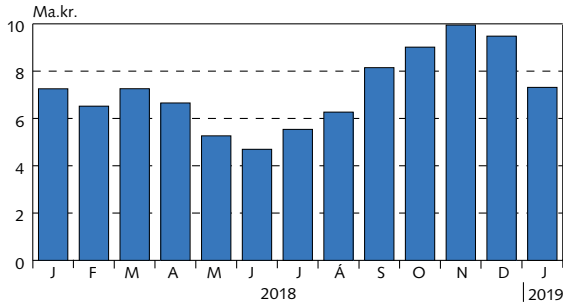
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 31. janúar 2019*



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

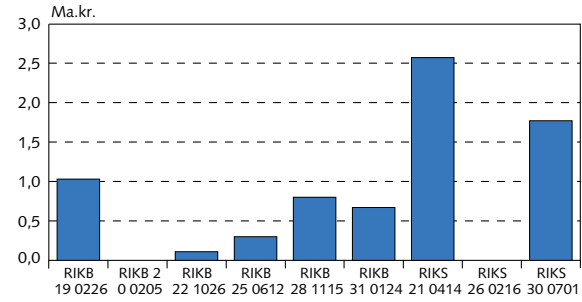
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

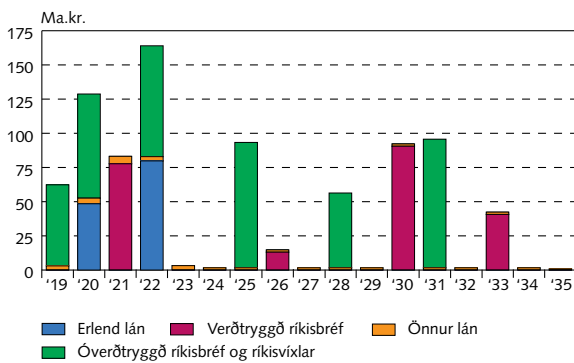


* Reiknað að markaðsvirði.

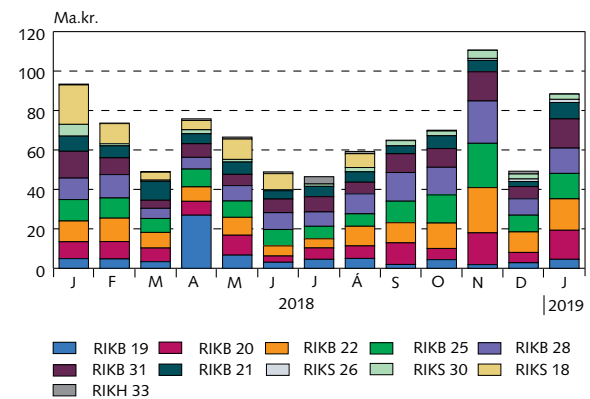
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



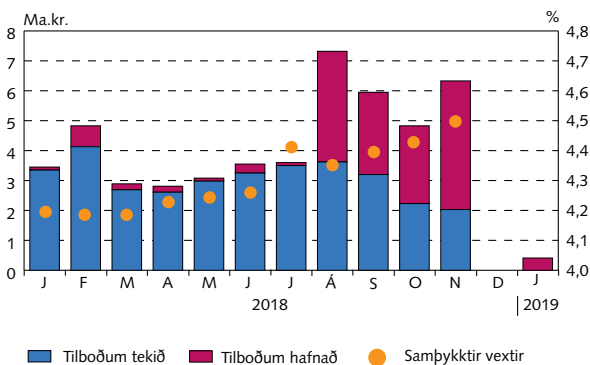
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

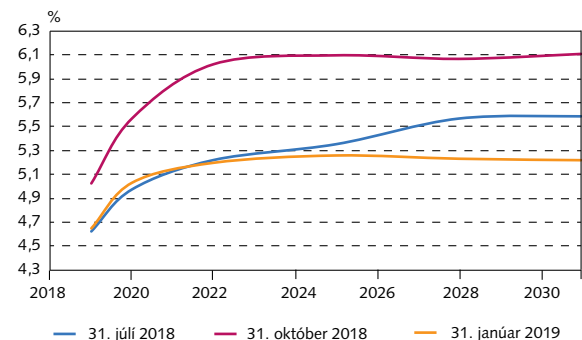


Útboð ríkisvixla

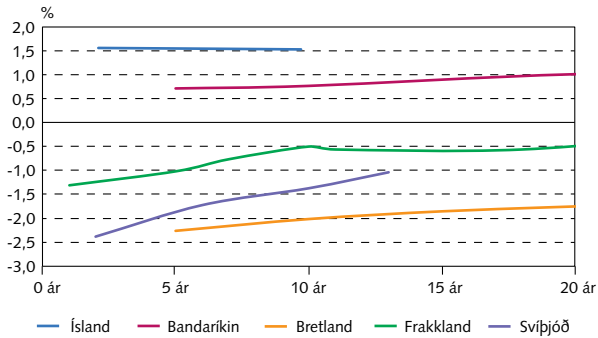


Vaxtaferlar

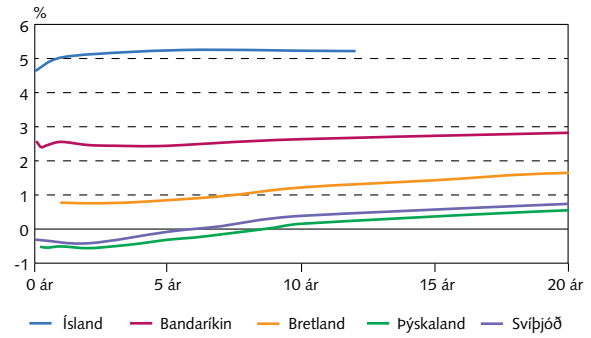
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

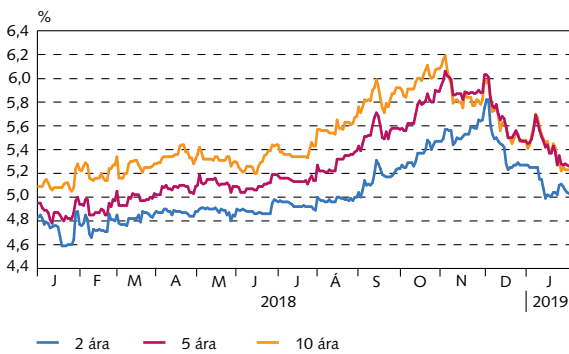


Óverðtryggðir vaxtaferlar

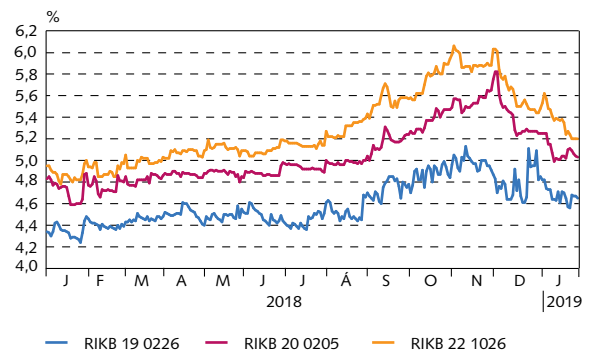


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

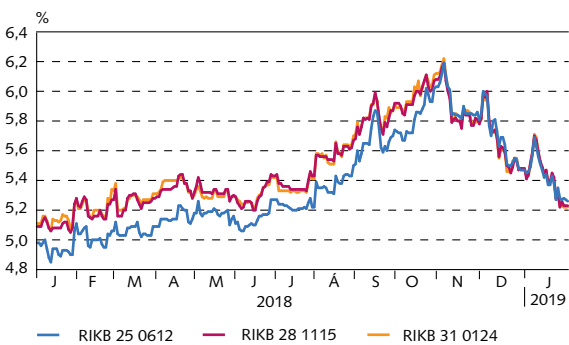
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



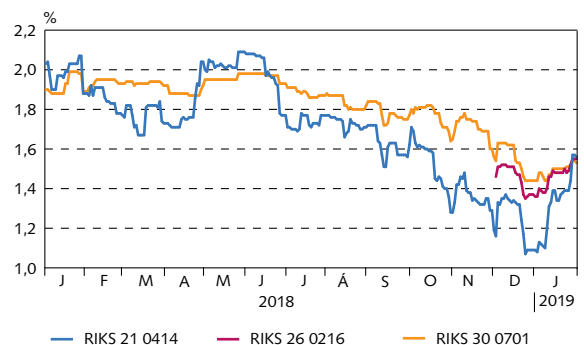
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



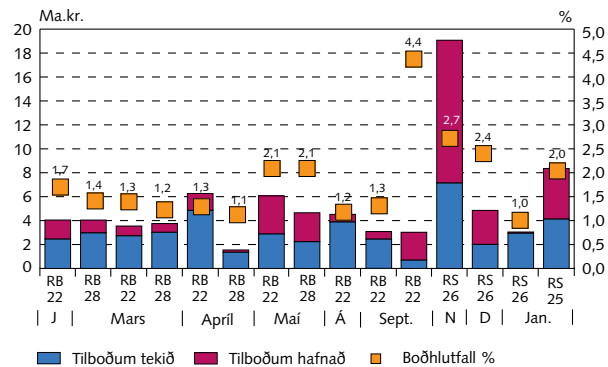
Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2019

Dagsetning	Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun, %	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði	
	Söluverð	Nafnverð				Söluverð	Nafnverð			
Óverðtryggð ríkisbréf, sala										
25.01.19	RIKB 25 0612	8.355	7.305	42	16	5,27	4.123	3.605	280	4.443
Samtals		8.355	7.305				4.123	3.605	280	4.443
Verðtryggð ríkisbréf, sala										
11.01.19	RIKS 26 0216	3.046	3.029	17	16	1,42	2.941	2.829	0	2.941
Samtals		3.046	3.029				2.941	2.829	0	2.941
									Samtals sala	7.385
Ríkisvixlar, sala										
30.01.19	RIKV 19 0515	0	406	6	0	0,00	0	0		
Samtals		0	406				0	0		

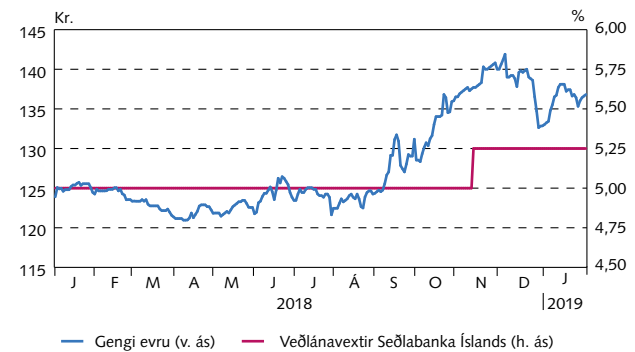
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

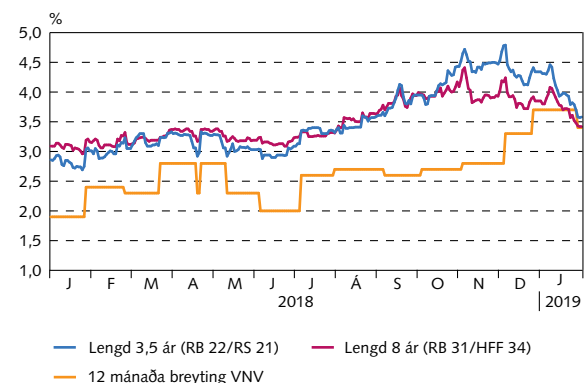
Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa

Íslandsbanki	Sími
Arion banki	+354 440 4000
Kvika banki hf.	+354 444 6000
Landsbankinn	+354 540 3200
	+354 410 4000

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



Útboð í mánuðinum

- 21. febrúar 2019 Útboð ríkisbréfa
- 22. febrúar 2019 Útboð ríkisvixla
- 26. febrúar 2019 Gjaldlagi RÍKB 19 0226
- 27. febrúar 2019 Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands

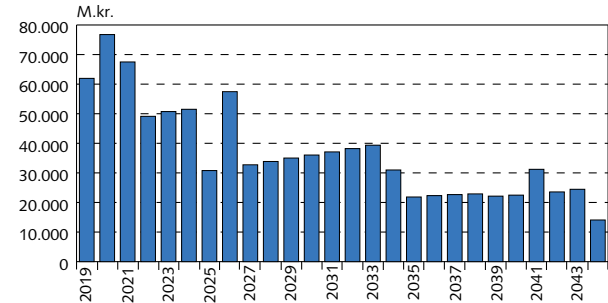
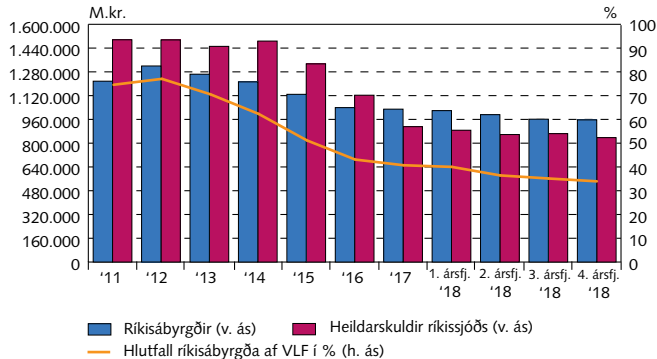
Ríkisábyrgðir

Staða ríkisábyrgða 2013–2018

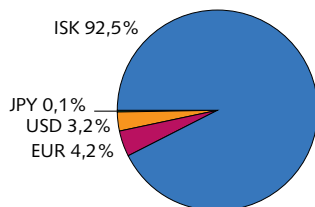
M.kr.	Desember	Eftirstöðvar í árslok				
	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Lánastofnanir	849.610	865.609	830.231	855.054	892.205	935.645
Íbúðalánasjóður	777.716	794.068	821.180	844.130	881.045	923.492
Byggðastofnun	11.569	9.970	9.051	10.923	11.160	12.153
Lánasjóður íslenskra námsmanna	60.325	61.572	0	0	0	0
Sameignar- og hlutafélög	104.596	163.766	207.073	271.548	317.940	324.844
Landsvirkjun sf	93.430	152.567	195.048	257.155	302.586	309.531
RARIK ehf.	1.069	1.242	1.483	1.786	2.075	2.343
Farice ehf.	5.508	5.547	5.652	7.214	7.588	6.446
Isavia ehf.	1.123	1.213	1.401	1.749	2.130	2.507
RÚV ehf.	3.012	2.573	2.886	3.011	2.760	3.224
Annað	454	624	603	633	801	793
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	2.603	2.450	1.872	2.229	2.440	3.760
Norræni fjárfestingarbankinn	2.603	2.450	1.862	2.209	2.411	2.956
Annað	0	0	10	20	29	804
Ríkisábyrgðir samtals	956.809	1.031.825	1.039.177	1.128.831	1.212.585	1.264.249

Heildarskuldir ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2011-2018

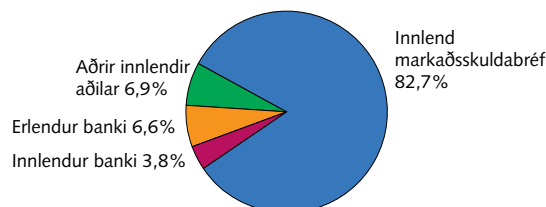
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



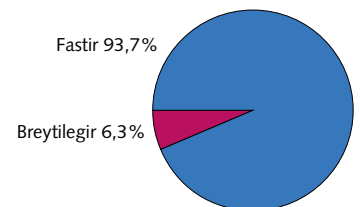
Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



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 2018 eru bráðabirgða.
- Tölur fyrir íbúðalánasjóð sýna verðbréfaútgáfu með áföllnum vöxtum og verðbótum. Innfalið 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.