

Niðurstöður útboða í febrúar

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/verð/ flatir vextir
21. febrúar	Útboð	RIKS 26 0216	2.600	1.850	1,41
22. febrúar	Útboð	RIKV 19 0618	4.211	3.811	4,50

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2019

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

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 28. febrúar 2019

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 25 0612	4,4
RIKS 26 0216	4,9
Samtals útgefið á árinu	9,3

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	0,04	0,04
RIKV 19 0515	IS0000030740	29.11.2018	15.5.2019	0,00	Kúlubréf	0,21	0,21
RIKV 19 0618	IS0000030997	26.2.2019	18.6.2019	0,00	Kúlubréf	0,31	0,30
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	0,94	0,94
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	3,28	3,66
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	5,01	6,29
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	7,79	9,71
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	8,77	11,90
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	2,02	2,12
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	6,67	6,97
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	9,66	11,34
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	11,60	14,06
Meðaltal markflokka						5,9	7,2

* 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	2,90	3,20
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	1,36	1,38
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	3,78	3,81
Meðaltal markflokka						2,8	2,8

* 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 28. febrúar 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	0,04	8.916	1,3
RIKV 19 0515	2.029			2.029	0,21	2.009	0,3
RIKV 19 0618			3.811	3.811	0,30	3.755	0,6
Samtals	10.958			14.769	0,13	14.680	2,2
<i>Óverðtryggt ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	48.333		-48.333	0	0,00	0	0,0
RIKB 20 0205	76.135			76.135	0,94	77.022	11,3
RIKB 22 1026	81.059			81.059	3,66	86.133	12,0
RIKB 25 0612	91.648			91.648	6,29	104.488	13,6
RIKB 28 1115	54.669			54.669	9,71	53.307	8,1
RIKB 31 0124	94.026			94.026	11,90	103.664	14,0
Samtals	445.869			397.537	6,53	424.614	59,0
<i>Verðtryggt ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	60.634	16.810		77.444	2,12	81.533	11,5
RIKS 26 0216	12.613	488	1.850	14.951	6,97	15.085	2,2
RIKS 30 0701	73.727	16.492		90.219	11,34	106.729	13,4
RIKS 33 0321	34.172	6.354		40.526	14,06	47.334	6,0
Samtals	181.146	40.144		223.140	8,34	250.682	33,1
Aðrar skuldir ríkissjóðs*				38.049	6,31		5,6
Innlendar skuldir samtals				673.495	6,97		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	11.011	3,20
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	352	48.099	1,38
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	68.240	3,81
Samtals			127.350	2,84
Erlendar skuldir samtals			127.350	2,84

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

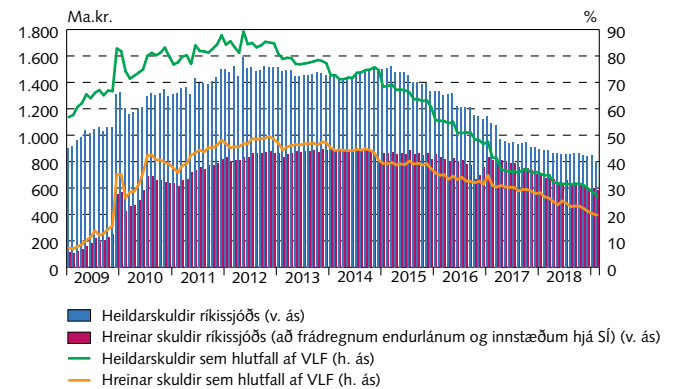
	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	412.306	6,30
Verðtryggðar skuldir	261.189	8,05
Erlendar skuldir	127.350	2,84
Samtals	800.845	6,32
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		27,0

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

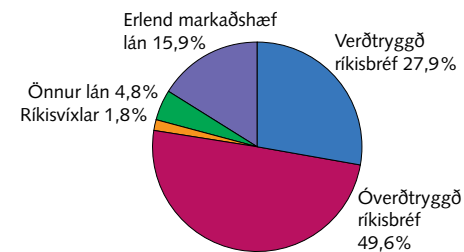
Heildarskuldir að fráðregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	16.551
Verðtryggð endurlán	35.613
Innlend sjóðsstaða	74.528
Erlend sjóðsstaða	88.496
Samtals	215.188
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	321.227
Verðtryggðar skuldir	225.577
Erlendar skuldir	38.853
Hrein skuld ríkissjóðs	585.657
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	19,7

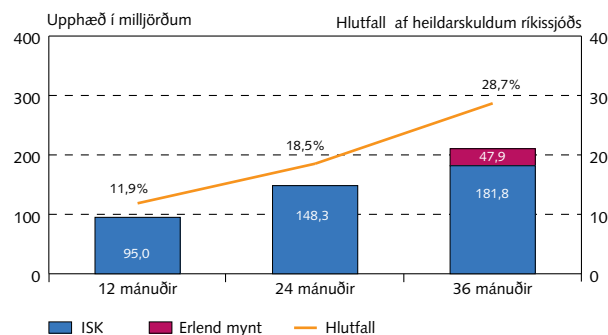
Þróun skulda ríkissjóðs



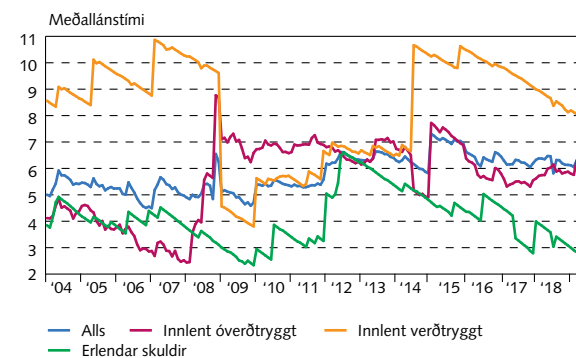
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga næstu;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



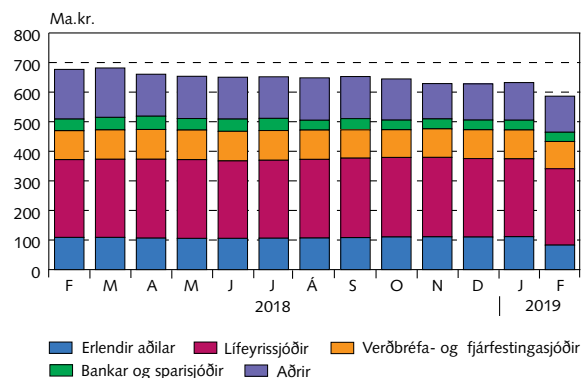
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 28. febrúar 2019*

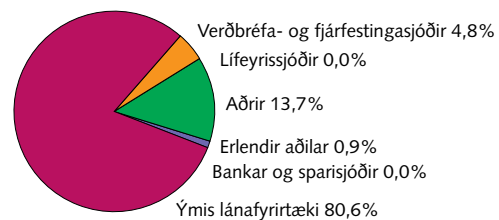
Nafnverð í m.kr.	RIKB 20	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKS 21	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar											
Bankar og sparisjóðir	5.645	12.727	5.497	1.882	1.705	891	982	1.241	591	31.162	0
Ýmis lánaþyrntæki	9.002	1.800	0	0	0	15.192	3.300	11.900	12.590	53.784	11.900
Verðbréfa- og fj.sjóðir	21.848	13.675	8.632	5.356	3.097	17.909	4.843	11.793	5.007	92.161	711
Lífeyrissjóðir	18.073	28.363	48.013	34.338	52.775	16.262	2.247	47.371	10.713	258.155	0
Fyrirtæki	10.406	5.284	6.396	1.684	4.004	5.149	2.698	767	785	37.175	0
Einstaklingar	1.747	1.323	927	93	122	4.566	400	578	1.717	11.472	20
Aðrir	4.647	5.278	2.753	997	1.011	2.643	433	1.122	714	19.597	2.009
Erlendir aðilar	4.682	12.900	19.599	11.355	31.877	388	0	0	2.036	82.836	129
Samtals	76.051	81.349	91.817	55.707	94.591	63.000	14.903	74.772	34.152	586.341	14.769

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

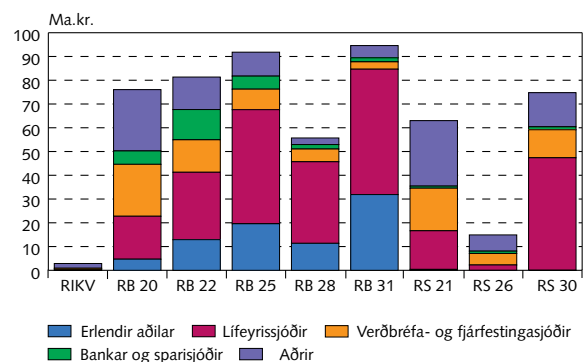
Eigendur ríkisbréfa 28. febrúar 2019*



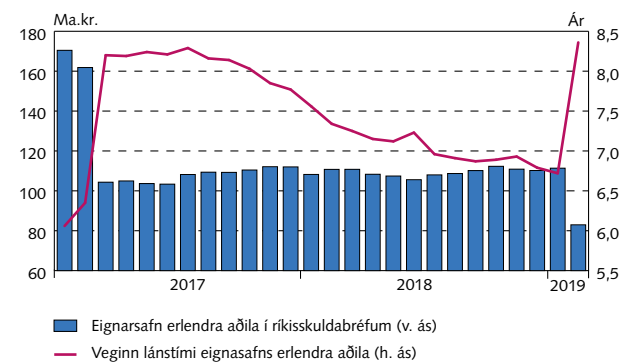
Eigendur ríkisvixla 28. febrúar 2019*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 28. febrúar 2019*



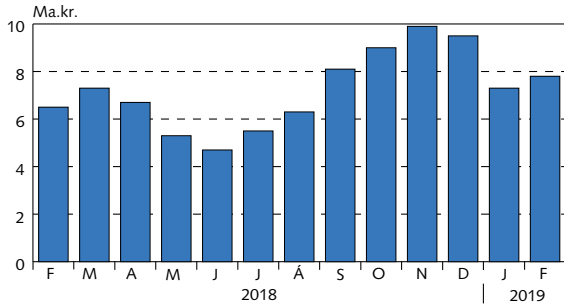
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 28. febrúar 2019*



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

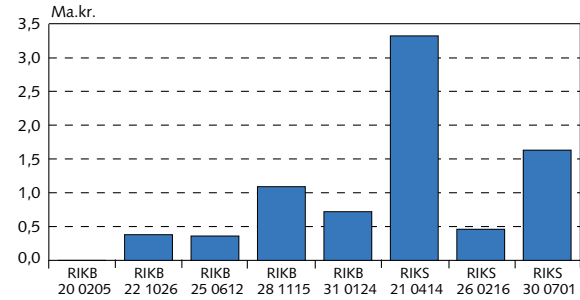
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

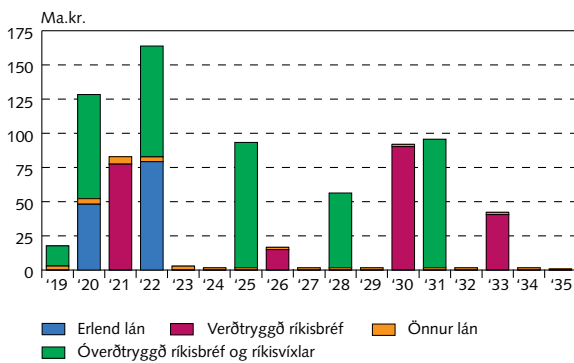


* Reiknað að markaðsvirði.

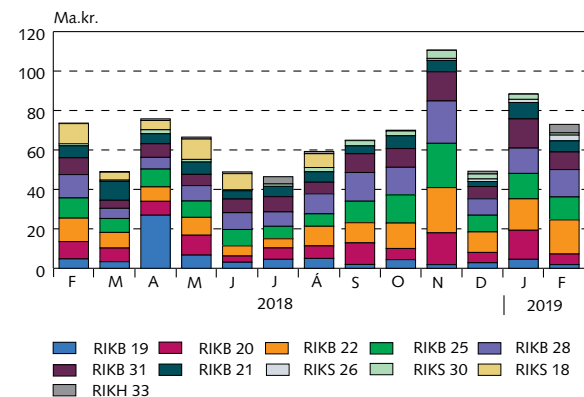
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



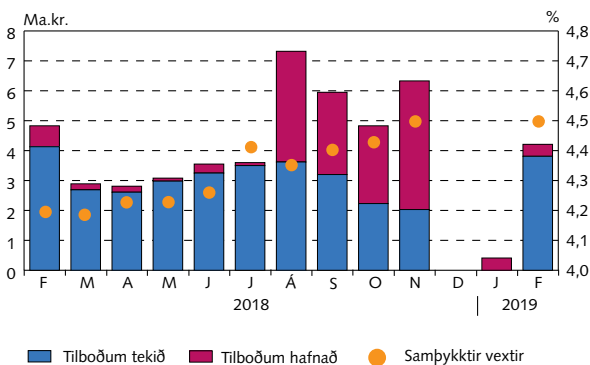
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

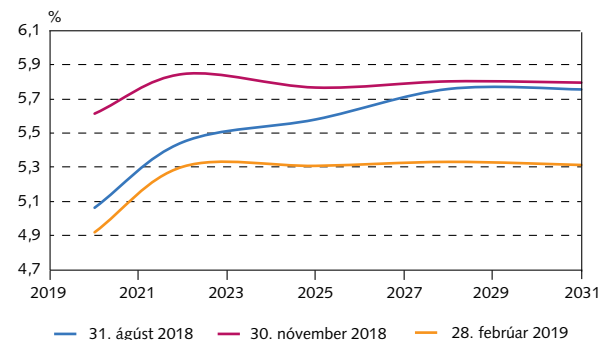


Útboð ríkisvixla

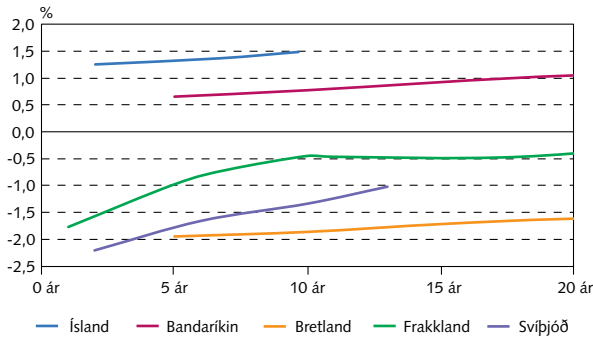


Vaxtaferlar

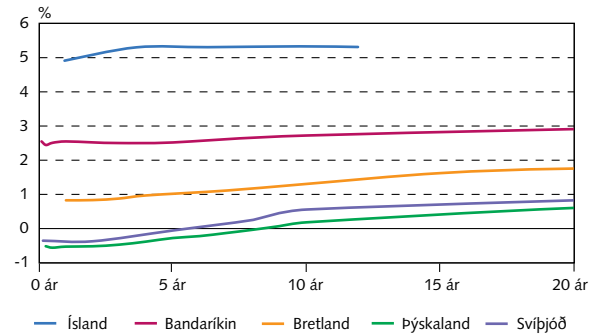
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

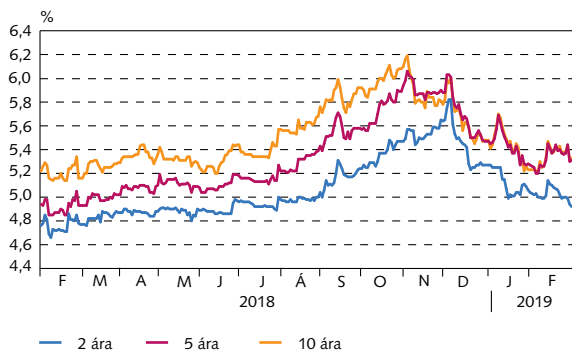


Óverðtryggðir vaxtaferlar

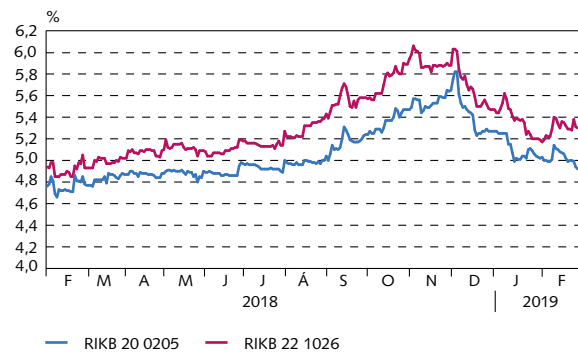


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

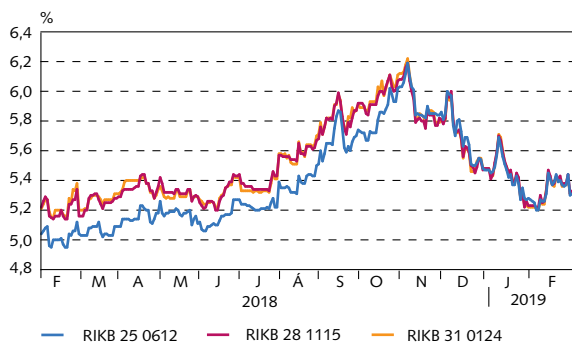
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



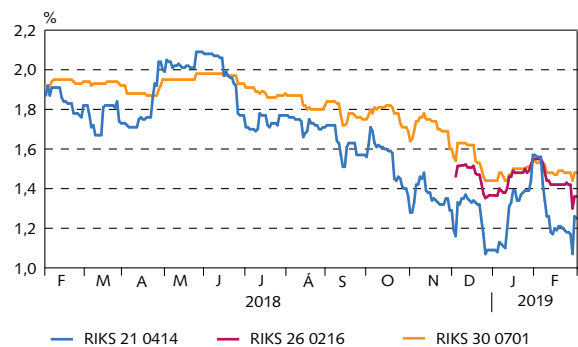
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



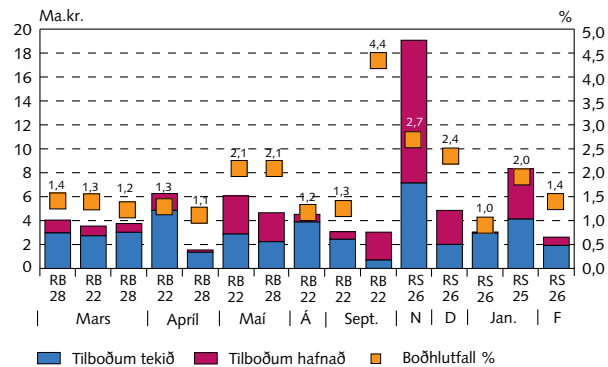
Niðurstöður útboða

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
21.02.19	RIKS 26 0216	2.615	2.600	22	14	1,41	1.924	1.850	0	1.924
Samtals		5.661	5.629				4.866	4.679	0	4.866
									Samtals sala	9.309
Ríkisvixlar, sala										
30.01.19	RIKV 19 0515	0	406	6	0	0,00	0	0		
22.02.19	RIKV 19 0618	4.153	4.211	14	11	4,50	3.758	3.811		
Samtals		4.153	4.617				3.758	3.811		

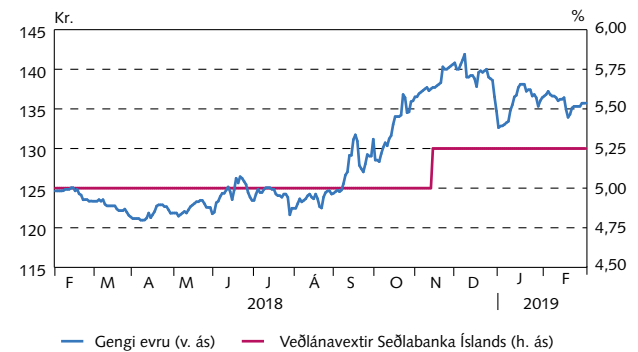
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar
ríkisverðbréfa

Íslandsbanki
Arion banki
Kvika banki hf.
Landsbankinn

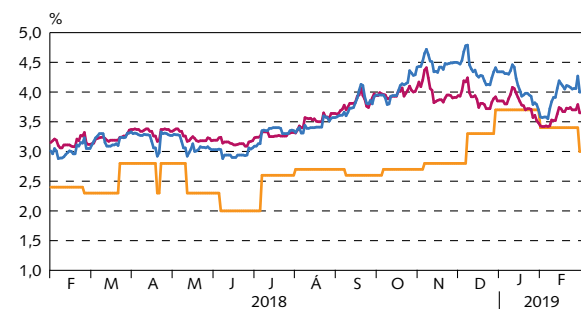
Sími

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

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



Útboð í mánuðinum

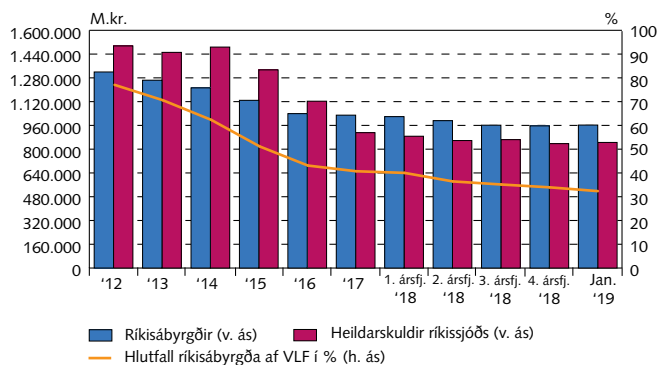
20. mars 2019 Vaxtaákvörðun
22. mars 2019 Útboð ríkisbréfa
27. mars 2019 Vísitala neysliverðs frá Hagstofu Íslands
28. mars 2019 Útboð ríkisvixla

Ríkisábyrgðir

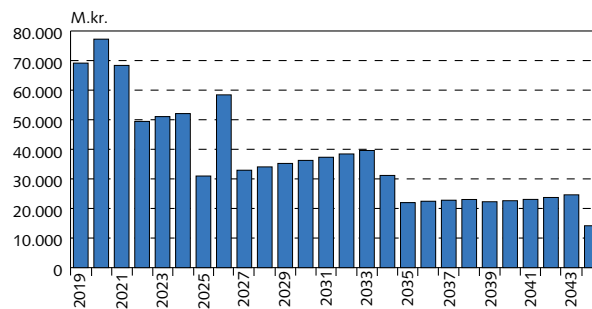
Staða ríkisábyrgða 2014–2019

M.kr.	Janúar	Eftirstöðvar í árslok				
	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Lánastofnanir	855.164	849.610	865.609	830.231	855.054	892.205
Íbúðalánasjóður	782.835	777.716	794.068	821.180	844.130	881.045
Byggðastofnun	11.707	11.569	9.970	9.051	10.923	11.160
Lánasjóður íslenskra námsmanna	60.622	60.325	61.572	0	0	0
Sameignar- og hlutafélög	104.542	104.596	163.766	207.073	271.548	317.940
Landsvirkjun sf	93.467	93.430	152.567	195.048	257.155	302.586
RARIK ohf.	1.076	1.069	1.242	1.483	1.786	2.075
Farice ehf.	5.547	5.508	5.547	5.652	7.214	7.588
Isavia ohf.	1.090	1.123	1.213	1.401	1.749	2.130
RÚV ohf.	3.028	3.012	2.573	2.886	3.011	2.760
Annað	333	454	624	603	633	801
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	2.681	2.603	2.450	1.872	2.229	2.440
Norræni fjárfestingarbankinn	2.681	2.603	2.450	1.862	2.209	2.411
Annað	0	0	0	10	20	29
Ríkisábyrgðir samtals	962.386	956.809	1.031.825	1.039.177	1.128.831	1.212.585

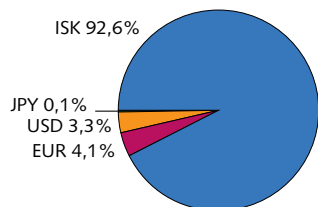
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2011-2018



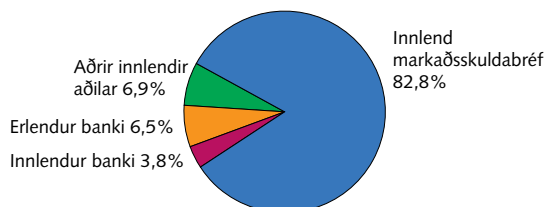
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

