

Niðurstöður útboða í desember 2019

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/verð/ flatir vextir
6. desember	Útboð	RIKB 21 0805	2.100	2.000	3,22
20. desember	Útboð	RIKV 20 0715	800	500	3,15

Útgáfa ríkisbréfa á fjórða ársfjórðungi 2019

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 21 0805	7	7,2
RIKS 26 0216	4	0,0
RIKB 28 1115	3	0,0

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

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 21 0805	10,8
RIKB 25 0612	4,4
RIKB 28 1115	11,5
RIKS 21 0414	2,1
RIKS 26 0216	11,2
Samtals útgefið á árinu	40,0

Skiptiútboð á árinu

Fjárhæðir í ma. kr.	Selt*	Keypt*
RIKB 21 0805	1,1	
RIKB 20 0205		1,1

* Að nafnvirði

Efnisyfirlit

Markaðsskuldabréf, eiginleikar

Skuldir ríkissjóðs

Skiptasamningar

Eigendur

Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf í NASDAQ á Íslandi

Útboð ríkisvíxla

Vaxtaferlar

Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Niðurstöður útboða

Niðurstöður síðustu útboða

Vaxta- og gengisþróun

Lánshæfismat ríkissjóðs

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 20 0205	IS0000031292	1.7.2019	5.2.2020	0,00	Kúlubréf	0,10	0,10
RIKV 20 0316	IS0000031425	2.9.2019	16.3.2020	0,00	Kúlubréf	0,21	0,21
RIKV 20 0715	IS0000031623	2.12.2019	15.7.2020	0,00	Kúlubréf	0,55	0,54
<i>Óverðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	0,10	0,10
RIKB 21 0805	IS0000031482	5.8.2019	5.8.2021	3,50	Kúlubréf	1,56	1,60
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	2,63	2,82
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	4,56	5,45
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	7,44	8,87
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	8,20	11,07
<i>Verðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	1,25	1,29
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	5,83	6,13
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	9,11	10,50
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	11,20	13,22
Meðaltal markflokka						5,5	6,6

* e. Macaulay Duration.

Erlendar markaðsskuldur

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir, %	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
USD 5,875% 11 May 2022	US451029AE22 USX34650AA31	11.5.2012	11.5.2022	5,875	Kúlubréf	2,21	2,36
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	0,54	0,54
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	2,95	2,97
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,100	Kúlubréf	4,46	4,47
Meðaltal markflokka						2,9	3,0

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. desember 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 20 0205	9.328		0	9.328	0,08	9.293	1,3
RIKV 20 0316	10.320		0	10.320	0,20	10.238	1,5
RIKV 20 0715	0		2.000	2.000	0,53	1.960	0,3
Samtals	19.648			21.648	0,18	21.491	3,1
<i>Óverðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKB 20 0205	65.462		-3.357	62.105	0,10	62.291	8,9
RIKB 21 0805	9.875		2.000	11.875	1,58	11.961	1,7
RIKB 22 1026	81.059		0	81.059	2,82	89.692	11,6
RIKB 25 0612	91.648		0	91.648	5,45	112.603	13,1
RIKB 28 1115	65.402		0	65.402	8,87	73.348	9,4
RIKB 31 0124	94.026		0	94.026	11,07	120.551	13,5
Samtals	407.472			406.115	5,84	470.445	58,1
<i>Verðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	62.171	19.078	0	81.250	1,29	84.012	11,6
RIKS 26 0216	20.283	1.171	0	21.453	6,13	22.229	3,1
RIKS 30 0701	73.727	18.584	0	92.312	10,50	113.899	13,2
RIKS 33 0321	34.172	7.294	0	41.466	13,22	53.338	5,9
Samtals	190.353	46.127		236.481	7,42	273.478	33,9
Aðrar skuldir ríkissjóðs **				34.241	6,16		4,9
Innlendar skuldir samtals				698.484	6,22		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	11.146	2,36
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	292	39.654	0,54
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	67.915	2,97
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	67.915	4,47
Samtals			186.629	2,96
Erlendar skuldir samtals			186.629	2,96

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

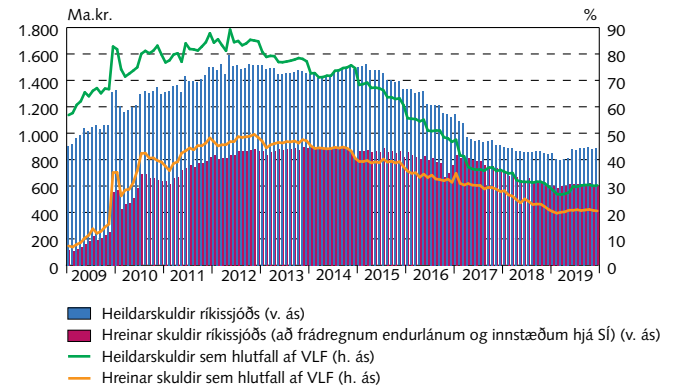
	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	427.763	5,56
Verðtryggðar skuldir	270.722	7,26
Erlendar skuldir	186.629	2,96
Samtals	885.114	5,53
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		30,2

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

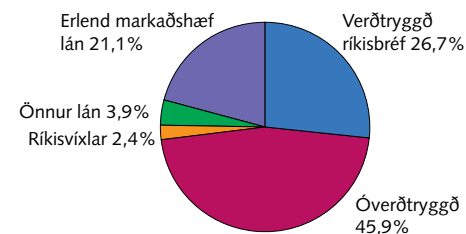
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	17.657
Verðtryggð endurlán	37.693
Gengistryggð endurlán	5.679
Innlend sjóðsstaða	70.155
Erlend sjóðsstaða	151.458
Samtals	282.641
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	339.951
Verðtryggðar skuldir	233.029
Erlendar skuldir	29.492
Hrein skuld ríkissjóðs	602.472
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	20,6

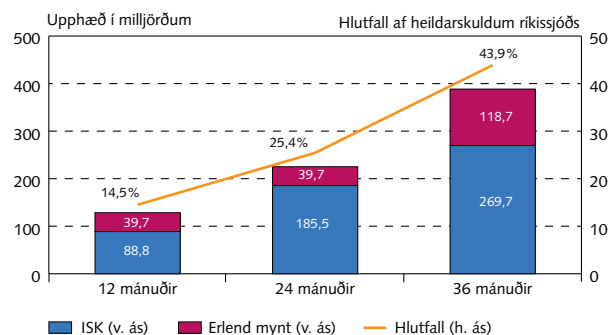
Þróun skulda ríkissjóðs



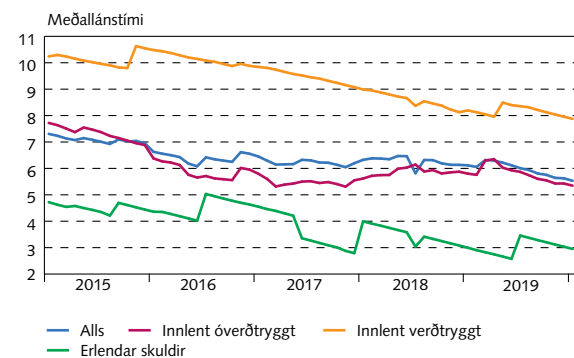
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga næstu;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. desember 2019

Verðbólgu skiptasamningar í krónum (m.kr.)

Ár	Nýjir		Útrunnir		Útistandandi í árslok	
	Fjöldi samninga	Nafnverð	Fjöldi samninga	Nafnverð	Fjöldi samninga	Nafnverð
2018	22	28.000	0	0	22	28.000
2019	0	0	0	0	22	28.000
2020	0	0	0	0	22	28.000
2021	0	0	20	26.000	2	2.000
2022	0	0	0	0	2	2.000
2023	0	0	0	0	2	2.000
2024	0	0	0	0	2	2.000
2025	0	0	2	2.000	0	0
2026	0	0	0	0	0	0

Vaxtaskiptasamningur í erlendum gjaldmiðli

Lokagjald dagi	Ríkissjóður greiðir	Ríkissjóður fær, %	Nafnverð (m. EUR)	Nafnverð (m. ISK)
15.7.2020	6M Euribor	0,791 p.a.	250	33.957

Vaxtasamsetning skulda (m.kr.)

	Án skiptasamninga		Með skiptasamningum	
	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %
Íslenskir fastir vextir	406.115	46	406.115	46
Íslenskir verðtryggðir vextir	270.722	31	241.737	27
Íslenskir breytilegir vextir	21.648	2	49.648	6
Erlendir fastir vextir	186.629	21	152.672	17
Erlendir breytilegir vextir	0	0	33.957	4
Samtals	885.114	100	884.129	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

Skuldir ríkissjóðs	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)		Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
Óverðtryggðar skuldir	427.763	506.039	48	4,69	
Verðtryggðar skuldir	270.722	313.538	31	6,67	
Erlendar skuldir	186.629	193.080	21	2,93	
Samtals	885.114	1.012.656	100	4,97	
<i>Skuldir m. skiptasamningum</i>					
Óverðtryggðar skuldir	455.763	534.118	52	4,45	
Verðtryggðar skuldir	241.737	284.007	27	7,15	
Erlendar skuldir	186.629	192.698	21	2,85	
Samtals	884.129	1.010.822	100	4,90	

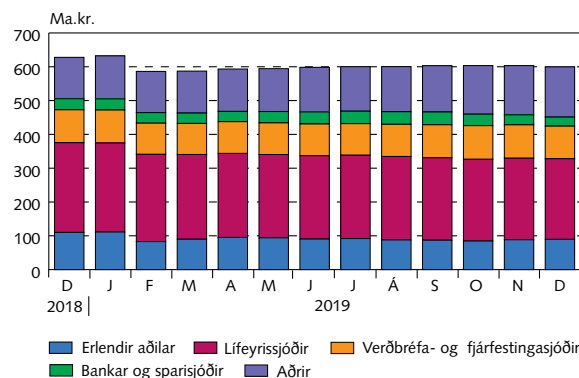
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 31. desember 2019*

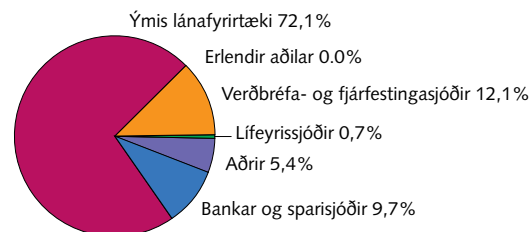
Nafnverð í m.kr.	RIKB 20	RIKB 21	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKS 21	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar												
Bankar og sparissjóðir	5.232	318	7.557	4.241	1.835	3.043	4.230	51	275	50	26.832	2.100
Ýmis lánaþyrntæki	23.276	2.917	4.084	80	0	0	19.221	4.570	12.150	12.590	78.888	15.600
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir	10.393	5.382	15.493	11.675	7.077	4.910	15.963	8.291	11.902	5.285	96.370	2.625
Lífeyrissjóðir	11.756	629	25.746	46.704	31.460	47.940	13.850	3.289	46.191	10.963	238.529	150
Fyrirtæki	4.107	1.021	6.832	8.923	4.903	5.573	2.687	4.005	1.407	1.048	40.505	1.050
Einstaklingar	749	17	2.373	1.092	257	114	2.955	606	670	1.447	10.280	23
Aðrir	1.888	834	3.329	2.869	2.772	1.922	2.343	583	1.474	832	18.846	100
Erlendir aðilar	4.705	1.600	15.537	15.918	17.860	30.975	904	0	3	1.938	89.439	0
Samtals:	62.105	12.718	80.952	91.502	66.163	94.476	62.153	21.395	74.072	34.152	599.688	21.648

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

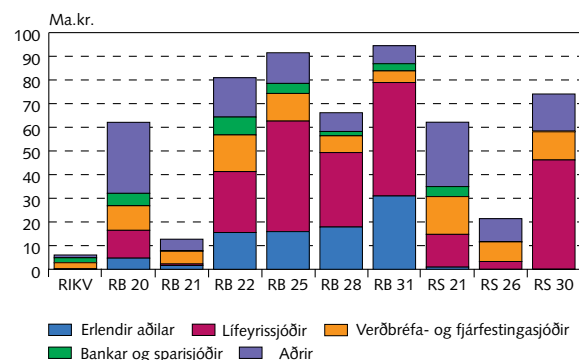
Eigendur ríkisbréfa 31. desember 2019*



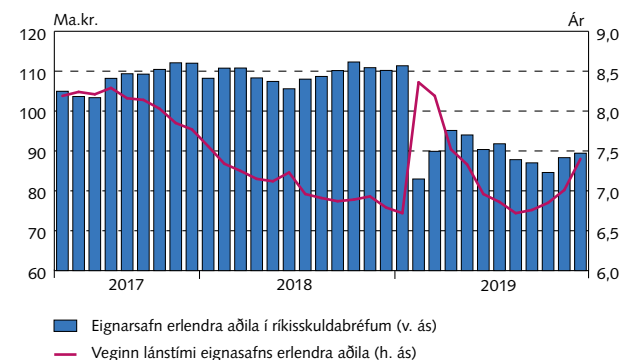
Eigendur ríkisvíxla 31. desember 2019*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. desember 2019*



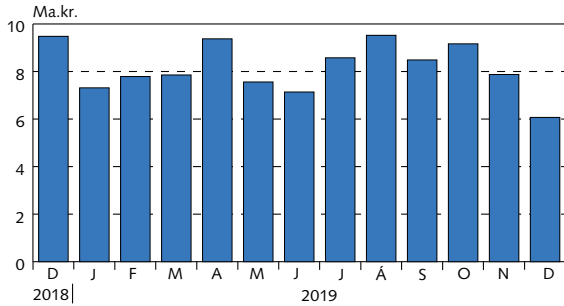
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 31. desember 2019*



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

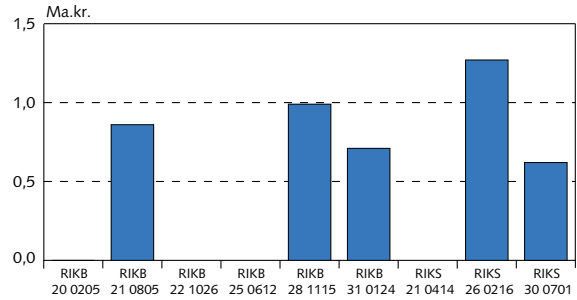
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

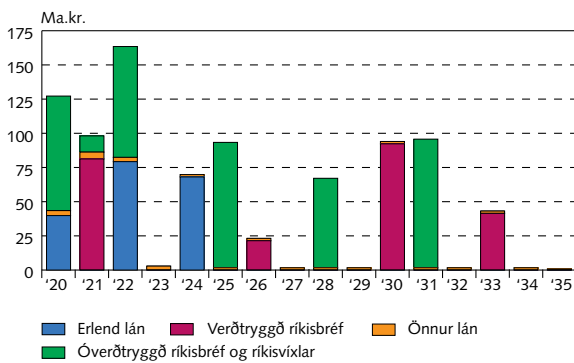


* Reiknað að markaðsvirði.

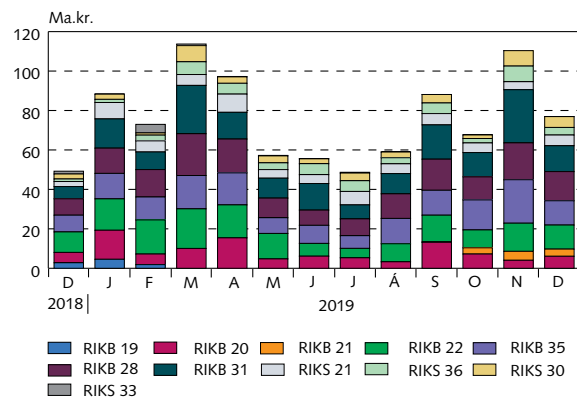
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



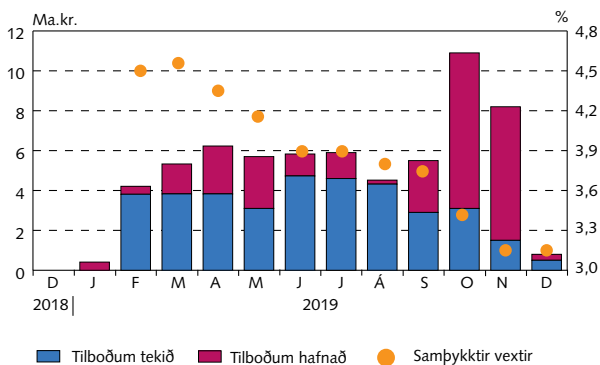
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

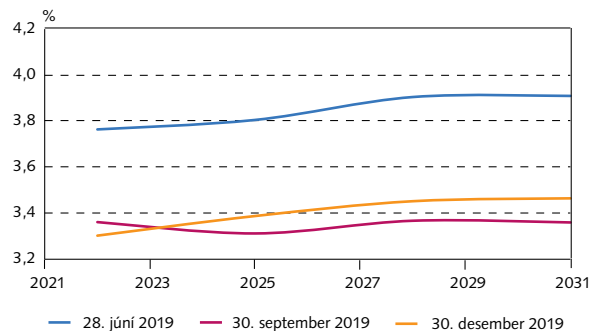


Útboð ríkisvixla

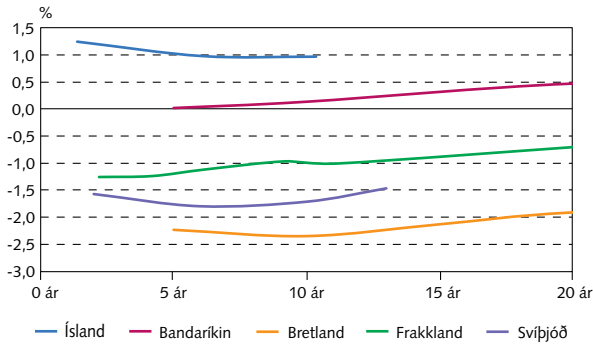


Vaxtaferlar

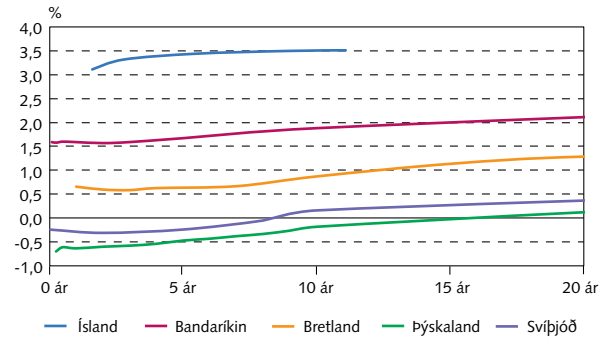
Óverðtryggðir ávöxtunarkerlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

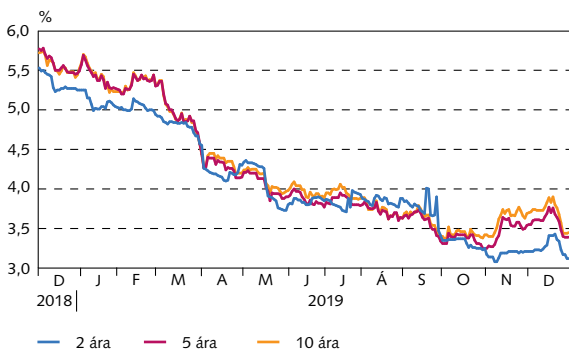


Óverðtryggðir vaxtaferlar

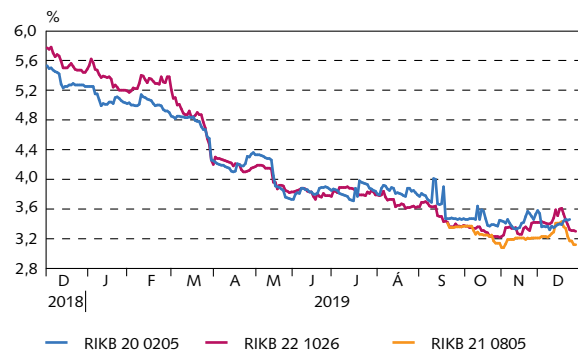


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



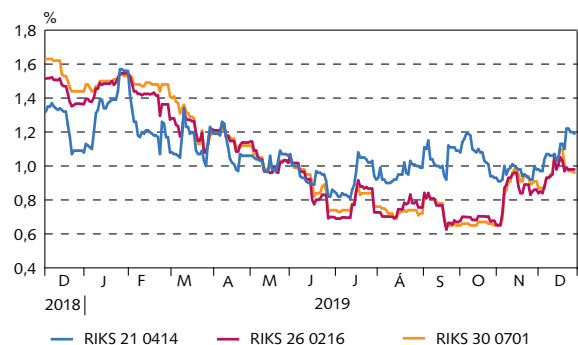
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2019

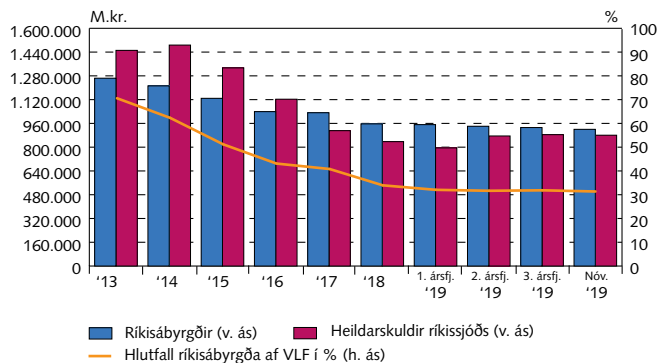
Dagsetning	Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun, %	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði	
	Söluverð	Nafnverð				Söluverð	Nafnverð			
Óverðtryggð ríkisbréf, sala										
25.01.19	RIKB 25 0612	8.355	7.305	42	16	5,27	4.123	3.605	280	4.443
05.04.19	RIKB 28 1115	4.268	4.088	25	23	4,42	4.111	3.938	145	4.263
10.05.19	RIKB 28 1115	4.212	3.985	29	13	4,26	1.057	1.000	0	1.057
07.06.19	RIKB 28 1115	1.948	1.800	11	5	3,94	1.353	1.250	0	1.353
05.07.19	RIKB 28 1115	4.622	4.255	26	13	3,88	1.955	1.800	0	1.955
06.09.19	RIKB 28 1115	5.013	4.550	29	15	3,67	2.865	2.600	0	2.865
20.09.19	RIKB 21 0805	6.725	6.725	27	13	3,75	3.400	3.400	160	3.560
11.10.19	RIKB 21 0805	8.673	8.650	29	6	3,34	2.507	2.500	215	2.722
08.11.19	RIKB 21 0805	4.777	4.750	16	6	3,16	2.514	2.500	0	2.514
06.12.19	RIKB 21 0805	2.109	2.100	15	15	3,22	2.009	2.000	0	2.009
Samtals		50.701	48.208				25.893	24.593	800	26.740
Verðtryggð ríkisbréf, sala										
										Verðbætt söluvirði
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
22.03.19	RIKS 26 0216	4.473	4.390	34	8	1,21	1.371	1.300	120	1.498
12.04.19	RIKS 21 0414	13.415	12.770	26	2	1,22	2.022	1.500	38	2.072
24.05.19	RIKS 26 0216	5.542	5.350	27	9	0,95	1.785	1.650	0	1.785
23.08.19	RIKS 26 0216	1.826	1.740	20	18	0,71	1.696	1.540	0	1.696
06.09.19	RIKS 26 0216	4.711	4.500	18	2	0,75	1.209	1.100	110	1.330
Samtals		35.628	34.379				12.948	11.769	268	13.246
									Samtals sala	39.987
Skiptiútboð										
22.11.19	RIKB 21 0805	1.206	1.200	0	0	0	1.105	1.100	0	1.105
Samtals		1.206	1.200				1.105	1.100	0	1.105
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		
28.03.19	RIKV 19 1115	5.176	5.325	18	14	4,56	3.718	3.825		
29.04.19	RIKV 19 1115	6.088	6.233	14	9	4,35	3.744	3.833		
29.05.19	RIKV 19 1115	5.595	5.701	16	12	4,15	3.043	3.101		
27.06.19	RIKV 20 0205	5.693	5.828	12	10	3,90	4.618	4.728		
30.07.19	RIKV 20 0205	5.782	5.900	11	7	3,90	4.508	4.600		
29.08.19	RIKV 20 0316	4.428	4.520	11	9	3,80	4.232	4.320		
27.09.19	RIKV 20 0316	5.406	5.500	18	11	3,75	2.850	2.900		
30.10.19	RIKV 20 0316	10.762	10.900	21	4	3,39	3.061	3.100		
28.11.19	RIKV 20 0715	8.041	8.200	22	3	3,15	1.471	1.500		
20.12.19	RIKV 20 0715	786	800	5	2	3,15	491	500		
Samtals		61.910	63.524				35.496	36.218		

Ríkisábyrgðir

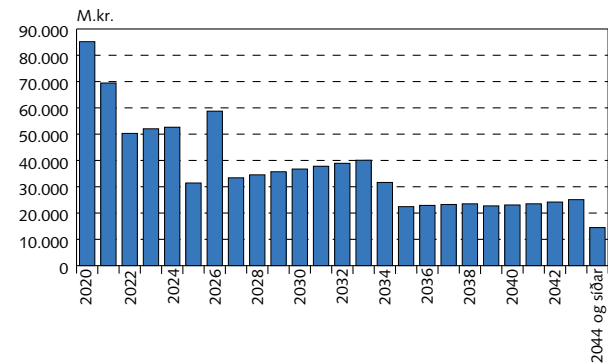
Staða ríkisábyrgða 2015–2019

M.kr.	Nóvember	Eftirstöðvar í árslok			
	2019	2018	2017	2016	2015
Lánastofnanir	825.460	849.610	865.609	830.231	855.054
Íbúðalánasjóður	753.517	777.716	794.068	821.180	844.130
Byggðastofnun	13.046	11.569	9.970	9.051	10.923
Lánasjóður íslenskra námsmanna	58.897	60.325	61.572	0	0
Sameignar- og hlutafélög	92.010	104.596	163.766	207.073	271.548
Landsvirkjun sf.	86.546	93.430	152.567	195.048	257.155
RARIK ohf.	901	1.069	1.242	1.483	1.786
Farice ehf.	0	5.508	5.547	5.652	7.214
Isavia ohf.	1.034	1.123	1.213	1.401	1.749
RÚV ohf.	3.062	3.012	2.573	2.886	3.011
Annað	467	454	624	603	633
Atvinnuvegir/Sveitarfélög	2.654	2.603	2.450	1.872	2.229
Norræni fjárfestingarbankinn	2.654	2.603	2.450	1.862	2.209
Annað	0	0	0	10	20
Ríkisábyrgðir samtals	920.124	956.809	1.031.825	1.039.177	1.128.831

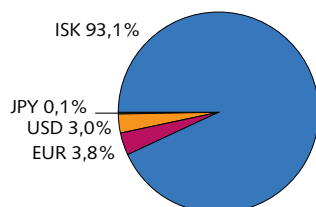
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2013-2019



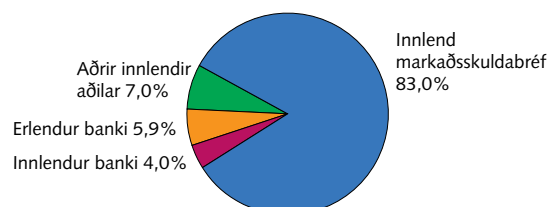
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

