# Markaðsupplýsingar

LÁNAMÁL RÍKISINS

Lánamál ríkisins – Kalkofnsvegi 1 – 150 Reykjavík – vefsíða: lanamal.is – Netfang: lanamal@lanamal.is

4. tbl. 14. árg. Apríl 2013


## Undirritaðir samningar við aðalmiðlara

Þann 15. mars var skrifað undir samninga milli Lánamála ríkisins f.h. ríkissjóðs og aðalmiðlara í tengslum við útgáfu ríkisverðbréfa og viðskiptavakt á eftirmarkaði. Fimm fjármálafyrirtæki, Arion banki, Íslandsbanki, Landsbankinn, MP banki og Straumur fjárfestingarbanki undirrituðu samninginn og hafa þar með heimild til að kalla sig aðalmiðlara með ríkisbréf. Samningurinn tók gildi 1. apríl.

## Stefna í lánamálum ríkissjóðs 2013–2016

Fjármála- og efnahagsráðuneytið kynnti þann 27. mars stefnu í lánamálum ríkissjóðs fyrir árin 2013 til 2016. Í stefnunni er lýst núverandi samsetningu lána ríkissjóðs, helstu áhættuþáttum við lánastýringu og áhættuskuldbindingum ríkissjóðs. Þá er lýst skipulagi við framkvæmd lánamála. Er þetta í þriðja sinn sem stefna í lánamálum er birt.

## Ársfjórðungsáætlun í lánamálum ríkissjóðs – annar ársfjórðungur 2013

Þann 27. mars var birt ársfjórðungsáætlun í lánamálum fyrir annan ársfjórðung 2013. Helstu áhersluatriðin eru að á öðrum ársfjórðungi verða,

- boðin til sölu ríkisbréf í markflokkum fyrir 15 – 30 ma.kr.,
- þrír flokkar ríkisbréfa í boði í útboðum, RIKB 15 0408, RIKB 22 1026 og RIKB 31 0124,
- eigendum RIKB 13 0517 boðin skipti yfir í aðra markflokka í skiptiútboðum
- útgáfa ríkisbréfa og ríkisvíxla mun taka mið af sölu í RIKS 33 0321 í tengslum við gjaldeyrisútboð Seðlabanka Íslands. Lágmarksútgáfa verður þó 10 ma.kr.

## Útboð ríkisbréfa

Tvö útboð ríkisbréfa voru fyrirhuguð í marsmánuði samkvæmt útgáfuáætlun Lánamála ríkisins. Útboð sem fara átti fram þann 8. mars var fellt niður. Þann 22. mars var haldið útboð á nýjum tveggja ára flokki ríkisbréfa, RIKB 15 0408. Á sama tíma var jafnframt efnt til skiptiútboðs þar sem aðalmiðlunum bauðst að greiða fyrir kaup á RIKB 15 0408 í útboðinu með sölu á RIKB 13 0517 sem fellur á gjalddaga 17. maí næstkomandi. Útboðsskilmálar voru hefðbundnir þar sem lægsta samþykkta verð (hæsta samþykkta ávöxtunarkrafa), réð söluverði útboðsins. Alls bárust 18 gild tilboð í RIKB 15 0408 fyrir 9.190 m.kr. að nafnverði. Ákveðið var að taka 9 tilboðum að fjárhæð 6.690 m.kr. á söluverðinu 99,813 (4,60% ávöxtunarkröfu). Aðalmiðlurum bauðst sem fyrr að kaupa 10% af andvirði þess sem selt var í útboðinu á söluverði samþykktra tilboða. Aðalmiðlarar nýttu sér kaupréttinn fyrir alls 630 m.kr. Samtals var því selt í flokknum fyrir 7.320 m.kr. Í skiptiútboðinu var niðurstaðan sú að bjóðendur nýttu sér söluréttinn að upphæð 5,6 ma.kr. í RIKB 13 0517. Samkvæmt upplýsingum frá aðalmiðlurum keyptu erlendir aðilar fyrir 6.000 m.kr. í nýja 2ja ára flokknum, eða 82% af heildarsölu útboðsins. Bankarnir keyptu fyrir rúmar 900 m.kr., verðbréfasjóðir keyptu fyrir 350 m.kr. og lífeyrissjóðir fyrir 40 m.kr.

## Útboð ríkisvíxla

Þann 13. mars var haldið útboð á 3ja (RIKV 13 0618) og 6 mánaða (RIKV 13 0916) ríkisvíxlum. Útboðsfyrirkomulag var hefðbundið, lægsta samþykkta verð réð söluverði (hæstu flatir vextir). Alls bárust 10 gild tilboð í 3ja mánaða flokkinn fyrir 9.480 m.kr. að nafnverði. Tilboðum var tekið fyrir 9.330 m.kr. að nafnverði. Samþykkt verð í útboðinu var 99,164 sem samsvarar 3,20% flötum vöxtum. Í 6 mánaða flokkinn bárust alls 11 gild tilboð fyrir 5.920 m.kr. að nafnverði. Tilboðum var tekið fyrir samtals 5.080 m.kr. að nafnverði á verðinu 98,283, sem samsvarar 3,40% flötum vöxtum. Samkvæmt upplýsingum frá aðalmiðlurum keyptu erlendir aðilar ekkert í víxlaútboðinu.

### Efnisyfirlit


Markaðsskuldabréf, eiginleikar
Skuldir ríkissjóðs
Eigendur
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf í NASDAQ OMX á Íslandi
Útboð ríkisvíxla
Vaxtaferlar
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa
Niðurstöður útboða
Niðurstöður síðustu útboða
Vaxta- og gengisþróun
Ríkisábyrgðir


### Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2013

| *Skuldabréfaflokkar* *Fjárhæðir í ma. kr.* | *Hámark* | *Raun útgáfa* |
|---|---|---|
| RIKB 14 0314 | 10 | 3 |
| RIKB 15 -nýr flokkur | 15 | 7 |
| RIKB 22 1026 | 10 | 10 |
| RIKB 31 0124 | 10 | 10 |

### Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 31. mars 2013

*Almenn útboð*
*Skuldabréfaflokkar*

| *Fjárhæðir í ma. kr.* | *Útgáfa* |
|---|---|
| RIKB 14 0314 | 3 |
| RIKB 15 0408 | 7 |
| RIKB 22 1026 | 10 |
| RIKB 31 0124 | 10 |
| Samtals | 30 |

*Gjaldeyrisútboð*
*Skuldabréfaflokkar*

| *Fjárhæðir í ma. kr.* | *Verðbætt söluverð* |
|---|---|
| RIKS 30 0701 | 0 |
| RIKS 33 0321 | 1 |
| Samtals | 1 |
| Samtals útgefið á árinu | 32 |

Upplýsingar í þessu riti koma frá Seðlabanka Íslands og upplýsingaveitum sem taldar eru áreiðanlegar.

Upplýsingar miða við lok síðustu mánaðamóta, nema annað sé tekið fram.

## Gjaldeyrisútboð

Þann 19. mars stóð Seðlabanki Íslands fyrir gjaldeyrisútboði þar sem bankinn bauðst til að kaupa evrur gegn afhendingu ríkisbréfa í verðtryggða flokknum RIKS 33 0321. Samtals voru seld bréf í flokknum fyrir 662,5 m.kr. að nafnverði. Gengi evru gagnvart krónu var 225 í útboðinu og verð ríkisbréfanna var 108,331702 (ávöxtunarkrafa 2,77%) með áföllnum vöxtum og verðbótum. Næsta útboð verður haldið þann 30. apríl 2013.

## Staða ríkisábyrgða

Staða ríkisábyrgða var 1.303 ma.kr. í lok febrúar 2013. Á bls. 11 eru birtar frekari upplýsingar um ríkisábyrgðir.


### Umsjón með útgáfu

Auður Gústafsdóttir
audur.gustafsdottir@sedlabanki.is

Björgvin Sighvatsson
bjorgvin.sighvatsson@sedlabanki.is

Davíð Sigurjónsson
david.sigurjonsson@sedlabanki.is

Hafsteinn Hafsteinsson
hafsteinn.hafsteinsson@sedlabanki.is

Hallgrímur Ólafsson
hallgrimur.olafsson@sedlabanki.is

Kjartan Hauksson
kjartan.hauksson@sedlabanki.is

Oddgeir Gunnarsson
oddgeir.gunnarsson@sedlabanki.is

### Ábyrgðarmaður

Sturla Pálsson
sturla.palsson@sedlabanki.is

# Markaðsskuldabréf, eiginleikar

## Innlendar markaðsskuldir

| *Flokkur* | *ISIN* | *Útgáfudagur* | *Innlausnar-dagur* | *Vextir, %* | *Greiðslu-tegund* | *Meðaltími í árum** | *Lánstími í árum* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Ríkisvíxlar* | | | | | | | |
| RIKV 13 0415 | IS0000022218 | 15.10.2012 | 15.4.2013 | 0,00 | Kúlubréf | 0,05 | 0,05 |
| RIKV 13 0515 | IS0000022325 | 15.11.2012 | 15.5.2013 | 0,00 | Kúlubréf | 0,14 | 0,13 |
| RIKV 13 0618 | IS0000022507 | 17.12.2012 | 18.6.2013 | 0,00 | Kúlubréf | 0,23 | 0,23 |
| RIKV 13 0715 | IS0000022697 | 15.1.2013 | 15.7.2013 | 0,00 | Kúlubréf | 0,31 | 0,30 |
| RIKV 13 0815 | IS0000022804 | 15.2.2013 | 15.8.2013 | 0,00 | Kúlubréf | 0,39 | 0,39 |
| RIKV 13 0916 | IS0000022911 | 15.3.2013 | 16.9.2013 | 0,00 | Kúlubréf | 0,48 | 0,47 |
| *Óverðtryggð ríkisbréf* | | | | | | | |
| RIKB 13 0517 | IS0000006989 | 17.5.2002 | 17.5.2013 | 7,25 | Kúlubréf | 0,14 | 0,14 |
| RIKB 14 0314 | IS0000021244 | 14.3.2012 | 14.3.2014 | 4,75 | Kúlubréf | 0,96 | 0,96 |
| RIKB 15 0408 | IS0000022952 | 27.3.2013 | 8.4.2015 | 4,50 | Kúlubréf | 1,99 | 2,03 |
| RIKB 16 1013 | IS0000020253 | 22.10.2010 | 13.10.2016 | 6,00 | Kúlubréf | 3,23 | 3,55 |
| RIKB 19 0226 | IS0000017077 | 26.2.2008 | 26.2.2019 | 8,75 | Kúlubréf | 4,92 | 5,92 |
| RIKB 22 1026 | IS0000020717 | 26.10.2011 | 26.10.2022 | 7,25 | Kúlubréf | 7,13 | 9,58 |
| RIKB 25 0612 | IS0000019321 | 12.6.2009 | 12.6.2025 | 8,00 | Kúlubréf | 8,04 | 12,21 |
| RIKB 31 0124 | IS0000020386 | 24.1.2011 | 24.1.2031 | 6,50 | Kúlubréf | 10,92 | 17,83 |
| RIKH 18 1009 | IS0000019453 | 2.9.2009 | 9.10.2018 | Br. vext. | Kúlubréf | 0,08 | 5,54 |
| *Verðtryggð ríkisbréf* | | | | | | | |
| RIKS 15 1001 | IS0000000081 | 29.9.1995 | 1.10.2015 | Vaxtalaust | Kúlubréf | 2,51 | 2,52 |
| RIKS 21 0414 | IS0000020014 | 14.4.2010 | 14.4.2021 | 3,80 | Kúlubréf | 6,94 | 8,05 |
| RIKS 30 0701 | IS0000020576 | 1.7.2011 | 1.7.2030 | 3,25 | Kúlubréf | 13,50 | 17,26 |
| RIKS 33 0321 | IS0000021251 | 21.3.2012 | 21.3.2033 | 3,00 | Kúlubréf | 15,40 | 19,98 |
| Meðaltal markflokka | | | | | | 4,6 | 7,4 |

* Macaulay.

## Erlendar markaðsskuldir

| *Flokkur* | *ISIN* | *Útgáfudagur* | *Innlausnar-dagur* | *Vextir, %* | *Greiðslu-tegund* | *Meðaltími í árum** | *Lánstími í árum* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD 4,375% 10 Mar 2014 | XS0187753362 | 10.3.2004 | 10.3.2014 | 4,375 | Kúlubréf | 0,95 | 0,95 |
| GBP 14,5% 31 Jan 2016 | GB0004556113 | 15.1.1981 | 31.1.2016 | 14,500 | Kúlubréf | 2,51 | 2,85 |
| USD 4,875% 16 Jun 2016 | USX3446PDH48 | 16.5.2011 | 16.6.2016 | 4,875 | Kúlubréf | 2,96 | 3,22 |
| USD 5,875% 11 May 2022 | USX34650AA31 | 11.5.2012 | 11.5.2022 | 5,875 | Kúlubréf | 7,13 | 9,12 |
| EUR Euribor+2,75% 15 Mar 2025 | XS0515310943 | 1.6.2010 | 15.3.2025 | Euribor+275bp | Afb. 2 ári | 0,03 | 5,79 |
| Meðaltal markflokka | | | | | | 4,1 | 5,7 |

* Macaulay.

# Skuldir ríkissjóðs

## Innlendar skuldir ríkissjóðs í mars 2013

| *Flokkur* | *Nafnverð í upphafi mánaðar* | *Áfallnar verðbætur* | *Sala/ innlausn, nafnverð* | *Nafnverð m/áföllnum verðbótum í lok mánaðar* | *Lánstími í árum* | *Markaðsverð (m.kr.)* | *Hlutfall af innlendum skuldum* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Ríkissvíxlar* | | | | | | | |
| RIKV 13 0315 | 5.239 | | -5.239 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RIKV 13 0415 | 7.130 | | | 7.130 | 0,05 | 7.121 | 0,7 |
| RIKV 13 0515 | 5.500 | | | 5.500 | 0,13 | 5.478 | 0,5 |
| RIKV 13 0618 | 3.901 | | 9.330 | 13.231 | 0,23 | 13.135 | 1,2 |
| RIKV 13 0715 | 1.300 | | | 1.300 | 0,30 | 1.287 | 0,1 |
| RIKV 13 0815 | 1.385 | | | 1.385 | 0,39 | 1.368 | 0,1 |
| RIKV 13 0916 | 0 | | 5.080 | 5.080 | 0,47 | 5.001 | 0,5 |
| Samtals | 24.455 | | | 33.626 | 0,22 | 33.391 | 3,1 |
| *Óverðtryggð ríkisbréf* | | | | | | | |
| RIKB 13 0517 | 83.020 | | -5.623 | 77.397 | 0,14 | 77.536 | 7,2 |
| RIKB 14 0314 | 24.508 | | | 24.508 | 0,96 | 24.574 | 2,3 |
| RIKB 15 0408 | 0 | | 7.320 | 7.320 | 2,03 | 7.306 | 0,7 |
| RIKB 16 1013 | 58.683 | | | 58.683 | 3,55 | 61.382 | 5,4 |
| RIKB 19 0226 | 87.723 | | | 87.723 | 5,92 | 101.011 | 8,1 |
| RIKB 22 1026 | 41.217 | | | 41.217 | 9,58 | 44.162 | 3,8 |
| RIKB 25 0612 | 87.263 | | | 87.263 | 12,21 | 98.895 | 8,1 |
| RIKB 31 0124 | 42.821 | | | 42.821 | 17,83 | 42.693 | 4,0 |
| RIKH 18 1009* | 212.911 | | | 212.911 | 5,54 | 214.181 | 19,8 |
| Samtals | 638.147 | | | 639.844 | 6,53 | 671.741 | 59,4 |
| *Verðtryggð ríkisbréf* | | | | | | | |
| RIKS 15 1001 | 11.873 | 16.021 | | 27.894 | 2,52 | 27.145 | 2,6 |
| RIKS 21 0414 | 60.934 | 7.959 | | 68.893 | 8,05 | 69.900 | 6,4 |
| RIKS 30 0701 | 62.348 | 5.188 | | 67.536 | 17,26 | 71.658 | 6,3 |
| RIKS 33 0321 | 10.191 | 541 | 663 | 11.394 | 19,98 | 10.854 | 1,1 |
| Samtals | 145.346 | 29.708 | | 175.717 | 11,49 | 179.558 | 16,3 |
| Útgáfa skuldabréfs vegna Seðlabanka Íslands | | | | 173.096 | 0,75 | | 16,1 |
| Aðrar skuldir ríkissjóðs ** | | | | 54.846 | 8,80 | | 5,1 |
| Innlendar skuldir samtals | | | | 1.077.129 | 6,33 | | 100,0 |

*Eiginfjárframlag ríkisins til fjármálastofnanna.
**Stærsti hlutinn er lán ríkisins vegna Landsvirkjunar og yfirteknar ríkisábyrgðir.

## Erlendar skuldir ríkissjóðs

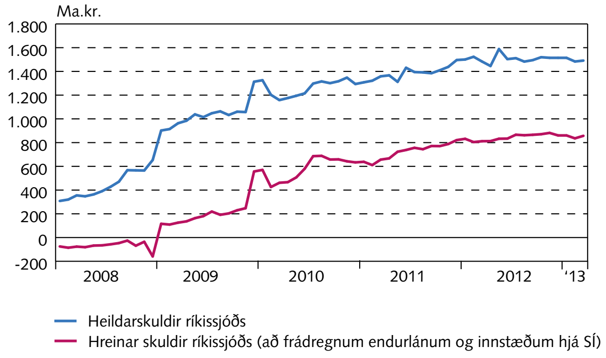
| *Flokkur* | *Útgefið nafnverð* | *Eftirstöðvar nafnverðs* | *Nafnverð ISK* | *Lánstími í árum* |
|---|---|---|---|---|
| *Erlend skuldabréf* | | | | |
| USD 4,375% 10 Mar 2014 | 200 | 200 | 24.990 | 0,95 |
| GBP 14,5% 31 Jan 2016 | 30 | 28 | 5.348 | 2,85 |
| USD 4,875% 16 Jun 2016 | 1.000 | 1.000 | 124.950 | 3,22 |
| USD 5,875% 11 May 2022 | 1.000 | 1.000 | 124.950 | 9,12 |
| EUR Euribor+2,75% 15 Mar 2025 | 402 | 252 | 40.280 | 5,79 |
| Samtals | | | 320.518 | 5,7 |
| *Erlend tvíhliðalán* | | | | |
| PLN Wibor+2,75% 30 Sept 2022 | 630 | 204 | 7.786 | 5,84 |
| EUR Euribor+2,75% 30 Dec 2021 | 480 | 199 | 31.808 | 7,37 |
| EUR Euribor+2,75% 30 Dec 2021 | 320 | 132 | 21.099 | 7,38 |
| EUR Euribor+2,75% 30 Dec 2021 | 495 | 205 | 32.767 | 7,37 |
| Samtals | | | 93.461 | 7,2 |
| Erlendar skuldir samtals | | | 413.978 | 6,02 |

# Markaðsupplýsingar

## Heildarskuldir ríkissjóðs

| | *Nafnverð með áföllnum verðbótum* | *Veginn lánstími* |
|---|---|---|
| Óverðtryggðar skuldir | 673.470 | 6,22 |
| Verðtryggðar skuldir | 403.660 | 6,52 |
| Erlendar skuldir | 413.978 | 6,027 |
| Samtals | 1.491.107 | 6,24 |
| Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu | | 81,4 |

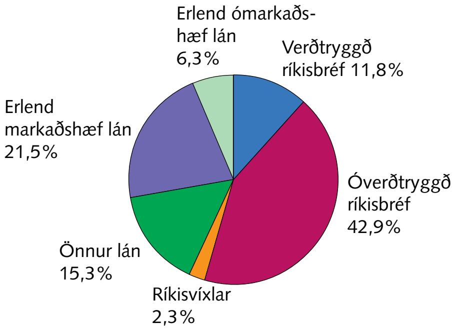
## Þróun skulda ríkissjóðs




## Heildarskuldir að frádregnum endurlánum og sjóðsstöðu ríkissjóðs

| | *Nafnverð með áföllnum verðbótum* |
|---|---|
| *Endurlán og sjóðsstaða í seðlabanka* | |
| Óverðtryggð endurlán | 766 |
| Verðtryggð endurlán | 96.539 |
| Erlend endurlán | 63.430 |
| Innlend sjóðsstaða | 144.017 |
| Erlend sjóðsstaða | 329.164 |
| Samtals | 633.915 |
| *Hrein skuld* | |
| Óverðtryggðar skuldir | 432.914 |
| Verðtryggðar skuldir | 307.121 |
| Erlendar skuldir | 21.385 |
| Hrein skuld ríkissjóðs | 761.420 |
| Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu | 41,7 |

## Skipting lánasafns ríkissjóðs



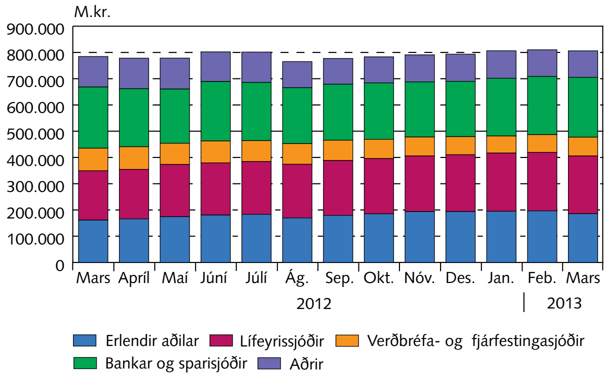
# Eigendur

## Eigendur ríkisverðbréfa 27. mars 2013*

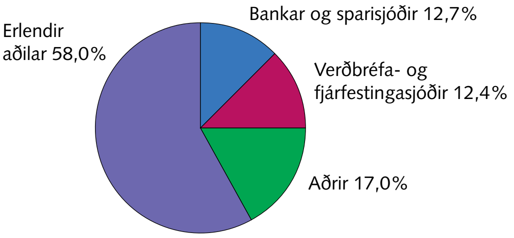
| *Nafnverð í m.kr.* | *RIKB 13* | *RIKB 14* | *RIKB 15* | *RIKB 16* | *RIKB 19* | *RIKB 22* | *RIKB 25* | *RIKB 31* | *RIKH 18* | *RIKS 21* | *RIKS 30* | *RIKS 33* | *Alls* | *Víxlar alls* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Innlendir aðilar | | | | | | | | | | | | | | |
| Bankar og sparisjóðir | 10.169 | 3.297 | 830 | 1.710 | 3.042 | 1.100 | 1.132 | 1.141 | 202.738 | 2.379 | 0 | 485 | 228.023 | 4.265 |
| Ýmis lánafyrirtæki | 0 | 0 | 100 | 0 | 672 | 11 | 0 | 0 | 4.036 | 2.120 | 21.160 | 104 | 28.203 | 0 |
| Verðbréfa- og fj.sjóðir | 2.158 | 2.851 | 350 | 1.801 | 12.468 | 8.786 | 4.259 | 4.514 | 1.725 | 28.567 | 3.792 | 143 | 71.413 | 4.160 |
| Lífeyrissjóðir | 968 | 189 | 40 | 1.360 | 25.751 | 22.887 | 71.666 | 39.742 | 0 | 17.350 | 35.429 | 4.672 | 220.055 | 0 |
| Fyrirtæki | 3.295 | 5.004 | 0 | 2.167 | 7.399 | 609 | 1.729 | 107 | 3.000 | 3.272 | 286 | 663 | 27.531 | 5.171 |
| Einstaklingar | 1.767 | 237 | 0 | 920 | 3.330 | 1.464 | 1.102 | 52 | 0 | 4.121 | 385 | 2.157 | 15.534 | 0 |
| Aðrir | 6.697 | 1.565 | 0 | 3.031 | 4.749 | 1.703 | 5.512 | 250 | 500 | 3.370 | 258 | 2.160 | 29.794 | 530 |
| Erlendir aðilar | 66.143 | 17.006 | 6.000 | 52.565 | 30.461 | 5.923 | 3.062 | 871 | 912 | 1.278 | 1.037 | 472 | 185.731 | 19.500 |
| Samtals | 91.197 | 30.148 | 7.320 | 63.553 | 87.873 | 42.482 | 88.463 | 46.676 | 212.911 | 62.458 | 62.348 | 10.854 | 806.283 | 33.626 |

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

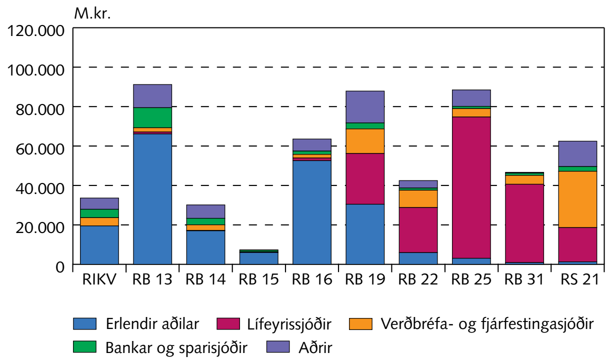
## Eigendur ríkisbréfa*



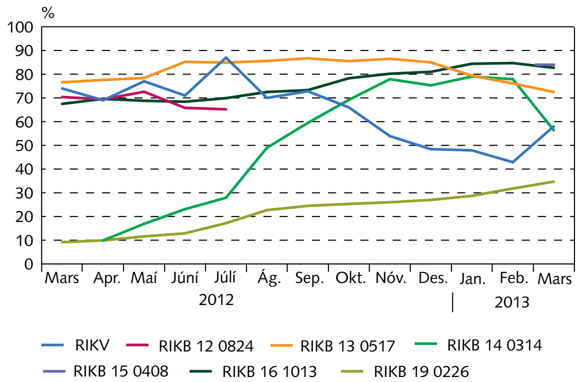

## Eigendur ríkisvíxla 27. mars 2013*




## Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 27. mars 2013*



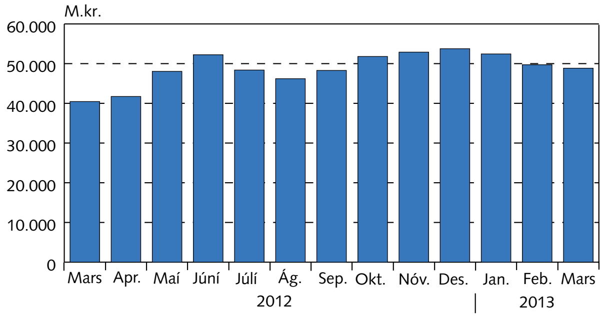

## Hlutfall erlendra eigenda í ríkisbréfum 27. mars 2013*



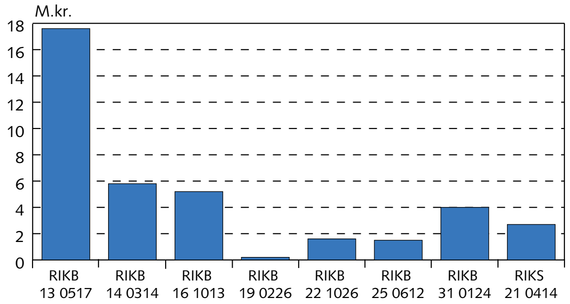

* Upplýsingar byggja á gögnum frá Verðbréfaskráningu Íslands og lánastofnunum.

# Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

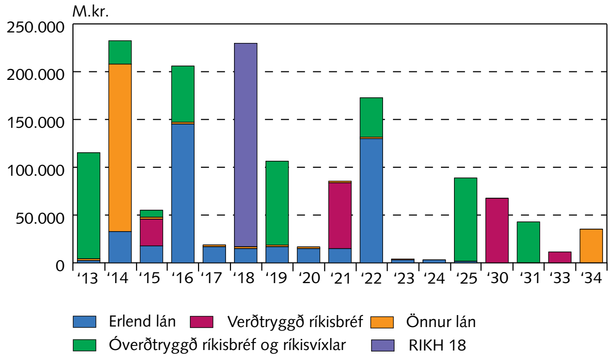
## Meðalstaða verðbréfalána ríkisverðbréfa



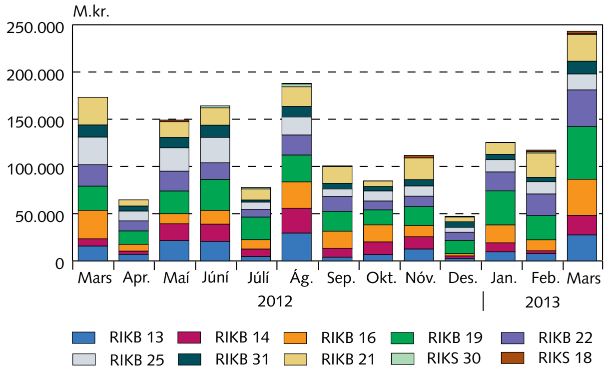

## Staða verðbréfalána eftir flokkum í lok síðasta mán.




## Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs

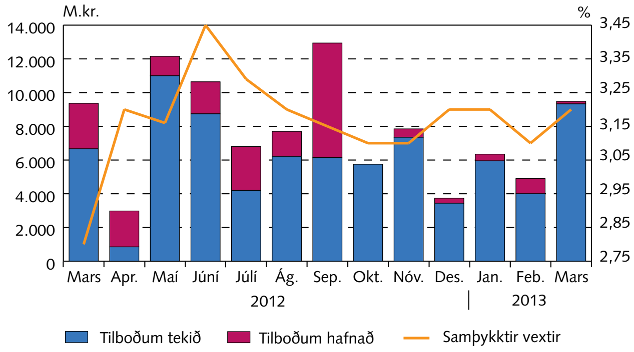



## Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ OMX á Íslandi

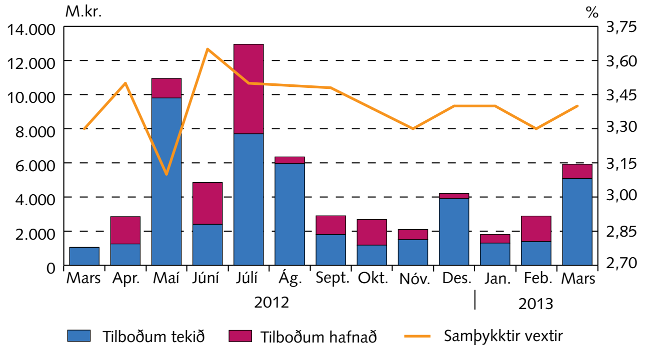



# Útboð ríkisvíxla

## Útboð 3 mánaða ríkisvíxla

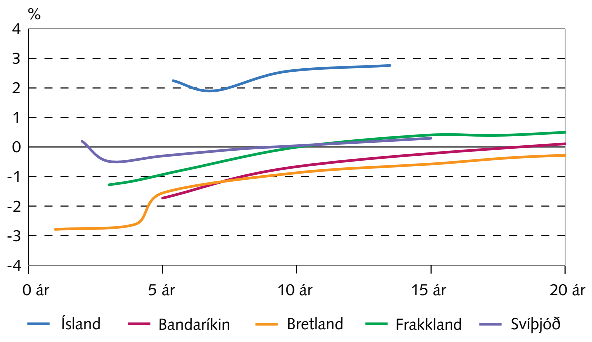



## Útboð 6 mánaða ríkisvíxla

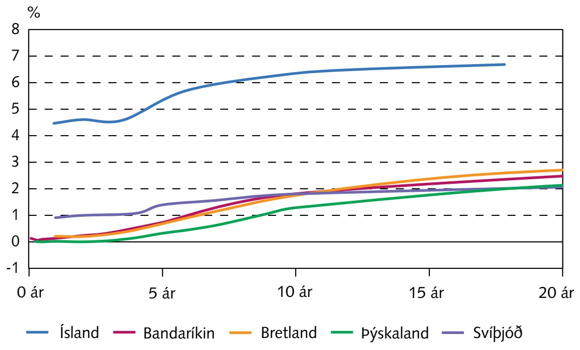


# Vaxtaferlar

## Verðtryggðir vaxtaferlar




## Óverðtryggðir vaxtaferlar

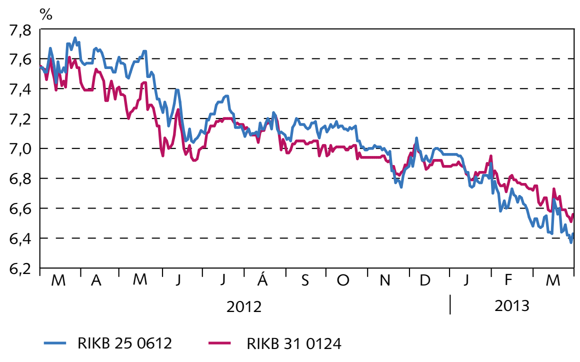



# Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

## Ávöxtunarkrafa stuttra óverðtryggðra ríkisbréfa

## Ávöxtunarkrafa milli-langra óverðtryggðra ríkisbréfa

## Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa




## Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa

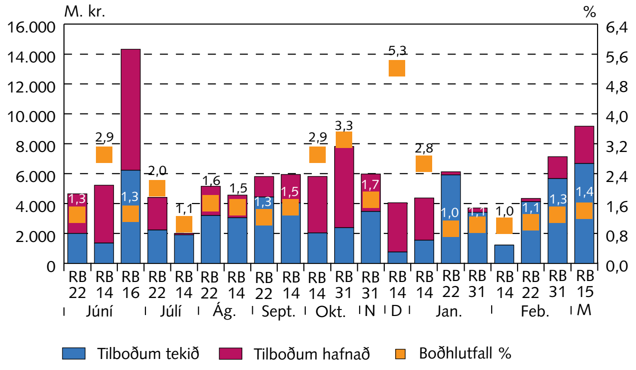
# Niðurstöður útboða

## Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2013

| *Dagsetning* | | *Tilboð* *Söluverð* | *Tilboð* *Nafnverð* | *Fjöldi tilboða* | *Fjöldi samþ. tilboða* | *Ávöxtun, %* | *Samþykkt* *Söluverð* | *Samþykkt* *Nafnverð* | *Viðb. útgáfa nafnverð* | *Samtals að söluverði* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Óverðtryggð ríkisbréf, sala | | | | | | | | | | |
| 18.01.13 | RIKB 14 0314 | 4.372 | 4.310 | 8 | 2 | 3,42 | 1.547 | 1.525 | | 1.547 |
| 18.01.13 | RIKB 22 1026 | 6.125 | 5.860 | 33 | 31 | 6,60 | 5.916 | 5.660 | 147 | 6.070 |
| 25.01.13 | RIKB 31 0124 | 3.702 | 3.858 | 15 | 12 | 6,90 | 3.414 | 3.558 | 301 | 3.703 |
| 08.02.13 | RIKB 14 0314 | 1.221 | 1.200 | 5 | 5 | 3,05 | 1.221 | 1.200 | 0 | 1.221 |
| 08.02.13 | RIKB 22 1026 | 4.340 | 4.120 | 18 | 16 | 6,48 | 4.130 | 3.920 | 0 | 4.130 |
| 22.02.13 | RIKB 31 0124 | 7.132 | 7.300 | 23 | 14 | 6,72 | 5.667 | 5.800 | 545 | 6.199 |
| 22.03.13 | RIKB 15 0408 | 9.173 | 9.190 | 18 | 9 | 4,60 | 6.677 | 6.690 | 630 | 7.306 |
| Samtals | | 36.066 | 35.838 | | | | 28.572 | 28.353 | 1.623 | 30.176 |
| | | | | | | | | | | *Verðbætt söluverð* |
| Verðtryggð ríkisbréf, sala | | | | | | | | | | |
| 05.02.13 | RIKS 33 0321 | 658 | 615 | Gjaldeyrisútboð | | 2,65 | 687 | 615 | | 670 |
| 19.03.13 | RIKS 33 0321 | 718 | 663 | Gjaldeyrisútboð | | 2,77 | 718 | 663 | | 718 |
| Samtals | | 1.404 | 1.278 | | | | 1.404 | 1.278 | | 1.387 |
| | | | | | | | | | Samtals alls | 31.564 |
| Ríkisvíxlar, sala | | | | | | | | | | |
| 11.01.13 | RIKV 13 0415 | 6.300 | 6.350 | 7 | 5 | 3,20 | 5.903 | 5.950 | | |
| 11.01.13 | RIKV 13 0715 | 1.770 | 1.800 | 6 | 3 | 3,40 | 1.278 | 1.300 | | |
| 13.02.13 | RIKV 13 0515 | 4.863 | 4.900 | 6 | 1 | 3,10 | 3.970 | 4.000 | | |
| 13.02.13 | RIKV 13 0815 | 2.838 | 2.885 | 10 | 4 | 3,30 | 1.362 | 1.385 | | |
| 13.03.13 | RIKV 13 0618 | 9.401 | 9.480 | 10 | 7 | 3,20 | 9.252 | 9.330 | | |
| 13.03.13 | RIKV 13 0916 | 5.818 | 5.920 | 11 | 6 | 3,40 | 4.993 | 5.080 | | |
| Samtals | | 30.989 | 31.335 | | | | 26.758 | 27.045 | | |

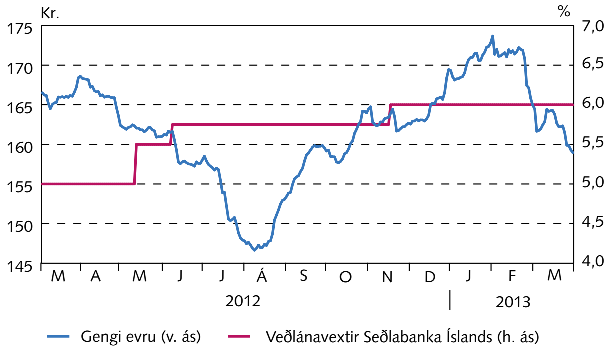
# Niðurstaða síðustu útboða

## Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði




# Vaxta- og gengisþróun

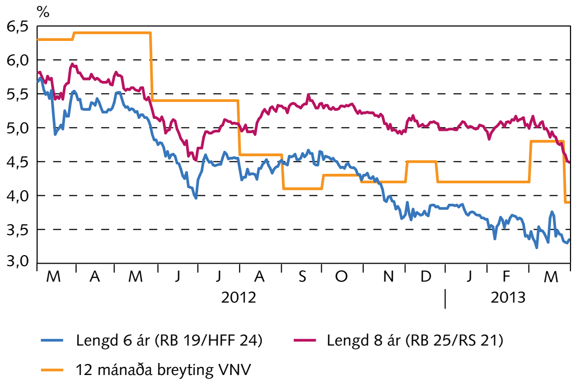
## Gengisskráning evru og veðlánavextir




## Næstu fyrirhuguðu útboðsdagar eru:

11. apríl 2013 - Útboð ríkisvíxla
19. apríl 2013 - Útboð ríkisbréfa

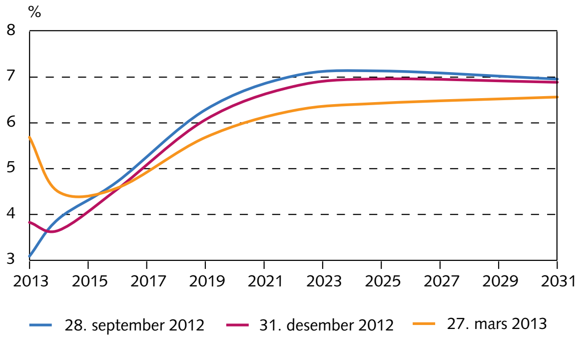
## Verðbólguálag




## Samtstarfsaðilar

| *Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa* | *Sími* | *Bloomberg* |
|---|---|---|
| Islandsbanki | +354 440 4000 | ISLA |
| Arion banki | +354 444 6000 | KAUP |
| MP banki | +354 540 3200 | MPIB |
| Landsbankinn | +354 410 4000 | LAIS |
| Straumur | +354 585 6600 | |

## Óverðtryggðir ávöxtunarferlar

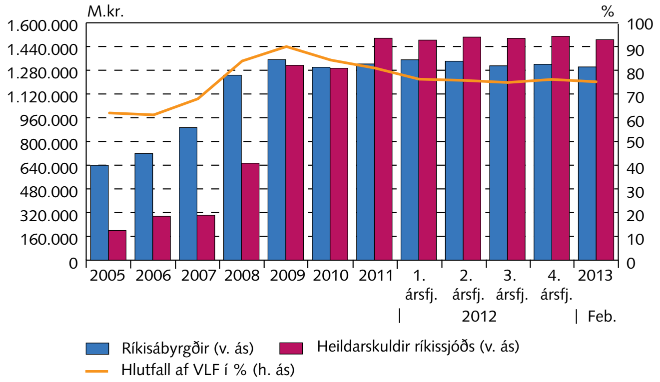


# Ríkisábyrgðir

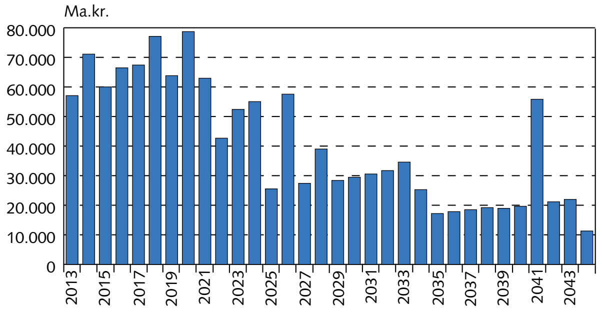
## Staða ríkisábyrgða 2008–2013

| | *Febrúar* | *Eftirstöðvar í árslok* | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *M.kr.* | *2013* | *2012* | *2011* | *2010* | *2009* | *2008* |
| Lánastofnanir | 952.669 | 956.735 | 961.148 | 927.947 | 901.382 | 836.144 |
| Íbúðalánasjóður | 938.591 | 942.169 | 943.880 | 910.657 | 878.552 | 814.247 |
| Byggðastofnun | 14.077 | 14.565 | 16.993 | 17.038 | 22.586 | 21.670 |
| Annað | 0 | 0 | 275 | 253 | 243 | 227 |
| Sameignar- og hlutafélög | 345.997 | 358.920 | 250.744 | 251.455 | 271.714 | 250.031 |
| Landsvirkjun sf | 329.604 | 342.231 | 233.417 | 232.854 | 251.128 | 234.097 |
| RARIK ohf. | 2.581 | 2.638 | 2.794 | 3.063 | 5.220 | 5.450 |
| Farice ehf. | 6.861 | 6.828 | 7.025 | 7.357 | 7.056 | 1.657 |
| Isavia ohf. | 2.707 | 2.917 | 3.106 | 3.639 | 3.483 | 3.368 |
| RÚV ohf. | 3.512 | 3.479 | 3.553 | 3.685 | 3.944 | 4.607 |
| Annað | 731 | 828 | 849 | 857 | 882 | 853 |
| Atvinnuvegir/sveitarfélög | 3.882 | 3.964 | 5.357 | 5.242 | 38.523 | 33.621 |
| Viðskiptabankar | 0 | 0 | 1.608 | 1.693 | 28.220 | 23.659 |
| Norræni fjárfestingarbankinn | 3.030 | 3.110 | 2.855 | 2.709 | 2.813 | 2.706 |
| Annað | 852 | 854 | 894 | 840 | 7.490 | 7.256 |
| Ríkisábyrgðir samtals | 1.302.547 | 1.319.619 | 1.217.250 | 1.184.644 | 1.211.618 | 1.119.796 |

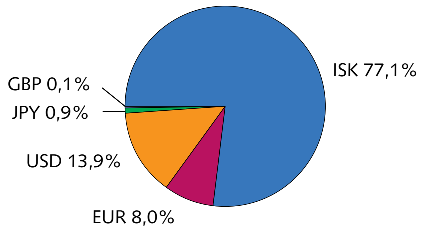
## Heildarskuldir ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2005–2013



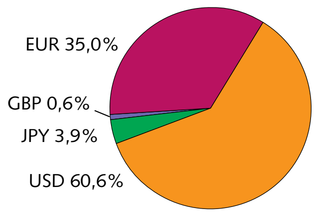

## Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða




## Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða




## Hlutföll erlendra gjaldmiðla ríkisábyrgða




Skýringar:

- Ríkisábyrgðir eru birtar með áföllnum vöxtum og verðbótum. Ríkisábyrgðir í erlendri mynt eru birtar á sölugengi í lok tímabils. Tölur fyrir 2012 og 2013 eru bráðabirgða.
- Tölur fyrir Íbúðalánasjóð sýna verðbréfaútgáfu með áföllnum vöxtum og verðbótum, utan húsbréfa, sem eru á markaðsvirði. Innifalið í tölum fyrir Íbúðalánasjóð eru íbúðabréf (HFF bréf) sem frátekin eru vegna samnings við aðalmiðlara.
- Ríkissjóður innleysti í árslok 2010 ábyrgðaskuldbindingar vegna Lánasjóðs Landbúnaðarins, Landsbanka Íslands hf, Glitnis banka hf, samtals að upphæð kr. 22,53 ma.kr.
- Ríkissjóður innleysti í árslok 2012 ábyrgðaskuldbindingar vegna Kaupþing banka hf, samtals að upphæð kr. 1,5 ma.kr.
- Innstæður í íslenskum bönkum, sem ríkisábyrgðar njóta samkvæmt yfirlýsingu ríkisstjórnar Íslands, eru ekki meðtaldar í yfirliti yfir ríkisábyrgðir.
- Ríkissjóður hefur gengið í skaðleysisábyrgð gagnvart Arion banka vegna yfirtöku Arion banka á innstæðum í SPRON. Ábyrgðin nam þann 31. desember 2012 með áföllnum vöxtum 71 ma.kr.