

Útboð ríkisvixla

Þann 12. október sl. var haldið útboð á 6 mánaða (RIKV 18 0416) ríkisvixlum. Útboðsfyrirkomulag var hefðbundið, lægsta samþykktá verð réð söluverði (hæstu flatir vextir). Alls bærust 15 gild tilboð að fjárhæð 6.100 m.kr. að nafnverði og var 7 tilboðum tekið fyrir 3.900 m.kr. Samþykkt verð var 97,902 sem samsvarar 4,24% flötum vöxtum. Samkvæmt upplýsingum frá aðalmiðlurum keyptu verðbréfasjóðir 23% af því sem selt var í útboðinu og dreifður hópur innlendra aðilar afganginn.

Útboð ríkisbréfa

Þann 6. október var haldið útboð óverðtryggðra ríkisbréfa í flokkunum RIKB 28 1115. Útboðsskilmálar voru hefðbundnir þar sem lægsta samþykktá verð (hæsta samþykktá ávöxtunarkrafa) réð söluverði í útboðinu. Alls bærust 33 gild tilboð í flokkinn að fjárhæð 3.700 m.kr. að nafnverði og var 18 þeirra tekið fyrir 1.950 m.kr. Samþykkt verð í útboðinu var 100,55 sem samsvarar 4,93% ávöxtunarkröfu.

Aðalmiðlurum bauðst sem fyrr að kaupa allt að 10% af andvirði þess sem selt var í útboðinu á söluverði samþykktá tilboða og þeir nýttu sér kaupréttinn í RIKB 28 1115 að nafnverði 47 m.kr. að þessu sinni. Samkvæmt upplýsingum frá aðalmiðlurum keyptu verðbréfasjóðir um 63% af því sem selt var í útboðinu og dreifður hópur innlendra og erlendra fjárfesta afganginn.

Þann 20 október var útboð óverðtryggðra ríkisbréfa í flokkunum RIKB 22 1026. Útboðsskilmálar voru hefðbundnir þar sem lægsta samþykktá verð (hæsta samþykktá ávöxtunarkrafa) réð söluverði í útboðinu. Alls bærust 24 gild tilboð í flokkinn að fjárhæð 2.910 m.kr. að nafnverði og var 19 þeirra tekið fyrir 2.470 m.kr. Samþykkt verð í útboðinu var 110,43 sem samsvarar 4,85% ávöxtunarkröfu.

Aðalmiðlurum bauðst sem fyrr að kaupa allt að 10% af andvirði þess sem selt var í útboðinu á söluverði samþykktá tilboða og nýttu þeir sér ekki kaupréttinn í RIKB 22 1026 að þessu sinni. Samkvæmt upplýsingum frá aðalmiðlurum keyptu verðbréfasjóðir um 59% af því sem selt var í útboðinu og dreifður hópur innlendra og erlendra fjárfesta afganginn.

Ríkissjóður kaupir eigin skuldabréf að nafnverði 31 milljón Bandaríkjadala

Ríkissjóður hefur keypt til baka eigin skuldabréf að nafnverði 31 milljón Bandaríkjadala í skuldabréfaflokknum "ICELAND 5.875%" sem eru á gjalddaga 2022, af Seðlabanka Íslands á verðinu 113,29. Heildarnafnverð útgáfunnar nam 1.000 milljónum Bandaríkjadala. Uppkaupin eru liður í lausafjár- og skuldastýringu ríkissjóðs.

Staða ríkisábyrgða

Staða ríkisábyrgða var 984 ma.kr. í lok september 2017. Á bls. 11 eru birtar frekari upplýsingar um ríkisábyrgðir.

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 gengispróun
Ríkisábyrgðir

Útgáfa ríkisbréfa á fjórða ársfjórðungi 2017

Skuldabréfaflokkar	Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 22 1026	8	2,7	
RIKB 28 1115	8	2,0	

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 31. október 2017

Almenn útboð

Skuldabréfaflokkar	Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 20 0205		12,2
RIKB 22 1026		2,7
RIKB 28 1115		26,4
RIKS 30 0701		0,0
Samtals		41,4

Skriptiútboð á árinu

Fjárhæðir í ma. kr.	Selt*	Keypt*
RIKB 20 0205	3,0	
RIKB 28 1115	1,7	
RIKB 19 0226		4,5

* Að nafnverði

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



Umsjón með útgáfu

Auður Gústafsdóttir

audur.gustafsdottir@sedlabanki.is

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

Oddgeir Gunnarsson

oddgeir.gunnarsson@sedlabanki.is

Ábyrgðarmaður

Sturla Pálsson

sturla.palsson@sedlabanki.is

Markaðsskuldabréf, eiginleikar

Innlendar markaðsskuldur

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir, %	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
<i>Ríkisvixlar</i>							
RIKV 17 1115	IS0000028769	15.5.2017	15.11.2017	0,00	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKV 17 1215	IS0000028900	15.6.2017	15.12.2017	0,00	Kúlubréf	0,13	0,12
RIKV 18 0115	IS0000028991	15.7.2017	15.1.2018	0,00	Kúlubréf	0,21	0,21
RIKV 18 0215	IS0000029106	15.8.2017	15.2.2018	0,00	Kúlubréf	0,30	0,29
RIKV 18 0315	IS0000029189	15.9.2017	15.3.2018	0,00	Kúlubréf	0,38	0,37
RIKV 18 0416	IS0000029312	15.10.2017	16.4.2018	0,00	Kúlubréf	0,46	0,46
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	IS0000017077	26.2.2008	26.2.2019	8,75	Kúlubréf	1,24	1,32
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	2,10	2,26
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	4,41	4,99
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	5,95	7,61
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	8,34	11,04
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	8,83	13,23
RIKH 18 1009	IS0000019453	2.9.2009	9.10.2018	Br. vext.	Kúlubréf	0,08**	0,94
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	3,25	3,45
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	10,65	12,67
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	12,54	15,39
Meðaltal markflokka						5,8	7,5

* Macaulay.

** Ef síðustu vextir flokksins væru festir fram að gjalddaga, þá væri meðaltími: 0,93.

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	4,05	4,53
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,50	Kúlubréf	2,64	2,70
Meðaltal markflokka						2,8	2,9

* Macaulay.

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. október 2017 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 17 1115	3.500			3.500	0,04	3.494	0,4
RIKV 17 1215	1.000			1.000	0,12	995	0,1
RIKV 18 0115	3.605			3.605	0,21	3.600	0,4
RIKV 18 0215	1.300			1.300	0,29	1.284	0,2
RIKV 18 0315	2.700			2.700	0,37	2.656	0,3
RIKV 18 0416	0		3.900	3.900	0,46	3.821	0,5
Samtals	12.105			16.005	0,26	15.851	1,9
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 19 0226	83.175			83.175	1,32	87.714	9,8
RIKB 20 0205	74.724			74.724	2,26	77.153	8,8
RIKB 22 1026	65.753		2.470	68.223	4,99	75.434	8,1
RIKB 25 0612	96.703			96.703	7,61	115.628	11,4
RIKB 28 1115	37.093		1.997	39.090	11,04	39.276	4,6
RIKB 31 0124	95.420			95.420	13,23	109.629	11,3
RIKH 18 1009 *	123.985			123.985	0,94	123.695	14,7
Samtals	576.854			581.321	5,45	628.529	68,8
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	60.934	13.949		74.883	3,45	79.001	8,9
RIKS 30 0701	73.727	13.078		86.805	12,67	99.470	10,3
RIKS 33 0321	34.172	4.821		38.993	15,39	43.835	4,6
Samtals	168.833	31.847		200.681	9,76	222.305	23,8
Aðrar skuldir ríkissjóðs **				46.878	6,50		5,5
Innlendar skuldir samtals				844.885	6,43		100,0

* Macaulay

** Ef síðustu vextir flokksins væru festir fram að gjalddaga, þá væri meðaltími: 0,93

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	9.698	4,53
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	750	91.943	2,70
Samtals			101.640	2,88
Erlendar skuldir samtals			101.640	2,88



Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	597.326	5,31
Verðtryggðar skuldir	247.559	9,14
Erlendar skuldir	101.640	2,88
Samtals	946.525	6,05
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		37,0

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

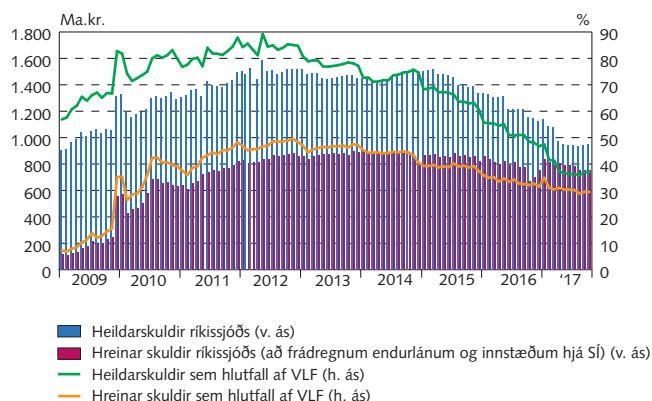
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	10.524
Verðtryggð endurlán	38.706
Erlend endurlán	-
Innlend sjóðsstaða	74.826
Erlend sjóðsstaða	71.006
Samtals	195.061

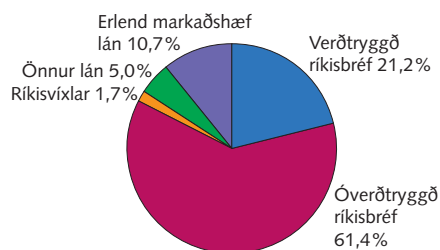
Hrein skuld

Óverðtryggðar skuldir	511.977
Verðtryggðar skuldir	208.852
Erlendar skuldir	30.635
Hrein skuld ríkissjóðs	751.464
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	29,4

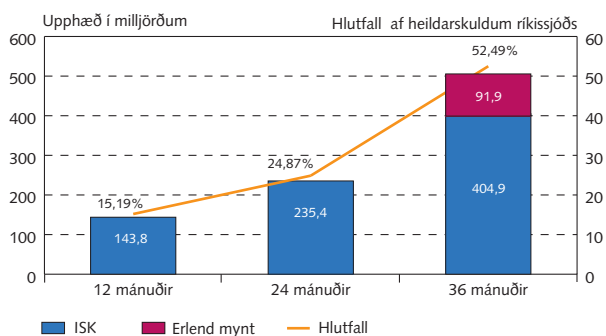
Þróun skulda ríkissjóðs



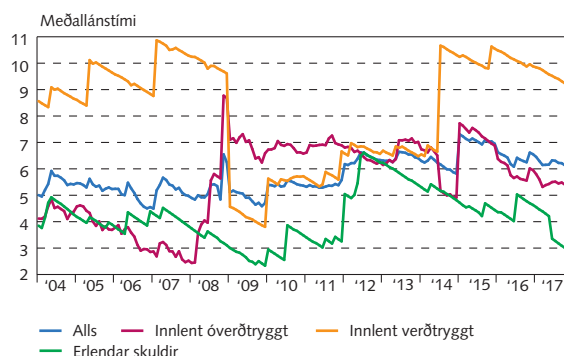
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga eftir;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



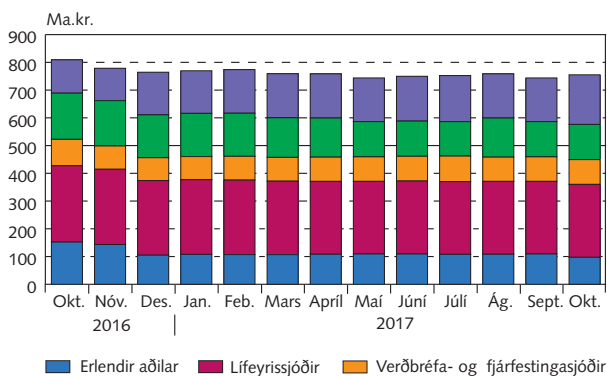
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 31. október 2017*

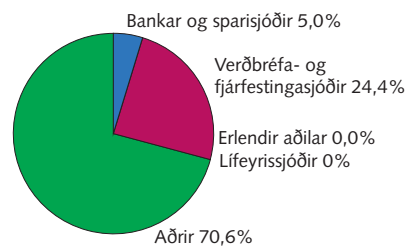
Nafnverð í m.kr.	RIKB 19	RIKB 20	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKH 18	RIKS 21	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	1.912	5.108	1.931	1.600	3.706	1.936	105.895	1.171	910	0	124.168	800
Ýmis lánaþyrntæki	3.271	1.500	0	0	0	0	621	11.482	11.650	12.590	41.115	11.167
Verðbréfa- og fj.sjóðir	10.729	18.270	11.660	7.725	8.712	4.953	460	13.372	14.791	1.389	92.062	3.903
Lífeyrissjóðir	11.746	24.958	25.664	48.630	15.717	50.910	12.090	23.205	44.481	4.789	262.190	0
Fyrirtæki	3.199	7.492	5.900	5.593	3.369	5.849	0	5.166	492	1.421	38.480	75
Einstaklingar	3.362	1.406	1.294	811	421	302	0	4.588	371	2.235	14.791	15
Aðrir	24.486	11.674	9.914	11.130	1.817	2.208	4.845	2.601	846	2.160	71.680	40
Erlendir aðilar	25.498	4.276	12.839	18.984	5.529	29.802	75	388	918	9.588	107.897	5
Samtals:	84.203	74.684	69.201	94.472	39.271	95.960	123.985	61.974	74.460	34.172	752.383	16.005

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

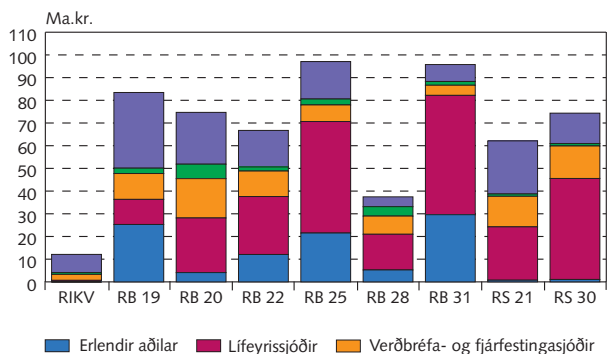
Eigendur ríkisbréfa 31. október 2017*



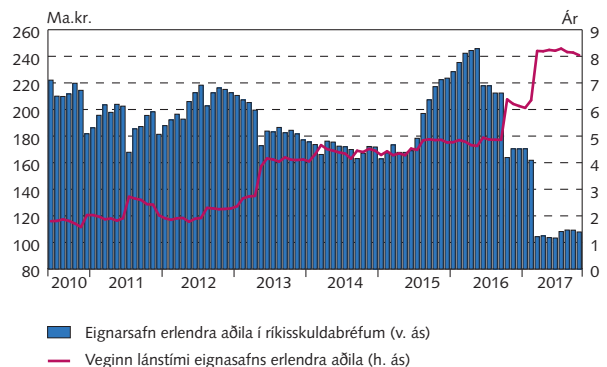
Eigendur ríkisvixla 31. október 2017*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. október 2017*



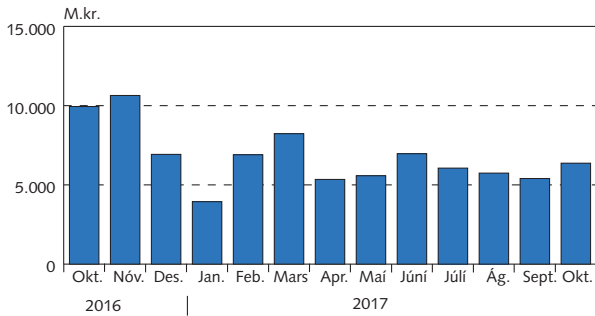
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 31. október 2017*



* Upplýsingar á þessari síðu byggja á gögnum frá Verðbréfaskráningu Íslands og lánaðstofnum.

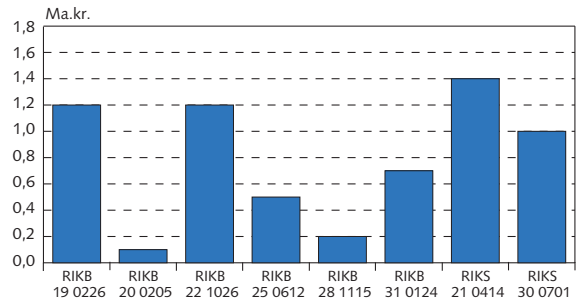
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

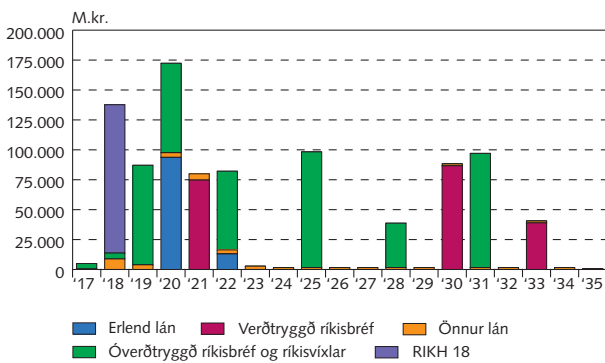


* Reiknað að markaðsvirði.

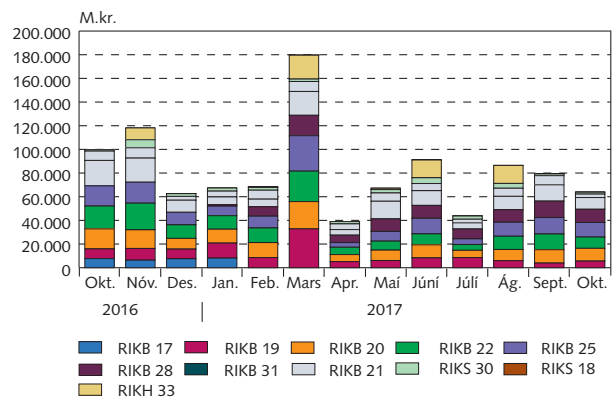
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs

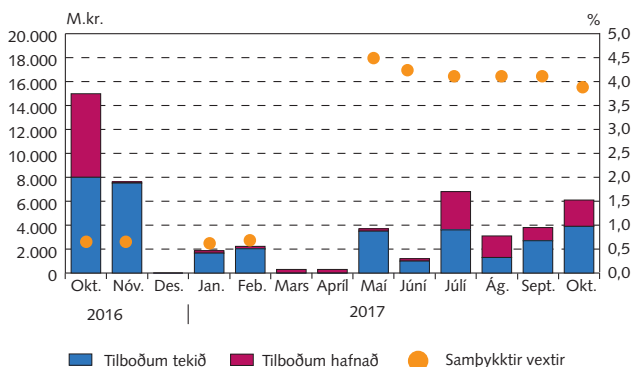


Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



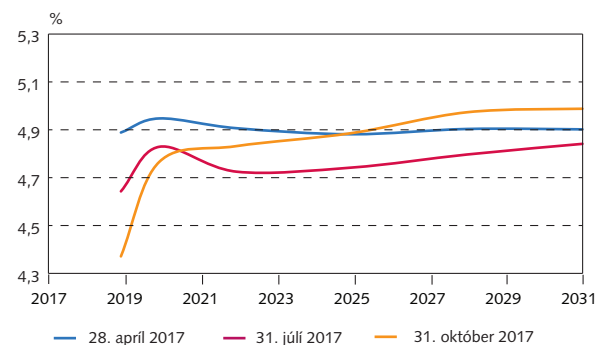
Útboð ríkisvixla

Útboð 6 mánaða ríkisvixla

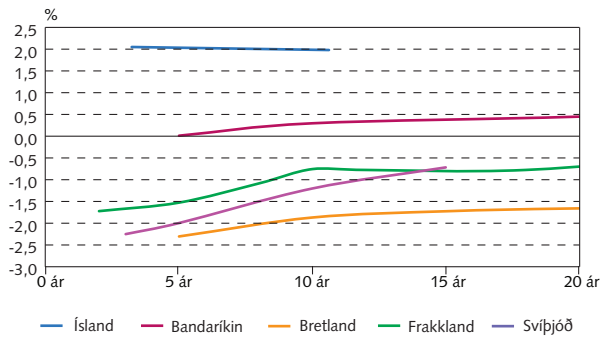


Vaxtaferlar

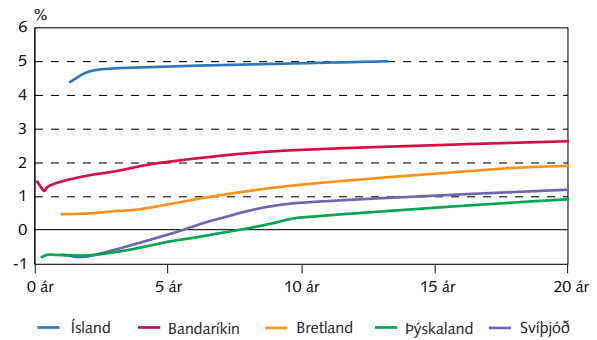
Óverðtryggðir ávöxtunarkerlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

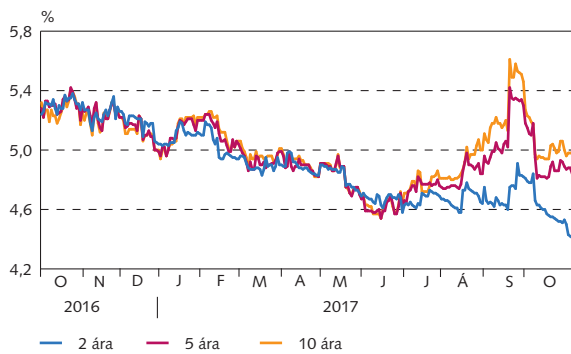


Óverðtryggðir vaxtaferlar

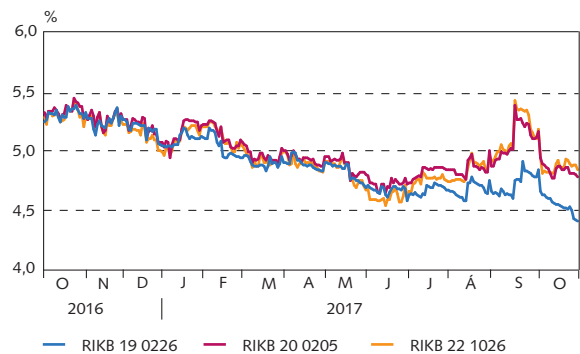


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



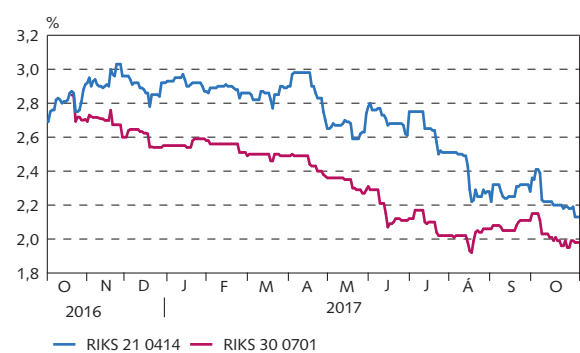
Ávöxtunarkrafa stuttra og milli-langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



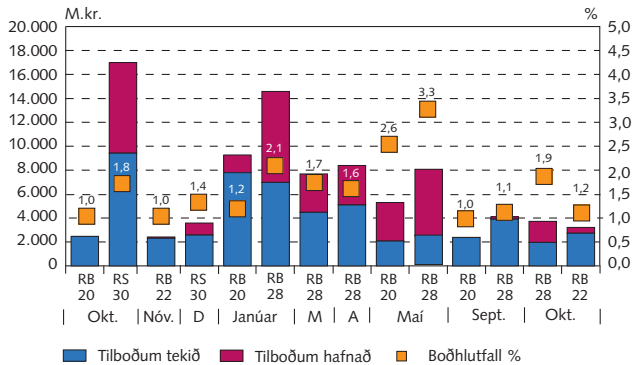
Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2017

Dagsetning	Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun, %	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði	
	Söluverð	Nafnverð				Söluverð	Nafnverð			
Óverðtryggð ríkisbréf, sala										
13.01.17	RIKB 20 0205	9.268	9.019	49	37	5,24	7.788	7.579	0	7.788
20.01.17	RIKB 28 1115	14.578	14.864	70	34	5,22	6.977	7.114	614	7.579
03.03.17	RIKB 28 1115	7.685	7.640	49	26	4,93	4.476	4.450	88	4.565
07.04.17	RIKB 28 1115	8.391	8.341	48	21	4,93	5.091	5.061	472	5.566
19.05.17	RIKB 20 0205	5.296	5.112	16	10	4,79	2.074	2.002	0	2.074
19.05.17	RIKB 28 1115	8.064	7.867	44	19	4,71	2.460	2.400	0	2.460
08.09.17	RIKB 20 0205	2.377	2.312	12	12	4,97	2.377	2.312	0	2.377
08.09.17	RIKB 28 1115	4.104	4.160	21	20	5,16	3.906	3.960	316	4.218
06.10.17	RIKB 28 1115	3.720	3.700	33	18	4,93	1.961	1.950	47	2.008
20.10.17	RIKB 22 1026	3.214	2.910	24	19	4,85	2.728	2.470	0	2.728
Samtals		66.696	65.925				39.838	39.298	1.537	41.363
									Samtals sala	41.363
Skiptiútboð										
07.07.17	RIKB 20 0205	3.114	3.010	0	0	0	3.114	3.010	0	3.114
07.07.17	RIKB 28 1115	1.747	1.715	0	0	0	1.732	1.700	0	1.732
Samtals		4.861	4.725				4.846	4.710	0	4.846
Ríkisvixlar, sala										
12.01.17	RIKV 17 0717	1.860	1.866	4	2	0,68	1.659	1.665		
13.02.17	RIKV 17 0815	2.222	2.230	5	3	0,68	2.023	2.030		
13.03.17	RIKV 17 0915	0	300	3	0	0,00	0	0		
11.04.17	RIKV 17 1016	0	400	4	0	0,00	0	0		
11.05.17	RIKV 17 1115	3.609	3.700	6	4	4,95	3.414	3.500		
13.06.17	RIKV 17 1215	1.172	1.200	5	3	4,70	977	1.000		
13.07.17	RIKV 18 0115	6.654	6.805	17	7	4,50	3.525	3.605		
11.08.17	RIKV 18 0215	3.031	3.100	10	4	4,48	1.271	1.300		
13.09.17	RIKV 18 0315	3.716	3.800	6	4	4,49	2.640	2.700		
12.10.17	RIKV 18 0416	5.972	6.100	15	7	4,24	3.818	3.900		
Samtals		28.235	29.501				19.327	19.700		

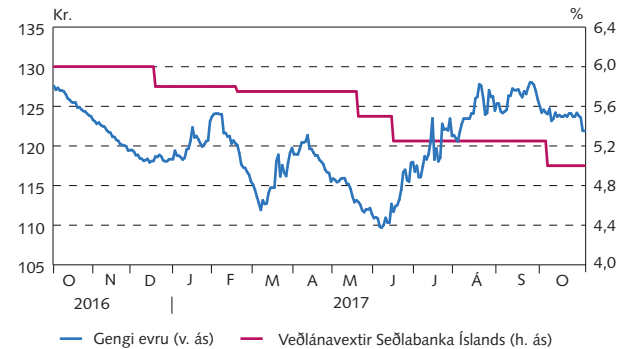
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Næsti fyrirhugaði útboðsdagur er:

- 10. nóvember 2017 - Útboð ríkisbréfa
- 13. nóvember 2017 - Útboð ríkisvixla
- 24. nóvember 2017 - Útboð ríkisbréfa

Samstarfsaðilar

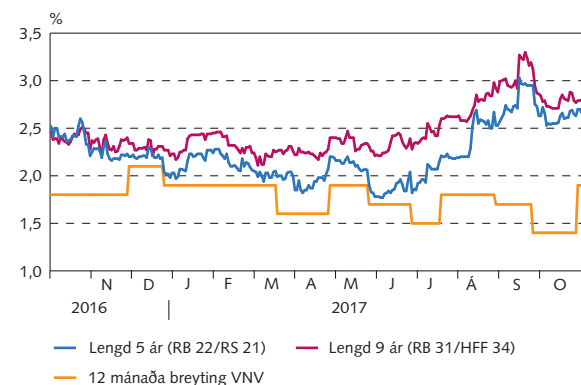
Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa

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

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag

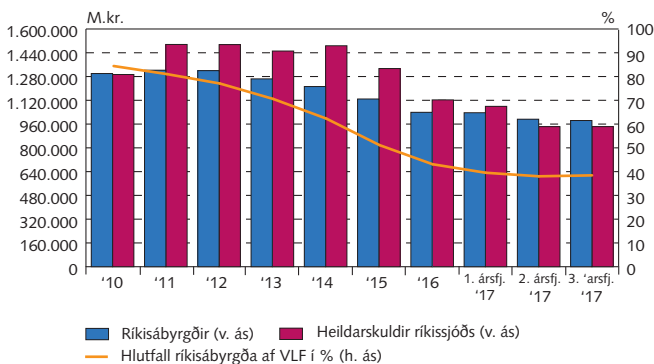


Ríkisábyrgðir

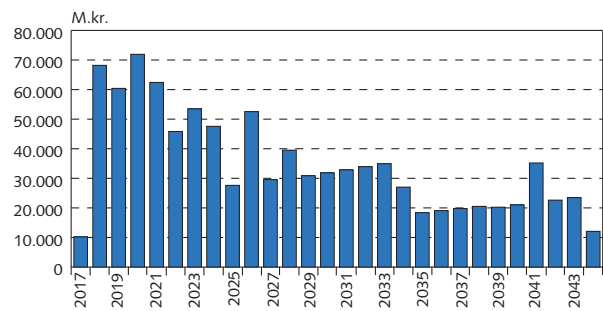
Staða ríkisábyrgða 2012–2017

M.kr.	September	Eftirstöðvar í árslok				
	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Lánastofnanir	817.711	830.231	855.054	892.205	935.645	956.735
Íbúðalánasjóður	807.251	821.180	844.130	881.045	923.492	942.169
Bygðastofnun	10.460	9.051	10.923	11.160	12.153	14.565
Sameignar- og hlutafélög	164.336	207.073	271.548	317.940	324.844	358.920
Landsvirkjun sf	152.646	195.048	257.155	302.586	309.531	342.231
RARIK ehf.	1.363	1.483	1.786	2.075	2.343	2.638
Farice ehf.	5.682	5.652	7.214	7.588	6.446	6.828
Isavia ehf.	1.236	1.401	1.749	2.130	2.507	2.917
RÚV ehf.	2.796	2.886	3.011	2.760	3.224	3.479
Annað	612	603	633	801	793	828
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	1.947	1.872	2.229	2.440	3.760	3.964
Norræni fjárfestingarbankinn	1.947	1.862	2.209	2.411	2.956	3.110
Annað	0	10	20	29	804	854
Ríkisábyrgðir samtals	983.994	1.039.177	1.128.831	1.212.585	1.264.249	1.319.619

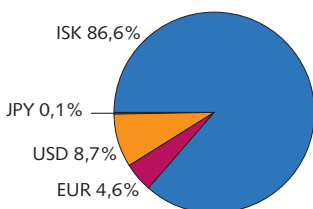
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2010-2017



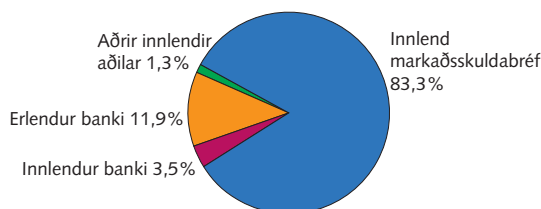
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



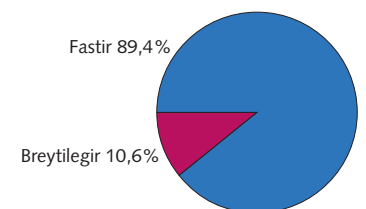
Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



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 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 innlesti í árslok 2012 ábyrgðaskuldbindingar vegna Kaupþing banka hf, samtals að upphæð 1,5 ma.kr.