

Niðurstöður útboða í júní 2019

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/verð/ flatir vextir
7. júní	Útboð	RIKB 28 1115	1.800	1.250	3,94
27. júní	Útboð	RIKV 20 0205	5.828	4.728	3,90

Útgáfa ríkisbréfa á öðrum ársfjórðungi 2019

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKS 21 0414	4	3,9
RIKS 26 0216	8	1,8
RIKB 28 1115	10	6,7

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 30. júní 2019

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 25 0612	4,4
RIKB 28 1115	6,7
RIKS 21 0414	2,1
RIKS 26 0216	8,1
Samtals útgefið á árinu	21,3

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 19 1115	IS0000031102	1.4.2019	15.11.2019	0,00	Kúlubréf	0,39	0,38
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	0,61	0,61
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	2,97	3,33
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	5,05	5,96
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	7,58	9,38
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	8,64	11,58
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	1,76	1,80
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	6,34	6,64
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	9,38	11,01
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	11,65	13,73
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	2,71	2,87
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	1,02	1,05
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	3,45	3,48
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,100	Kúlubréf	4,97	4,98
Meðaltal markflokka						3,4	3,5

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 30. júní 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 0618	3.811		-3.811	0	0,03	0	0,0
RIKV 19 1115	7.658		3.101	10.759	0,38	10.599	1,6
Samtals	11.469			10.759	0,38	10.599	1,6
<i>Óverðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKB 20 0205	76.135			76.135	0,61	77.156	11,2
RIKB 22 1026	81.059			81.059	3,33	89.700	11,9
RIKB 25 0612	91.648			91.648	5,96	111.765	13,5
RIKB 28 1115	59.752		1.250	61.002	9,38	66.156	9,0
RIKB 31 0124	94.026			94.026	11,58	116.329	13,8
Samtals	402.620			403.870	6,25	461.105	59,3
<i>Verðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	62.171	18.251		80.422	1,80	84.443	11,8
RIKS 26 0216	17.533	823		18.356	6,64	19.172	2,7
RIKS 30 0701	73.727	17.644		91.371	11,01	114.397	13,4
RIKS 33 0321	34.172	6.872		41.044	13,73	51.878	6,0
Samtals	187.603	43.590		231.193	7,94	269.891	34,0
Aðrar skuldir ríkissjóðs*				35.137	6,43		5,2
Innlendar skuldir samtals				680.959	6,74		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	11.455	2,87
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	292	41.367	1,05
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	70.850	3,48
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	70.850	4,98
Samtals			194.522	3,47
Erlendar skuldir samtals			194.522	3,47

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	414.629	6,09
Verðtryggðar skuldir	266.330	7,74
Erlendar skuldir	194.522	3,47
Samtals	875.481	6,01
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		29,8

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

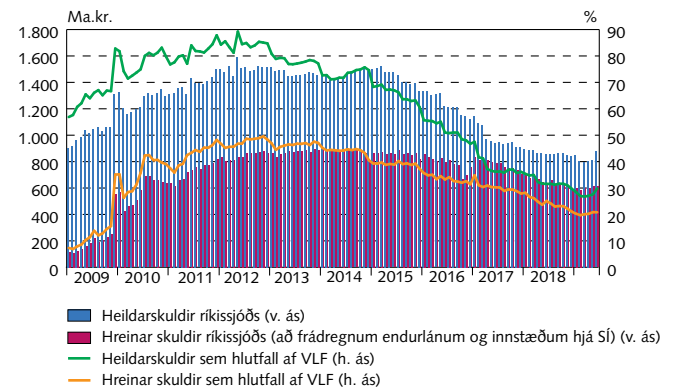
Heildarskuldir að fráðregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	17.812
Verðtryggð endurlán	37.387
Gengistryggð endurlán	6.272
Innlend sjóðsstaða	48.464
Erlend sjóðsstaða	154.261
Samtals	264.195

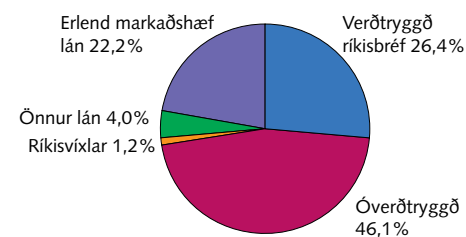
Hrein skuld

Óverðtryggðar skuldir	348.353
Verðtryggðar skuldir	228.943
Erlendar skuldir	33.990
Hrein skuld ríkissjóðs	611.286
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	20,8

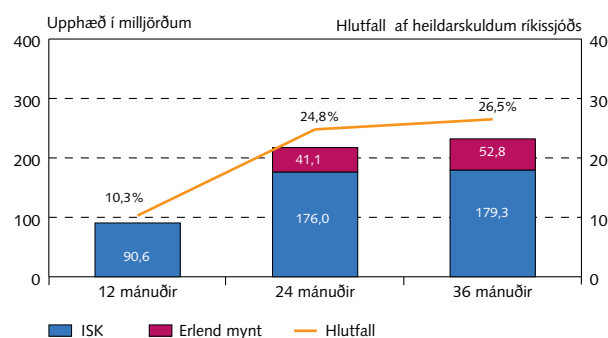
Þróun skulda ríkissjóðs



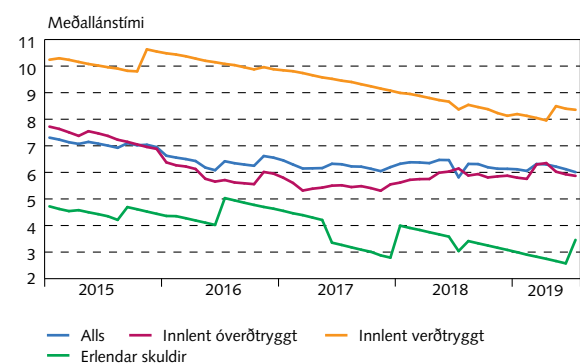
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga næstu;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



Skiptasamningar

30. júní 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

Lokagjaldddagi	Ríkissjóður greiðir	Ríkissjóður fær, %	Nafnverð (m. EUR)	Nafnverð (m. ISK)
15.7.2020	6M Euribor	0,791 p.a.	250	35.425

Vaxtasamsetning skulda (m.kr.)

	Án skiptasamninga		Með skiptasamningum	
	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %
Íslenskir fastir vextir	403.870	46	403.870	46
Íslenskir verðtryggðir vextir	266.331	30	237.641	27
Íslenskir breytilegir vextir	10.759	1	38.759	4
Erlendir fastir vextir	194.522	22	159.097	18
Erlendir breytilegir vextir	0	0	35.425	4
Samtals	875.482	100	874.792	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

Skuldir ríkissjóðs	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)		Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
Óverðtryggðar skuldir	414.629	483.187	47	5,05	
Verðtryggðar skuldir	266.331	312.968	30	7,10	
Erlendar skuldir	194.522	204.327	22	3,41	
Samtals	875.482	1.000.481	100	5,36	
Skuldir með skiptasamningum					
Óverðtryggðar skuldir	442.629	511.349	51	4,78	
Verðtryggðar skuldir	237.641	283.512	27	7,58	
Erlendar skuldir	194.522	203.648	22	3,25	
Samtals	874.792	998.509	100	5,26	

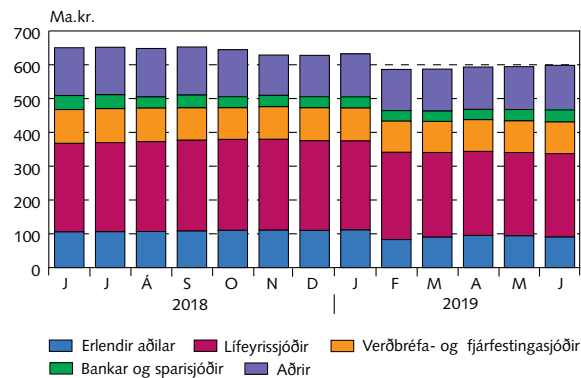
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 30. júní 2019*

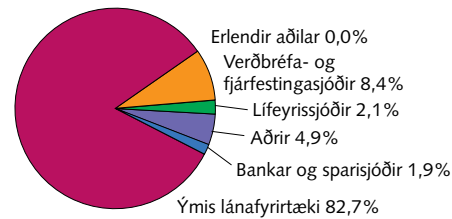
Nafnverð í m.kr.	RIKB 20	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKS 21	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar											
Bankar og sparisjóðir	5.678	10.098	4.715	6.532	4.462	2.074	1.150	784	131	35.625	200
Ýmis lánaþyrntæki	11.602	3.904	0	0	0	16.692	3.970	12.150	12.590	60.908	8.900
Verðbréfa- og fj.sjóðir	18.798	13.895	8.259	5.775	4.482	17.531	7.810	12.300	4.993	93.844	902
Lífeyrissjóðir	16.481	26.296	46.753	31.379	49.956	15.511	2.844	46.385	10.975	246.580	227
Fyrirtæki	6.687	5.015	8.455	5.031	6.420	3.151	2.951	1.039	1.178	39.927	208
Einstaklingar	1.087	1.852	978	530	114	3.598	581	796	1.486	11.022	269
Aðrir	4.065	4.246	2.778	1.672	2.117	2.251	583	1.574	825	20.111	54
Erlendir aðilar	11.682	16.343	19.978	11.154	27.035	2.194	0	2	1.975	90.362	0
Samtals	76.080	81.649	91.917	62.073	94.586	63.003	19.888	75.030	34.152	598.378	10.759

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

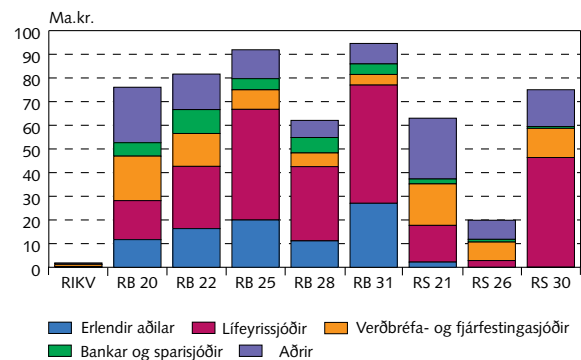
Eigendur ríkisbréfa 30. júní 2019*



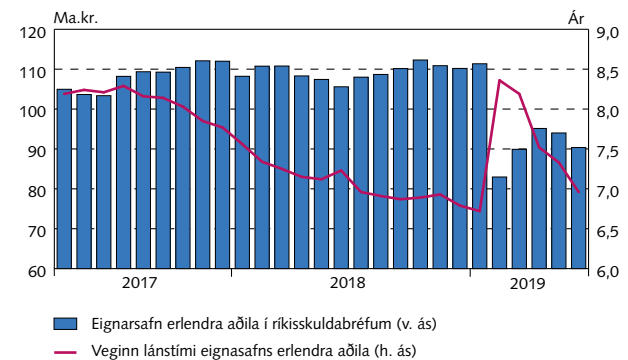
Eigendur ríkisvixla 30. júní 2019*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 30. júní 2019*



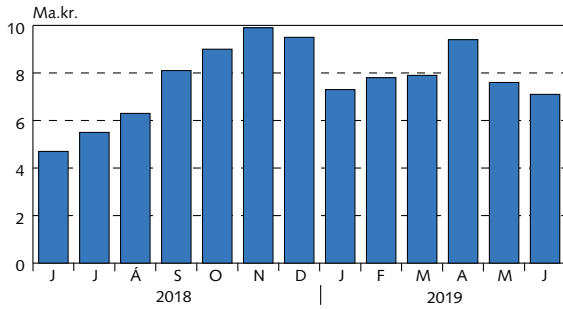
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 30. júní 2019*



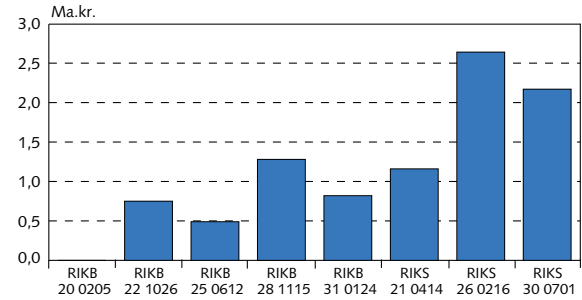
* Upplýsingar á þessari síðu byggja á gögnum frá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. og lánastofnunum.

Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

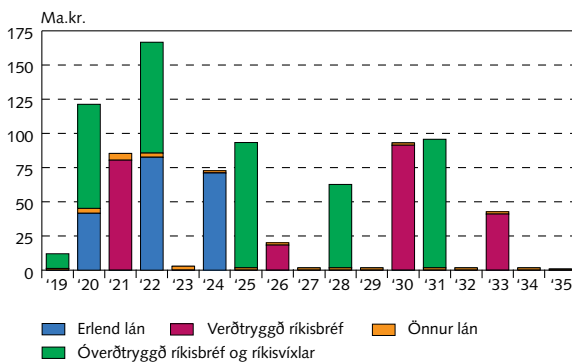


Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.

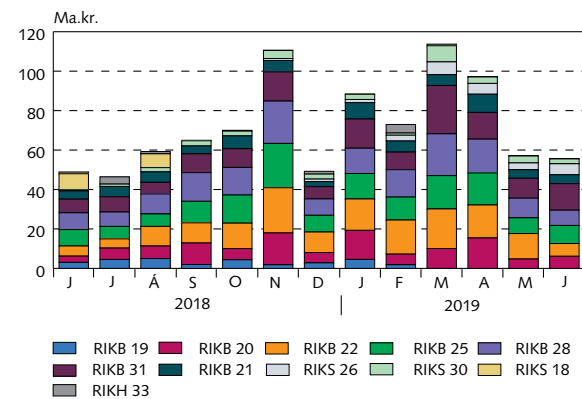


* Reiknað að markaðsvirði.

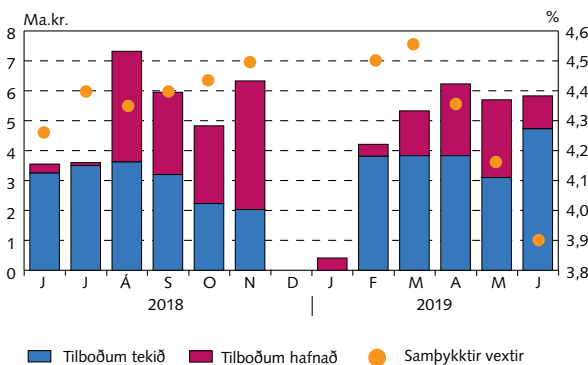
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

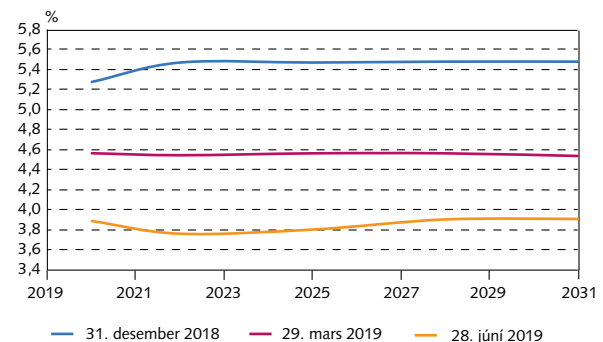


Útboð ríkisvixla

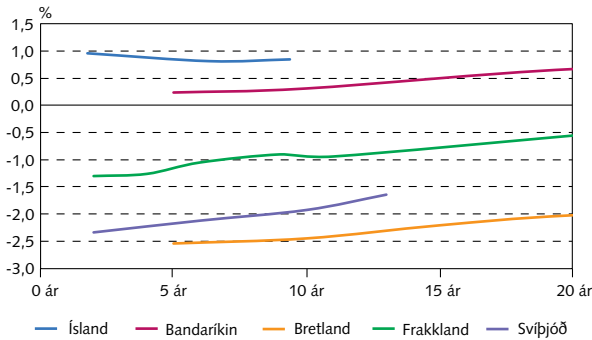


Vaxtaferlar

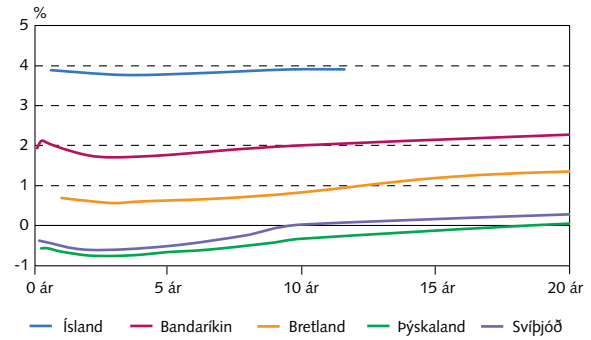
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

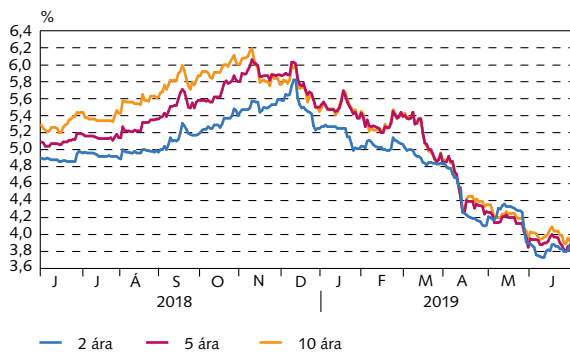


Óverðtryggðir vaxtaferlar

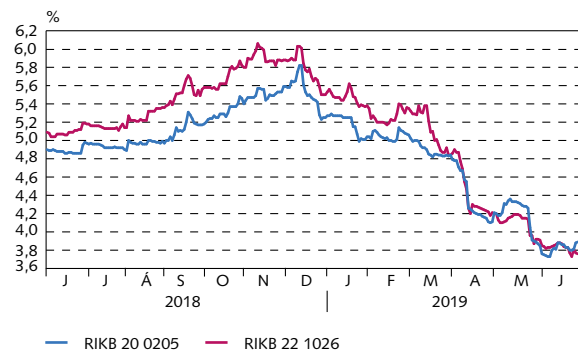


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

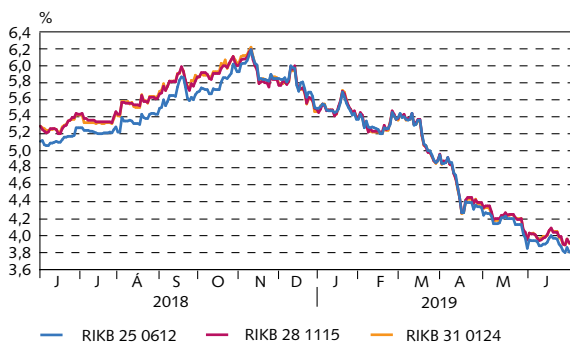
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



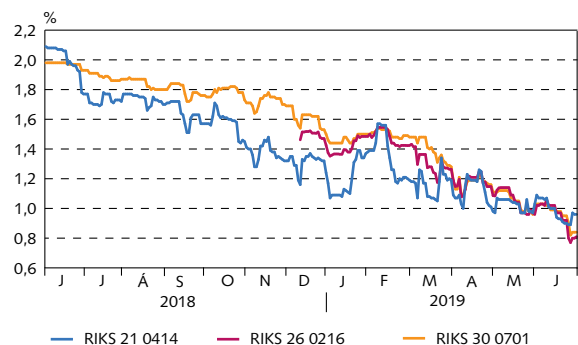
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



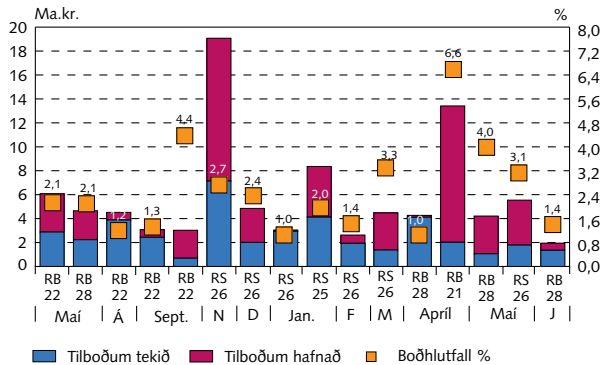
Niðurstöður útboða

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			
Óverðtryggt 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
Samtals		18.783	17.178				10.644	9.793	425	11.116
Verðtryggt 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
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
Samtals		29.091	28.139				10.044	9.129	158	10.221
									Samtals sala	21.337
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		
Samtals		26.704	27.704				18.881	19.298		

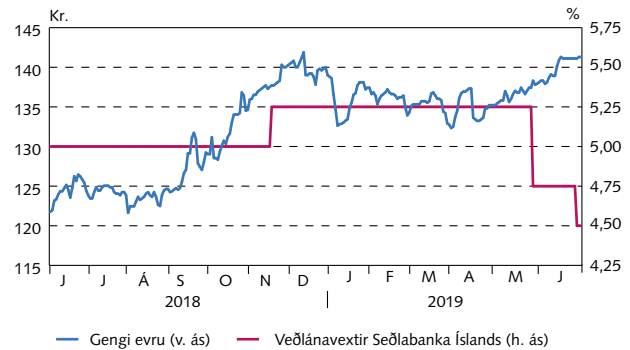
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar
ríkisverðbréfa

Íslandsbanki
Arion banki
Kvika banki hf.
Landsbankinn

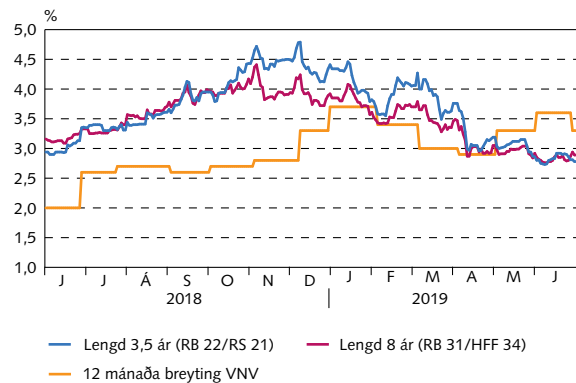
Sími

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

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



Útboð í mánuðinum

22. júlí 2019 Vísitala neysliverðs frá Hagstofu Íslands
30. júlí 2019 Útboð ríkisvixla

Lánshæfismat ríkissjóðs

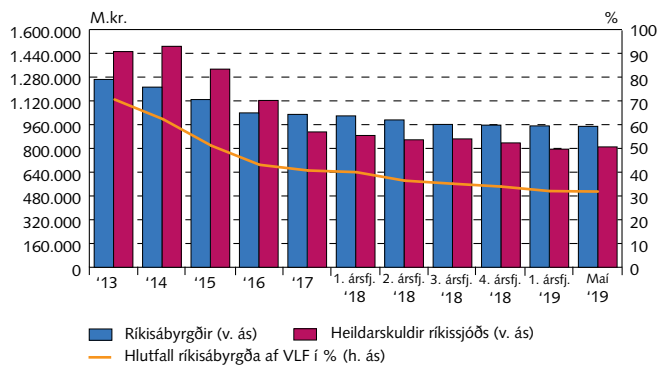
	Staðfest	Erlend mynt		Innlend mynt		Horfur
		Langtíma	Skammtíma	Langtíma	Skammtíma	
Moody's	Júlí 2018	A3		A3		Jákvæðar
S&P	Maí 2019	A	A-1	A	A-1	Stöðugar
Fitch	Maí 2019	A	F-1+	A	F-1+	Stöðugar

Ríkisábyrgðir

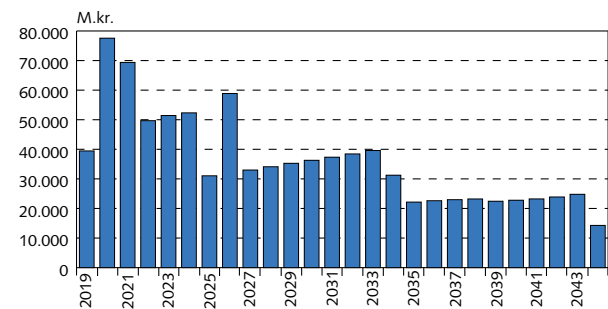
Staða ríkisábyrgða 2015–2019

M.kr.	Maí	1. ársfj.	Eftirstöðvar í árslok			
	2019	2019	2018	2017	2016	2015
Lánastofnanir	850.067	848.316	849.610	865.609	830.231	855.054
Íbúðalánasjóður	776.370	774.913	777.716	794.068	821.180	844.130
Bygðastofnun	13.754	13.981	11.569	9.970	9.051	10.923
Lánasjóður íslenskra námsmanna	59.943	59.422	60.325	61.572	0	0
Sameignar- og hlutafélög	95.815	100.694	104.596	163.766	207.073	271.548
Landsvirkjun sf	90.225	89.393	93.430	152.567	195.048	257.155
RARIK ohf.	986	1.088	1.069	1.242	1.483	1.786
Farice ehf.	0	5.656	5.508	5.547	5.652	7.214
Isavia ohf.	1.078	1.065	1.123	1.213	1.401	1.749
RÚV ohf.	3.034	3.055	3.012	2.573	2.886	3.011
Annað	492	437	454	624	603	633
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	2.702	2.690	2.603	2.450	1.872	2.229
Norræni fjárfestingarbankinn	2.702	2.690	2.603	2.450	1.862	2.209
Annað	0	0	0	0	10	20
Ríkisábyrgðir samtals	948.584	951.700	956.809	1.031.825	1.039.177	1.128.831

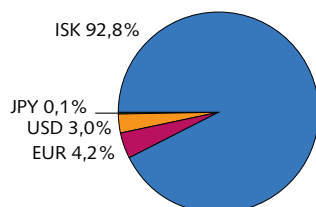
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2013-2019



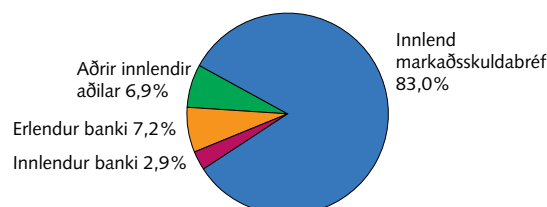
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

