

Niðurstöður útboða í október 2019

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/verð/ flatir vextir
11. október	Útboð	RIKB 21 0805	8.650	2.500	3,34
30. október	Útboð	RIKV 20 0316	10.900	3.100	3,39

Útgáfa ríkisbréfa á fjórða ársfjórðungi 2019

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

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

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 21 0805	6,3
RIKB 25 0612	4,4
RIKB 28 1115	11,5
RIKS 21 0414	2,1
RIKS 26 0216	11,2
Samtals útgefið á árinu	35,5

Efnisyfirlit

Markaðsskuldabréf, eiginleikar

Skuldir ríkissjóðs

Skiptasamningar

Eigendur

Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf í NASDAQ á Íslandi

Útboð ríkisvixla

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	0,04	0,04
RIKV 20 0205	IS0000031292	1.7.2019	5.2.2020	0,00	Kúlubréf	0,27	0,27
RIKV 20 0316	IS0000031425	2.9.2019	16.3.2020	0,00	Kúlubréf	0,38	0,37
<i>Óverðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKB 20 0205	IS0000024453	5.2.2014	5.2.2020	6,25	Kúlubréf	0,27	0,27
RIKB 21 0805	IS0000031482	5.8.2019	5.8.2021	3,50	Kúlubréf	1,73	1,76
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	2,80	2,99
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	4,73	5,61
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	7,28	9,04
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	8,37	11,23
<i>Verðtrygð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	1,42	1,45
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	6,00	6,30
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	9,30	10,67
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	11,33	13,39
Meðaltal markflokka						5,6	6,7

* 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	2,37	2,53
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	0,71	0,70
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	3,11	3,14
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,100	Kúlubréf	4,63	4,64
Meðaltal markflokka						3,1	3,1

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. október 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 1115	10.759		0	10.759	0,03	10.744	1,5
RIKV 20 0205	9.328		0	9.328	0,25	9.232	1,3
RIKV 20 0316	4.320		2.900	7.220	0,36	7.120	1,0
Samtals	24.407			27.307	0,19	27.096	3,9
<i>Óverðtryggt ríkisbréf</i>							
RIKB 20 0205	68.981		-1.851	67.131	0,27	67.601	9,6
RIKB 21 0805	3.560		2.715	6.275	1,75	6.313	0,9
RIKB 22 1026	81.059		0	81.059	2,99	90.178	11,5
RIKB 25 0612	91.648		0	91.648	5,61	113.488	13,0
RIKB 28 1115	65.402		0	65.402	9,04	73.413	9,3
RIKB 31 0124	94.026		0	94.026	11,23	120.804	13,4
Samtals	404.676			405.540	6,00	471.797	57,7
<i>Verðtryggt ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	62.171	18.684	0	80.855	1,45	84.179	11,5
RIKS 26 0216	20.283	1.066	0	21.349	6,30	22.459	3,0
RIKS 30 0701	73.727	18.136	0	91.863	10,67	116.391	13,1
RIKS 33 0321	34.172	7.093	0	41.265	13,39	52.140	5,9
Samtals	190.353	44.980		235.333	7,58	275.168	33,5
Aðrar skuldir ríkissjóðs **				34.110	6,32		4,9
Innlendar skuldir samtals				702.290	6,32		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	11.383	2,53
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	292	40.316	0,70
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	69.050	3,14
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	69.050	4,64
Samtals			189.799	3,13
Erlendar skuldir samtals			189.799	3,13

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

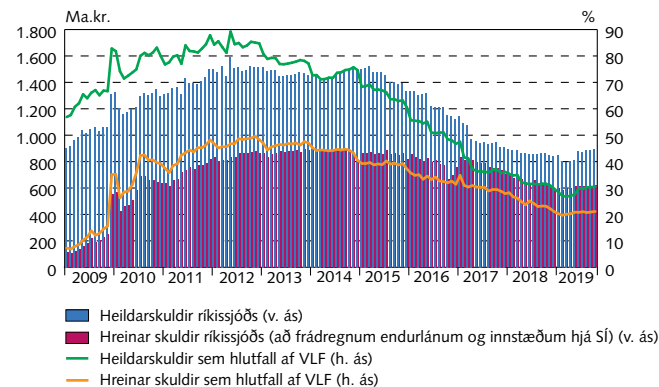
	Nafnverð með áfallnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	432.847	5,63
Verðtryggðar skuldir	269.443	7,42
Erlendar skuldir	189.799	3,13
Samtals	892.089	5,64
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu*		30,5

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

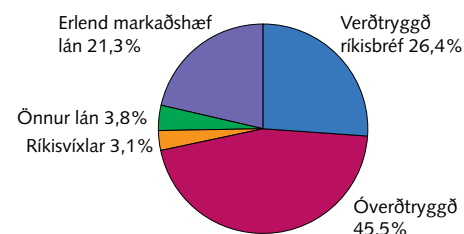
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áfallnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	17.584
Verðtryggð endurlán	37.439
Gengistryggð endurlán	5.880
Innlend sjóðsstaða	59.037
Erlend sjóðsstaða	153.198
Samtals	273.139
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	356.226
Verðtryggðar skuldir	232.004
Erlendar skuldir	30.721
Hrein skuld ríkissjóðs	618.951
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	21,1

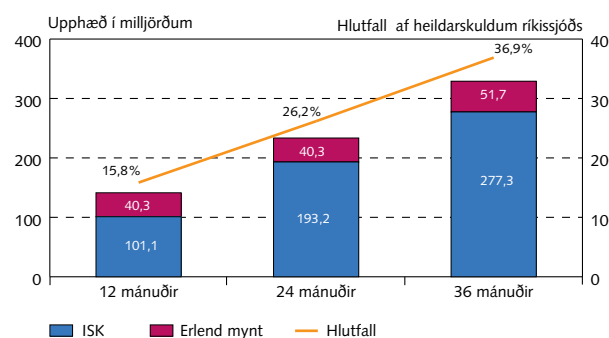
Þróun skulda ríkissjóðs



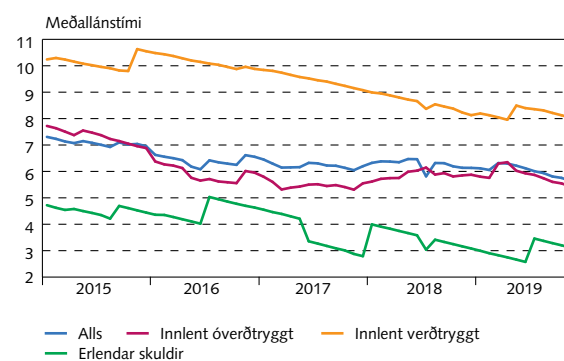
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga næstu;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. október 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	34.525

Vaxtasamsetning skulda (m.kr.)

	Án skiptasamninga		Með skiptasamningum	
	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %
Íslenskir fastir vextir	405.540	45	405.540	46
Íslenskir verðtryggðir vextir	269.443	30	240.599	27
Íslenskir breytilegir vextir	27.307	3	55.307	6
Erlendir fastir vextir	189.799	21	155.274	17
Erlendir breytilegir vextir	0	0	34.525	4
Samtals	892.089	100	891.245	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	432.847	513.786	49	4,77
Verðtryggðar skuldir	269.443	317.269	30	6,90
Erlendar skuldir	189.799	197.683	21	3,09
Samtals	892.089	1.028.737	100	5,10
<i>Skuldir m. skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	460.847	541.875	52	4,53
Verðtryggðar skuldir	240.599	287.674	27	7,38
Erlendar skuldir	189.799	197.297	21	3,01
Samtals	891.245	1.026.847	100	5,04

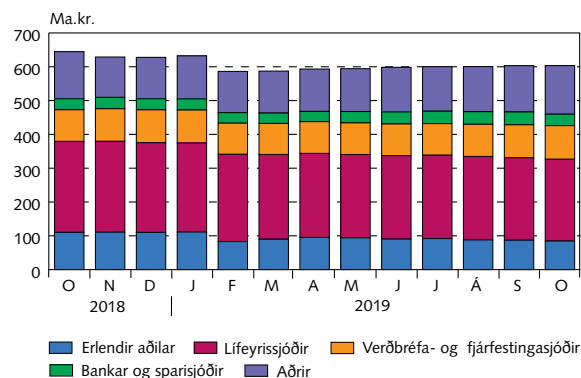
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 31 október 2019*

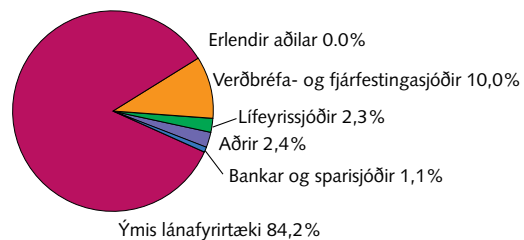
Nafnverð í m.kr.	RIKB 20	RIKB 21	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKS 21	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	4.582	1.447	4.676	7.682	5.580	7.474	1.273	673	540	55	33.982	300
Ýmis lánaþyrntæki	20.926	317	3.904	0	0	0	18.932	4.570	12.150	12.590	73.389	23.000
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir	13.468	3.011	15.173	9.990	8.267	5.771	17.113	8.552	12.791	5.296	99.433	2.727
Lífeyrissjóðir	15.246	0	26.607	46.167	30.630	48.550	14.408	3.094	46.085	10.963	241.750	627
Fyrirtæki	4.793	161	5.721	8.958	5.098	6.460	2.362	3.920	1.348	1.005	39.826	208
Einstaklingar	749	0	2.373	1.167	345	114	3.090	662	730	1.453	10.681	292
Aðrir	2.474	339	3.791	2.774	2.912	2.438	2.333	373	1.474	827	19.735	154
Erlendir aðilar	4.953	1.600	19.153	16.164	13.441	24.530	2.792	0	4	1.964	84.601	0
Samtals:	67.191	6.875	81.399	92.902	66.273	95.336	62.303	21.843	75.122	34.152	603.396	27.307

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

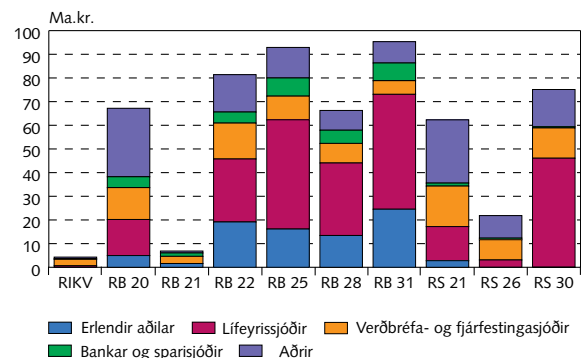
Eigendur ríkisbréfa 31 október 2019*



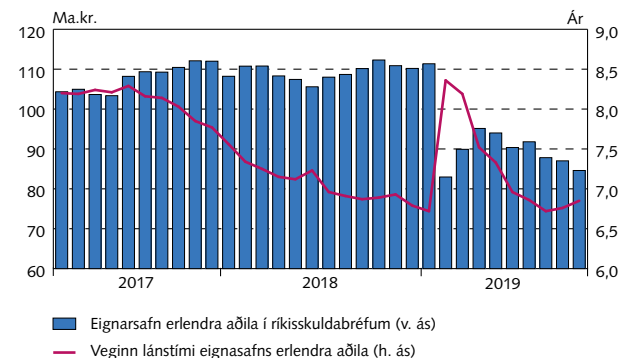
Eigendur ríkisvixla 31. október 2019*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. október 2019*



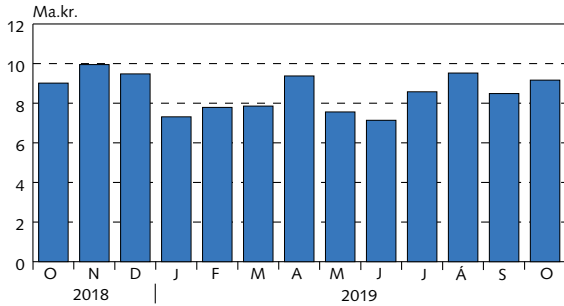
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 31. október 2019*



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

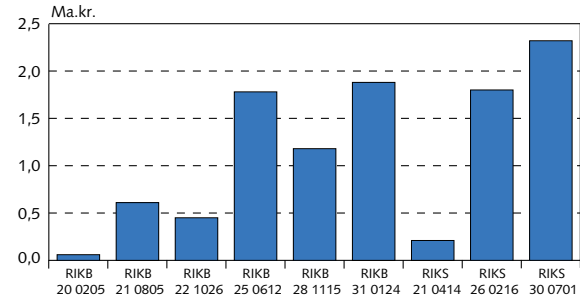
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

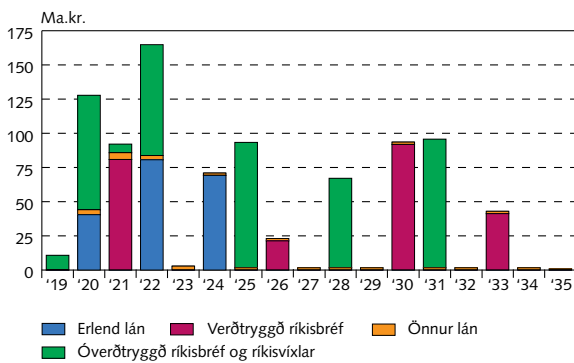


* Reiknað að markaðsvirði.

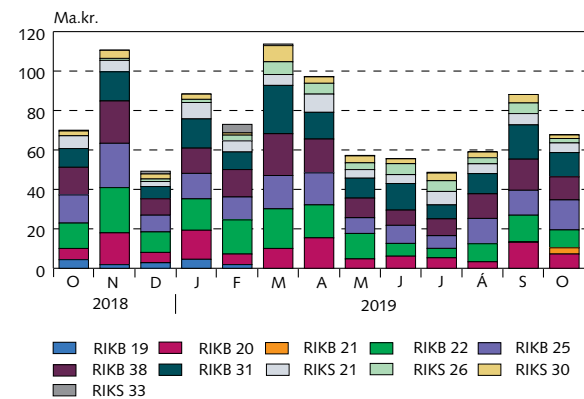
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



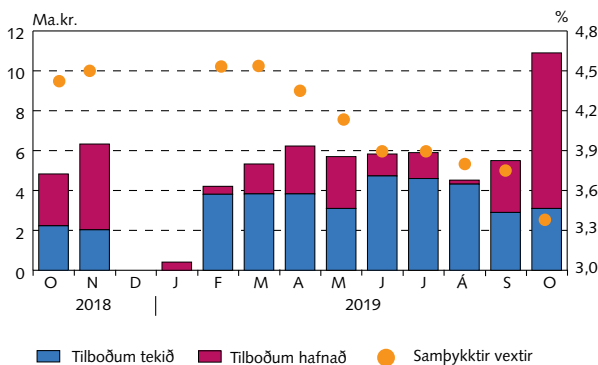
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

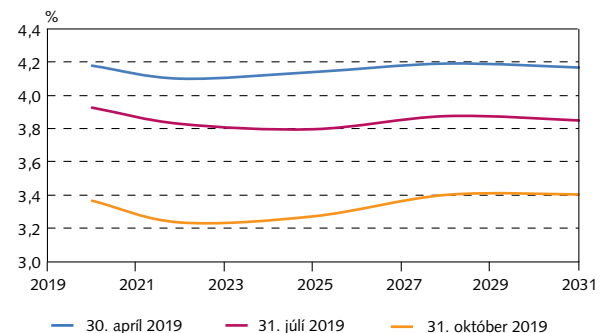


Útboð ríkisvixla

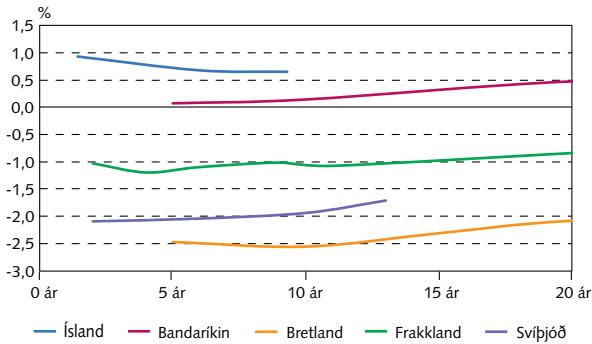


Vaxtaferlar

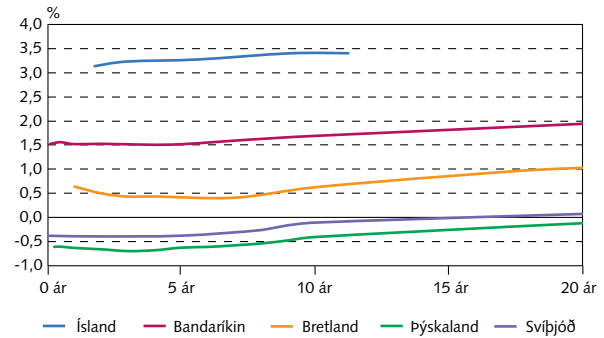
Óverðtryggðir ávöxtunarkerlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

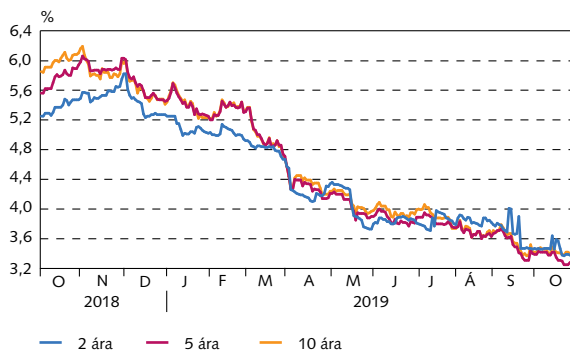


Óverðtryggðir vaxtaferlar

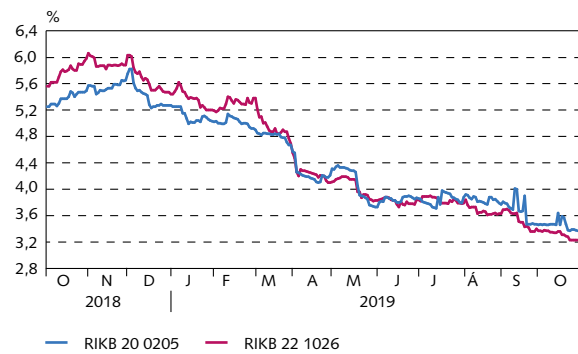


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

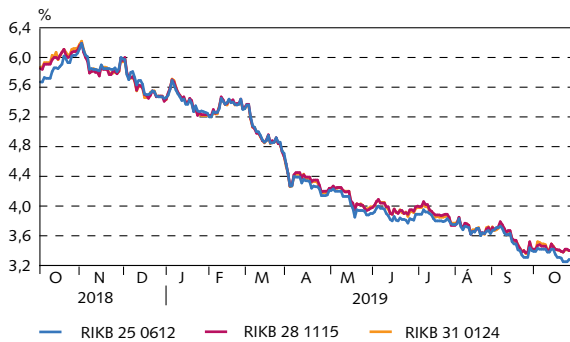
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



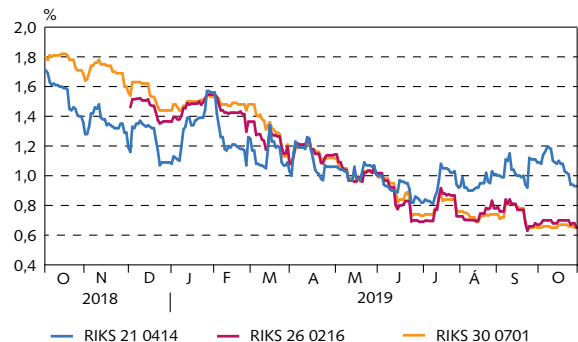
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



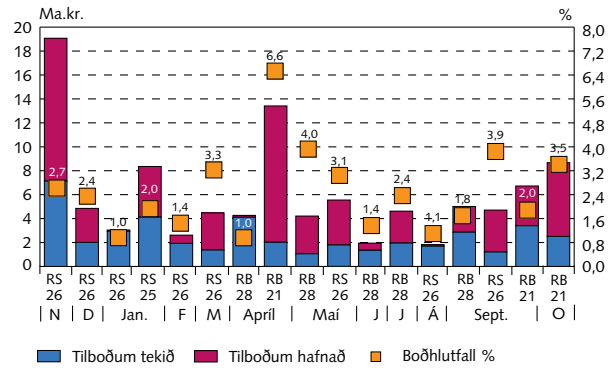
Niðurstöður útboða

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
Samtals		43.816	41.358				21.370	20.093	800	22.218
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
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
									Verðbætt söluverði	
									Samtals sala	35.464
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		
Samtals		53.083	54.524				33.533	34.218		

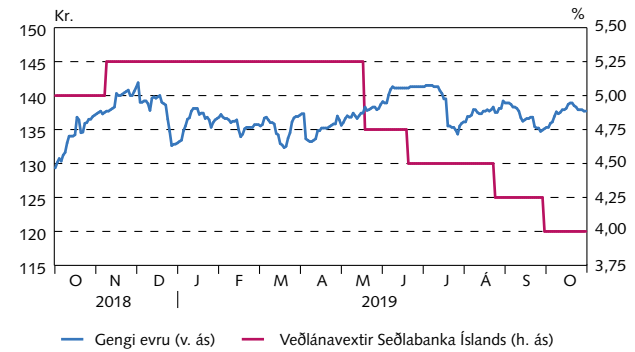
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa

Íslandsbanki
Arion banki
Kvika banki hf.
Landsbankinn

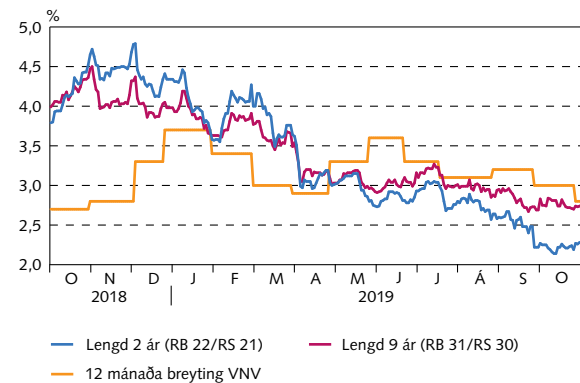
Sími

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

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



Útboð í mánuðinum

- 22. nóvember 2019 Útboð ríkisbréfa
- 27. nóvember 2019 Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
- 28. nóvember 2019 Útboð ríkisvíxla

Lánshæfismat ríkissjóðs

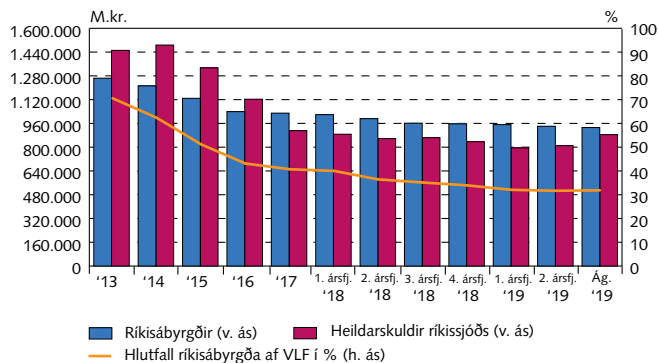
	Staðfest	Erlend mynt		Innlend mynt		Horfur
		Langtíma	Skammtíma	Langtíma	Skammtíma	
Moody's	Nóv. 2019	A2		A2		Stöðugar
S&P	Maí 2019	A	A-1	A	A-1	Stöðugar
Fitch	Maí 2019	A	F-1+	A	F-1+	Stöðugar

Ríkisábyrgðir

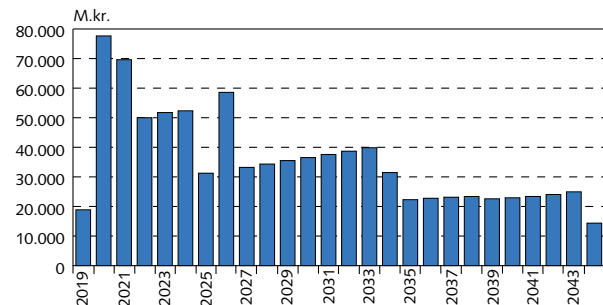
Staða ríkisábyrgða 2015–2019

M.kr.	3. ársfj.	Eftirstöðvar í árslok			
	2019	2018	2017	2016	2015
Lánastofnanir	837.397	849.610	865.609	830.231	855.054
Íbúðalánasjóður	764.867	777.716	794.068	821.180	844.130
Byggðastofnun	13.483	11.569	9.970	9.051	10.923
Lánasjóður íslenskra námsmanna	59.047	60.325	61.572	0	0
Sameignar- og hlutafélög	92.030	104.596	163.766	207.073	271.548
Landsvirkjun sf	86.412	93.430	152.567	195.048	257.155
RARIK ohf.	1.009	1.069	1.242	1.483	1.786
Farice ehf.	0	5.508	5.547	5.652	7.214
Isavia ohf.	1.062	1.123	1.213	1.401	1.749
RÚV ohf.	3.089	3.012	2.573	2.886	3.011
Annað	458	454	624	603	633
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	2.639	2.603	2.450	1.872	2.229
Norræni fjárfestingarbankinn	2.639	2.603	2.450	1.862	2.209
Annað	0	0	0	10	20
Ríkisábyrgðir samtals	932.067	956.809	1.031.825	1.039.177	1.128.831

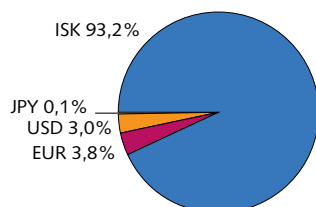
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2013-2019



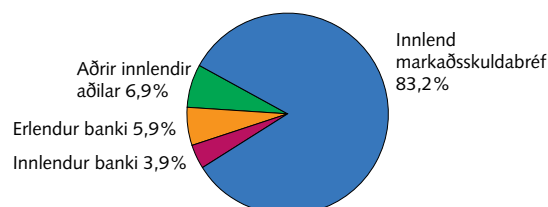
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

