

Niðurstöður útboða í maí 2020

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa.verð. flatir vextir
8. maí	Útboð	RIKB 25 0612	3.340	2.840	2,19
8. maí	Útboð	RIKB 28 1115	1.400	1.100	2,42
11. maí	Útboð	RIKV 20 0615	95.000	35.000	2,15
28. maí	Útboð	RIKV 20 1005	31.950	22.850	1,25
28. maí	Útboð	RIKV 20 1215	31.850	20.850	1,31

Útgáfa ríkisbréfa á öðrum ársfjórðungi 2020

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 21 0805	-	23,1
RIKB 25 0612	-	3,6
RIKB 28 1115	-	1,3
RIKS 26 0216	-	3,6

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 31. maí 2020

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 21 0805	32,9
RIKB 25 0612	3,6
RIKB 28 1115	3,6
RIKS 26 0216	3,6
Samtals útgefið á árinu	43,8

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
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 0615	IS0000031896	13.5.2020	15.6.2020	0,00	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKV 20 0715	IS0000031623	2.12.2019	15.7.2020	0,00	Kúlubréf	0,13	0,12
RIKV 20 0805	IS0000031862	4.5.2020	5.8.2020	0,00	Kúlubréf	0,18	0,18
RIKV 20 1116	IS0000031789	3.2.2020	16.11.2020	0,00	Kúlubréf	0,47	0,46
RIKV 21 0115	IS0000031797	3.2.2020	15.1.2021	0,00	Kúlubréf	0,64	0,63
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	IS0000031482	5.8.2019	5.8.2021	3,50	Kúlubréf	1,15	1,18
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	2,22	2,40
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	4,18	5,03
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	7,09	8,46
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	8,33	10,65
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	0,87	0,87
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	5,51	5,71
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	8,76	10,08
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	11,10	12,80
Meðaltal markflokka						4,9	5,8

* 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	11.5.2012	11.5.2022	5,875	Kúlubréf	1,89	1,94
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	0,12	0,12
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	2,54	2,55
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,100	Kúlubréf	4,04	4,05
Meðaltal markflokka						2,5	2,5

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. maí 2020 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 0513	20.450		-20.450	0	0,00	0	0,0
RIKV 20 0615	0		35.000	35.000	0,03	34.986	4,1
RIKV 20 0715	25.850		0	25.850	0,11	25.811	3,0
RIKV 20 0805	0		25.550	25.550	0,17	25.490	3,0
RIKV 20 1116	20.152		6.600	26.752	0,45	26.574	3,1
RIKV 21 0115	30.610		0	30.610	0,62	30.324	3,6
Samtals	76.612			143.762	0,27	143.185	16,9
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	44.334		0	44.334	1,18	45.487	5,2
RIKB 22 1026	81.059		0	81.059	2,40	92.351	9,5
RIKB 25 0612	91.648		2.840	94.488	5,03	122.806	11,1
RIKB 28 1115	67.450		1.100	68.550	8,46	83.185	8,0
RIKB 31 0124	94.026		0	94.026	10,65	132.050	11,0
Samtals	378.517			382.457	6,02	475.878	44,9
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	62.171	19.877	0	82.048	0,87	85.043	9,6
RIKS 26 0216	23.467	1.598	0	25.065	5,71	27.421	2,9
RIKS 30 0701	73.727	19.491	0	93.218	10,08	122.992	10,9
RIKS 33 0321	34.172	7.701	0	41.874	12,81	56.802	4,9
Samtals	193.537	48.667		242.205	6,98	292.258	28,4
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs *</i>							
Verðtryggðar skuldir				33.360	5,97		3,9
Óverðtryggðar skuldir				50.001	0,04		5,9
Innlendar skuldir samtals				851.784	4,97		100,0

* Stærsti hlutinn er lán hjá Íl-sjóði og 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	12.464	1,94
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	292	44.024	0,12
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	75.400	2,55
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	75.400	4,05
Samtals			207.287	2,55
Erlendar skuldir samtals			207.287	2,55

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

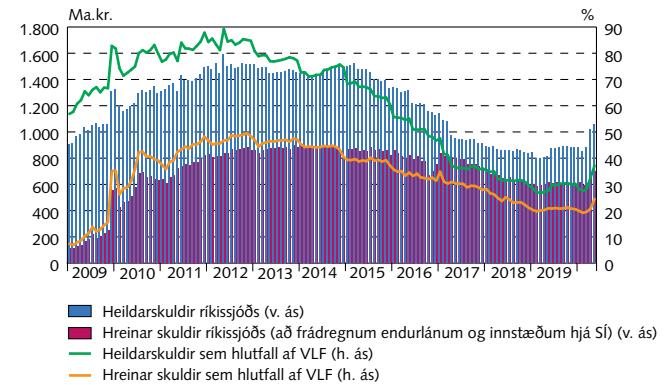
	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	576.219	4,07
Verðtryggðar skuldir	275.564	6,86
Erlendar skuldir	207.287	2,55
Samtals	1.059.071	4,50
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		37,2

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

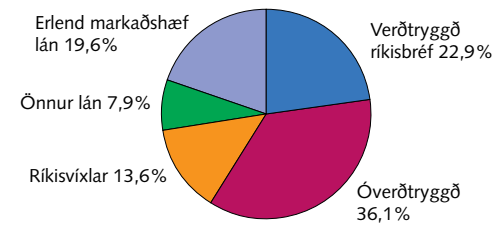
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	19.618
Verðtryggð endurlán	34.637
Gengistryggð endurlán	6.763
Innlend sjóðsstaða	130.817
Erlend sjóðsstaða	170.139
Samtals	361.975
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	425.784
Verðtryggðar skuldir	240.927
Erlendar skuldir	30.386
Hrein skuld ríkissjóðs	697.096
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	24,5

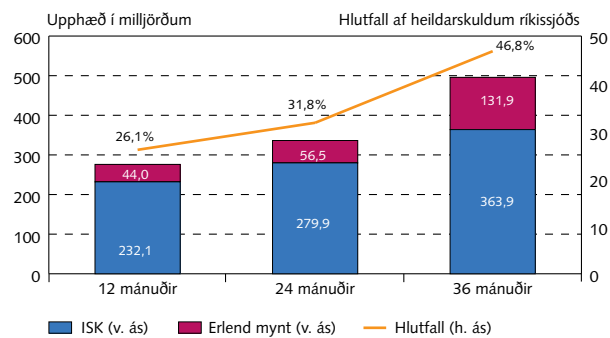
Þróun skulda ríkissjóðs



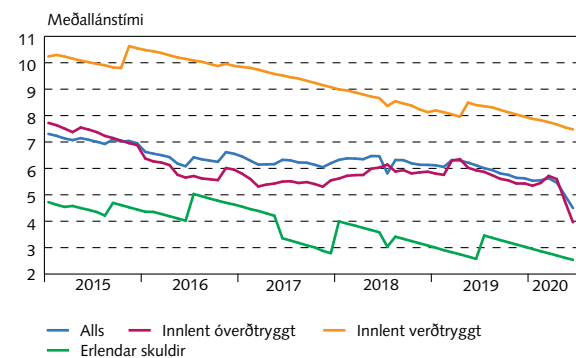
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga næstu;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. maí 2020

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	37.700

Vaxtasamsetning skulda (m.kr.)

	Án skiptasamninga		Með skiptasamningum	
	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %
Íslenskir fastir vextir	382.457	36	382.457	36
Íslenskir verðtryggðir vextir	275.564	26	246.295	23
Íslenskir breytilegir vextir	193.763	18	221.763	21
Erlendir fastir vextir	207.287	20	169.587	16
Erlendir breytilegir vextir	0	0	37.700	4
Samtals	1.059.071	100	1.057.802	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	576.219	685.563	54	3,75
Verðtryggðar skuldir	275.564	332.241	26	6,54
Erlendar skuldir	207.287	214.679	20	2,53
Samtals	1.059.071	1.232.483	100	4,29
<i>Skuldir m. skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	604.219	713.633	57	3,61
Verðtryggðar skuldir	246.295	301.840	23	7,03
Erlendar skuldir	207.287	214.319	20	2,53
Samtals	1.057.802	1.229.792	100	4,26

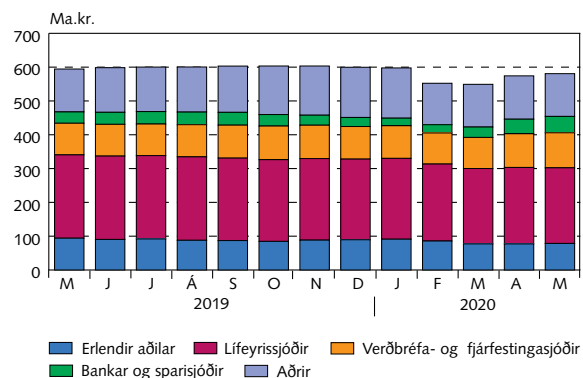
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 31. maí 2020*

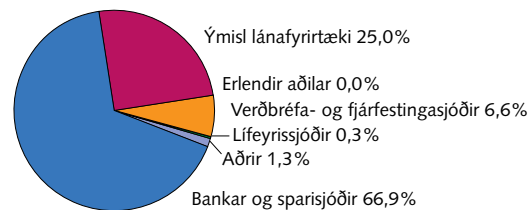
Nafnverð í m.kr.	RIKB 21	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKS 21	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar											
Bankar og sparisjóðir	17.153	13.515	2.829	4.197	4.027	4.696	1.290	687	5	48.399	96.100
Ýmis lánaþyrntæki	4.725	3.904	120	150	0	19.993	4.570	12.150	12.590	58.202	35.900
Verðbréfa- og fj.sjóðir	14.718	14.923	16.247	8.127	4.937	17.512	9.104	12.672	5.377	103.616	9.520
Lífeyrissjóðir	2.595	23.059	45.920	33.118	47.320	12.241	4.028	44.232	11.184	223.698	390
Fyrirtæki	1.703	5.673	9.524	5.318	6.128	2.651	5.275	1.994	1.546	39.810	1.395
Einstaklingar	247	2.233	1.074	328	117	2.694	542	792	1.418	9.444	132
Aðrir	1.393	2.979	3.685	3.174	2.911	1.480	970	1.591	865	19.048	305
Erlendir aðilar	1.780	15.087	15.723	13.996	29.827	904	39	5	1.168	78.528	0
Samtals:	44.314	81.373	95.122	68.408	95.266	62.171	25.817	74.122	34.152	580.745	143.742

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

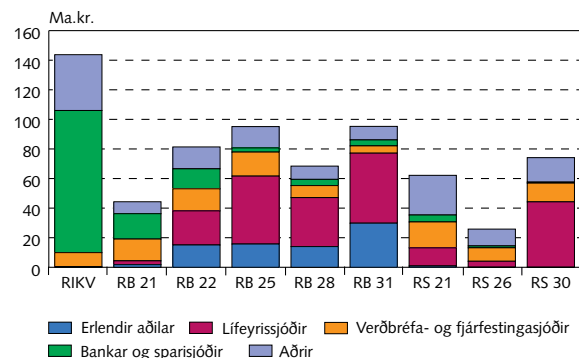
Eigendur ríkisbréfa 31. maí 2020*



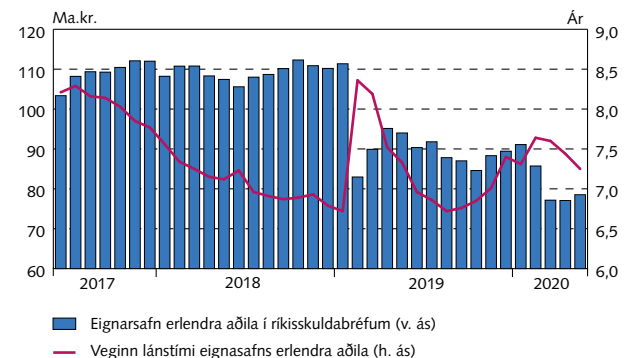
Eigendur ríkisvixla 31. maí 2020*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. maí 2020*



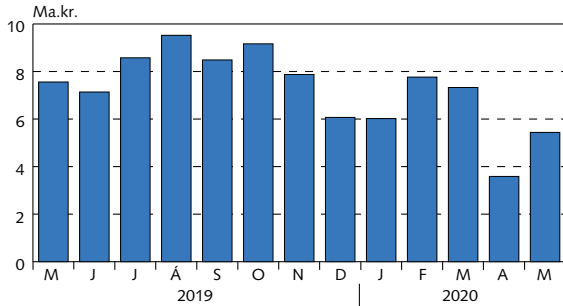
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 31. maí 2020*



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

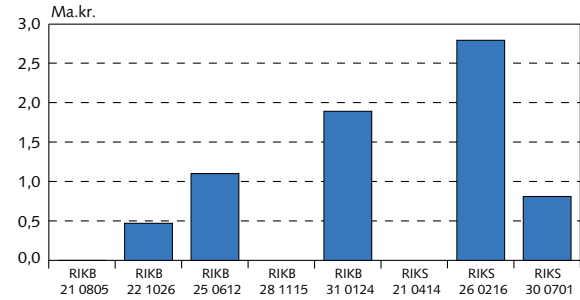
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

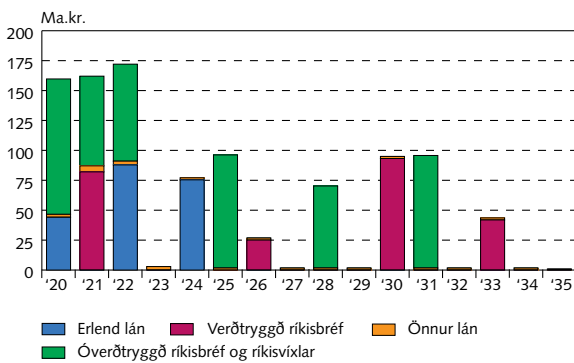


* Reiknað að markaðsvirði.

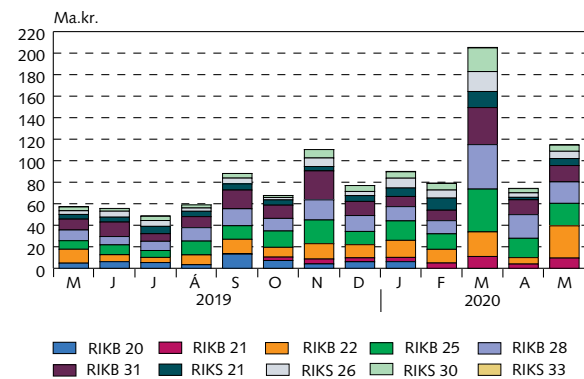
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



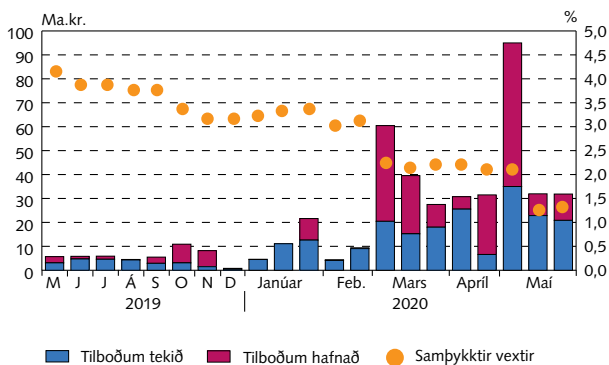
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

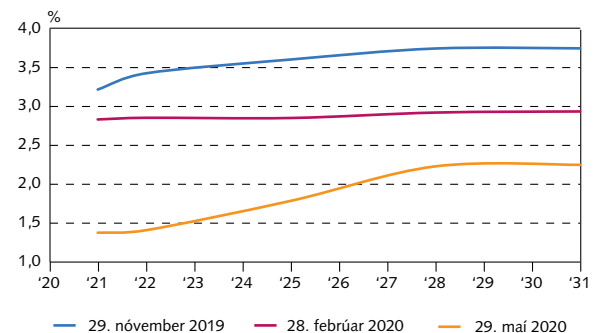


Útboð ríkisvixla

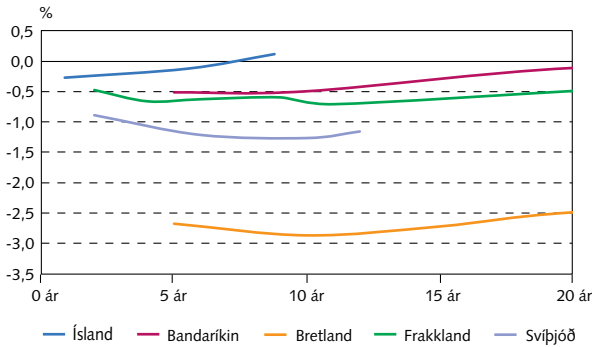


Vaxtaferlar

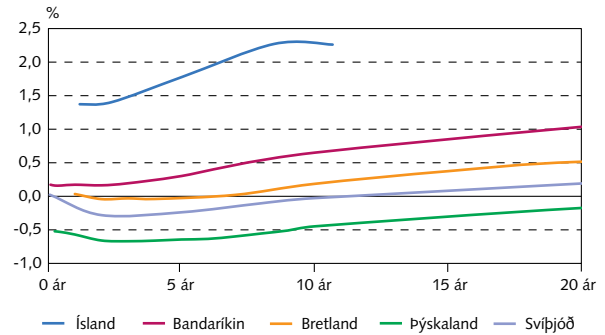
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

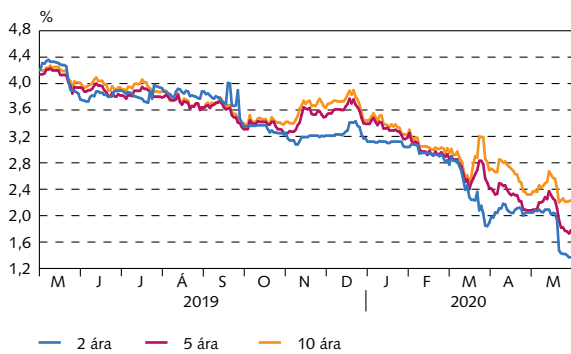


Óverðtryggðir vaxtaferlar

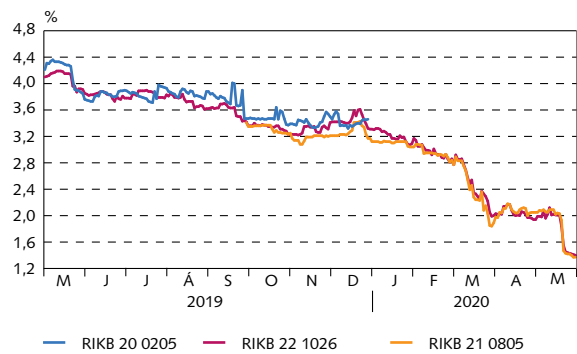


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

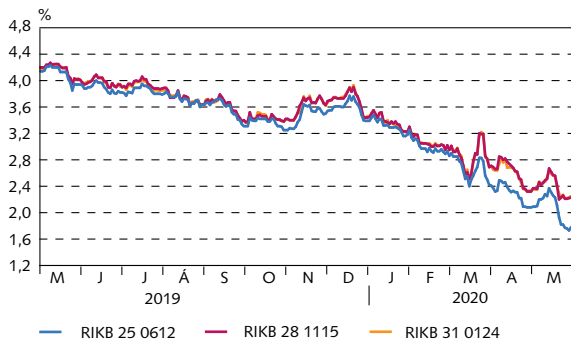
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



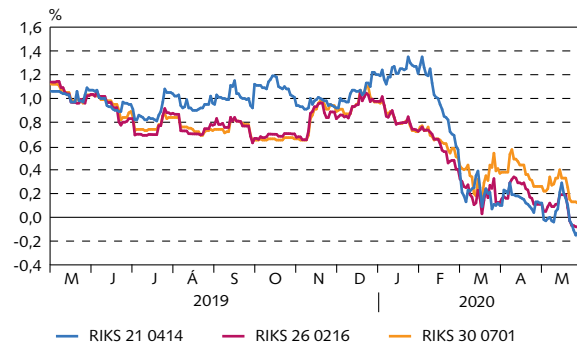
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



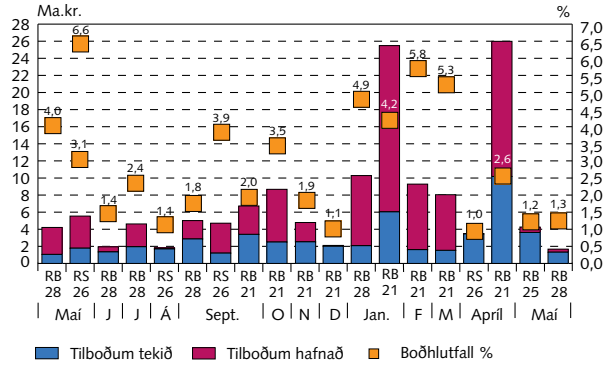
Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2020

Dagsetning	Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun,	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði	
	Söluverð	Nafnverð				Söluverð	Nafnverð			
Óverðtryggð ríkisbréf, sala										
10.01.20	RIKB 28 1115	10.281	9.212	49	10	3,45	2.078	1.862	186	2.286
31.01.20	RIKB 21 0805	25.486	25.331	43	16	3,07	6.037	6.000	439	6.478
21.02.20	RIKB 21 0805	9.282	9.200	39	10	2,85	1.614	1.600	43	1.657
20.03.20	RIKB 21 0805	8.045	7.892	36	6	2,04	1.529	1.500	143	1.674
03.04.20	RIKB 21 0805	17.552	17.250	33	30	2,14	11.752	11.550	740	12.505
17.04.20	RIKB 21 0805	25.987	25.540	36	31	2,10	10.175	10.000	445	10.628
08.05.20	RIKB 25 0612	4.263	3.340	21	18	2,19	3.625	2.840	0	3.625
08.05.20	RIKB 28 1115	1.674	1.400	12	10	2,42	1.316	1.100	0	1.316
Samtals		102.570	99.165				38.126	36.452	1.995	40.169
Verðtryggð ríkisbréf, sala										
03.04.20	RIKS 26 0216	3.473	3.250	0	0	0	3.458	3.050	134	3.610
Samtals		3.473	3.250				3.458	3.050	134	3.610
									Samtals sala	43.779
Skiptiútboð										
Samtals		0	0				0	0	0	0
Ríkisvixlar sala										
30.01.20	RIKV 20 0715	4.533	4.600	17	16	3,24	4.435	4.500		
30.01.20	RIKV 20 1116	10.814	11.102	12	12	3,34	10.814	11.102		
30.01.20	RIKV 21 0115	20.928	21.610	14	11	3,38	12.212	12.610		
27.02.20	RIKV 20 0715	4.351	4.400	15	12	3,02	4.054	4.100		
27.02.20	RIKV 20 1116	9.194	9.400	18	15	3,12	8.851	9.050		
30.03.20	RIKV 20 0513	60.293	60.450	5	3	2,23	20.397	20.450		
30.03.20	RIKV 20 0715	39.307	39.550	20	14	2,12	15.156	15.250		
30.03.20	RIKV 21 0115	27.023	27.500	24	14	2,20	17.688	18.000		
29.04.20	RIKV 20 0805	30.577	30.750	14	12	2,19	25.406	25.550		
29.04.20	RIKV 20 1116	31.148	31.500	20	5	2,08	6.526	6.600		
11.05.20	RIKV 20 0615	94.813	95.000	17	13	2,15	34.931	35.000		
28.05.20	RIKV 20 1005	31.812	31.950	20	8	1,25	22.751	22.850		
28.05.20	RIKV 20 1215	31.625	31.850	18	8	1,31	20.702	20.850		
Samtals		396.418	399.662				203.925	205.912		

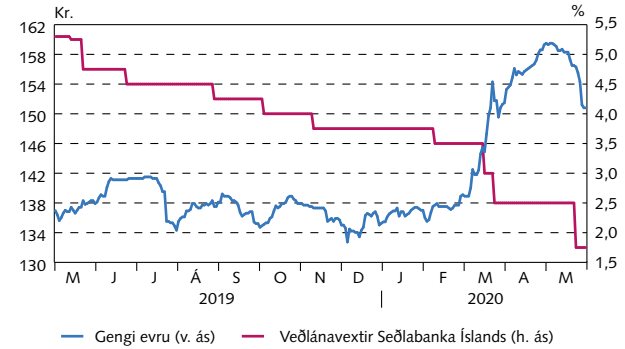
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa

Íslandsbanki
Arion banki
Kvika banki hf.
Landsbankinn

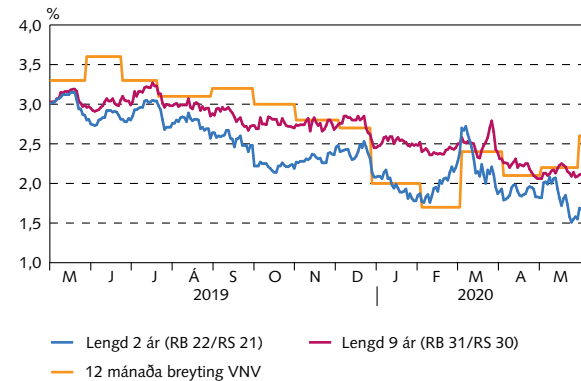
Sími

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

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



Útboð í mánuðinum

19. júní 2020 Útboð ríkisbréfa
26. júní 2020 Vísitala neysliverðs frá Hagstofu Íslands
29. júní 2020 Útboð ríkisvixla

Lánshæfismat ríkissjóðs

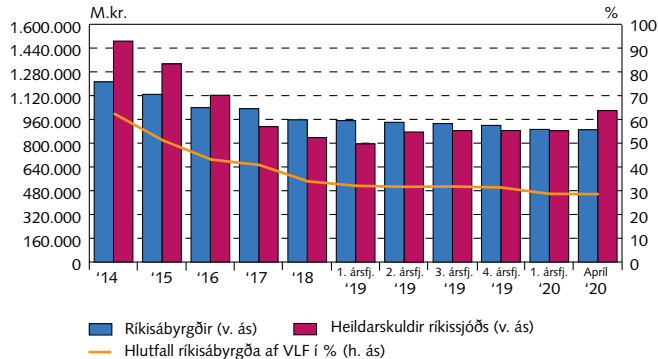
Staðfest	Erlend mynt		Innlend mynt		Horfur	
	Langtíma	Skammtíma	Langtíma	Skammtíma		
Moody's	nóvember 2019	A2	P-1	A2	P-1	Stöðugar
S&P	maí 2020	A	A-1	A	A-1	Stöðugar
Fitch	maí 2020	A	F-1+	A	F-1+	Neikvæðar

Ríkisábyrgðir

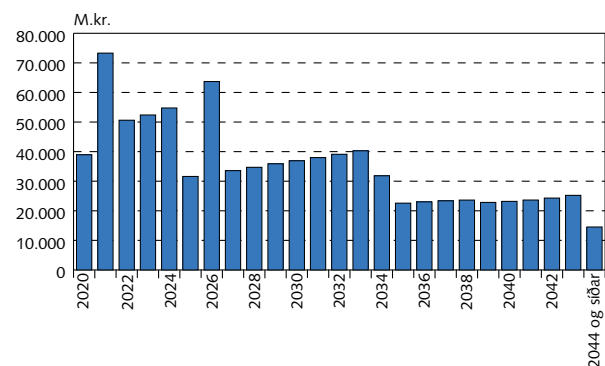
Staða ríkisábyrgða 2016-2020

M.kr.	April	Eftirstöðvar í árslok				
	2020	2019	2018	2017	2016	
Lánastofnanir	812.864	825.323	849.610	865.609	830.231	
ÍL - sjóður	742.106	753.380	777.716	794.068	821.180	
Byggðastofnun	13.118	13.046	11.569	9.970	9.051	
Lánasjóður íslenskra námsmanna	57.639	58.897	60.325	61.572	0	
Sameignar- og hlutafélög	74.107	92.010	104.596	163.766	207.073	
Landsvirkjun sf	68.934	86.546	93.430	152.567	195.048	
RARIK ohf.	796	901	1.069	1.242	1.483	
Farice ehf.	0	0	5.508	5.547	5.652	
Isavia ohf.	990	1.034	1.123	1.213	1.401	
RÚV ohf.	3.039	3.062	3.012	2.573	2.886	
Annað	348	467	454	624	603	
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	3.112	2.654	2.603	2.450	1.872	
Norræni fjárfestingarbankinn	3.112	2.654	2.603	2.450	1.862	
Annað	0	0	0	0	10	
Ríkisábyrgðir samtals	890.083	919.987	956.809	1.031.825	1.039.177	

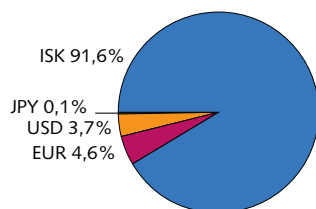
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2014-2020



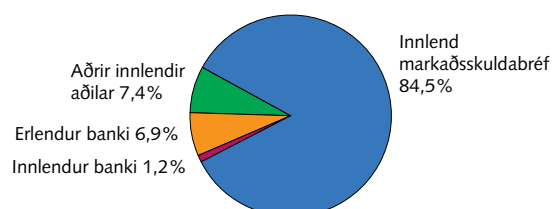
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

