

Niðurstöður útboða í júní 2020

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa.verð. flatir vextir
5. júní	Útboð	RIKB 21 0805	19.480	3.600	1,27
5. júní	Útboð	RIKB 28 1115	4.700	3.520	2,41
29. júní	Útboð	RIKV 20 0915	52.050	28.650	1,15

Útgáfa ríkisbréfa á öðrum ársfjórðungi 2020

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 21 0805	-	27,1
RIKB 25 0612	-	3,6
RIKB 28 1115	-	5,5
RIKS 26 0216	-	3,6

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 30. júní 2020

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 21 0805	36,9
RIKB 25 0612	3,6
RIKB 28 1115	7,8
RIKS 26 0216	3,6
Samtals útgefið á árinu	52,0

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 0715	IS0000031623	2.12.2019	15.7.2020	0,00	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKV 20 0805	IS0000031862	4.5.2020	5.8.2020	0,00	Kúlubréf	0,10	0,10
RIKV 20 1005	IS0000031912	2.6.2020	5.10.2020	0,00	Kúlubréf	0,27	0,27
RIKV 20 1116	IS0000031789	3.2.2020	16.11.2020	0,00	Kúlubréf	0,39	0,38
RIKV 20 1215	IS0000031920	2.6.2020	15.12.2020	0,00	Kúlubréf	0,47	0,46
RIKV 21 0115	IS0000031797	3.2.2020	15.1.2021	0,00	Kúlubréf	0,55	0,55
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	IS0000031482	5.8.2019	5.8.2021	3,50	Kúlubréf	1,07	1,10
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	2,14	2,32
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	4,35	4,95
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	7,00	8,38
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	8,22	10,57
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	0,79	0,79
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	5,43	5,63
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	8,68	10,00
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	11,03	12,72
Meðaltal markflokka						4,8	5,6

* e. Macaulay Duration.

Erlendar markaðsskuldur

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir,	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
<i>USD 5,875% 11 May 2022</i>							
USD 5,875% 11 May 2022	US451029AE22 USX34650AA31	11.5.2012	11.5.2022	5,875	Kúlubréf	1,81	1,86
<i>EUR 2,5% 15 Jul 2020</i>							
EUR 2,5% 15 Jul 2020	XS1086879167	15.7.2014	15.7.2020	2,500	Kúlubréf	0,04	0,04
<i>EUR 0,5% 20 Dec 2022</i>							
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	2,46	2,47
<i>EUR 0,1% 20 Jun 2024</i>							
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,100	Kúlubréf	3,97	3,97
<i>EUR 0,625% 3 Jun 2026</i>							
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,625	Kúlubréf	5,83	5,92
Meðaltal markflokka						3,4	3,4

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 30. júní 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 0615	35.000		-35.000	0	0,00	0	0,0
RIKV 20 0715	25.850		0	25.850	0,04	25.840	3,0
RIKV 20 0805	25.550		0	25.550	0,09	25.522	2,9
RIKV 20 1005	0		22.850	22.850	0,26	22.770	2,6
RIKV 20 1116	26.752		0	26.752	0,37	26.612	3,1
RIKV 20 1215	0		20.850	20.850	0,45	20.716	2,4
RIKV 21 0115	30.610		0	30.610	0,54	30.371	3,5
Samtals	143.762			152.462	0,30	151.830	17,6
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	44.334		3.900	48.234	1,10	49.464	5,6
RIKB 22 1026	81.059		0	81.059	2,32	91.921	9,3
RIKB 25 0612	94.488		0	94.488	4,95	121.370	10,9
RIKB 28 1115	68.550		3.520	72.070	8,38	85.720	8,3
RIKB 31 0124	94.026		0	94.026	10,57	128.642	10,8
Samtals	382.457			389.877	5,92	477.116	44,9
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	62.171	20.321	0	82.492	0,79	85.446	9,5
RIKS 26 0216	23.467	1.734	0	25.201	5,63	27.859	2,9
RIKS 30 0701	73.727	19.996	0	93.723	10,00	123.143	10,8
RIKS 33 0321	34.172	7.929	0	42.101	12,72	57.678	4,8
Samtals	193.537	49.980		243.517	6,90	294.127	28,0
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs *</i>							
Verðtryggðar skuldir				32.358	6,10		3,7
Óverðtryggðar skuldir				50.001	0,04		5,8
Innlendar skuldir samtals				868.215	4,87		100,0

* Stærsti hlutinn er lán hjá Íl-sjóði og verðtryggt lán ríkisins vegna Landsvirkjunar og yfirtekna 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	12.754	1,86
EUR 2,5% 15 Jul 2020	750	292	45.367	0,04
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	77.700	2,47
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	77.700	3,97
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	77.700	5,92
Samtals			291.221	3,39
Erlendar skuldir samtals			291.221	3,39

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

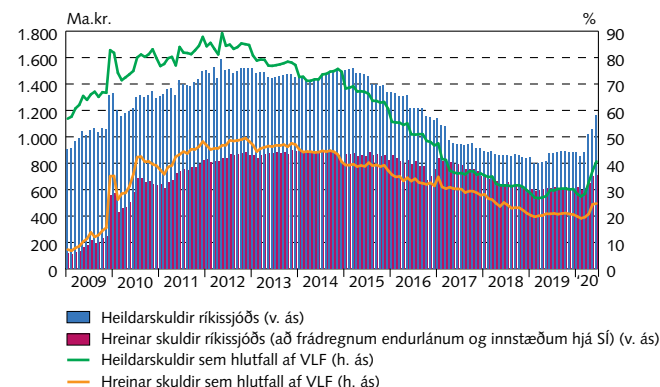
	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	592.339	3,97
Verðtryggðar skuldir	275.876	6,81
Erlendar skuldir	291.221	3,39
Samtals	1.159.436	4,50
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		40,7

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

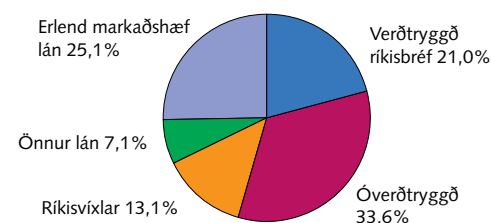
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	20.198
Verðtryggð endurlán	34.936
Gengistryggð endurlán	6.983
Innlend sjóðsstaða	138.949
Erlend sjóðsstaða	253.239
Samtals	454.305
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	433.192
Verðtryggðar skuldir	240.940
Erlendar skuldir	31.000
Hrein skuld ríkissjóðs	705.131
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	24,7

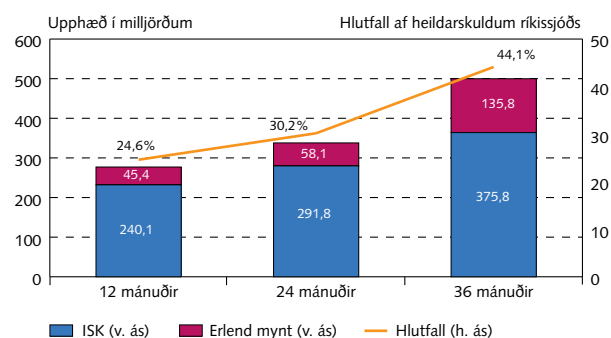
Þróun skulda ríkissjóðs



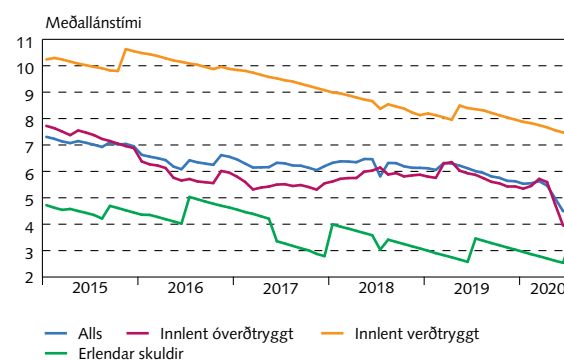
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga næstu;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



Skiptasamningar

30. júní 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	38.850

Vaxtasamsetning skulda (m.kr.)

	Án skiptasamninga		Með skiptasamningum	
	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %
Íslenskir fastir vextir	389.877	34	389.877	34
Íslenskir verðtryggðir vextir	275.876	24	246.448	21
Íslenskir breytilegir vextir	202.463	17	230.463	20
Erlendir fastir vextir	291.221	25	252.371	22
Erlendir breytilegir vextir	0	0	38.850	3
Samtals	1.159.436	100	1.158.008	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	592.339	690.205	51	3,66
Verðtryggðar skuldir	275.876	332.412	24	6,47
Erlendar skuldir	291.221	305.069	25	3,37
Samtals	1.159.436	1.327.686	100%	4,30
<i>Skuldir m. skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	620.339	718.241	54	3,52
Verðtryggðar skuldir	246.448	301.763	21	6,97
Erlendar skuldir	291.221	304.698	25	3,38
Samtals	1.158.008	1.324.702	100%	4,27

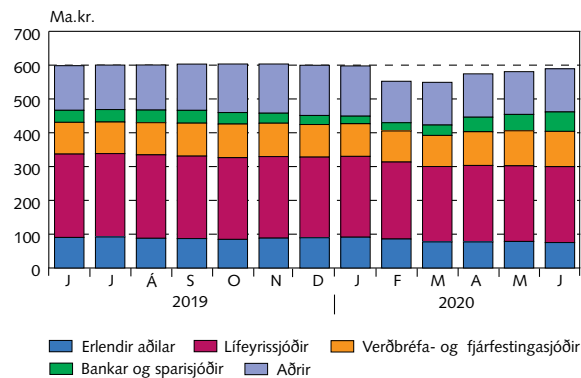
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 30. júní 2020*

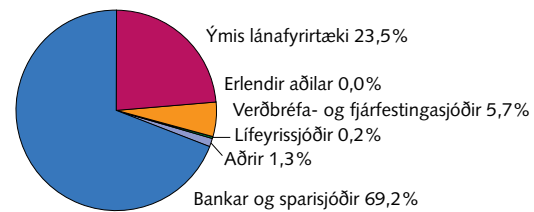
Nafnverð í m.kr.	RIKB 21	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKS 21	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar											
Bankar og sparisjóðir	20.559	17.037	3.224	5.747	3.688	5.080	1.045	1.124	5	57.509	105.500
Ýmis lánaþyrntæki	4.725	4.104	90	150	0	19.993	4.770	12.150	12.590	58.572	35.900
Verðbréfa- og fj.sjóðir	15.537	14.853	16.001	8.210	5.198	17.350	9.054	12.702	5.377	104.284	8.720
Lífeyrissjóðir	2.595	20.906	46.610	34.600	48.794	12.121	3.838	43.912	11.184	224.560	330
Fyrirtæki	1.995	5.268	9.324	5.501	5.663	2.636	6.475	1.824	1.546	40.231	1.682
Einstaklingar	237	2.150	1.085	326	176	2.606	542	790	1.410	9.321	46
Aðrir	1.321	3.438	3.645	3.423	2.751	1.480	1.015	1.641	873	19.587	285
Erlendir aðilar	1.544	13.356	14.842	13.970	29.386	904	39	5	1.168	75.215	0
Samtals:	48.514	81.111	94.822	71.928	95.656	62.171	26.777	74.147	34.152	589.279	152.462

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

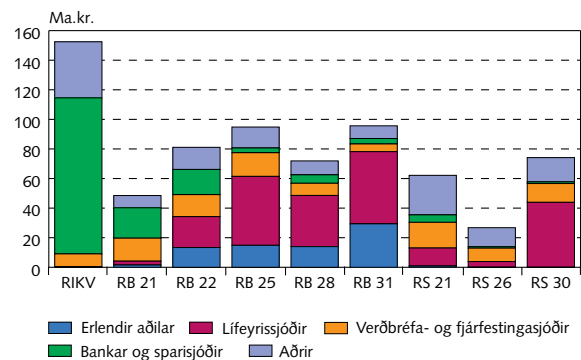
Eigendur ríkisbréfa 30. júní 2020*



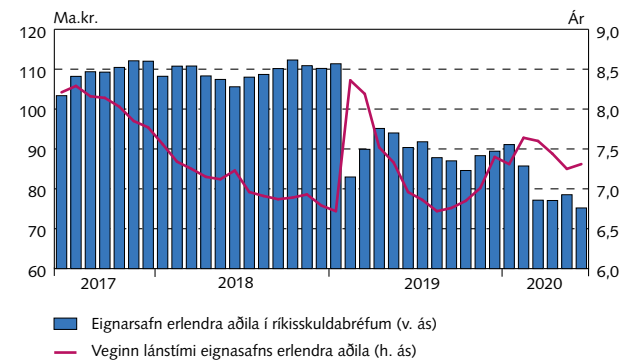
Eigendur ríkisvixla 30. júní 2020*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 30. júní 2020*



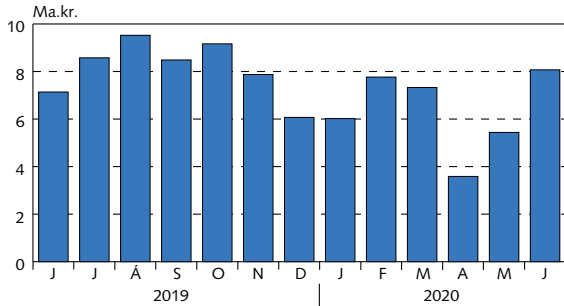
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 30. júní 2020*



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

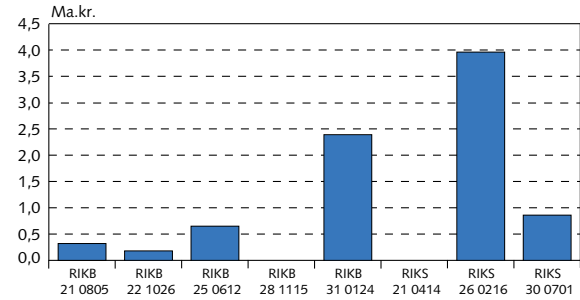
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

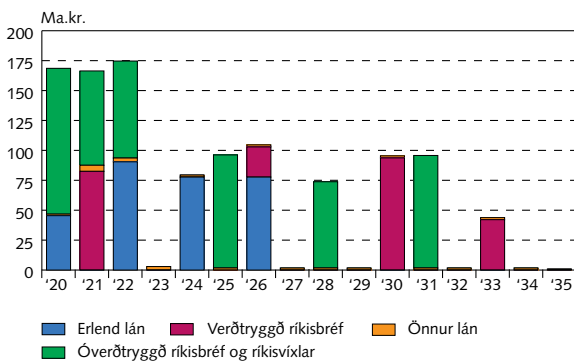


* Reiknað að markaðsvirði.

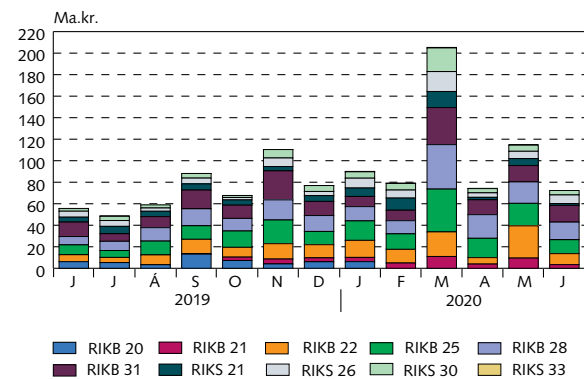
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



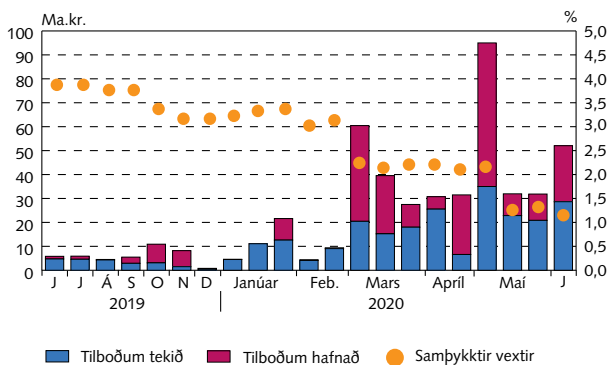
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

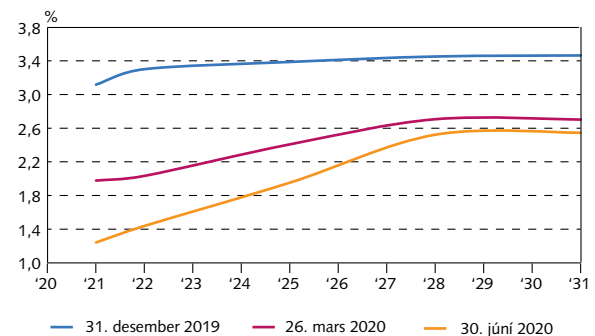


Útboð ríkisvixla

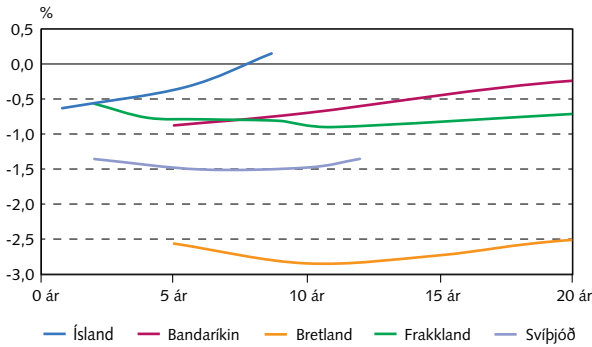


Vaxtaferlar

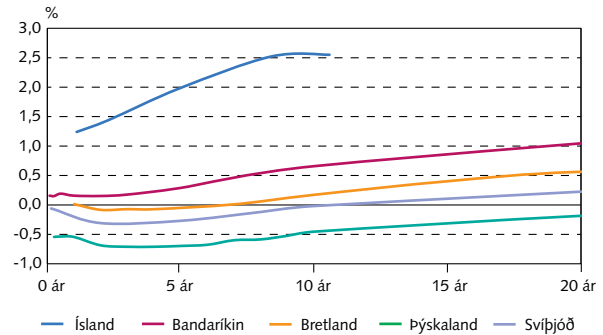
Óverðtryggðir ávöxtunarkerlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

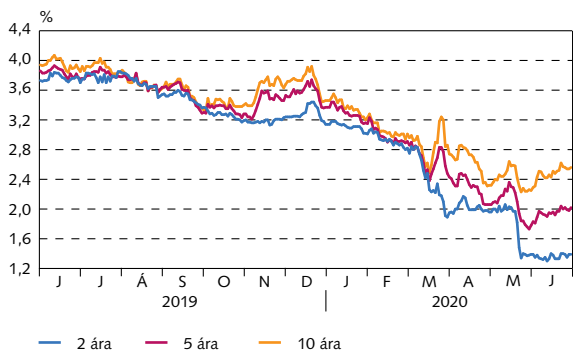


Óverðtryggðir vaxtaferlar

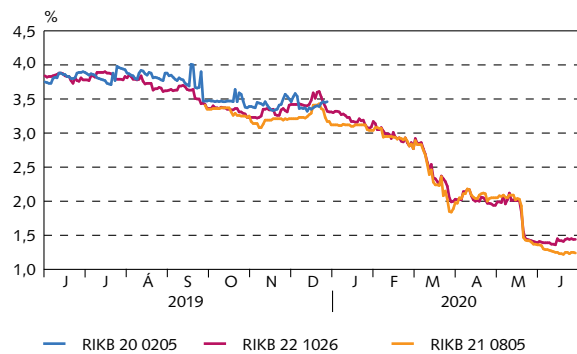


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

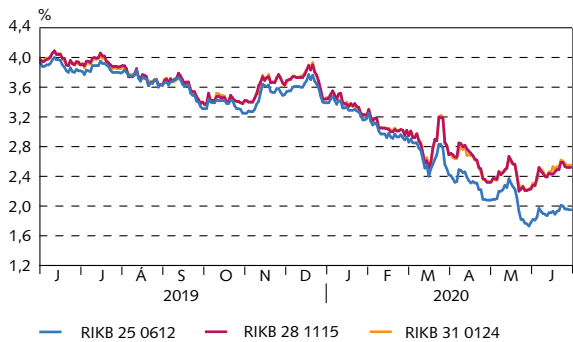
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



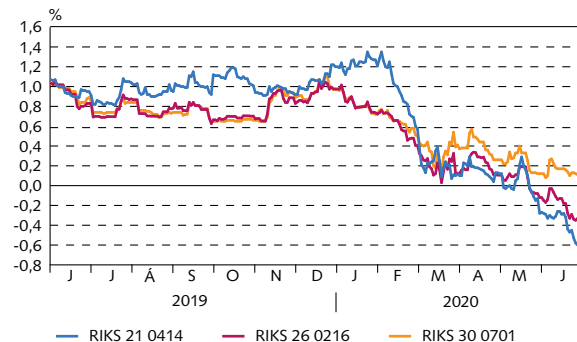
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



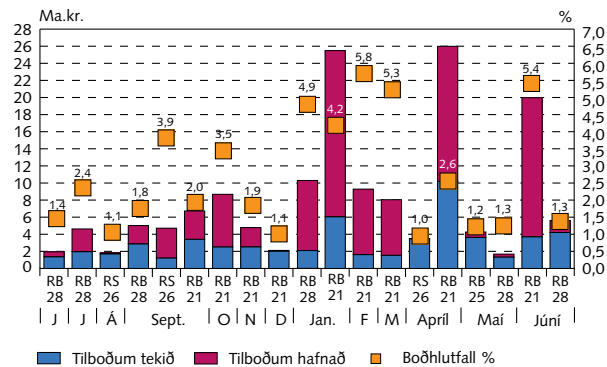
Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 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
05.06.20	RIKB 21 0805	19.973	19.480	14	2	1,27	3.691	3.600	300	3.999
05.06.20	RIKB 28 1115	5.617	4.700	38	25	2,41	4.206	3.520	0	4.206
Samtals		128.160	123.345				46.023	43.572	2.295	48.374
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	51.985
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		
29.06.20	RIKV 20 0915	51.938	52.050	27	16	1,15	28.588	28.650		
Samtals		448.356	451.712				232.513	234.562		

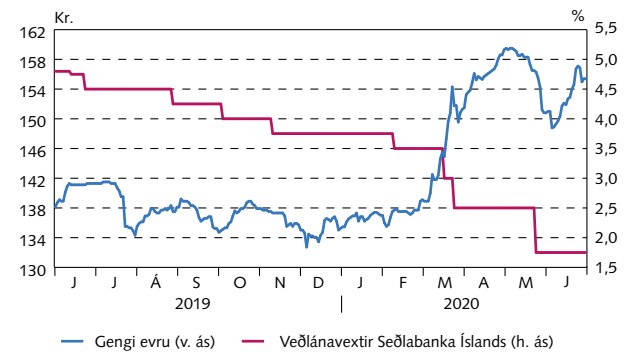
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa

Íslandsbanki
Arion banki
Kvika banki hf.
Landsbankinn

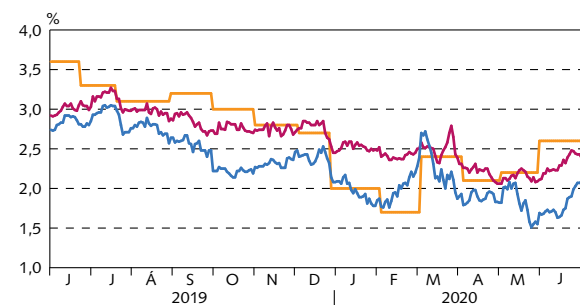
Sími

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

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



Útboð í mánuðinum

24. júlí 2020 Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
30. júlí 2020 Útboð ríkisvixla

Lánshæfismat ríkissjóðs

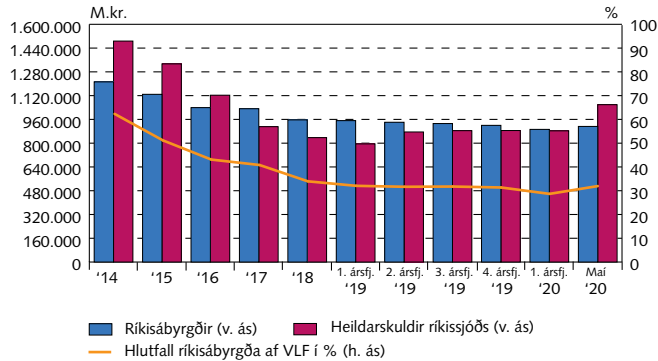
	Staðfest	Erlend mynt		Innlend mynt		Horfur
		Langtíma	Skammtíma	Langtíma	Skammtíma	
Moody's	nóvember 2019	A2	P-1	A2	P-1	Stöðugar
S&P	maí 2020	A	A-1	A	A-1	Stöðugar
Fitch	maí 2020	A	F-1+	A	F-1+	Neikvæðar

Ríkisábyrgðir

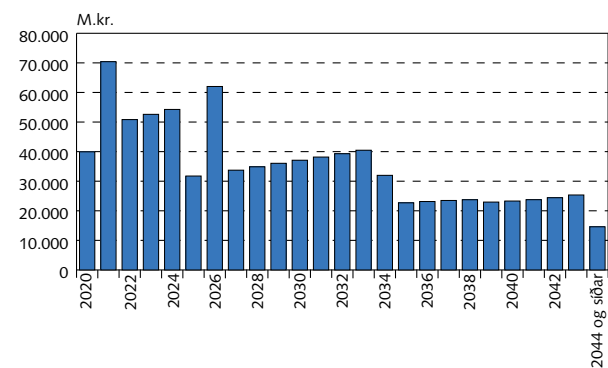
Staða ríkisábyrgða 2016-2020

M.kr.	Maí	Eftirstöðvar í árslok				
	2020	2019	2018	2017	2016	
Lánastofnanir	836.296	825.323	849.610	865.609	830.231	
ÍL - sjóður	747.888	753.380	777.716	794.068	821.180	
Byggðastofnun	14.863	13.046	11.569	9.970	9.051	
Lánasjóður íslenskra námsmanna	73.546	58.897	60.325	61.572	0	
Sameignar- og hlutafélög	73.471	92.010	104.596	163.766	207.073	
Landsvirkjun sf	65.461	86.546	93.430	152.567	195.048	
RARIK ohf.	883	901	1.069	1.242	1.483	
Farice ehf.	0	0	5.508	5.547	5.652	
Isavia ohf.	1.352	1.034	1.123	1.213	1.401	
RÚV ohf.	5.388	3.062	3.012	2.573	2.886	
Annað	387	467	454	624	603	
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	2.949	2.654	2.603	2.450	1.872	
Norræni fjárfestingarbankinn	2.949	2.654	2.603	2.450	1.862	
Annað	0	0	0	0	10	
Ríkisábyrgðir samtals	912.716	919.987	956.809	1.031.825	1.039.177	

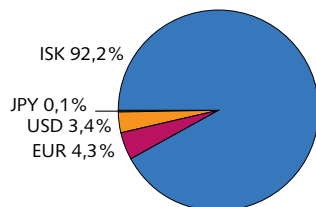
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2014-2020



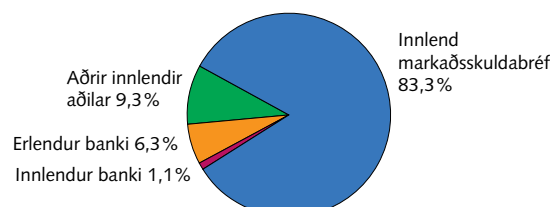
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

