

Niðurstöður útboða í júlí 2020

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa.verð. flatir vextir
03-Jul	Útboð	RIKB 21 0805	19.950	11.000	1,21
03-Jul	Útboð	RIKS 26 0216	1.309	649	-0,25
30-Jul	Útboð	RIKV 21 0215	29.600	14.500	1,15

Útgáfa ríkisbréfa á þriðja ársfjórðungi 2020

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 21 0805	-	12,3
RIKS 26 0216	-	0,8

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

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 21 0805	49,2
RIKB 25 0612	3,6
RIKB 28 1115	7,8
RIKS 26 0216	4,4
Samtals útgefið á árinu	65,0

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 0805	IS0000031862	04.05.2020	05.08.2020	0,00	Kúlubréf	0,00	0,01
RIKV 20 0915	IS0000032001	29.06.2020	15.09.2020	0,00	Kúlubréf	0,13	0,13
RIKV 20 1005	IS0000031912	02.06.2020	05.10.2020	0,00	Kúlubréf	0,18	0,18
RIKV 20 1116	IS0000031789	03.02.2020	16.11.2020	0,00	Kúlubréf	0,30	0,30
RIKV 20 1215	IS0000031920	02.06.2020	15.12.2020	0,00	Kúlubréf	0,38	0,37
RIKV 21 0115	IS0000031797	03.02.2020	15.01.2021	0,00	Kúlubréf	0,47	0,46
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	IS0000031482	05.08.2019	05.08.2021	3,50	Kúlubréf	0,98	1,01
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	2,06	2,24
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.06.2009	12.06.2025	8,00	Kúlubréf	4,27	4,86
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	6,91	8,29
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.01.2011	24.01.2031	6,50	Kúlubréf	8,14	10,48
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.04.2010	14.04.2021	3,80	Kúlubréf	0,70	0,70
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.02.2018	16.02.2026	1,50	Kúlubréf	5,34	5,55
RIKS 30 0701	IS0000020576	01.07.2011	01.07.2030	3,25	Kúlubréf	8,81	9,92
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.03.2012	21.03.2033	3,00	Kúlubréf	10,95	12,64
Meðaltal markflokka						4,7	5,5

* e. Macaulay Duration.

Erlendar markaðsskuldur

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
<i>US451029AE22</i>							
USD 5,875% 11 May 2022	USX34650AA31	11.05.2012	11.05.2022	5,875	Kúlubréf	1,72	1,78
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	2,37	2,39
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.06.2019	20.06.2024	0,100	Kúlubréf	3,88	3,89
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	03.06.2020	03.06.2026	0,625	Kúlubréf	5,75	5,84
Meðaltal markflokka						3,9	3,9

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. júlí 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 0715	25.850		-25.850	0	0,00	0	0,0%
RIKV 20 0805	25.550		0	25.550	0,00	25.550	2,9%
RIKV 20 0915	0		28.650	28.650	0,11	28.613	3,2%
RIKV 20 1005	22.850		0	22.850	0,16	22.802	2,6%
RIKV 20 1116	26.752		0	26.752	0,28	26.653	3,0%
RIKV 20 1215	20.850		0	20.850	0,36	20.749	2,4%
RIKV 21 0115	30.610		0	30.610	0,45	30.422	3,5%
Samtals	152.462			155.262	0,23	154.788	17,6%
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	48.234		12.000	60.234	1,01	61.722	6,8%
RIKB 22 1026	81.059		0	81.059	2,24	91.694	9,2%
RIKB 25 0612	94.488		0	94.488	4,87	121.356	10,7%
RIKB 28 1115	72.070		0	72.070	8,29	85.756	8,2%
RIKB 31 0124	94.026		0	94.026	10,48	128.806	10,6%
Samtals	389.877			401.877	5,69	489.333	45,5%
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	62.171	20.686	0	82.857	0,70	85.508	9,4%
RIKS 26 0216	23.467	1.896	649	26.012	5,55	28.777	2,9%
RIKS 30 0701	73.727	20.410	0	94.137	9,92	124.534	10,7%
RIKS 33 0321	34.172	8.114	0	42.287	12,64	57.933	4,8%
Samtals	193.537	51.106		245.292	6,81	296.752	27,8%
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs *</i>							
Verðtryggðar skuldir				31.353	6,23		3,5%
Óverðtryggðar skuldir				50.001	0,04		5,7%
Innlendar skuldir samtals				883.785	4,74		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 skuld abréf</i>				
USD 5,875% 11 May 2022	1.000	92	12.405	1,78
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	79.900	2,39
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	79.900	3,89
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	79.900	5,84
Samtals			252.105	3,93
Erlendar skuldir samtals			252.105	3,93

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

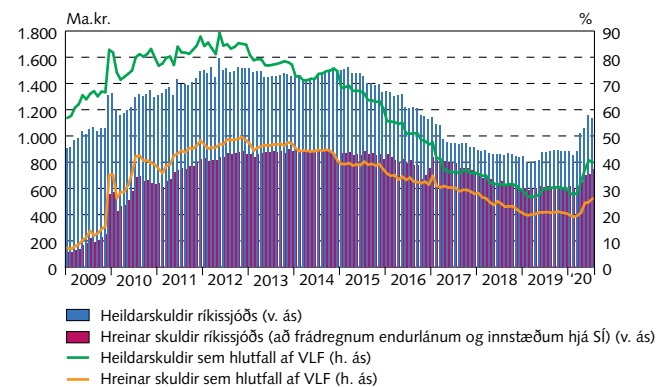
	Nafnverð með áfallnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	607.139	3,83
Verðtryggðar skuldir	276.645	6,75
Erlendar skuldir	252.105	3,93
Samtals	1.135.889	4,56
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		39,9

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

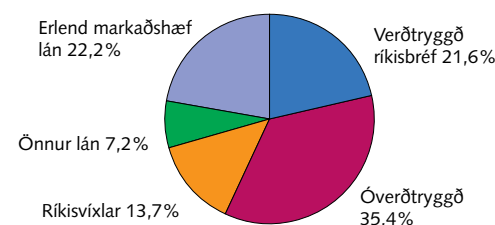
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áfallnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	20.282
Verðtryggð endurlán	34.895
Gengistryggð endurlán	7.195
Innlend sjóðsstaða	113.502
Erlend sjóðsstaða	214.859
Samtals	390.733
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	473.356
Verðtryggðar skuldir	241.750
Erlendar skuldir	30.051
Hrein skuld ríkissjóðs	745.157
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	26,2

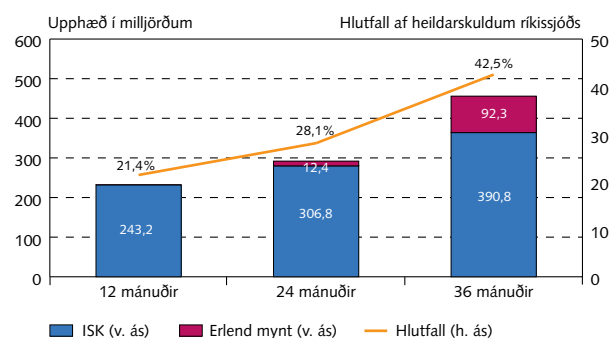
Þróun skulda ríkissjóðs



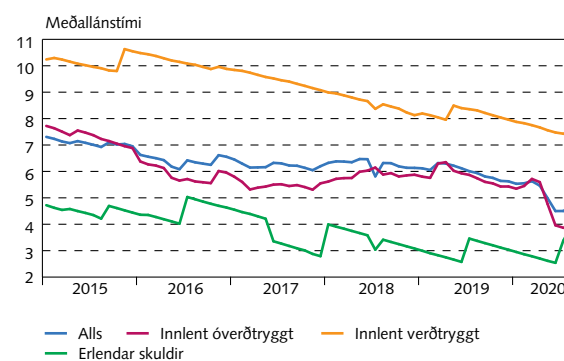
Skipting lánasafns ríkissjóðs



Hlutfall ríkisskulda sem falla á gjaldaga næstu;



Meðallánstími lánasafns ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. júlí 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

Vaxtasamsetning skulda (m.kr.)

	Án skiptasamninga		Með skiptasamningum	
	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %	Nafnverð með áföllnum verðbótum (ISK)	Hlutfall, %
Íslenskir fastir vextir	401.877	35	401.877	35
Íslenskir verðtryggðir vextir	276.645	24	247.088	22
Íslenskir breytilegir vextir	205.263	18	233.263	21
Erlendir fastir vextir	252.105	22	252.105	22
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.135.889	100	1.134.331	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	607.139	707.480	53	3,66
Verðtryggðar skuldir	276.645	332.861	24	6,51
Erlendar skuldir	252.105	265.422	22	3,89
Samtals	1.135.889	1.305.763	100	4,43
<i>Skuldir m. skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	635.139	735.498	56	3,52
Verðtryggðar skuldir	247.088	302.164	22	7,02
Erlendar skuldir	252.105	265.422	22	3,89
Samtals	1.134.331	1.303.084	100	4,41

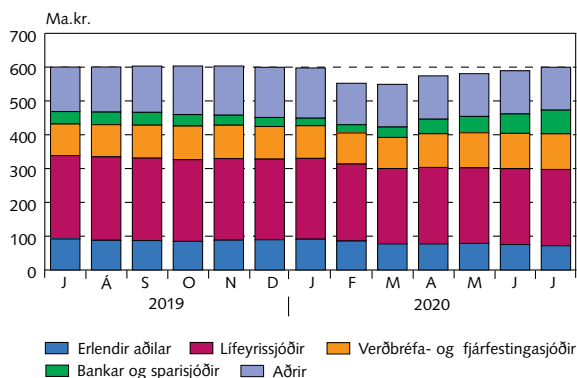
Eigendur

Eigendur ríkisverðbréfa 31. júlí 2020*

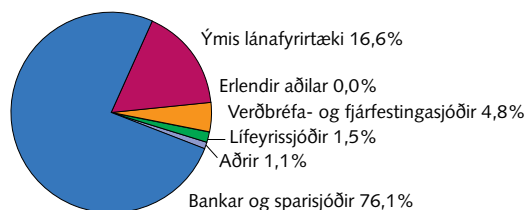
Nafnverð í m.kr.	RIKB 21	RIKB 22	RIKB 25	RIKB 28	RIKB 31	RIKS 21	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	Alls	Vixlar alls
Innlendir aðilar											
Bankar og sparisjóðir	32.292	17.237	3.182	7.232	3.462	5.130	895	609	5	70.043	118.100
Ýmis lánaþyrntæki	4.725	3.904	40	50	0	19.918	4.770	12.150	12.590	58.147	25.750
Verðbréfa- og fj.sjóðir	16.128	15.076	15.546	9.038	5.167	17.755	8.463	12.915	5.397	105.486	7.410
Lífeyrissjóðir	2.675	21.168	47.220	35.043	48.779	12.121	3.638	43.912	11.184	225.740	2.335
Fyrirtæki	1.662	5.062	9.414	5.563	5.568	2.350	6.625	2.054	1.541	39.838	1.337
Einstaklingar	237	2.146	1.082	235	181	2.604	542	787	1.394	9.208	46
Aðrir	1.251	3.438	3.655	3.438	2.911	1.388	1.015	1.691	873	19.659	285
Erlendir aðilar	1.544	12.942	14.842	11.331	28.829	904	39	5	1.168	71.605	0
Samtals:	60.514	80.971	94.982	71.931	94.896	62.171	25.986	74.122	34.152	599.725	155.262

* Verðbréfalán frá útgefanda til aðalmiðlara koma til hækkunar.

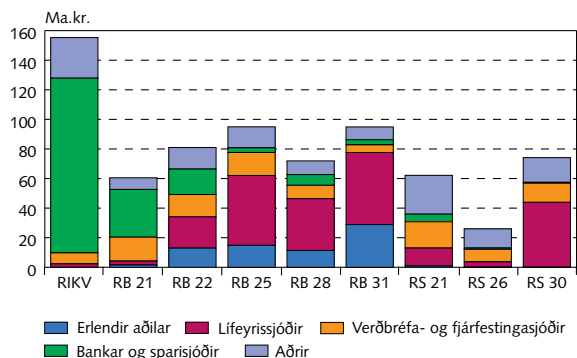
Eigendur ríkisbréfa 31. júlí 2020*



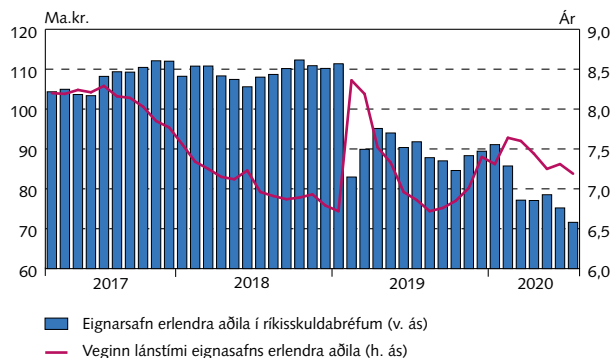
Eigendur ríkisvixla 31. júlí 2020*



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. júlí 2020*



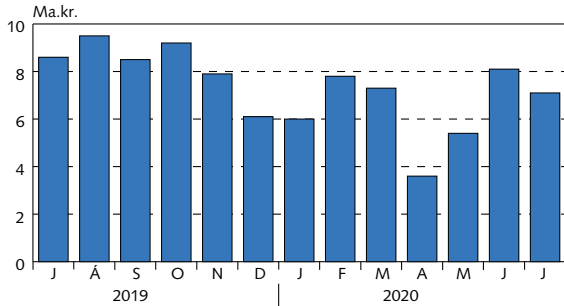
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 31. júlí 2020*



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

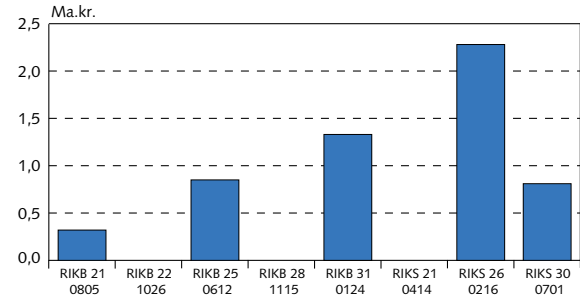
Verðbréfalán, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða verðbréfalána* ríkisverðbréfa

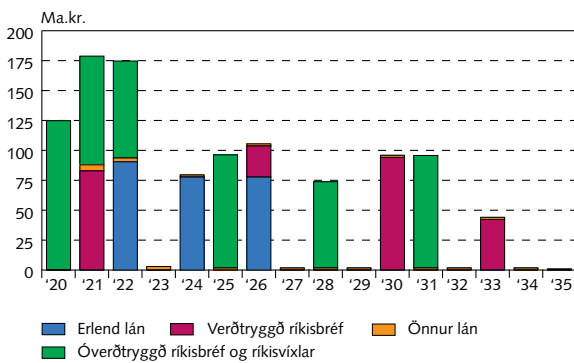


* Reiknað að markaðsvirði.

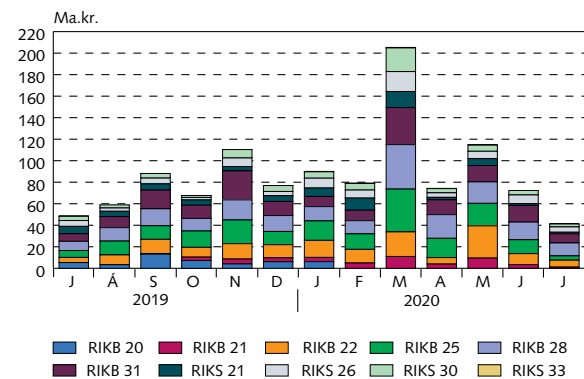
Staða verðbréfalána* eftir flokkum í lok síðasta mán.



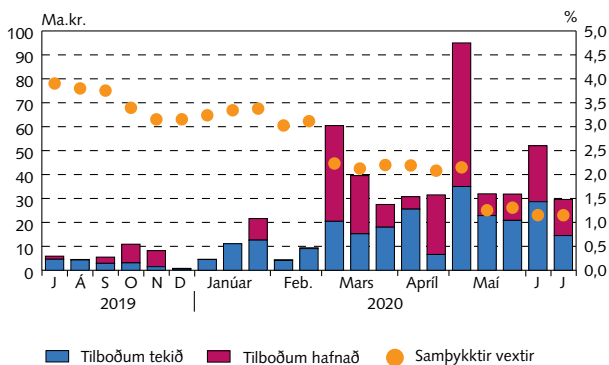
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi

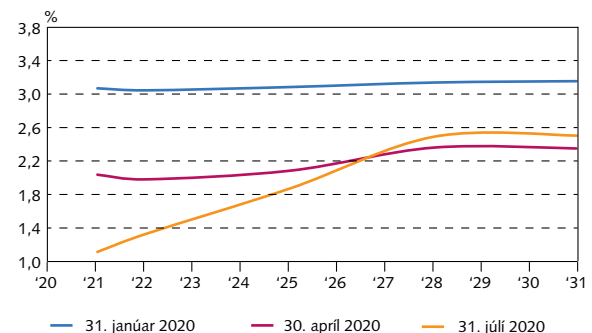


Útboð ríkisvixla

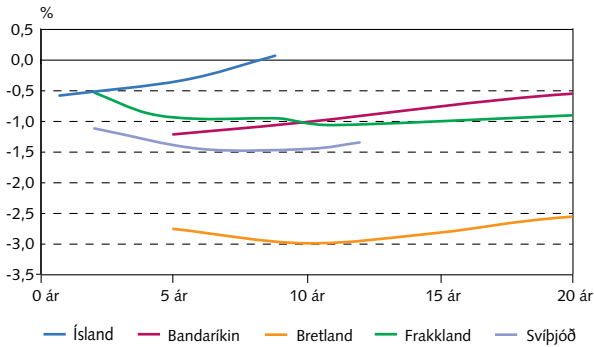


Vaxtaferlar

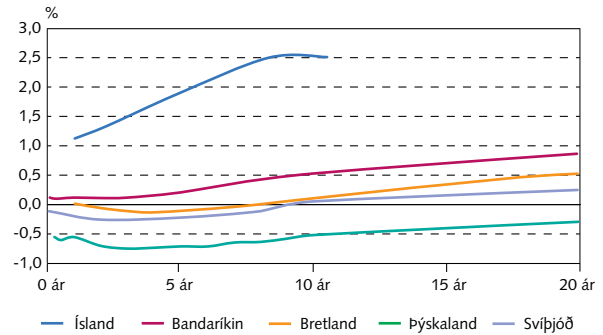
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

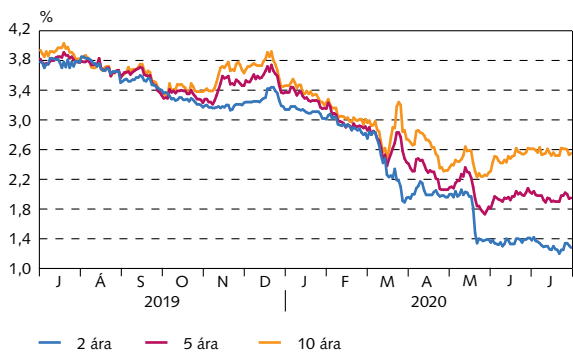


Óverðtryggðir vaxtaferlar

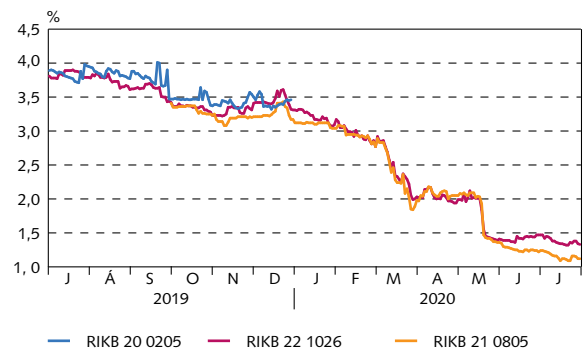


Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

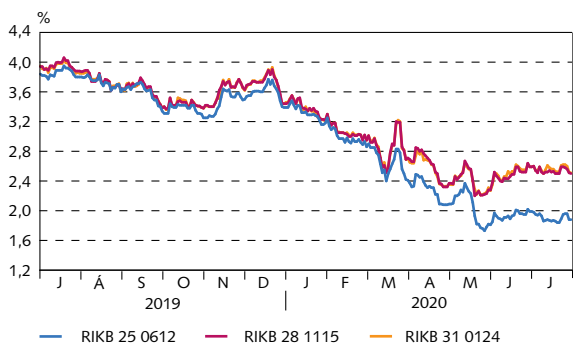
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa



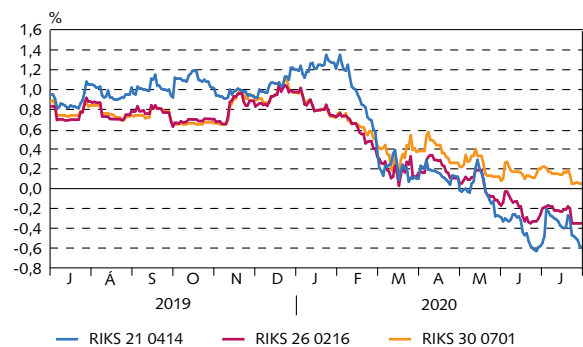
Ávöxtunarkrafa stuttra og millilangra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa langra óverðtryggðra ríkisbréfa



Ávöxtunarkrafa verðtryggðra ríkisbréfa



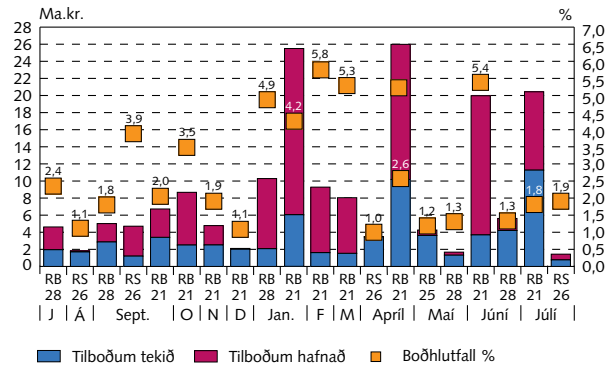
Niðurstöður útboða

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
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
03.07.20	RIKB 21 0805	20.435	19.950	18	7	1,21	11.268	11.000	1.000	12.292
Samtals		148.595	143.295				57.291	54.572	3.295	60.666
Verðtryggð ríkisbréf, sala										
03.04.20	RIKS 26 0216	3.473	3.250	0	0	0	3.458	3.050	134	3.610
03.07.20	RIKS 26 0216	1.438	1.309	0	0	0	767	649	0	767
Samtals		4.911	4.559				4.225	3.699	134	4.377
Samtals sala									65.043	
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		
30.07.20	RIKV 21 0215	29.417	29.600	18	14	1,15	14.410	14.500		
Samtals		477.773	481.312				246.923	249.062		

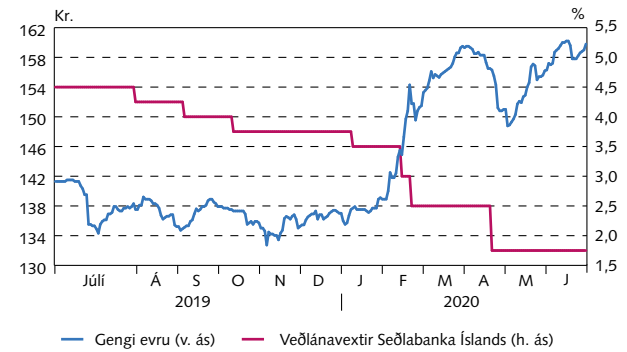
Niðurstaða síðustu útboða

Niðurstöður síðustu útboða ríkisbréfa á söluverði



Vaxta- og gengisþróun

Gengisskráning evru og veðlánavextir



Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa

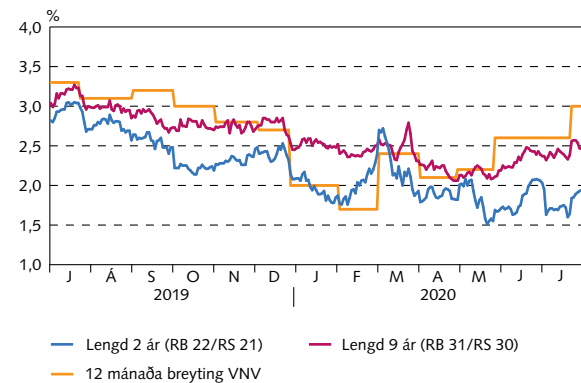
Íslandsbanki	+354 440 4000
Arion banki	+354 444 6000
Kvika banki hf.	+354 540 3200
Landsbankinn	+354 410 4000

Sími

Bloomberg

ISLA
ARIO
KVIK
LAIS

Verðbólguálag



Útboð í mánuðinum

- 21. ágúst 2020 Útboð ríkisbréfa
- 26. ágúst 2020 Vaxtaákvörðun
- 28. ágúst 2020 Vísitala neysliverðs frá Hagstofu Íslands
- 28. ágúst 2020 Útboð ríkisvixla

Lánshæfismat ríkissjóðs

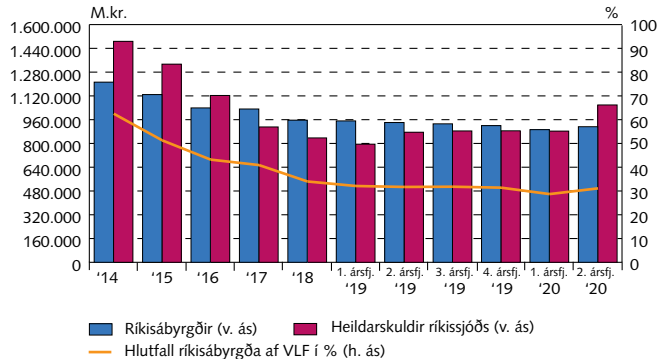
	Staðfest	Erlend mynt		Innlend mynt		Horfur
		Langtíma	Skammtíma	Langtíma	Skammtíma	
Moody's	nóvember 2019	A2	P-1	A2	P-1	Stöðugar
S&P	maí 2020	A	A-1	A	A-1	Stöðugar
Fitch	maí 2020	A	F-1+	A	F-1+	Neikvæðar

Ríkisábyrgðir

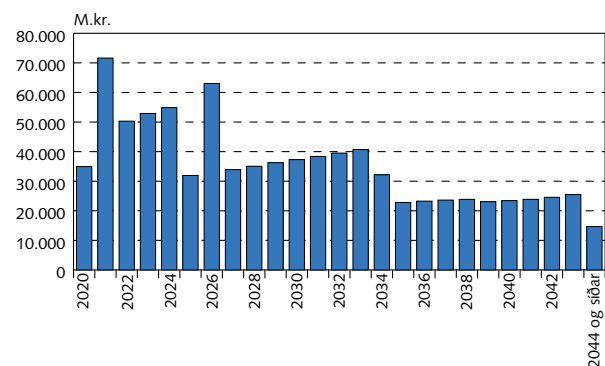
Staða ríkisábyrgða 2016-2020

M.kr.	F2	Eftirstöðvar í árslok				
	2020	2019	2018	2017	2016	
Lánastofnanir	811.179	825.323	849.610	865.609	830.231	
ÍL - sjóður	740.079	753.380	777.716	794.068	821.180	
Byggðastofnun	12.853	13.046	11.569	9.970	9.051	
Lánasjóður íslenskra námsmanna	58.247	58.897	60.325	61.572	0	
Sameignar- og hlutafélög	71.649	92.010	104.596	163.766	207.073	
Landsvirkjun sf	66.387	86.546	93.430	152.567	195.048	
RARIK ohf.	810	901	1.069	1.242	1.483	
Farice ehf.	0	0	5.508	5.547	5.652	
Isavia ohf.	1.009	1.034	1.123	1.213	1.401	
RÚV ohf.	3.088	3.062	3.012	2.573	2.886	
Annað	355	467	454	624	603	
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	3.036	2.654	2.603	2.450	1.872	
Norræni fjárfestingarbankinn	3.036	2.654	2.603	2.450	1.862	
Annað	0	0	0	0	10	
Ríkisábyrgðir samtals	885.864	919.987	956.809	1.031.825	1.039.177	

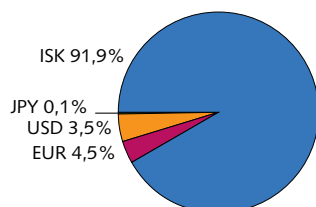
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2014-2020



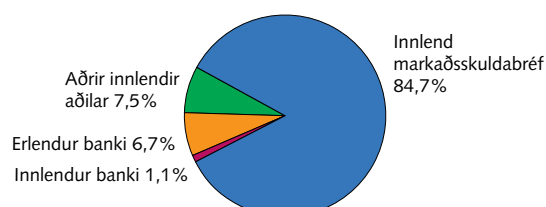
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

