

Niðurstöður útboða í janúar 2021

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa, verð. flatir vextir
8. janúar 2021	Útboð	RIKB 28 1115	6.950	5.800	2,97
8. janúar 2021	Útboð	RIKS 26 0216	4.150	3.150	-0,02
22. janúar 2021	Útboð	RIKB 23 0515	1.400	1.400	1,80
22. janúar 2021	Útboð	RIKS 33 0321	13.535	10.035	0,98
28. janúar 2021	Útboð	RIKV 21 0315	25.200	16.000	0,90
28. janúar 2021	Útboð	RIKV 21 0517	9.700	9.100	1,10
28. janúar 2021	Útboð	RIKV 21 0915	14.750	13.750	1,25

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2021

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 28 1115	-	6,7
RIKB 23 0515	-	1,4
RIKS 26 0216	-	4,0
RIKS 33 0321	-	16,7
Samtals útgefið á fjórðungnum		28,9

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 31. janúar 2021

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 28 1115	6,7
RIKB 23 0515	1,4
RIKS 26 0216	4,0
RIKS 33 0321	16,7
Samtals útgefið á árinu	28,9

Efnisyfirlit

Markaðsskuldabréf, eiginleikar
Skuldir ríkissjóðs
Skiptasamningar
Eigendur ríkisverðbréfa
Endurhverf viðskipti, endur-
greiðsluferill, og viðskipti með
ríkisverðbréf
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa
Verðbólguálag
Niðurstöður síðustu útboða
Niðurstöður útboða
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@lanamal.is

Markaðsskuldabréf, eiginleikar

Innlendar markaðsskuldir

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir, %	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
<i>Ríkisvixlar</i>							
RIKV 21 0215	IS0000032183	4.8.2020	15.2.2021	0,00	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKV 21 0517	IS0000032381	2.11.2020	17.5.2021	0,00	Kúlubréf	0,29	0,29
RIKV 21 0915	IS0000032316	1.10.2020	15.9.2021	0,00	Kúlubréf	0,63	0,62
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	IS0000031482	5.8.2019	5.8.2021	3,50	Kúlubréf	0,51	0,51
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	1,67	1,73
RIKB 23 0515	IS0000032191	15.5.2020	15.5.2023	1,50	Kúlubréf	2,24	2,28
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	3,76	4,36
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	6,66	7,79
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	7,93	9,98
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	0,20	0,20
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	4,84	5,04
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	8,28	9,41
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	10,35	12,13
Meðaltal markflokka						4,9	5,7

* e. Macaulay Duration.

Erlendar markaðsskuldir

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	1,22	1,27
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	1,88	1,88
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,100	Kúlubréf	3,38	3,38
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,625	Kúlubréf	5,25	5,34
Meðaltal markflokka						3,4	3,4

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. janúar 2021 í m.kr.

Flokkur	Nafnverð í upphafi mánaðar	Áfallnar verðbætur	Sala, innlausn, nafnverð	Nafnverð m. áföllnum verðbótum í lok mánaðar	Lánstími í árum	Markaðs- verð	Hlutfall af innlendum skuldum
<i>Ríkissvixlar</i>							
RIKV 21 0115	30.610		-30.610	0	0,00	0	0,0
RIKV 21 0215	50.350		0	50.350	0,04	50.335	5,1
RIKV 21 0517	15.700		0	15.700	0,29	15.648	1,6
RIKV 21 0915	1.500		0	1.500	0,62	1.488	0,2
Samtals	98.160			67.550	0,11	67.472	6,9
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	60.234		0	60.234	0,51	60.981	6,2
RIKB 22 1026	84.354		0	84.354	1,73	92.671	8,6
RIKB 23 0515	62.727		1.400	64.127	2,28	63.883	6,5
RIKB 25 0612	102.353		0	102.353	4,36	125.546	10,5
RIKB 28 1115	77.270		5.870	83.140	7,79	93.906	8,5
RIKB 31 0124	101.776		0	101.776	9,98	129.113	10,4
Samtals	488.714			495.984	4,91	566.101	50,7
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	49.105	17.089	-494	65.201	0,20	65.722	6,7
RIKS 26 0216	27.537	2.998	3.425	33.960	5,04	36.643	3,5
RIKS 30 0701	73.727	21.999	0	95.726	9,41	119.849	9,8
RIKS 33 0321	52.420	16.337	10.820	79.577	12,13	98.517	8,1
Samtals	202.790	58.423		274.464	7,47	320.730	28,0
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs *</i>							
Verðtryggðar skuldir				29.207	6,27		3,0
Óverðtryggðar skuldir				112.001	0,04		11,4
Innlendar skuldir samtals				979.205	4,78		100,0

* Að mestu óverðtryggð lántaka ríkissjóðs hjá ÍL-sjóði og verðtryggt lán ríkisins vegna Landsvirkjunar og yfirteknar ríkisábyrgðir.

Erlendar skuldir ríkissjóðs

Flokkur	Útgefið nafn- verð (milljónir)	Eftirstöðvar nafnverðs	Nafnverð ISK	Lánstími í árum
<i>Erlend skuldabréf</i>				
USD 5,875% 11 May 2022	1.000	92	11.840	1,27
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	78.050	1,88
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	78.050	3,38
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	78.050	5,34
Erlendar skuldir samtals			245.990	3,43
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.225.194	

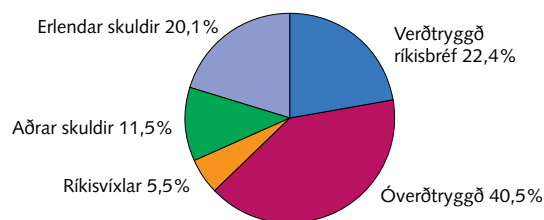
* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	675.534	3,62
Verðtryggðar skuldir	303.671	7,36
Erlendar skuldir	245.990	3,43
Samtals	1.225.194	4,51
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		40,6

*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

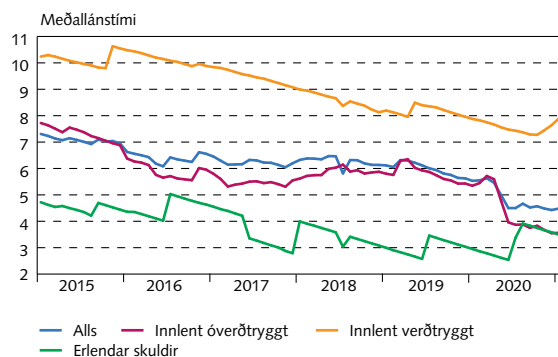
Skipting skulda ríkissjóðs



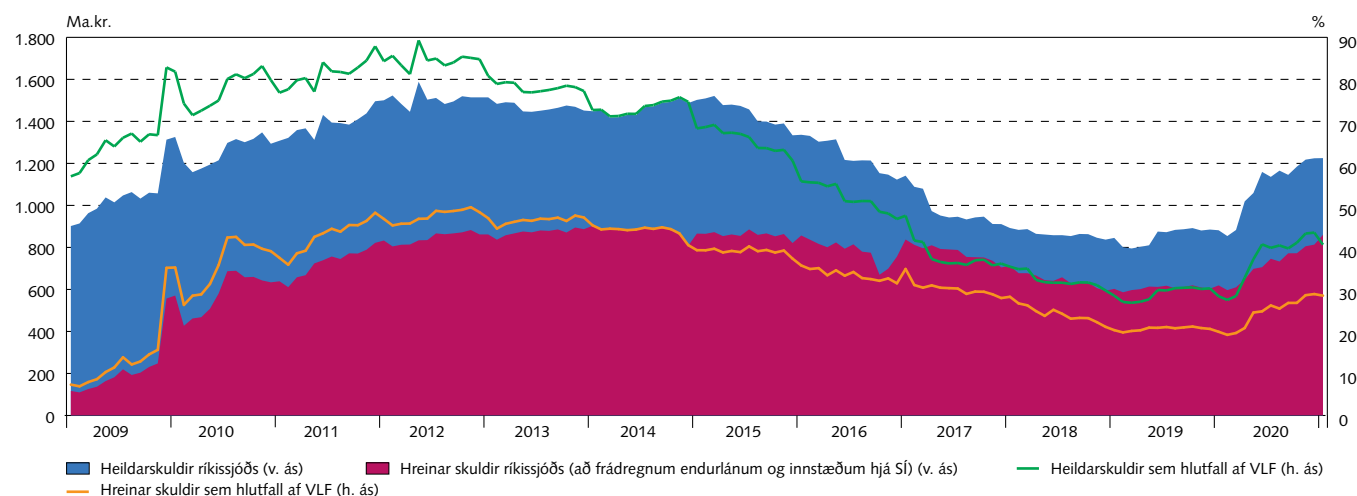
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	21.670
Verðtryggð endurlán	34.074
Endurlán í erlendri mynt	7.502
Innlend sjóðsstaða	88.505
Erlend sjóðsstaða	214.125
Samtals	365.877
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	565.358
Verðtryggðar skuldir	269.597
Erlendar skuldir	24.362
Hrein skuld ríkissjóðs	859.317
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	28,5

Veginn lánstími skulda ríkissjóðs með skiptasamningum



Þróun skulda ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. janúar 2021

Verðbólgu- og vaxtaskiptasamningar 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	2	6.000	0	0	24	34.000
2021	2	10.000	20	26.000	6	18.000
2022	0	0	0	0	6	18.000
2023	0	0	1	3.000	5	15.000
2024	0	0	0	0	5	15.000
2025	0	0	4	10.000	1	5.000
2026	0	0	1	5.000	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	495.984	40%	479.984	39
Íslenskir verðtryggðir vextir	303.671	25%	273.614	22
Íslenskir breytilegir vextir	179.551	15%	223.551	18
Erlendir fastir vextir	245.990	20%	245.990	20
Erlendir breytilegir vextir	0	0%	0	0
Samtals	1.225.194	100%	1.223.138	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	675.534	756.686	55	3,30
Verðtryggðar skuldir	303.671	364.279	25	6,82
Erlendar skuldir	245.990	257.472	20	3,41
Samtals	1.225.194	1.378.436	100	4,25
<i>Skuldir m. skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	703.534	784.449	58	3,11
Verðtryggðar skuldir	273.614	332.935	22	7,36
Erlendar skuldir	245.990	257.472	20	3,41
Samtals	1.223.138	1.374.856	100	4,20

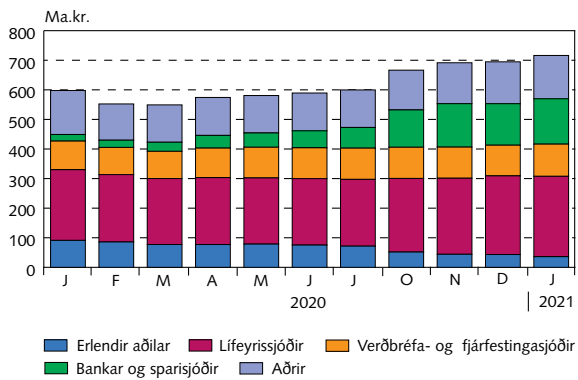
Eigendur*

Eigendur ríkisverðbréfa 31. janúar 2021

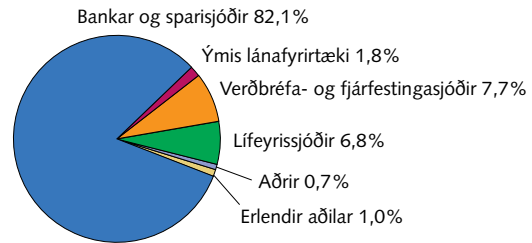
	RIKB						RIKS				Alls	Vixlar alls
	21 0805	22 1026	23 0515	25 0612	28 1115	31 0124	21 0414	26 0216	30 0701	33 0321		
<i>Nafnverð í m.kr.</i>												
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	31.299	35.436	43.898	20.266	5.766	5.544	2.762	2.035	1.116	5.228	153.350	55.458
Ýmis lánaþyrntæki	4.625	4.829	100	333	0	85	20.869	4.873	12.177	12.851	60.741	1.200
Verðbréfa- og fj.sjóðir	17.290	12.221	7.612	13.821	7.609	8.007	10.336	12.487	10.483	8.915	108.782	5.200
Lífeyrissjóðir	3.575	23.136	10.053	49.849	41.053	56.585	9.173	3.134	45.985	29.092	271.634	4.567
Fyrirtæki	199	1.102	498	2.495	1.777	1.657	705	1.142	950	1.227	11.752	424
Tryggingarfélag	2.363	4.305	1.932	9.640	8.450	9.901	1.109	7.659	2.260	3.965	51.584	50
Einstaklingar	97	1.002	30	2.422	197	205	2.511	1.108	889	2.090	10.551	0
Aðrir	606	1.068	0	1.531	3.899	3.926	25	140	287	338	11.820	0
Erlendir aðilar	180	1.255	4	1.996	15.688	16.186	621	5	1	90	36.025	651
Samtals:	60.234	84.354	64.127	102.353	84.440	102.096	48.112	32.582	74.147	63.795	716.239	67.550
<i>Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum, vixlar á nafnverði m.kr.</i>												
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	32.193	39.598	44.161	25.859	6.564	7.025	3.883	2.437	1.835	8.285	171.841	55.458
Ýmis lánaþyrntæki	4.757	5.396	101	425	0	107	29.334	5.837	20.030	20.365	86.353	1.200
Verðbréfa- og fj.sjóðir	17.784	13.657	7.658	17.635	8.661	10.146	14.529	14.959	17.244	14.127	136.401	5.200
Lífeyrissjóðir	3.677	25.853	10.113	63.607	46.732	71.699	12.894	3.754	75.644	46.102	360.075	4.567
Fyrirtæki	205	1.231	501	3.184	2.023	2.099	990	1.368	1.563	1.944	15.109	424
Tryggingarfélag	2.430	4.811	1.944	12.300	9.619	12.546	1.559	9.175	3.717	6.283	64.385	50
Einstaklingar	100	1.119	30	3.091	224	260	3.529	1.327	1.463	3.311	14.455	0
Aðrir	623	1.194	0	1.953	4.438	4.975	35	168	472	536	14.394	0
Erlendir aðilar	185	1.403	4	2.547	17.858	20.509	872	6	1	142	43.528	651
Samtals:	61.954	94.263	64.511	130.603	96.120	129.366	67.626	39.032	121.970	101.096	906.541	67.550

* Endurhverf viðskipti við aðalmiðlara koma til hækkunar. Frá og með október eru eigendur flokkaðir eftir þjóðhagsreikningastaðli Sameinuðu þjóðanna SNA08.

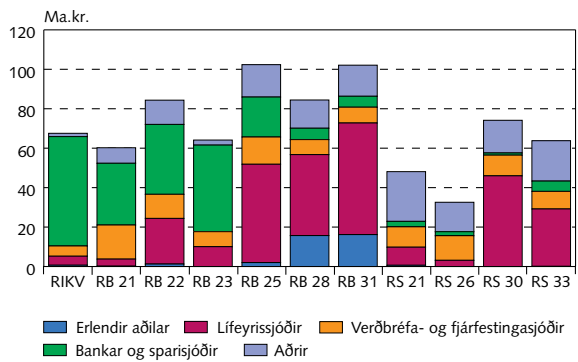
Eigendur ríkisbréfa 31. janúar 2021



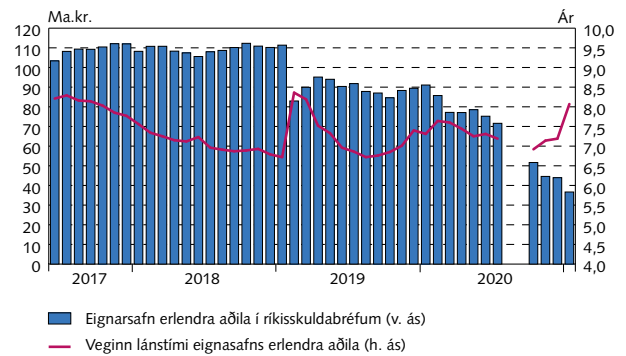
Eigendur ríkisvixla 31. janúar 2021



Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. janúar 2021



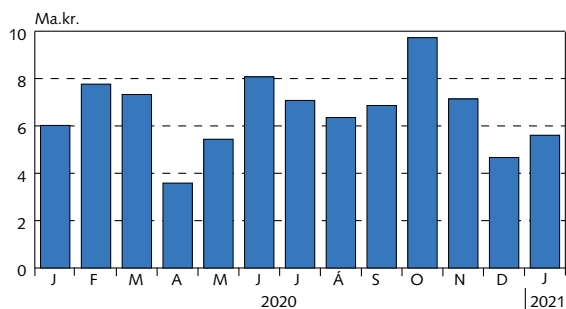
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 31. janúar 2021



Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

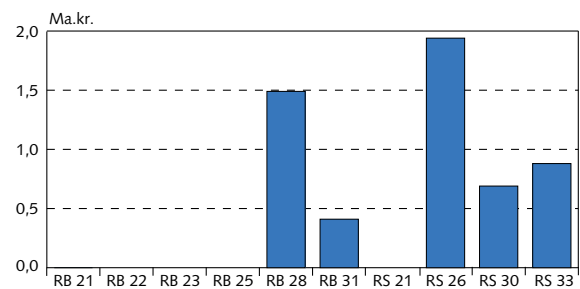
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða verðbréfalána*

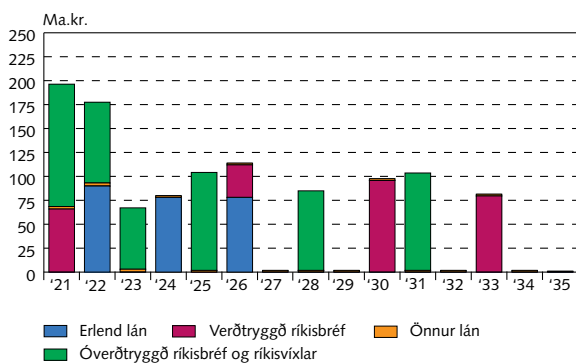


* Reiknað að markaðsvirði.

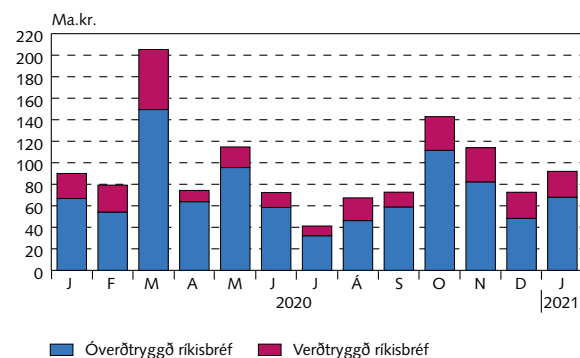
Staða verðbréfalána í lok síðasta mánaðar*



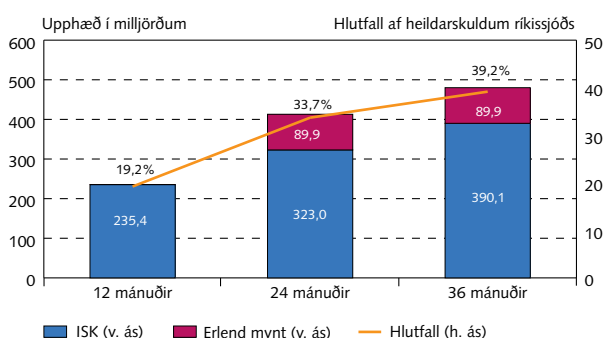
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



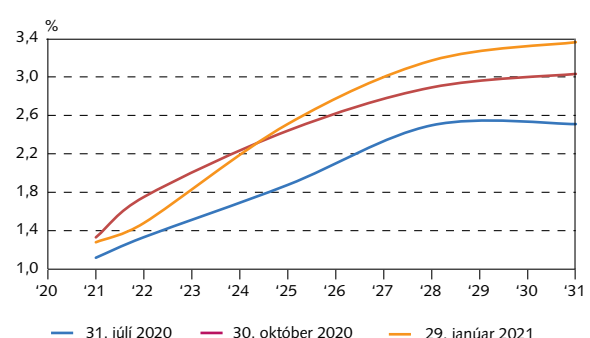
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



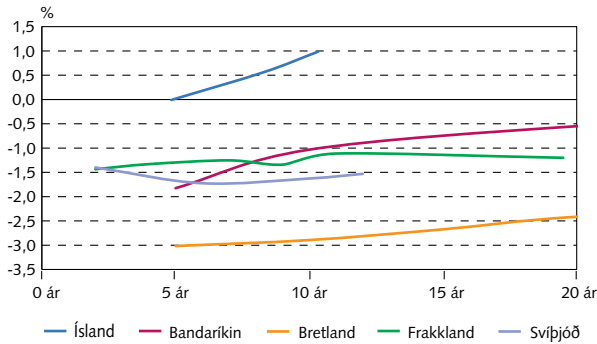
Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld



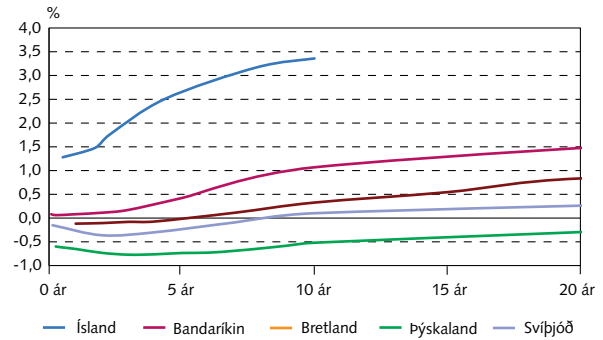
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar



Óverðtryggðir vaxtaferlar



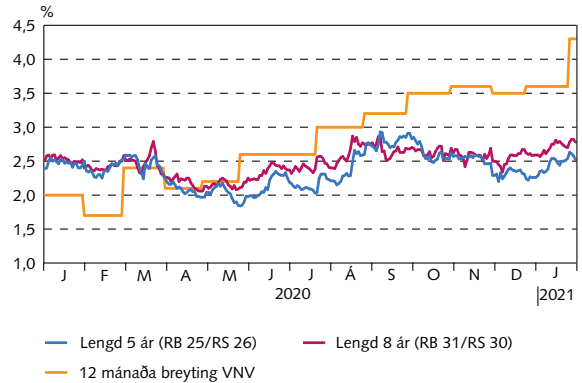
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



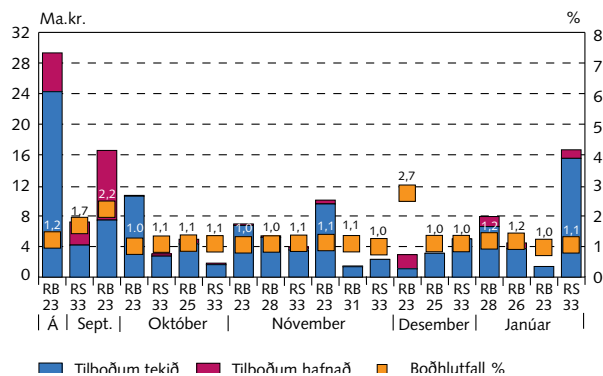
Verðbólguálag

Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

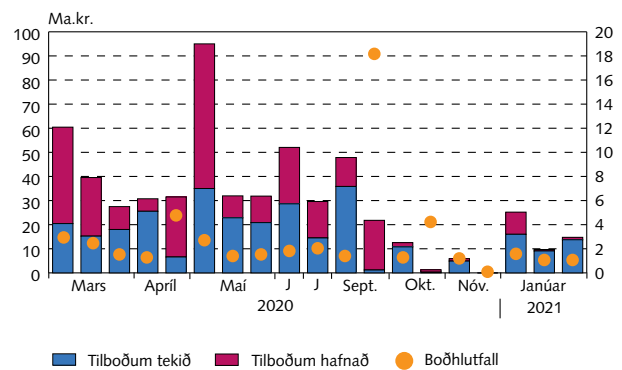


Niðurstöður síðustu útboða

Ríkisbréf á söluverði



Ríkisvixlar á söluverði



Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2021

Dagsetning	Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun,	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði	
	Söluverð	Nafnverð				Söluverð	Nafnverð			
Óverðtryggð ríkisbréf, sala										
08.01.21	RIKB 28 1115	7.923	6.950	24	20	2,97	6.612	5.800	70	6.692
22.01.21	RIKB 23 0515	1.391	1.400	7	7	1,80	1.391	1.400	0	1.391
Samtals		9.314	8.350				8.003	7.200	70	8.082
Verðtryggð ríkisbréf, sala										
08.01.21	RIKS 26 0216	4.471	4.150	20	15	-0,02	3.716	3.150	275	4.042
22.01.21	RIKS 33 0321	16.651	13.535	68	53	0,98	15.530	10.035	785	16.744
Samtals		21.122	17.685				19.247	13.185	1.060	20.787
									Verðbætt söluvirði	
									Samtals sala	28.869
Ríkisvixlar sala										
28.01.21	RIKV 21 0315	25.174	25.200	9	3	0,90	15.983	16.000		
28.01.21	RIKV 21 0517	9.669	9.700	12	6	1,10	9.071	9.100		
28.01.21	RIKV 21 0915	14.635	14.750	11	10	1,25	13.643	13.750		
Samtals		49.478	49.650				38.697	38.850		

Samstarfsaðilar

<i>Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa</i>	<i>Sími</i>	<i>Bloomberg</i>
Íslandsbanki	+354 440 4000	ISLA
Arion banki	+354 444 6000	ARIO
Kvika banki hf.	+354 540 3200	KVIK
Landsbankinn	+354 410 4000	LAIS

Útboð í mánuðinum og fleira

19. febrúar 2021	Útboð ríkisbréfa
25. febrúar 2021	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
25. febrúar 2021	Útboð ríkisvíxla
5. mars 2021	Útboð ríkisbréfa

Lánshæfismat ríkissjóðs

	<i>Staðfest</i>	<i>Erlend mynt</i>		<i>Innlend mynt</i>		<i>Horfur</i>
		<i>Langtíma</i>	<i>Skammtíma</i>	<i>Langtíma</i>	<i>Skammtíma</i>	
Moody's	Nóvember 2019	A2		A2		Stöðugar
S&P	Nóvember 2020	A	A-1	A	A-1	Stöðugar
Fitch	Október 2020	A	F-1+	A	F-1+	Neikvæðar

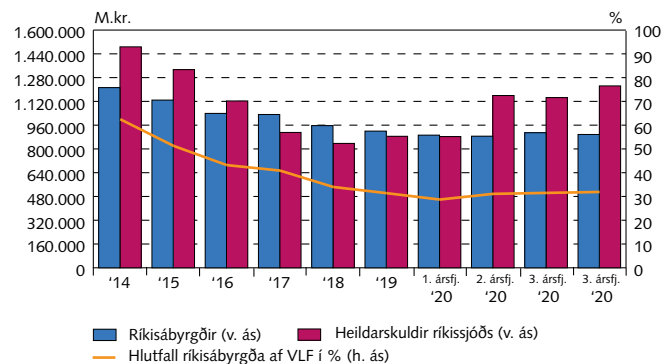
Ríkisábyrgðir¹

Staða ríkisábyrgða 2016-2020

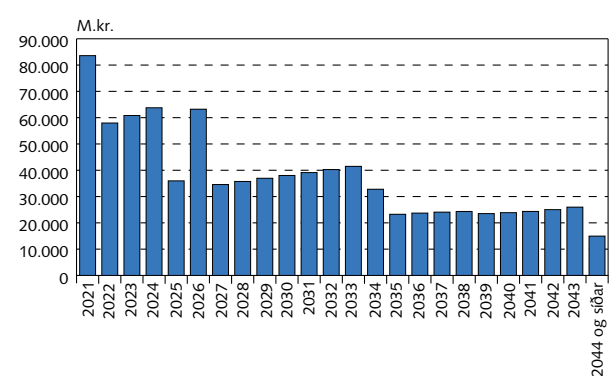
M.kr.	4. ársfj.	Eftirstöðvar í árslok				
	2020	2019	2018	2017	2016	
Lánastofnanir	801.080	825.323	849.610	865.609	830.231	
ÍL - sjóður	731.917	753.380	777.716	794.068	821.180	
Byggðastofnun	11.510	13.046	11.569	9.970	9.051	
Lánasjóður íslenskra námsmanna	57.654	58.897	60.325	61.572	0	
Sameignar- og hlutafélög	69.097	92.010	104.596	163.766	207.073	
Landsvirkjun sf	64.035	86.546	93.430	152.567	195.048	
RARIK ehf.	717	901	1.069	1.242	1.483	
Farice ehf.	0	0	5.508	5.547	5.652	
Isavia ehf.	962	1.034	1.123	1.213	1.401	
RÚV ehf.	3.127	3.062	3.012	2.573	2.886	
Annað	256	467	454	624	603	
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	27.152	2.654	2.603	2.450	1.872	
Norræni fjárfestingarbankinn	3.050	2.654	2.603	2.450	1.862	
Viðbótar- og stuðningslán	10.364	0	0	0	0	
Icelandair hf.	13.739	0	0	0	0	
Annað	0	0	0	0	10	
Ríkisábyrgðir samtals	897.329	919.987	956.809	1.031.825	1.039.177	

1. Ríkissjóður hefur gengið í ábyrgð fyrir 90% af lálaninu til Icelandair upp á \$120 millj., alls \$108 millj.

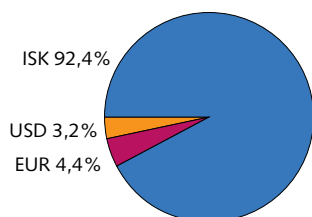
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2014-2020



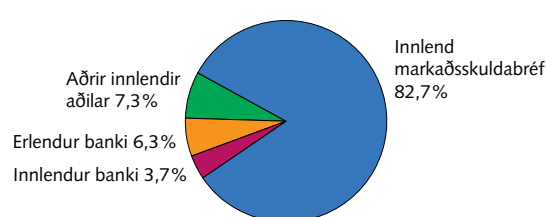
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

