

Niðurstöður útboða í mars 2021

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa, verð. flatir vextir
19.3.2021	Útboð	RIKB 23 0515	1.767	787	1,85
19.3.2021	Útboð	RIKS 33 0321	8.064	3.024	0,98
30.3.2021	Útboð	RIKV 21 0517	4.150	4.150	1,05
30.3.2021	Útboð	RIKV 21 0915	5.050	4.550	1,25

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2021

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 22 1026	-	5.9
RIKB 23 0515	-	2.2
RIKB 28 1115	-	7.6
RIKB 31 0124	-	8.8
RIKS 26 0216	-	8.8
RIKS 30 0701	-	3.8
RIKS 33 0321	-	23.1
Samtals útgefið á fjórðungnum		60,2

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

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 22 1026	5.9
RIKB 23 0515	2.2
RIKB 28 1115	7.6
RIKB 31 0124	8.8
RIKS 26 0216	8.8
RIKS 30 0701	3.8
RIKS 33 0321	23.1
Samtals útgefið á árinu	60,2

Skiptiútboð á árinu

Fjárhæðir í ma. kr.	Selt*	Keypt*
RIKB 22 1026	5,4	
RIKS 26 0216	0,6	
RIKS 33 0321	1,1	
RIKB 21 0805		5,9
RIKS 21 0414		1,8

* Að nafnvirði

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 0517	IS0000032381	2.11.2020	17.5.2021	0,00	Kúlubréf	0,13	0,13
RIKV 21 0615	IS0000032753	1.3.2021	15.6.2021	0,00	Kúlubréf	0,21	0,21
RIKV 21 0915	IS0000032316	1.10.2020	15.9.2021	0,00	Kúlubréf	0,47	0,46
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	IS0000031482	5.8.2019	5.8.2021	3,50	Kúlubréf	0,35	0,35
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	1,51	1,57
RIKB 23 0515	IS0000032191	15.5.2020	15.5.2023	1,50	Kúlubréf	2,08	2,12
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	3,59	4,20
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	6,49	7,63
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	7,75	9,82
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	IS0000020014	14.4.2010	14.4.2021	3,80	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	4,74	4,88
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	8,12	9,25
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	10,43	11,97
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	1,06	1,11
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	1,71	1,72
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,100	Kúlubréf	3,21	3,22
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,625	Kúlubréf	5,08	5,18
EUR 0,0% 15 Apr 2028	XS2293755125	4.2.2021	15.4.2028	0,000	Kúlubréf	7,04	7,04
Meðaltal markflokka						4,5	4,5

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. mars 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 0315	16.000		-16.000	0	0,00	0	0,0
RIKV 21 0517	24.800		0	24.800	0,13	24.768	2,5
RIKV 21 0615	0		12.880	12.880	0,21	12.849	1,3
RIKV 21 0915	15.250		4.000	19.250	0,46	19.135	1,9
Samtals	56.050			56.930	0,26	56.751	5,7
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	60.234		-10.568	49.666	0,35	50.103	5,0
RIKB 22 1026	84.354		5.400	89.754	1,57	97.697	9,0
RIKB 23 0515	64.127		787	64.914	2,12	64.557	6,5
RIKB 25 0612	102.353		0	102.353	4,20	124.420	10,3
RIKB 28 1115	83.920		0	83.920	7,63	93.537	8,4
RIKB 31 0124	108.791		0	108.791	9,82	135.173	10,9
Samtals	503.779			499.397	4,87	565.487	50,2
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	48.112	16.847	-1.771	63.187	0,04	63.472	6,4
RIKS 26 0216	34.362	3.627	648	38.636	4,88	41.785	3,9
RIKS 30 0701	76.087	23.312	0	99.399	9,25	123.702	10,0
RIKS 33 0321	63.240	17.925	4.124	85.289	11,97	105.332	8,6
Samtals	221.800	61.710		286.511	7,44	334.290	28,8
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs *</i>							
Verðtryggðar skuldir				29.257	6,13		2,9
Óverðtryggðar skuldir				122.001	0,04		12,3
Innlendar skuldir samtals				994.096	4,79		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	11.625	1,11
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	74.050	1,72
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	74.050	3,22
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	74.050	5,18
EUR 0,0% 15 Apr 2028	750	750	111.075	7,04
Erlendar skuldir samtals			344.850	4,48
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.338.946	

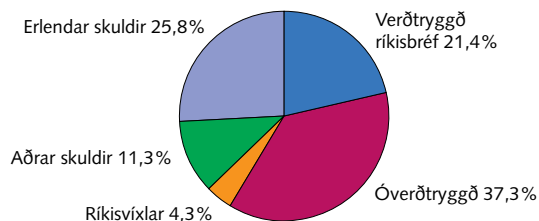
* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	678.328	3,62
Verðtryggðar skuldir	315.768	7,32
Erlendar skuldir	344.850	4,48
Samtals	1.338.946	4,71
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		44,4

*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

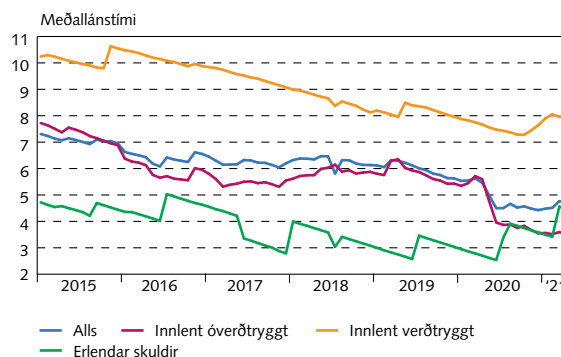
Skipting skulda ríkissjóðs



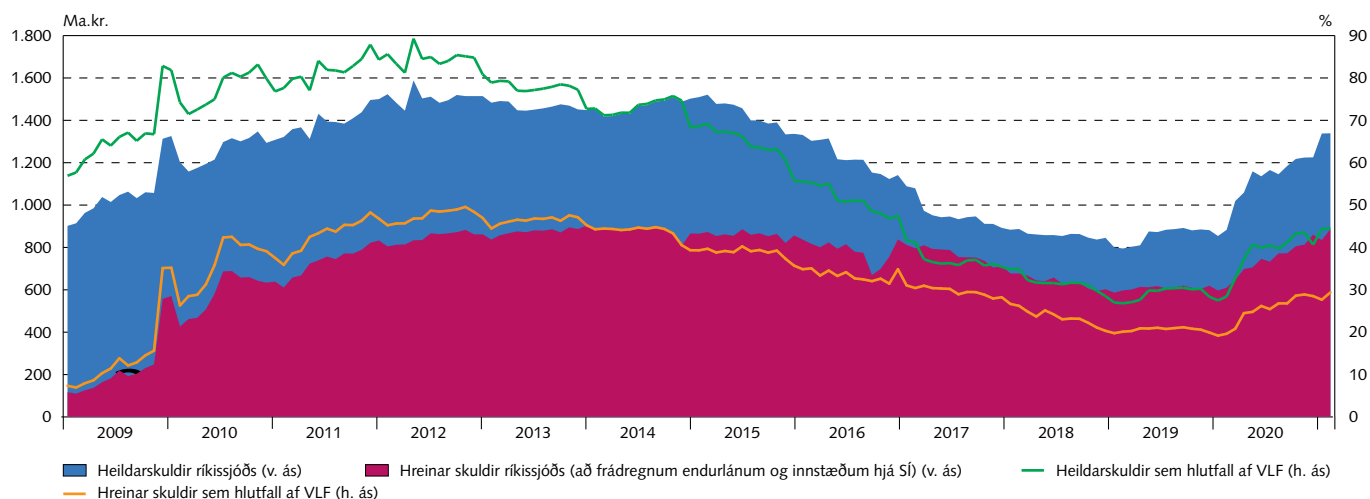
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	21.794
Verðtryggð endurlán	33.315
Endurlán í erlendri mynt	7.075
Innlend sjóðsstaða	79.799
Erlend sjóðsstaða	311.509
Samtals	453.492
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	576.735
Verðtryggðar skuldir	282.453
Erlendar skuldir	26.266
Hrein skuld ríkissjóðs	885.454
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	29,4

Veginn lánstími skulda ríkissjóðs með skiptasamningum



Þróun skulda ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. mars 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	499.397	37	483.397	36
Íslenskir verðtryggðir vextir	315.768	24	285.526	21
Íslenskir breytilegir vextir	178.931	13	222.942	17
Erlendir fastir vextir	344.850	26	344.850	26
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.338.946	100	1.336.715	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	678.328	760.941	51	3,26
Verðtryggðar skuldir	315.768	375.170	24	6,82
Erlendar skuldir	344.850	358.978	26	4,45
Samtals	1.338.946	1.495.089	100	4,44
<i>Skuldir m. skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	706.339	788.748	53	3,07
Verðtryggðar skuldir	285.526	344.093	21	7,36
Erlendar skuldir	344.850	358.978	26	4,45
Samtals	1.336.715	1.491.819	100	4,39

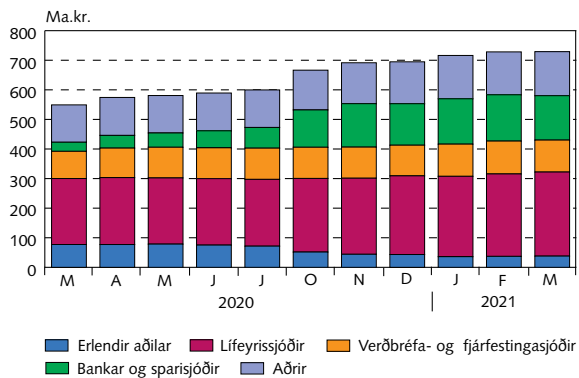
Eigendur*

Eigendur ríkisverðbréfa 31. mars 2021

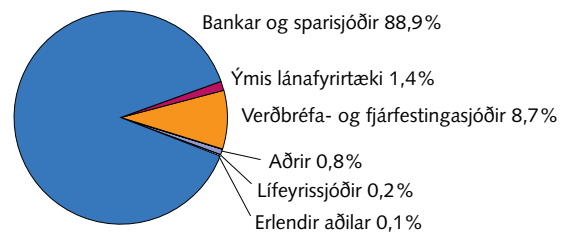
	RIKB						RIKS				Alls	Vixlar alls
	21 0805	22 1026	23 0515	25 0612	28 1115	31 0124	21 0414	26 0216	30 0701	33 0321		
<i>Nafnverð í m.kr.</i>												
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	25.010	41.165	43.446	21.293	5.079	5.446	4.658	1.194	613	2.194	150.098	50.630
Ýmis lánaþyrntæki	5.125	4.829	100	333	1	76	20.407	5.431	12.182	12.837	61.321	800
Verðbréfa- og fj.sjóðir	13.723	12.264	7.824	13.774	7.234	9.037	8.770	15.409	10.999	8.982	108.016	4.950
Lífeyrissjóðir	3.575	23.285	10.473	50.199	42.629	59.896	8.184	3.131	47.685	35.091	284.148	90
Fyrirtæki	155	880	498	2.118	1.874	2.052	673	1.187	1.073	1.119	11.628	190
Tryggingarfélag	1.228	4.267	2.532	8.803	7.231	8.676	1.069	8.609	2.710	4.742	49.866	240
Einstaklingar	94	995	38	2.334	191	200	2.472	1.787	1.009	1.960	11.080	0
Aðrir	576	918	0	2.843	4.747	4.931	25	178	347	373	14.938	0
Erlendir aðilar	180	1.351	4	1.806	15.873	18.598	81	4	1	66	37.964	30
Samtals:	49.666	89.954	64.914	103.503	84.860	108.911	46.340	36.930	76.618	67.364	729.059	56.930
<i>Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum, vixlar á nafnverði m.kr.</i>												
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	25.790	46.118	43.760	27.217	5.761	6.837	6.602	1.427	1.015	3.436	167.964	50.630
Ýmis lánaþyrntæki	5.285	5.410	101	426	1	95	28.926	6.493	20.182	20.100	87.019	800
Verðbréfa- og fj.sjóðir	14.151	13.739	7.881	17.606	8.205	11.345	12.431	18.423	18.223	14.064	136.067	4.950
Lífeyrissjóðir	3.686	26.087	10.549	64.164	48.347	75.196	11.600	3.743	79.003	54.945	377.322	90
Fyrirtæki	159	986	502	2.707	2.125	2.576	954	1.419	1.777	1.752	14.958	190
Tryggingarfélag	1.267	4.780	2.550	11.252	8.201	10.892	1.516	10.292	4.490	7.425	62.664	240
Einstaklingar	97	1.115	38	2.983	217	251	3.504	2.136	1.672	3.069	15.083	0
Aðrir	594	1.028	0	3.634	5.384	6.191	35	213	575	584	18.237	0
Erlendir aðilar	186	1.513	4	2.308	18.003	23.349	115	5	2	103	45.587	30
Samtals:	51.214	100.778	65.384	132.298	96.243	136.732	65.684	44.152	126.939	105.479	924.903	56.930

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

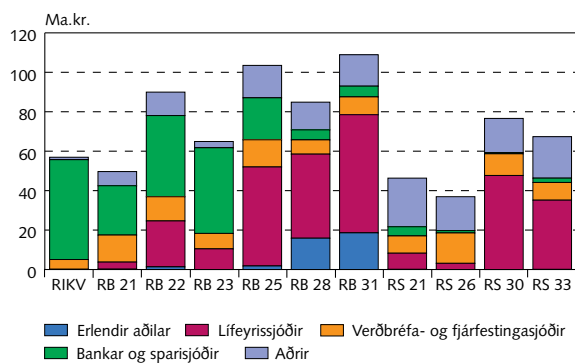
Eigendur ríkisbréfa 31. mars 2021



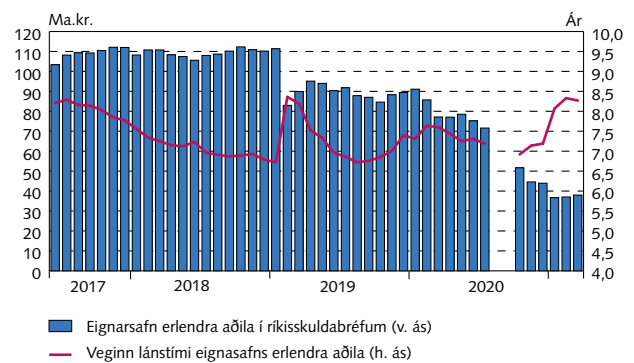
Eigendur ríkisvixla 31. mars 2021



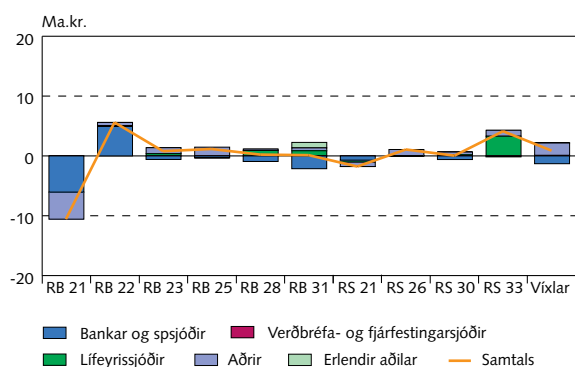
Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. mars 2021



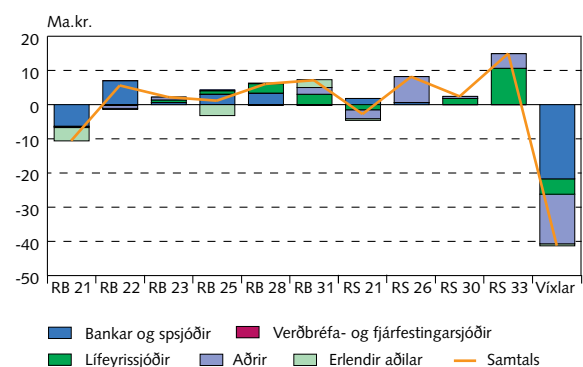
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 31. mars 2021



Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða



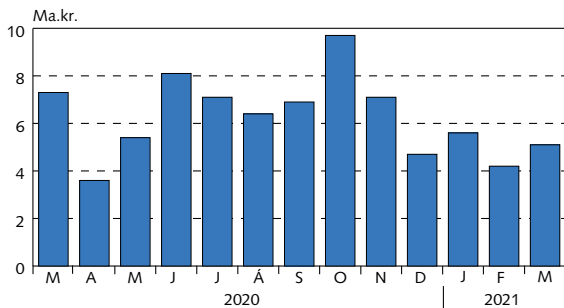
Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

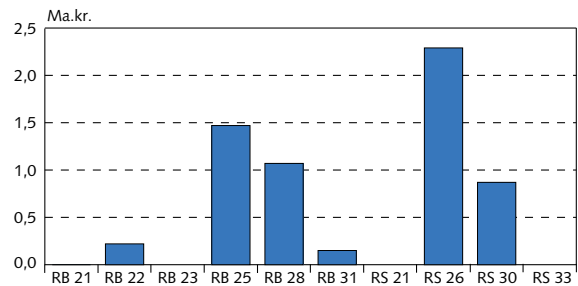
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða verðbréfalána*

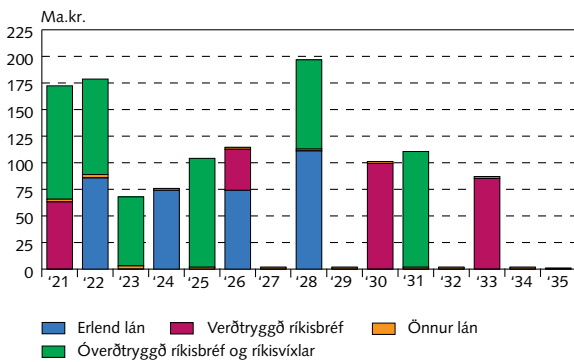


* Reiknað að markaðsvirði.

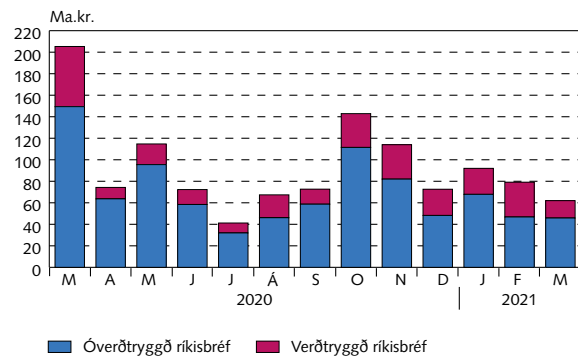
Staða verðbréfalána í lok síðasta mánaðar*



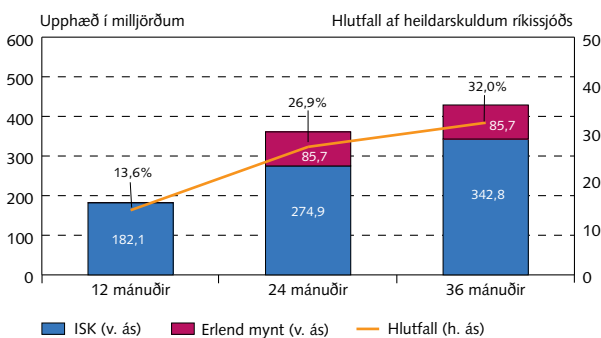
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



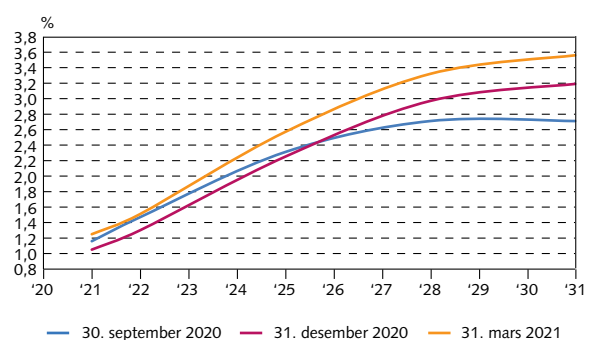
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



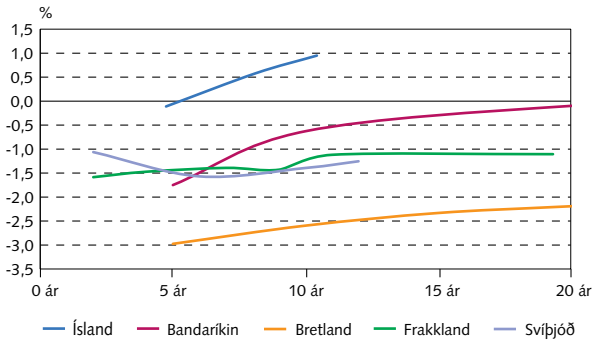
Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld



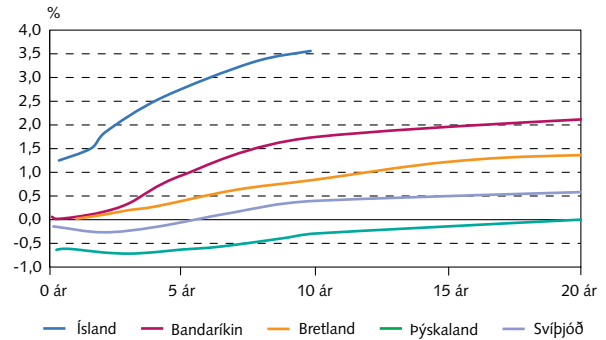
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

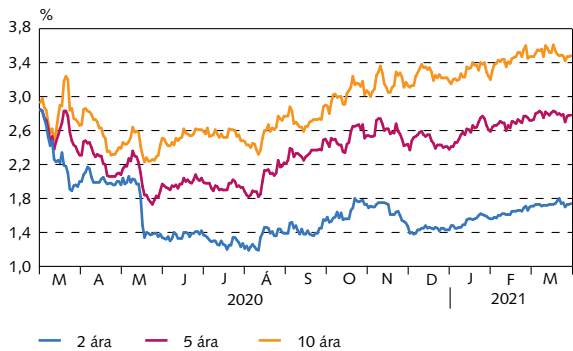


Óverðtryggðir vaxtaferlar



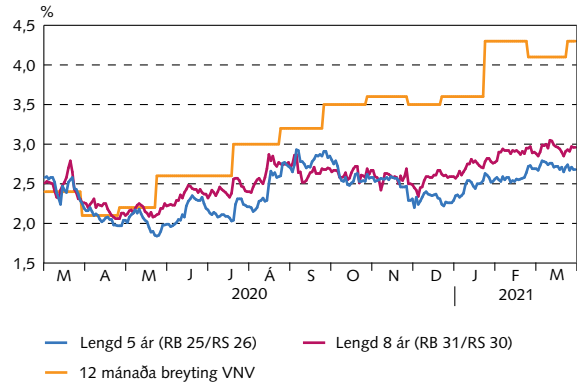
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



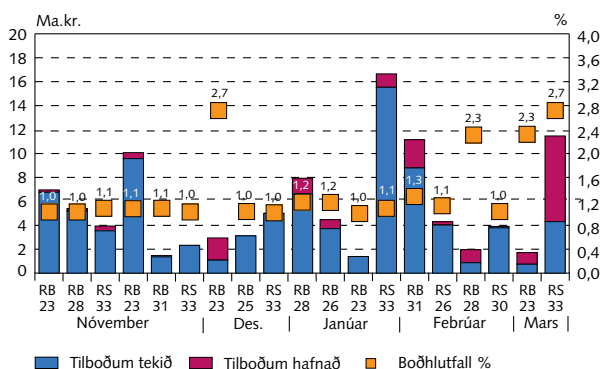
Verðbólguálag

Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

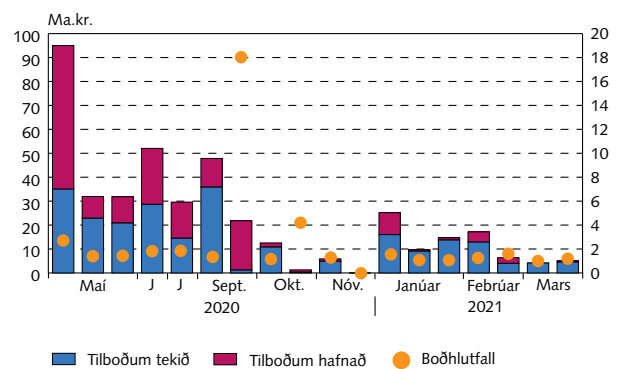


Niðurstöður síðustu útboða

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
05.02.21	RIKB 31 0124	11.148	8.895	43	34	3,45	8.792	7.015	0	8.792
19.02.21	RIKB 28 1115	1.962	1.760	8	4	3,29	870	780	0	870
19.03.21	RIKB 23 0515	1.717	1.730	9	5	1,85	745	750	37	781
Samtals		24.141	20.735				18.408	15.745	107	18.525
Verðtryggð ríkisbréf, sala										
										Verðbætt söluverði
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
05.02.21	RIKS 26 0216	4.297	3.985	13	9	-0,06	4.021	3.400	0	4.021
19.02.21	RIKS 30 0701	3.906	3.160	16	13	0,64	3.786	2.360	0	3.786
19.03.21	RIKS 33 0321	9.746	7.940	38	23	0,98	4.500	2.900	124	4.693
Samtals		39.071	32.770				31.554	21.845	1.184	33.286
Skiptiútboð										
05.03.21	RIKB 22 1026	5.900	5.400	2	2	1,46	5.900	5.400	0	5.900
05.03.21	RIKS 26 0216	701	648	5	5	-0,14	770	648	0	770
05.03.21	RIKS 33 0321	1.339	1.100	4	4	1,07	1.687	1.100	0	1.687
Samtals		7.939	7.148				8.356	7.148	0	8.356
									Samtals sala	60.167
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		
25.02.21	RIKV 21 0615	17.125	17.180	13	8	1,10	12.839	12.880		
25.02.21	RIKV 21 0915	6.356	6.400	11	8	1,25	3.973	4.000		
30.03.21	RIKV 21 0517	4.145	4.150	7	7	1,05	4.145	4.150		
30.03.21	RIKV 21 0915	5.022	5.050	9	8	1,25	4.525	4.550		
Samtals		82.125	82.430				64.178	64.430		

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

16. apríl 2021	Útboð ríkisbréfa
29. apríl 2021	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
29. apríl 2021	Útboð ríkisvíxla
7. maí 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	Mars 2021	A	F-1+	A	F-1+	Neikvæðar

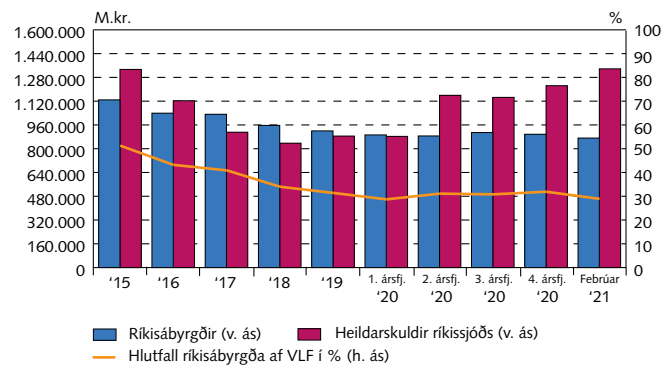
Ríkisábyrgðir¹

Staða ríkisábyrgða 2017-2021

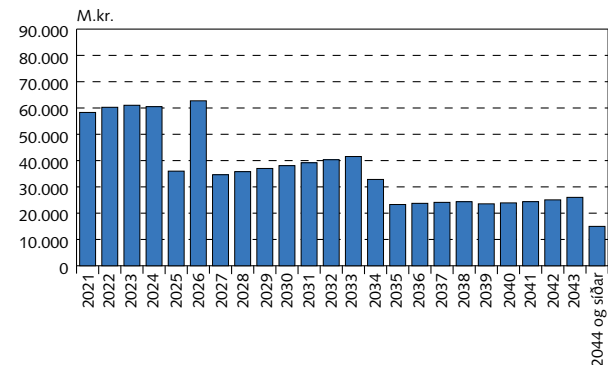
M.kr.	Febrúar	Árslok				
	2021	2020	2019	2018	2017	
Lánastofnanir	791.560	801.080	825.323	849.610	865.609	
ÍL - sjóður	724.268	731.917	753.380	777.716	794.068	
Byggðastofnun	11.448	11.510	13.046	11.569	9.970	
Lánasjóður íslenskra námsmanna	55.844	57.654	58.897	60.325	61.572	
Sameignar- og hlutafélög	55.565	69.097	92.010	104.596	163.766	
Landsvirkjun sf	50.519	64.035	86.546	93.430	152.567	
RARIK ohf.	723	717	901	1.069	1.242	
Farice ehf.	0	0	0	5.508	5.547	
Isavia ohf.	930	962	1.034	1.123	1.213	
RÚV ohf.	3.149	3.127	3.062	3.012	2.573	
Annað	244	256	467	454	624	
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	24.508	27.152	2.654	2.603	2.450	
Norræni fjárfestingarbankinn	0	3.050	2.654	2.603	2.450	
Viðbótar- og stuðningslán	10.883	10.364	0	0	0	
Icelandair hf.	13.625	13.739	0	0	0	
Ríkisábyrgðir samtals	871.634	897.329	919.987	956.809	1.031.825	

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

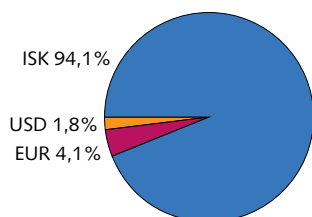
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2015-2021



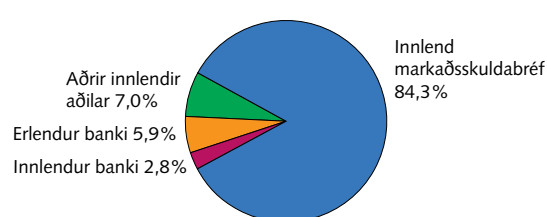
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

