

Niðurstöður útboða í apríl 2021

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/ flatir vextir
9.4.2021	Útboð	RIKB 31 0124	5.243	4.618	3,55
9.4.2021	Útboð	RIKS 26 0216	2.604	2.170	-0,14
16.4.2021	Útboð	RIKB 23 0515	6.572	6.062	1,94
16.4.2021	Útboð	RIKB 28 1115	5.401	4.571	3,33
16.4.2021	Útboð	RIKS 33 0321	9.580	8.980	0,94
29.4.2021	Útboð	RIKV 21 0615	26.000	15.000	1,04
29.4.2021	Útboð	RIKV 21 0915	10.100	9.600	1,25

Útgáfa ríkisbréfa á öðrum ársfjórðungi 2021

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 23 0515	-	6,0
RIKB 28 1115	-	5,1
RIKB 31 0124	-	5,7
RIKS 26 0216	-	2,6
RIKS 33 0321	-	14,0
Samtals útgefið á fjórðungnum		33,4

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 30. apríl 2021

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 22 1026	5,9
RIKB 23 0515	8,2
RIKB 28 1115	12,6
RIKB 31 0124	14,5
RIKS 26 0216	11,4
RIKS 30 0701	3,8
RIKS 33 0321	37,2
Samtals útgefið á árinu	93,6

Skriptiútboð 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
Skriptasamningar
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	0,05	0,05
RIKV 21 0615	IS0000032753	1.3.2021	15.6.2021	0,00	Kúlubréf	0,13	0,13
RIKV 21 0915	IS0000032316	1.10.2020	15.9.2021	0,00	Kúlubréf	0,38	0,38
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	IS0000031482	5.8.2019	5.8.2021	3,50	Kúlubréf	0,27	0,27
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	1,43	1,49
RIKB 23 0515	IS0000032191	15.5.2020	15.5.2023	1,50	Kúlubréf	2,00	2,04
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	3,51	4,12
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	6,40	7,55
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	7,65	9,74
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	4,66	4,80
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	8,04	9,17
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	10,35	11,89
Meðaltal markflokka						5,2	6,1

* 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	0,98	1,03
EUR 0,5% 20 Dec 2022	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	1,63	1,64
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,100	Kúlubréf	3,13	3,14
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,625	Kúlubréf	5,00	5,09
EUR 0,0% 15 Apr 2028	XS2293755125	4.2.2021	15.4.2028	0,000	Kúlubréf	6,96	6,96
Meðaltal markflokka						4,4	4,4

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 30. apríl 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 0517	24.800		4.150	28.950	0,05	28.941	2,9
RIKV 21 0615	12.880		0	12.880	0,13	12.865	1,3
RIKV 21 0915	19.250		4.550	23.800	0,38	23.683	2,4
Samtals	56.930			65.630	0,18	65.489	6,6
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 21 0805	49.666		-500	49.166	0,27	49.534	5,0
RIKB 22 1026	89.754		0	89.754	1,49	96.961	9,1
RIKB 23 0515	64.914		6.062	70.976	2,04	70.316	7,2
RIKB 25 0612	102.353		0	102.353	4,12	123.110	10,4
RIKB 28 1115	83.920		4.571	88.491	7,55	97.517	9,0
RIKB 31 0124	108.791		4.618	113.409	9,74	138.529	11,5
Samtals	499.397			514.148	4,83	575.967	52,1
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 21 0414	46.340	0	-46.340	0	0,00	0	0,0
RIKS 26 0216	35.010	4.054	2.170	41.233	4,80	44.986	4,2
RIKS 30 0701	76.087	23.802	0	99.889	9,17	125.261	10,1
RIKS 33 0321	67.364	20.791	8.980	97.135	11,89	120.156	9,8
Samtals	224.801	48.646		238.257	9,52	290.402	24,1
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs *</i>							
Verðtryggðar skuldir				29.401	6,05		3,0
Óverðtryggðar skuldir				140.001	0,04		14,2
Innlendar skuldir samtals				987.436	5,01		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	11.398	1,03
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	74.800	1,64
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	74.800	3,14
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	74.800	5,09
EUR 0,0% 15 Apr 2028	750	750	112.200	6,96
Erlendar skuldir samtals			347.998	4,40
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.335.434	

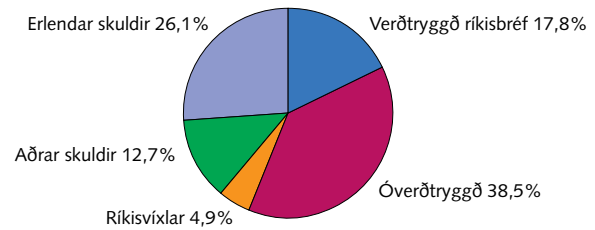
* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	719.779	3,48
Verðtryggðar skuldir	267.658	9,14
Erlendar skuldir	347.998	4,40
Samtals	1.335.434	4,85
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		44,3

*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

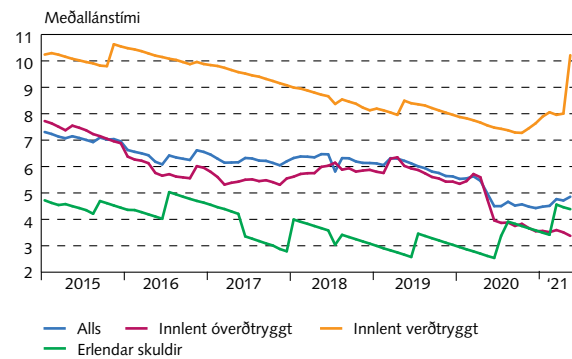
Skipting skulda ríkissjóðs



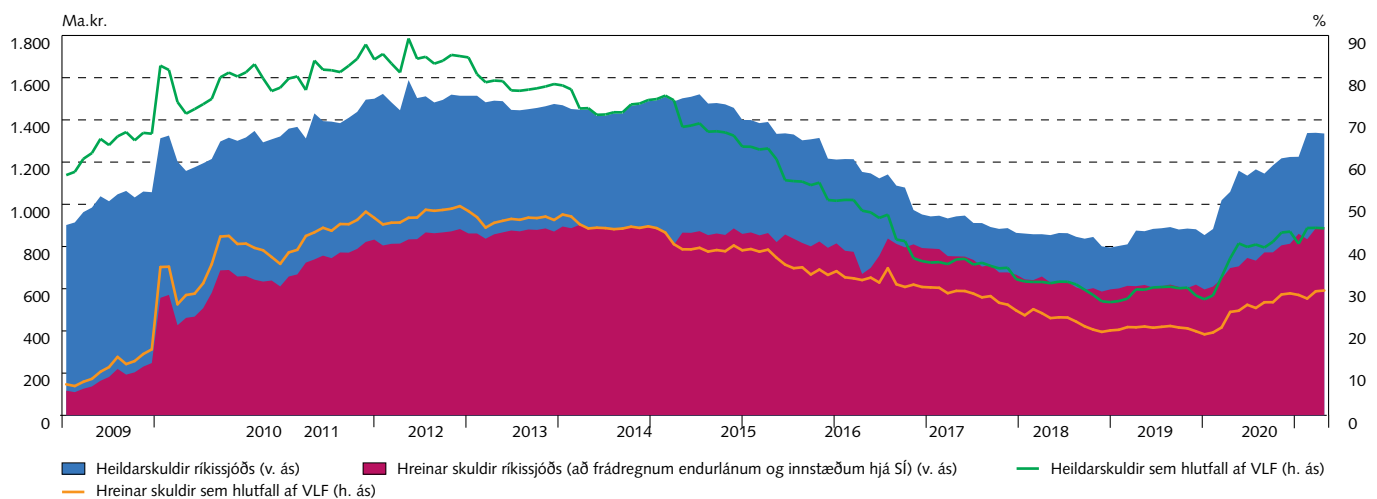
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	21.941
Verðtryggð endurlán	33.477
Endurlán í erlendri mynt	6.858
Innlend sjóðsstaða	66.614
Erlend sjóðsstaða	315.298
Samtals	444.188
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	631.223
Verðtryggðar skuldir	234.181
Erlendar skuldir	25.842
Hrein skuld ríkissjóðs	891.246
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	29,5

Veginn lánstími skulda ríkissjóðs með skiptasamningum



Þróun skulda ríkissjóðs



Skiptasamningar

30. apríl 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	514.148	39	498.148	37
Íslenskir verðtryggðir vextir	267.658	20	237.267	18
Íslenskir breytilegir vextir	205.631	15	249.655	19
Erlendir fastir vextir	347.998	26	347.998	26
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.335.434	100	1.333.067	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	719.779	800.932	54	3,12
Verðtryggðar skuldir	267.658	331.940	20	8,26
Erlendar skuldir	347.998	361.077	26	4,37
Samtals	1.335.434	1.493.949	100	4,56
<i>Skuldir m. skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	747.803	828.892	56	2,95
Verðtryggðar skuldir	237.267	300.769	18	9,04
Erlendar skuldir	347.998	361.077	26	4,37
Samtals	1.333.067	1.490.738	100	4,52

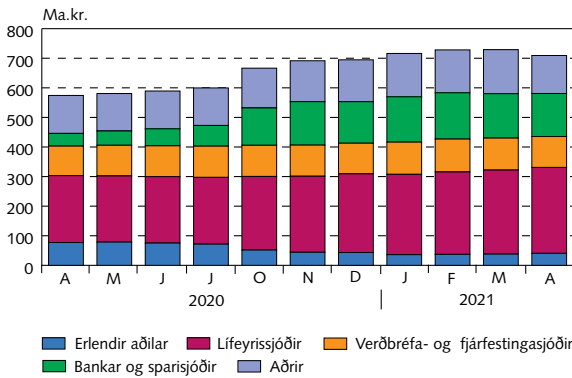
Eigendur*

Eigendur ríkisverðbréfa 30. apríl 2021

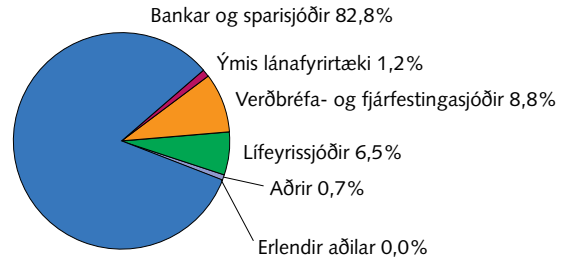
	RIKB						RIKS			Alls	Vixlar alls
	21 0805	22 1026	23 0515	25 0612	28 1115	31 0124	26 0216	30 0701	33 0321		
<i>Nafnverð í m.kr.</i>											
Innlendir aðilar											
Bankar og sparisjóðir	24.917	41.738	41.864	20.517	5.891	6.722	576	845	2.351	145.420	54.330
Ýmis lánaþyrntæki	5.325	4.829	0	319	4	82	5.257	12.182	13.058	41.055	800
Verðbréfa- og fj.sjóðir	13.502	11.477	11.338	13.303	7.569	8.920	17.222	11.167	9.981	104.480	5.750
Lífeyrissjóðir	3.575	23.245	14.633	50.074	43.827	61.259	3.581	47.926	42.361	290.481	4.260
Fyrirtæki	110	880	498	2.147	1.997	2.105	1.575	1.069	1.196	11.577	220
Tryggingarfélag	892	5.127	3.102	8.428	7.618	9.144	9.089	2.570	5.012	50.980	240
Einstaklingar	89	946	88	2.309	191	185	1.981	1.020	1.912	8.722	0
Aðrir	576	935	0	3.252	5.151	5.356	195	317	408	16.190	0
Erlendir aðilar	180	1.326	4	2.305	16.913	19.635	4	1	66	40.434	30
Samtals:	49.166	90.504	71.526	102.653	89.161	113.409	39.480	77.097	76.344	709.339	65.630
<i>Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum, vixlar á nafnverði m.kr.</i>											
Innlendir aðilar											
Bankar og sparisjóðir	25.726	46.604	42.076	26.109	6.632	8.333	699	1.422	3.710	161.311	54.330
Ýmis lánaþyrntæki	5.498	5.392	0	405	5	101	6.382	20.499	20.612	58.893	800
Verðbréfa- og fj.sjóðir	13.941	12.815	11.395	16.929	8.522	11.057	20.906	18.792	15.754	130.111	5.750
Lífeyrissjóðir	3.691	25.956	14.707	63.722	49.340	75.931	4.347	80.648	66.866	385.207	4.260
Fyrirtæki	113	983	501	2.732	2.248	2.609	1.912	1.800	1.887	14.785	220
Tryggingarfélag	921	5.725	3.118	10.725	8.576	11.334	11.033	4.325	7.911	63.666	240
Einstaklingar	92	1.057	88	2.939	215	230	2.405	1.716	3.018	11.759	0
Aðrir	595	1.044	0	4.138	5.799	6.639	236	533	644	19.628	0
Erlendir aðilar	186	1.481	4	2.933	19.041	24.338	4	2	104	48.092	30
Samtals:	50.763	101.056	71.888	130.631	100.376	140.571	47.926	129.736	120.506	893.454	65.630

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

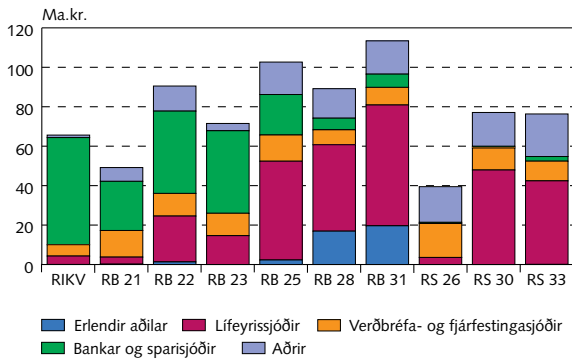
Eigendur ríkisbréfa 30. apríl 2021



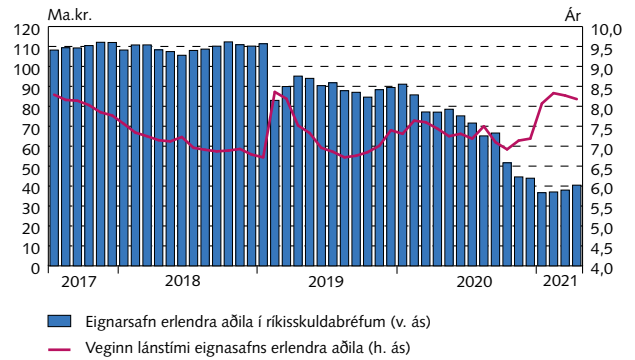
Eigendur ríkisvixla 30. apríl 2021



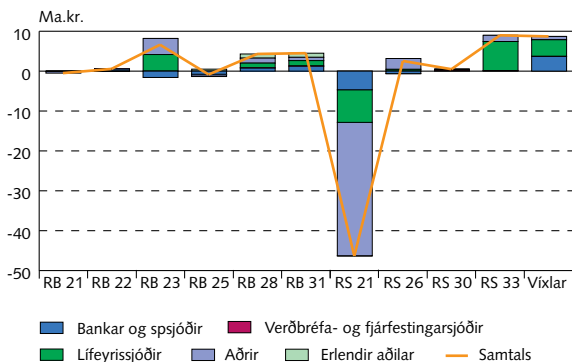
Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 30. apríl 2021



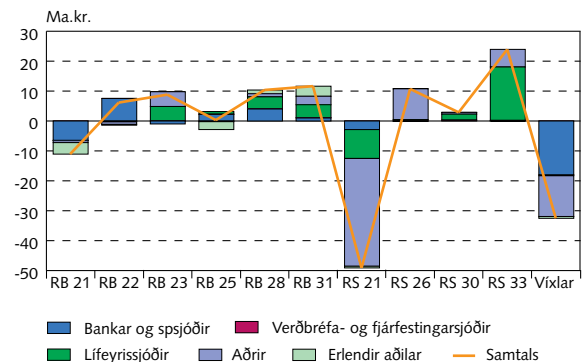
Lánstími eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum 30. apríl 2021



Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða



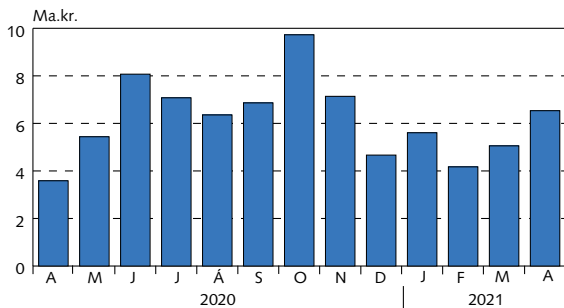
Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

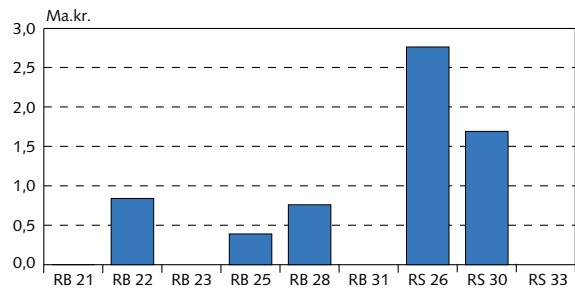
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða verðbréfalána*

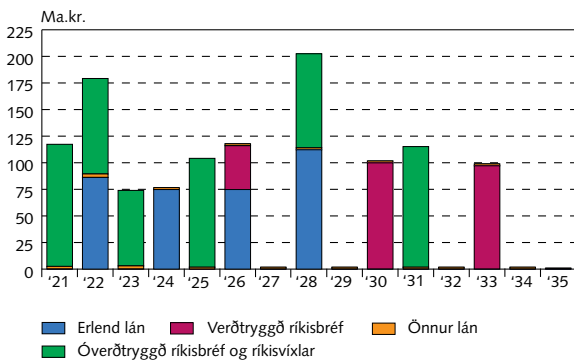


* Reiknað að markaðsvirði.

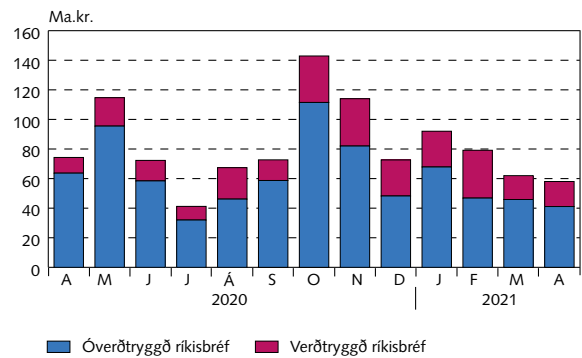
Staða verðbréfalána í lok síðasta mánaðar*



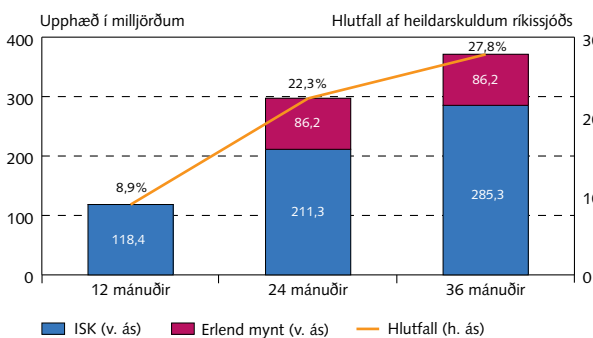
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



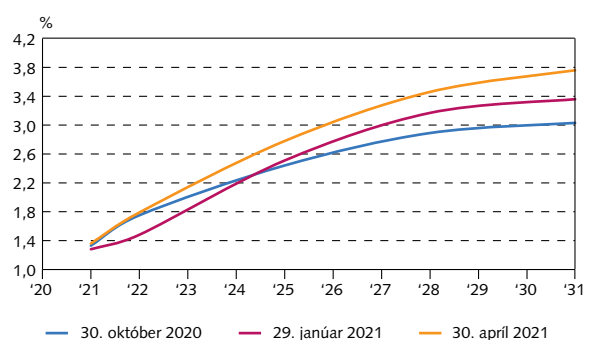
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



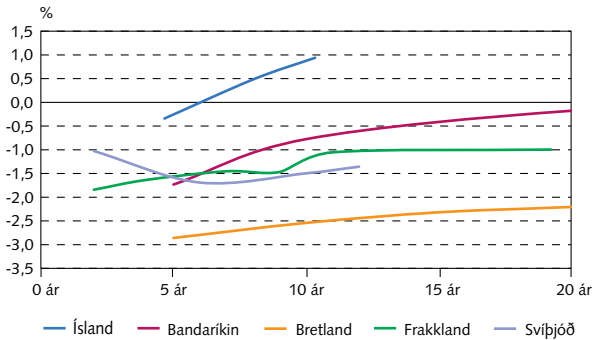
Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld



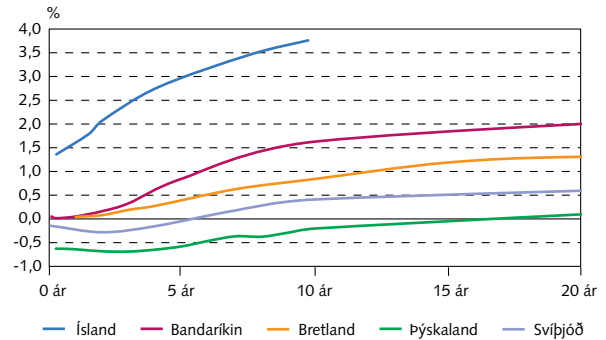
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

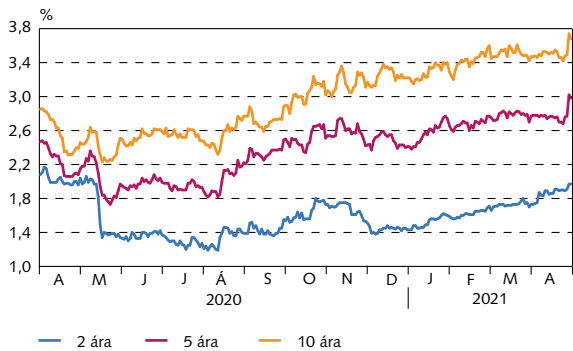


Óverðtryggðir vaxtaferlar



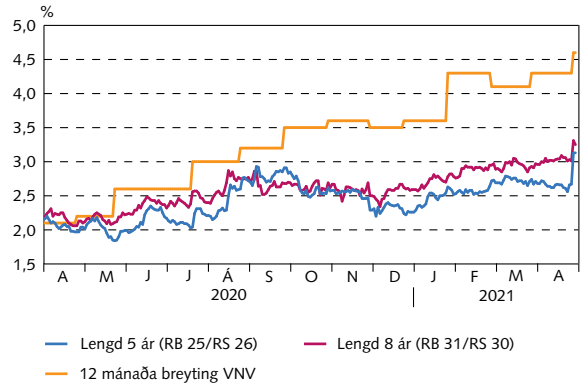
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



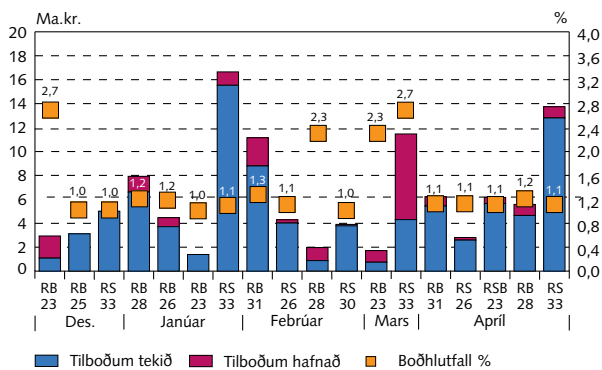
Verðbólguálag

Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

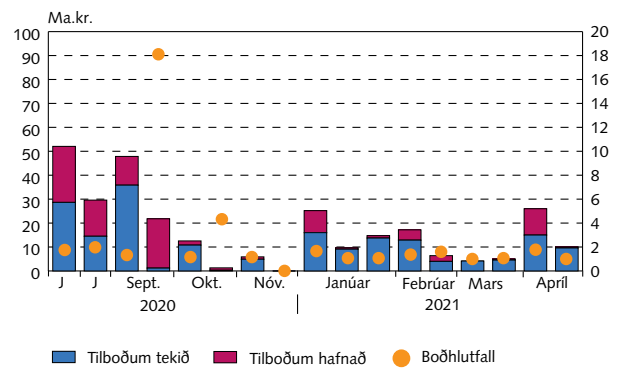


Niðurstöður síðustu útboða

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
09.04.21	RIKB 31 0124	6.219	5.015	22	19	3,55	5.444	4.390	228	5.726
16.04.21	RIKB 23 0515	6.157	6.212	22	19	1,94	5.651	5.702	360	6.008
16.04.21	RIKB 28 1115	5.574	5.022	28	23	3,33	4.653	4.192	379	5.074
Samtals		42.090	36.984				34.156	30.029	1.074	35.333
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
09.04.21	RIKS 26 0216	2.812	2.604	16	12	-0,15	2.592	2.170	0	2.592
16.04.21	RIKS 33 0321	10.816	8.785	46	44	0,94	12.803	8.185	795	14.046
Samtals		52.699	44.159				46.949	32.200	1.979	49.925
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	93.614
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		
29.04.21	RIKV 21 0615	25.968	26.000	9	7	1,04	14.981	15.000		
29.04.21	RIKV 21 0915	10.053	10.100	14	13	1,25	9.555	9.600		
Samtals		118.146	118.530				88.714	89.030		

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. maí 2021	Vaxtaákvörðun
21. maí 2021	Útboð ríkisbréfa
27. maí 2021	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
28. maí 2021	Útboð ríkisvísla
4. júní 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

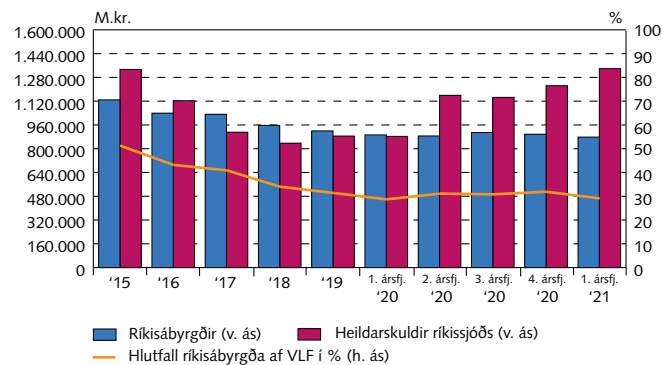
Ríkisábyrgðir¹

Staða ríkisábyrgða 2017-2021

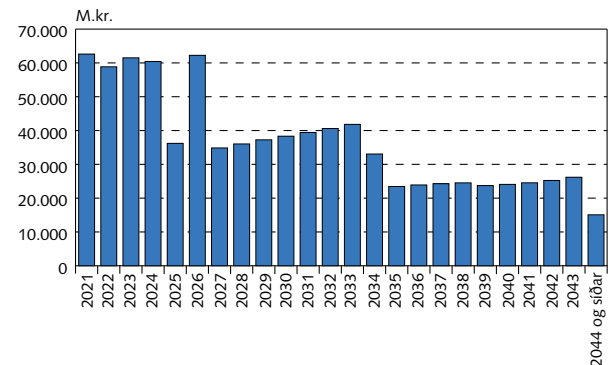
M.kr.	1. ársfj.	Árslok				
	2021	2020	2019	2018	2017	
Lánastofnanir	799.165	801.080	825.323	849.610	865.609	
ÍL - sjóður	731.440	731.917	753.380	777.716	794.068	
Byggðastofnun	11.336	11.510	13.046	11.569	9.970	
Lánasjóður íslenskra námsmanna	56.390	57.654	58.897	60.325	61.572	
Sameignar- og hlutafélög	54.355	69.097	92.010	104.596	163.766	
Landsvirkjun sf	49.256	64.035	86.546	93.430	152.567	
RARIK ehf.	732	717	901	1.069	1.242	
Farice ehf.	0	0	0	5.508	5.547	
Isavia ehf.	940	962	1.034	1.123	1.213	
RÚV ehf.	3.180	3.127	3.062	3.012	2.573	
Annað	247	256	467	454	624	
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	24.674	27.152	2.654	2.603	2.450	
Norræni fjárfestingarbankinn	0	3.050	2.654	2.603	2.450	
Viðbótar- og stuðningslán	11.033	10.364	0	0	0	
Icelandair hf.	13.641	13.739	0	0	0	
Ríkisábyrgðir samtals	878.195	897.329	919.987	956.809	1.031.825	

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

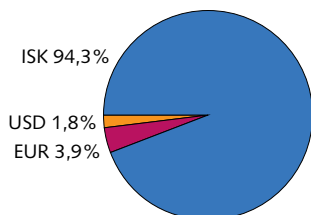
Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2015-2021



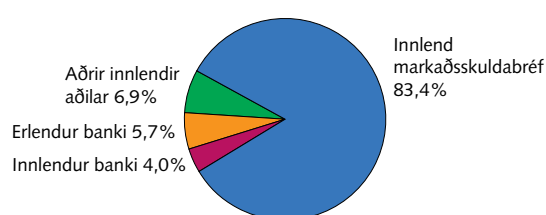
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

