

Niðurstöður útboða í janúar 2022

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/ flatir vextir
7.1.2022	Útboð	RIKB 24 0415	5.090	3.990	3,71
7.1.2022	Útboð	RIKS 26 0216	2.240	2.040	-0,08
21.1.2022	Útboð	RIKS 37 0115	25.855	15.905	1,11
24.1.2022	Útboð	RIKV 22 0316	55.200	30.450	2,45
24.1.2022	Útboð	RIKV 22 0720	12.203	8.203	2,75

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2022

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 24 0415	-	3,9
RIKS 26 0216	-	2,5
RIKS 37 0115	-	15,7
Samtals útgefið á fjórðungnum		22,1

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 31. janúar 2022

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 24 0415	3,9
RIKS 26 0216	2,5
RIKS 37 0115	15,7
Samtals útgefið á árinu	22,1

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 22 0215	IS0000033256	3.8.2021	15.2.2022	0,00	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKV 22 0316	IS0000033827	26.1.2022	16.3.2022	0,00	Kúlubréf	0,12	0,12
RIKV 22 0420	IS0000033561	17.11.2021	20.4.2022	0,00	Kúlubréf	0,22	0,22
RIKV 22 0720	IS0000033819	26.1.2022	20.7.2022	0,00	Kúlubréf	0,47	0,47
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 22 1026	IS0000020717	26.10.2011	26.10.2022	7,25	Kúlubréf	0,73	0,73
RIKB 23 0515	IS0000032191	15.5.2020	15.5.2023	1,50	Kúlubréf	1,27	1,28
RIKB 24 0415	IS0000033009	15.4.2021	15.4.2024	2,50	Kúlubréf	2,13	2,20
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	2,97	3,36
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	5,88	6,79
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	7,21	8,98
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	3,91	4,04
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	7,48	8,41
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	9,60	11,13
RIKS 37 0115	IS0000033793	15.1.2022	15.1.2037	1,00	Kúlubréf	13,95	14,96
Meðaltal markflokka						4,9	5,6

* 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						
EUR 0,5% 20 Dec 2022	USX34650AA31	11.5.2012	11.5.2022	5,875	Kúlubréf	0,28	0,27
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS1738511978	13.12.2017	20.12.2022	0,500	Kúlubréf	0,89	0,88
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,100	Kúlubréf	2,38	2,38
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,625	Kúlubréf	4,28	4,34
EUR 0,0% 15 Apr 2028	XS2293755125	4.2.2021	15.4.2028	0,000	Kúlubréf	6,21	6,20
Meðaltal markflokka						3,6	3,6

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. janúar 2022 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 22 0119	26.200		-26.200	0	0,00	0	0,0
RIKV 22 0215	36.820		0	36.820	0,04	36.787	3,3
RIKV 22 0316	0		30.450	30.450	0,12	30.359	2,7
RIKV 22 0420	16.105		0	16.105	0,22	16.012	1,4
RIKV 22 0720	0		8.203	8.203	0,47	8.088	0,7
Samtals	79.125			91.578	0,14	91.245	8,1
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 22 1026	95.374		0	95.374	0,73	98.168	8,4
RIKB 23 0515	78.376		0	78.376	1,28	76.221	6,9
RIKB 24 0415	44.575		3.990	48.565	2,20	46.870	4,3
RIKB 25 0612	102.696		0	102.696	3,36	114.198	9,1
RIKB 28 1115	92.675		0	92.675	6,79	95.511	8,2
RIKB 31 0124	117.825		0	117.825	8,98	134.674	10,4
Samtals	531.521			535.511	4,31	565.642	47,3
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	44.672	7.131	2.040	53.843	4,04	57.709	4,8
RIKS 30 0701	78.683	28.678	0	107.362	8,41	130.766	9,5
RIKS 33 0321	79.394	25.596	0	104.990	11,13	128.591	9,3
RIKS 37 0115	0	37	15.905	15.942	14,96	15.676	1,4
Samtals	202.749	61.442		282.136	8,96	332.743	24,9
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs *</i>							
Verðtryggðar skuldir				222.661	8,27		19,7
Óverðtryggðar skuldir				1	0,04		0,0
Innlendar skuldir samtals				1.131.886	5,91		100,0

* Að mestu verðtryggð og 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	11.814	0,27
EUR 0,5% 20 Dec 2022	500	500	71.600	0,88
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	71.600	2,38
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	71.600	4,34
EUR 0,0% 15 Apr 2028	750	750	107.400	6,20
Erlendar skuldir samtals			334.014	3,63
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.465.900	

* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

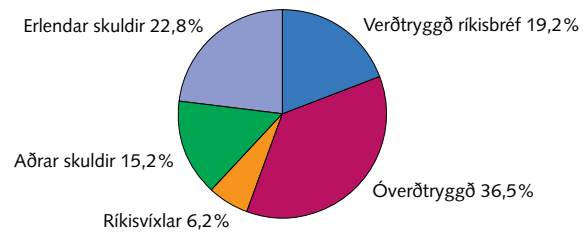
Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	627.089	3,70
Verðtryggðar skuldir	504.797	8,65
Erlendar skuldir	334.014	3,63
Samtals	1.465.900	5,39
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		45,5

Heildarskuldir að fráðregnum endurlánum og sjóðsstöðu ríkissjóðs

*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

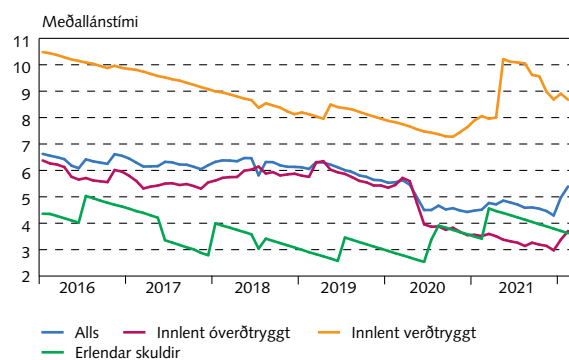
Skipting skulda ríkissjóðs



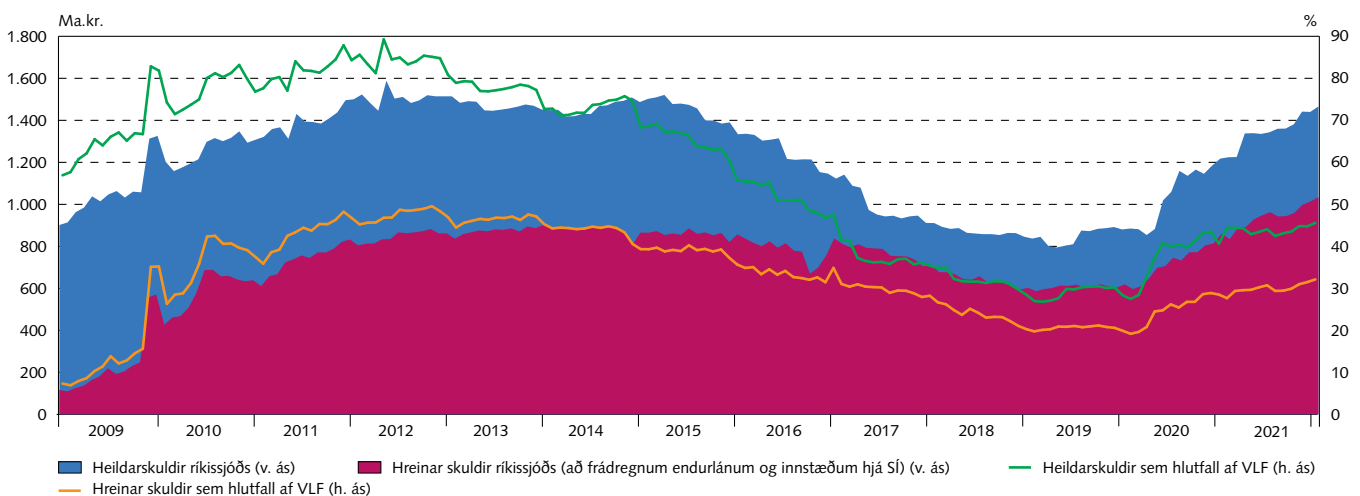
Heildarskuldir að fráðregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	26.265
Verðtryggð endurlán	33.779
Endurlán í erlendri mynt	6.457
Innlend sjóðsstaða	70.287
Erlend sjóðsstaða	295.701
Samtals	432.490
Hrein skuld	
Óverðtryggðar skuldir	530.537
Verðtryggðar skuldir	471.018
Erlendar skuldir	31.855
Hrein skuld ríkissjóðs	1.033.410
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	32,1

Vegin lánstími skulda ríkissjóðs með skiptasamningum



Þróun skulda ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. janúar 2022

Verðbólgu- og vaxtaskiptasamningar í krónum (m.kr.)

Ár	Nýir		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	535.511	37	519.511	35
Íslenskir verðtryggðir vextir	504.797	34	502.540	34
Íslenskir breytilegir vextir	91.579	6	109.579	7
Erlendir fastir vextir	334.014	23	334.014	23
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.465.900	100	1.465.643	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	627.089	666.760	43	3,26
Verðtryggðar skuldir	504.797	564.409	34	7,98
Erlendar skuldir	334.014	341.029	23	3,61
Samtals	1.465.900	1.572.199	100	5,03
<i>Skuldir m. skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	629.089	669.488	43	3,18
Verðtryggðar skuldir	502.540	561.963	34	8,00
Erlendar skuldir	334.014	341.029	23	3,61
Samtals	1.465.643	1.572.480	100	5,00

Eigendur*

Eigendur ríkisverðbréfa 31. janúar 2022

	RIKB						RIKS				Alls	Vixlar alls
	22 1026	23 0515	24 0415	25 0612	28 1115	31 0124	26 0216	30 0701	33 0321	37 0115		
<i>Nafnverð í m.kr.</i>												
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	44.222	43.921	29.094	17.292	3.583	3.685	921	992	2.785	2.030	148.524	57.499
Ýmis lánaþyrntæki	6.908	500	0	61	47	74	5.264	12.177	12.848	0	37.878	7.400
Verðbréfa- og fj.sjóðir	12.010	12.014	10.854	14.786	9.708	8.887	21.485	13.187	8.922	2.890	114.743	22.350
Lífeyrissjóðir	26.515	18.879	6.735	50.936	49.766	69.872	2.715	49.099	48.571	10.308	333.396	0
Fyrirtæki	1.044	485	405	2.377	1.602	1.674	3.019	1.238	772	140	12.756	300
Tryggingarfélag	2.752	2.288	2.495	7.843	8.682	10.544	12.855	2.633	3.902	415	54.408	2.470
Einstaklingar	959	91	20	2.096	86	142	1.979	636	1.749	0	7.758	8
Aðrir	629	0	100	5.361	8.143	7.108	45	262	416	122	22.185	1.551
Erlendir aðilar	1.337	199	282	2.043	12.558	19.529	64	0	15	0	36.027	0
Samtals:	96.374	78.376	49.985	102.796	94.175	121.515	48.347	80.223	79.979	15.905	767.674	91.578

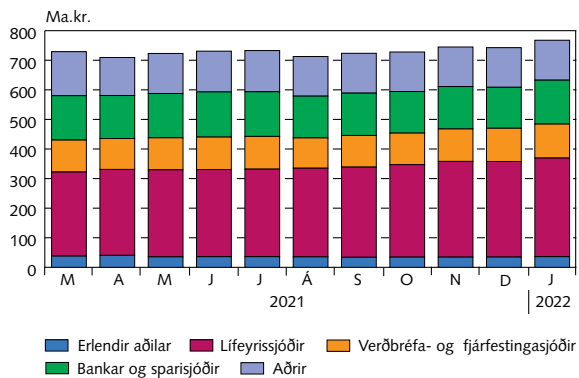
Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum, vixlar á nafnverði m.kr.

	RIKB						RIKS				Alls	Vixlar alls
	22 1026	23 0515	24 0415	25 0612	28 1115	31 0124	26 0216	30 0701	33 0321	37 0115		
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	46.343	43.160	28.631	20.091	3.721	4.208	1.150	1.670	4.592	1.993	155.559	57.499
Ýmis lánaþyrntæki	7.239	491	0	71	49	85	6.571	20.499	21.189	0	56.193	7.400
Verðbréfa- og fj.sjóðir	12.586	11.806	10.681	17.179	10.084	10.148	26.821	22.200	14.714	2.838	139.057	22.350
Lífeyrissjóðir	27.786	18.552	6.628	59.180	51.693	79.785	3.389	82.656	80.102	10.122	419.894	0
Fyrirtæki	1.094	477	399	2.762	1.664	1.911	3.768	2.084	1.273	137	15.569	300
Tryggingarfélag	2.884	2.248	2.455	9.112	9.018	12.039	16.049	4.432	6.434	408	65.080	2.470
Einstaklingar	1.005	89	20	2.435	89	162	2.471	1.071	2.884	0	10.227	8
Aðrir	659	0	98	6.228	8.458	8.116	56	441	686	120	24.863	1.551
Erlendir aðilar	1.401	195	277	2.374	13.044	22.299	80	0	24	0	39.696	0
Samtals:	100.997	77.019	49.188	119.433	97.820	138.754	60.356	135.054	131.899	15.618	926.138	91.578

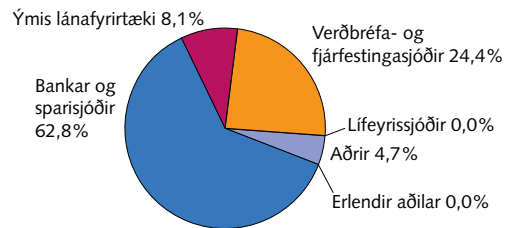
* Endurhverf viðskipti við aðalmiðlara koma til hækkunar. Frá og með október 2020 eru eigendur flokkaðir eftir þjóðhagsreikningastaðli Sameinuðu þjóðanna SNA08.

	RIKB						RIKS				Alls	Vixlar alls
	22 1026	23 0515	24 0415	25 0612	28 1115	31 0124	26 0216	30 0701	33 0321	37 0115		
<i>Breyting á milli mánaða</i>												
<i>Nafnverð í m.kr.</i>												
Innlendir aðilar												
Bankar og sparisjóðir	1.899	-484	5.074	255	-131	-102	342	332	798	2.030	10.014	13.000
Ýmis lánaþyrntæki	-2	0	0	1	5	0	2	-3	0	0	3	650
Verðbréfa- og fj.sjóðir	-5	362	-795	600	-432	124	-127	94	-220	2.890	2.491	-2.950
Lífeyrissjóðir	-440	-284	335	-1.333	190	1.190	-653	594	320	10.308	10.227	0
Fyrirtæki	0	0	0	-4	5	76	38	-38	20	140	237	0
Tryggingarfélag	-453	-64	575	162	24	10	542	178	-654	415	735	800
Einstaklingar	0	0	20	18	0	0	22	-181	-2	0	-122	3
Aðrir	0	0	0	50	25	0	0	0	-77	122	120	950
Erlendir aðilar	-0	70	101	350	114	765	0	-1	0	0	1.398	0
Samtals:	1.000	-400	5.310	100	-201	2.063	165	975	185	15.905	25.102	12.453

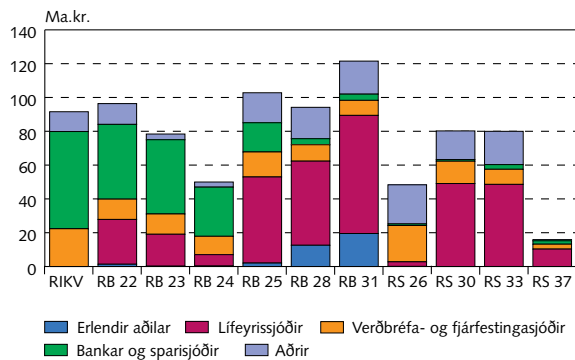
Eigendur ríkisbréfa 31. janúar 2022



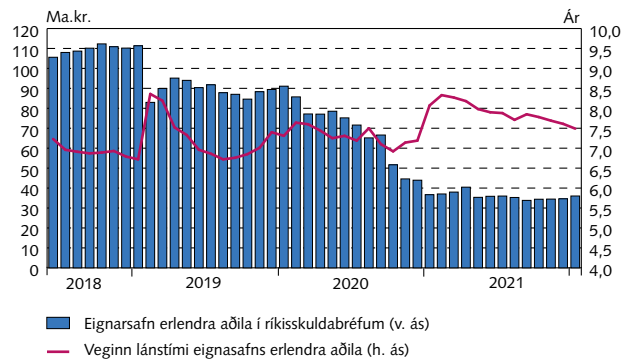
Eigendur ríkisvixla 31. janúar 2022



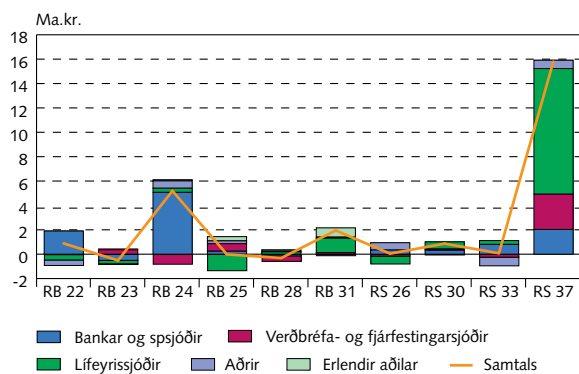
Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. janúar 2022



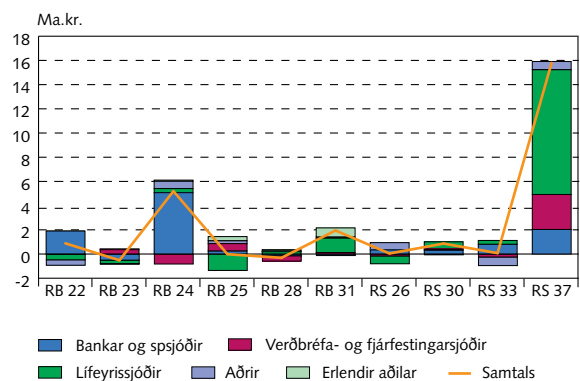
Staða eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum og lánstími í árum 31. janúar 2022



Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða



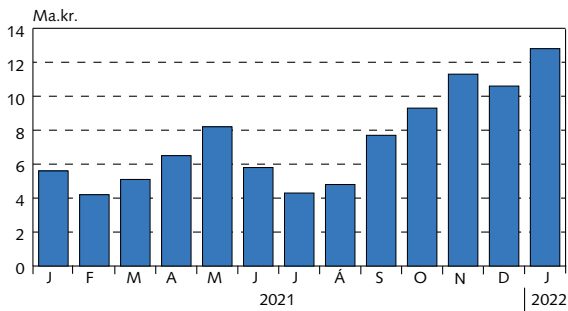
Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



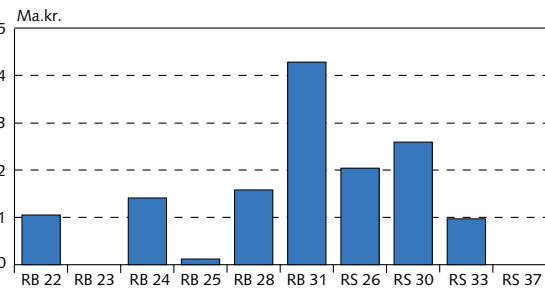
Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða verðbréfalána*

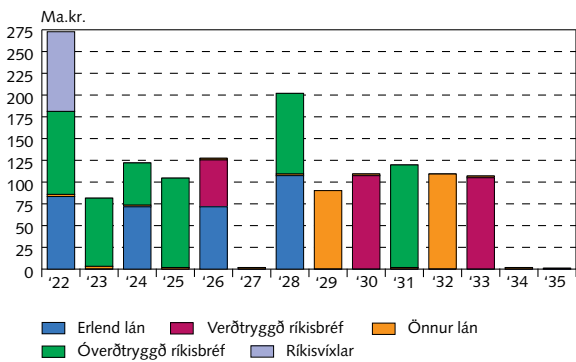


Staða verðbréfalána í lok síðasta mánaðar*

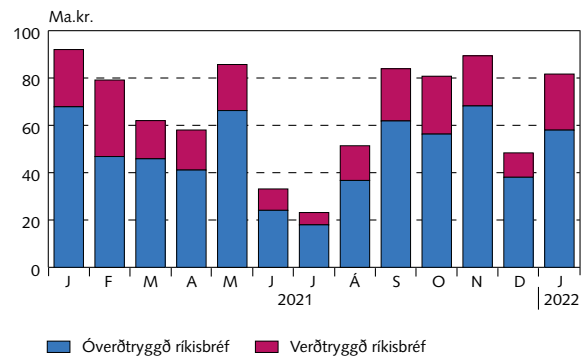


* Reiknað að markaðsvirði.

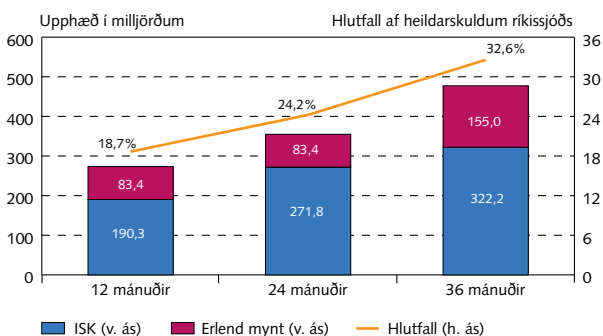
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



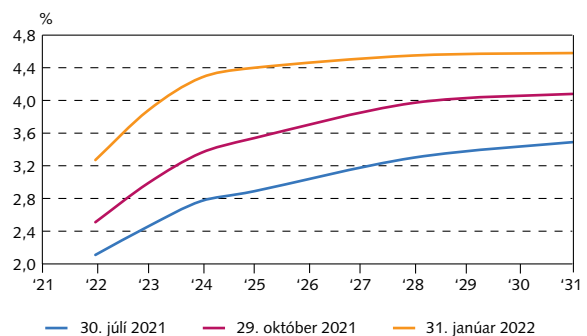
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld

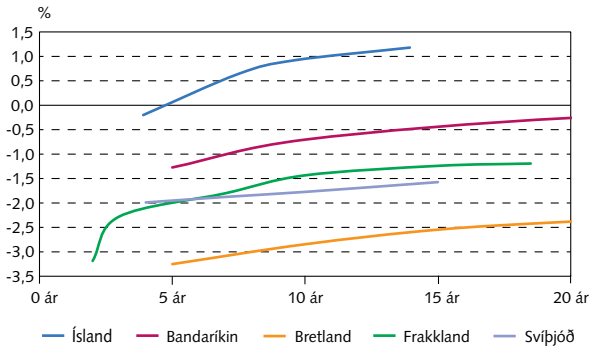


Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa

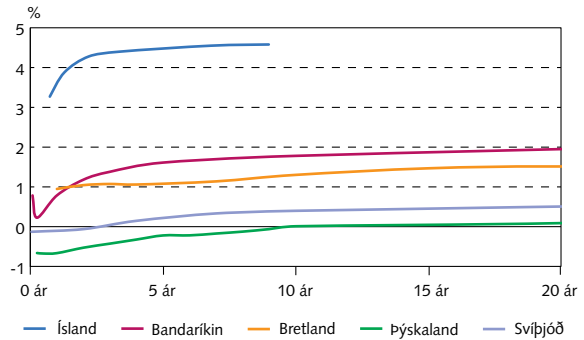




Verðtryggðir vaxtaferlar

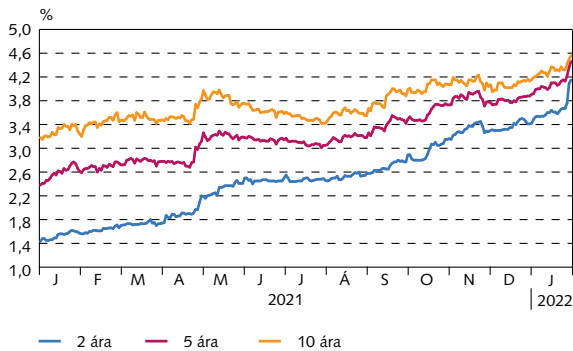


Óverðtryggðir vaxtaferlar



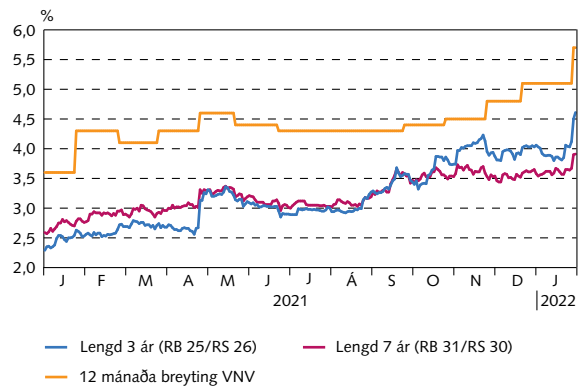
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



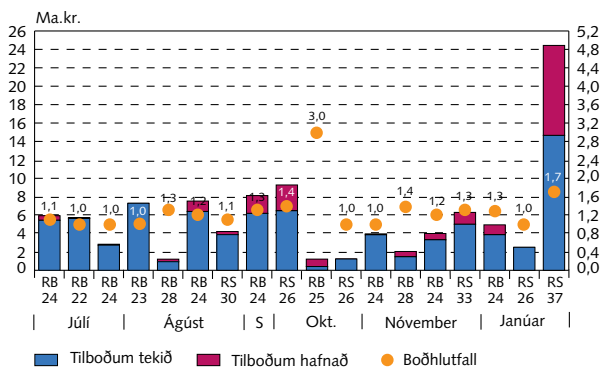
Verðbólguálag

Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

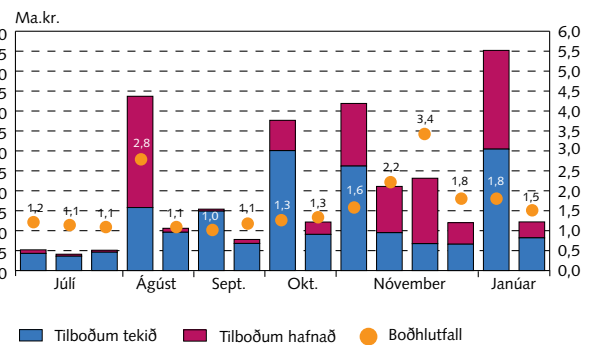


Niðurstöður síðustu útboða

Ríkisbréf á söluverði



Ríkisvixlar á söluverði



Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2022

Dagsetning	Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun, %	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði	
	Söluverð	Nafnverð				Söluverð	Nafnverð			
Óverðtryggð ríkisbréf, sala										
07.01.22	RIKB 24 0415	4.939	5.070	15	12	3,71	3.868	3.970	20	3.887
Samtals		4.939	5.070				3.868	3.970	20	3.887
Verðtryggð ríkisbréf, sala										
07.01.22	RIKS 26 0216	2.386	2.240	11	9	-0,08	2.497	2.040	0	2.497
21.01.22	RIKS 37 0115	24.430	24.805	119	79	1,11	14.654	14.855	1.050	15.690
Samtals		26.816	27.045				17.151	16.895	1.050	18.187
							Samtals sala			22.074
Ríkisvixlar sala										
24.01.22	RIKV 22 0316	55.017	55.200	25	13	2,45	30.349	30.450		
24.01.22	RIKV 22 0720	12.042	12.203	13	8	2,75	8.095	8.203		
Samtals		67.059	67.403				38.444	38.653		

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

Viðburðir

18. febrúar 2022	Útboð ríkisbréfa
21. febrúar 2022	Útboð ríkisvixla
25. febrúar 2022	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
4. mars 2022	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	Ágúst 2021	A2		A2		Stöðugar
S&P	Mái 2021	A	A-1	A	A-1	Stöðugar
Fitch	September 2021	A	F-1+	A	F-1+	Neikvæðar

Ríkisábyrgðir¹

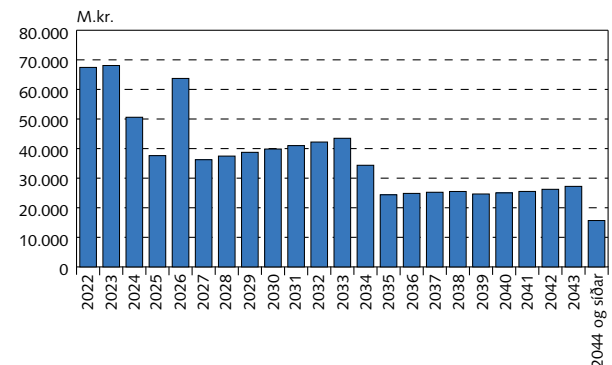
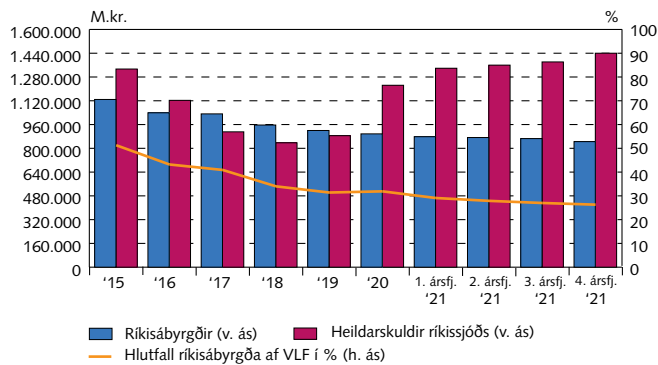
Staða ríkisábyrgða 2017-2021

M.kr.	4. ársfj.	Árslok				
	2021	2020	2019	2018	2017	
Lánastofnanir	786.665	801.080	825.323	849.610	865.609	
ÍL - sjóður	718.952	731.917	753.380	777.716	794.068	
Byggðastofnun	10.725	11.510	13.046	11.569	9.970	
Lánasjóður íslenskra námsmanna	56.988	57.654	58.897	60.325	61.572	
Sameignar- og hlutafélög	33.271	69.097	92.010	104.596	163.766	
Landsvirkjun sf	28.659	64.035	86.546	93.430	152.567	
RARIK ehf.	513	717	901	1.069	1.242	
Farice ehf.	0	0	0	5.508	5.547	
Isavia ehf.	865	962	1.034	1.123	1.213	
RÚV ehf.	3.234	3.127	3.062	3.012	2.573	
Annað	0	256	467	454	624	
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	25.222	27.152	2.654	2.603	2.450	
Norræni fjárfestingarbankinn	0	3.050	2.654	2.603	2.450	
Viðbótar- og stuðningslán	11.141	10.364	0	0	0	
Icelandair hf.	14.081	13.739	0	0	0	
Ríkisábyrgðir samtals	845.158	897.329	919.987	956.809	1.031.825	

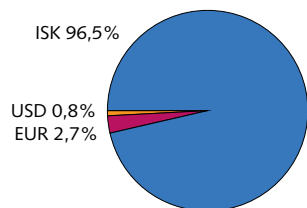
1. Ríkissjóður hefur gengið í ábyrgð fyrir 90% af lánalínu til Icelandair upp á \$120 millj., alls \$108 millj. Icelandair hefur sagt upp lánalínunni frá og með 22.2.2022.

Heildarskuldir ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2015-2021

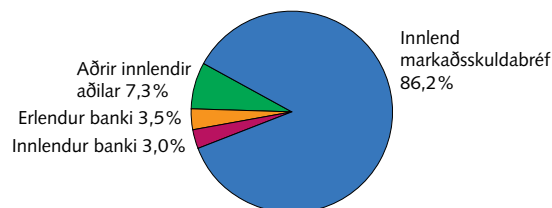
Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



Vextir: Fastir vs. breytilegir

