

### Niðurstöður útboða í janúar 2023

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/ flatir vextir
6.1.2023	Útboð	RIKS 26 0216	9.044	7.408	2,00
6.1.2023	Útboð	RIKS 37 0115	10.853	8.353	2,00
20.1.2023	Útboð	RIKB 26 1015	15.406	11.206	6,95
30.1.2023	Útboð	RIKV 23 0315	37.900	24.200	6,70
30.1.2023	Útboð	RIKV 23 0621	22.525	19.225	6,98

### Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2023

Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 26 1015	-	11,1
RIKS 26 0216	-	9,2
RIKS 37 0115	-	8,0
Samtals útgefið á fjórðungnum		28,3

### Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 31. janúar 2023

#### Skuldabréfaflokkar

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 26 1015	11,1
RIKS 26 0216	9,2
RIKS 37 0115	8,0
Samtals útgefið á árinu	28,3

### 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](mailto:bjorgvin.sighvatsson@sedlabanki.is)  
Hafsteinn Hafsteinsson  
[hafsteinn.hafsteinsson@sedlabanki.is](mailto:hafsteinn.hafsteinsson@sedlabanki.is)  
Magnús Freyr Hrafnsson  
[magnus.f.hrafnsson@sedlabanki.is](mailto:magnus.f.hrafnsson@sedlabanki.is)  
Oddgeir Gunnarsson  
[oddgeir.gunnarsson@sedlabanki.is](mailto:oddgeir.gunnarsson@sedlabanki.is)

### Ábyrgðarmaður

Sturla Pálsson  
[sturla.palsson@sedlabanki.is](mailto: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.

Í umfjöllun um skuldir ríkissjóðs í ritinu er átt við skuldir A1-hluta ríkisins að frádregnum lífeyrisskuldbindingum og viðskiptaskuldum, nema annað sé sérstaklega tiltekið.

Allar ábendingar um efni sem birt er í riti þessu má senda á [lanamal@lanamal.is](mailto:lanamal@lanamal.is)

### Markaðsskuldabréf, eiginleikar

#### Innlendar markaðsskuldur

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir, %	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
<i>Ríkisvixlar</i>							
RIKV 23 0215	IS0000034718	30.11.2022	15.2.2023	0,00	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKV 23 0315	IS0000034551	26.10.2022	15.3.2023	0,00	Kúlubréf	0,12	0,12
RIKV 23 0419	IS0000034304	30.11.2022	19.4.2023	0,00	Kúlubréf	0,22	0,21
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 23 0515	IS0000032191	15.5.2020	15.5.2023	1,50	Kúlubréf	0,28	0,28
RIKB 24 0415	IS0000033009	15.4.2021	15.4.2024	2,50	Kúlubréf	1,18	1,20
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	2,15	2,36
RIKB 26 1015	IS0000034874	15.10.2022	15.10.2026	6,75	Kúlubréf	3,34	3,70
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	5,08	5,79
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	6,46	7,98
RIKB 42 0217	IS0000033884	17.2.2022	17.2.2042	4,50	Kúlubréf	11,89	19,05
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	2,96	3,04
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	6,63	7,41
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	8,75	10,13
RIKS 37 0115	IS0000033793	15.1.2022	15.1.2037	1,00	Kúlubréf	13,03	13,96
Meðaltal markflokka						4,9	5,8

\* e. Macaulay Duration.

#### Erlendar markaðsskuldur

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir, %	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
EUR 0,1% 20 Jun 2024	XS2015295814	20.6.2019	20.6.2024	0,10	Kúlubréf	1,39	1,38
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,63	Kúlubréf	3,30	3,34
EUR 0,0% 15 Apr 2028	XS2293755125	4.2.2021	15.4.2028	0,00	Kúlubréf	5,21	5,20
Meðaltal markflokka						3,6	3,6

\* e. Macaulay Duration.

## Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. janúar 2023 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>Ríkissvíxlar</i>							
RIKV 23 0118	54.066		-54.066	0	0,00	0	0,0
RIKV 23 0215	23.857		0	23.857	0,04	23.800	1,9
RIKV 23 0315	24.970		0	24.970	0,12	24.775	2,0
RIKV 23 0419	7.200		0	7.200	0,21	7.097	0,6
Samtals	110.093			56.027	0,10	55.672	4,5
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 23 0515	84.643		-1.553	83.090	0,28	81.969	6,7
RIKB 24 0415	87.158		0	87.158	1,20	82.643	7,1
RIKB 25 0612	106.346		0	106.346	2,36	107.867	8,6
RIKB 26 1015	0		11.206	11.206	3,70	11.055	0,9
RIKB 28 1115	98.465		0	98.465	5,79	90.322	8,0
RIKB 31 0124	122.093		0	122.093	7,98	121.421	9,9
RIKB 42 0217	44.158		0	44.158	19,05	36.263	3,6
Samtals	542.863			552.516	5,08	531.539	44,8
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	70.965	20.601	7.408	98.974	3,04	98.549	8,0
RIKS 30 0701	78.683	38.942	0	117.625	7,41	129.035	9,5
RIKS 33 0321	79.394	35.633	0	115.027	10,13	126.828	9,3
RIKS 37 0115	27.431	3.511	8.353	39.295	13,96	35.051	3,2
Samtals	256.473	98.687		370.921	7,78	389.463	30,1
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs*</i>							
Verðtryggðar skuldir				253.178	6,44		20,5
Óverðtryggðar skuldir				1	0,04		0,0
Innlendar skuldir samtals				1.232.642	5,95		100,0

\* Að mestu verðtryggð lántaka ríkissjóðs hjá ÍL-sjóði. Einnig verðtryggð lán ríkisins vegna kaupa á Landsvirkjun og Landsneti, ásamt yfirteknum ríkisábyrgðum.

## Erlendar skuldir ríkissjóðs

Flokkur	Útgefið nafn- verð (milljónir)	Eftirstöðvar nafnverðs	Nafnverð ISK*	Lánstími í árum
<i>Erlend skuldabréf</i>				
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	500	76.550	1,38
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	76.550	3,34
EUR 0,0% 15 Apr 2028	750	750	114.825	5,20
Aðrar erlendar skuldir ríkissjóðs **			49.372	4,37
Erlendar skuldir samtals			317.297	3,70
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.549.939	

\* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

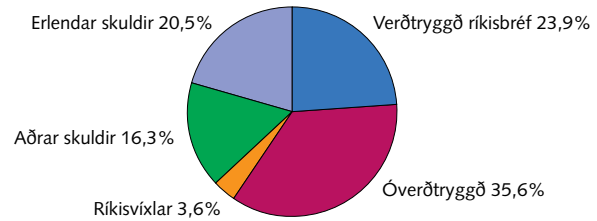
\*\* Lán vegna kaupa ríkissjóðs í Landsneti hf.

### Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	608.544	4,62
Verðtryggðar skuldir	624.099	7,24
Erlendar skuldir	317.297	3,70
Samtals	1.549.939	5,49
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		37,9

\*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

### Skipting skulda ríkissjóðs



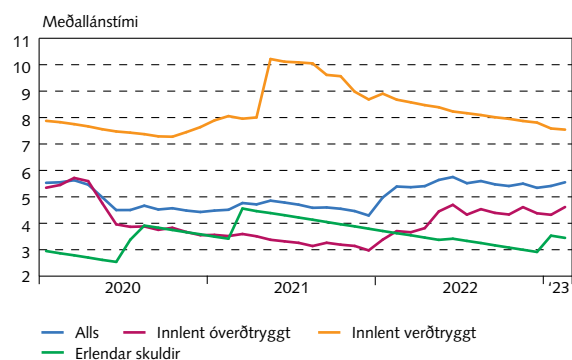
### Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	11.485
Verðtryggð endurlán	69.049
Endurlán í erlendri mynt	7.393
Innlend sjóðsstaða	33.902
Erlend sjóðsstaða	230.872
Samtals	352.700

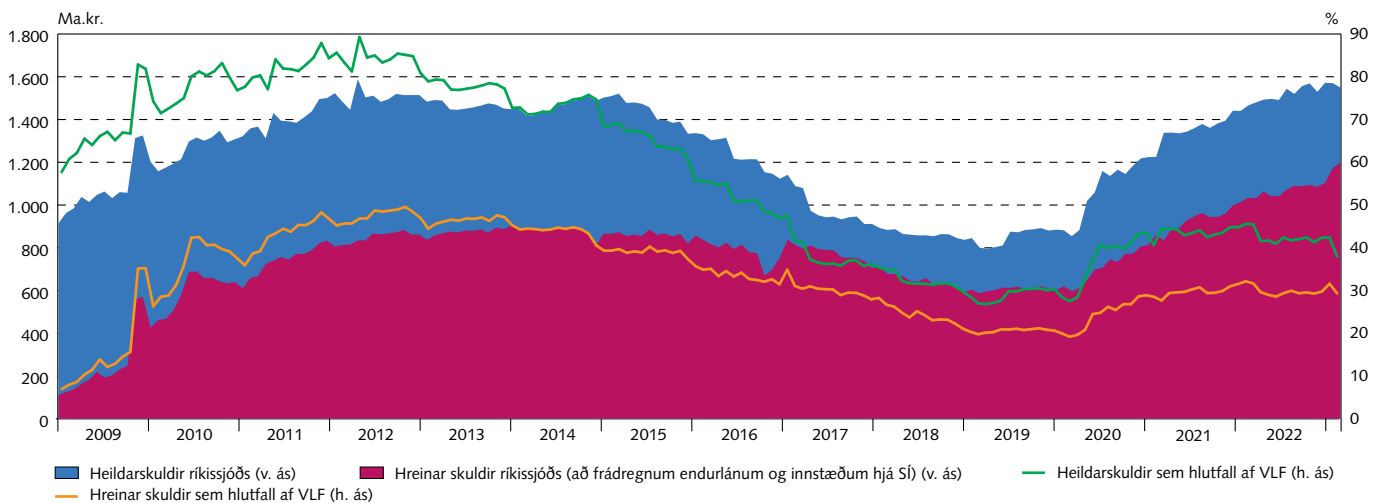
#### Hrein skuld

Óverðtryggðar skuldir	563.156
Verðtryggðar skuldir	555.050
Erlendar skuldir	79.032
Hrein skuld ríkissjóðs	1.197.239
Hlutfall hreina skulda af vergri landsframleiðslu	29,3

### Veginn lánstími skulda ríkissjóðs með skiptasamningum



### Þróun skulda ríkissjóðs



### Skiptasamningar

31. janúar 2023

#### 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	552.516	36	536.516	35
Íslenskir verðtryggðir vextir	624.099	40	621.626	40
Íslenskir breytilegir vextir	56.028	4	74.028	5
Erlendir fastir vextir	317.297	20	317.297	20
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.549.939	100	1.549.466	100

#### Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	608.544	597.690	39	3,53
Verðtryggðar skuldir	624.099	634.470	40	6,93
Erlendar skuldir	317.297	299.751	20	3,36
Samtals	1.549.939	1.531.911	100	4,90
<i>Skuldir með skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	610.544	601.147	39	3,46
Verðtryggðar skuldir	621.626	631.985	40	6,94
Erlendar skuldir	317.297	299.751	20	3,36
Samtals	1.549.466	1.532.883	100	4,88

### Eigendur\*

#### Eigendur ríkisverðbréfa 31. janúar 2023

	RIKB							RIKS				Alls	Víxlar alls
	23 0515	24 0415	25 0612	26 1015	28 1115	31 0124	42 0217	26 0216	30 0701	33 0321	37 0115		
<i>Nafnverð í m.kr.</i>													
Innlendir aðilar													
Bankar og sparisjóðir	49.512	40.125	13.097	5.020	2.815	5.723	840	20.697	940	2.011	775	141.556	30.496
Ýmis lánaþyriræki	2.073	2.293	241	120	197	138	290	9.352	12.207	12.802	311	40.024	7.707
Verðbréfa- og fj.sjóðir	12.686	22.290	19.898	3.740	17.436	11.528	3.832	19.493	11.273	8.412	3.711	134.300	13.980
Lífeyrissjóðir	12.125	10.555	48.222	1.208	49.276	73.689	18.996	9.129	50.687	49.995	29.049	352.930	0
Fyrirtæki	3.184	3.736	5.255	281	1.800	1.945	179	5.636	677	907	342	23.942	0
Tryggingarfélag	1.641	7.206	9.298	575	8.488	10.079	2.690	11.067	2.312	3.679	1.560	58.594	3.500
Einstaklingar	1.056	609	1.864	163	260	586	8	2.969	633	1.755	105	10.007	0
Aðrir	290	52	5.519	100	8.203	7.260	388	134	135	207	150	22.438	344
Erlendir aðilar	725	291	3.302	0	11.259	12.544	20.871	276	1	26	0	49.295	0
Samtals:	83.290	87.158	106.696	11.206	99.735	123.493	48.093	78.753	78.863	79.794	36.004	833.085	56.027

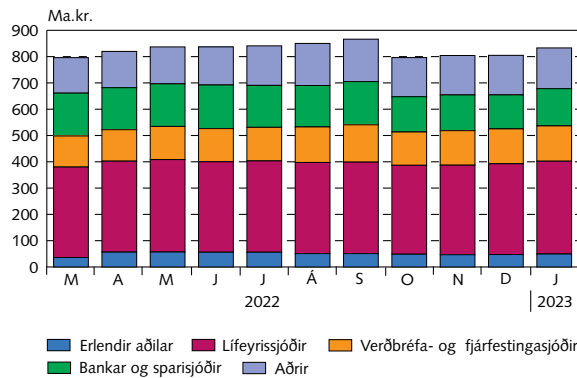
#### Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum og verðbótum, víxlar á nafnverði m.kr.

	RIKB							RIKS				Alls	Víxlar alls
	23 0515	24 0415	25 0612	26 1015	28 1115	31 0124	42 0217	26 0216	30 0701	33 0321	37 0115		
Innlendir aðilar													
Bankar og sparisjóðir	49.353	38.828	13.939	5.047	2.611	5.687	722	26.375	1.567	3.285	757	148.170	30.496
Ýmis lánaþyriræki	2.066	2.219	257	121	182	138	249	11.918	20.360	20.915	304	58.727	7.707
Verðbréfa- og fj.sjóðir	12.646	21.570	21.176	3.760	16.170	11.456	3.291	24.840	18.803	13.744	3.624	151.079	13.980
Lífeyrissjóðir	12.086	10.214	51.320	1.214	45.699	73.230	16.313	11.634	84.541	81.680	28.366	416.297	0
Fyrirtæki	3.174	3.616	5.593	282	1.670	1.933	154	7.182	1.129	1.482	334	26.547	0
Tryggingarfélag	1.635	6.973	9.896	578	7.872	10.016	2.310	14.102	3.856	6.010	1.523	64.772	3.500
Einstaklingar	1.052	589	1.984	163	241	583	7	3.783	1.055	2.867	103	12.428	0
Aðrir	289	51	5.873	101	7.608	7.215	333	171	225	338	146	22.349	344
Erlendir aðilar	722	281	3.514	0	10.442	12.466	17.923	352	2	42	0	45.746	0
Samtals:	83.023	84.340	113.551	11.265	92.495	122.723	41.301	100.358	131.538	130.364	35.157	946.115	56.027

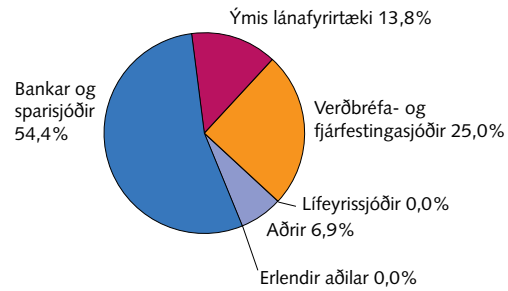
\* Endurhverf viðskipti við aðalmiðlara koma til hækunar. Frá og með október 2020 eru eigendur flokkaðir eftir þjóðhagsreikningastaðli Sameinuðu þjóðanna SNA08.

	RIKB							RIKS				Alls	Víxlar alls
	23 0515	24 0415	25 0612	26 1015	28 1115	31 0124	42 0217	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	710	1.034	1.422	5.020	-56	-58	605	2.997	-268	458	435	12.298	-36.500
Ýmis lánaþyriræki	-40	550	-127	120	10	-235	25	190	30	0	25	548	-3.360
Verðbréfa- og fj.sjóðir	-378	-1.860	-2.618	3.740	162	-1.088	130	3.097	-55	-820	1.221	1.530	-12.120
Lífeyrissjóðir	-1.865	200	-99	1.208	300	890	225	1.395	184	10	5.361	7.809	0
Fyrirtæki	50	-154	-125	281	5	449	-23	256	0	30	150	918	-500
Tryggingarfélag	176	185	150	575	0	110	98	-910	320	580	1.180	2.464	-1.580
Einstaklingar	4	56	-375	163	13	531	1	154	-31	2	2	519	-6
Aðrir	0	0	0	100	0	0	-135	0	0	0	150	115	-1
Erlendir aðilar	-10	-10	1.771	0	245	-18	0	32	0	0	0	2.010	0
Samtals:	-1.353	-0	-0	11.206	680	580	925	7.210	180	260	8.523	28.211	-54.066

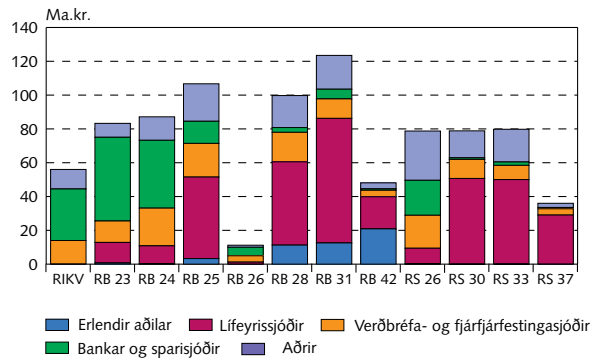
### Eigendur ríkisbréfa 31. janúar 2023



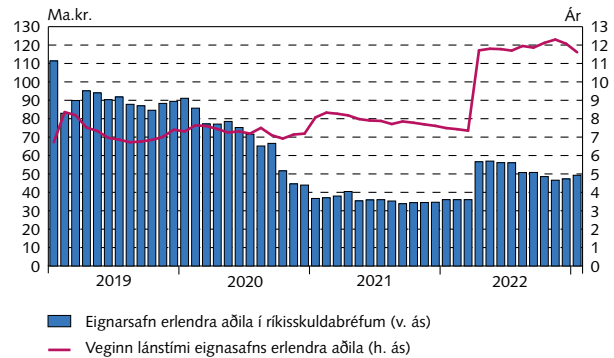
### Eigendur ríkisvixla 31. janúar 2023



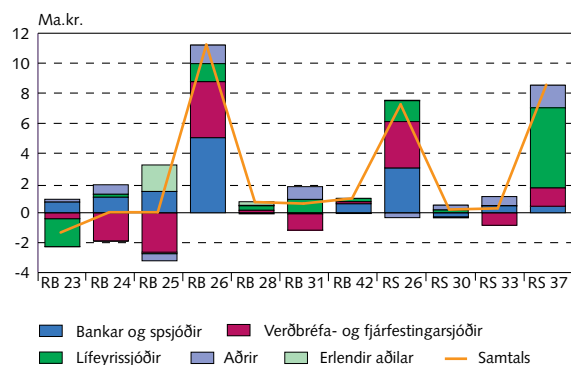
### Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. janúar 2023



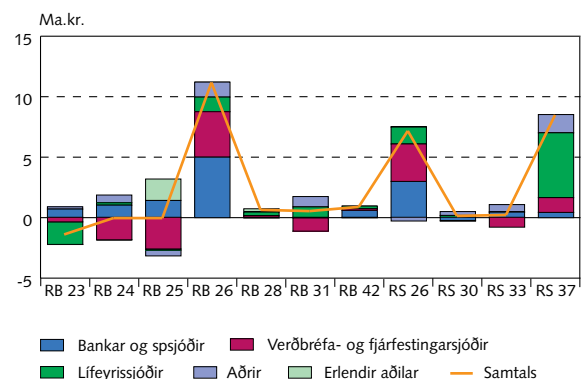
### Staða eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum og lánstími í árum 31. janúar 2023



### Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða



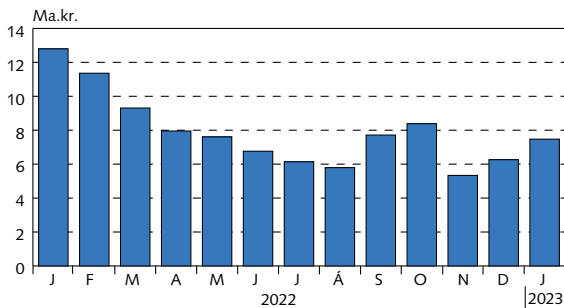
### Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



### Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

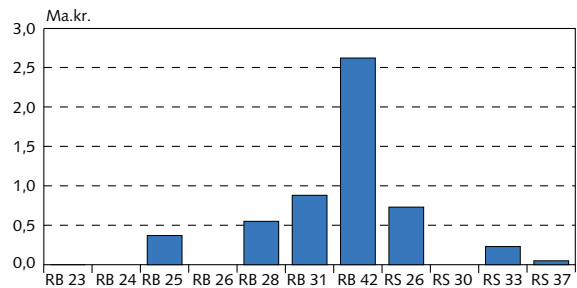
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða verðbréfalána\*

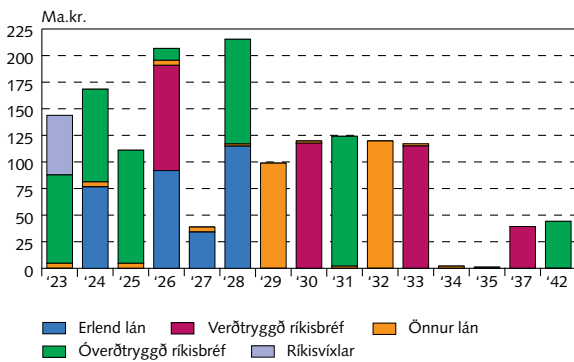


\* Reiknað að markaðsvirði.

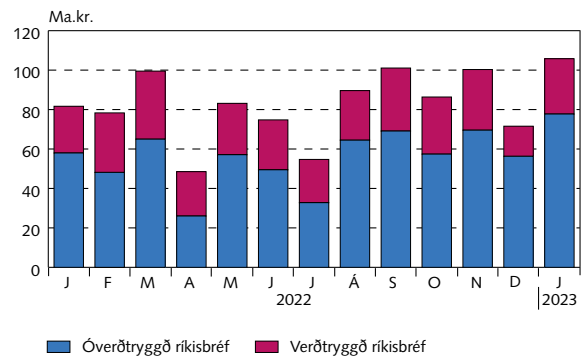
Staða verðbréfalána í lok síðasta mánaðar\*



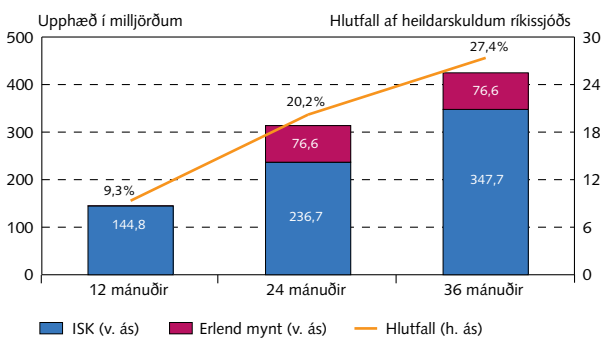
### Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



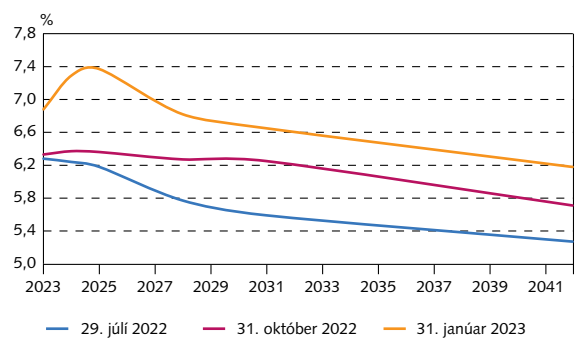
### Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



### Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld

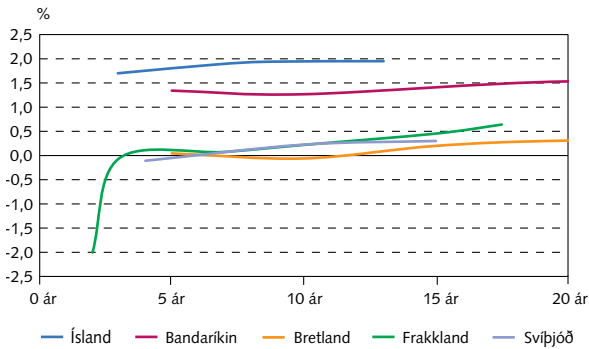


### Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa

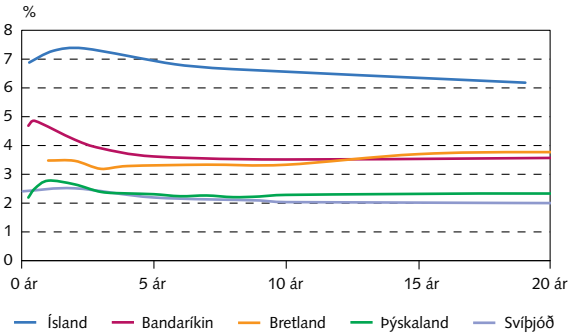




### Verðtryggðir vaxtaferlar

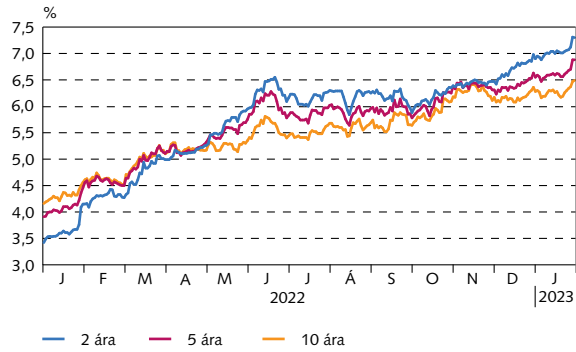


### Óverðtryggðir vaxtaferlar



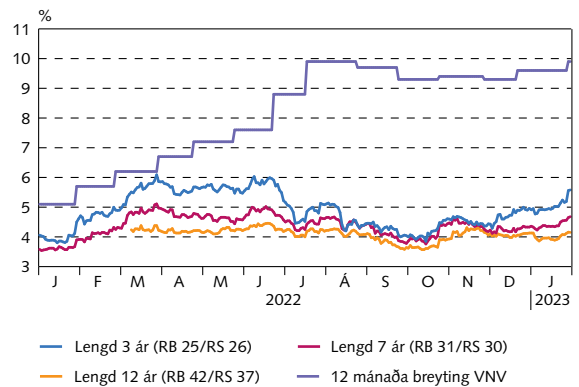
## Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

### Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



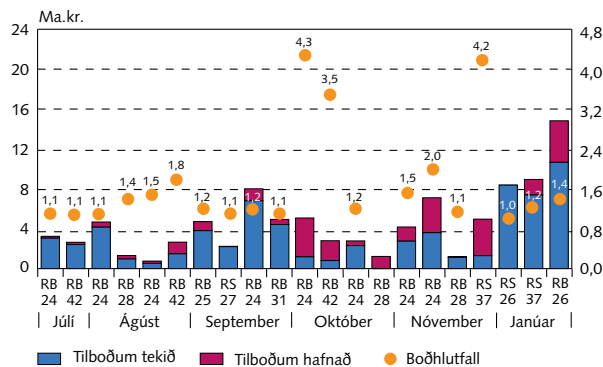
## Verðbólguálag

### Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

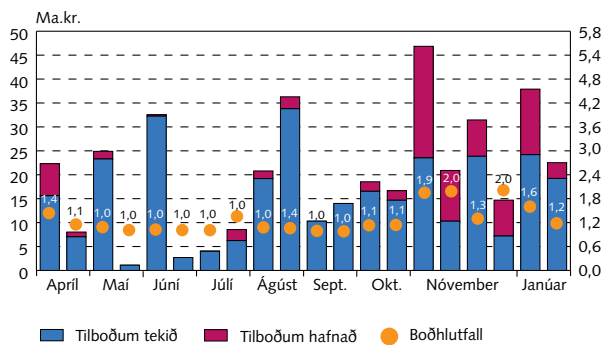


## Niðurstöður síðustu útboða

### Ríkisbréf á söluverði



### Ríkisvixlar á söluverði



### Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2023

Dagsetning	Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun, %	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði	
	Söluverð	Nafnverð				Söluverð	Nafnverð			
Óverðtryggð ríkisbréf, sala										
20.01.23	RIKB 26 1015	14.824	14.926	57	48	6,95	10.653	10.726	480	11.130
Samtals		14.824	14.926				10.653	10.726	480	11.130
Verðtryggð ríkisbréf, sala										
06.01.23	RIKS 26 0216	8.268	8.394	26	15	2,00	8.371	6.758	650	9.176
06.01.23	RIKS 37 0115	8.941	10.173	36	28	2,00	7.374	7.673	680	8.027
Samtals		17.209	18.567				15.745	14.431	1.330	17.204
									Verðbætt söluverði	
									Samtals sala	28.333
Ríkisvixlar sala										
30.01.23	RIKV 23 0315	37.606	37.900	16	8	6,70	24.012	24.200		
30.01.23	RIKV 23 0621	21.930	22.525	14	11	6,98	18.717	19.225		
Samtals		59.536	60.425				42.729	43.425		

### Samstarfsaðilar

<i>Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa</i>	<i>Sími</i>	<i>Bloomberg</i>
Arion banki hf.	+354 444 6000	ARIO
Fossar fjárfestingarbanki hf.	+354 522 4000	
Íslandsbanki hf.	+354 440 4000	ISLA
Kvika banki hf.	+354 540 3200	KVIK
Landsbankinn hf.	+354 410 4000	LAIS

### Viðburðir

17. febrúar 2023	Útboð ríkisbréfa
27. febrúar 2023	Útboð ríkisvixla
27. febrúar 2023	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
3. mars 2023	Útboð ríkisbréfa

### Lánshæfismat ríkissjóðs

	<i>Tilkynnt</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	Mars 2017	A	A-1	A	A-1	Stöðugar
Fitch	Mars 2022	A	F-1+	A	F-1+	Stöðugar

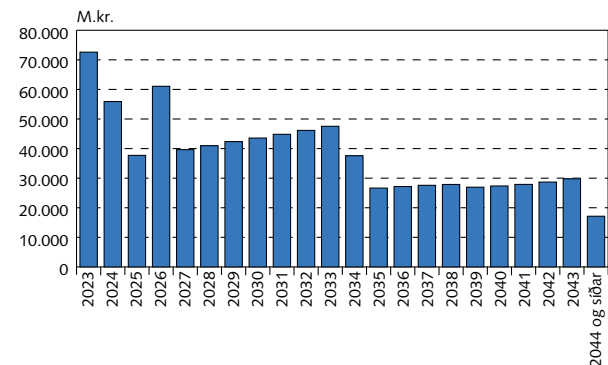
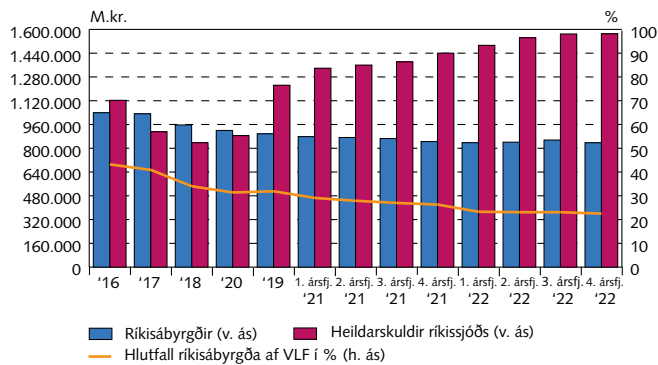
### Ríkisábyrgðir

Staða ríkisábyrgða 2018-2022

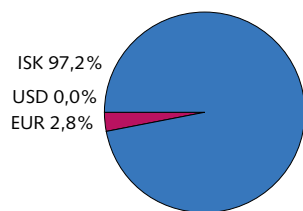
M.kr.	4. ársfj.	Árslök				
	2022	2021	2020	2019	2018	
Lánastofnanir	800.622	786.665	801.080	825.323	849.610	
ÍL - sjóður	731.561	718.952	731.917	753.380	777.716	
Byggðastofnun	10.533	10.725	11.510	13.046	11.569	
Lánasjóður íslenskra námsmanna	58.528	56.988	57.654	58.897	60.325	
Sameignar- og hlutafélög	27.394	33.271	69.097	92.010	104.596	
Landsvirkjun sf	22.725	28.659	64.035	86.546	93.430	
RARIK ohf.	287	513	717	901	1.069	
Farice ehf.	0	0	0	0	5.508	
Isavia ohf.	895	865	962	1.034	1.123	
RÚV ohf.	3.486	3.234	3.127	3.062	3.012	
Annað	0	0	256	467	454	
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	9.064	25.222	27.152	2.654	2.603	
Norræni fjárfestingarbankinn	0	0	3.050	2.654	2.603	
Viðbótar- og stuðningslán	9.064	11.141	10.364	0	0	
Icelandair hf.	0	14.081	13.739	0	0	
<b>Ríkisábyrgðir samtals</b>	<b>837.080</b>	<b>845.158</b>	<b>897.329</b>	<b>919.987</b>	<b>956.809</b>	

### Heildarskuldur ríkissjóðs og hlutfall af VLF 2016-2022

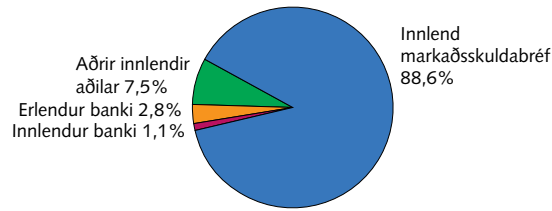
### Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



### Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða



### Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð



### Vextir: Fastir vs. breytilegir

