

Niðurstöður útboða í febrúar 2023

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/ flatir vextir
3.2.2023	Útboð	RIKB 26 1015	10.556	5.706	7,32
3.2.2023	Útboð	RIKS 37 0115	4.272	3.422	1,95
17.2.2023	Útboð	RIKB 26 1015	3.370	3.247	7,73
17.2.2023	Útboð	RIKS 26 0216	9.375	5.220	1,61
27.2.2023	Útboð	RIKV 23 0419	28.300	23.200	7,43
27.2.2023	Útboð	RIKV 23 0719	13.580	10.080	7,73

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2023

Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 26 1015	-	19,9
RIKS 26 0216	-	15,8
RIKS 37 0115	-	11,4
Samtals útgefið á fjórðungnum		47,0

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 28. febrúar 2023

Skuldabréfaflokkar

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 26 1015	19,9
RIKS 26 0216	15,8
RIKS 37 0115	11,4
Samtals útgefið á árinu	47,0

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
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.

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

Markaðsskuldabréf, eiginleikar

Innlendar markaðsskuldur

Flokkur	ISIN	Útgáfudagur	Innlausnar- dagur	Vextir, %	Greiðslu- tegund	Meðaltími í árum*	Lánstími í árum
<i>Ríkisvixlar</i>							
RIKV 23 0315	IS0000034551	26.10.2022	15.3.2023	0,00	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKV 23 0419	IS0000034726	30.11.2022	19.4.2023	0,00	Kúlubréf	0,14	0,14
RIKV 23 0621	IS0000034304	1.2.2023	21.6.2023	0,00	Kúlubréf	0,31	0,31
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 23 0515	IS0000032191	15.5.2020	15.5.2023	1,50	Kúlubréf	0,21	0,21
RIKB 24 0415	IS0000033009	15.4.2021	15.4.2024	2,50	Kúlubréf	1,10	1,13
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	2,07	2,29
RIKB 26 1015	IS0000034874	15.10.2022	15.10.2026	6,75	Kúlubréf	3,25	3,63
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	4,99	5,71
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	6,34	7,90
RIKB 42 0217	IS0000033884	17.2.2022	17.2.2042	4,50	Kúlubréf	12,23	18,97
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	2,92	2,97
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	6,55	7,34
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	8,66	10,06
RIKS 37 0115	IS0000033793	15.1.2022	15.1.2037	1,00	Kúlubréf	12,94	13,88
Meðaltal markflokka						4,7	5,6

* 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	1,31	1,31
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,63	Kúlubréf	3,22	3,26
EUR 0,0% 15 Apr 2028	XS2293755125	4.2.2021	15.4.2028	0,00	Kúlubréf	5,13	5,13
Meðaltal markflokka						3,5	3,5

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 28. febrúar 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>Ríkissvixlar</i>							
RIKV 23 0215	23.857		-23.857	0	0,00	0	0,0
RIKV 23 0315	24.970		24.200	49.170	0,04	49.047	3,9
RIKV 23 0419	7.200		0	7.200	0,14	7.129	0,6
RIKV 23 0621	0		19.225	19.225	0,31	18.767	1,5
Samtals	56.027			75.595	0,12	74.943	5,9
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 23 0515	83.090		-3.080	80.010	0,21	79.130	6,3
RIKB 24 0415	87.158		0	87.158	1,13	81.998	6,8
RIKB 25 0612	106.346		0	106.346	2,28	105.761	8,3
RIKB 26 1015	11.206		8.953	20.159	3,63	19.320	1,6
RIKB 28 1115	98.465		0	98.465	5,71	86.688	7,7
RIKB 31 0124	122.093		0	122.093	7,90	115.622	9,6
RIKB 42 0217	44.158		0	44.158	18,97	34.002	3,5
Samtals	552.516			558.389	5,01	522.522	43,8
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	78.373	22.861	5.220	106.454	2,97	106.965	8,4
RIKS 30 0701	78.683	39.931	0	118.614	7,34	128.684	9,3
RIKS 33 0321	79.394	36.601	0	115.995	10,06	125.877	9,1
RIKS 37 0115	35.784	4.210	3.422	43.415	13,88	38.049	3,4
Samtals	272.234	103.602		384.477	7,69	399.575	30,2
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs*</i>							
Verðtryggðar skuldir				255.299	6,36		20,0
Óverðtryggðar skuldir				1	0,04		0,0
Innlendar skuldir samtals				1.273.761	5,80		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	76.150	1,31
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	76.150	3,26
EUR 0,0% 15 Apr 2028	750	750	114.225	5,13
Aðrar erlendar skuldir ríkissjóðs **			49.796	4,30
Erlendar skuldir samtals			316.321	3,63
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.590.082	

* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

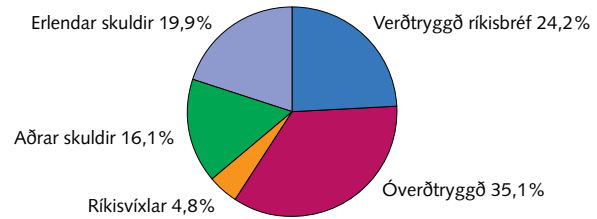
** Lán vegna kaupa ríkissjóðs í Landsneti hf.

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	633.985	4,42
Verðtryggðar skuldir	639.777	7,16
Erlendar skuldir	316.321	3,63
Samtals	1.590.082	5,37
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		38,9

*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

Skipting skulda ríkissjóðs



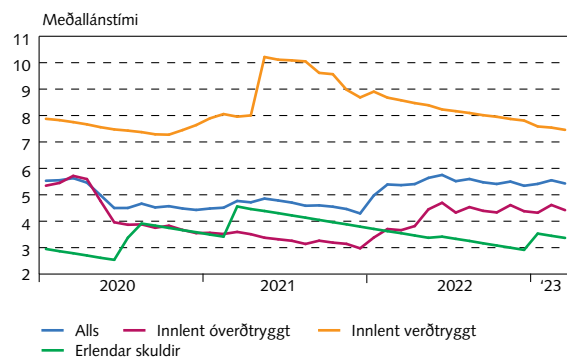
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	11.690
Verðtryggð endurlán	69.835
Endurlán í erlendri mynt	7.303
Innlend sjóðsstaða	81.560
Erlend sjóðsstaða	230.191
Samtals	400.579

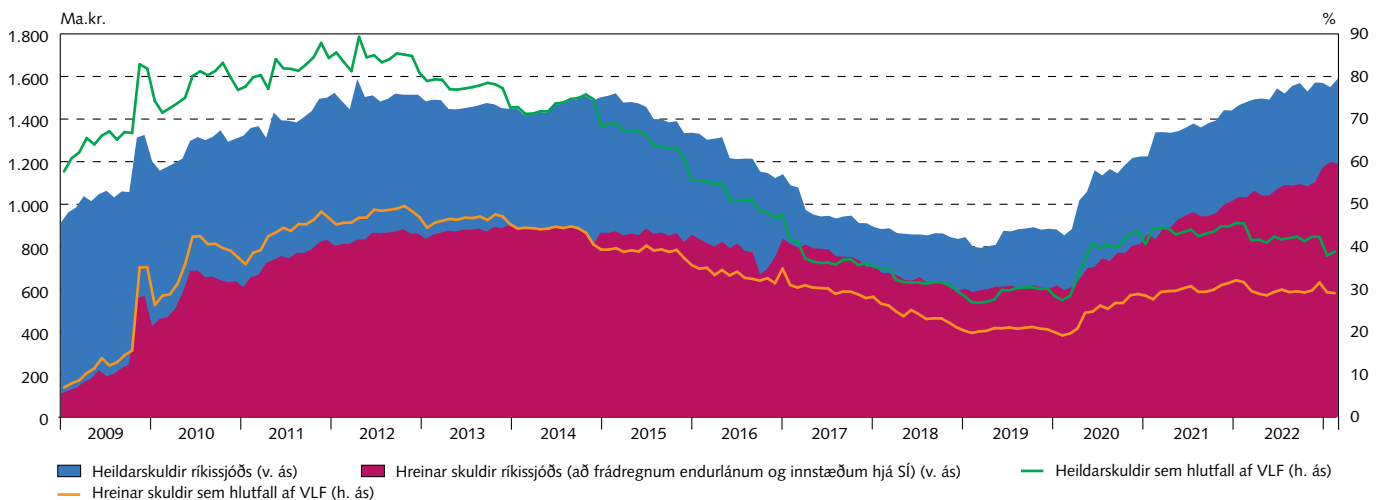
Hrein skuld

Óverðtryggðar skuldir	540.735
Verðtryggðar skuldir	569.942
Erlendar skuldir	78.826
Hrein skuld ríkissjóðs	1.189.503
Hlutfall hreina skulda af vergri landsframleiðslu	29,1

Veginn lánstími skulda ríkissjóðs með skiptasamningum



Þróun skulda ríkissjóðs



Skiptasamningar

28. febrúar 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	558.389	35	542.389	34
Íslenskir verðtryggðir vextir	639.777	40	637.284	40
Íslenskir breytilegir vextir	75.596	5	93.596	6
Erlendir fastir vextir	316.321	20	316.321	20
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.590.082	100	1.589.589	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	633.985	607.486	40	3,29
Verðtryggðar skuldir	639.777	644.270	40	6,83
Erlendar skuldir	316.321	295.082	20	3,27
Samtals	1.590.082	1.546.838	100	4,76
<i>Skuldir með skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	635.985	611.153	40	3,22
Verðtryggðar skuldir	637.284	641.753	40	6,84
Erlendar skuldir	316.321	295.082	20	3,27
Samtals	1.589.589	1.547.988	100	4,73

Eigendur*

Eigendur ríkisverðbréfa 28. febrúar 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	49.017	44.320	14.326	10.828	3.100	5.586	967	19.159	469	1.712	495	149.979	55.596
Ýmis lánaþyrtingar	1.447	2.392	552	120	47	58	40	9.241	12.247	12.802	363	39.309	7.200
Verðbréfa- og fj.sjóðir	10.965	17.214	18.225	6.611	17.016	11.618	2.762	25.074	11.833	8.675	4.153	134.145	8.980
Lífeyrissjóðir	11.775	10.805	48.342	1.458	49.776	73.688	19.466	8.617	50.656	50.010	32.917	357.509	0
Fyrirtæki	3.243	4.394	5.132	541	2.636	1.855	237	5.174	906	916	244	25.278	200
Tryggingarfélag	1.558	6.922	8.973	485	7.826	9.877	3.290	13.801	2.462	3.883	1.660	60.737	3.250
Einstaklingar	1.056	707	1.894	284	262	666	8	2.817	640	1.722	103	10.158	25
Aðrir	290	52	5.519	100	8.233	7.260	388	159	135	207	150	22.493	344
Erlendir aðilar	791	351	3.382	34	11.259	12.544	20.871	276	1	58	0	49.567	0
Samtals:	80.140	87.158	106.346	20.461	100.155	123.153	48.028	84.317	79.348	79.984	40.086	849.176	75.595

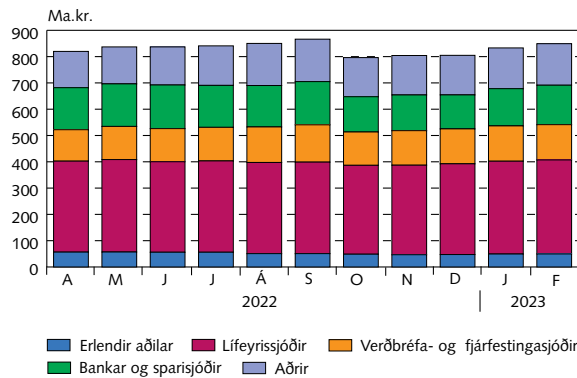
Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum og verðbótum, víxlar á nafnverði m.kr.

	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	49.024	42.626	15.040	10.636	2.770	5.320	742	24.519	782	2.775	478	154.711	55.596
Ýmis lánaþyrtingar	1.447	2.301	580	118	42	56	31	11.826	20.425	20.758	351	57.934	7.200
Verðbréfa- og fj.sjóðir	10.966	16.556	19.133	6.494	15.203	11.064	2.119	32.089	19.735	14.067	4.012	151.437	8.980
Lífeyrissjóðir	11.776	10.392	50.748	1.432	44.472	70.177	14.935	11.028	84.482	81.092	31.800	412.336	0
Fyrirtæki	3.243	4.226	5.388	532	2.355	1.766	182	6.622	1.511	1.486	236	27.546	200
Tryggingarfélag	1.558	6.658	9.420	476	6.992	9.407	2.524	17.662	4.106	6.296	1.604	66.702	3.250
Einstaklingar	1.056	680	1.989	279	234	634	6	3.605	1.068	2.791	100	12.441	25
Aðrir	290	50	5.793	98	7.356	6.914	298	203	225	336	145	21.709	344
Erlendir aðilar	791	337	3.550	33	10.060	11.947	16.013	353	2	93	0	43.180	0
Samtals:	80.151	83.827	111.640	20.098	89.483	117.285	36.849	107.908	132.335	129.694	38.726	947.996	75.595

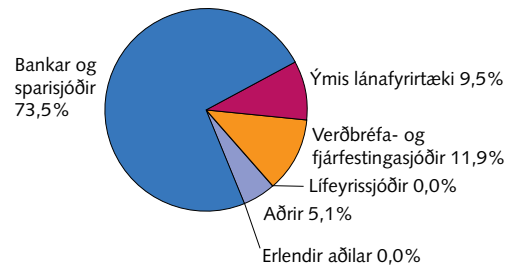
* Endurhverf viðskipti við aðalmiðlara koma til hækunar. Frá og með október 2020 eru eigendur flokkaðir eftir þjóðhagsreikningastaðli Sameinuðu þjóðanna SNA08.

	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	-496	4.195	1.229	5.808	285	-136	127	-1.538	-471	-299	-280	8.423	25.100
Ýmis lánaþyrtingar	-626	99	311	0	-150	-80	-250	-111	40	0	52	-715	-507
Verðbréfa- og fj.sjóðir	-1.722	-5.076	-1.672	2.871	-420	89	-1.070	5.581	560	263	442	-154	-5.000
Lífeyrissjóðir	-350	250	120	250	500	-1	470	-512	-31	15	3.868	4.579	0
Fyrirtæki	59	658	-123	261	835	-90	58	-462	229	9	-98	1.337	200
Tryggingarfélag	-83	-284	-325	-90	-662	-202	600	2.734	150	204	100	2.143	-250
Einstaklingar	0	99	30	121	2	80	0	-152	8	-33	-2	152	25
Aðrir	0	0	0	0	30	0	0	25	0	0	0	55	0
Erlendir aðilar	66	60	80	34	0	0	0	-1	0	32	0	272	0
Samtals:	-3.150	0	-350	9.255	420	-340	-65	5.564	485	190	4.082	16.091	19.568

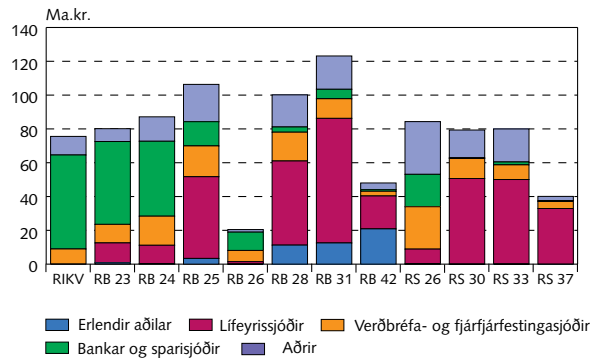
Eigendur ríkisbréfa 28. febrúar 2023



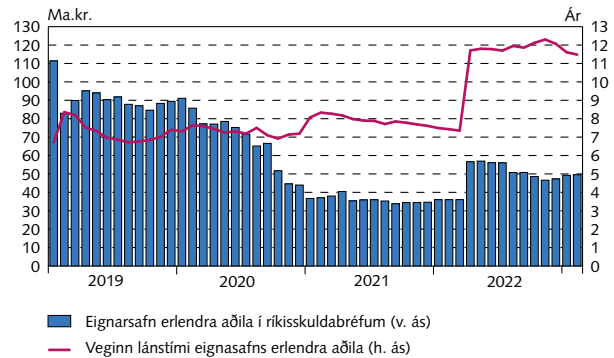
Eigendur ríkisvíxla 28. febrúar 2023



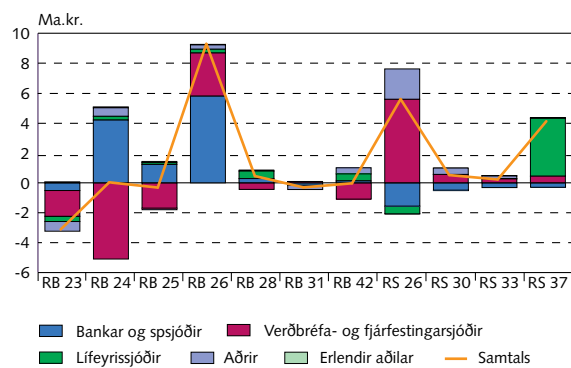
Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 28. febrúar 2023



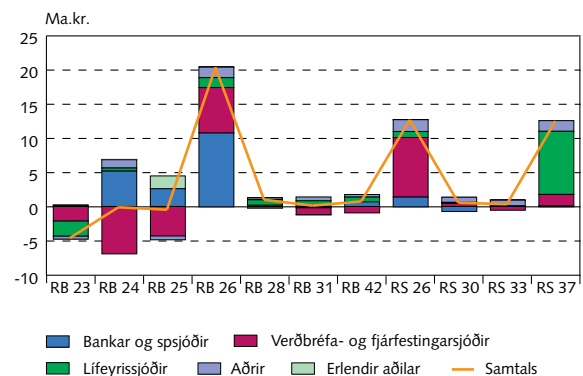
Staða eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum og lánstími í árum 28. febrúar 2023



Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða



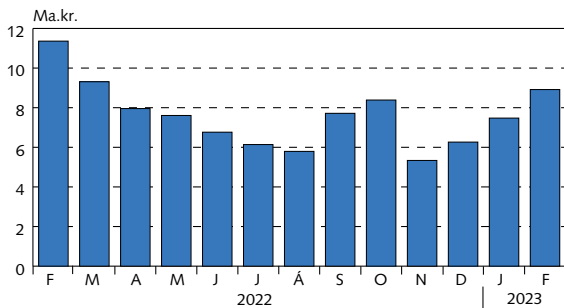
Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



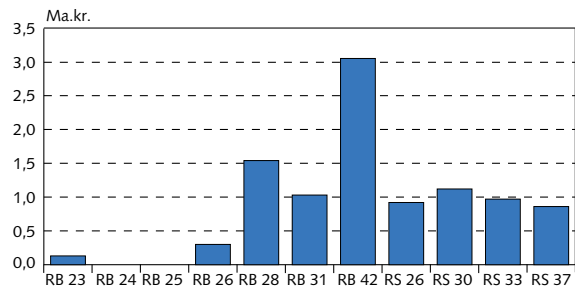
Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða verðbréfalána*

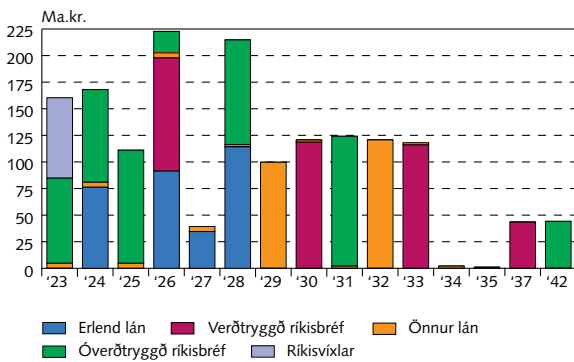


Staða verðbréfalána í lok síðasta mánaðar*

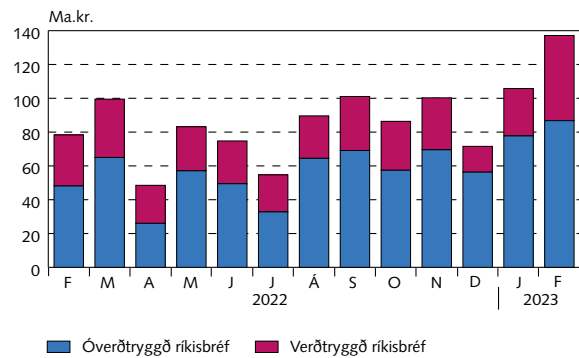


* Reiknað að markaðsvirði.

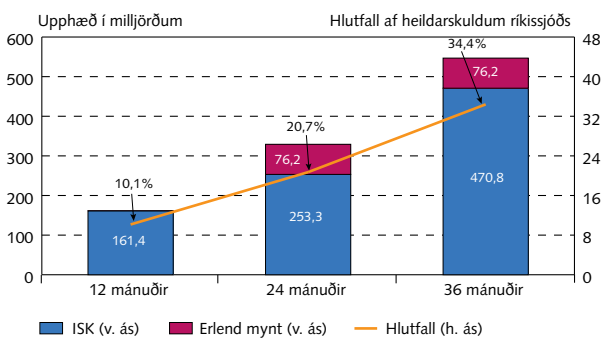
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



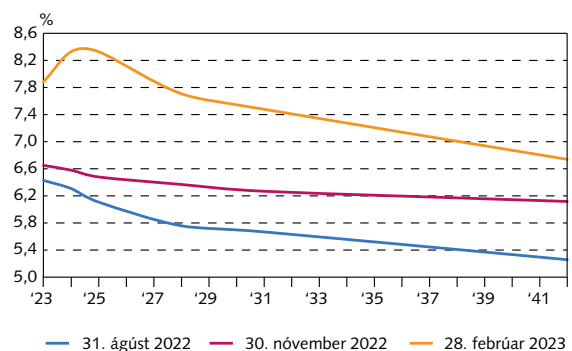
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



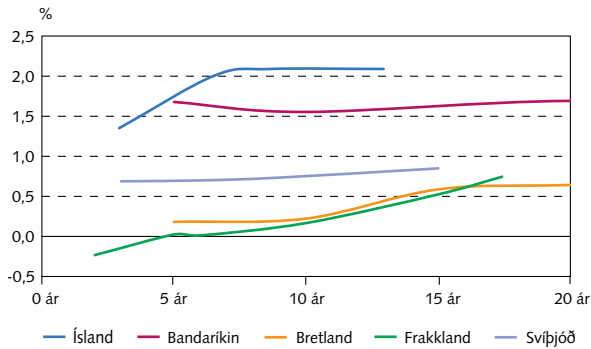
Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld



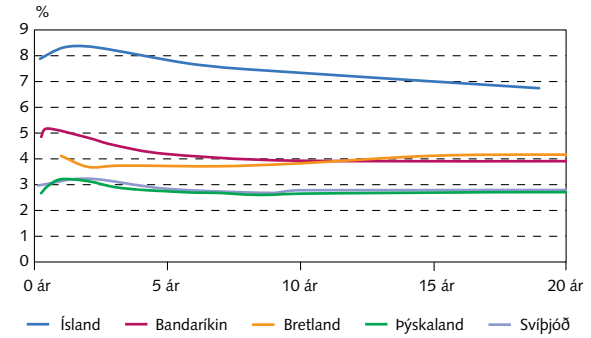
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

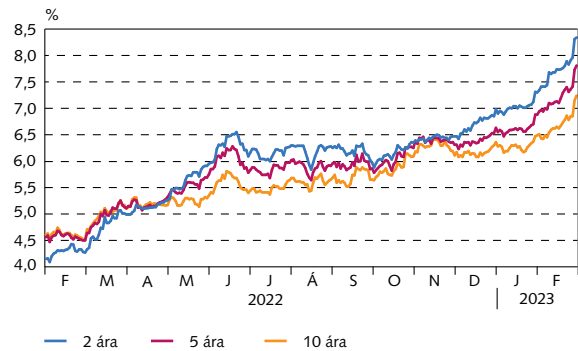


Óverðtryggðir vaxtaferlar



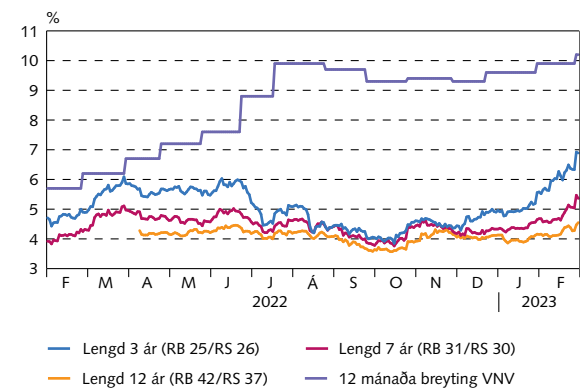
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



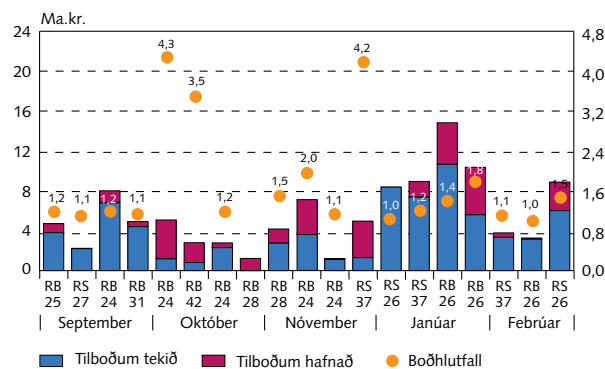
Verðbólguálag

Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

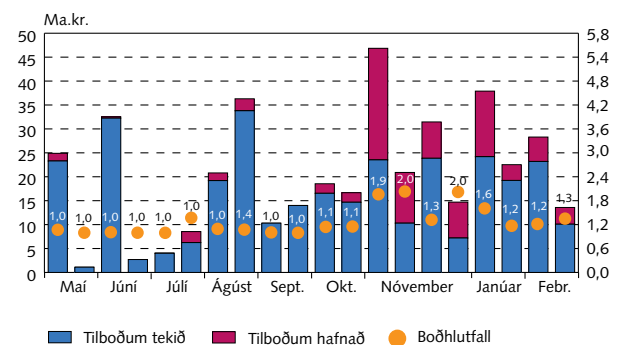


Niðurstöður síðustu útboða

Ríkisbréf á söluverði



Ríkisvixlar á söluverði



Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 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
03.02.23	RIKB 26 1015	10.361	10.556	28	17	7,32	5.600	5.706	0	5.600
17.02.23	RIKB 26 1015	3.266	3.370	10	8	7,73	3.147	3.247	0	3.147
Samtals		28.451	28.852				19.400	19.679	480	19.877
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
03.02.23	RIKS 37 0115	3.781	4.272	20	14	1,95	3.333	3.422	0	3.333
17.02.23	RIKS 26 0216	8.872	8.900	40	17	1,61	6.013	4.745	475	6.614
Samtals		29.861	31.739				25.091	22.598	1.805	27.151
									Verðbætt söluverði	
									Samtals sala	47.028
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		
27.02.23	RIKV 23 0419	28.017	28.300	21	10	7,43	22.968	23.200		
27.02.23	RIKV 23 0719	13.184	13.580	10	5	7,73	9.786	10.080		
Samtals		100.736	102.305				75.483	76.705		

Samstarfsaðilar

<i>Aðalmiðlarar</i>	<i>Sími</i>	<i>Bloomberg</i>
<i>ríkisverðbréfa</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

22. mars 2023	Vaxtaákvörðun
24. mars 2023	Útboð ríkisbréfa
27. mars 2023	Útboð ríkisvíxla
28. mars 2023	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands

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

	Janúar	Árslok
M.kr.	2023	2022
Lánastofnanir	787.263	800.622
ÍL - sjóður	717.908	731.561
Byggðastofnun	10.291	10.533
Lánasjóður íslenskra námsmanna	59.063	58.528
Sameignar- og hlutafélög	27.631	27.394
Landsvirkjun sf	22.965	22.725
RARIK ohf.	291	287
Isavia ohf.	857	895
RÚV ohf.	3.519	3.486
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	8.796	9.064
Viðbótar- og stuðningslán	8.796	9.064
Ríkisábyrgðir samtals	823.690	837.080

Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða

ISK	97,2%
USD	0,0%
EUR	2,8%

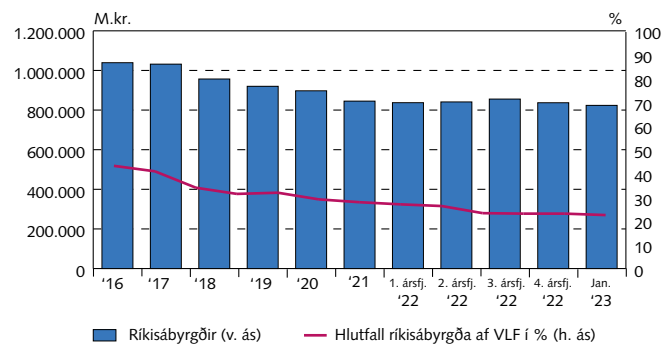
Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð

Innlend markaðsskuldabréf	88,4%
Innlendur banki	1,1%
Erlendur banki	2,8%
Aðrir innlendir aðilar	7,7%

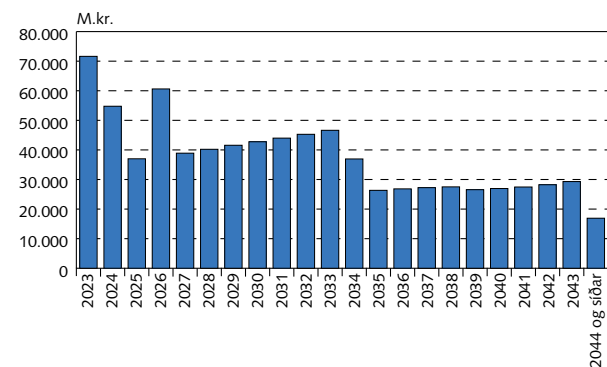
Vextir: fastir vs. breytilegir

Fastir	96,1%
Breytilegir	3,9%

Þróun ríkisábyrgða og hlutfall af VLF 2016-2022



Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Staða endurlána ríkissjóðs

Janúar 2023	Fjárhæð, m.kr.	Veginn lánstími
Óverðtryggð endurlán	11.485	9,42
Verðtryggð endurlán	69.049	27,45
Gengistryggð endurlán	7.393	10,61
Samtals	87.927	23,68

Endurgreiðsluferill endurlána

