

Niðurstöður útboða í mars 2023

	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nv., m.kr.	Tekið magn nv., m.kr.	Krafa/ flatir vextir
24.3.2023	Útboð	RIKB 31 0124	3.140	2.540	7,01
27.3.2023	Útboð	RIKV 23 0621	20.900	17.800	8,10
27.3.2023	Útboð	RIKV 23 0816	15.700	15.000	8,31

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2023

Fjárhæðir í ma. kr.	Hámark	Raun útgáfa
RIKB 26 1015	-	19,9
RIKB 31 0124	-	2,5
RIKS 26 0216	-	15,8
RIKS 37 0115	-	11,4
Samtals útgefið á fjórðungnum		49,5

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 31. mars 2023

Skuldabréfaflokkar

Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 26 1015	19,9
RIKB 31 0124	2,5
RIKS 26 0216	15,8
RIKS 37 0115	11,4
Samtals útgefið á árinu	49,5

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
Davíð Stefánsson
david.stefansson@sedlabanki.is
Magnús Freyr Hrafnsson
magnus.f.hrafnsson@sedlabanki.is
Oddgeir Gunnarsson
oddgeir.gunnarsson@sedlabanki.is
Tryggvi Freyr Harðarson
tryggvi.f.harðarson@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 0419	IS0000034726	30.11.2022	19.4.2023	0,00	Kúlubréf	0,05	0,05
RIKV 23 0621	IS0000034908	1.2.2023	21.6.2023	0,00	Kúlubréf	0,23	0,22
RIKV 23 0719	IS0000034973	1.3.2023	19.7.2023	0,00	Kúlubréf	0,31	0,30
RIKV 23 0816	IS0000034304	29.3.2023	16.8.2023	0,00	Kúlubréf	0,38	0,38
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 23 0515	IS0000032191	15.5.2020	15.5.2023	1,50	Kúlubréf	0,12	0,12
RIKB 24 0415	IS0000033009	15.4.2021	15.4.2024	2,50	Kúlubréf	1,02	1,04
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	1,98	2,20
RIKB 26 1015	IS0000034874	15.10.2022	15.10.2026	6,75	Kúlubréf	3,17	3,54
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	4,92	5,63
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	6,31	7,82
RIKB 42 0217	IS0000033884	17.2.2022	17.2.2042	4,50	Kúlubréf	12,46	18,89
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	2,84	2,88
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	6,47	7,25
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	8,82	9,97
RIKS 37 0115	IS0000033793	15.1.2022	15.1.2037	1,00	Kúlubréf	12,86	13,80
Meðaltal markflokka						4,7	5,5

* 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	1,22	1,22
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,63	Kúlubréf	3,13	3,18
EUR 0,0% 15 Apr 2028	XS2293755125	4.2.2021	15.4.2028	0,00	Kúlubréf	5,04	5,04
Meðaltal markflokka						3,4	3,4

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. mars 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>Flokkur Ríkissvixlar</i>							
RIKV 23 0315	49.170		-49.170	0	0,00	0	0,0
RIKV 23 0419	7.200		23.200	30.400	0,05	30.300	2,3
RIKV 23 0621	19.225		17.800	37.025	0,22	36.355	2,8
RIKV 23 0719	0		10.080	10.080	0,30	9.839	0,8
RIKV 23 0816	0		15.000	15.000	0,38	14.537	1,2
Samtals	26.425			92.505	0,20	91.030	7,1
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 23 0515	80.010		-500	79.509	0,12	78.977	6,1
RIKB 24 0415	87.158		0	87.158	1,04	82.417	6,7
RIKB 25 0612	106.346		0	106.346	2,20	106.293	8,2
RIKB 26 1015	20.159		0	20.159	3,54	19.701	1,5
RIKB 28 1115	98.465		0	98.465	5,63	90.469	7,6
RIKB 31 0124	122.093		2.540	124.632	7,82	125.006	9,6
RIKB 42 0217	44.158		0	44.158	18,88	37.124	3,4
Samtals	558.389			560.428	4,94	539.987	43,1
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	83.593	24.323	0	107.916	2,88	106.675	8,3
RIKS 30 0701	78.683	41.560	0	120.243	7,25	130.391	9,2
RIKS 33 0321	79.394	38.193	0	117.587	9,97	128.170	9,0
RIKS 37 0115	39.206	4.805	0	44.011	13,79	38.906	3,4
Samtals	280.875	108.881		389.757	7,60	404.142	29,9
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs*</i>							
Verðtryggðar skuldir				258.813	6,30		19,9
Óverðtryggðar skuldir				1	0,04		0,0
Innlendar skuldir samtals				1.301.503	5,67		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	74.150	1,22
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	74.150	3,18
EUR 0,0% 15 Apr 2028	750	750	111.225	5,04
Aðrar erlendar skuldir ríkissjóðs **			47.696	4,20
Erlendar skuldir samtals			307.221	3,54
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.608.724	

* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

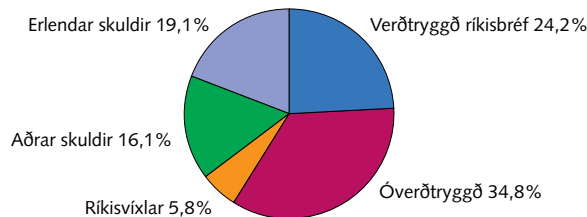
** Lán vegna kaupa ríkissjóðs í Landsneti hf.

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	652.933	4,27
Verðtryggðar skuldir	648.570	7,08
Erlendar skuldir	307.221	3,54
Samtals	1.608.724	5,26
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		39,5

*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

Skipting skulda ríkissjóðs



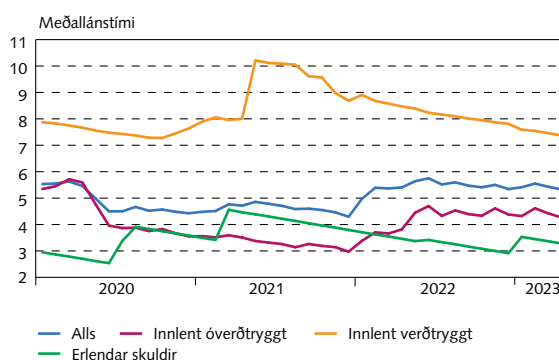
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaða með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	11.699
Verðtryggð endurlán	70.095
Endurlán í erlendri mynt	7.116
Innlend sjóðsstaða	80.823
Erlend sjóðsstaða	224.356
Samtals	394.090

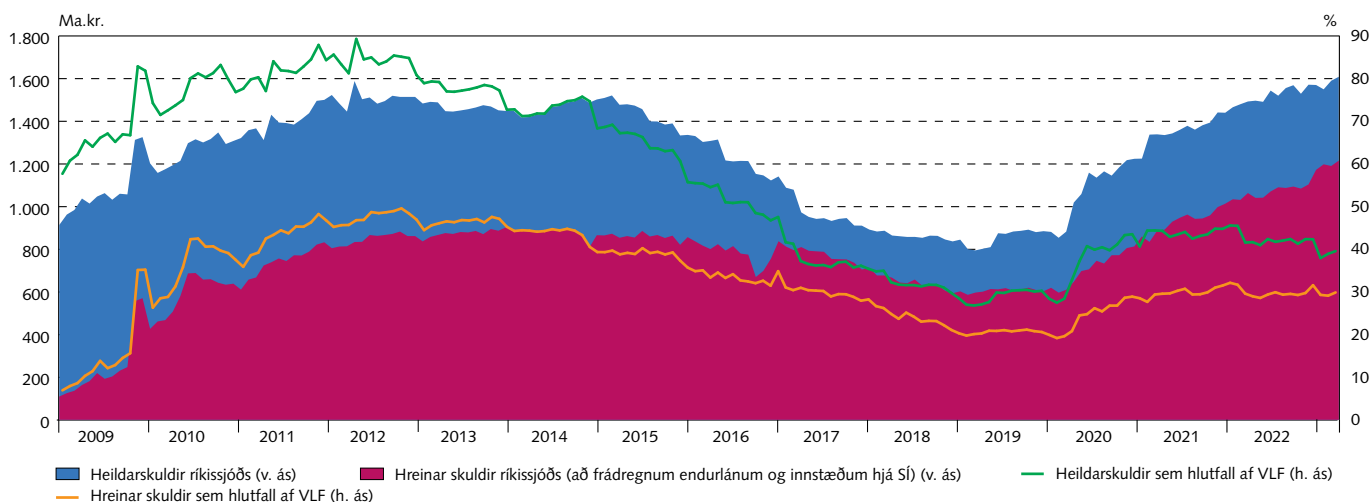
Hrein skuld

Óverðtryggðar skuldir	560.411
Verðtryggðar skuldir	578.475
Erlendar skuldir	75.749
Hrein skuld ríkissjóðs	1.214.635
Hlutfall hreina skulda af vergri landsframleiðslu	29,8

Veginn lánstími skulda ríkissjóðs með skiptasamningum



Þróun skulda ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. mars 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	560.428	35	544.428	34
Íslenskir verðtryggðir vextir	648.570	40	646.042	40
Íslenskir breytilegir vextir	92.506	6	110.506	7
Erlendir fastir vextir	307.221	19	307.221	19
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.608.724	100	1.608.196	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	652.933	642.621	41	3,28
Verðtryggðar skuldir	648.570	647.129	40	6,80
Erlendar skuldir	307.221	290.899	19	3,18
Samtals	1.608.724	1.580.650	100	4,71
<i>Skuldir með skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	654.933	646.217	41	3,22
Verðtryggðar skuldir	646.042	644.620	40	6,82
Erlendar skuldir	307.221	290.899	19	3,18
Samtals	1.608.196	1.581.736	100	4,68

Eigendur*

Eigendur ríkisverðbréfa 31. mars 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	46.607	45.299	15.129	9.188	2.784	4.340	1.498	23.172	1.697	2.078	779	152.571	77.200
Ýmis lánaþyriræki	5.817	3.068	817	135	372	122	30	9.343	12.247	12.795	363	45.110	0
Verðbréfa- og fj.sjóðir	8.875	16.097	17.258	7.824	15.972	14.383	3.707	20.164	12.447	8.455	4.383	129.563	9.400
Lífeyrissjóðir	10.425	10.580	48.009	1.458	51.426	75.094	20.246	8.382	49.171	49.980	34.027	358.797	0
Fyrirtæki	2.967	4.426	5.352	821	2.746	2.175	216	5.138	1.033	889	244	26.007	2.180
Tryggingarfélag	2.408	6.427	9.023	485	8.126	10.119	3.140	14.461	2.803	3.907	1.670	62.569	3.700
Einstaklingar	974	843	1.845	312	262	884	8	2.692	720	1.718	103	10.361	25
Aðrir	633	52	5.519	100	8.233	7.260	298	159	135	177	150	22.716	0
Erlendir aðilar	805	366	3.393	36	11.259	12.545	20.871	262	1	66	0	49.604	0
Samtals:	79.509	87.158	106.346	20.359	101.180	126.922	50.013	83.773	80.253	80.064	41.721	857.298	92.505

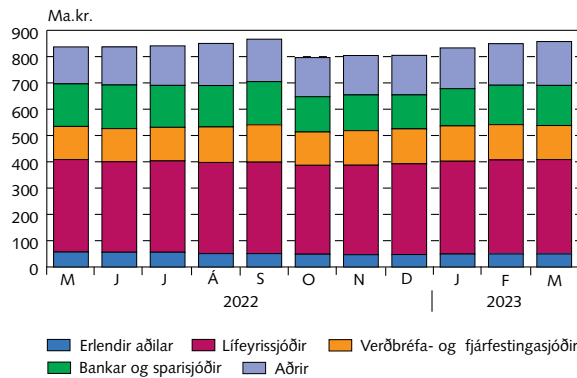
Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum og verðbótum, víxlar á nafnverði m.kr.

	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	46.906	43.890	16.051	9.248	2.607	4.398	1.267	29.555	2.862	3.338	770	160.893	77.200
Ýmis lánaþyriræki	5.854	2.973	867	136	348	124	25	11.917	20.653	20.556	359	63.813	0
Verðbréfa- og fj.sjóðir	8.932	15.597	18.311	7.875	14.956	14.575	3.134	25.718	20.990	13.584	4.332	148.003	9.400
Lífeyrissjóðir	10.491	10.251	50.936	1.467	48.155	76.099	17.119	10.691	82.922	80.298	33.635	422.065	0
Fyrirtæki	2.986	4.288	5.679	827	2.571	2.204	183	6.554	1.741	1.429	242	28.702	2.180
Tryggingarfélag	2.423	6.227	9.574	488	7.609	10.255	2.655	18.444	4.727	6.276	1.651	70.330	3.700
Einstaklingar	980	817	1.958	314	245	896	6	3.433	1.214	2.759	102	12.726	25
Aðrir	637	51	5.855	101	7.709	7.357	252	203	228	284	148	22.825	0
Erlendir aðilar	810	354	3.600	36	10.543	12.713	17.647	335	2	105	0	46.146	0
Samtals:	80.019	84.448	112.831	20.491	94.744	128.620	42.289	106.849	135.340	128.630	41.240	975.501	92.505

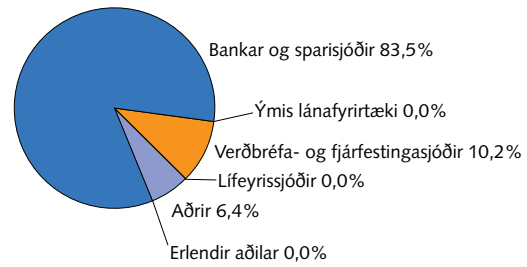
* Endurhverf viðskipti við aðalmiðlara koma til hækunar. Frá og með október 2020 eru eigendur flokkaðir eftir þjóðhagsreikningastaðli Sameinuðu þjóðanna SNA08.

	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	-2.410	979	802	-1.640	-316	-1.246	531	4.013	1.229	366	285	2.593	21.604
Ýmis lánaþyriræki	4.370	676	265	15	325	64	-10	102	0	-7	0	5.800	-7.200
Verðbréfa- og fj.sjóðir	-2.090	-1.117	-967	1.213	-1.044	2.765	945	-4.910	613	-220	230	-4.582	420
Lífeyrissjóðir	-1.350	-225	-333	0	1.650	1.406	780	-235	-1.485	-30	1.110	1.288	0
Fyrirtæki	-276	32	220	280	110	320	-21	-36	126	-27	0	728	1.980
Tryggingarfélag	850	-495	50	0	300	242	-150	660	341	24	10	1.832	450
Einstaklingar	-82	136	-49	29	0	218	0	-125	80	-4	0	203	0
Aðrir	343	0	0	0	0	0	-90	0	0	-30	0	223	-344
Erlendir aðilar	14	15	11	2	0	1	0	-14	0	8	0	37	0
Samtals:	-631	0	0	-102	1.025	3.770	1.985	-544	905	80	1.635	8.122	16.910

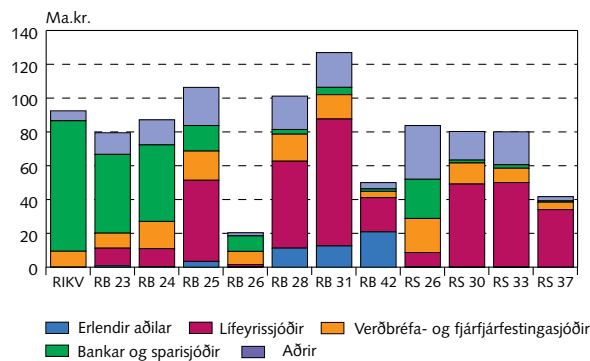
Eigendur ríkisbréfa 31. mars 2023



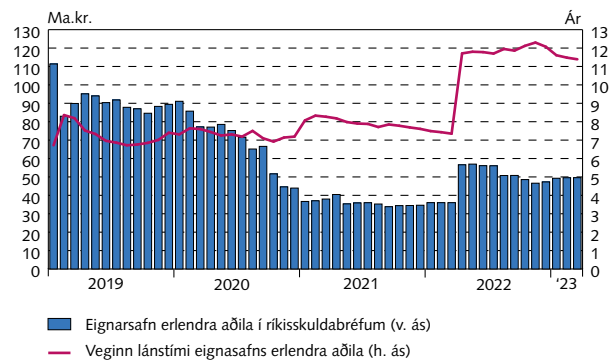
Eigendur ríkisvixla 31. mars 2023



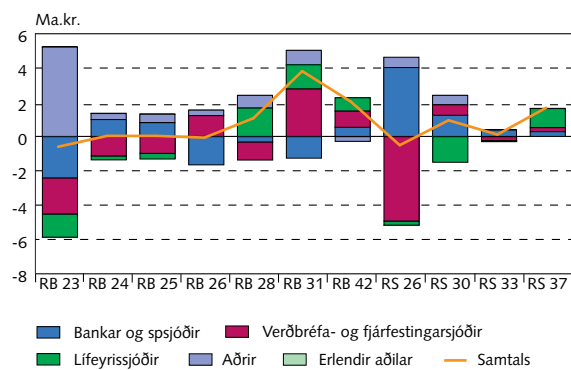
Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. mars 2023



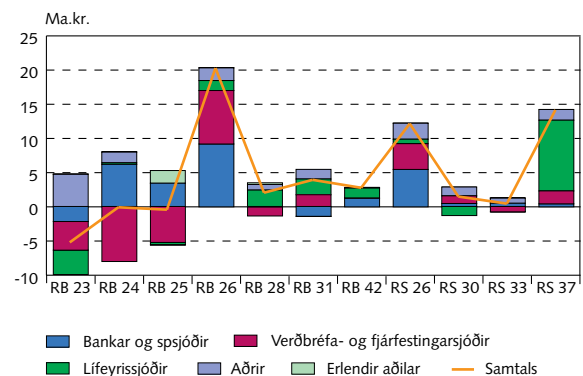
Staða eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum og lánstími í árum 31. mars 2023



Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða



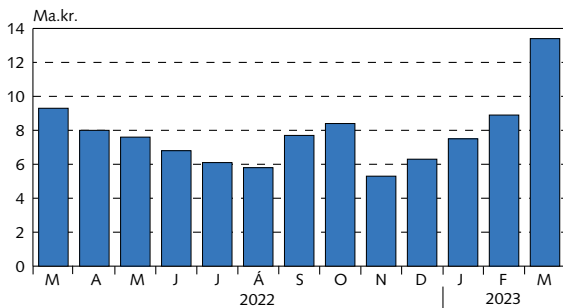
Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



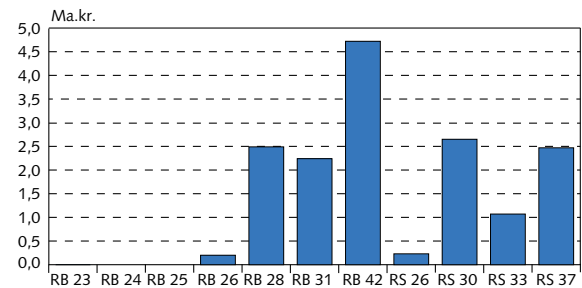
Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða verðbréfalána*

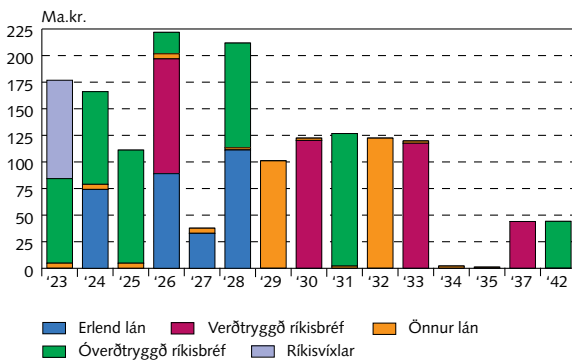


Staða verðbréfalána í lok síðasta mánaðar*

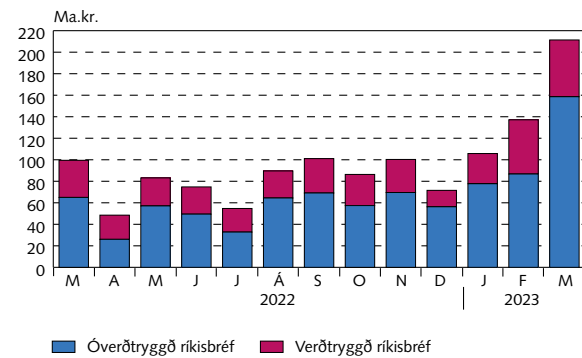


* Reiknað að markaðsvirði.

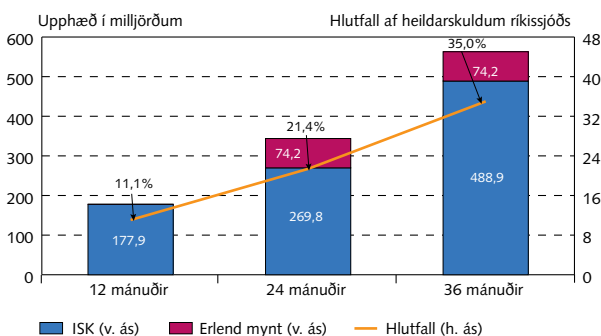
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



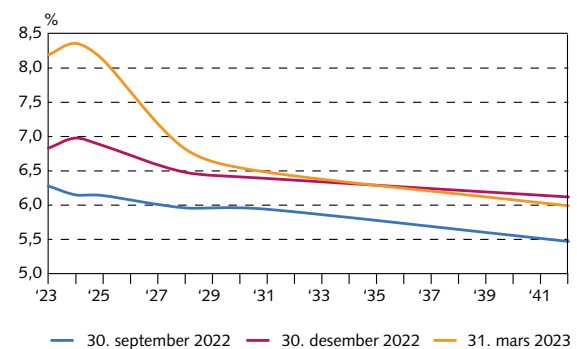
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



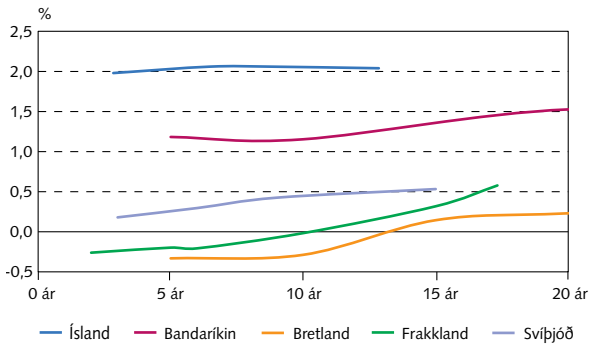
Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld



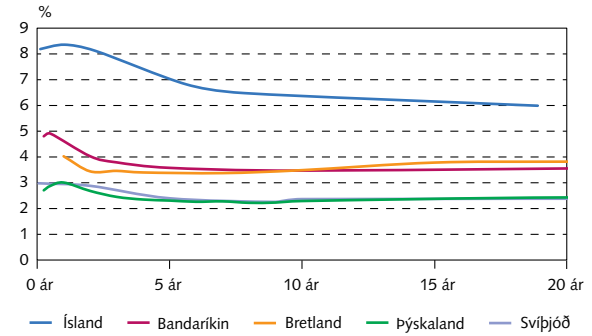
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

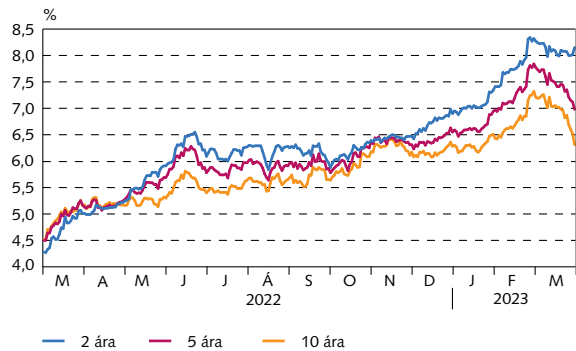


Óverðtryggðir vaxtaferlar



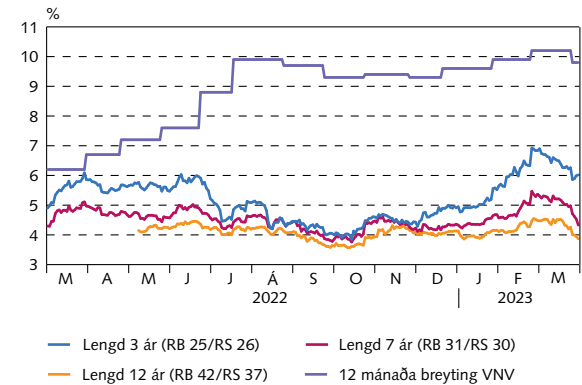
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



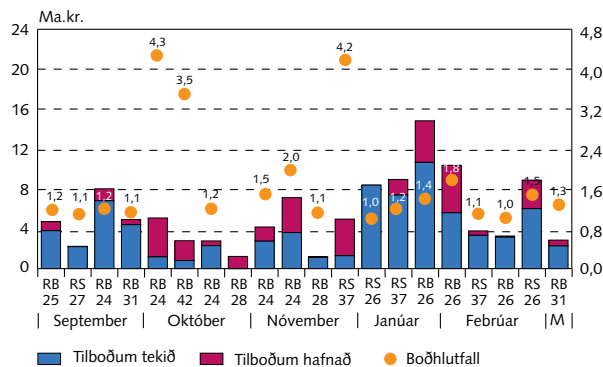
Verðbólguálag

Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

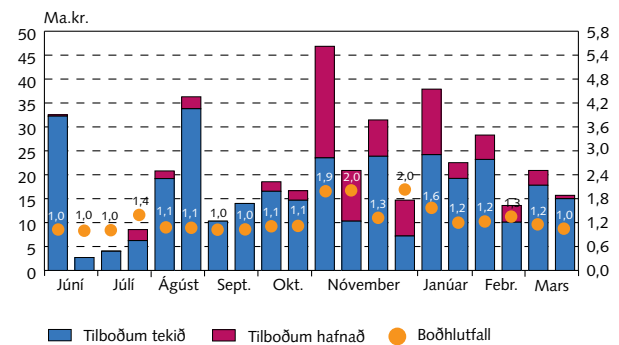


Niðurstöður síðustu útboða

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
24.03.23	RIKB 31 0124	2.855	2.945	20	16	7,01	2.274	2.345	195	2.462
Samtals		31.306	31.797				21.674	22.024	675	22.339
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
Samtals sala									49.490	
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		
27.03.23	RIKV 23 0621	20.512	20.900	16	12	8,10	17.470	17.800		
27.03.23	RIKV 23 0816	15.209	15.700	10	9	8,31	14.531	15.000		
Samtals		136.457	138.905				107.483	109.505		

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

14. apríl 2023	Útboð ríkisbréfa
24. apríl 2023	Útboð ríkisvixla
27. apríl 2023	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
28. apríl 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

M.kr.	Febrúar 2023	Árslok 2022
Lánastofnanir	779.926	800.622
ÍL - sjóður	712.263	731.561
Byggðastofnun	10.389	10.533
Lánasjóður íslenskra námsmanna	57.275	58.528
Sameignar- og hlutafélög	27.562	27.394
Landsvirkjun sf	22.845	22.725
RARIK ohf.	294	287
Isavia ohf.	867	895
RÚV ohf.	3.556	3.486
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	8.533	9.064
Viðbótar- og stuðningslán	8.533	9.064
Ríkisábyrgðir samtals	816.021	837.080

Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða

ISK	97,2%
EUR	2,8%

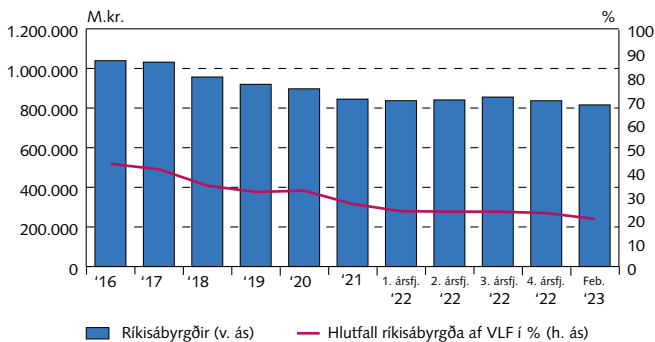
Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð

Innlend markaðsskuldabréf	88,5%
Innlendur banki	1,0%
Erlendur banki	2,8%
Aðrir innlendir aðilar	7,6%

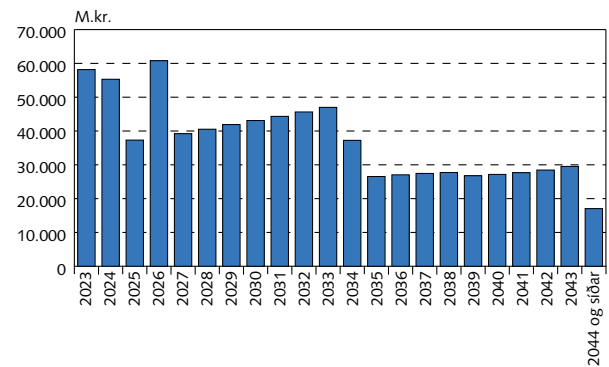
Vextir: fastir vs. breytilegir

Fastir	96,1%
Breytilegir	3,9%

Þróun ríkisábyrgða og hlutfall af VLF 2016-2023



Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Staða endurlána ríkissjóðs

Febrúar 2023	Fjárhæð, m.kr.	Veginn lántími
Óverðtryggð endurlán	11.690	7,75
Verðtryggð endurlán	69.835	15,75
Endurlán í erlendri mynt	7.303	5,46
Samtals	88.828	13,75

Endurgreiðsluferill endurlána

