

Niðurstöður útboða í janúar 2024

Dagur	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nafnverð í m.kr.	Tekið magn nafnverð í m.kr.	Krafa/ flatir vextir
12.1.2024	Útboð	RIKB 26 1015	5.062	4.152	7,98
12.1.2024	Útboð	RIKB 35 0917	6.923	6.723	6,70
22.1.2024	Útboð	RIKV 24 0320	44.015	17.015	9,50
22.1.2024	Útboð	RIKV 24 0619	30.080	28.080	9,70
26.1.2024	Útboð	RIKB 26 1015	10.785	8.985	8,35
26.1.2024	Útboð	RIKB 42 0217	5.980	5.280	6,56

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2024

Fjárhæðir í ma. kr.	Raun útgáfa
RIKB 26 1015	12,7
RIKB 35 0917	6,9
RIKB 42 0217	4,1
Samtals útgefið á fjórðungnum	23,7

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 31. janúar 2024

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 26 1015	12,7
RIKB 35 0917	6,9
RIKB 42 0217	4,1
Samtals útgefið á árinu	23,7

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 24 0221	IS0000035541	27.9.2023	21.2.2024	0,00	Kúlubréf	0,06	0,06
RIKV 24 0320	IS0000035616	1.11.2023	20.3.2024	0,00	Kúlubréf	0,14	0,13
RIKV 24 0515	IS0000035699	29.11.2023	15.5.2024	0,00	Kúlubréf	0,29	0,29
RIKV 24 0619	IS0000035947	24.1.2024	19.6.2024	0,00	Kúlubréf	0,39	0,38
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 24 0415	IS0000033009	15.4.2021	15.4.2024	2,50	Kúlubréf	0,20	0,20
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	1,29	1,36
RIKB 26 1015	IS0000034874	15.10.2022	15.10.2026	6,75	Kúlubréf	2,52	2,70
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	4,31	4,79
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	5,81	6,98
RIKB 35 0917	IS0000035574	17.9.2023	17.9.2035	7,00	Kúlubréf	8,20	11,63
RIKB 42 0217	IS0000033884	17.2.2022	17.2.2042	4,50	Kúlubréf	11,44	18,05
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	2,00	2,04
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	5,80	6,41
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	7,94	9,13
RIKS 37 0115	IS0000033793	15.1.2022	15.1.2037	1,00	Kúlubréf	12,13	12,96
Meðaltal markflokka						4,5	5,3

* 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	0,39	0,39
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,63	Kúlubréf	2,32	2,34
EUR 0,0% 15 Apr 2028	XS2293755125	4.2.2021	15.4.2028	0,00	Kúlubréf	4,21	4,20
Meðaltal markflokka						3,0	3,0

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. janúar 2024 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 24 0124	38.940		-38.940	0	0,00	0	0,0
RIKV 24 0221	31.790		0	31.790	0,06	31.634	2,3
RIKV 24 0320	18.440		17.015	35.455	0,13	35.019	2,6
RIKV 24 0515	14.700		0	14.700	0,29	14.306	1,1
RIKV 24 0619	0		28.080	28.080	0,38	27.075	2,0
Samtals	103.870			110.025	0,20	108.034	7,9
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 24 0415	89.388		-3.005	86.383	0,20	85.208	6,2
RIKB 25 0612	109.763		0	109.763	1,36	108.720	7,9
RIKB 26 1015	54.195		13.137	67.332	2,70	65.333	4,8
RIKB 28 1115	113.465		0	113.465	4,79	103.707	8,2
RIKB 31 0124	124.632		0	124.632	6,98	122.750	9,0
RIKB 35 0917	14.390		6.723	21.113	11,61	21.920	1,5
RIKB 42 0217	58.012		5.280	63.292	18,05	50.906	4,6
Samtals	563.845			585.980	5,38	558.543	42,2
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	83.593	30.153	0	113.745	2,04	109.343	8,2
RIKS 30 0701	78.683	48.056	0	126.739	6,42	129.907	9,1
RIKS 33 0321	79.394	44.546	0	123.939	9,14	127.472	8,9
RIKS 37 0115	52.979	9.707	0	62.685	12,96	53.264	4,5
Samtals	294.648	132.461		427.109	7,00	419.986	30,7
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs*</i>							
Verðtryggðar skuldir				266.630	5,74		19,2
Óverðtryggðar skuldir				1	0,04		0,0
Innlendar skuldir samtals				1.389.745	5,54		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	241	35.760	0,39
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	74.150	2,34
EUR 0,0% 15 Apr 2028	750	750	111.225	4,20
Aðrar erlendar skuldir ríkissjóðs **			41.216	2,17
Erlendar skuldir samtals			262.351	2,84
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.652.096	

* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

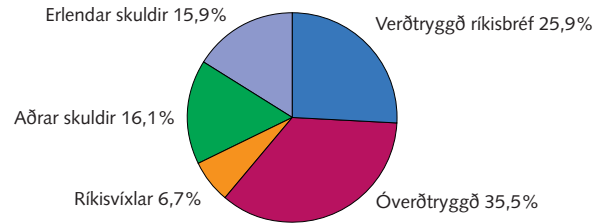
** Lán vegna kaupa ríkissjóðs í Landsneti hf.

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	696.006	4,56
Verðtryggðar skuldir	693.739	6,52
Erlendar skuldir	262.351	2,84
Samtals	1.652.096	5,11
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		37,2

*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

Skipting skulda ríkissjóðs



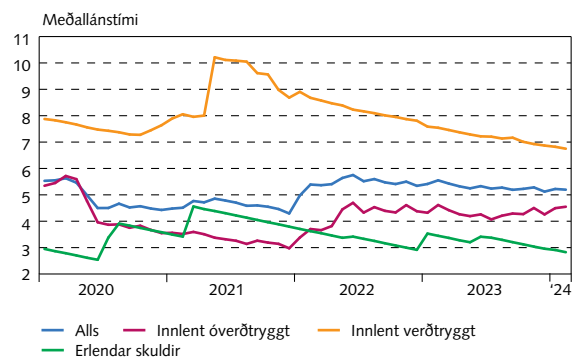
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaðar með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	12.607
Verðtryggð endurlán	82.246
Endurlán í erlendri mynt	7.099
Innlend sjóðsstaða	61.832
Erlend sjóðsstaða	194.604
Samtals	358.389

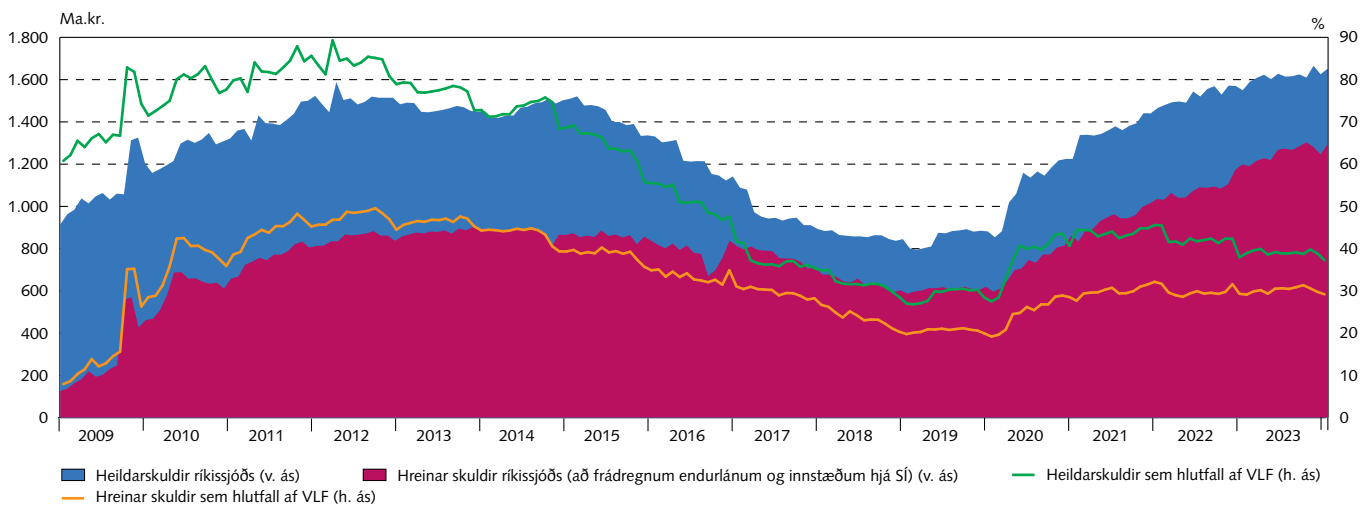
Hrein skuld

Óverðtryggðar skuldir	621.567
Verðtryggðar skuldir	611.492
Erlendar skuldir	60.648
Hrein skuld ríkissjóðs	1.293.707
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	29,1

Veginn lánstími skulda ríkissjóðs með skiptasamningum



Þróun skulda ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. janúar 2024

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	585.980	35	572.980	35
Íslenskir verðtryggðir vextir	693.739	42	691.074	42
Íslenskir breytilegir vextir	110.026	7	125.026	8
Erlendir fastir vextir	262.351	16	262.351	16
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.652.096	100	1.651.431	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	696.006	676.019	42	3,40
Verðtryggðar skuldir	693.739	665.233	42	6,18
Erlendar skuldir	262.351	251.616	16	2,76
Samtals	1.652.096	1.592.868	100	4,46
<i>Skuldir með skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	698.006	679.170	42	3,37
Verðtryggðar skuldir	691.074	662.652	42	6,20
Erlendar skuldir	262.351	251.616	16	2,76
Samtals	1.651.431	1.593.438	100	4,45

Eigendur*

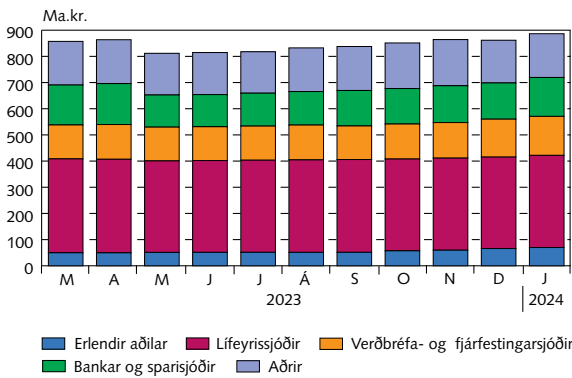
Eigendur ríkisverðbréfa 31.janúar 2024

	RIKB							RIKS				Alls	Vixlar alls
	RIKB 24	RIKB 25	RIKB 26	RIKB 28	RIKB 31	RIKB 35	RIKB 42	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	RIKS 37		
<i>Nafnverð í m.kr.</i>													
Innlendir aðilar													
Bankar og sparisjóðir	51.381	28.392	23.651	4.977	4.401	2.436	2.877	26.922	921	1.926	836	148.720	67.440
Ýmis lánaþyrntæki	5.623	1.563	995	677	62	100	510	10.057	355	1.978	781	22.702	4.300
Verðbréfa- og fj.sjóðir	8.690	14.720	15.364	25.292	14.184	9.261	10.584	13.640	17.508	12.569	7.091	148.904	30.705
Lífeyrissjóðir	4.864	35.469	6.905	48.358	70.132	4.480	22.405	12.288	51.061	52.992	43.155	352.108	180
Fyrirtæki	7.412	3.786	5.005	3.955	3.554	202	533	4.995	1.332	1.407	333	32.514	5.200
Tryggingafélög	2.676	10.050	8.154	11.233	8.889	1.420	5.156	12.648	6.170	3.677	1.961	72.033	1.600
Einstaklingar	1.476	1.427	1.819	863	1.306	44	46	2.889	1.338	2.236	131	13.575	0
Aðrir	930	5.492	682	8.270	6.907	130	323	62	561	2.705	249	26.311	0
Erlendir aðilar	3.732	8.865	4.758	9.840	16.027	3.500	22.769	121	1	85	5	69.702	600
Samtals:	86.783	109.763	67.332	113.465	125.462	21.573	65.202	83.623	79.248	79.574	54.544	886.569	110.025
<i>Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum og verðbótum, vixlar á nafnverði m.kr.</i>													
Innlendir aðilar													
Bankar og sparisjóðir	51.674	29.545	23.389	4.601	4.340	2.586	2.425	35.717	1.545	3.160	840	159.821	67.440
Ýmis lánaþyrntæki	5.655	1.626	984	626	61	106	430	13.342	596	3.247	784	27.458	4.300
Verðbréfa- og fj.sjóðir	8.740	15.318	15.194	23.379	13.985	9.833	8.920	18.096	29.379	20.627	7.118	170.589	30.705
Lífeyrissjóðir	4.891	36.909	6.829	44.702	69.147	4.757	18.882	16.301	85.683	86.967	43.321	418.388	180
Fyrirtæki	7.454	3.940	4.950	3.656	3.504	214	450	6.627	2.235	2.309	334	35.673	5.200
Tryggingarfélag	2.691	10.458	8.063	10.383	8.764	1.508	4.345	16.780	10.354	6.034	1.969	81.350	1.600
Einstaklingar	1.484	1.485	1.799	797	1.288	47	39	3.833	2.246	3.669	132	16.818	0
Aðrir	935	5.715	675	7.645	6.810	138	272	82	942	4.439	250	27.903	0
Erlendir aðilar	3.753	9.225	4.706	9.096	15.802	3.716	19.189	161	1	139	5	65.792	600
Samtals:	87.278	114.220	66.587	104.885	123.702	22.904	54.951	110.938	132.982	130.591	54.753	1.003.792	110.025

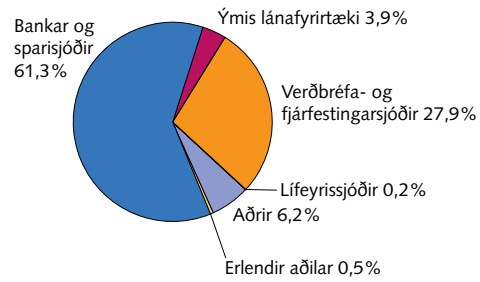
* Endurhverf viðskipti við aðalmiðlara koma til hækkunar. Frá og með október 2020 eru eigendur flokkaðir eftir þjóðhagsreikningastaðli Sameinuðu þjóðanna SNA08.

	RIKB							RIKS				Alls	Vixlar alls
	RIKB 24	RIKB 25	RIKB 26	RIKB 28	RIKB 31	RIKB 35	RIKB 42	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	RIKS 37		
<i>Breyting á milli mánaða</i>													
<i>Nafnverð í m.kr.</i>													
Innlendir aðilar													
Bankar og sparisjóðir	-254	1.904	5.861	-1.093	831	1.777	2.407	-706	-366	-413	354	10.302	7.465
Ýmis lánaþyrntæki	-143	-222	220	197	-170	-40	510	120	48	150	465	1.135	-600
Verðbréfa- og fj.sjóðir	-371	2.690	2.307	1.386	-1.946	-84	359	387	-130	-96	-425	4.077	-457
Lífeyrissjóðir	-1.168	-1.888	1.216	50	-730	2.133	480	524	243	493	1.396	2.748	100
Fyrirtæki	-172	21	454	56	-53	100	0	-35	10	0	-20	362	960
Tryggingarfélag	-1.118	590	1.638	548	368	-638	7	-286	768	63	-522	1.417	-1.080
Einstaklingar	-349	177	305	134	19	0	0	-90	-1	-18	0	176	0
Aðrir	830	-10	240	0	-2	0	0	0	-7	-15	-193	843	-833
Erlendir aðilar	20	-3.262	897	-1.317	2.463	3.500	1.525	1	0	15	0	3.843	600
Samtals:	-2.725	-0	13.137	-40	780	6.748	5.288	-85	565	180	1.055	24.903	6.155

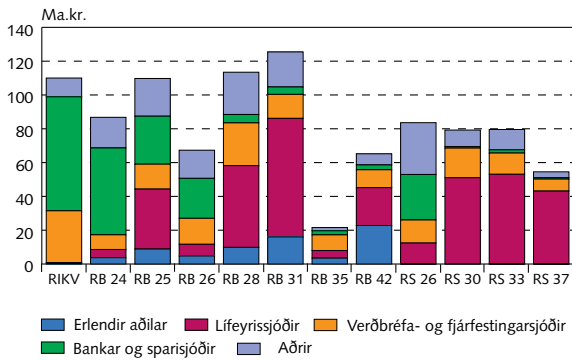
Eigendur ríkisbréfa 31. janúar 2024



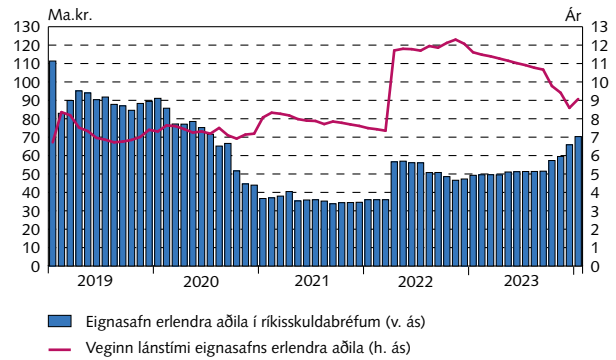
Eigendur ríkisvixla 31. janúar 2024



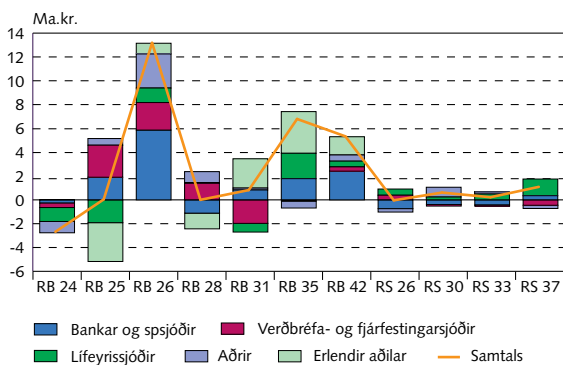
Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. janúar 2024



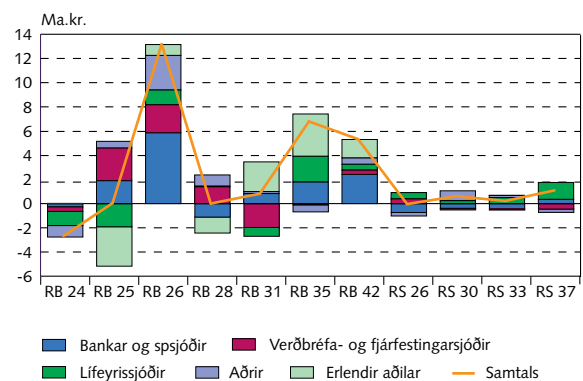
Staða eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum og lánstími í árum 31. janúar 2024



Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða



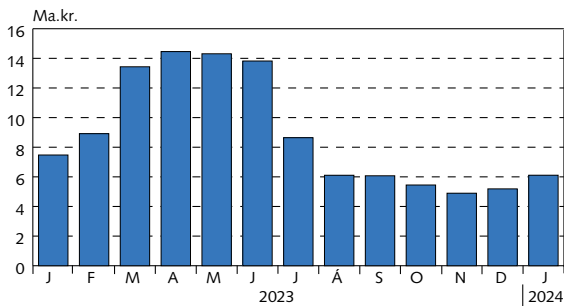
Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

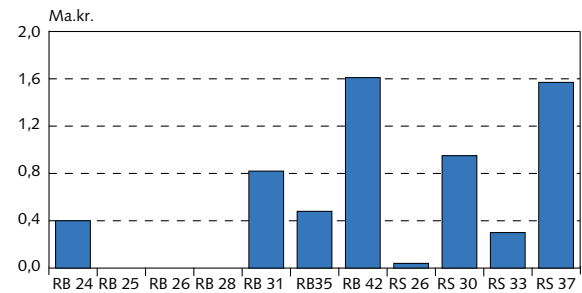
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða endurhverfra viðskipta*

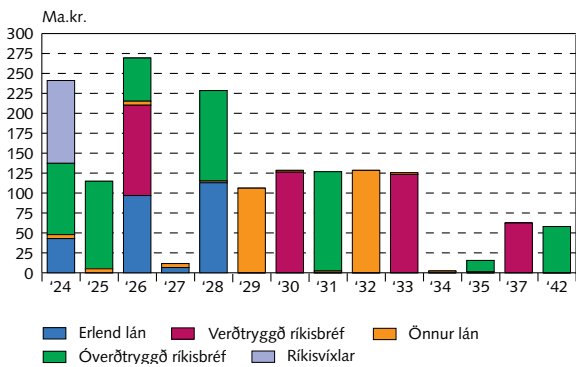


* Reiknað að markaðsvirði.

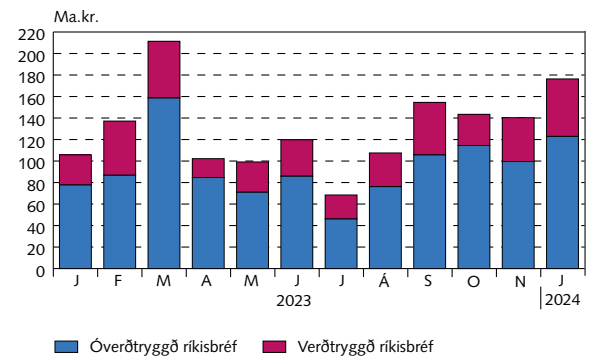
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar*



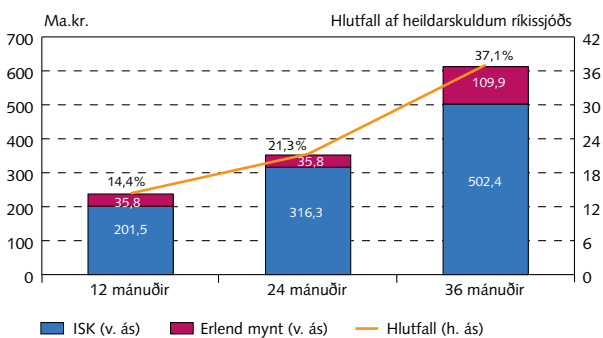
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



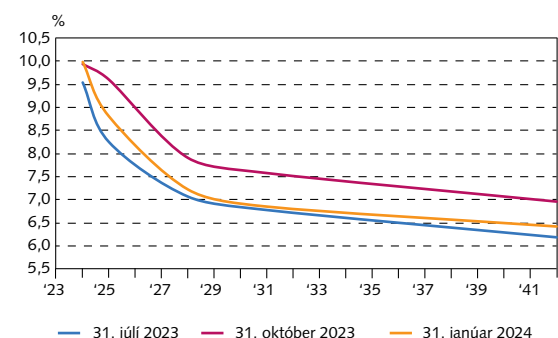
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld



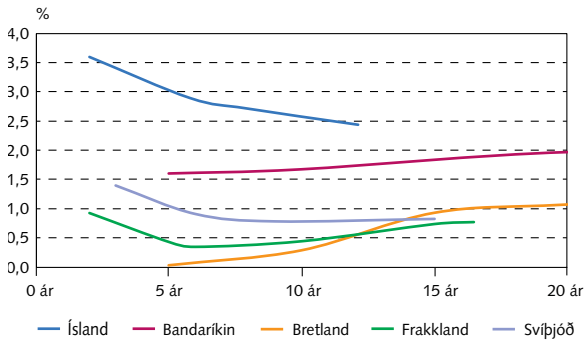
Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



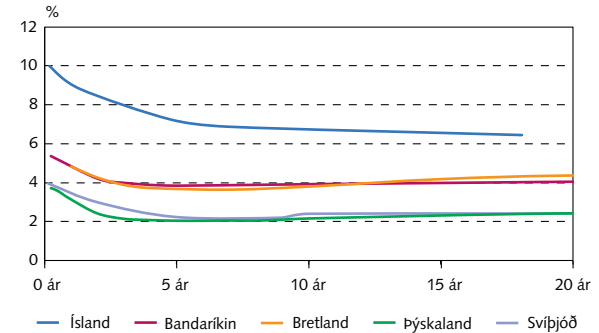


Markaðsupplýsingar

Verðtryggðir vaxtaferlar

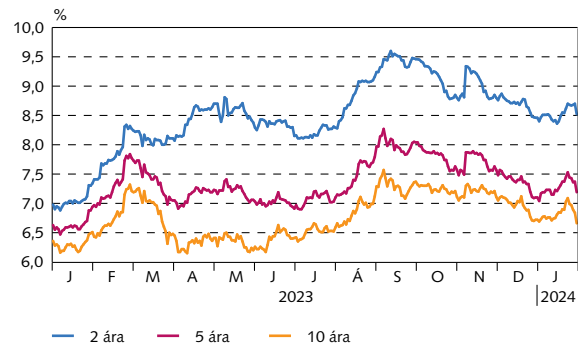


Óverðtryggðir vaxtaferlar



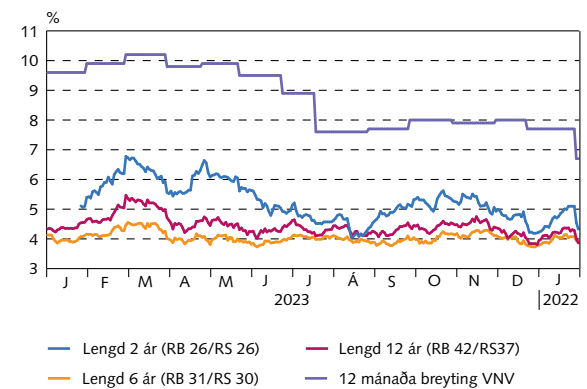
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



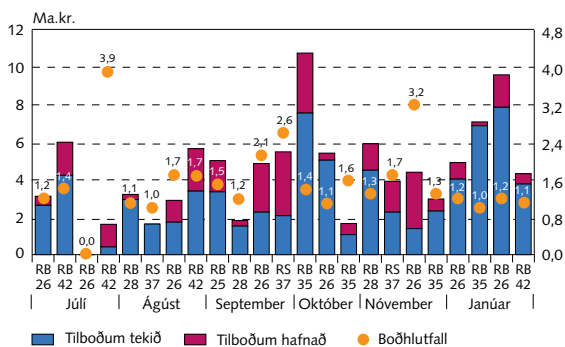
Verðbólguálag

Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

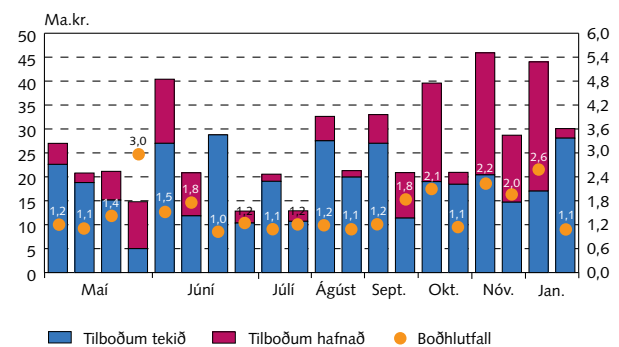


Niðurstöður síðustu útboða

Ríkisbréf á söluverði



Ríkisvixlar á söluverði



Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2024

Dagsetning	Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun, %	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að söluverði	
	Söluverð	Nafnverð				Söluverð	Nafnverð			
Óverðtryggð ríkisbréf, sala										
12.01.24	RIKB 26 1015	4.911	5.062	25	18	7,98	4.028	4.152	0	4.028
12.01.24	RIKB 35 0917	7.082	6.923	26	24	6,70	6.878	6.723	0	6.878
26.01.24	RIKB 26 1015	9.594	9.973	35	30	8,35	7.862	8.173	812	8.643
26.01.24	RIKB 42 0217	4.319	5.500	31	26	6,56	3.769	4.800	480	4.146
Samtals		25.906	27.458				22.537	23.848	1.292	23.695
								Samtals sala		23.695
Ríkisvixlar sala										
22.01.24	RIKV 24 0320	43.374	44.015	17	9	9,50	16.767	17.015		
22.01.24	RIKV 24 0619	28.934	30.080	25	22	9,70	27.010	28.080		
Samtals		72.308	74.095				43.777	45.095		

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

19. febrúar 2024	Útboð ríkisvixla
23. febrúar 2024	Útboð ríkisbréfa
28. febrúar 2024	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
8. mars 2024	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	Júli 2023	A2		A2		Jákvæðar
S&P	Nóvember 2023	A+	A-1	A+	A-1	Stöðugar
Fitch	Mars 2022	A	F-1+	A	F-1+	Stöðugar

Ríkisábyrgðir

Staða ríkisábyrgða

M.kr.	Árslok 2023	Árslok 2022
Lánastofnanir	779.005	800.622
ÍL - sjóður	710.124	731.561
Byggðastofnun	9.752	10.533
Lánasjóður íslenskra námsmanna	59.129	58.528
Sameignar- og hlutafélög	27.193	27.394
Landsvirkjun sf	22.575	22.725
RARIK ohf.	0	287
Isavia ohf.	910	895
RÚV ohf.	3.709	3.486
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	3.941	9.064
Viðbótar- og stuðningslán	3.941	9.064
Ríkisábyrgðir samtals	810.139	837.080

Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða

ISK	96,7%
EUR	3,3%

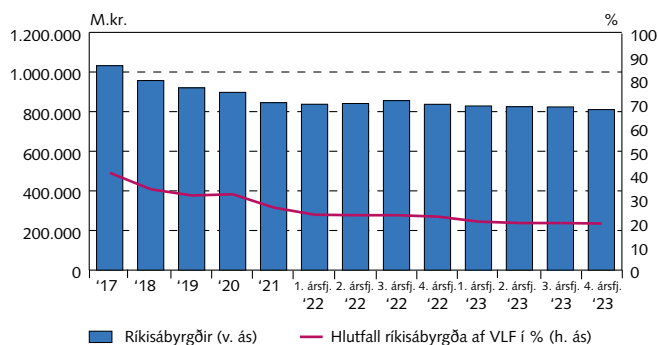
Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð

Innlend markaðsskuldabréf	88,8%
Innlendur banki	0,5%
Erlendur banki	2,8%
Aðrir innlendir aðilar	7,9%

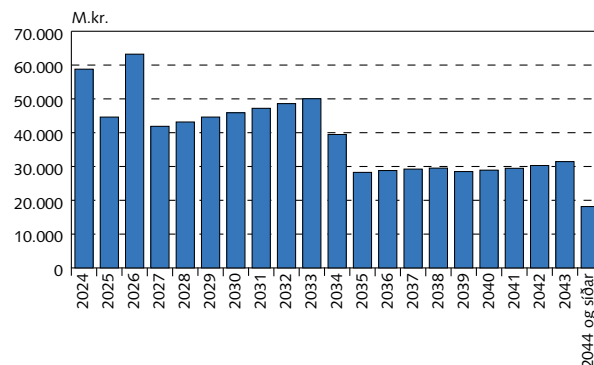
Vextir: fastir vs. breytilegir

Fastir	96,7%
Breytilegir	3,3%

Þróun ríkisábyrgða og hlutfall af VLF 2017-2023



Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Staða endurlána ríkissjóðs

Desember 2023	Fjárhæð m.kr.	Veginn lántími
Óverðtryggð endurlán	12.607	7,14
Verðtryggð endurlán	81.944	17,76
Endurlán í erlendri mynt	7.201	5,18
Samtals	101.752	15,51

Endurgreiðsluferill endurlána

