

Niðurstöður útboða í febrúar 2024

Dagur	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nafnverð í m.kr.	Tekið magn nafnverð í m.kr.	Krafa/ flatir vextir
9.2.2024	Útboð	RIKB 26 1015	11.511	1.796	8,00
9.2.2024	Útboð	RIKB 35 0917	22.285	18.060	6,50
19.2.2024	Útboð	RIKV 24 0515	20.200	18.700	9,55
19.2.2024	Útboð	RIKV 24 0821	22.933	21.233	9,69

Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2024

Fjárhæðir í ma. kr.	Raun útgáfa
RIKB 26 1015	14,4
RIKB 35 0917	25,6
RIKB 42 0217	4,1
Samtals útgefið á fjórðungnum	44,2

Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 29. febrúar 2024

Skuldabréfaflokkar Fjárhæðir í ma. kr.	Söluverð
RIKB 26 1015	14,4
RIKB 35 0917	25,6
RIKB 42 0217	4,1
Samtals útgefið á árinu	44,2

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.hardarson@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 0320	IS0000035616	1.11.2023	20.3.2024	0,00	Kúlubréf	0,06	0,05
RIKV 24 0515	IS0000035699	29.11.2023	15.5.2024	0,00	Kúlubréf	0,21	0,21
RIKV 24 0619	IS0000035947	24.1.2024	19.6.2024	0,00	Kúlubréf	0,31	0,30
RIKV 24 0821	IS0000036069	21.2.2024	21.8.2024	0,00	Kúlubréf	0,48	0,48
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 24 0415	IS0000033009	15.4.2021	15.4.2024	2,50	Kúlubréf	0,13	0,13
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	1,21	1,28
RIKB 26 1015	IS0000034874	15.10.2022	15.10.2026	6,75	Kúlubréf	2,44	2,63
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	4,24	4,71
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	5,74	6,90
RIKB 35 0917	IS0000035574	17.9.2023	17.9.2035	7,00	Kúlubréf	8,14	11,55
RIKB 42 0217	IS0000033884	17.2.2022	17.2.2042	4,50	Kúlubréf	12,06	17,97
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	1,95	1,97
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	5,72	6,33
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	7,87	9,06
RIKS 37 0115	IS0000033793	15.1.2022	15.1.2037	1,00	Kúlubréf	12,06	12,88
Meðaltal markflokka						4,5	5,4

* 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	0,31	0,31
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,63	Kúlubréf	2,24	2,26
EUR 0,0% 15 Apr 2028	XS2293755125	4.2.2021	15.4.2028	0,00	Kúlubréf	4,13	4,12
Meðaltal markflokka						2,9	2,9

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 29. febrúar 2024 í m.kr.

Flokkur Ríkissvíslar	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
RIKV 24 0221	31.790		-31.790	0	0,00	0	0,0%
RIKV 24 0320	35.455		0	35.455	0,05	35.306	2,5
RIKV 24 0515	14.700		18.700	33.400	0,21	32.772	2,4
RIKV 24 0619	28.080		0	28.080	0,30	27.302	2,0
RIKV 24 0821	0		21.233	21.233	0,48	20.311	1,5
Samtals	110.025			118.168	0,23	115.692	8,4
Óverðtryggð ríkisbréf							
RIKB 24 0415	86.383		-6.897	79.486	0,13	78.866	5,6
RIKB 25 0612	109.763		0	109.763	1,28	108.764	7,8
RIKB 26 1015	67.332		1.796	69.128	2,63	67.428	4,9
RIKB 28 1115	113.465		0	113.465	4,71	105.239	8,0
RIKB 31 0124	124.632		0	124.632	6,90	124.595	8,8
RIKB 35 0917	21.113		18.060	39.173	11,53	41.045	2,8
RIKB 42 0217	63.292		0	63.292	17,97	51.956	4,5
Samtals	585.980			598.939	5,54	577.893	42,5
Verðtryggð ríkisbréf							
RIKS 26 0216	83.593	29.987	0	113.580	1,96	110.536	8,1
RIKS 30 0701	78.683	47.872	0	126.555	6,34	131.453	9,0
RIKS 33 0321	79.394	44.365	0	123.759	9,06	128.215	8,8
RIKS 37 0115	52.979	9.616	0	62.594	12,88	53.831	4,4
Samtals	294.648	131.840		426.488	6,92	424.034	30,3
Aðrar skuldir ríkissjóðs*							
Verðtryggðar skuldir				266.242	5,65		18,9
Óverðtryggðar skuldir				1	0,04		0,0
Innlendar skuldir samtals				1.409.838	5,53		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 Erlend skuldabréf	Útgefið nafn- verð (milljónir)	Eftirstöðvar nafnverðs	Nafnverð ISK*	Lánstími í árum
EUR 0,1% 20 Jun 2024	500	241	36.001	0,31
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	74.650	2,26
EUR 0,0% 15 Apr 2028	750	750	111.975	4,12
Aðrar erlendar skuldir ríkissjóðs **			41.520	3,21
Erlendar skuldir samtals			264.147	2,93
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.673.985	

* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

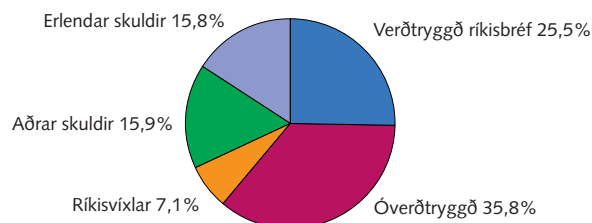
** Lán vegna kaupa ríkissjóðs í Landsneti hf.

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	717.108	4,66
Verðtryggðar skuldir	692.730	6,43
Erlendar skuldir	264.147	2,93
Samtals	1.673.985	5,12
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		37,7

*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

Skipting skulda ríkissjóðs



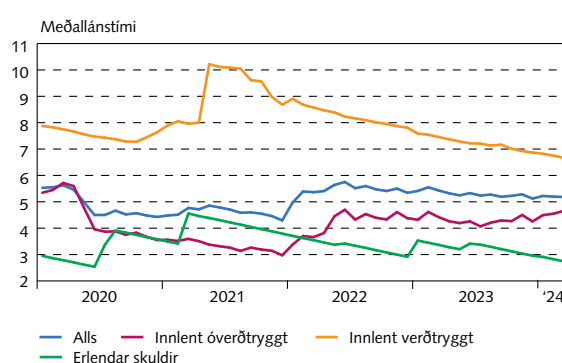
Heildarskuldir að frádregnum endurlánum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaðar með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	13.017
Verðtryggð endurlán	80.326
Endurlán í erlendri mynt	7.562
Innlend sjóðsstaða	111.625
Erlend sjóðsstaða	196.473
Samtals	409.003

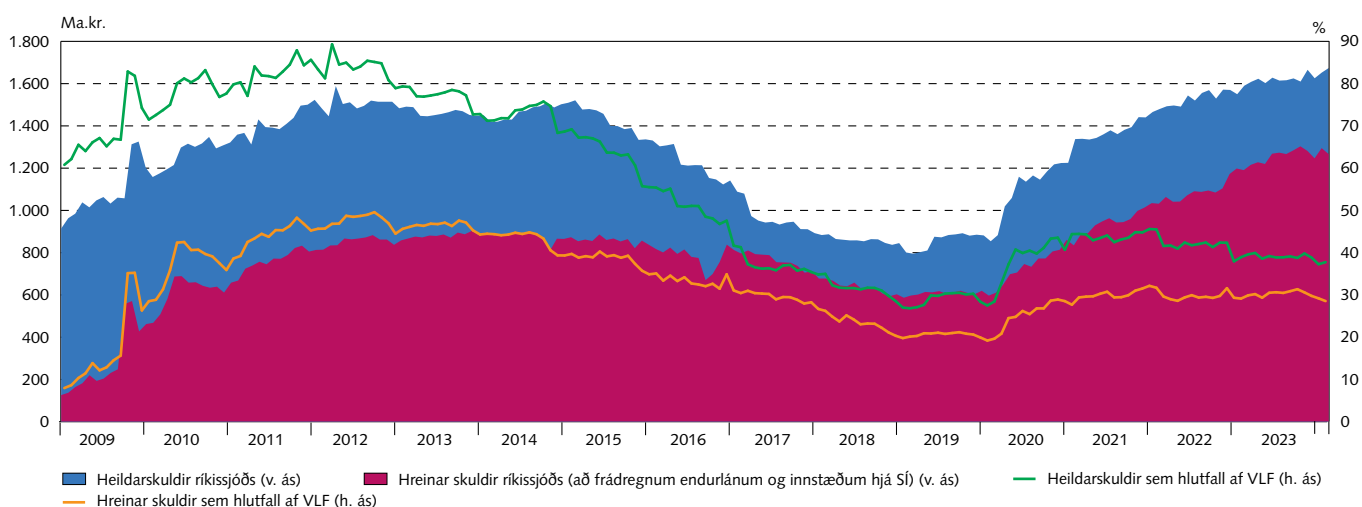
Hrein skuld

Óverðtryggðar skuldir	592.466
Verðtryggðar skuldir	612.404
Erlendar skuldir	60.112
Hrein skuld ríkissjóðs	1.264.982
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	28,5

Veginn lánstími skulda ríkissjóðs



Þróun skulda ríkissjóðs



Skiptasamningar

29. febrúar 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	598.939	36	585.939	35
Íslenskir verðtryggðir vextir	692.730	41	690.069	41
Íslenskir breytilegir vextir	118.169	7	133.169	8
Erlendir fastir vextir	264.147	16	264.147	16
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.673.985	100	1.673.324	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	717.108	705.418	43	3,53
Verðtryggðar skuldir	692.730	672.179	41	6,12
Erlendar skuldir	264.147	251.050	16	2,67
Samtals	1.673.985	1.628.646	100	4,47
<i>Skuldir með skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	719.108	708.499	43	3,49
Verðtryggðar skuldir	690.069	669.583	41	6,14
Erlendar skuldir	264.147	251.050	16	2,67
Samtals	1.673.324	1.629.131	100	4,45

Eigendur*

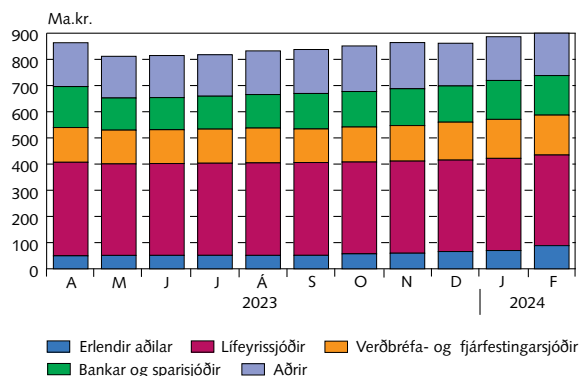
Eigendur ríkisverðbréfa 29. febrúar 2024

	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		
Nafnverð í m.kr.													
Innlendir aðilar													
Bankar og sparisjóðir	50.335	31.673	23.269	4.817	4.714	2.412	1.495	27.889	1.402	2.457	632	151.095	78.345
Ýmis lánaðfyrirtæki	4.853	2.996	1.324	355	42	40	50	5.828	199	327	366	16.382	4.755
Verðbréfa- og fj.sjóðir	6.141	16.892	15.477	25.503	16.262	9.776	8.716	15.855	17.284	13.464	7.021	152.390	27.535
Lífeyrissjóðir	3.264	29.244	6.890	48.638	68.722	5.480	23.275	12.754	50.920	53.421	43.655	346.262	180
Fyrirtæki	6.622	3.889	5.246	4.113	3.475	297	688	5.165	1.256	976	392	32.118	5.450
Tryggingafélög	2.612	8.949	8.113	11.138	8.061	2.595	6.056	13.447	6.120	4.035	1.961	73.087	1.220
Einstaklingar	1.476	1.477	1.714	891	1.276	44	46	3.180	1.334	2.243	131	13.812	0
Aðrir	930	5.476	682	8.270	6.807	130	323	223	626	2.767	249	26.483	0
Erlendir aðilar	3.253	9.168	6.415	9.840	16.723	18.814	23.988	121	1	85	5	88.413	683
Samtals:	79.486	109.763	69.128	113.565	126.082	39.588	64.637	84.463	79.143	79.774	54.414	900.043	118.168
Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum og verðbótum, vixlar á nafnverði m.kr.													
Innlendir aðilar													
Bankar og sparisjóðir	51.014	33.192	23.259	4.527	4.725	2.596	1.228	36.876	2.385	4.075	643	164.522	78.345
Ýmis lánaðfyrirtæki	4.919	3.140	1.324	334	42	43	41	7.706	339	543	373	18.804	4.755
Verðbréfa- og fj.sjóðir	6.224	17.702	15.470	23.969	16.299	10.521	7.159	20.965	29.411	22.336	7.144	177.199	27.535
Lífeyrissjóðir	3.308	30.646	6.887	45.712	68.881	5.898	19.117	16.864	86.646	88.624	44.422	417.005	180
Fyrirtæki	6.711	4.076	5.243	3.865	3.483	320	565	6.829	2.137	1.619	399	35.247	5.450
Tryggingarfélag	2.648	9.378	8.109	10.468	8.080	2.793	4.974	17.780	10.415	6.694	1.996	83.333	1.220
Einstaklingar	1.496	1.547	1.713	837	1.279	47	38	4.205	2.271	3.720	134	17.288	0
Aðrir	942	5.738	682	7.773	6.823	140	265	295	1.066	4.590	253	28.567	0
Erlendir aðilar	3.297	9.607	6.412	9.248	16.762	20.249	19.703	160	1	141	5	85.586	683
Samtals:	80.558	115.026	69.100	106.733	126.374	42.607	53.090	111.681	134.671	132.342	55.369	1.027.551	118.168

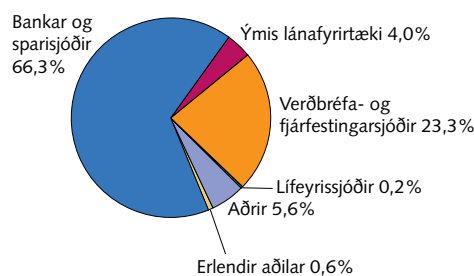
* Endurhverf viðskipti við aðalmiðlara koma til hækkunar. Frá og með október 2020 eru eigendur flokkaðir eftir þjóðhagsreikningastaðli Sameinuðu þjóðanna SNA08.

	RIKB							RIKS					Vixlar
	RIKB 24	RIKB 25	RIKB 26	RIKB 28	RIKB 31	RIKB 35	RIKB 42	RIKS 26	RIKS 30	RIKS 33	RIKS 37	Alls	alls
Breyting á milli mánaða													
Nafnverð í m.kr.													
Innlendir aðilar													
Bankar og sparisjóðir	-1.046	3.281	-382	-160	313	-24	-1.381	967	481	531	-204	2.375	10.905
Ýmis lánaðfyrirtæki	-770	1.433	330	-322	-20	-60	-460	-4.229	-156	-1.651	-415	-6.320	455
Verðbréfa- og fj.sjóðir	-2.549	2.172	113	212	2.077	515	-1.868	2.215	-224	894	-70	3.486	-3.170
Lífeyrissjóðir	-1.600	-6.225	-15	280	-1.410	1.000	870	467	-141	429	500	-5.845	0
Fyrirtæki	-790	103	241	158	-78	95	155	169	-76	-431	59	-396	250
Tryggingarfélag	-64	-1.101	-41	-95	-828	1.175	900	799	-50	358	0	1.053	-380
Einstaklingar	0	50	-105	28	-30	0	0	291	-4	7	0	237	0
Aðrir	0	-16	0	0	-100	0	0	161	65	62	0	172	0
Erlendir aðilar	-478	303	1.656	0	696	15.314	1.219	0	0	0	0	18.711	83
Samtals:	-7.297	0	1.796	100	620	18.015	-565	840	-105	200	-130	13.474	8.143

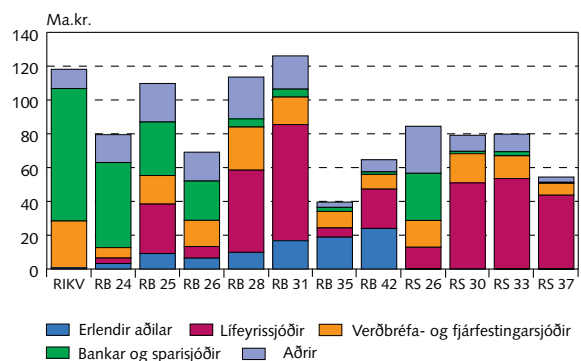
Eigendur ríkisbréfa 29. febrúar 2024



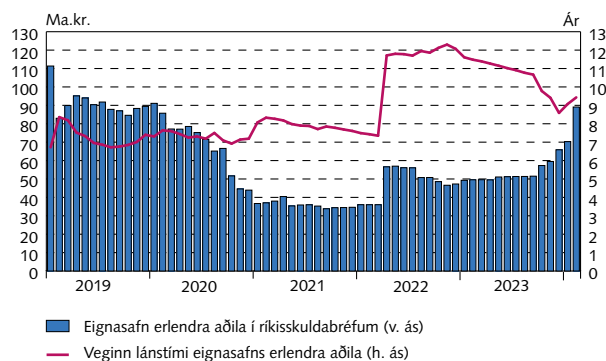
Eigendur ríkisvixla 29. febrúar 2024



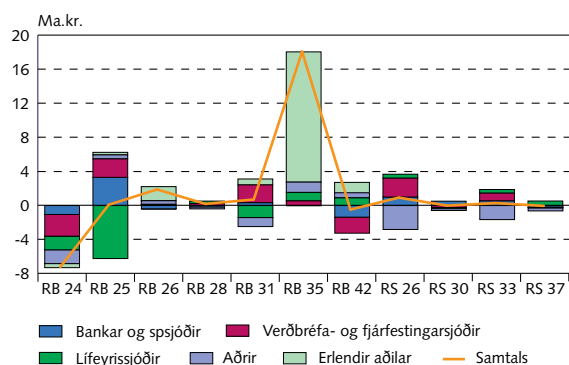
Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 29. febrúar 2024



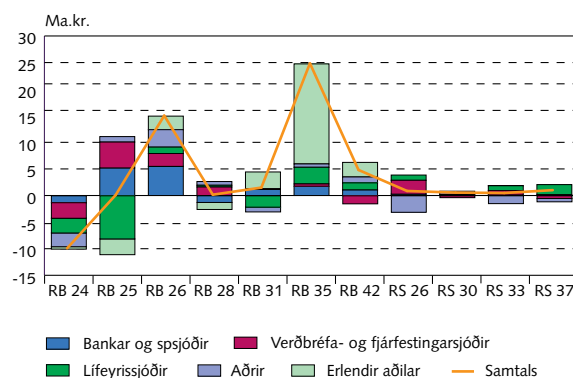
Staða eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum og lántími í árum 29. febrúar 2024



Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða



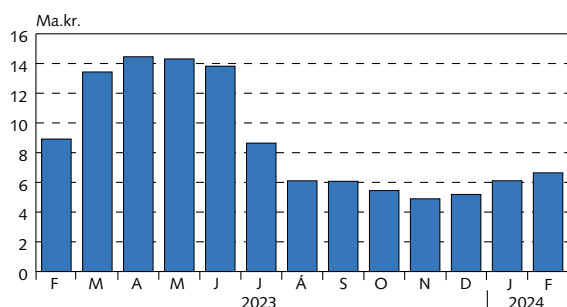
Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

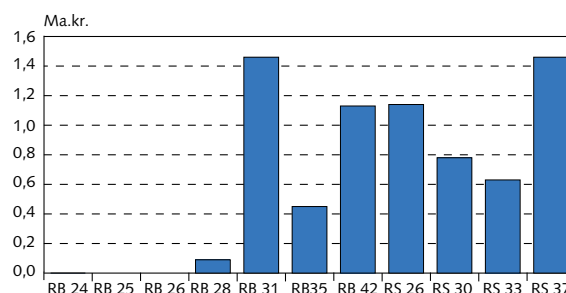
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða endurhverfra viðskipta*

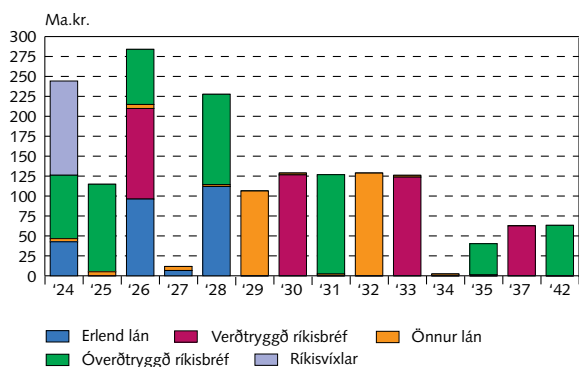


* Reiknað að markaðsverði.

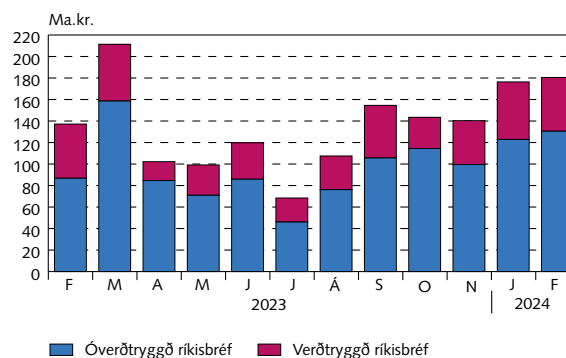
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar*



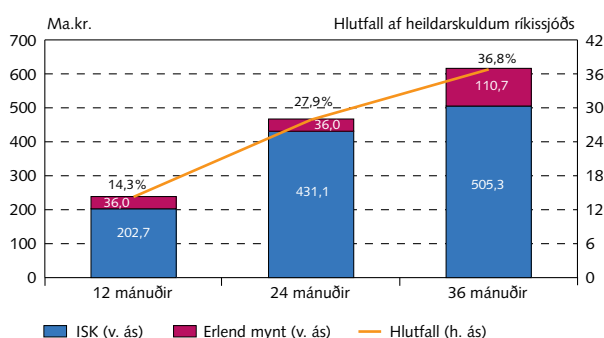
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



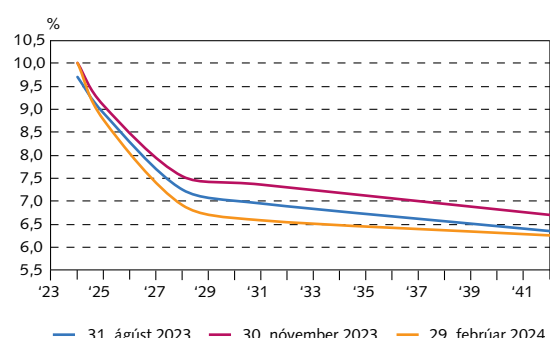
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



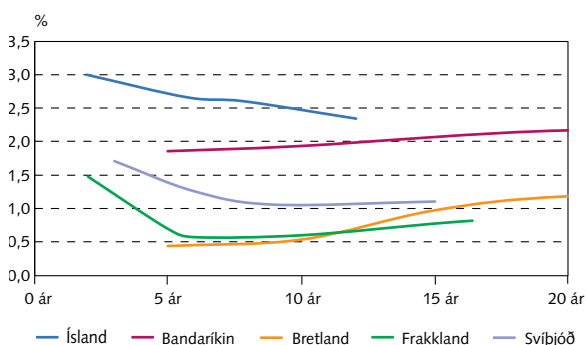
Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld



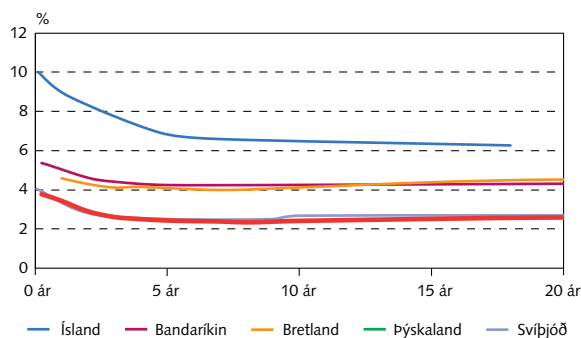
Övertryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

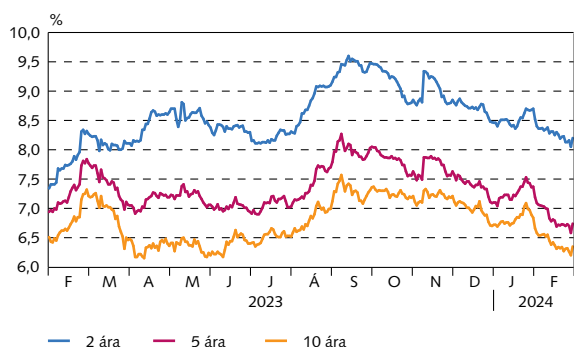


Óverðtryggðir vaxtaferlar



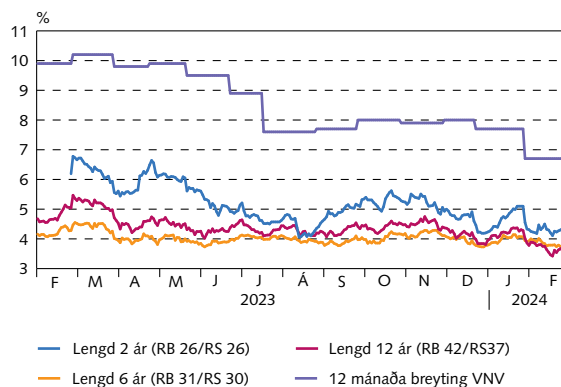
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



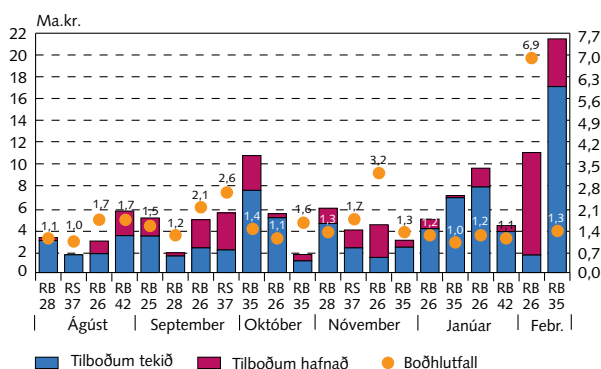
Verðbólguálag

Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

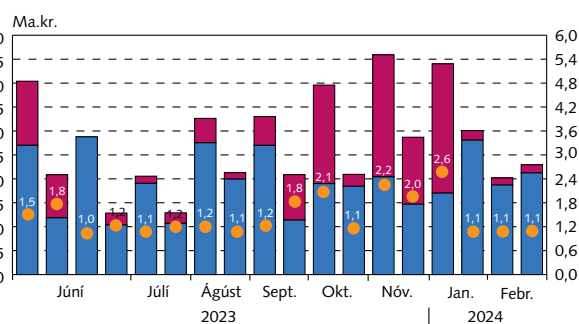


Niðurstöður síðustu útboða

Ríkisbréf á söluverði



Ríkisvixlar á söluverði



Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2024

Dagsetning		Tilboð		Fjöldi tilboða	Fjöldi samþ. tilboða	Ávöxtun, %	Samþykkt		Viðb. útgáfa nafnverð	Samtals að sölu-verði
		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
09.02.24	RIKB 26 1015	11.034	11.370	30	6	8,00	1.606	1.655	141	1.743
09.02.24	RIKB 35 0917	21.481	20.675	33	7	6,50	17.092	16.450	1.610	18.764
Samtals		58.421	59.503				41.235	41.953	3.043	44.203
Samtals sala										44.203
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		
19.02.24	RIKV 24 0515	19.760	20.200	15	13	9,55	18.292	18.700		
19.02.24	RIKV 24 0821	21.862	22.933	23	21	9,69	20.241	21.233		
Samtals		113.930	117.228				82.311	85.028		

Samstarfsaðilar

Aðalmiðlarar ríkisverðbréfa	Sími	Bloomberg
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

18. mars 2024	Útboð ríkisvixla
20. mars 2024	Vaxtaákvörðun
26. mars 2024	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
8. mars 2024	Útboð ríkisvixla

Lánshæfismat ríkissjóðs

	Tilkynnt	Erlend mynt		Innlend mynt		Horfur
		Langtíma	Skammtíma	Langtíma	Skammtíma	
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.	Janúar 2024	Árslok 2023
Lánastofnanir	783.119	779.005
ÍL - sjóður	713.785	710.124
Bygðastofnun	9.811	9.752
Lánasjóður íslenskra námsmanna	59.523	59.129
Sameignar- og hlutafélög	26.845	27.193
Landsvirkjun sf	22.245	22.575
Isavia ohf.	865	910
RÚV ohf.	3.735	3.709
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	3.293	3.941
Viðbótar- og stuðningslán	3.293	3.941
Ríkisábyrgðir samtals	813.257	810.139

Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða

ISK	97,2%
EUR	2,8%

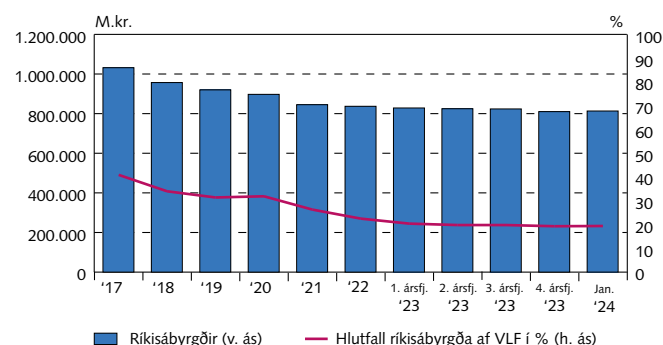
Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð

Innlend markaðsskuldabréf	88,9%
Innlendur banki	0,4%
Erlendur banki	2,8%
Aðrir innlendir aðilar	7,9%

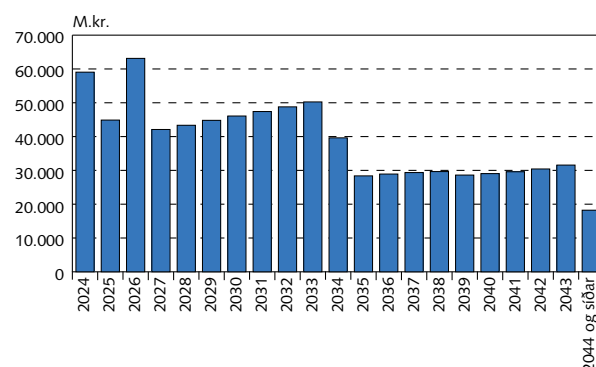
Vextir: fastir vs. breytilegir

Fastir	96,8%
Breytilegir	3,2%

Þróun ríkisábyrgða og hlutfall af VLF 2017-2024



Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Staða endurlána ríkissjóðs

Janúar 2024	Fjárhæð m.kr.	Veginn lántími
Óverðtryggð endurlán	12.607	7,06
Verðtryggð endurlán	82.246	17,68
Endurlán í erlendri mynt	7.099	5,10
Samtals	101.952	15,45

Endurgreiðsluferill endurlána

