

Niðurstöður útboða í mars 2024

Dagur	Tegund	Flokkur	Tilboðs magn nafnverð í m.kr.	Tekið magn nafnverð í m.kr.	Krafa/ flatir vextir
18.3.2024	Útboð	RIKV 24 0619	23.500	17.500	9,50
18.3.2024	Útboð	RIKV 24 0918	33.478	14.588	9,50

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. 31. mars 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.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 0515	IS0000035699	29.11.2023	15.5.2024	0,00	Kúlubréf	0,13	0,12
RIKV 24 0619	IS0000035947	24.1.2024	19.6.2024	0,00	Kúlubréf	0,22	0,22
RIKV 24 0821	IS0000036069	21.2.2024	21.8.2024	0,00	Kúlubréf	0,40	0,39
RIKV 24 0918	IS0000036200	20.3.2024	18.9.2024	0,00	Kúlubréf	0,48	0,47
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 24 0415	IS0000033009	15.4.2021	15.4.2024	2,50	Kúlubréf	0,04	0,04
RIKB 25 0612	IS0000019321	12.6.2009	12.6.2025	8,00	Kúlubréf	1,12	1,20
RIKB 26 1015	IS0000034874	15.10.2022	15.10.2026	6,75	Kúlubréf	2,35	2,54
RIKB 28 1115	IS0000028249	15.11.2016	15.11.2028	5,00	Kúlubréf	4,15	4,63
RIKB 31 0124	IS0000020386	24.1.2011	24.1.2031	6,50	Kúlubréf	5,64	6,82
RIKB 35 0917	IS0000035574	17.9.2023	17.9.2035	7,00	Kúlubréf	8,03	11,46
RIKB 42 0217	IS0000033884	17.2.2022	17.2.2042	4,50	Kúlubréf	11,94	17,88
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	IS0000030732	16.2.2018	16.2.2026	1,50	Kúlubréf	1,86	1,88
RIKS 30 0701	IS0000020576	1.7.2011	1.7.2030	3,25	Kúlubréf	5,64	6,25
RIKS 33 0321	IS0000021251	21.3.2012	21.3.2033	3,00	Kúlubréf	8,01	8,97
RIKS 37 0115	IS0000033793	15.1.2022	15.1.2037	1,00	Kúlubréf	11,97	12,79

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	0,22	0,22
EUR 0,625% 3 Jun 2026	XS2182399274	3.6.2020	3.6.2026	0,63	Kúlubréf	2,17	2,17
EUR 0,0% 15 Apr 2028	XS2293755125	4.2.2021	15.4.2028	0,00	Kúlubréf	3,97	4,04
EUR 3,5% 21. Mar 2034	XS2788435050	21.3.2024	21.3.2034	3,50	Kúlubréf	8,59	9,97

Meðaltal markflokka

5,2

5,2

* e. Macaulay Duration.

Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 31. mars 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 0320	35.455		-35.455	0	0,00	0	0,0
RIKV 24 0515	33.400		0	33.400	0,12	33.036	2,4
RIKV 24 0619	28.080		17.500	45.580	0,22	44.678	3,2
RIKV 24 0821	21.233		0	21.233	0,39	20.479	1,5
RIKV 24 0918	0		14.588	14.588	0,47	13.977	1,0
Samtals	118.168			114.801	0,25	112.169	8,1
<i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKB 24 0415	79.486		-2.201	77.285	0,04	77.123	5,5
RIKB 25 0612	109.763		0	109.763	1,20	108.742	7,8
RIKB 26 1015	69.128		0	69.128	2,54	67.290	4,9
RIKB 28 1115	113.465		0	113.465	4,63	103.503	8,0
RIKB 31 0124	124.632		0	124.632	6,82	122.065	8,8
RIKB 35 0917	39.173		0	39.173	11,45	40.622	2,8
RIKB 42 0217	63.292		0	63.292	17,88	51.412	4,5
Samtals	598.939			596.739	5,47	570.757	42,2
<i>Verðtryggð ríkisbréf</i>							
RIKS 26 0216	83.593	31.447	0	115.039	1,88	111.818	8,1
RIKS 30 0701	78.683	49.497	0	128.180	6,25	131.975	9,1
RIKS 33 0321	79.394	45.956	0	125.350	8,97	128.934	8,9
RIKS 37 0115	52.979	10.420	0	63.398	12,79	54.206	4,5
Samtals	294.648	137.319		431.968	6,84	426.933	30,6
<i>Aðrar skuldir ríkissjóðs*</i>							
Verðtryggðar skuldir				269.663	5,58		19,1
Óverðtryggðar skuldir				1	0,04		0,0
Innlendar skuldir samtals				1.413.171	5,49		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	36.146	0,22
EUR 0,625% 3 Jun 2026	500	500	74.950	2,17
EUR 0,0% 15 Apr 2028	750	750	112.425	4,04
EUR 3,5% 21. Mar 2034	750	750	112.425	9,97
Aðrar erlendar skuldir ríkissjóðs **			41.711	3,13
Erlendar skuldir samtals			377.657	4,97
Heildarskuldir ríkissjóðs			1.790.828	

* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

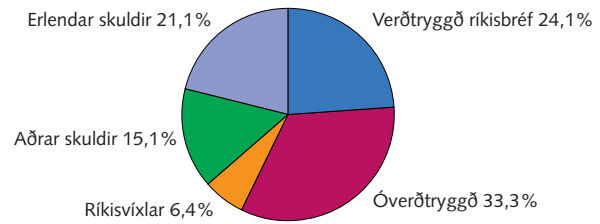
** Lán vegna kaupa ríkissjóðs í Landsneti hf.

Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

	Nafnverð með áföllnum verðbótum	Veginn lánstími
Óverðtryggðar skuldir	711.540	4,63
Verðtryggðar skuldir	701.631	6,35
Erlendar skuldir	377.657	4,97
Samtals	1.790.828	5,38
Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu *		40,3

*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

Skipting skulda ríkissjóðs



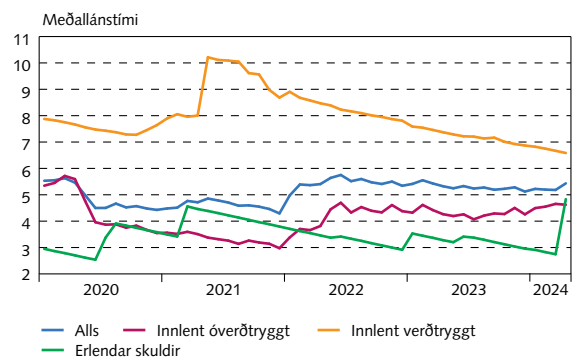
Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka	Nafnverð í lok mánaðar með áföllnum verðbótum
Óverðtryggð endurlán	13.412
Verðtryggð endurlán	86.438
Endurlán í erlendri mynt	7.591
Innlend sjóðsstaða	66.392
Erlend sjóðsstaða	308.883
Samtals	482.717

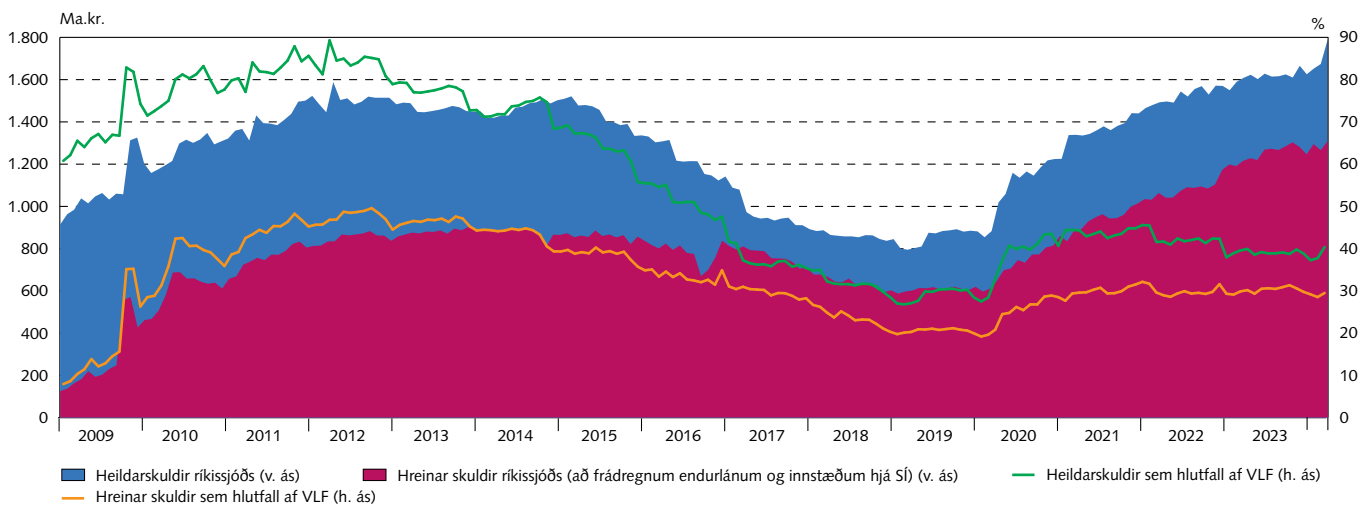
Hrein skuld

Óverðtryggðar skuldir	631.736
Verðtryggðar skuldir	615.192
Erlendar skuldir	61.183
Hrein skuld ríkissjóðs	1.308.111
Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu	29,5

Veginn lánstími skulda ríkissjóðs



Þróun skulda ríkissjóðs



Skiptasamningar

31. mars 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	596.739	33	583.739	33
Íslenskir verðtryggðir vextir	701.631	39	698.935	39
Íslenskir breytilegir vextir	114.802	6	129.802	7
Erlendir fastir vextir	377.657	21	377.657	21
Erlendir breytilegir vextir	0	0	0	0
Samtals	1.790.828	100	1.790.133	100

Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

	Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK)	Markaðsvirði (ISK)	Hlutfall, %	Meðaltími
<i>Skuldir ríkissjóðs</i>				
Óverðtryggðar skuldir	711.540	695.372	40	3,45
Verðtryggðar skuldir	701.631	673.686	39	6,06
Erlendar skuldir	377.657	378.175	21	4,59
Samtals	1.790.828	1.747.233	100	4,70
<i>Skuldir með skiptasamningum</i>				
Óverðtryggðar skuldir	713.540	698.525	40	3,41
Verðtryggðar skuldir	698.935	671.058	39	6,08
Erlendar skuldir	377.657	378.175	21	4,59
Samtals	1.790.133	1.747.757	100	4,69

Eigendur*

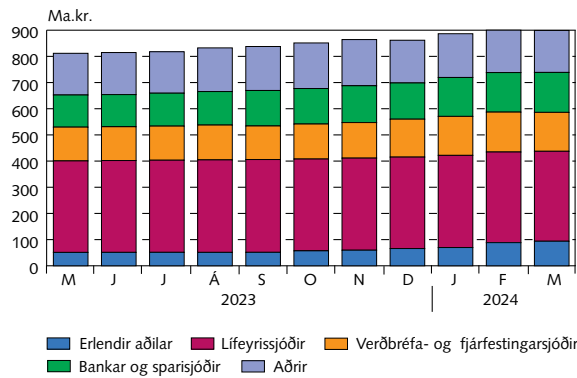
Eigendur ríkisverðbréfa 31. mars 2024

	RIKB							RIKS				Alls	Víxlar 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	49.796	33.602	24.013	5.828	4.353	1.912	728	27.909	984	1.944	1.599	152.668	74.200
Ýmis láanafyrirtæki	6.457	1.598	1.174	1.247	154	150	0	4.995	280	257	316	16.629	4.000
Verðbréfa- og fj.sjóðir	3.996	17.150	15.336	25.413	15.996	9.255	7.330	15.951	17.329	13.671	7.211	148.637	27.380
Lífeyrissjóðir	2.609	26.926	6.351	48.538	67.796	6.415	23.305	13.001	51.310	53.873	43.488	343.612	305
Fyrirtæki	6.458	3.877	4.755	4.259	3.600	282	678	5.325	1.443	1.024	442	32.143	6.350
Tryggingafélög	2.417	8.455	8.588	11.070	8.044	2.125	6.006	13.058	5.659	3.893	1.861	71.176	1.295
Einstaklingar	1.370	1.462	1.724	987	1.320	44	46	3.077	1.366	2.221	131	13.748	0
Aðrir	930	5.366	682	8.270	6.877	325	323	223	626	2.767	249	26.638	0
Erlendir aðilar	3.253	11.328	6.506	7.852	17.413	18.814	28.377	123	5	94	5	93.771	1.271
Samtals:	77.285	109.763	69.128	113.465	125.552	39.323	66.792	83.663	79.003	79.744	55.304	899.022	114.801
<i>Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum og verðbótum, víxlar á nafnverði m.kr.</i>													
Innlendir aðilar													
Bankar og sparisjóðir	50.872	35.410	24.090	5.417	4.313	2.048	591	37.370	1.686	3.150	1.636	166.584	74.200
Ýmis lánafyrirtæki	6.596	1.684	1.178	1.159	153	161	0	6.688	481	417	324	18.840	4.000
Verðbréfa- og fj.sjóðir	4.082	18.073	15.385	23.624	15.849	9.914	5.954	21.358	29.700	22.154	7.375	173.469	27.380
Lífeyrissjóðir	2.665	28.375	6.372	45.120	67.173	6.872	18.932	17.408	87.942	87.302	44.479	412.640	305
Fyrirtæki	6.597	4.085	4.771	3.959	3.567	302	551	7.129	2.473	1.659	452	35.546	6.350
Tryggingarfélag	2.470	8.910	8.615	10.290	7.970	2.276	4.879	17.484	9.700	6.309	1.904	80.806	1.295
Einstaklingar	1.399	1.541	1.729	918	1.307	47	37	4.120	2.342	3.600	134	17.175	0
Aðrir	950	5.655	684	7.688	6.814	348	262	299	1.073	4.484	255	28.511	0
Erlendir aðilar	3.324	11.938	6.526	7.299	17.253	20.154	23.053	165	9	152	5	89.878	1.271
Samtals:	78.955	115.671	69.350	105.475	124.400	42.123	54.259	112.022	135.407	129.226	56.564	1.023.450	114.801

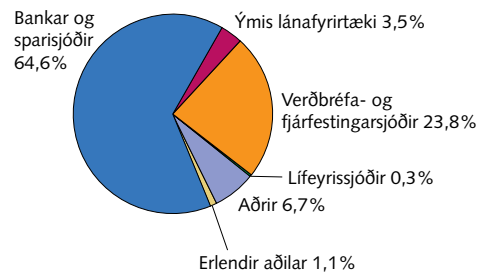
* Endurhverf viðskipti við aðalmiðlara koma til hækunar. Frá og með október 2020 eru eigendur flokkaðir eftir þjóðhagsreikningastaðli Sameinuðu þjóðanna SNA08.

	RIKB							RIKS				Alls	Víxlar alls
	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	-539	1.929	744	1.011	-361	-500	-768	20	-418	-513	967	1.573	-4.145
Ýmis lánafyrirtæki	1.604	-1.398	-150	892	112	110	-50	-833	81	-70	-50	247	-755
Verðbréfa- og fj.sjóðir	-2.145	258	-141	-90	-266	-520	-1.386	96	44	207	190	-3.753	-155
Lífeyrissjóðir	-655	-2.318	-539	-100	-926	935	30	247	390	452	-167	-2.651	125
Fyrirtæki	-164	-13	-490	147	125	-15	-10	160	187	48	50	24	900
Tryggingarfélag	-195	-494	475	-68	-17	-470	-50	-389	-461	-142	-100	-1.911	75
Einstaklingar	-106	-14	10	96	43	0	0	-103	32	-21	0	-63	0
Aðrir	0	-110	0	0	70	195	0	0	0	0	0	155	0
Erlendir aðilar	0	2.160	91	-1.988	690	0	4.389	2	4	9	0	5.358	588
Samtals:	-2.201	0	-0	-100	-530	-265	2.155	-800	-140	-30	890	-1.021	-3.367

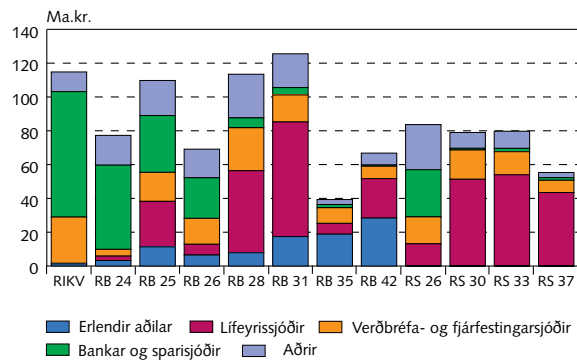
Eigendur ríkisbréfa 31. mars 2024



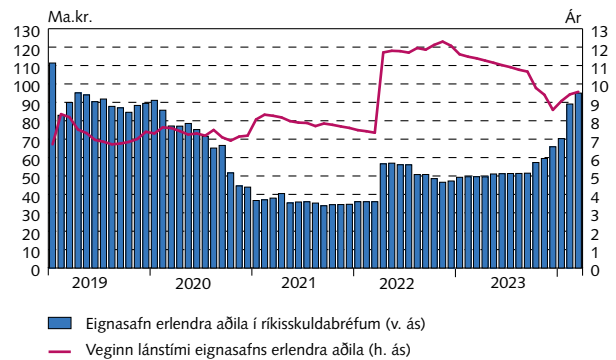
Eigendur ríkisvixla 31. mars 2024



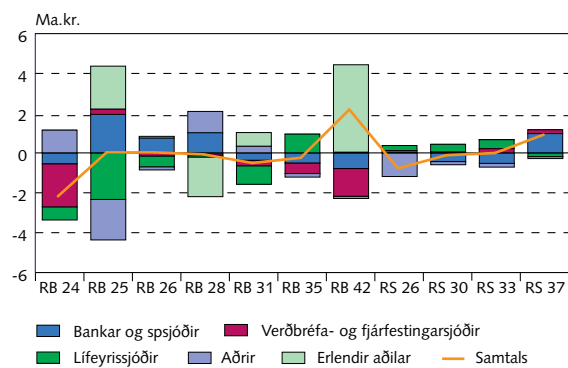
Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 31. mars 2024



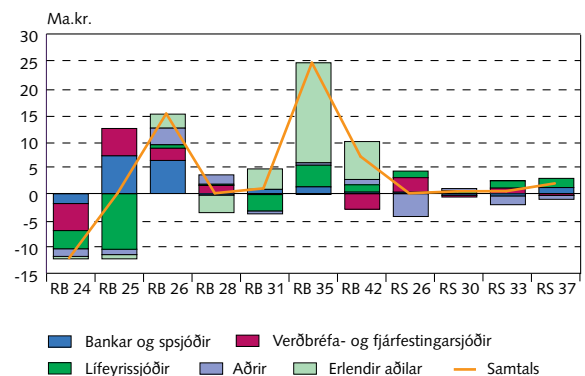
Staða eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum og lánstími í árum 31. mars 2024



Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða



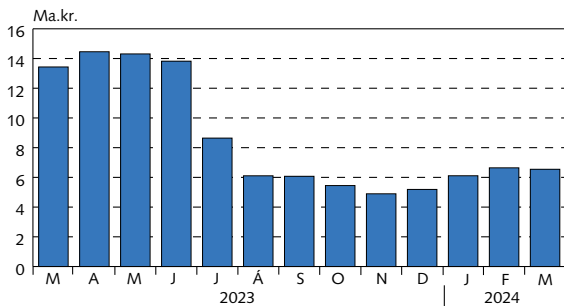
Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

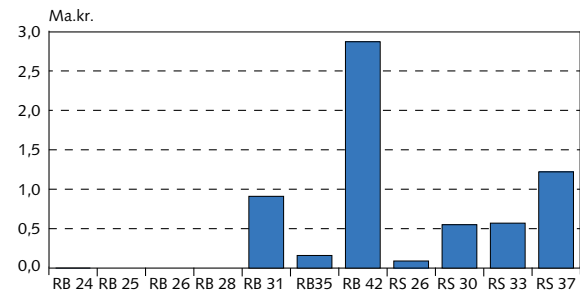
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar að markaðsverði

Meðalstaða endurhverfra viðskipta*

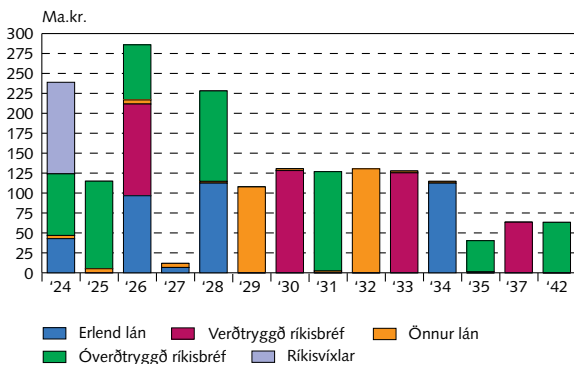


* Reiknað að markaðsvirði.

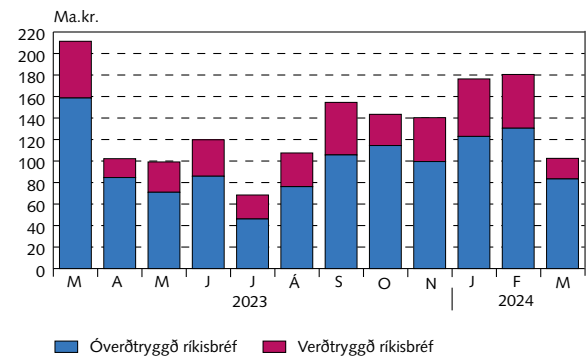
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar*



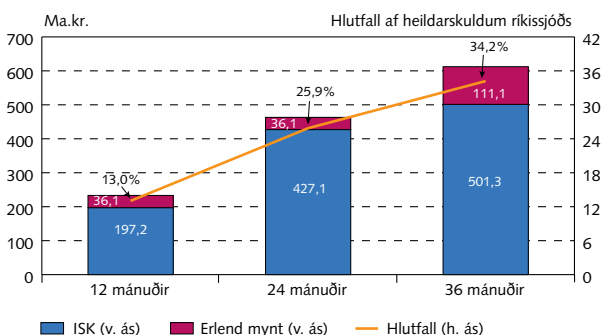
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



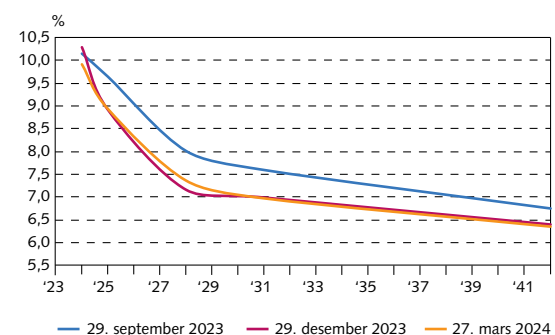
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



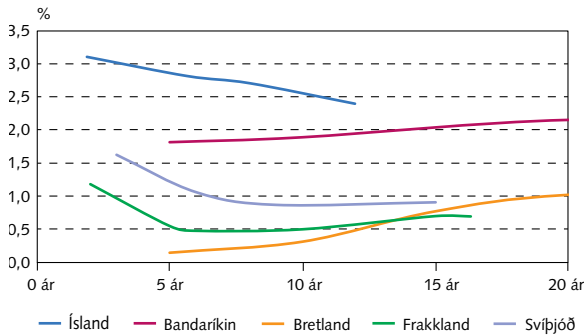
Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld



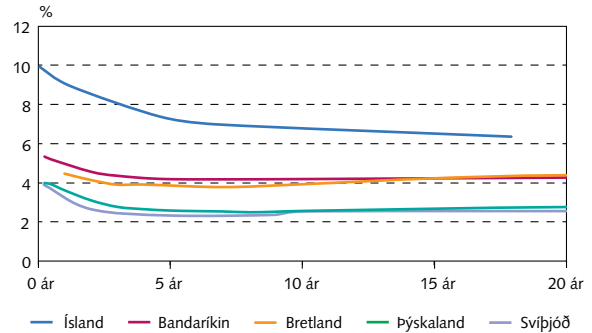
Óverðtryggðir ávöxtunarkerf ríkisbréfa



Verðtryggðir vaxtaferlar

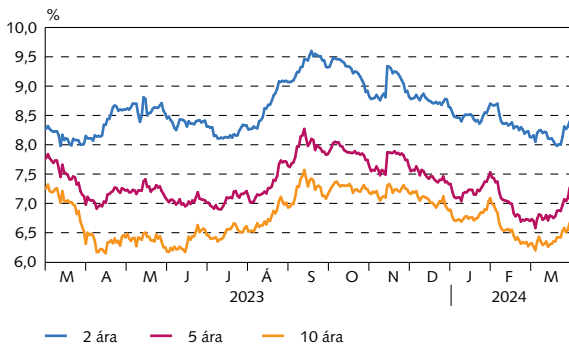


Óverðtryggðir vaxtaferlar



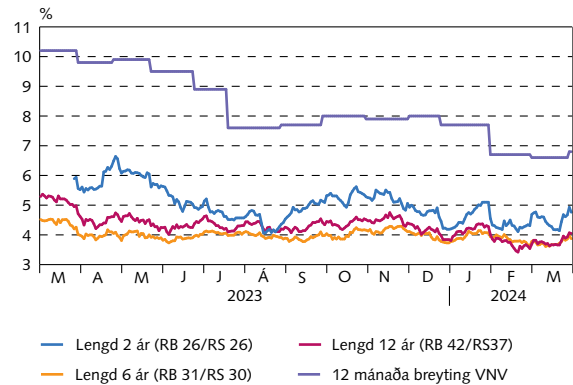
Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



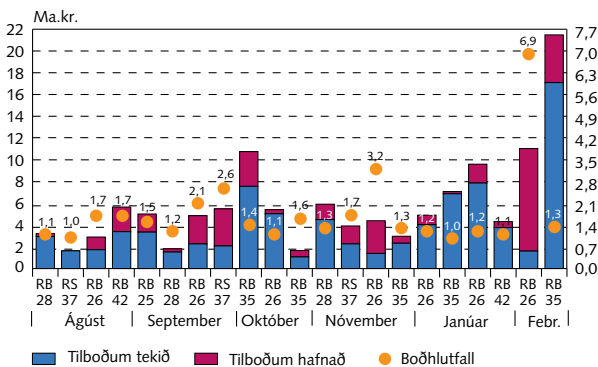
Verðbólguálag

Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

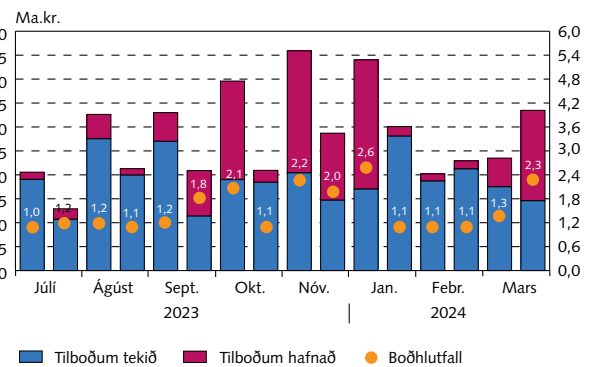


Niðurstöður síðustu útboða

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 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
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		
18.03.24	RIKV 24 0619	22.949	23.500	14	12	9,50	17.090	17.500		
18.03.24	RIKV 24 0918	31.944	33.478	27	16	9,50	13.919	14.588		
Samtals		168.822	174.206				113.320	117.116		

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

10. apríl 2024	Útboð ríkisbréfa
15. apríl 2024	Gjalddagi ríkisbréfaflokks RIKB 24 0415
19. apríl 2024	Útboð ríkisbréfa
24. apríl 2024	Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands
3. maí 2024	Útboð ríkisbréfa
8. maí 2024	Vaxtaákvörðun

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	Júlí 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.	Febrúar 2024	Árslok 2023
Lánastofnanir	767.501	779.005
ÍL - sjóður	700.652	710.124
Byggðastofnun	9.820	9.752
Lánasjóður íslenskra námsmanna	57.029	59.129
Sameignar- og hlutafélög	27.002	27.193
Landsvirkjun sf.	22.395	22.575
Isavia ohf.	868	910
RÚV ohf.	3.740	3.709
Atvinnuvegir /Sveitarfélög	3.107	3.941
Viðbótar- og stuðningslán	3.107	3.941
Ríkisábyrgðir samtals	797.610	810.139

Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða

ISK	97,2%
EUR	2,8%

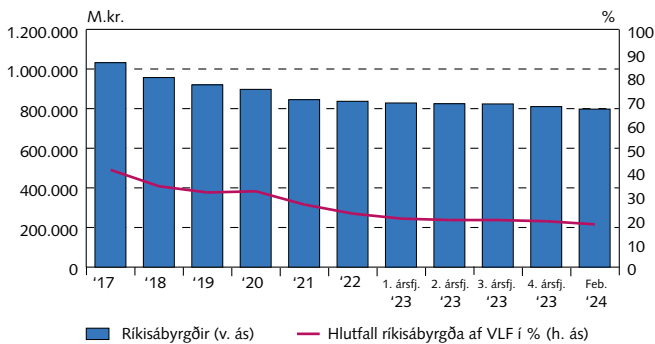
Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð

Innlend markaðsskuldabréf	89,0%
Innlendur banki	0,4%
Erlendur banki	2,8%
Aðrir innlendir aðilar	7,7%

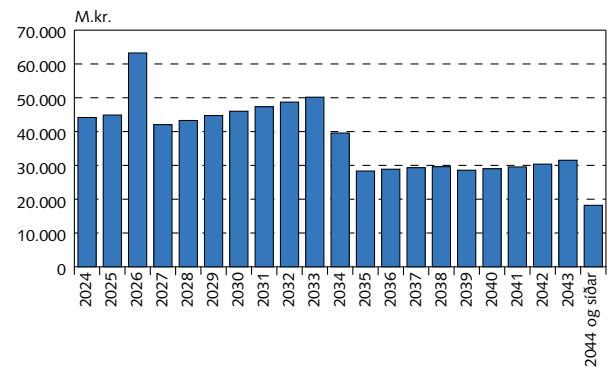
Vextir: fastir vs. breytilegir

Fastir	96,8%
Breytilegir	3,2%

Þróun ríkisábyrgða og hlutfall af VLF 2017-2024



Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



Staða endurlána ríkissjóðs

Febrúar 2024	Fjárhæð m.kr.	Veginn lántími
Óverðtryggð endurlán	13.017	9,31
Verðtryggð endurlán	80.326	18,09
Endurlán í erlendri mynt	7.562	4,74
Samtals	100.905	16,08

Endurgreiðsluferill endurlána

