

### Niðurstöður útboða í febrúar 2025

| Dagur     | Tegund | Flokkur      | Tilboðs magn<br>nafnverð í m.kr. | Tekið magn<br>nafnverð í m.kr. | Krafa/<br>flatir vextir |
|-----------|--------|--------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| 7.2.2025  | Útboð  | RIKB 27 0415 | 8.486                            | 6.736                          | 7,64                    |
| 7.2.2025  | Útboð  | RIKB 42 0217 | 4.795                            | 3.995                          | 6,51                    |
| 17.2.2025 | Útboð  | RIKV 25 0521 | 8.130                            | 5.430                          | 8,10                    |
| 17.2.2025 | Útboð  | RIKV 25 0820 | 20.900                           | 9.950                          | 8,10                    |
| 21.2.2025 | Útboð  | RIKB 38 0215 | 17.431                           | 13.381                         | 6,68                    |

### Útgáfa ríkisbréfa á fyrsta ársfjórðungi 2025

| Fjárhæðir í ma. kr.           | Söluverð* |
|-------------------------------|-----------|
| RIKB 27 0415                  | 19,2      |
| RIKB 35 0917                  | 10,5      |
| RIKB 38 0215                  | 13,8      |
| RIKB 42 0217                  | 3,5       |
| Samtals útgefið á fjórðungnum | 46,9      |

\* Fjárhæðir eru að verðbættu söluvirði.

### Útgáfa ríkisbréfa á árinu m.v. 28. febrúar 2025

| Skuldabréfaflokkar      | Söluverð* |
|-------------------------|-----------|
| Fjárhæðir í ma. kr.     |           |
| RIKB 27 0415            | 19,2      |
| RIKB 35 0917            | 10,5      |
| RIKB 38 0215            | 13,8      |
| RIKB 42 0217            | 3,5       |
| Samtals útgefið á árinu | 46,9      |

\* Fjárhæðir eru að verðbættu söluvirði.

### 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](mailto:bjorgvin.sighvatsson@sedlabanki.is)  
Davíð Stefánsson  
[david.stefansson@sedlabanki.is](mailto:david.stefansson@sedlabanki.is)  
Magnús Freyr Hrafnsson  
[magnus.f.hrafnsson@sedlabanki.is](mailto:magnus.f.hrafnsson@sedlabanki.is)  
Oddgeir Gunnarsson  
[oddgeir.gunnarsson@sedlabanki.is](mailto:oddgeir.gunnarsson@sedlabanki.is)  
Tryggvi Freyr Harðarson  
[tryggvi.f.harðarson@sedlabanki.is](mailto:tryggvi.f.harðarson@sedlabanki.is)

### Ábyrgðarmaður

Sturla Pálsson  
[sturla.palsson@sedlabanki.is](mailto: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](mailto:lanamal@lanamal.is)



## Markaðsskuldabréf, eiginleikar

### Innlendar markaðsskuldur

| Flokkur                      | ISIN         | Útgáfudagur | Innlausnar-<br>dagur | Vextir, % | Greiðslu-<br>tegund | Meðaltími<br>í árum* | Lánstími<br>í árum |
|------------------------------|--------------|-------------|----------------------|-----------|---------------------|----------------------|--------------------|
| <i>Ríkisvixlar</i>           |              |             |                      |           |                     |                      |                    |
| RIKV 25 0319                 | IS0000036721 | 18.9.2024   | 19.3.2025            | 0,00      | Kúlubréf            | 0,05                 | 0,05               |
| RIKV 25 0416                 | IS0000036820 | 16.10.2024  | 16.4.2025            | 0,00      | Kúlubréf            | 0,13                 | 0,13               |
| RIKV 25 0521                 | IS0000036986 | 20.11.2024  | 21.5.2025            | 0,00      | Kúlubréf            | 0,23                 | 0,22               |
| RIKV 25 0716                 | IS0000037117 | 18.12.2024  | 16.7.2025            | 0,00      | Kúlubréf            | 0,38                 | 0,38               |
| RIKV 25 0820                 | IS0000037216 | 15.1.2025   | 20.8.2025            | 0,00      | Kúlubréf            | 0,48                 | 0,47               |
| <i>Óverðtryggð ríkisbréf</i> |              |             |                      |           |                     |                      |                    |
| RIKB 25 0612                 | IS0000019321 | 12.6.2009   | 12.6.2025            | 8,00      | Kúlubréf            | 0,28                 | 0,28               |
| RIKB 26 1015                 | IS0000034874 | 15.10.2022  | 15.10.2026           | 6,75      | Kúlubréf            | 1,56                 | 1,63               |
| RIKB 27 0415                 | IS0000036291 | 15.4.2024   | 15.4.2027            | 8,00      | Kúlubréf            | 1,91                 | 2,13               |
| RIKB 28 1115                 | IS0000028249 | 15.11.2016  | 15.11.2028           | 5,00      | Kúlubréf            | 3,42                 | 3,71               |
| RIKB 31 0124                 | IS0000020386 | 24.1.2011   | 24.1.2031            | 6,50      | Kúlubréf            | 5,05                 | 5,90               |
| RIKB 35 0917                 | IS0000035574 | 17.9.2023   | 17.9.2035            | 7,00      | Kúlubréf            | 7,60                 | 10,55              |
| RIKB 38 0215                 | IS0000037265 | 15.2.2025   | 15.2.2038            | 6,50      | Kúlubréf            | 9,09                 | 12,96              |
| RIKB 42 0217                 | IS0000033884 | 17.2.2022   | 17.2.2042            | 4,50      | Kúlubréf            | 11,53                | 16,97              |
| <i>Verðtryggð ríkisbréf</i>  |              |             |                      |           |                     |                      |                    |
| RIKS 26 0216                 | IS0000030732 | 16.2.2018   | 16.2.2026            | 1,50      | Kúlubréf            | 0,97                 | 0,97               |
| RIKS 30 0701                 | IS0000020576 | 1.7.2011    | 1.7.2030             | 3,25      | Kúlubréf            | 4,89                 | 5,34               |
| RIKS 33 0321                 | IS0000021251 | 21.3.2012   | 21.3.2033            | 3,00      | Kúlubréf            | 7,08                 | 8,06               |
| RIKS 37 0115                 | IS0000033793 | 15.1.2022   | 15.1.2037            | 1,00      | Kúlubréf            | 11,17                | 11,88              |
| Meðaltal markflokka          |              |             |                      |           |                     | 4,9                  | 6,0                |

\* e. Macaulay Duration.

### Erlendar markaðsskuldur

| Flokkur   | ISIN         | Útgáfudagur | Innlausnar-<br>dagur | Vextir, % | Greiðslu-<br>tegund | Meðaltími<br>í árum* | Lánstími<br>í árum |
|---|--------------|-------------|----------------------|-----------|---------------------|----------------------|--------------------|
| EUR 0,625% 3 Jun 2026   | XS2182399274 | 3.6.2020    | 3.6.2026             | 0,63      | Kúlubréf            | 1,26                 | 1,26               |
| EUR 3,4% 28 Jun 2027   | XS2852055651 | 28.6.2024   | 28.6.2027            | 3,40      | Kúlubréf            | 2,24                 | 2,33               |
| EUR 0,0% 15 Apr 2028  | XS2293755125 | 4.2.2021    | 15.4.2028            | 0,00      | Kúlubréf            | 3,13                 | 3,13               |
| EUR 3,5% 21. Mar 2034  | XS2788435050 | 21.3.2024   | 21.3.2034            | 3,50      | Kúlubréf            | 7,71                 | 9,06               |
| Meðaltal markflokka   |              |             |                      |           |                     | 4,3                  | 4,8                |

\* e. Macaulay Duration.

### Skuldir ríkissjóðs

Innlendar skuldir ríkissjóðs 28. febrúar 2025 í m.kr.

| Flokkur                          | Nafnverð<br>í upphafi<br>mánaðar | Áfallnar<br>verðbætur | Sala,<br>innlausn,<br>nafnverð | Nafnverð<br>m. áföllnum<br>verðbótum í<br>lok mánaðar | Lánstími<br>í árum | Markaðs-<br>verð | Hlutfall af<br>innlendum<br>skuldum |
|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|---|--------------------|------------------|-------------------------------------|
| <i>Ríkissvixlar</i>              |                                  |                       |                                |   |                    |                  |                                     |
| RIKV 25 0219                     | 45.430                           |                       | -45.430                        | 0   | 0,00               | 0                | 0,0                                 |
| RIKV 25 0319                     | 44.839                           |                       | 0                              | 44.839  | 0,05               | 44.678           | 2,9                                 |
| RIKV 25 0416                     | 44.615                           |                       | 0                              | 44.615  | 0,13               | 44.187           | 2,9                                 |
| RIKV 25 0521                     | 18.700                           |                       | 5.430                          | 24.130  | 0,22               | 23.708           | 1,6                                 |
| RIKV 25 0716                     | 20.900                           |                       | 0                              | 20.900  | 0,38               | 20.288           | 1,3                                 |
| RIKV 25 0820                     | 23.300                           |                       | 9.950                          | 33.250  | 0,47               | 32.036           | 2,1                                 |
| <b>Samtals</b>                   | <b>197.784</b>                   |                       |                                | <b>167.734</b>  | <b>0,22</b>        | <b>164.896</b>   | <b>10,8</b>                         |
| <i>Óverðtryggð ríkisbréf</i>     |                                  |                       |                                |   |                    |                  |                                     |
| RIKB 25 0612                     | 88.859                           |                       | -5.997                         | 82.862  | 0,28               | 82.763           | 5,3                                 |
| RIKB 26 1015                     | 72.924                           |                       | 0                              | 72.924  | 1,63               | 71.867           | 4,7                                 |
| RIKB 27 0415                     | 82.993                           |                       | 7.127                          | 90.120  | 2,13               | 90.688           | 5,8                                 |
| RIKB 28 1115                     | 118.882                          |                       | 0                              | 118.882   | 3,71               | 110.240          | 7,7                                 |
| RIKB 31 0124                     | 124.632                          |                       | 0                              | 124.632   | 5,90               | 121.853          | 8,0                                 |
| RIKB 35 0917                     | 77.455                           |                       | 0                              | 77.455  | 10,55              | 78.740           | 5,0                                 |
| RIKB 38 0215                     | 0                                |                       | 13.981                         | 13.981  | 12,96              | 13.752           | 0,9                                 |
| RIKB 42 0217                     | 66.082                           |                       | 4.384                          | 70.466  | 16,97              | 55.661           | 4,5                                 |
| <b>Samtals</b>                   | <b>631.828</b>                   |                       |                                | <b>651.323</b>  | <b>5,69</b>        | <b>625.563</b>   | <b>41,9</b>                         |
| <i>Verðtryggð ríkisbréf</i>      |                                  |                       |                                |   |                    |                  |                                     |
| RIKS 26 0216                     | 83.593                           | 35.266                | 0                              | 118.859   | 0,97               | 115.971          | 7,7                                 |
| RIKS 30 0701                     | 78.683                           | 53.753                | 0                              | 132.436   | 5,34               | 134.158          | 8,5                                 |
| RIKS 33 0321                     | 79.394                           | 50.117                | 0                              | 129.511   | 8,06               | 130.547          | 8,3                                 |
| RIKS 37 0115                     | 69.473                           | 16.424                | 0                              | 85.897  | 11,88              | 71.681           | 5,5                                 |
| <b>Samtals</b>                   | <b>311.142</b>                   | <b>155.561</b>        |                                | <b>466.703</b>  | <b>6,18</b>        | <b>452.357</b>   | <b>30,0</b>                         |
| <i>Aðrar skuldir ríkissjóðs*</i> |                                  |                       |                                |   |                    |                  |                                     |
| Verðtryggðar skuldir             |                                  |                       |                                | 267.749   | 4,90               |                  | 17,2                                |
| Óverðtryggðar skuldir            |                                  |                       |                                | 1   | 0,04               |                  | 0,0                                 |
| <b>Innlendar skuldir samtals</b> |                                  |                       |                                | <b>1.553.510</b>                                      | <b>5,11</b>        |                  | <b>100,0</b>                        |

\* Að mestu verðtryggð lántaka ríkissjóðs hjá ÍL-sjóði. Einnig verðtryggð lán ríkisins vegna kaupa á Landsvirkjun og Landsneti.

### Erlendar skuldir ríkissjóðs

| Flokkur                                     | Útgefið nafn-<br>verð (milljónir) | Eftirstöðvar<br>nafnverðs | Nafnverð ISK*    | Lánstími<br>í árum |
|---|-----------------------------------|---------------------------|------------------|--------------------|
| <i>Erlend skuldabréf</i>                    |                                   |                           |                  |                    |
| EUR 0,625% 3 Jun 2026                       | 500                               | 500                       | 72.850           | 1,26               |
| EUR 3,4% 28 Jun 2027                        | 50                                | 50                        | 7.285            | 2,33               |
| EUR 0,0% 15 Apr 2028                        | 750                               | 750                       | 109.275          | 3,13               |
| EUR 3,5% 21. Mar 2034                       | 750                               | 750                       | 109.275          | 9,06               |
| <b>Aðrar erlendar skuldir ríkissjóðs **</b> |                                   |                           | <b>34.808</b>    | <b>2,13</b>        |
| <b>Erlendar skuldir samtals</b>             |                                   |                           | <b>333.493</b>   | <b>4,54</b>        |
| <b>Heildarskuldir ríkissjóðs</b>            |                                   |                           | <b>1.887.003</b> |                    |

\* Miðgengi skráð af Seðlabanka Íslands.

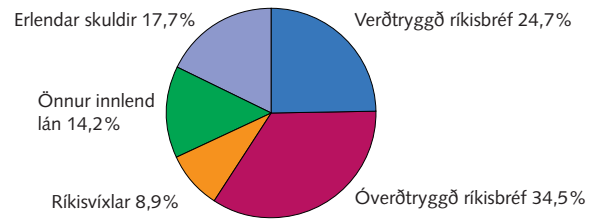
\*\* Lán vegna kaupa ríkissjóðs í Landsneti hf.

### Heildarskuldir ríkissjóðs í m.kr.

|  | Nafnverð með áföllnum verðbótum | Veginn lánstími |
|--|---------------------------------|-----------------|
| Óverðtryggðar skuldir                        | 819.057                         | 4,57            |
| Verðtryggðar skuldir                         | 734.452                         | 5,71            |
| Erlendar skuldir                             | 333.493                         | 4,54            |
| <b>Samtals</b>                               | <b>1.887.003</b>                | <b>5,01</b>     |
| Hlutfall skulda af vergri landsframleiðslu * |                                 | 41,5            |

\*Verg landsframleiðsla samkvæmt nýjustu spá Seðlabanka Íslands.

### Skipting skulda ríkissjóðs



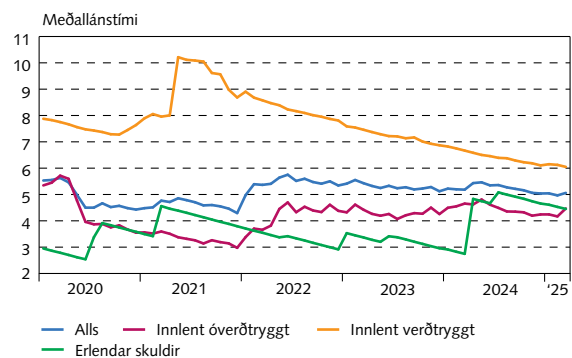
### Heildarskuldir að frádregnum endurlánnum og sjóðsstöðu ríkissjóðs í m.kr.

| Endurlán og sjóðsstaða í Seðlabanka | Nafnverð í lok mánaðar með áföllnum verðbótum |
|-------------------------------------|---|
| Óverðtryggð endurlán                | 12.528  |
| Verðtryggð endurlán                 | 103.249                                       |
| Endurlán í erlendri mynt            | 6.746   |
| Innlend sjóðsstaða                  | 102.314                                       |
| Erlend sjóðsstaða                   | 264.161                                       |
| <b>Samtals</b>                      | <b>488.998</b>                                |

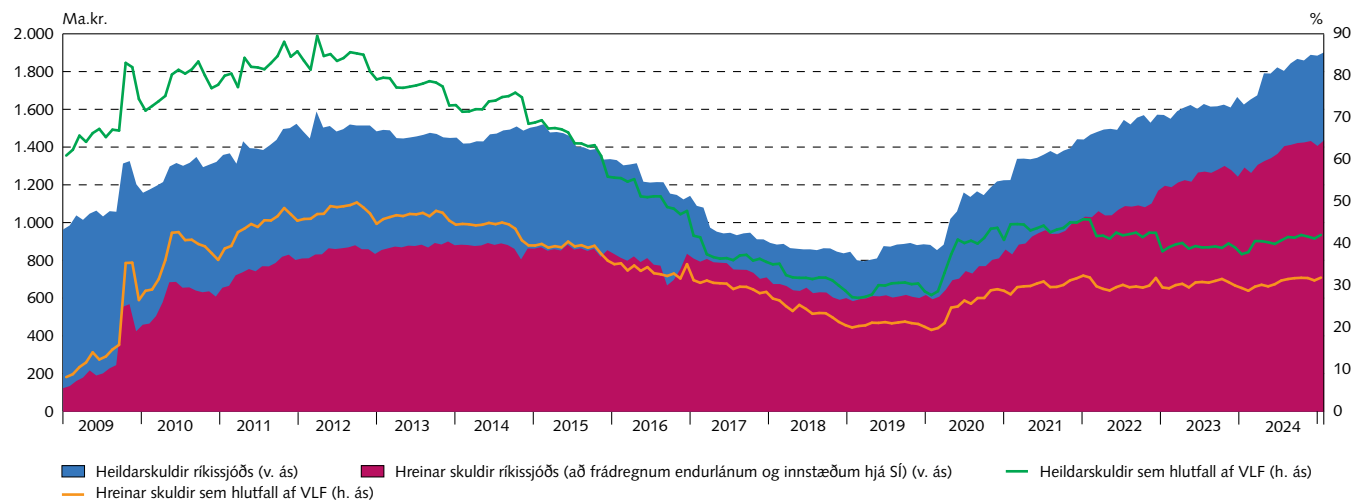
#### Hrein skuld

|  |                  |
|--|------------------|
| Óverðtryggðar skuldir                              | 704.215          |
| Verðtryggðar skuldir                               | 631.204          |
| Erlendar skuldir                                   | 62.586           |
| <b>Hrein skuld ríkissjóðs</b>                      | <b>1.398.004</b> |
| Hlutfall hreinna skulda af vergri landsframleiðslu | 30,7             |

### Veginn lánstími skulda ríkissjóðs



### Þróun skulda ríkissjóðs



### Skiptasamningar

28. febrúar 2025

#### Verðbólgu- og vaxtaskiptasamningar í krónum (m.kr.)

| Ár   | Nýir            |          | Útrunnir        |          | Útistandandi í árslok |          |
|------|-----------------|----------|-----------------|----------|-----------------------|----------|
|      | Fjöldi samninga | Nafnverð | Fjöldi samninga | Nafnverð | Fjöldi samninga       | Nafnverð |
| 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 | 6               | 14.000   | 0               | 0        | 11                    | 29.000   |
| 2025 | 3               | 7.000    | 9               | 23.000   | 5                     | 13.000   |
| 2026 | 0               | 0        | 4               | 12.000   | 1                     | 1.000    |
| 2027 | 0               | 0        | 1               | 1.000    | 0                     | 0        |
| 2028 | 0               | 0        | 0               | 0        | 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       | 651.323                               | 35          | 643.323                               | 34          |
| Íslenskir verðtryggðir vextir | 734.452                               | 39          | 710.636                               | 38          |
| Íslenskir breytilegir vextir  | 167.735                               | 9           | 177.735                               | 10          |
| Erlendir fastir vextir        | 333.493                               | 18          | 333.493                               | 18          |
| Erlendir breytilegir vextir   | 0                                     | 0           | 0                                     | 0           |
| Samtals                       | 1.887.002                             | 100         | 1.865.186                             | 100         |

#### Áhrif skiptasamninga á skuldir ríkissjóðs (m.kr.)

|                                    | Nafnverð m. áföllnum verðbótum (ISK) | Markaðsvirði (ISK) | Hlutfall, % | Meðaltími |
|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|-------------|-----------|
| <i>Skuldir ríkissjóðs</i>          |                                      |                    |             |           |
| Óverðtryggðar skuldir              | 819.057                              | 806.594            | 43          | 3,40      |
| Verðtryggðar skuldir               | 734.452                              | 699.506            | 39          | 5,40      |
| Erlendar skuldir                   | 333.493                              | 341.938            | 18          | 4,18      |
| Samtals                            | 1.887.002                            | 1.848.038          | 100         | 4,30      |
| <i>Skuldir með skiptasamningum</i> |                                      |                    |             |           |
| Óverðtryggðar skuldir              | 842.057                              | 830.306            | 45          | 3,32      |
| Verðtryggðar skuldir               | 710.636                              | 675.446            | 38          | 5,56      |
| Erlendar skuldir                   | 333.493                              | 341.938            | 18          | 4,18      |
| Samtals                            | 1.886.186                            | 1.847.690          | 100         | 4,30      |

### Eigendur\*

#### Eigendur ríkisverðbréfa 28. febrúar 2025

|                                    | RIKB   |        |        |         |         |        |        |        | RIKS   |        |        |        | Alls    | Víxlar<br>alls |
|------------------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|----------------|
|                                    | 25     | 26     | 27     | 28      | 31      | 35     | 38     | 42     | 26     | 30     | 33     | 37     |         |                |
| <i>Nafnverð í m.kr.</i>            |        |        |        |         |         |        |        |        |        |        |        |        |         |                |
| Innlendir aðilar                   |        |        |        |         |         |        |        |        |        |        |        |        |         |                |
| Bankar, sparisjóðir og lánafrítæki | 32.165 | 32.845 | 41.242 | 16.975  | 5.003   | 3.387  | 3.798  | 1.701  | 22.148 | 1.806  | 2.763  | 1.081  | 164.914 | 94.281         |
| Verðbréfa- og fj.sjóðir            | 5.270  | 13.403 | 22.175 | 24.216  | 13.628  | 15.434 | 2.690  | 6.310  | 17.145 | 13.758 | 13.161 | 8.719  | 155.908 | 48.424         |
| Lífeyrissjóðir                     | 19.928 | 5.487  | 10.570 | 42.815  | 64.341  | 24.393 | 2.285  | 26.917 | 17.968 | 54.075 | 54.487 | 58.705 | 381.971 | 1.875          |
| Fyrirtæki                          | 5.168  | 4.230  | 7.132  | 6.513   | 3.506   | 1.227  | 0      | 971    | 8.328  | 1.158  | 1.005  | 527    | 39.766  | 13.800         |
| Tryggingafélög                     | 1.402  | 3.005  | 6.687  | 12.204  | 8.824   | 6.981  | 900    | 6.670  | 12.661 | 6.727  | 3.773  | 1.541  | 71.375  | 4.870          |
| Einstaklingar                      | 1.446  | 1.274  | 1.274  | 2.382   | 1.438   | 324    | 100    | 72     | 4.389  | 1.471  | 2.018  | 130    | 16.318  | 0              |
| Aðrir                              | 5.522  | 87     | 458    | 8.400   | 6.185   | 633    | 115    | 526    | 685    | 614    | 2.508  | 154    | 25.888  | 577            |
| Erlendir aðilar                    | 11.961 | 12.593 | 582    | 5.378   | 23.808  | 25.075 | 4.093  | 29.417 | 269    | 3      | 89     | 5      | 113.274 | 3.906          |
| Samtals:                           | 82.862 | 72.924 | 90.120 | 118.882 | 126.732 | 77.455 | 13.981 | 72.584 | 83.593 | 79.613 | 79.804 | 70.863 | 969.413 | 167.734        |

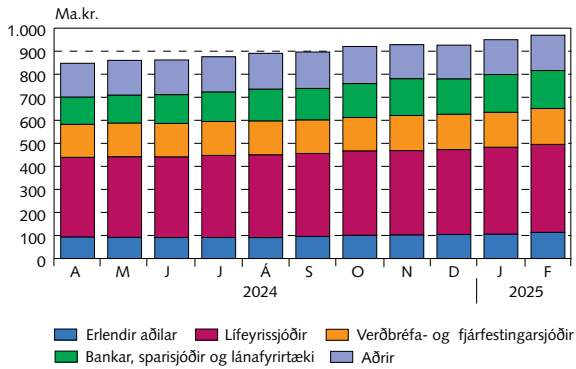
#### Verðtryggt markaðsverð með áföllnum vöxtum og verðbótum, víxlar á nafnverði m.kr.

|                                    |        |        |        |         |         |        |        |        |         |         |         |        |           |         |
|------------------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|-----------|---------|
| Innlendir aðilar                   |        |        |        |         |         |        |        |        |         |         |         |        |           |         |
| Bankar, sparisjóðir og lánafrítæki | 33.957 | 33.178 | 44.344 | 15.968  | 4.917   | 3.541  | 3.735  | 1.341  | 30.707  | 3.140   | 4.665   | 1.114  | 180.605   | 94.281  |
| Verðbréfa- og fj.sjóðir            | 5.563  | 13.539 | 23.843 | 22.779  | 13.394  | 16.134 | 2.645  | 4.972  | 23.771  | 23.916  | 22.222  | 8.982  | 181.761   | 48.424  |
| Lífeyrissjóðir                     | 21.038 | 5.543  | 11.365 | 40.276  | 63.237  | 25.499 | 2.247  | 21.212 | 24.911  | 93.997  | 91.999  | 60.477 | 461.801   | 1.875   |
| Fyrirtæki                          | 5.455  | 4.273  | 7.668  | 6.126   | 3.446   | 1.283  | 0      | 766    | 11.546  | 2.014   | 1.698   | 543    | 44.818    | 13.800  |
| Tryggingarfélag                    | 1.480  | 3.035  | 7.190  | 11.480  | 8.672   | 7.298  | 885    | 5.256  | 17.554  | 11.694  | 6.370   | 1.588  | 82.503    | 4.870   |
| Einstaklingar                      | 1.527  | 1.287  | 1.370  | 2.241   | 1.413   | 339    | 98     | 57     | 6.085   | 2.557   | 3.408   | 134    | 20.515    | 0       |
| Aðrir                              | 5.830  | 88     | 492    | 7.902   | 6.079   | 662    | 113    | 415    | 950     | 1.068   | 4.234   | 159    | 27.991    | 577     |
| Erlendir aðilar                    | 12.627 | 12.721 | 626    | 5.059   | 23.400  | 26.212 | 4.025  | 23.182 | 373     | 5       | 150     | 5      | 108.386   | 3.906   |
| Samtals                            | 87.478 | 73.665 | 96.899 | 111.831 | 124.557 | 80.967 | 13.748 | 57.200 | 115.898 | 138.390 | 134.746 | 73.001 | 1.108.380 | 167.734 |

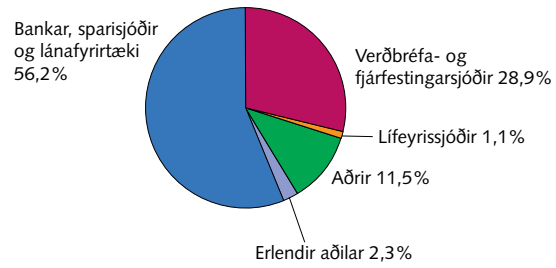
\* Endurhverf viðskipti við aðalmiðlara koma til hækunar. Frá og með október 2020 eru eigendur flokkaðir eftir þjóðhagsreikningastaðli Sameinuðu þjóðanna SNA08.

|                                    | RIKB   |        |       |        |      |        |        |       | RIKS   |        |      |      | Alls   | Víxlar<br>alls |
|------------------------------------|--------|--------|-------|--------|------|--------|--------|-------|--------|--------|------|------|--------|----------------|
|                                    | 25     | 26     | 27    | 28     | 31   | 35     | 38     | 42    | 26     | 30     | 33   | 37   |        |                |
| <i>Breyting á milli mánaða</i>     |        |        |       |        |      |        |        |       |        |        |      |      |        |                |
| <i>Nafnverð í m.kr.</i>            |        |        |       |        |      |        |        |       |        |        |      |      |        |                |
| Innlendir aðilar                   |        |        |       |        |      |        |        |       |        |        |      |      |        |                |
| Bankar, sparisjóðir og lánafrítæki | -3.628 | -1.637 | 4.132 | 784    | -141 | -1.102 | 3.798  | 271   | -2.508 | 396    | 221  | 12   | 598    | -26.195        |
| Verðbréfa- og fj.sjóðir            | -1.381 | 1.220  | 368   | -1.580 | 620  | 535    | 2.690  | 1.710 | 1.361  | -1.116 | 4    | -213 | 4.218  | -1.675         |
| Lífeyrissjóðir                     | -1.070 | -189   | 1.709 | -200   | 0    | 100    | 2.285  | 355   | 473    | 725    | -75  | 500  | 4.613  | 25             |
| Fyrirtæki                          | 394    | -115   | 1.163 | 236    | 0    | -115   | 0      | 0     | -52    | -10    | 0    | 0    | 1.501  | -1.100         |
| Tryggingarfélag                    | -460   | -918   | -81   | 710    | -230 | -140   | 900    | 200   | 550    | -30    | -90  | -200 | 211    | -1.330         |
| Einstaklingar                      | -25    | -9     | -15   | -11    | 111  | 115    | 100    | 0     | 76     | 28     | -10  | 0    | 360    | 0              |
| Aðrir                              | 0      | 0      | -149  | 0      | -170 | -10    | 115    | 290   | 75     | 35     | -120 | -100 | -34    | 0              |
| Erlendir aðilar                    | 172    | 1.649  | 0     | 60     | 290  | 617    | 4.093  | 1.081 | 25     | 2      | 0    | 0    | 7.988  | 225            |
| Samtals                            | -5.997 | 0      | 7.127 | 0      | 480  | 0      | 13.981 | 3.906 | 0      | 30     | -70  | -1   | 19.456 | -30.050        |

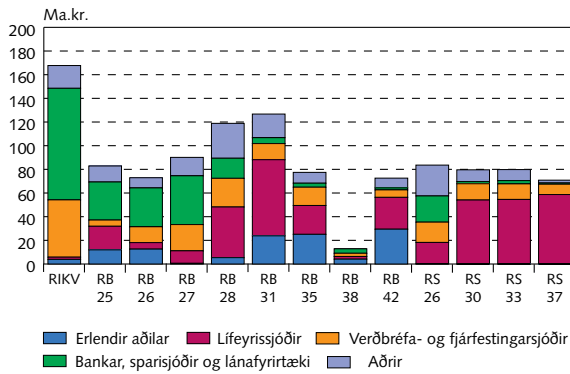
### Eigendur ríkisbréfa 28. febrúar 2025



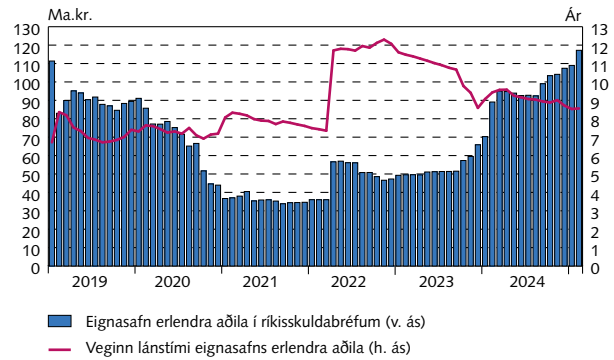
### Eigendur ríkisvixla 28. febrúar 2025



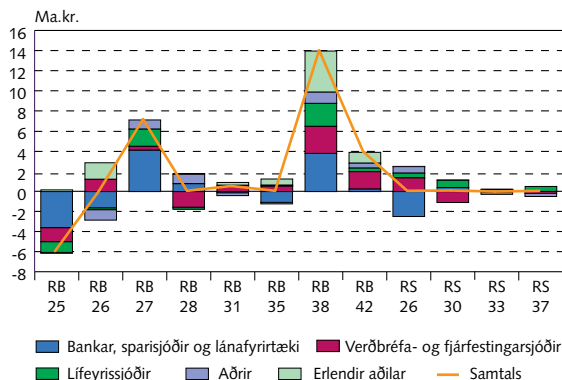
### Eigendur markflokka ríkisverðbréfa 28. febrúar 2025



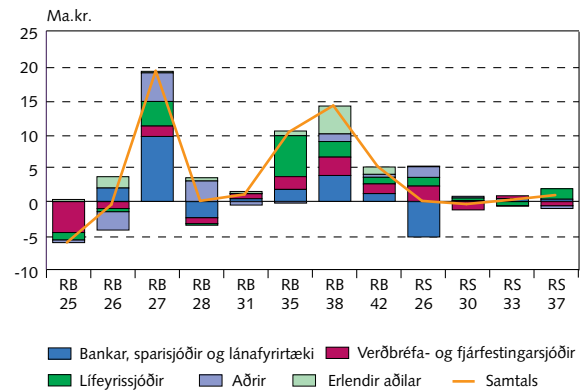
### Staða eignasafns erlendra aðila í ríkisverðbréfum og lánstími í árum 28. febrúar 2025



### Nettó kaup markaðsaðila milli mánaða

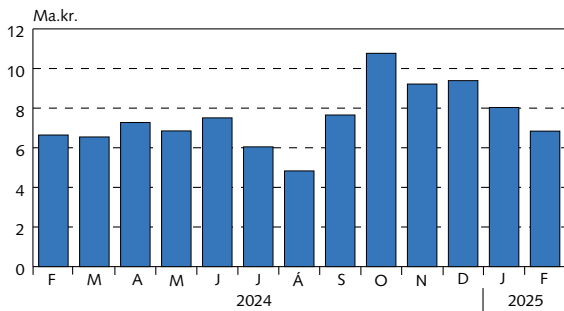


### Nettó kaup markaðsaðila frá áramótum



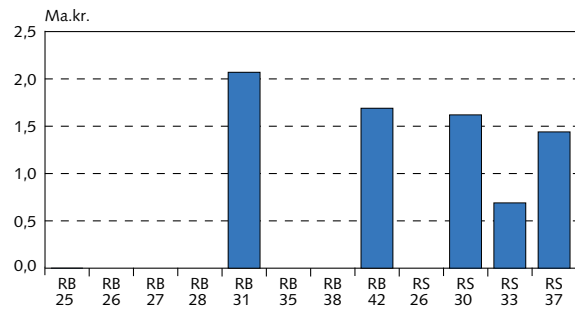
## Endurhverf viðskipti, endurgreiðsluferill og viðskipti með ríkisverðbréf

Meðalstaða endurhverfra viðskipta\*

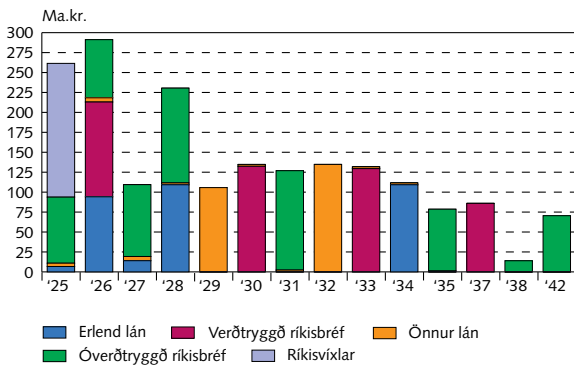


\* Reiknað að markaðsvirði.

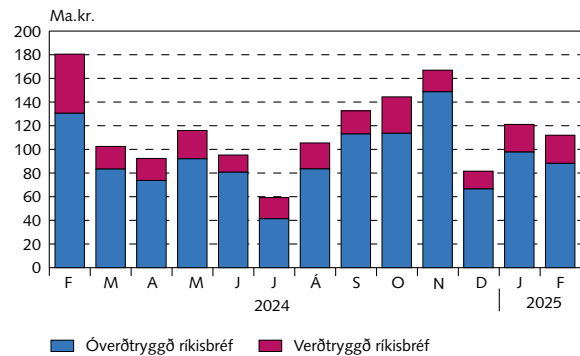
Staða endurhverfra viðskipta eftir flokkum í lok síðasta mánaðar\*



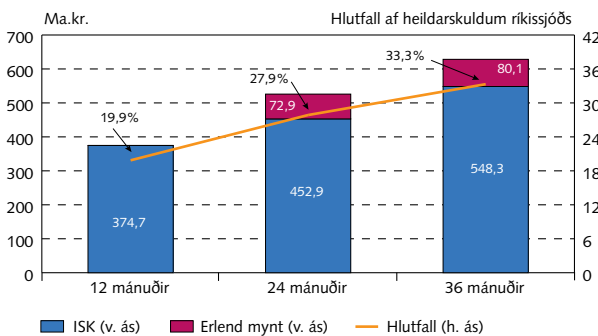
Endurgreiðsluferill lána ríkissjóðs



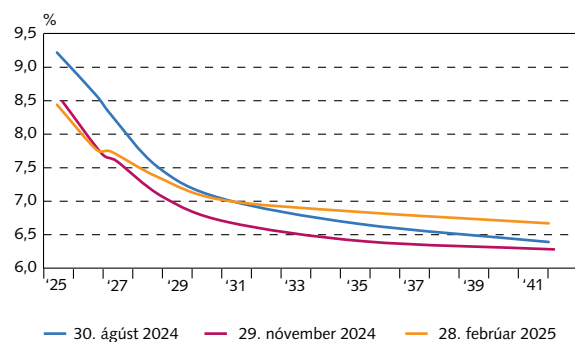
Viðskipti með ríkisbréf í NASDAQ á Íslandi



Uppsafnaðir gjalddagar ríkisskuld



Óverðtryggðir ávöxtunarferlar ríkisbréfa

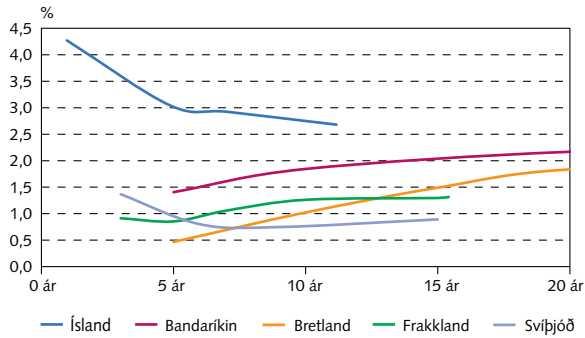




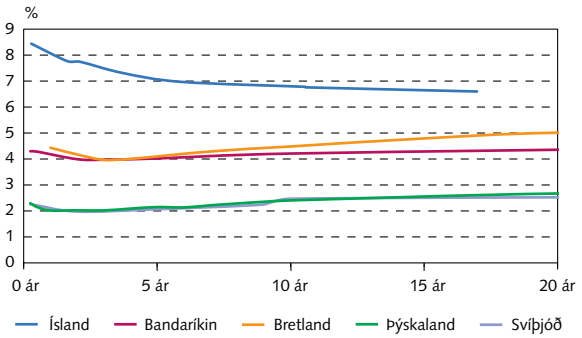


# Markaðsupplýsingar

## Verðtryggðir vaxtaferlar

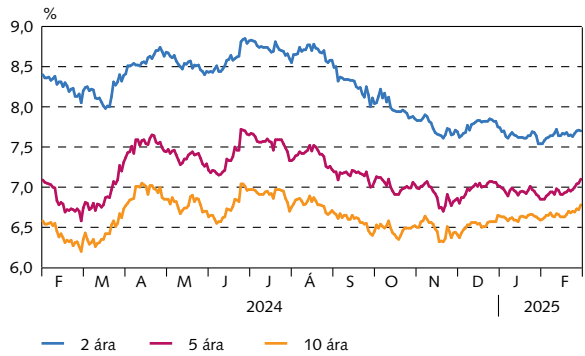


## Óverðtryggðir vaxtaferlar



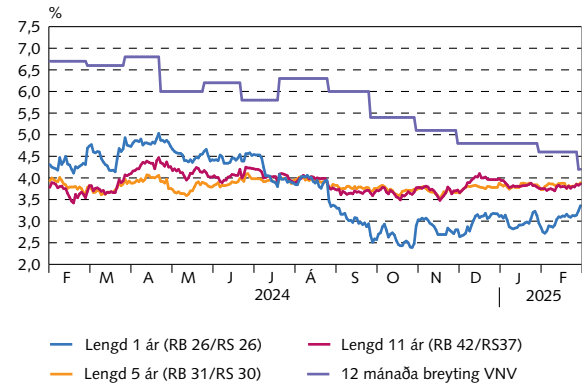
## Ávöxtunarkrafa ríkisbréfa

### Eingreiðsluferlar ríkisbréfa



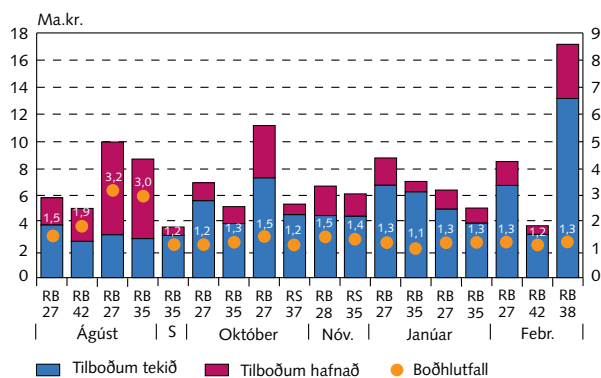
## Verðbólguálag

### Verðbólguálag óverðtryggðra ríkisbréfa

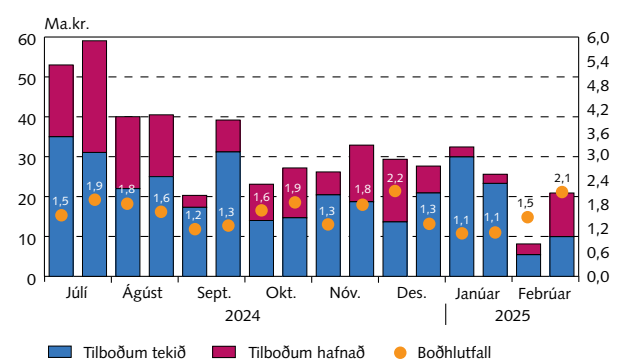


## Niðurstöður síðustu útboða

### Ríkisbréf á söluverði



### Ríkisvixlar á söluverði



### Niðurstöður útboða

Útboð í milljónum króna frá ársbyrjun 2025

| Dagsetning                  | Tilboð       |          | Fjöldi tilboða | Fjöldi samþ. tilboða | Ávöxtun, % | Samþykkt |          | Viðb. útgáfa nafnverð | Samtals að söluverði |        |
|-----------------------------|--------------|----------|----------------|----------------------|------------|----------|----------|-----------------------|----------------------|--------|
|                             | Söluverð     | Nafnverð |                |                      |            | Söluverð | Nafnverð |                       |                      |        |
| Óverðtryggð ríkisbréf, sala |              |          |                |                      |            |          |          |                       |                      |        |
| 10.01.25                    | RIKB 27 0415 | 8.806    | 8.748          | 37                   | 31         | 7,64     | 6.793    | 6.748                 | 0                    | 6.793  |
| 10.01.25                    | RIKB 35 0917 | 7.076    | 6.872          | 32                   | 27         | 6,60     | 6.304    | 6.122                 | 0                    | 6.304  |
| 24.01.25                    | RIKB 27 0415 | 6.443    | 6.405          | 31                   | 27         | 7,67     | 5.035    | 5.005                 | 189                  | 5.225  |
| 24.01.25                    | RIKB 35 0917 | 5.120    | 5.005          | 22                   | 17         | 6,68     | 4.005    | 3.915                 | 161                  | 4.170  |
| 07.02.25                    | RIKB 27 0415 | 8.541    | 8.486          | 31                   | 26         | 7,64     | 6.780    | 6.736                 | 391                  | 7.173  |
| 07.02.25                    | RIKB 42 0217 | 3.819    | 4.795          | 18                   | 14         | 6,51     | 3.182    | 3.995                 | 389                  | 3.492  |
| 21.02.25                    | RIKB 38 0215 | 17.163   | 17.431         | 63                   | 45         | 6,68     | 13.175   | 13.381                | 600                  | 13.766 |
| Samtals                     |              | 56.969   | 57.742         |                      |            |          | 45.274   | 45.902                | 1.730                | 46.923 |
|                             |              |          |                |                      |            |          |          | Samtals sala          |                      | 46.923 |
| Ríkisvixlar sala            |              |          |                |                      |            |          |          |                       |                      |        |
| 13.01.25                    | RIKV 25 0416 | 31.760   | 32.435         | 18                   | 15         | 8,41     | 29.312   | 29.935                |                      |        |
| 13.01.25                    | RIKV 25 0820 | 24.387   | 25.600         | 27                   | 24         | 8,25     | 22.196   | 23.300                |                      |        |
| 17.02.25                    | RIKV 25 0521 | 7.967    | 8.130          | 9                    | 7          | 8,10     | 5.321    | 5.430                 |                      |        |
| 17.02.25                    | RIKV 25 0820 | 20.078   | 20.900         | 17                   | 12         | 8,10     | 9.559    | 9.950                 |                      |        |
| Samtals                     |              | 84.192   | 87.065         |                      |            |          | 66.388   | 68.615                |                      |        |

### Samstarfsaðilar

| Aðalmiðlarar<br>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

|               |   |
|---------------|---|
| 17. mars 2025 | Útboð ríkisvixla                          |
| 19. mars 2025 | Vaxtaákvörðun                             |
| 21. mars 2025 | Útboð ríkisbréfa                          |
| 27. mars 2025 | Vísitala neysluverðs frá Hagstofu Íslands |
| 4. apríl 2025 | Útboð ríkisbréfa                          |

### Lánshæfismat ríkissjóðs

|         | Tilkynnt       | Erlend mynt |           | Innlend mynt |           | Horfur   |
|---------|----------------|-------------|-----------|--------------|-----------|----------|
|         |                | Langtíma    | Skammtíma | Langtíma     | Skammtíma |          |
| Moody's | September 2024 | A1          |           | A1           |           | Stöðugar |
| 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<br>2025 | Árslok<br>2024 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Lánastofnanir                  | 712.094        | 708.740        |
| ÍL - sjóður*                   | 645.004        | 642.080        |
| Byggðastofnun                  | 9.046          | 8.988          |
| Lánasjóður íslenskra námsmanna | 58.044         | 57.671         |
| Sameignar- og hlutafélög       | 26.699         | 26.300         |
| Landsvirkjun sf                | 22.005         | 21.585         |
| Isavia ohf.                    | 843            | 890            |
| RÚV ohf.                       | 3.851          | 3.825          |
| Atvinnuvegir /Sveitarfélög     | 1.092          | 1.201          |
| Viðbótar- og stuðningslán      | 1.092          | 1.201          |
| <b>Ríkisábyrgðir samtals</b>   | <b>739.885</b> | <b>736.241</b> |

\* ÍL-sjóður keypti til baka hluta af eigin skuldabréfum á árunum 2023 og 2024 og hefur höfuðstóll skulda í töflunni hér að ofan verið lækkaður í kjölfar endurkaupanna.

#### Hlutföll gjaldmiðla ríkisábyrgða

|      |       |
|------|-------|
| IISK | 97,0% |
| EUR  | 3,0%  |

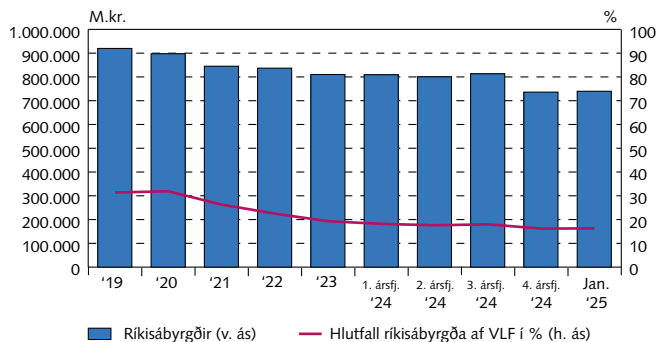
#### Lánveitendur aðila með ríkisábyrgð

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Innlend markaðsskuldabréf | 88,4% |
| Innlendur banki           | 0,1%  |
| Erlendur banki            | 3,0%  |
| Aðrir innlendir aðilar    | 8,5%  |

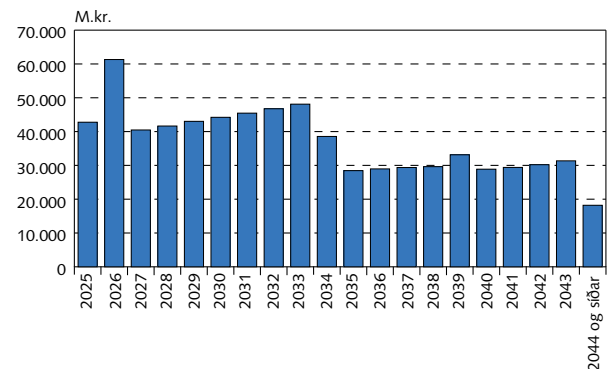
#### Vextir: fastir vs. breytilegir

|             |       |
|-------------|-------|
| Fastir      | 96,9% |
| Breytilegir | 3,1%  |

#### Þróun ríkisábyrgða og hlutfall af VLF 2019-2025



#### Endurgreiðsluferill ríkisábyrgða



#### Staða endurlána ríkissjóðs

| Janúar 2025              | Fjárhæð m.kr.  | Veginn lánstími |
|--------------------------|----------------|-----------------|
| Óverðtryggð endurlán     | 12.714         | 6,40            |
| Verðtryggð endurlán      | 100.809        | 19,58           |
| Endurlán í erlendri mynt | 7.212          | 4,98            |
| <b>Samtals</b>           | <b>120.735</b> | <b>17,34</b>    |

#### Endurgreiðsluferill endurlána

