

Mánudagurinn 9. júlí 2012

# Vikubyrjun – Markaðsupplýsingar

Hagfræðideild Landsbankans

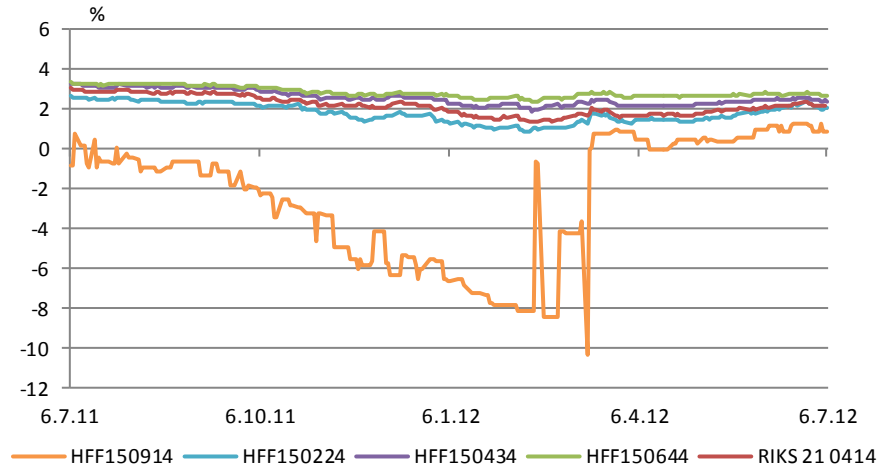


# Íslensk ríkisskuldabréf

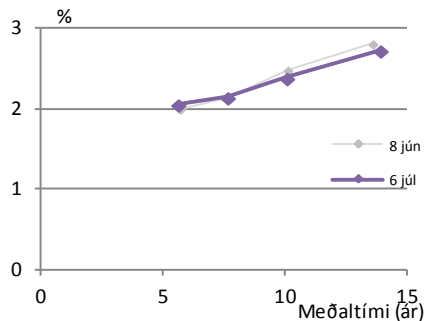
Skuldabréf - Kauphöllin	Breyting á kröfu síðan ...							
	verð	krafa	meðalt.	1W	1M	3M	6M	12M
RIKB 12 0824	99,95	4,60	0,13	-0,06	0,42	0,55	1,19	1,96
RIKB 13 0517	103,79	2,70	0,85	0,01	-0,95	-1,39	-0,74	-0,24
RIKB 16 1013	103,54	5,05	3,74	0,01	-0,31	-0,36	0,26	-0,61
RIKB 19 0226	111,20	6,60	5,24	0,03	-0,12	-0,23	0,59	-0,64
RIKB 25 0612	106,75	7,18	8,61	0,12	-0,21	-0,35	0,35	-0,41
RIKB 31 0124	93,87	7,10	10,73	0,10	-0,05	-0,25	0,27	-0,49
HFF150914	103,37	0,92	1,18	0,06	-0,28	0,42	7,51	0,12
HFF150224	109,88	2,05	5,61	-0,09	0,05	0,57	0,71	-0,54
HFF150434	114,44	2,38	10,08	-0,12	-0,10	0,21	0,06	-0,89
HFF150644	114,95	2,72	13,92	-0,03	-0,09	0,08	0,08	-0,60
RIKS 21 0414	113,15	2,14	7,64	-0,09	0,01	0,43	0,27	-0,82

Heimild: Markaðsáhætta Landsbankans

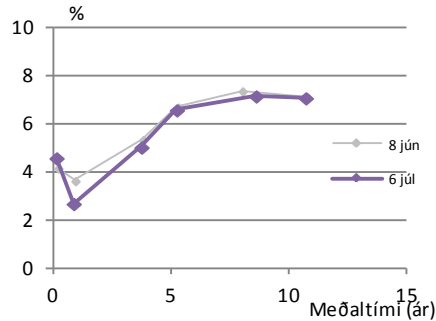
### Ávöxtunarkrafa - Verðtryggð bréf



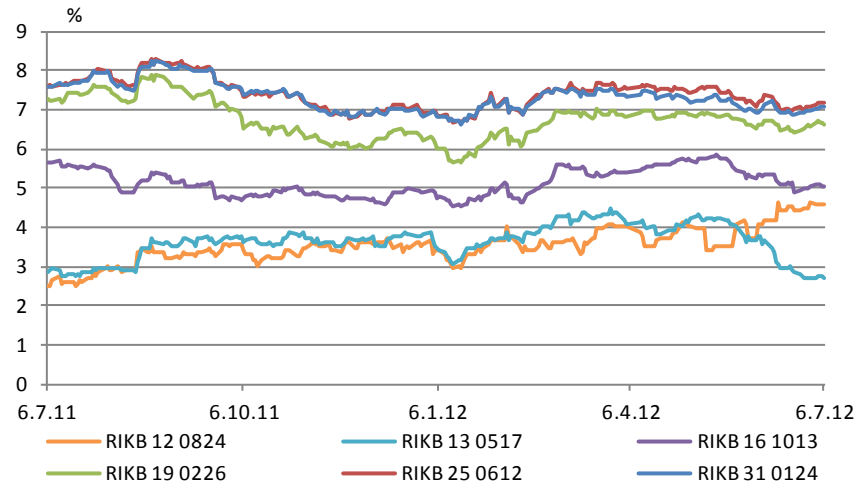
### Verðt. ferill



### Óverðt. ferill



### Ávöxtunarkrafa - Óverðtryggð bréf

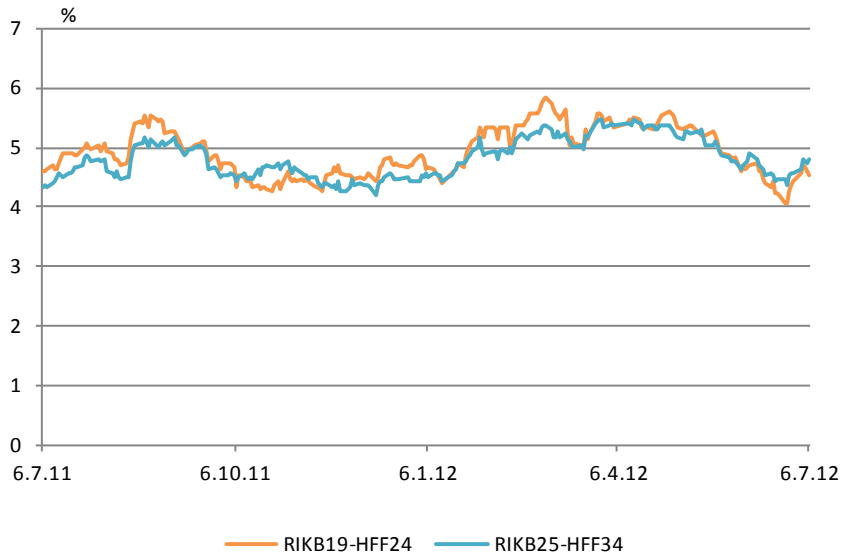


# Verðbólguálag

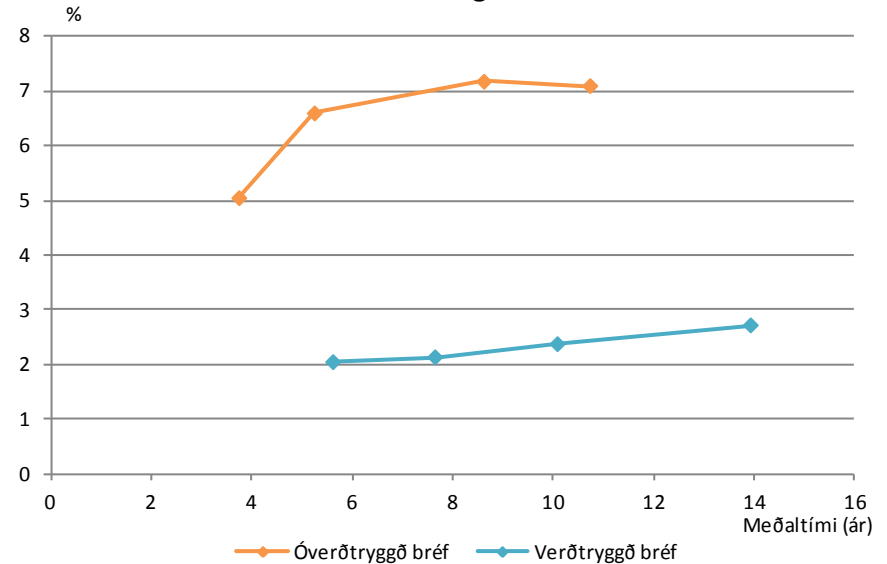
Munur á óverðtr. og verðtr. bréfum	6.júl	Breyting á álagi síðan ...				
		1W	1M	3M	6M	12M
Munur á RIKB19 og HFF24	4,55	0,12	-0,16	-0,80	-0,12	-0,10
Munur á RIKB25 og HFF34	4,80	0,24	-0,11	-0,56	0,30	0,48

Heimild: Markaðsáhætta Landsbankans, útreikningar Hagfræðideildar

## Verðbólguálag



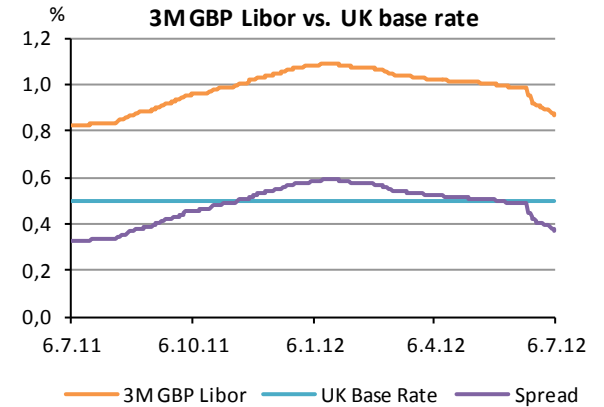
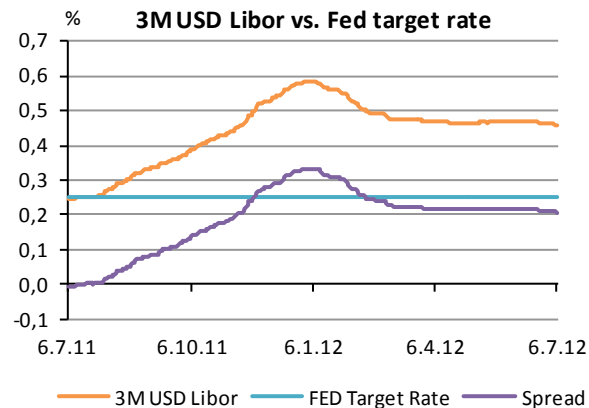
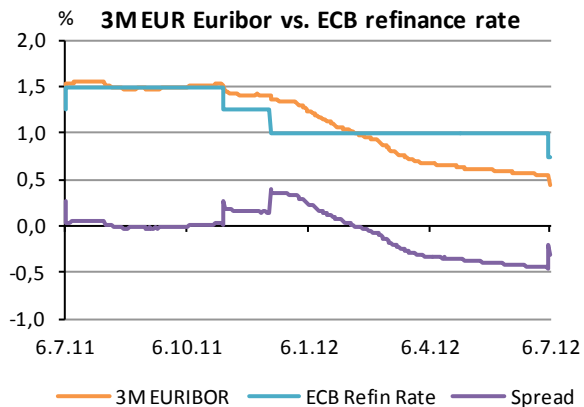
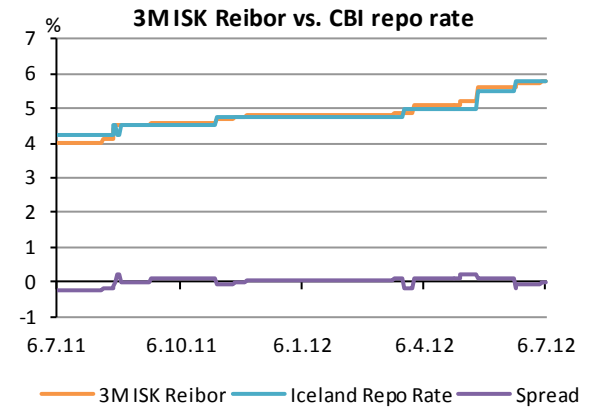
## Munur á verðtr. og óverðtr. ferli



# Stýrivextir

Stýrivextir (%)	6.júl	Breyting síðan ...				
		1W	1M	3M	6M	12M
ECB Min Bid Refinancing Rate	0,75	-0,25	-0,25	-0,25	-0,25	-0,50
US Federal Funds Target Rate	0,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UK BoE Base Rate	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Japan Overnight Target Rate	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Switzerland National Bank Libor Target	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Canada, CB discount rate	1,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sweden Repo Rate	1,50	0,00	0,00	0,00	-0,25	-0,50
Denmark Repo Rate	0,20	-0,25	-0,25	-0,50	-0,50	-1,10
Norway Deposit Effective Rate	1,50	0,00	-0,75	0,00	-0,25	-0,75
Iceland Repo Rate	5,75	0,00	0,25	0,75	1,00	1,50
Brazil Selic Target Rate	8,50	0,00	0,00	-1,25	-2,50	-3,75
Russia Cental Bank Refinance Rate	8,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,25
China 1 Year Best Lending Rate	6,00	-0,31	-0,56	-0,56	-0,56	-0,31

Heimild: Bloomberg

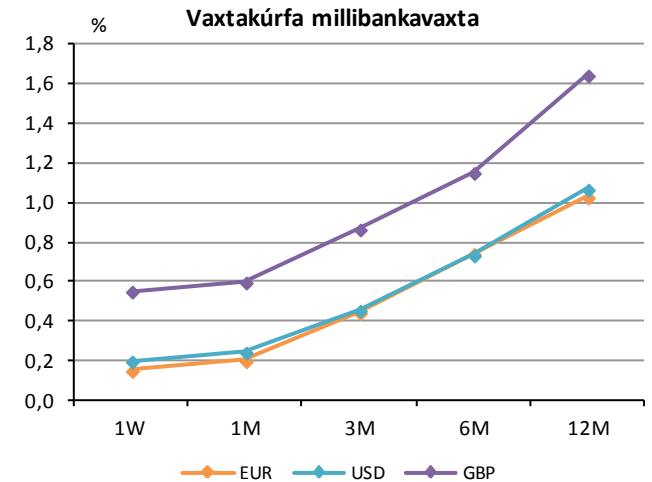


# Vextir á millibankamarkaði

## Millibankavextir (%)

	1W	1M	3M	6M	12M
EUR	0,15	0,20	0,45	0,74	1,03
USD	0,20	0,25	0,46	0,74	1,07
GBP	0,55	0,60	0,87	1,15	1,65
JPY	0,12	0,14	0,20	0,34	0,55
CHF	0,02	0,04	0,08	0,18	0,38
CAD	1,04	1,11	1,31	1,57	2,05
SEK	1,71	1,90	2,14	2,39	2,64
DKK	0,03	0,13	0,43	0,69	0,99
NOK	1,56	1,94	2,26	2,50	2,76
ISK	5,25	5,75	5,75	5,80	5,90

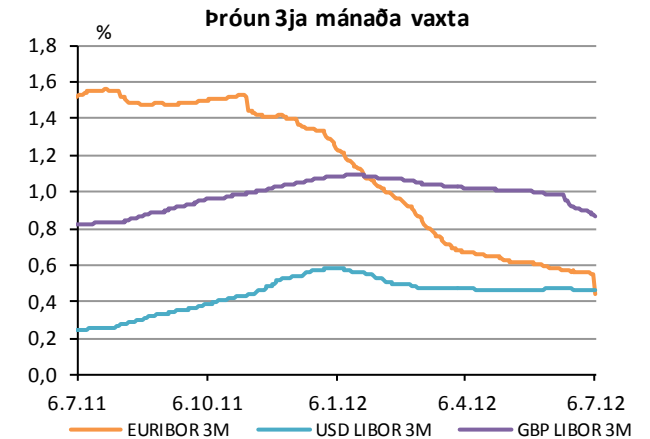
Heimild: Bloomberg



## Þriggja mánaða millib. vextir (%)

		6.júl	Breyting síðan ...				
			1W	1M	3M	6M	12M
EUR	EURIBOR 3M	0,45	-0,11	-0,14	-0,23	-0,78	-1,07
USD	USD LIBOR 3M	0,46	0,00	-0,01	-0,01	-0,12	0,21
GBP	GBP LIBOR 3M	0,87	-0,03	-0,12	-0,15	-0,22	0,04
JPY	JPY LIBOR 3M	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CHF	CHF LIBOR 3M	0,08	-0,01	-0,01	-0,03	0,03	-0,10
CAD	CAD LIBOR 3M	1,31	0,00	0,00	-0,05	-0,05	0,13
SEK	STIBOR 3M	2,14	0,00	0,00	-0,10	-0,51	-0,42
DKK	CIBOR 3M	0,43	-0,15	-0,23	-0,54	-0,57	-1,20
NOK	NIBOR 3M	2,26	-0,04	-0,06	-0,08	-0,50	-0,65
ISK	REIBOR 3M	5,75	0,05	0,15	0,65	0,95	1,75

Heimild: Bloomberg

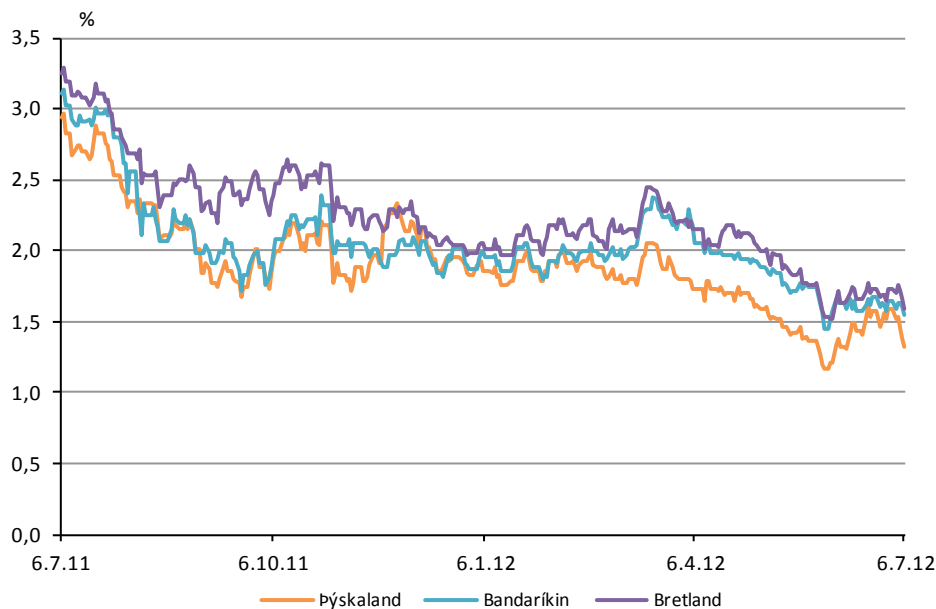


# Erlend ríkisskuldabréf

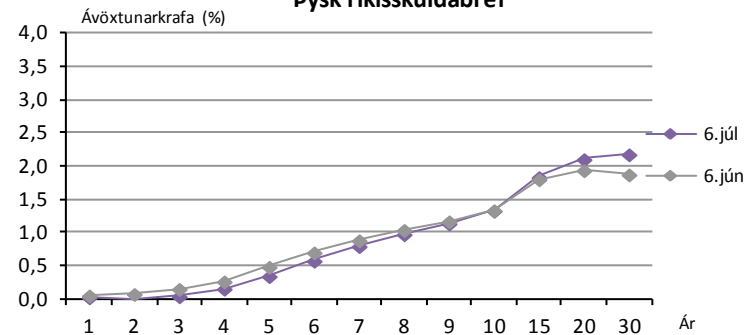
Ávöxtunarkrafa 10 ára ríkisskuldabréfa			Breyting síðan ...				
		6.júl	1W	1M	3M	6M	12M
Þýskaland	EUR	<b>1,33</b>	-0,26	-0,01	-0,41	-0,53	-1,61
Frakkland	EUR	<b>2,37</b>	-0,31	-0,03	-0,61	-0,99	-1,12
Bandaríkin	USD	<b>1,55</b>	-0,10	-0,11	-0,51	-0,41	-1,56
Bretland	GBP	<b>1,59</b>	-0,14	-0,07	-0,56	-0,42	-1,65
Japan	JPY	<b>0,80</b>	-0,04	-0,05	-0,19	-0,18	-0,38
Sviss	CHF	<b>0,55</b>	-0,12	-0,07	-0,25	-0,25	-1,10
Kanada	CAD	<b>1,69</b>	-0,05	-0,12	-0,44	-0,25	-1,35
Svíþjóð	SEK	<b>1,33</b>	-0,27	0,18	-0,53	-0,36	-1,54
Danmörk	DKK	<b>1,14</b>	-0,30	0,01	-0,63	-0,54	-2,01
Indland	INR	<b>8,16</b>	-0,03	-0,22	-0,63	-0,13	-0,19
Kína	CNY	<b>3,30</b>	-0,04	-0,07	-0,25	-0,14	-0,61

Heimild: Bloomberg

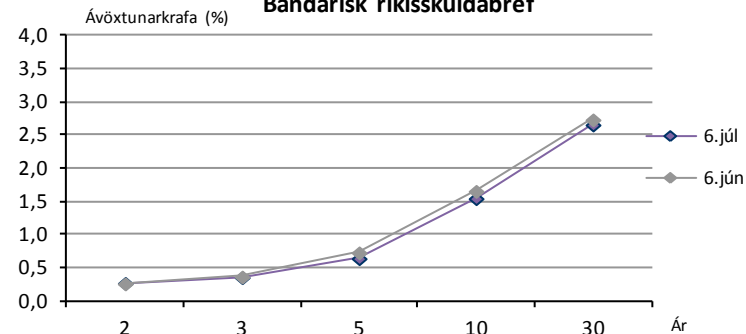
## Þróun ávöxtunarkröfu - 10 ára bréf



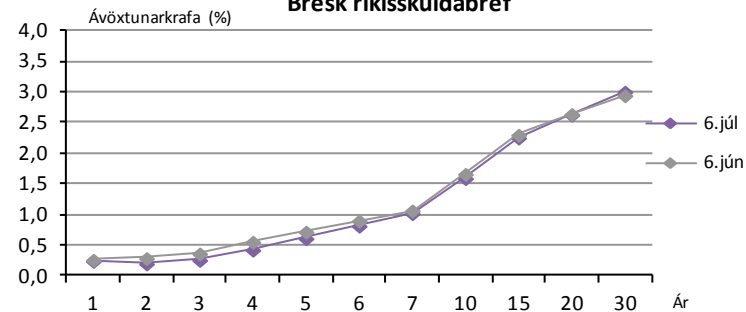
## Þýsk ríkisskuldabréf



## Bandarísk ríkisskuldabréf



## Bresk ríkisskuldabréf



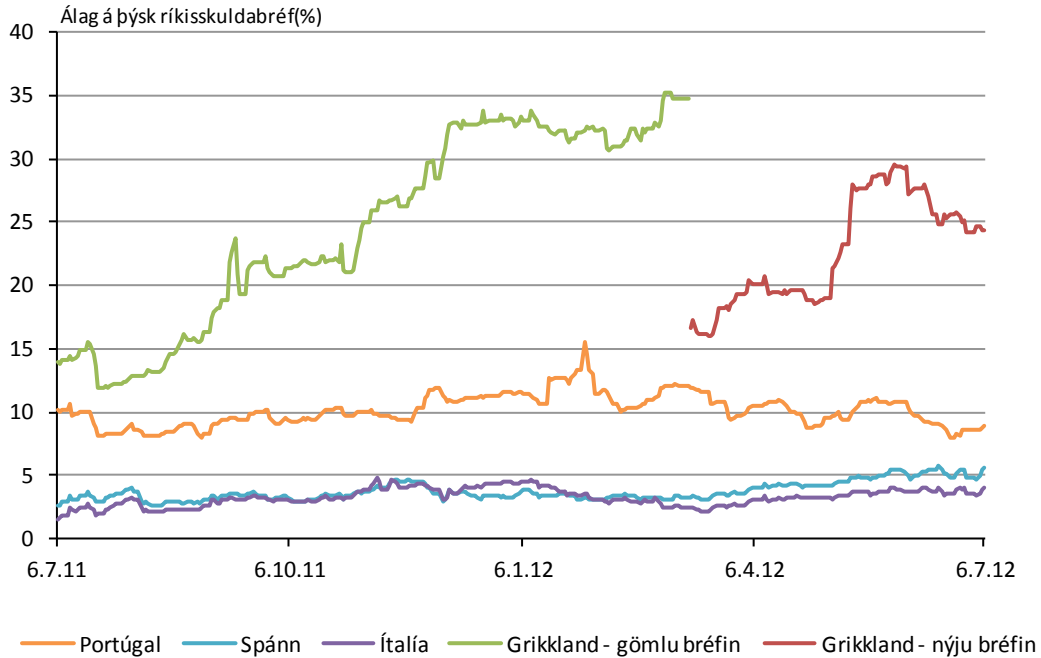
# Skuldabréf jaðarríkjanna

## Skuldabréf jaðarríkjanna - 10 ára bréf

			Breyting á álagi síðan ...				
	álag	krafa	1W	1M	3M	6M	12M
Portúgal	8,88	10,21	0,31	-1,42	-1,62	-2,51	-1,25
Ítalía	3,98	5,31	0,46	0,36	0,93	-0,57	2,41
Spánn	5,63	6,95	0,88	0,68	1,61	1,77	2,96
Grikkland	24,34	25,67	0,10	-2,82	4,28		

Heimild: Bloomberg

## Skuldabréf jaðarríka



**Álagið** er reiknað sem mismunur á ávöxtunarkröfu 10 ára skuldabréfs viðkomandi ríkis og 10 ára skuldabréf þýska ríkisins

Þann 11 mars voru skuldir Grikklands endurskiplagðar. Eigendur skuldabréfa Grikklands afhentu bréfin sín og fengu í staðin ný bréf.

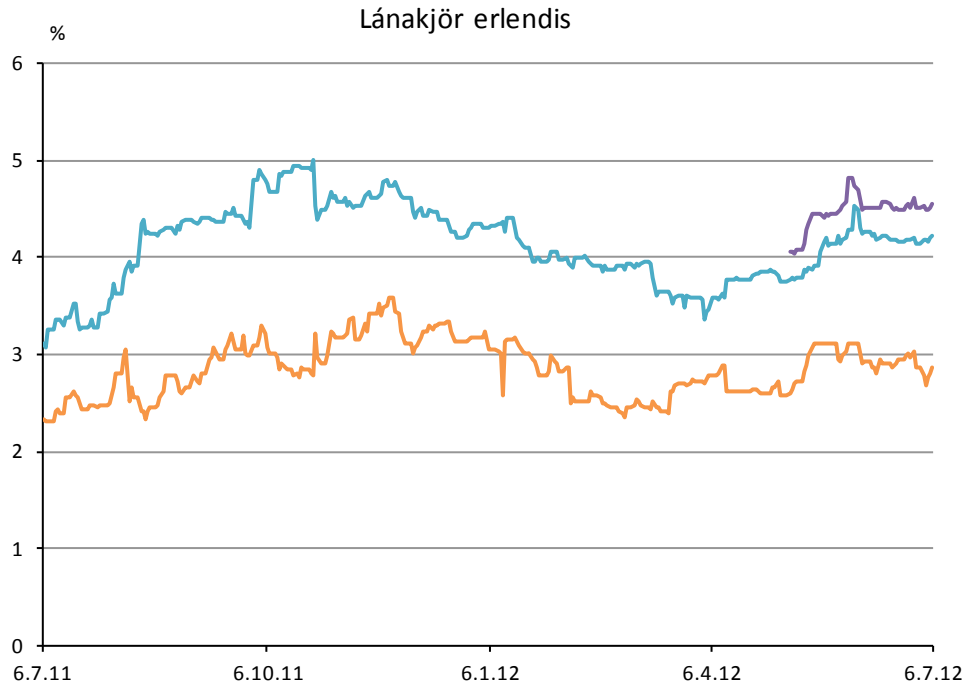


# Lánakjör ríkissjóðs erlendis

	Íslensk ríkisskuldabréf útgefinn í USD		Breyting á álagi síðan ...				
	álag	krafa	1W	1M	3M	6M	12M
Á gjalddaga 2016	4,21	<b>4,86</b>	<b>0,07</b>	<b>-0,09</b>	<b>0,64</b>	<b>-0,12</b>	<b>1,10</b>
Á gjalddaga 2022	4,55	<b>6,10</b>	<b>0,04</b>	<b>-0,15</b>			

Álag er reiknað sem mun kröfu þessa bréfs og Bandaríks ríkisskuldabréfs af svipaðri lengd.

Heimild: Bloomberg



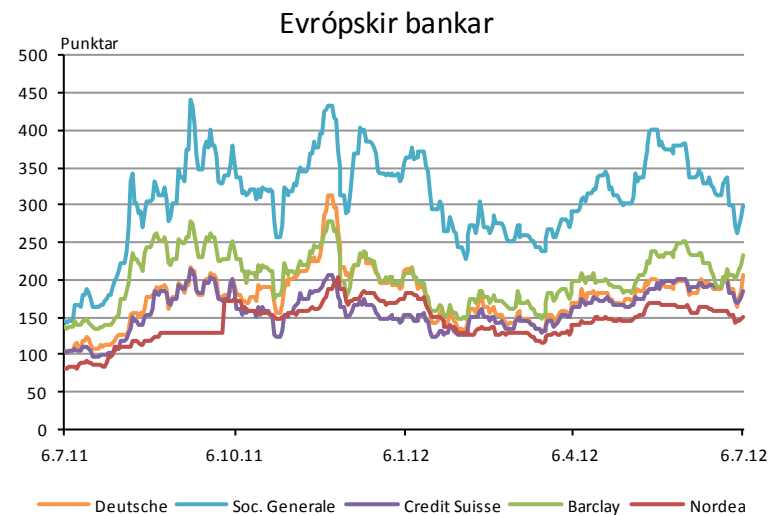
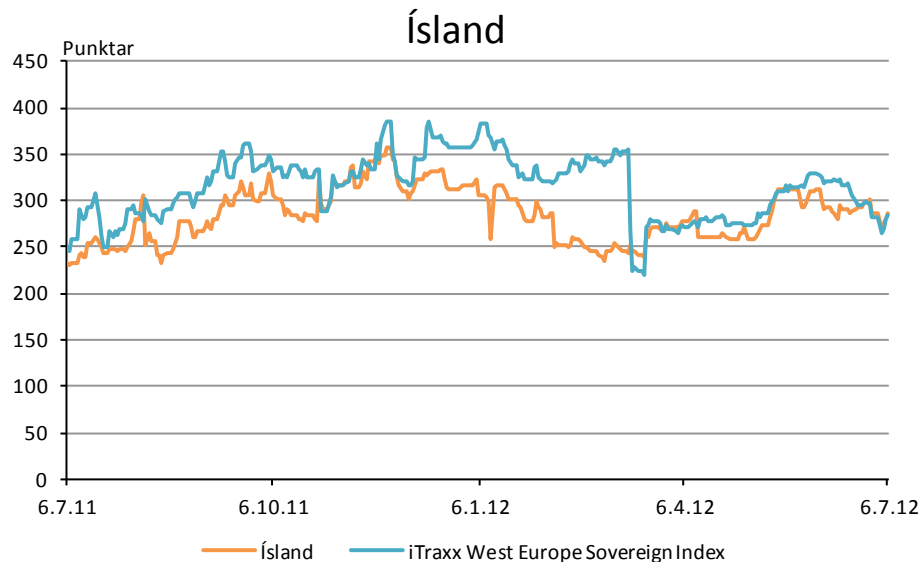
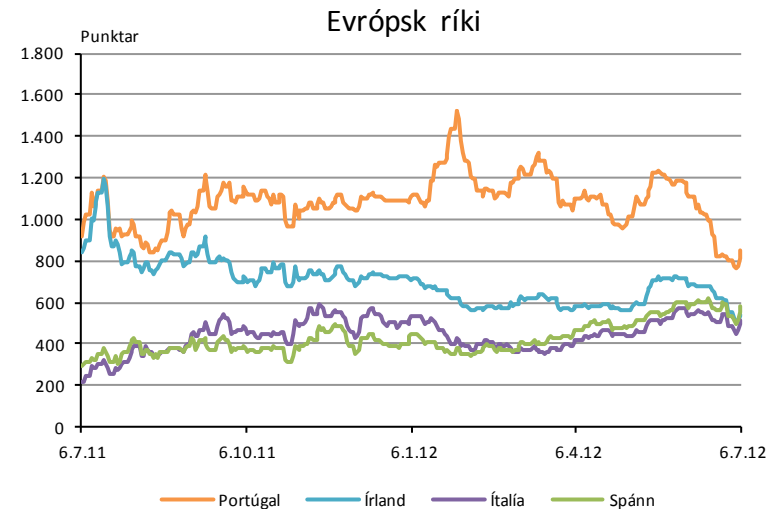
- Vaxtamunur á íslensku og bandarísku 5 ára ríkisskuldabéfi útgefinn í USD
- Vaxtamunur á íslensku og bandarísku 10 ára ríkisskuldabéfi útgefinn í USD
- 5 ára skuldatryggingarálag



# Skuldatryggingarálag

Skuldatryggingarálag - 5 ára	6.júl	Breyting síðan ...				
		1W	1M	3M	6M	12M
Ísland	<b>285,7</b>	-1,9	-14,4	7,4	-19,5	52,5
iTraxx West Europe Sovereign Index	<b>283,6</b>	1,8	-42,4	11,1	-99,3	34,7
Portúgal	<b>850,3</b>	45,4	-281,7	-253,7	-264,9	-66,4
Írland	<b>541,3</b>	-12,0	-162,0	-38,0	-172,2	-296,3
Ítalía	<b>515,2</b>	27,4	-36,2	97,3	-18,7	296,2
Spánn	<b>578,3</b>	47,1	-11,2	114,8	127,4	284,2
Deutsche Bank AG	<b>206,2</b>	18,9	12,6	37,0	-9,2	102,3
Social Generale SA	<b>300,6</b>	0,4	-63,6	8,4	-63,2	155,6
Credit Suisse Group AG	<b>184,1</b>	3,1	-10,1	21,6	32,2	79,1
Barclay Bank Plc	<b>231,9</b>	27,0	-12,6	34,2	23,6	95,4
Nordea Bank AB	<b>184,1</b>	3,1	-10,1	21,6	32,2	79,1

Heimild: Bloomberg

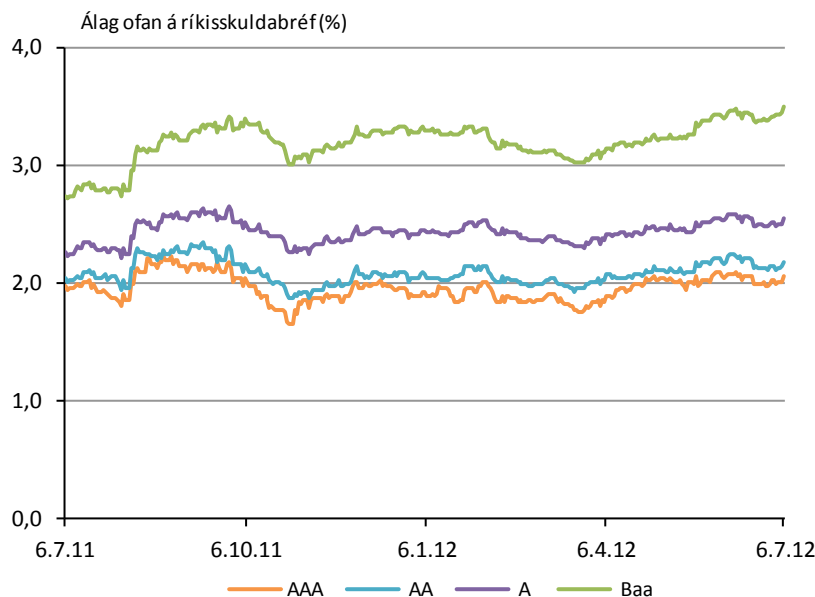


# Moody's skuldabréfavístölur

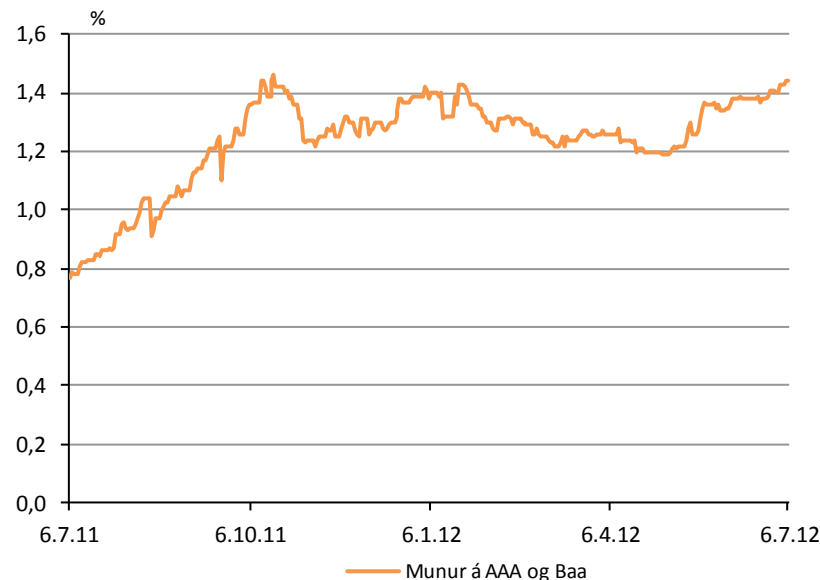
Álag 10 ára fyrstækjaskuldabréfa (%)	6.júl	Breyting síðan ...				
		1W	1M	3M	6M	12M
AAA	2,06	0,05	0,01	0,18	0,17	0,09
AA	2,18	0,05	0,00	0,11	0,14	0,15
A	2,55	0,04	0,01	0,14	0,12	0,29
Baa	3,50	0,09	0,09	0,36	0,21	0,76
Munur á AAA og Baa	1,44	0,04	0,08	0,18	0,04	0,67

Heimild: Bloomberg

### Fyrirtækjaskuldabréfa



### Munur á ávöxtunarkröfu Baa skuldabréfa og AAA



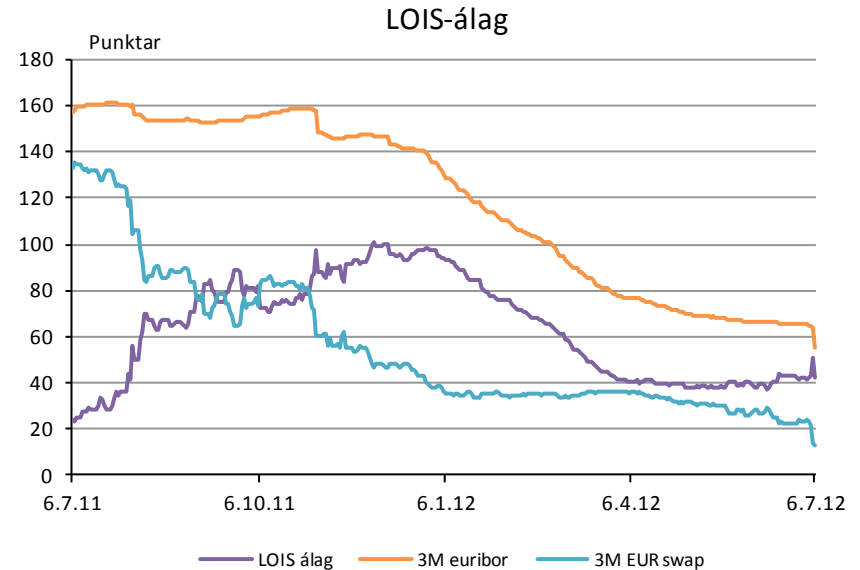
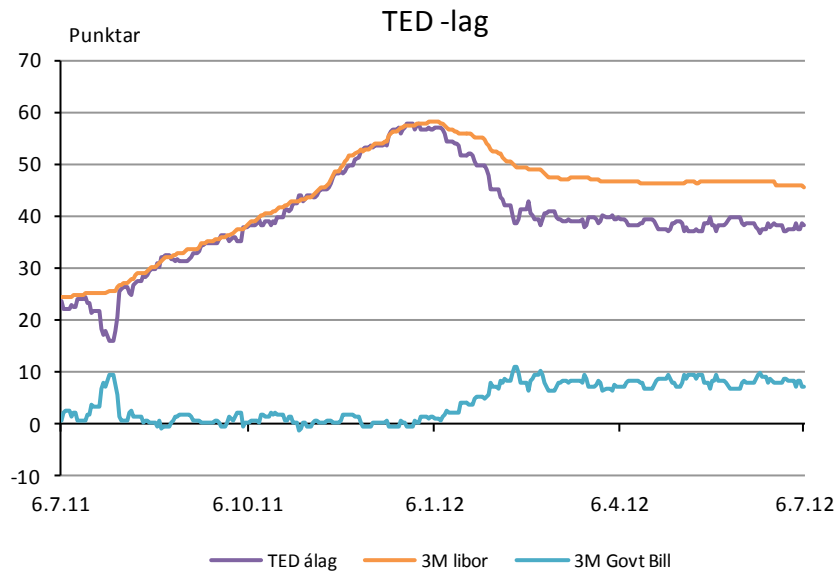
**Moody's Bond Index** vísitölurnar eru fundnar út frá meðalávöxtunarkröfu stórra bandarískra fyrirtækja með gefinni lánshæfiseinkunn. Álagið er reiknað út frá 10 ára bandarískum ríkisskuldabréfum.



# Ted/Lois álag

TED/LOIS álag (punktar)	6.júl	Breyting síðan ...				
		1W	1M	3M	6M	12M
USD LIBOR 3M	0,46	0,00	-0,01	-0,01	-0,12	0,21
3M bandarískur ríkisvixill	0,07	-0,01	-0,01	0,00	0,06	0,07
TED álag USD	0,38	0,01	0,00	-0,01	-0,19	0,15
EUR EURIBOR 3M	0,55	-0,10	-0,11	-0,22	-0,74	-1,02
EUR SWAP (EONIA) 3 MO	0,13	-0,10	-0,15	-0,23	-0,22	-1,20
LOIS álag EUR	0,42	0,00	0,04	0,01	-0,52	0,18

Heimild: Bloomberg



Þessa tvær tölur eru áhættumat banka á lánum til annara banka.

**Ted-álagið (e. TED Spread)** er fundið út frá mismun vaxta á millibankalánamarkaði og ávöxtunarkröfu Bandaríks ríkisvixils af sömu tíma lengd.

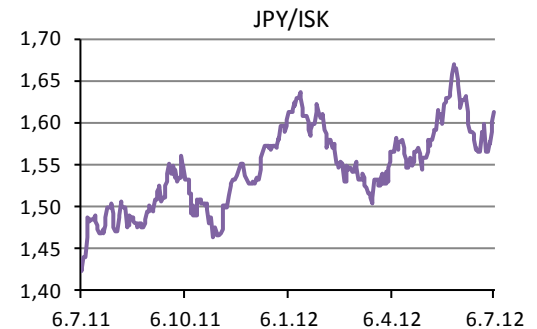
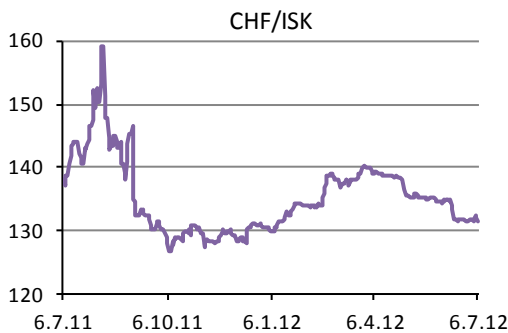
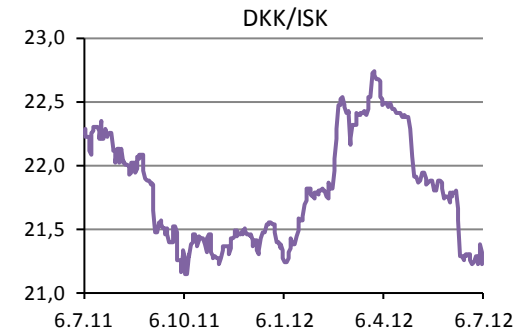
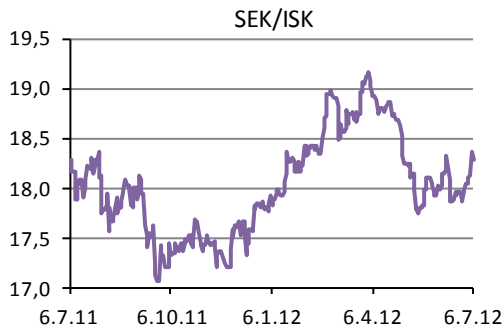
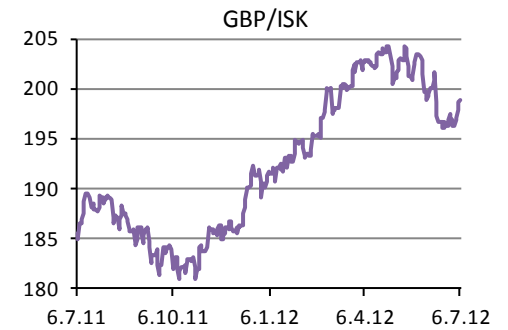
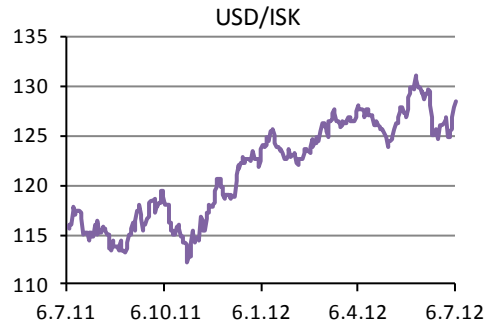
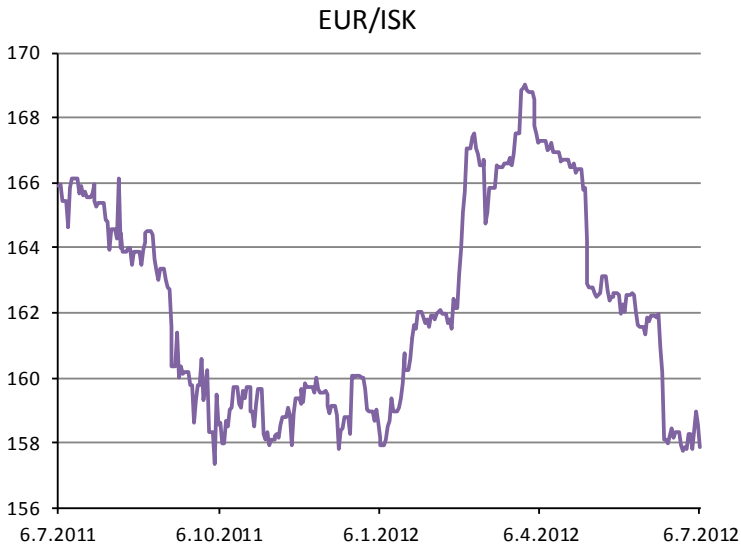
**Lois-álagið (e. Lois spread)** er fundið út frá mismun vaxta á lánum og vaxtaskiptasamningum á millibankamarkaði. Þar sem ekki er skipst á höfuðstól í vaxtaskiptasamningum þá eru þeir samningar hættuminni en lán.



# Gjaldeyrismarkaður

Gengi ISK	Breyting síðan ...					
	6.júl	1W	1M	3M	6M	12M
EUR	<b>157,9</b>	-0,2%	-2,5%	-5,6%	0,0%	-4,8%
USD	<b>128,4</b>	2,8%	-0,2%	0,5%	3,5%	10,9%
GBP	<b>198,9</b>	1,4%	-0,2%	-1,9%	3,9%	7,2%
SEK	<b>18,30</b>	1,4%	1,7%	-3,3%	2,3%	0,4%
DKK	<b>21,22</b>	-0,3%	-2,6%	-5,6%	0,0%	-4,7%
NOK	<b>21,00</b>	0,2%	-1,1%	-4,8%	2,2%	-1,9%
CHF	<b>131,39</b>	-0,2%	-2,6%	-5,7%	1,1%	-4,9%
JPY	<b>1,612</b>	3,0%	-0,8%	3,0%	0,0%	12,5%

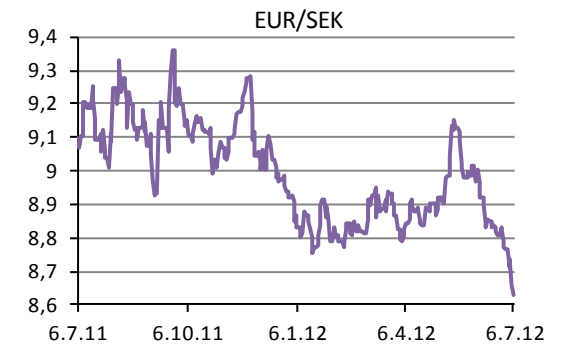
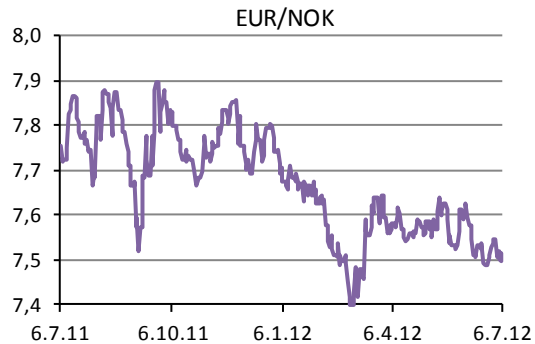
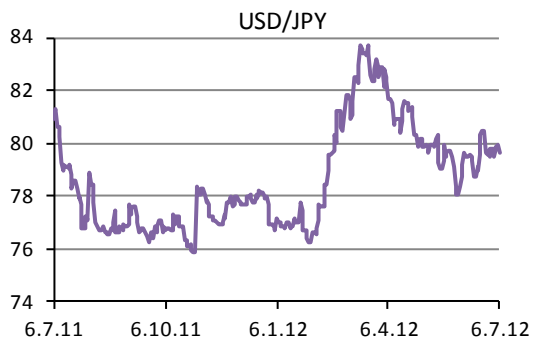
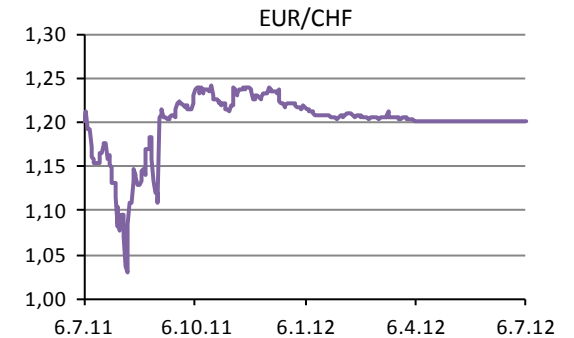
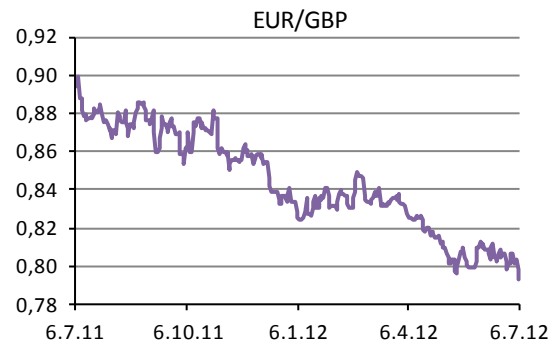
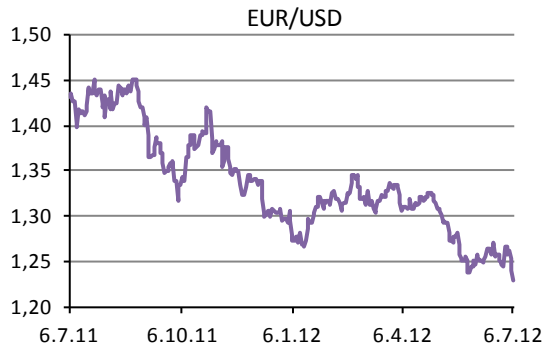
Heimild: Bloomberg



# Gjaldmiðlakrossar

Gengi krossa	6.júl	Breyting síðan ...				
		1W	1M	3M	6M	12M
EUR/USD	<b>1,229</b>	-3,0%	-2,3%	-6,1%	-3,3%	-14,2%
EUR/GBP	<b>0,793</b>	-1,6%	-2,3%	-3,8%	-3,8%	-11,3%
EUR/CHF	<b>1,201</b>	0,0%	0,0%	0,0%	-1,2%	-0,1%
USD/JPY	<b>79,66</b>	-0,2%	0,6%	-2,4%	3,5%	-1,5%
EUR/NOK	<b>7,514</b>	-0,4%	-1,4%	-0,9%	-2,1%	-3,1%
EUR/SEK	<b>8,63</b>	-1,6%	-4,2%	-2,4%	-2,3%	-5,2%

Heimild: Bloomberg

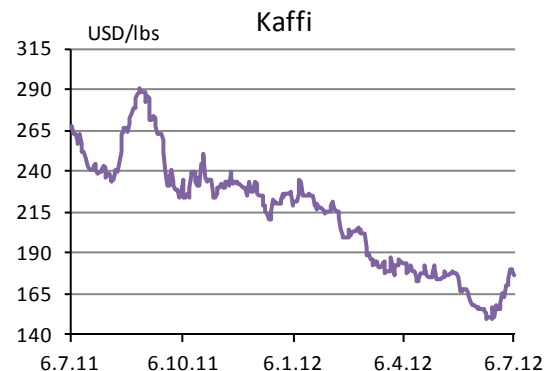
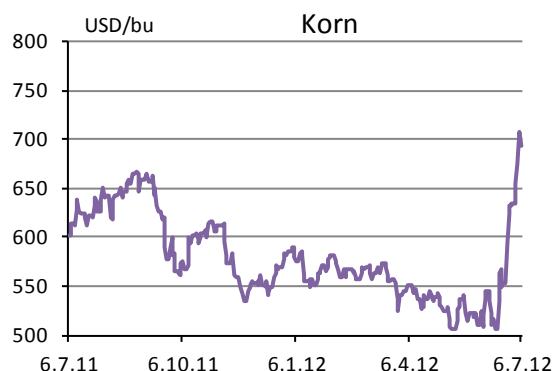
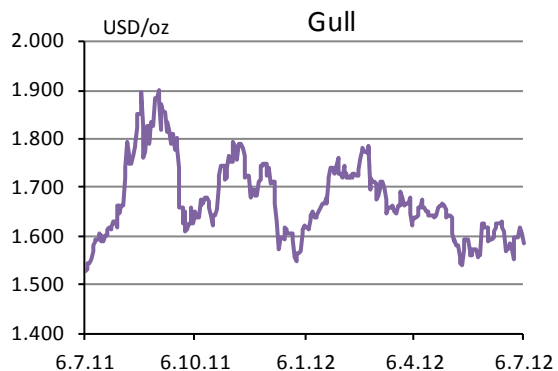
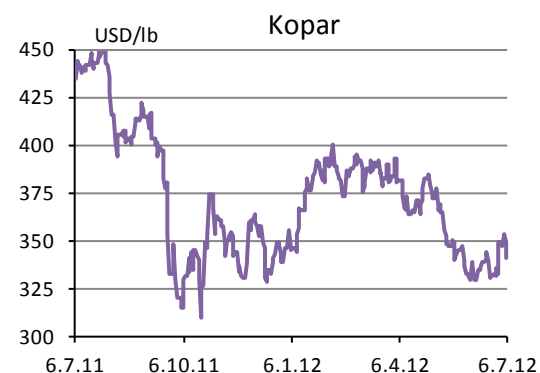
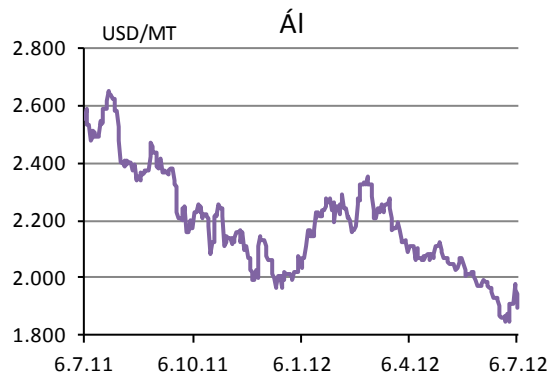
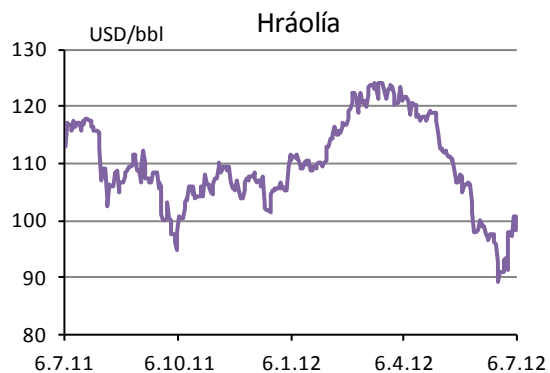


# Hrávörur

## Heimsmarkaðsverð

	6.júl	Breyting síðan ...				
		1W	1M	3M	6M	12M
Brent Crude Oil Future (USD/bbl)	98,2	0,4%	-1,9%	-19,3%	-11,6%	-13,1%
LME 3M Aluminum (USD/MT)	1896,0	-0,8%	-4,2%	-10,1%	-8,4%	-25,8%
LME 3M Copper (USD/lb)	341,0	-2,5%	0,6%	-10,6%	-1,5%	-21,6%
Gold Spot (USD/OZ)	1583,8	-0,9%	-2,2%	-3,2%	-2,1%	3,6%
Corn Future (USD/bu)	693,0	9,2%	33,4%	25,9%	20,5%	15,2%
Coffee Arabica (USD/lb)	175,9	3,4%	12,8%	-3,9%	-20,7%	-34,1%

Heimild: Bloomberg

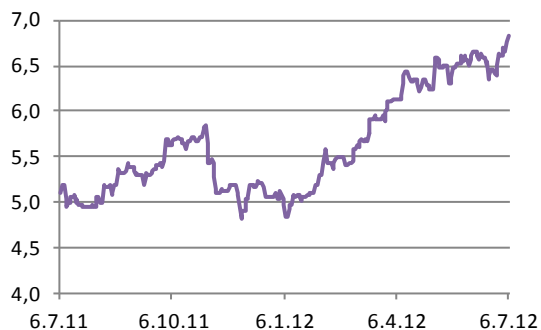


# Íslensk hlutabréf

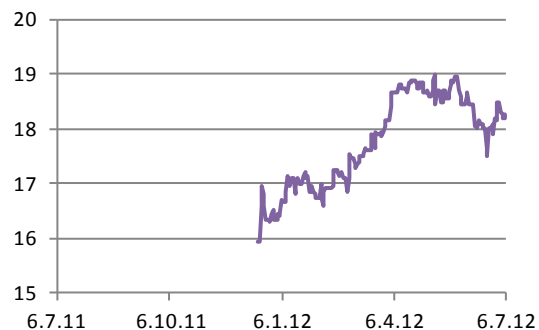
Hlutabréf - Kauphöllin	6.júl	Breyting síðan ...				
		1V	1M	3M	6M	12M
Flugleiðir	6,8	3%	3%	11%	41%	34%
Hagar	18,2	-2%	-1%	-2%	9%	
Marel	157,5	4%	1%	8%	24%	26%
Reginn	8,5					
Össur	209,5	-3%	-1%	3%	9%	6%
Atlantic Petroleum	153,0	0%	-8%	-9%	-7%	-15%
BankNordic p/f	70,0		-7%	-10%	-14%	-42%

Heimild: Bloomberg

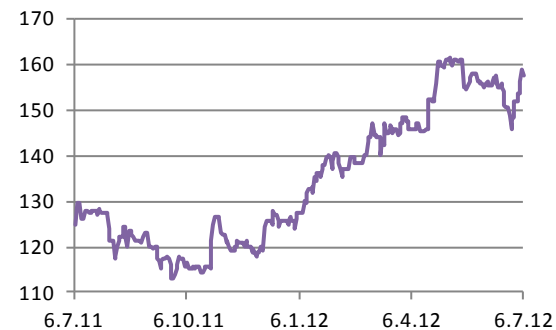
Flugleiðir



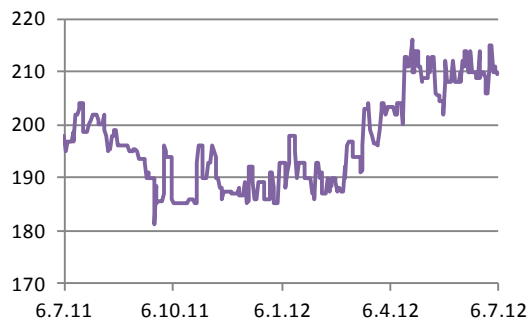
Hagar



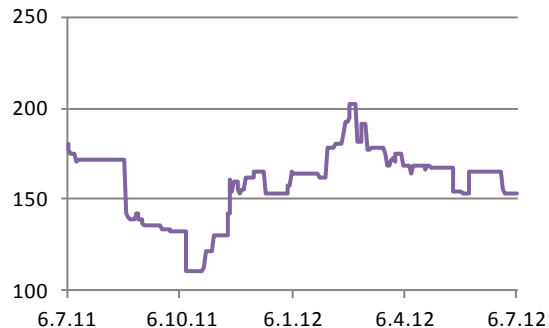
Marel



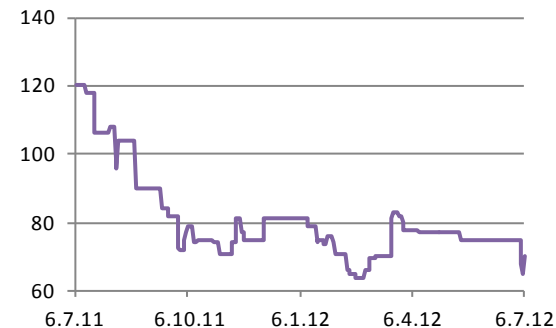
Össur



Atlantic Petroleum



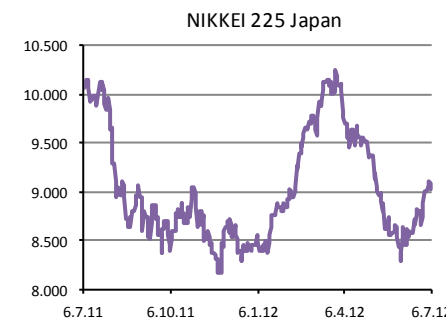
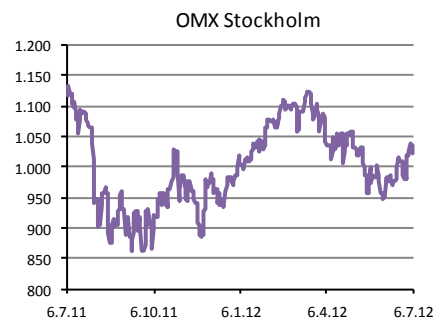
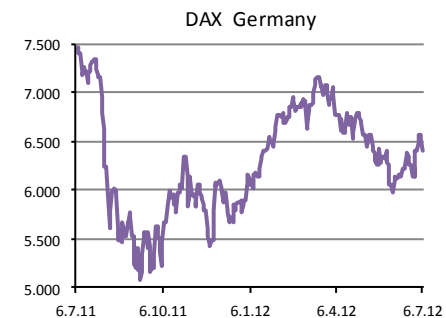
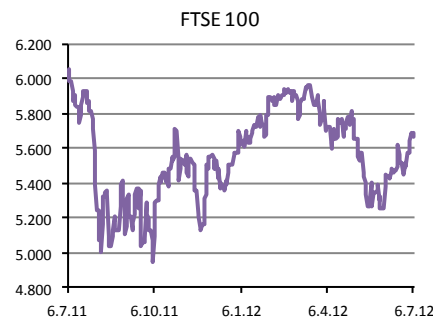
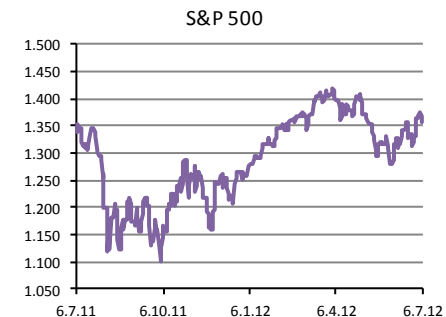
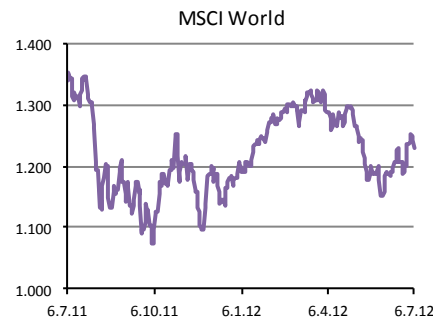
BankNordic p/f



# Hlutabréfavísitölur

Hlutabréfavísitala	Breyting síðan ...					
	6.júl	1W	1M	3M	6M	12M
MSCI WORLD	1.229,4	-0,5%	3,9%	-4,6%	3,2%	-8,4%
<b>USA / Canada</b>						
S&P 500	1.354,7	-0,5%	3,0%	-3,1%	6,0%	1,2%
NASDAQ	2.937,3	0,1%	3,3%	-4,6%	9,8%	3,6%
S&P/TSX Toronto	11.660,0	0,5%	0,2%	-3,7%	-4,3%	-13,0%
<b>Europe</b>						
FTSE 100 UK	5.662,6	1,6%	5,2%	-1,1%	0,2%	-5,7%
CAC 40 France	3.168,8	-0,9%	3,6%	-4,5%	1,0%	-20,0%
DAX Germany	6.410,1	-0,1%	5,2%	-5,4%	5,8%	-13,7%
IBEX 35 Spain	6.738,9	-5,1%	5,0%	-12,0%	-18,7%	-34,0%
S&P/MIB Italy	13.732,1	-3,8%	2,3%	-9,8%	-6,2%	-30,6%
AEX Amsterdam	309,8	0,8%	6,3%	-1,6%	-0,4%	-9,3%
SMI Switzerland	6.183,7	1,9%	6,2%	0,3%	2,8%	0,1%
<b>Nordic</b>						
OMX Stockholm	1.023,9	0,5%	7,6%	-1,2%	2,2%	-8,5%
OMX Copenhagen	460,2	3,2%	7,9%	1,4%	15,5%	5,4%
OBX Oslo	375,0	-0,1%	5,6%	-3,8%	3,1%	-3,5%
OMX Iceland	682,6	0,7%	-0,5%	3,5%	15,7%	9,4%
<b>Other</b>						
NIKKEI 225 Japan	9.021	0,2%	5,7%	-6,9%	7,5%	-10,5%
Hang Seng Hong Kong	19.801	1,8%	6,9%	-3,8%	6,5%	-12,1%
CSI 300 Shanghai	2.473	0,4%	-3,3%	-1,9%	7,9%	-20,6%
MICEX Russia	1.414	1,9%	7,7%	-5,5%	-1,8%	-17,1%
Bovespa Brazil	55.394	1,9%	2,3%	-13,0%	-5,5%	-11,5%

Heimild: Bloomberg

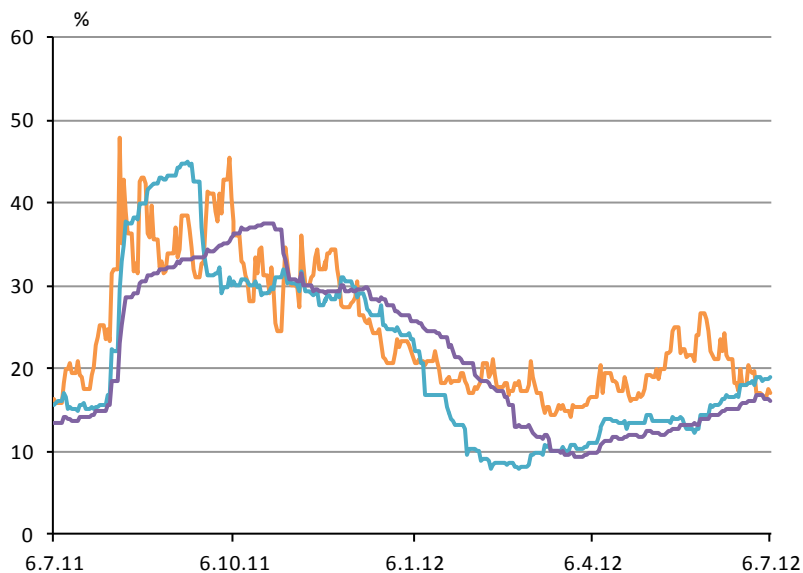


# Flökt á hlutabréfamarkaði

Flökkt	6.júl	Breyting síðan ...				
		1W	1M	3M	6M	12M
<b>S&amp;P 500</b>						
Afleitt flökkt - VIX vístalan	17,1	0,0	-5,1	0,4	-3,5	0,8
Mælt flökkt (30 daga)	19,1	-0,1	3,4	7,9	-3,2	3,3
Mælt flökkt (60 daga)	19,1	-0,1	3,4	7,9	-3,2	3,3
<b>EURO Stoxx 50</b>						
Afleitt flökkt - VSTOXX vístalan	25,6	0,6	-6,0	0,0	-5,0	4,7
Mælt flökkt (30 daga)	24,7	-0,6	3,2	3,8	-5,9	6,7
Mælt flökkt (60 daga)	24,7	-0,6	3,2	3,8	-5,9	6,7

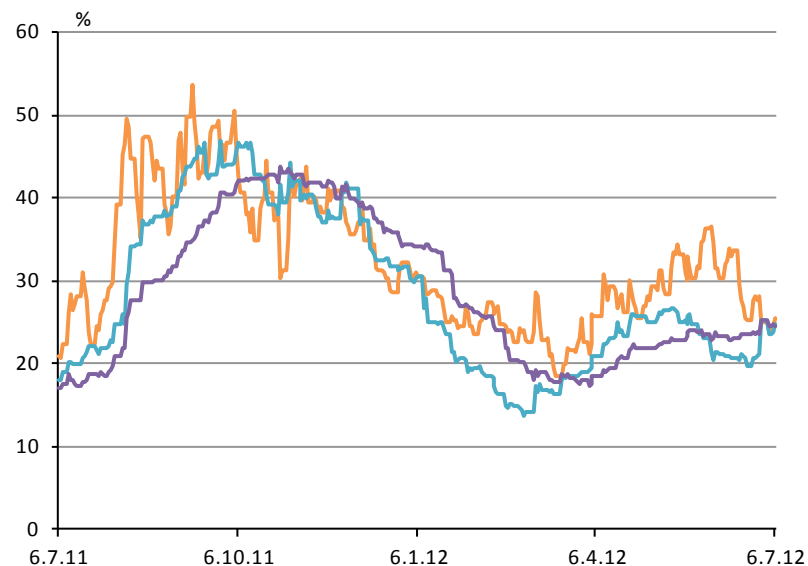
Heimild: Bloomberg

S&P 500 - Bandaríkin



Afleitt flökkt - VIX vístalan Mælt flökkt (30 daga) Mælt flökkt (60 daga)

EURO Stoxx 50 - Evrópa



Afleitt flökkt - VSTOXX vístala Mælt flökkt (30 daga) Mælt flökkt (60 daga)



---

Innihald og form skjals þessa er unnið af starfsmönnum Hagfræðideildar Landsbankans hf. (hagfraedideild@landsbankinn.is) og byggist á aðgengilegum opinberum upplýsingum á þeim tíma sem greiningin var unnin. Mat á þeim upplýsingum endurspeglar skoðanir starfsmanna Hagfræðideildar Landsbankans á þeim degi þegar greiningin er dagsett, en þær geta breyst án fyrirvara.

Landsbankinn hf. og starfsfólk hans taka ekki ábyrgð á viðskiptum sem byggð eru á þeim upplýsingum og skoðunum sem hér eru settar fram.

Bent skal á að Landsbankinn hf. getur á hverjum tíma haft beinna eða óbeinna hagsmuna að gæta, ýmist sjálfur, dótturfélög hans eða fyrir hönd viðskiptamanna, s.s. sem fjárfestir, lánardrottinn eða þjónustuaðili. Greiningar eru engu að síður unnar sjálfstætt af Hagfræðideild Landsbankans og innan Landsbankans eru í gildi reglur um aðskilnað starfssviða sem eru aðgengilegar á vef bankans.

