



# Sveriges statsskuld

30 november 2015

## STATSSKULD

|                                                                                           | Förändring från föregående månad | Utestående belopp, kr    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| <b>A. Nominellt belopp, inkl. förvaltningsstillgångar</b>                                 | <b>-18 253 253 088</b>           | <b>1 258 086 235 901</b> |
| Upplupen inflationskompensation (uppräkningsbelopp)                                       | -3 960 140 402                   | 18 952 657 235           |
| Valutakurseffekter                                                                        | 2 533 923 014                    | 39 105 586 670           |
| <b>B. Nominellt uppräknat belopp till aktuell valutakurs inkl. förvaltningstillgångar</b> | <b>-19 679 470 475</b>           | <b>1 316 144 479 806</b> |
| Förvaltningstillgångar, aktuell valutakurs                                                | -1 437 199 919                   | 6 824 780 091            |
| <b>Officiellt mått på statens bruttoskuld:</b>                                            |                                  |                          |
| <b>C. STATSSKULD</b>                                                                      | <b>-21 116 670 395</b>           | <b>1 322 969 259 897</b> |

## STATENS SKULD INKL. VIDAREUTLÅNING OCH FÖRVALTNINGSTILLGÅNGAR

|                                                                             | Förändring från föregående månad | Utestående belopp, kr    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Vidareutlåning                                                              | -4 022 886 684                   | -253 250 995 032         |
| Förvaltningstillgångar                                                      | 1 437 199 919                    | -6 824 780 091           |
| <b>D. STATENS SKULD INKLUSIVE VIDAREUTLÅNING OCH FÖRVALTNINGSTILLGÅNGAR</b> | <b>-23 702 357 159</b>           | <b>1 062 893 484 774</b> |

Statsskulden beräknas som värdet av utestående skuldinstrument, i huvudsak obligationer och statsskuldväxlar, vid rapporteringstidpunkten beräknat enligt fastlagda principer; se nedan. Inom ramen för skuldförvaltningen finns också vissa tillgångar. Det är medel som tillfälligt placeras på penningmarknaden till dess de används för att betala utgifter i statsbudgeten eller förfallande lån. Tillgångarna innebär att den reella skulden är mindre än summan av utestående skuldinstrument. I denna rapport presenteras både skulder och tillgångar eftersom vår ambition är att uppnå en rättvisande och transparent redovisning av statens skuldsättning.

Nominellt belopp (under A ovan) avser summan av de belopp som Riksgälden åtar sig att betala när ett skuldinstrument förfaller respektive erhåller vid förfall om det är frågan om en tillgång. Beloppet redovisas i kronor till valutakursen vid upplåningstillfället. Nästa steg i beräkningen av statsskulden (under B ovan) är att redovisa de nominella beloppen till aktuell valutakurs och lägga till upplupen inflationskompensation avseende utestående reala statsobligationer (Uppräknat belopp). Dessa mått visar statens skuld när hänsyn tas till de tillgångar som hanteras inom skuldförvaltningen.

Det officiella måttet på statsskulden (under C ovan) är definierat utifrån principer fastlagda på EU-nivå. Det redovisar statens bruttoskuld, utan hänsyn till tillgångar. För att ta fram det måttet adderas finansiella förvaltningstillgångar till måttet B.

Riksgälden redovisar även "Statens skulder inklusive vidareutlåning och förvaltningstillgångar" (under D ovan). Här inkluderas inte bara förvaltningstillgångar utan även vissa andra finansiella tillgångar, nämligen vidareutlåning till Riksbanken och utländska stater. Detta mått används i styrningen av statsskulden enligt riktlinjer som beslutas av regeringen och i vår interna riskhantering. Vidareutlåning utgör en fordran för staten, men är inte på samma sätt som tillgångar i penningmarknaden tillgänglig för betalning av statens utgifter.

Skulder redovisas med positivt tecken samt tillgångar med negativt. Förändring avser förändring av det nominella beloppet från föregående månad. Redovisningen är baserad på affärsdag.

**Statsobligationer**

| Obligation               | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   | Förändring           | Nominellt belopp, kr   |
|--------------------------|---------------|------------|------------|----------------------|------------------------|
| SGB 1050 3% 12 Jul 16    | 2005-09-19    | 0,6        | 0,6        | 0                    | 53 238 900 000         |
| SGB 1051 3.75% 12 Aug 17 | 2006-09-15    | 1,7        | 1,7        | 0                    | 65 525 775 000         |
| SGB 1052 4.25% 12 Mar 19 | 2007-11-21    | 3,3        | 3,1        | 0                    | 88 550 120 000         |
| SGB 1047 5% 1 Dec 20     | 2004-01-28    | 5,0        | 4,6        | 0                    | 85 553 780 000         |
| SGB 1054 3.5% 1 Jun 22   | 2011-02-09    | 6,5        | 5,9        | 0                    | 87 130 500 000         |
| SGB 1057 1.5% 13 Nov 23  | 2012-10-22    | 8,0        | 7,6        | -3 657 000 000       | 71 977 000 000         |
| SGB 1058 2.5% 12 May 25  | 2014-02-03    | 9,5        | 8,5        | -8 391 000 000       | 53 372 000 000         |
| SGB 1059 1.0% 12 Nov 26  | 2015-05-22    | 11,0       | 10,4       | 18 442 000 000       | 38 647 000 000         |
| SGB 1056 2.25% 1 Jun 32  | 2012-03-20    | 16,5       | 14,0       | 0                    | 11 000 000 000         |
| SGB 1053 3.5% 30 Mar 39  | 2009-03-30    | 23,3       | 17,0       | 0                    | 43 750 450 000         |
|                          |               | <b>6,9</b> | <b>6,2</b> | <b>6 394 000 000</b> | <b>598 745 525 000</b> |

**Reala statsobligationer**

| Obligation                  | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   | Inflationskompensation | Inkl. inflationskomp.  | Förändring             | Nominellt belopp, kr   |
|-----------------------------|---------------|------------|------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| SGB IL 3105 3.5% 1 Dec 15   | 1999-04-28    | -          | -          | 0                      | 0                      | -23 285 760 000        | 0                      |
| SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17   | 2010-09-23    | 1,5        | 1,5        | 903 651 968            | 25 573 651 968         | -925 000 000           | 24 670 000 000         |
| SGB IL 3110 0.125% 1 Jun 19 | 2015-02-09    | 3,5        | 3,5        | 16 078 702             | 9 947 078 702          | 500 000 000            | 9 931 000 000          |
| SGB IL 3102 4% 1 Dec 20     | 1996-06-03    | 5,0        | 4,7        | 8 857 758 578          | 40 336 808 578         | 1 950 000 000          | 31 479 050 000         |
| SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22  | 2011-09-15    | 6,5        | 6,4        | 286 548 992            | 32 283 548 992         | 0                      | 31 997 000 000         |
| SGB IL 3109 1% 1 Jun 25     | 2014-02-11    | 9,5        | 9,1        | -9 312 190             | 22 100 687 810         | -393 000 000           | 22 110 000 000         |
| SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28   | 1998-06-23    | 13,0       | 11,2       | 844 157                | 3 844 157              | 0                      | 3 000 000              |
| SGB IL 3104 3.5% 1 Dec 28   | 1999-04-19    | 13,0       | 11,2       | 8 836 968 666          | 47 961 258 666         | 25 000 000             | 39 124 290 000         |
| SGB IL 3111 0.125% 1 Jun 32 | 2015-04-30    | 16,5       | 16,3       | 60 118 362             | 5 691 118 362          | 618 000 000            | 5 631 000 000          |
|                             |               | <b>7,6</b> | <b>7,4</b> | <b>18 952 657 235</b>  | <b>183 897 997 235</b> | <b>-21 510 760 000</b> | <b>164 945 340 000</b> |

**Publika obligationer i utländsk valuta**

| Obligation               | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs     | Förändring | Nominellt belopp, kr   |
|--------------------------|---------------|------------|------------|-----------------|------------------------|------------|------------------------|
| EUB USD 0.375% 22 Dec 15 | 2012-10-29    | 0,1        | 0,1        | 1 000 000 000   | 8 719 200 000          | 0          | 6 580 200 000          |
| EUB USD 0,375% 29 Mar 16 | 2013-03-28    | 0,3        | 0,3        | 1 000 000 000   | 8 719 200 000          | 0          | 6 481 000 000          |
| EUB USD 0.625% 19 Sep 16 | 2014-09-19    | 0,8        | 0,8        | 2 000 000 000   | 17 438 400 000         | 0          | 14 223 000 000         |
| EUB USD 1% 15 Nov 16     | 2013-08-30    | 1,0        | 1,0        | 3 000 000 000   | 26 157 600 000         | 0          | 19 541 100 000         |
| EUB USD 0.75% 12 Apr 17  | 2014-03-25    | 1,4        | 1,4        | 2 000 000 000   | 17 438 400 000         | 0          | 12 660 600 000         |
| EUB USD 0.875% 15 Aug 17 | 2014-05-28    | 1,7        | 1,7        | 1 500 000 000   | 13 078 800 000         | 0          | 9 863 025 000          |
| EUB USD 1% 13 Nov 17     | 2014-11-13    | 2,0        | 1,9        | 3 000 000 000   | 26 157 600 000         | 0          | 22 146 600 000         |
| EUB USD 0.875% 23 Jan 18 | 2015-01-23    | 2,2        | 2,1        | 2 500 000 000   | 21 798 000 000         | 0          | 20 280 125 000         |
| EUB USD 1% 27 Feb 18     | 2013-02-27    | 2,2        | 2,2        | 3 000 000 000   | 26 157 600 000         | 0          | 18 877 500 000         |
| EUB USD 1.125% 15 May 18 | 2015-05-13    | 2,5        | 2,4        | 2 250 000 000   | 19 618 200 000         | 0          | 18 447 975 000         |
| EUB USD 1% 5 Oct 18      | 2015-10-05    | 2,8        | 2,8        | 1 000 000 000   | 8 719 200 000          | 0          | 8 420 700 000          |
| EUB USD 1,625% 24 Mar 20 | 2015-03-24    | 4,3        | 4,2        | 2 000 000 000   | 17 438 400 000         | 0          | 17 267 112 500         |
| EUB EUR 0,25% 27 Nov 16  | 2013-11-27    | 1,0        | 1,0        | 1 000 000 000   | 9 208 347 120          | 0          | 8 933 918 540          |
| EUB EUR 0.13% 25 Jun 17  | 2014-06-25    | 1,6        | 1,6        | 500 000 000     | 4 604 173 560          | 0          | 4 500 720 290          |
| EUB EUR 0.875% 31 Jan 18 | 2013-01-31    | 2,2        | 2,1        | 4 000 000 000   | 36 833 388 480         | 0          | 34 763 460 000         |
| EUB EUR 0.75% 2 May 19   | 2014-05-02    | 3,4        | 3,4        | 2 250 000 000   | 20 718 781 020         | 0          | 20 402 744 918         |
| EUB EUR 0.05% 12 Feb 20  | 2015-02-12    | 4,2        | 4,2        | 1 500 000 000   | 13 812 520 680         | 0          | 14 156 448 840         |
| ESB EUR 9.405% 28 Dec 26 | 1996-04-09    | 11,1       | 8,0        | 60 101 210      | 553 432 804            | 0          | 534 099 996            |
|                          |               | <b>2,1</b> | <b>2,1</b> |                 | <b>297 171 243 664</b> | <b>0</b>   | <b>258 080 330 084</b> |

**Privatplaceringar i utländsk valuta m.m.**

| Instrument                         | Löptid     | Duration   | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs<br>inkl. infl. kompensation | Förändring         | Nominellt belopp, kr  |
|------------------------------------|------------|------------|-----------------|------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| EUB USD 0.75% 16 Mar 17            | 1,3        | 1,3        | 1 500 000 000   | 13 078 800 000                                 | 0                  | 12 612 250 000        |
| Privatplaceringar, utländsk valuta | <b>1,3</b> | <b>1,3</b> |                 | <b>13 078 800 000</b>                          | <b>0</b>           | <b>12 612 250 000</b> |
| Övertagna obligationer             | -          | -          | 0               | 0                                              | -65 000 000        | 0                     |
|                                    | <b>1,3</b> | <b>1,3</b> |                 | <b>13 078 800 000</b>                          | <b>-65 000 000</b> | <b>12 612 250 000</b> |

## PENNINGMARKNAD

### Statsskuldväxlar

| Statsskuldväxel | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   | Förändring           | Nominellt belopp, kr   |
|-----------------|---------------|------------|------------|----------------------|------------------------|
| STB 18 Nov 15   | 2015-08-14    | -          | -          | -22 500 000 000      | 0                      |
| STB 16 Dec 15   | 2015-05-29    | 0,0        | 0,0        | 0                    | 62 500 000 000         |
| STB 20 Jan 16   | 2015-10-09    | 0,1        | 0,1        | 0                    | 17 500 000 000         |
| STB 17 Feb 16   | 2015-11-06    | 0,2        | 0,2        | 25 000 000 000       | 25 000 000 000         |
| STB 16 Mar 16   | 2015-08-28    | 0,3        | 0,3        | 0                    | 31 337 000 000         |
|                 |               | <b>0,1</b> | <b>0,1</b> | <b>2 500 000 000</b> | <b>136 337 000 000</b> |

### Commercial paper

| Instrument                 | Löptid     | Duration   | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs    | Förändring            | Nominellt belopp, kr  |
|----------------------------|------------|------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Euro Commercial paper, USD | 0,2        | 0,2        | 3 500 000 000   | 30 517 200 000        | 13 191 962 500        | 30 493 462 500        |
|                            | <b>0,2</b> | <b>0,2</b> |                 | <b>30 517 200 000</b> | <b>13 191 962 500</b> | <b>30 493 462 500</b> |

### Likviditetsförvaltningsinstrument

| Instrument                     | Bruttoskuld, kr       | Förändring             | Nominellt belopp, kr  |
|--------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Bankkonton, kronor             | 403 219               | 64 137                 | 403 219               |
| Bankkonton, utländsk valuta    | 5 874 173             | -1 578 195 387         | -484 746 872          |
| Banklån mm                     | 3 571 000 000         | -17 223 000 000        | 3 571 000 000         |
| <b>Banklån, konton mm</b>      | <b>3 577 277 391</b>  | <b>-18 801 131 250</b> | <b>3 086 656 346</b>  |
| Repor, Reala statsobligationer | 0                     | 2 585 395 414          | -370 934 000          |
| Repor, Statsobligationer       | 14 885 837 310        | 6 522 708 560          | 10 996 802 457        |
| Repor, Statsskuldväxlar        | 1 860 911 248         | 2 857 593 148          | 1 860 911 248         |
| Repor, svenska statspapper     | <b>16 746 748 558</b> | <b>11 965 697 122</b>  | <b>12 486 779 705</b> |
|                                | <b>20 324 025 949</b> | <b>-6 835 434 128</b>  | <b>15 573 436 051</b> |

### Säkerheter

| Instrument                                      | Bruttoskuld, kr       | Förändring           | Nominellt belopp, kr  |
|-------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Credit Support Annex till ISDA, SEK             | 10 462 400 000        | 1 020 000 000        | 10 462 400 000        |
| Credit Support Annex till ISDA, utländsk valuta | 9 849 248 080         | 74 811 250           | 9 849 248 080         |
| Marginalsäkerheter, Futures                     | 0                     | -60 456 190          | -220 922 294          |
| Säkerheter under central motpartsclearing       | 5 339 174 938         | 153 252 424          | 3 485 907 039         |
|                                                 | <b>25 650 823 018</b> | <b>1 187 607 484</b> | <b>23 576 632 825</b> |

Summa: Penningmarknad

10 044 135 856 205 980 531 376

## PRIVATMARKNAD

### Premieobligationer

| Obligation                | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   | Utgivet               | Behållet            | Förändring            | Nominellt belopp, kr  |
|---------------------------|---------------|------------|------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| SLB 2009:2 1.6% 10 Nov 15 | 2009-11-12    | -          | -          | 0                     | 0                   | -5 315 420 000        | 0                     |
| SLB 2010:1 1.6% 6 Apr 16  | 2010-04-06    | 0,4        | 0,3        | 4 500 000 000         | -33 025 000         | 0                     | 4 466 975 000         |
| SLB 2015:1 0.1% 19 Apr 17 | 2015-05-13    | 1,4        | 1,4        | 1 300 000 000         | -82 975 000         | 0                     | 1 217 025 000         |
| SLB 2012:1 0.8% 19 Apr 17 | 2012-04-30    | 1,4        | 1,4        | 2 000 000 000         | -61 735 000         | 0                     | 1 938 265 000         |
| SLB 2015:2 0.1% 1 Nov 17  | 2015-11-27    | 1,9        | 1,9        | 339 670 000           | 0                   | 339 670 000           | 339 670 000           |
| SLB 2013:1 0.7% 16 Maj 18 | 2013-05-22    | 2,5        | 2,4        | 2 100 000 000         | -67 040 000         | 0                     | 2 032 960 000         |
| SLB 2013:2 1.0% 13 Nov 18 | 2013-11-12    | 3,0        | 2,9        | 2 100 000 000         | -29 175 000         | 0                     | 2 070 825 000         |
| SLB 2014:1 0.8% 7 Maj 19  | 2014-04-30    | 3,4        | 3,4        | 2 100 000 000         | -63 635 000         | 0                     | 2 036 365 000         |
| SLB 2014:2 0.6% 2 Dec 21  | 2014-11-26    | 6,0        | 5,9        | 2 900 000 000         | -10 515 000         | 0                     | 2 889 485 000         |
|                           |               | <b>2,5</b> | <b>2,4</b> | <b>17 339 670 000</b> | <b>-348 100 000</b> | <b>-4 975 750 000</b> | <b>16 991 570 000</b> |

### Riksgäldsspar

| Kontoform                | Förändring            | Nominellt belopp, kr |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| Riksgäldsspar, nominellt | -8 139 843 760        | 576 703 977          |
| Riksgäldsspar, reallt    | -6 112 370            | 171 866 641          |
|                          | <b>-8 145 956 130</b> | <b>748 570 618</b>   |

Summa: Privatmarknad

-13 121 706 130 17 740 140 618

## ALLA MARKNADER INKL. FÖRVALTNINGSTILLGÅNGAR

Förändring Nominellt belopp

Summa nominella belopp. Under A på sidan 1.

-18 253 253 088 1 258 086 235 901

## APPENDIX

### Olika skuldslag, inklusive vidareutlåning och förvaltningsstillgångar

| Skuldslag          | Nominellt belopp         | Aktuell valutakurs och uppräkningsbelopp | Löptid      | Duration    | Andel        |
|--------------------|--------------------------|------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Nominell kronskuld | 712 848 649 775          | 712 598 649 775                          | 5,36        | 4,29        | 67,0         |
| Real kronskuld     | 165 117 206 641          | 184 069 863 877                          | 7,57        | 7,39        | 17,3         |
| Valutaskuld        | 167 922 911 319          | 166 224 971 123                          | 1,85        | 0,34        | 15,6         |
|                    | <b>1 045 888 767 735</b> | <b>1 062 893 484 774</b>                 | <b>4,70</b> | <b>4,33</b> | <b>100,0</b> |

### Nominell kronskuld, inklusive förvaltningsstillgångar

| Instrument                             | Nominellt belopp, kr   |
|----------------------------------------|------------------------|
| Statsobligationer                      | 598 745 525 000        |
| Statsskuldväxlar                       | 136 337 000 000        |
| Valutaterminer, SEK                    | 63 341 225 376         |
| Privatmarknad                          | 17 568 273 977         |
| Likviditetsförvaltning                 | 16 058 182 924         |
| Säkerheter                             | 13 948 442 499         |
| Swappar mellan SEK och utländsk valuta | -133 150 000 000       |
|                                        | <b>712 848 649 775</b> |

### Real kronskuld

| Instrument                | Nominellt belopp, kr   | Inflationskompensation, kr | Real kronskuld, kr     |
|---------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Reala statsobligationer   | 164 942 340 000        | 18 951 813 078             | 183 894 153 078        |
| Riksgäldsspar, realt      | 171 866 641            | 0                          | 171 866 641            |
| SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28 | 3 000 000              | 844 157                    | 3 844 157              |
|                           | <b>165 117 206 641</b> | <b>18 952 657 235</b>      | <b>184 069 863 877</b> |

### Valutaskuld, inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

| Instrument                             | Nominellt belopp, kr   | Valutakurseffekter, kr | Valutaskuld, kr        |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Publika obligationer, utländsk valuta  | 257 546 230 088        | 39 071 580 773         | 296 617 810 860        |
| Swappar mellan SEK och utländsk valuta | 133 150 000 000        | -1 072 510 528         | 132 077 489 472        |
| Commercial paper, utländsk valuta      | 30 493 462 500         | 23 737 500             | 30 517 200 000         |
| Övriga valutaskulder                   | 13 128 468 819         | 3 260 749 805          | 16 389 218 624         |
| Säkerheter                             | 9 628 190 326          | 0                      | 9 628 190 326          |
| Likviditetsförvaltning                 | -484 746 872           | -0                     | -484 746 872           |
| Valutaterminer, SEK                    | -63 341 225 376        | -1 927 970 879         | -65 269 196 255        |
| Vidareutlåning                         | -212 197 468 166       | -41 053 526 867        | -253 250 995 032       |
|                                        | <b>167 922 911 319</b> | <b>-1 697 940 196</b>  | <b>166 224 971 123</b> |

|                                      |                 |                |                 |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Valutaskuld exklusive vidareutlåning | 380 120 379 485 | 39 355 586 670 | 419 475 966 155 |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|

### Swappar, nominellt nettobelopp med fast ränta i kronor

| Förfalloår | Ränteswappar i kronor, kr | Ränteswappar mellan kronor och utländska valutor, kr | Ränteswappar totalt, kr |
|------------|---------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------|
| 2015       | 1 000 000 000             | 0                                                    | 1 000 000 000           |
| 2016       | 16 250 000 000            | 21 500 000 000                                       | 37 750 000 000          |
| 2017       | 15 750 000 000            | 23 050 000 000                                       | 38 800 000 000          |
| 2018       | 20 550 000 000            | 7 750 000 000                                        | 28 300 000 000          |
| 2019       | 14 600 000 000            | 26 300 000 000                                       | 40 900 000 000          |
| 2020       | 18 950 000 000            | 10 000 000 000                                       | 28 950 000 000          |
| 2021       | 24 750 000 000            | 11 250 000 000                                       | 36 000 000 000          |
| 2022       | 16 250 000 000            | 12 500 000 000                                       | 28 750 000 000          |
| 2023       | 5 450 000 000             | 5 000 000 000                                        | 10 450 000 000          |
| 2024       | 2 250 000 000             | 2 500 000 000                                        | 4 750 000 000           |
| 2025       | 2 500 000 000             | 0                                                    | 2 500 000 000           |
|            | <b>138 300 000 000</b>    | <b>119 850 000 000</b>                               | <b>258 150 000 000</b>  |

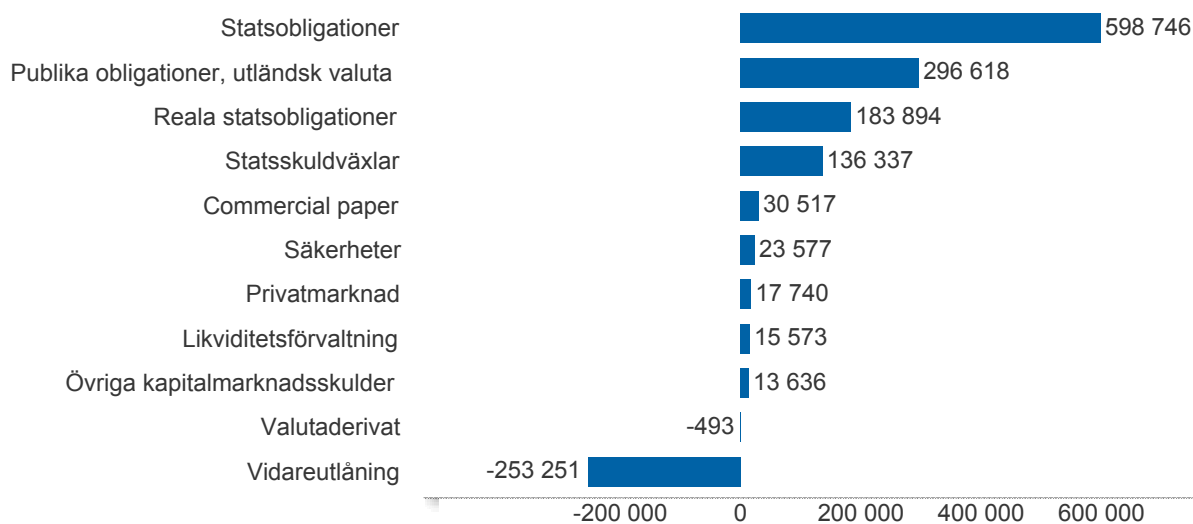
### Skulder och tillgångar i likviditetsförvaltning och betalning av säkerheter

| Instrument                                | Nominellt belopp      | Bruttoskuld           | Tillgångar            | Aktuell valutakurs    |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banklån, konton mm                        | 3 086 656 346         | 3 577 277 391         | -490 621 045          | -490 621 045          |
| Credit Support Annex till ISDA            | 20 311 648 080        | 20 311 648 080        | 0                     | 0                     |
| Marginalsäkerheter, Futures               | -220 922 294          | 0                     | -220 922 294          | -220 922 294          |
| Repor, svenska statspapper                | 12 486 779 705        | 16 746 748 558        | -4 259 968 853        | -4 259 968 853        |
| Säkerheter under central motpartsclearing | 3 485 907 039         | 5 339 174 938         | -1 853 267 899        | -1 853 267 899        |
|                                           | <b>39 150 068 876</b> | <b>45 974 848 967</b> | <b>-6 824 780 091</b> | <b>-6 824 780 091</b> |

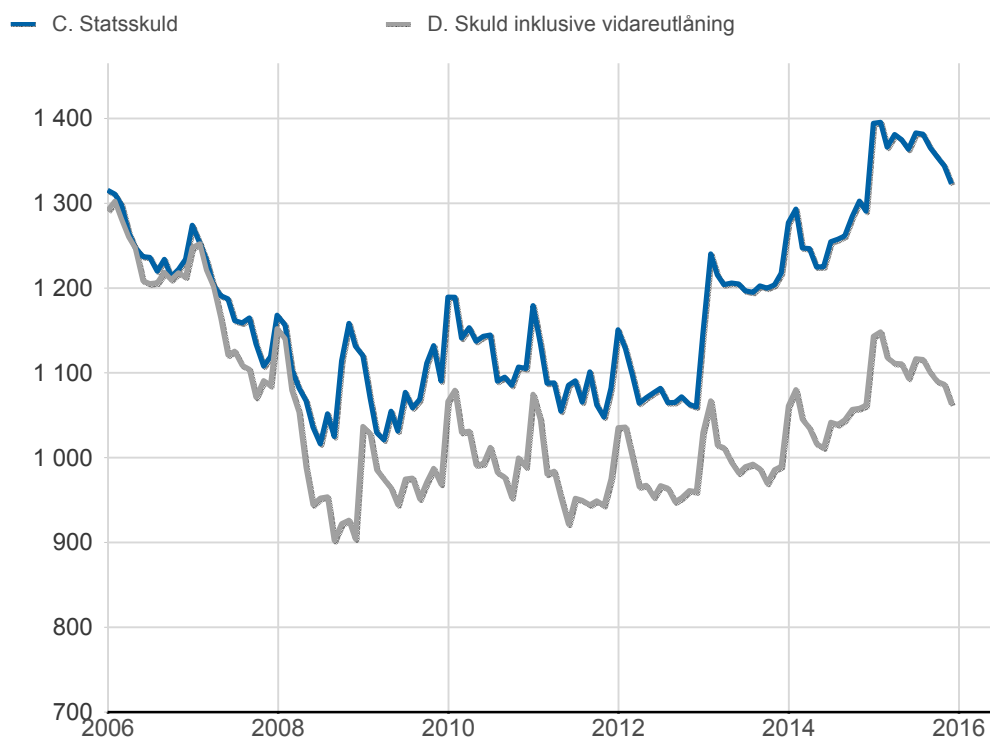
## Översikt av statens skuld, mnkr

|                                       | A. Nominellt belopp | B. Aktuella valutakurser | Andel %      | Löptid år  | Duration år | C. Stats-skuld   | D. Inkl. vidareutlåning | Andel %      | E. Marknads-värde |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------|------------|-------------|------------------|-------------------------|--------------|-------------------|
| Statsobligationer                     | 598 746             | 598 746                  | 45,5         | 6,9        | 6,2         | 598 746          | 598 746                 | 56,3         | 692 475           |
| Reala statsobligationer               | 164 945             | 183 898                  | 14,0         | 7,6        | 7,4         | 183 898          | 183 898                 | 17,3         | 227 916           |
| Publika obligationer, utländsk valuta | 258 080             | 297 171                  | 22,6         | 2,1        | 2,1         | 297 171          | 297 171                 | 28,0         | 299 858           |
| Övriga kapitalmarknadsskulder         | 12 612              | 13 079                   | 1,0          | 1,3        | 1,3         | 13 079           | 13 079                  | 1,2          | 13 094            |
| <b>Kapitalmarknad</b>                 | <b>1 034 383</b>    | <b>1 092 894</b>         | <b>83,0</b>  | <b>5,6</b> | <b>5,4</b>  | <b>1 092 894</b> | <b>1 092 894</b>        | <b>102,8</b> | <b>1 233 343</b>  |
| Statsskuldväxlar                      | 136 337             | 136 337                  | 10,4         | 0,1        | 0,1         | 136 337          | 136 337                 | 12,8         | 136 423           |
| Commercial paper, utländsk valuta     | 30 493              | 30 517                   | 2,3          | 0,2        | 0,2         | 30 517           | 30 517                  | 2,9          | 30 494            |
| Säkerheter                            | 23 577              | 23 577                   | 1,8          | 0,0        | 0,0         | 23 577           | 23 577                  | 2,2          | 23 696            |
| Likviditetsförvaltning                | 15 573              | 15 573                   | 1,2          | 0,0        | 0,0         | 20 324           | 15 573                  | 1,5          | 15 573            |
| <b>Penningmarknad</b>                 | <b>205 981</b>      | <b>206 004</b>           | <b>15,7</b>  | <b>0,1</b> | <b>0,1</b>  | <b>212 829</b>   | <b>206 004</b>          | <b>19,4</b>  | <b>206 186</b>    |
| Premieobligationer                    | 16 992              | 16 992                   | 1,3          | 2,5        | 2,4         | 16 992           | 16 992                  | 1,6          | 17 324            |
| Riksgäldsspar                         | 749                 | 749                      | 0,1          | 1,5        | 1,5         | 749              | 749                     | 0,1          | 754               |
| <b>Privatmarknad</b>                  | <b>17 740</b>       | <b>17 740</b>            | <b>1,3</b>   | <b>2,4</b> | <b>2,4</b>  | <b>17 740</b>    | <b>17 740</b>           | <b>1,7</b>   | <b>18 078</b>     |
| Valutaderivat                         | -18                 | -493                     | -0,0         | -          | 29,0        | -493             | -493                    | -0,0         | -14 467           |
| Räntederivat                          | 0                   | 0                        | 0,0          | -          | 52,5        | 0                | 0                       | 0,0          | -13 640           |
| <b>Derivatmarknad</b>                 | <b>-18</b>          | <b>-493</b>              | <b>-0,0</b>  | <b>-</b>   | <b>40,4</b> | <b>-493</b>      | <b>-493</b>             | <b>-0,0</b>  | <b>-28 108</b>    |
| Vidareutlåning                        | 0                   | 0                        | 0,0          | -          | -           | 0                | -253 251                | -23,8        | 0                 |
|                                       | <b>1 258 086</b>    | <b>1 316 144</b>         | <b>100,0</b> | <b>4,7</b> | <b>3,9</b>  | <b>1 322 969</b> | <b>1 062 893</b>        | <b>100,0</b> | <b>1 429 500</b>  |

## D. Statens skuld inkl. vidareutlåning och förvaltningsstillgångar, mnkr

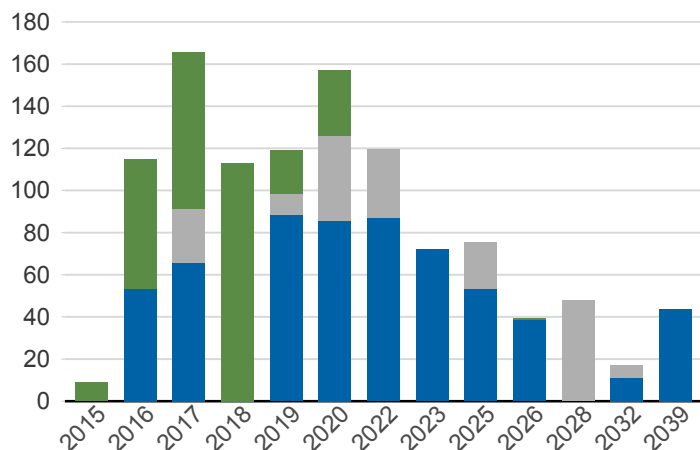


## Statsskuld och Statens skuld inkl. vidareutlåning och förvaltningsstillgångar, mdkr



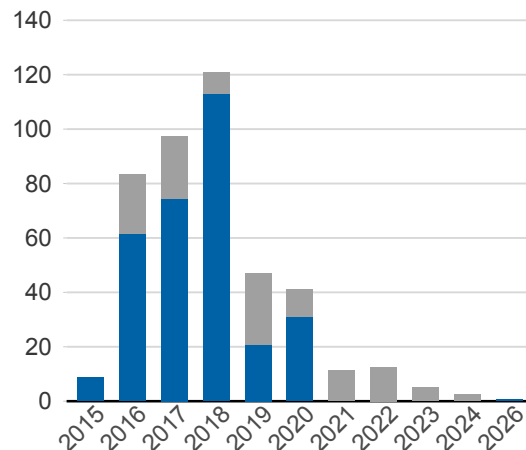
### Kapitalmarknadsförfall, uppräknade belopp till aktuella valutakurser, mdkr

Obligationer, utländsk valuta    Statsobligationer  
 Reala statsobligationer

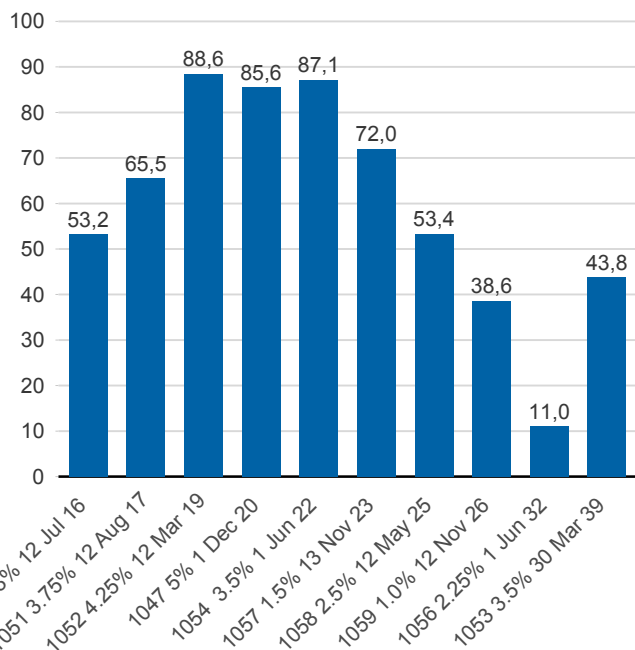


### Valutaskuld på kapitalmarknaden inklusive swappar, aktuell valutakurs, mdkr

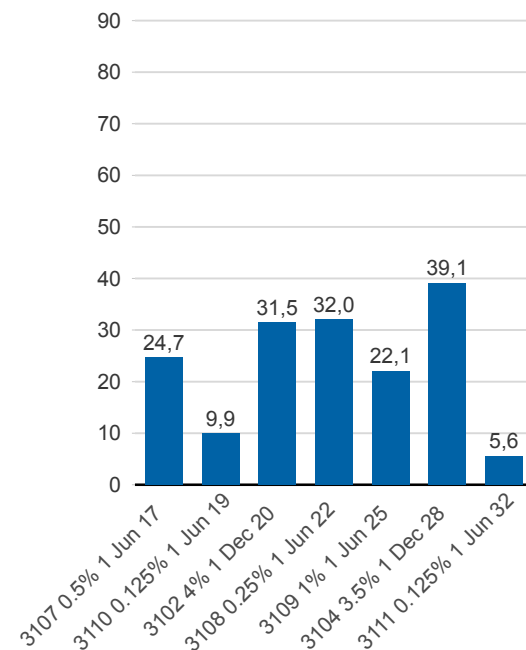
Ränteswappar mellan SEK och utländska valutor  
 Obligationer i utländsk valuta



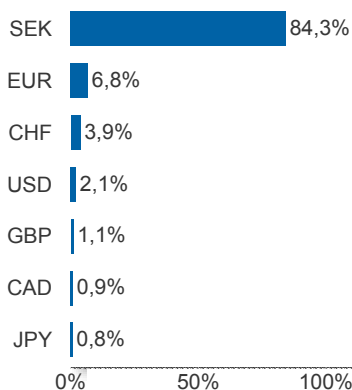
### Statsobligationer, nominellt, mdkr



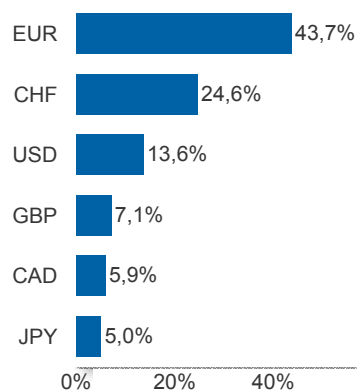
### Reala statsobligationer, nominellt, mdkr



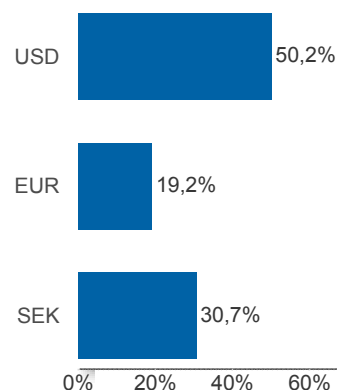
### Valutaexponering, skulder och fordringar i vidareutlåningen, netto, %



### Valutaexponering i valutaskulden, skulder och fordringar i vidareutlåningen, netto, %

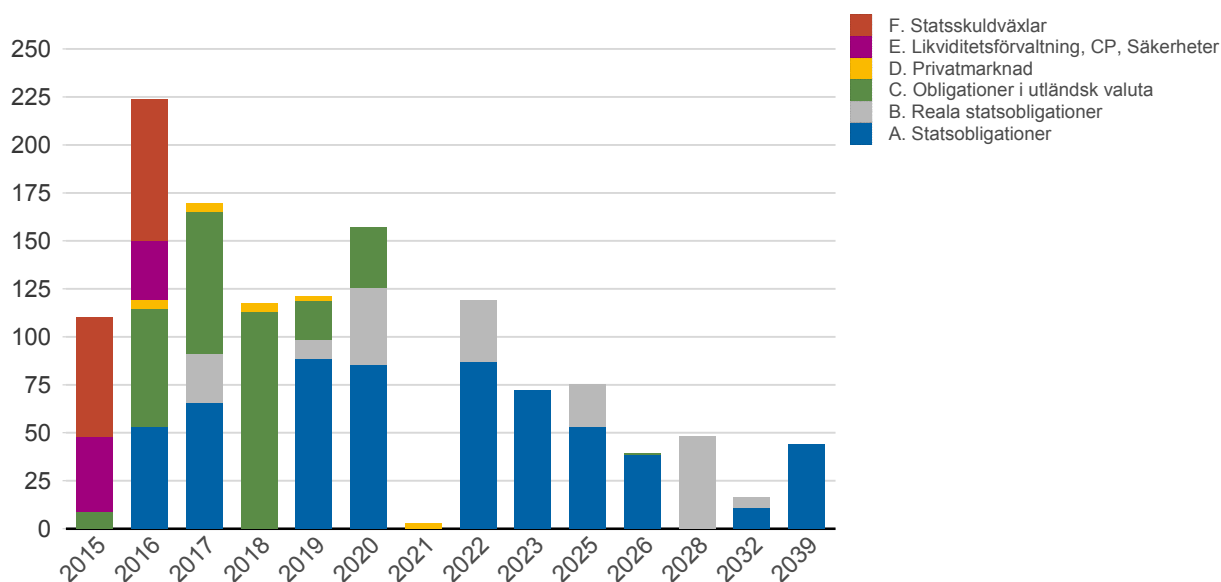


### Finansiering av valutaskulden, inklusive finansiering av vidareutlåningen, brutto, %



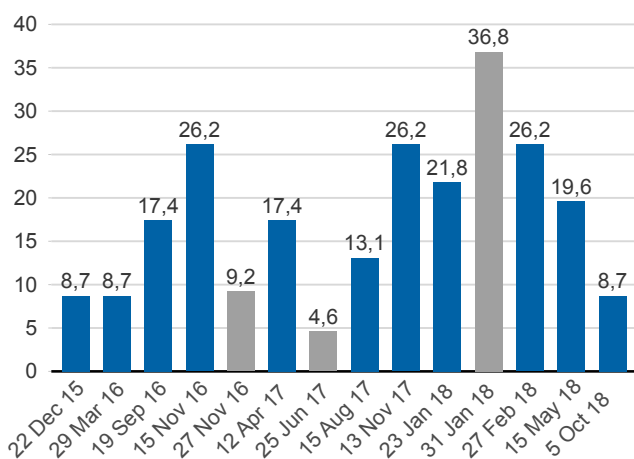
Anm: Finansieringen i SEK avser kronskuld som i kombination med swappar ger exponering i utländsk valuta.

## Förfalloprofil för hela skulden, aktuell valutakurs inkl. förvaltningstillgångar, mdkr



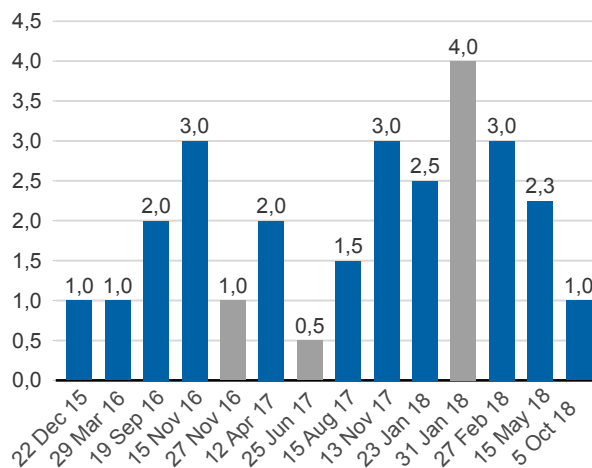
## Publ. obligationer i euro och dollar, aktuell valutakurs, mdkr

■ EUR ■ USD



## Publ. obligationer i euro och dollar, md i resp. valuta

■ EUR ■ USD



## Vidareutlåning

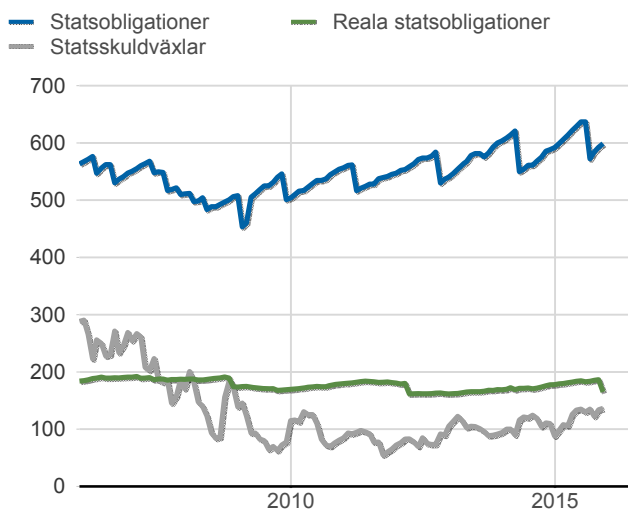
| Mottagare                                      | EUR                  | USD                   | Nominellt belopp       | Aktuell valutakurs     |
|------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Vidareutlåning till Irland                     | 600 000 000          | 0                     | 5 242 515 794          | 5 525 008 272          |
| Vidareutlåning till Riksbanken, kapitalmarknad | 5 500 000 000        | 22 603 000 000        | 206 954 952 372        | 247 725 986 760        |
|                                                | <b>6 100 000 000</b> | <b>22 603 000 000</b> | <b>212 197 468 166</b> | <b>253 250 995 032</b> |

## Vidareutlåning till Riksbanken, förfall

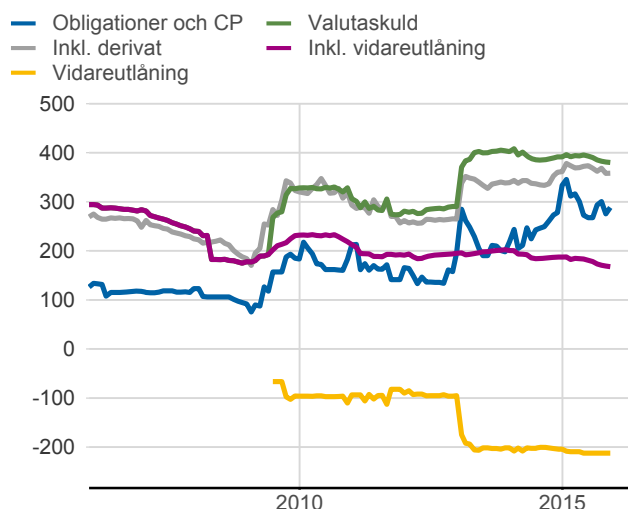
| Aktuell valutakurs, kr | Penningmarknad | Kapitalmarknad         | Belopp, kr             |
|------------------------|----------------|------------------------|------------------------|
|                        | 0              | 247 725 986 760        | 247 725 986 760        |
| Nominellt belopp, kr   | Penningmarknad | Kapitalmarknad         | Belopp, kr             |
| 2015-12-22             | 0              | 6 580 200 000          | 6 580 200 000          |
| 2016-03-29             | 0              | 6 481 000 000          | 6 481 000 000          |
| 2016-09-19             | 0              | 14 223 000 000         | 14 223 000 000         |
| 2016-11-15             | 0              | 19 541 100 000         | 19 541 100 000         |
| 2016-11-27             | 0              | 8 933 918 532          | 8 933 918 532          |
| 2017-04-12             | 0              | 12 660 600 000         | 12 660 600 000         |
| 2017-08-15             | 0              | 9 863 025 000          | 9 863 025 000          |
| 2017-11-13             | 0              | 22 146 600 000         | 22 146 600 000         |
| 2018-01-23             | 0              | 20 280 125 000         | 20 280 125 000         |
| 2018-01-31             | 0              | 34 763 460 000         | 34 763 460 000         |
| 2018-02-27             | 0              | 18 877 500 000         | 18 877 500 000         |
| 2018-05-15             | 0              | 18 447 975 000         | 18 447 975 000         |
| 2020-02-12             | 0              | 14 156 448 840         | 14 156 448 840         |
|                        | <b>0</b>       | <b>206 954 952 372</b> | <b>206 954 952 372</b> |

| Förfalldatum                        | Dollar                | Euro                 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Nominellt belopp, respektive valuta |                       |                      |
| 2015-12-22                          | 1 000 000 000         | 0                    |
| 2016-03-29                          | 1 000 000 000         | 0                    |
| 2016-09-19                          | 2 000 000 000         | 0                    |
| 2016-11-15                          | 3 000 000 000         | 0                    |
| 2016-11-27                          | 1 353 000 000         | 0                    |
| 2017-04-12                          | 2 000 000 000         | 0                    |
| 2017-08-15                          | 1 500 000 000         | 0                    |
| 2017-11-13                          | 3 000 000 000         | 0                    |
| 2018-01-23                          | 2 500 000 000         | 0                    |
| 2018-01-31                          | 0                     | 4 000 000 000        |
| 2018-02-27                          | 3 000 000 000         | 0                    |
| 2018-05-15                          | 2 250 000 000         | 0                    |
| 2020-02-12                          | 0                     | 1 500 000 000        |
|                                     | <b>22 603 000 000</b> | <b>5 500 000 000</b> |

### Statsobligationer, reaala statsobligationer och statsskuldväxlar, nominella belopp, mdkr



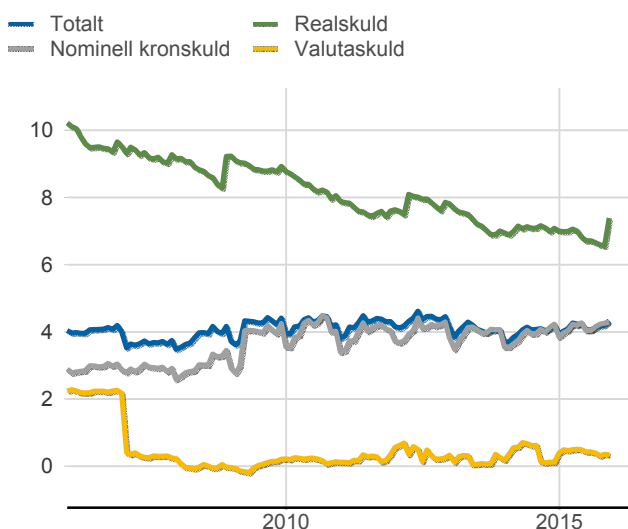
### Valutaskuld inkl. vidareutlåning uppdelat på instrument, nominella belopp, mdkr



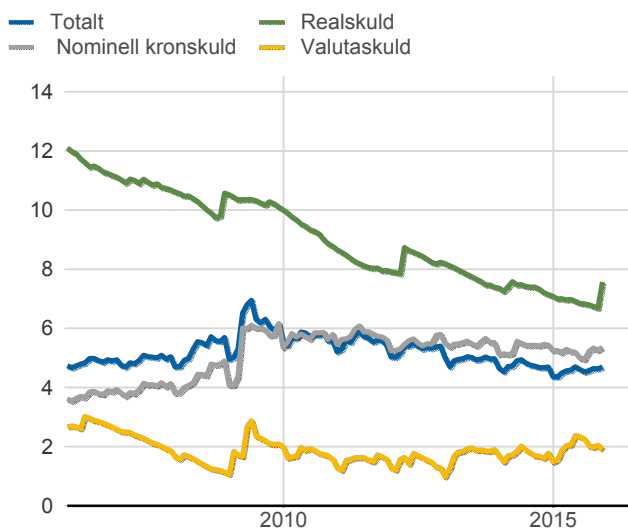
### Skuldandelar, inklusive vidareutlåning, procent



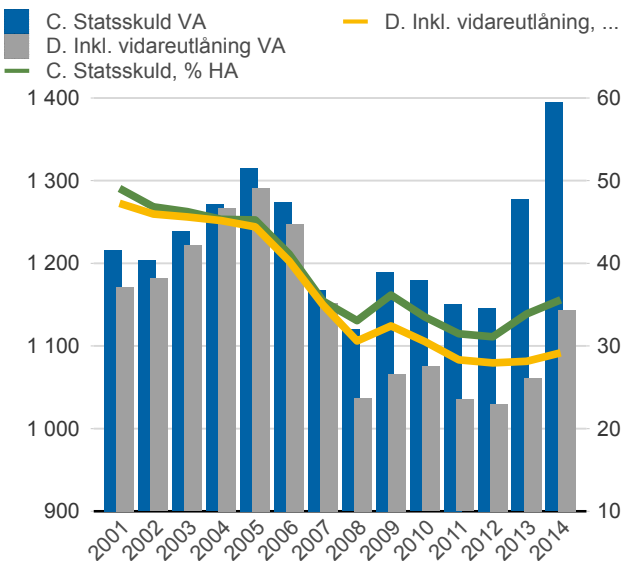
### Duration för den totala skulden och respektive skuldslag, inkl. vidareutlåning, år



### Återstående löptid till förfall, exklusive vidareutlåning, år



### Statsskuld resp. Statens skuld inkl. vidareutlåning, mdkr och procent av BNP



Anm: Återstående löptid till förfall för valutaskulden avser endast obligationer och commercial paper.



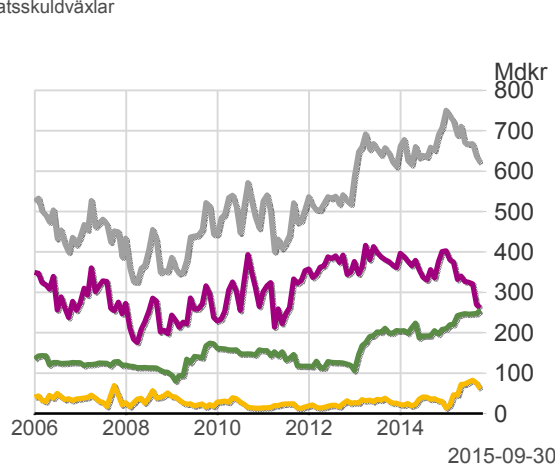
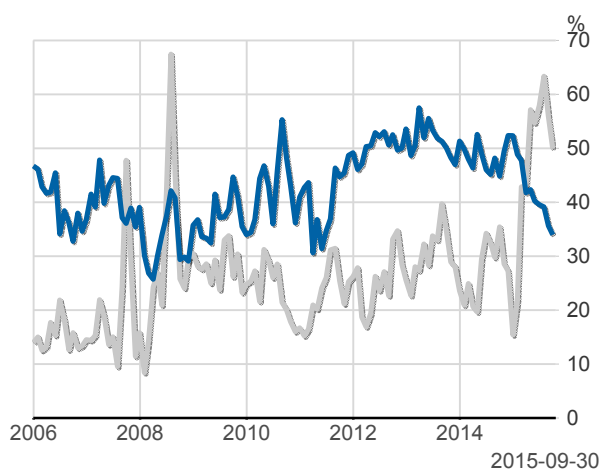
## Finansiering av statens skuld, inklusive och exklusive finansiering av vidareutlåning, nominellt belopp, kr

| Valuta          | Instrument                     | Nominellt belopp         | Procent                | Exklusive vidareutlåning | Procent                | Vidareutlåning         |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Kronor          | Statsobligationer              | 598 745 525 000          | 47,6                   | 593 503 009 207          | 56,7                   | 5 242 515 794          |
|                 | Reala statsobligationer        | 164 942 340 000          | 13,1                   | 164 942 340 000          | 15,8                   | 0                      |
|                 | Statsskuldväxlar               | 136 337 000 000          | 10,8                   | 136 337 000 000          | 13,0                   | 0                      |
|                 | Säkerheter                     | 13 948 442 499           | 1,1                    | 13 948 442 499           | 1,3                    | 0                      |
|                 | Premieobligationer             | 16 991 570 000           | 1,4                    | 16 991 570 000           | 1,6                    | 0                      |
|                 | Likviditetsförvaltning         | 16 058 182 924           | 1,3                    | 16 058 182 924           | 1,5                    | 0                      |
|                 | Riksgäldsspar                  | 748 570 618              | 0,1                    | 748 570 618              | 0,1                    | 0                      |
|                 | Övriga kapitalmarknadsskulder  | 3 000 000                | 0,0                    | 3 000 000                | 0,0                    | 0                      |
|                 |                                |                          | <b>947 774 631 040</b> | <b>75,3</b>              | <b>942 532 115 247</b> | <b>90,1</b>            |
| Utländsk valuta | Obligationer i utländsk valuta | 270 692 580 084          | 21,5                   | 63 737 627 712           | 6,1                    | 206 954 952 372        |
|                 | Commercial paper               | 30 493 462 500           | 2,4                    | 30 493 462 500           | 2,9                    | 0                      |
|                 | Säkerheter                     | 9 628 190 326            | 0,8                    | 9 628 190 326            | 0,9                    | 0                      |
|                 | Likviditetsförvaltning         | -484 746 872             | -0,0                   | -484 746 872             | -0,0                   | 0                      |
|                 |                                | <b>310 329 486 037</b>   | <b>24,7</b>            | <b>103 374 533 665</b>   | <b>9,9</b>             | <b>206 954 952 372</b> |
|                 |                                | <b>1 258 104 117 078</b> | <b>100,0</b>           | <b>1 045 906 648 912</b> | <b>100,0</b>           | <b>212 197 468 166</b> |

## Utlandets innehav av statspapper m.m., procent respektive mdkr

— Statsskuldväxlar  
— Obligationer, SEK

— Uppskattad summa värdepapper  
— Statsobligationer  
— Obligationer, utl. valuta, uppskattat  
— Statsskuldväxlar



Anm: Uppgifterna för obligationer i utländsk valuta före 2007 och för likviditetsinstrument samt säkerheter är schablonmässigt uppskattade.  
Källa: Statistiska centralbyrån och Riksgälden

## Statsobligationer, reala statsobligationer och obligationer i utländsk valuta

| Instrument                            | Obligationer               | Serie | Valuta       | ISIN-nummer  | ISIN US 144A | Kupong-ränta | Utgivningsdag | Förfallodag | Ursprunglig löptid | Volym resp. valuta |
|---------------------------------------|----------------------------|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Statsobligationer                     | SGB 1047 5% 1 Dec 20       | 1047  | SEK          | SE0001149311 | -            | 5            | 2004-01-28    | 2020-12-01  | 16,9               | 85 553 780 000     |
|                                       | SGB 1050 3% 12 Jul 16      | 1050  | SEK          | SE0001517699 | -            | 3            | 2005-09-19    | 2016-07-12  | 10,8               | 53 238 900 000     |
|                                       | SGB 1051 3.75% 12 Aug 17   | 1051  | SEK          | SE0001811399 | -            | 3,75         | 2006-09-15    | 2017-08-12  | 10,9               | 65 525 775 000     |
|                                       | SGB 1052 4.25% 12 Mar 19   | 1052  | SEK          | SE0002241083 | -            | 4,25         | 2007-11-21    | 2019-03-12  | 11,3               | 88 550 120 000     |
|                                       | SGB 1053 3.5% 30 Mar 39    | 1053  | SEK          | SE0002829192 | -            | 3,5          | 2009-03-30    | 2039-03-30  | 30,0               | 43 750 450 000     |
|                                       | SGB 1054 3.5% 1 Jun 22     | 1054  | SEK          | SE0003784461 | -            | 3,5          | 2011-02-09    | 2022-06-01  | 11,3               | 87 130 500 000     |
|                                       | SGB 1056 2.25% 1 Jun 32    | 1056  | SEK          | SE0004517290 | -            | 2,25         | 2012-03-20    | 2032-06-01  | 20,2               | 11 000 000 000     |
|                                       | SGB 1057 1.5% 13 Nov 23    | 1057  | SEK          | SE0004869071 | -            | 1,5          | 2012-10-22    | 2023-11-13  | 11,1               | 71 977 000 000     |
|                                       | SGB 1058 2.5% 12 May 25    | 1058  | SEK          | SE0005676608 | -            | 2,5          | 2014-02-03    | 2025-05-12  | 11,3               | 53 372 000 000     |
|                                       | SGB 1059 1.0% 12 Nov 26    | 1059  | SEK          | SE0007125927 | -            | 1            | 2015-05-22    | 2026-11-12  | 11,5               | 38 647 000 000     |
|                                       | SGB IL 3102 4% 1 Dec 20    | 3102  | SEK          | SE0000317943 | -            | 4            | 1996-06-03    | 2020-12-01  | 24,5               | 31 479 050 000     |
|                                       | SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28  | 3103  | SEK          | SE0000479453 | -            | 3,5          | 1998-06-23    | 2028-12-01  | 30,5               | 3 000 000          |
|                                       | SGB IL 3104 3.5% 1 Dec 28  | 3104  | SEK          | SE0000556599 | -            | 3,5          | 1999-04-19    | 2028-12-01  | 29,6               | 39 124 290 000     |
|                                       | SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17  | 3107  | SEK          | SE0003524669 | -            | 0,5          | 2010-09-23    | 2017-06-01  | 6,7                | 24 670 000 000     |
|                                       | SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22 | 3108  | SEK          | SE0004211084 | -            | 0,25         | 2011-09-15    | 2022-06-01  | 10,7               | 31 997 000 000     |
| SGB IL 3109 1% 1 Jun 25               | 3109                       | SEK   | SE0005703550 | -            | 1            | 2014-02-11   | 2025-06-01    | 11,3        | 22 110 000 000     |                    |
| SGB IL 3110 0.125% 1 Jun 19           | 3110                       | SEK   | SE0006758736 | -            | 0,125        | 2015-02-09   | 2019-06-01    | 4,3         | 9 931 000 000      |                    |
| SGB IL 3111 0.125% 1 Jun 32           | 3111                       | SEK   | SE0007045745 | -            | 0,125        | 2015-04-30   | 2032-06-01    | 17,1        | 5 631 000 000      |                    |
| Publika obligationer, utländsk valuta | ESB EUR 9.405% 28 Dec 26   |       | EUR          | ES0273315038 |              | 9,405        | 1996-04-09    | 2026-12-28  | 30,7               | 60 101 210         |
|                                       | EUB USD 0.375% 22 Dec 15   |       | USD          | XS0849423917 | US87020DAC83 | 0,375        | 2012-10-29    | 2015-12-22  | 3,1                | 1 000 000 000      |
|                                       | EUB EUR 0.875% 31 Jan 18   |       | EUR          | XS0882814386 | XS0883993825 | 0,875        | 2013-01-31    | 2018-01-31  | 5,0                | 4 000 000 000      |
|                                       | EUB USD 1% 27 Feb 18       |       | USD          | XS0895508314 | US87020DAF15 | 1            | 2013-02-27    | 2018-02-27  | 5,0                | 3 000 000 000      |
|                                       | EUB USD 0.375% 29 Mar 16   |       | USD          | XS0909792649 | US87020DAG97 | 0,375        | 2013-03-28    | 2016-03-29  | 3,0                | 1 000 000 000      |
|                                       | EUB USD 1% 15 Nov 16       |       | USD          | XS0966306465 | US87020DAL82 | 1            | 2013-08-30    | 2016-11-15  | 3,2                | 3 000 000 000      |
|                                       | EUB EUR 0.25% 27 Nov 16    |       | EUR          | XS0997474639 |              | 0,25         | 2013-11-27    | 2016-11-27  | 3,0                | 1 000 000 000      |
|                                       | EUB USD 0.75% 12 Apr 17    |       | USD          | XS1048518945 | US87020DAM65 | 0,75         | 2014-03-25    | 2017-04-12  | 3,1                | 2 000 000 000      |
|                                       | EUB EUR 0.75% 2 May 19     |       | EUR          | XS1062909384 |              | 0,75         | 2014-05-02    | 2019-05-02  | 5,0                | 2 250 000 000      |
|                                       | EUB USD 0.875% 15 Aug 17   |       | USD          | XS1071827643 | US87020DAN49 | 0,875        | 2014-05-28    | 2017-08-15  | 3,2                | 1 500 000 000      |
|                                       | EUB EUR 0.13% 25 Jun 17    |       | EUR          | XS1081254465 |              | 0,13         | 2014-06-25    | 2017-06-25  | 3,0                | 500 000 000        |
|                                       | EUB USD 0.625% 19 Sep 16   |       | USD          | XS1111084809 | US87020DAP96 | 0,625        | 2014-09-19    | 2016-09-19  | 2,0                | 2 000 000 000      |
|                                       | EUB USD 1% 13 Nov 17       |       | USD          | XS1135379656 | US87020DAQ79 | 1            | 2014-11-13    | 2017-11-13  | 3,0                | 3 000 000 000      |
|                                       | EUB USD 0.875% 23 Jan 18   |       | USD          | XS1171709857 | US87020DAR52 | 0,875        | 2015-01-23    | 2018-01-23  | 3,0                | 2 500 000 000      |
|                                       | EUB EUR 0.05% 12 Feb 20    |       | EUR          | XS1189262345 | XS1189262428 | 0,05         | 2015-02-12    | 2020-02-12  | 5,0                | 1 500 000 000      |
| EUB USD 1.625% 24 Mar 20              |                            | USD   | XS1207317428 | US87020DAT19 | 1,625        | 2015-03-24   | 2020-03-24    | 5,0         | 2 000 000 000      |                    |
| EUB USD 1.125% 15 May 18              |                            | USD   | XS1231271294 | US87020DAU81 | 1,125        | 2015-05-13   | 2018-05-15    | 3,0         | 2 250 000 000      |                    |
| EUB USD 1% 5 Oct 18                   |                            | USD   | XS1301030810 | US87020DAV64 | 1            | 2015-10-05   | 2018-10-05    | 3,0         | 1 000 000 000      |                    |
| Privatplaceringar, ...                | EUB USD 0.75% 16 Mar 17    |       | USD          | XS1202015902 | US87020DAS36 | 0,75         | 2015-03-16    | 2017-03-16  | 2,0                | 1 500 000 000      |

## SKULDANDELAR OCH LÖPTIDER SOM DE MÄTS I STYRNINGEN AV FÖRVALTNINGEN

Regeringen beslutar om riktvärden för statsskuldens löptid och fördelningen mellan skuldslagen Nominell kronskuld, Real kronskuld och Valutaskuld.

Det skuldmått som används vid riskstyrningen är statens uppräknade skuldbelopp till aktuell valutakurs inklusive fordringar i vidareutlåning och förvaltningstillgångar. Positioner som tas i derivat för att aktivt ändra exponeringen i skulden ingår inte i beräkningarna. Derivattransaktioner som påverkar fördelningen mellan skuldslagen ingår däremot.

Löptiden mäts med duration (Macaulay). Statsobligationer med löptid längre än tolv år exkluderas vid durationsberäkningen.

Tabellen visar statsskulden respektive det skuldmått som används i riskstyrningen per den sista i månaden samt månadsgenomsnitt för skuldandelar och duration för de bägge mätten.

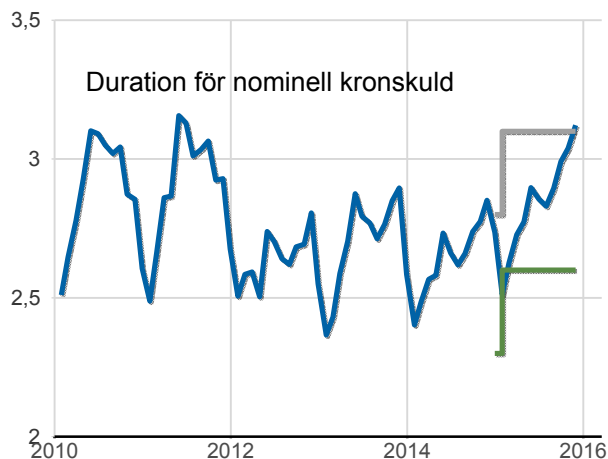
### Andelar och löptid (duration) i Riksgäldens riskstyrning

|                    | Statsskulden             | Andelar<br>månadsgenomsnitt | Duration<br>månadsgenomsnitt | Skuldmått<br>riskstyrning | Andelar<br>månadsgenomsnitt | Duration    |
|--------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------|
| Nominell kronskuld | 718 711 751 067          | 52,7                        | 4,35                         | 712 598 649 775           | 64,5                        | 3,12        |
| Real kronskuld     | 184 069 863 877          | 15,7                        | 6,55                         | 184 069 863 877           | 19,7                        | 6,55        |
| Valutaskuld        | 420 187 644 953          | 31,7                        | 0,36                         | 166 284 432 909           | 15,8                        | 0,17        |
|                    | <b>1 322 969 259 897</b> | <b>100,0</b>                | <b>4,26</b>                  | <b>1 062 952 946 560</b>  | <b>100,0</b>                | <b>3,46</b> |

### Löptid (duration), år, månadsgenomsnitt

Riktvärdena för löptiderna (duration) är fr.o.m. 2015:  
Nominell kronskuld kortare än 12 år, inom intervallet: 2,6-3,1 år  
Real kronskuld, inom intervallet: 6-9 år  
Valutaskuld: 0,125 år

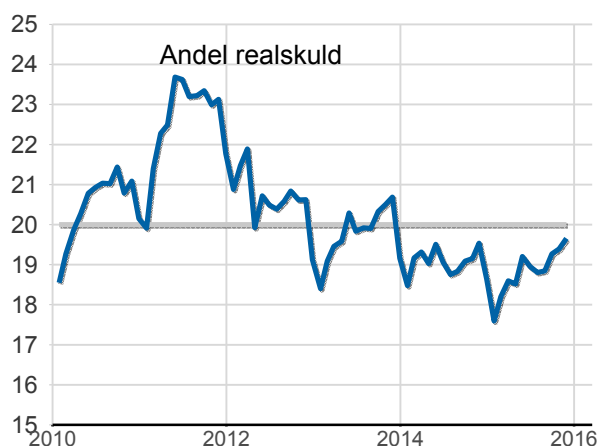
- Nominell kronskuld, år
- Övre riktvärdet, år
- Undre riktvärdet, år



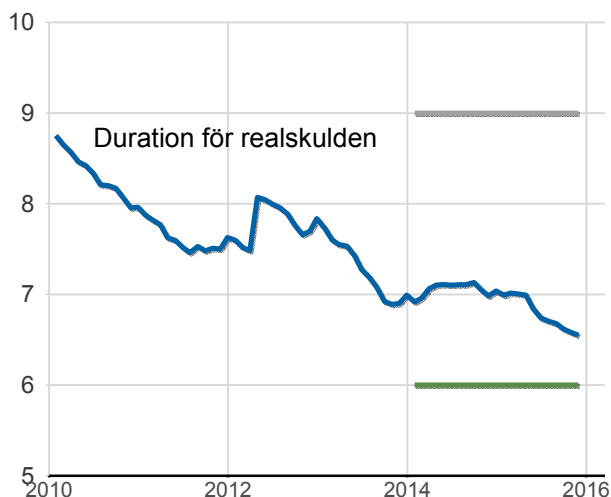
### Skuldandelar, %, månadsgenomsnitt

Riktvärdena för skuldandelarna är fr.o.m. 2015:  
Real kronskuld: 20 %  
Valutaskuld: Max. 30 mdkr lägre än föregående år exkl. valutakursförändringar

- Riktvärde för realskulden, %
- Realskuld, %



- Övre riktvärdet, år
- Undre riktvärdet, år
- Realskuld, år



- Genomsnitt för valutaskulden, mdkr
- Minimivärde för valutaskulden, mdkr
- Valutaskuld till ursprunglig valutakurs, mdkr

