



# Sveriges statsskuld

30 december 2014

## STATSSKULD

	Förändring från föregående månad	Utestående belopp, kr
<b>A. Nominellt belopp, inkl. penningmarknadstillgångar</b>	<b>77 456 465 290</b>	<b>1 320 900 139 824</b>
Upplupen inflationskompensation	52 143 429	24 937 292 497
Valutakurseffekter	11 707 692 960	30 007 171 681
<b>B. Nominellt belopp till aktuell valutakurs inkl. penningmarknadstillgångar och inflationskompensation</b>	<b>89 216 301 679</b>	<b>1 375 844 604 002</b>
Tillgångar på penningmarknaden, aktuell valutakurs	14 437 571 604	18 469 050 762
<b>Officiellt mått på statens bruttoskuld:</b>		
<b>C. STATSSKULD</b>	<b>103 653 873 283</b>	<b>1 394 313 654 764</b>

## STATENS SKULD INKL. VIDAREUTLÅNING OCH PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR

	Förändring från föregående månad	Utestående belopp, kr
Vidareutlåning	-7 835 000 697	-232 667 636 877
Penningmarknadstillgångar	-14 437 571 604	-18 469 050 762
<b>D. STATENS SKULD INKLUSIVE VIDAREUTLÅNING OCH PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR</b>	<b>81 381 300 982</b>	<b>1 143 176 967 125</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 växelkursen 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. Detta 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 lägger vi till finansiella tillgångar till måttet B.

Riksgälden redovisar även "Statens skulder inklusive vidareutlåning och penningmarknadstillgångar" (under D ovan). Här inkluderas inte bara tillgångar i skuldförvaltningen 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.

## KAPITALMARKNAD

### Statsobligationer

Obligation	Utgivningsdag	Löptid	Duration	Förändring	Nominellt belopp, kr
SGB 1049 4.5% 12 Aug 15	2004-09-06	0,6	0,6	0	72 490 115 000
SGB 1050 3% 12 Jul 16	2005-09-19	1,5	1,5	0	53 238 900 000
SGB 1051 3.75% 12 Aug 17	2006-09-15	2,6	2,5	0	65 525 775 000
SGB 1052 4.25% 12 Mar 19	2007-11-21	4,2	3,8	0	79 300 120 000
SGB 1047 5% 1 Dec 20	2004-01-28	5,9	5,3	1 750 000 000	83 553 780 000
SGB 1054 3.5% 1 Jun 22	2011-02-09	7,4	6,6	0	65 630 500 000
SGB 1057 1.5% 13 Nov 23	2012-10-22	8,9	8,4	0	61 514 000 000
SGB 1058 2.5% 12 May 25	2014-02-03	10,4	9,2	1 750 000 000	55 810 000 000
SGB 1056 2.25% 1 Jun 32	2012-03-20	17,4	14,6	0	11 000 000 000
SGB 1053 3.5% 30 Mar 39	2009-03-30	24,3	17,6	0	43 750 450 000
		<b>6,7</b>	<b>6,1</b>	<b>3 500 000 000</b>	<b>591 813 640 000</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	0,9	0,9	5 249 627 049	28 535 387 049	0	23 285 760 000
SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17	2010-09-23	2,4	2,4	1 389 315 367	39 694 315 367	-450 000 000	38 305 000 000
SGB IL 3102 4% 1 Dec 20	1996-06-03	5,9	5,4	8 265 301 576	37 685 351 576	0	29 420 050 000
SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22	2011-09-15	7,4	7,3	243 143 558	28 498 143 558	0	28 255 000 000
SGB IL 3109 1% 1 Jun 25	2014-02-11	10,4	9,9	-11 715 650	15 241 284 350	880 000 000	15 253 000 000
SGB IL 3104 3.5% 1 Dec 28	1999-04-19	13,9	11,8	9 786 123 937	53 194 413 937	12 000 000	43 408 290 000
		<b>7,1</b>	<b>7,0</b>	<b>24 921 795 836</b>	<b>202 848 895 836</b>	<b>442 000 000</b>	<b>177 927 100 000</b>

### Publika obligationer i utländsk valuta

Obligation	Utgivningsdag	Löptid	Duration	Utländsk valuta	Aktuell valutakurs	Förändring	Nominellt belopp, kr
EUB USD 0.375% 18 May 15	2012-05-18	0,4	0,4	2 250 000 000	17 436 150 000	0	15 584 850 000
EUB USD 0.375% 22 Dec 15	2012-10-29	1,0	1,0	1 000 000 000	7 749 400 000	0	6 580 200 000
EUB USD 0,375% 29 Mar 16	2013-03-28	1,2	1,2	1 000 000 000	7 749 400 000	0	6 481 000 000
EUB USD 0.625% 19 Sep 16	2014-09-19	1,7	1,7	2 000 000 000	15 498 800 000	0	14 223 000 000
EUB USD 1% 15 Nov 16	2013-08-30	1,9	1,9	3 000 000 000	23 248 200 000	0	19 541 100 000
EUB USD 0.75% 12 Apr 17	2014-03-25	2,3	2,3	2 000 000 000	15 498 800 000	0	12 660 600 000
EUB USD 0.875% 15 Aug 17	2014-05-28	2,6	2,6	1 500 000 000	11 624 100 000	0	9 863 025 000
EUB USD 1% 13 Nov 17	2014-11-13	2,9	2,8	3 000 000 000	23 248 200 000	0	22 146 600 000
EUB USD 1% 27 Feb 18	2013-02-27	3,2	3,1	3 000 000 000	23 248 200 000	0	18 877 500 000
EUB EUR 0.625% 20 Feb 15	2012-02-20	0,1	0,1	1 500 000 000	14 141 298 855	0	13 183 164 000
EUB EUR 0,25% 27 Nov 16	2013-11-27	1,9	1,9	1 000 000 000	9 427 532 570	0	8 933 918 540
EUB EUR 0.13% 25 Jun 17	2014-06-25	2,5	2,5	500 000 000	4 713 766 285	0	4 500 720 290
EUB EUR 0.875% 31 Jan 18	2013-01-31	3,1	3,0	4 000 000 000	37 710 130 280	0	34 763 460 000
EUB EUR 0.75% 2 May 19	2014-05-02	4,3	4,3	2 250 000 000	21 211 948 283	0	20 402 744 918
EUB AUD 5.75% 3 Mar 15	2005-03-03	0,2	0,2	200 000 000	1 270 514 130	0	1 121 528 800
		<b>2,3</b>	<b>2,3</b>		<b>233 776 440 403</b>	<b>0</b>	<b>208 863 411 548</b>

### Övriga kapitalmarknadsskulder

Instrument	Löptid	Duration	Utländsk valuta	Aktuell valutakurs	Förändring	Nominellt belopp, kr
EUB USD 0.25% 15 Jan 15	0,0	0,0	1 500 000 000	11 624 100 000	0	9 720 000 000
EU FRN USD 14 Mar 15	0,2	0,0	1 000 000 000	7 749 400 000	0	6 437 700 000
EUB USD 8.0763% 1 Jun 15	0,4	0,4	101 270 000	784 781 738	0	737 397 505
Privatplaceringar, utländsk valuta	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>		<b>20 158 281 738</b>	<b>0</b>	<b>16 895 097 505</b>
USB USD 11.125% 1 Jun 15	0,4	0,4	67 081 000	519 837 501	0	470 658 005
ESB EUR 9.405% 28 Dec 26	12,0	8,9	60 101 210	566 606 115	0	534 099 996
Publ. obligationer, utl. valuta, mindre lån	<b>6,5</b>	<b>6,1</b>		<b>1 086 443 616</b>	<b>0</b>	<b>1 004 758 001</b>
SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28	13,9	11,8	0	3 842 823	0	3 000 000
Övertagna obligationer	0,9	0,9	0	79 653 838	0	65 000 000
	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>		<b>21 328 222 016</b>	<b>0</b>	<b>17 967 855 506</b>

Summa: Kapitalmarknad

3 942 000 000 996 572 007 054

## PENNINGMARKNAD

### Statsskuldväxlar

Statsskuldväxel	Utgivningsdag	Löptid	Duration	Förändring	Nominellt belopp, kr
STB 17 Dec 14	2014-06-13	-	-	-40 000 000 000	0
STB 21 Jan 15	2014-10-10	0,1	0,0	196 000 000	15 196 000 000
STB 18 Feb 15	2014-11-07	0,1	0,1	50 000 000	20 050 000 000
STB 18 Mar 15	2014-09-12	0,2	0,2	1 984 000 000	36 984 000 000
STB 17 Jun 15	2014-12-05	0,5	0,5	15 910 000 000	15 910 000 000
		<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>-21 860 000 000</b>	<b>88 140 000 000</b>

### Commercial paper

Instrument	Löptid	Duration	Utländsk valuta	Aktuell valutakurs	Förändring	Nominellt belopp, kr
Euro Commercial paper, USD	0,2	0,2	16 880 000 000	130 809 872 000	55 394 663 550	123 767 403 550
	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>		<b>130 809 872 000</b>	<b>55 394 663 550</b>	<b>123 767 403 550</b>

### Likviditetsförvaltningsinstrument

Instrument	Bruttoskuld, kr	Förändring	Nominellt belopp, kr
Bankkonton, kronor	0	-466 211	-326 604
Bankkonton, utländsk valuta	9 712 620	-226 216 210	-118 055 170
Banklån mm	41 356 000 000	34 815 000 000	41 298 000 000
<b>Banklån, konton mm</b>	<b>41 365 712 620</b>	<b>34 588 317 580</b>	<b>41 179 618 225</b>
Repor, andra värdepapper, trepartsrepor	0	926 528 984	0
<b>Repor, andra värdepapper</b>	<b>0</b>	<b>926 528 984</b>	<b>0</b>
Repor, Reala statsobligationer	5 232 621	-5 347 038 931	-6 503 885 503
Repor, Statsobligationer	18 782 947 296	9 011 257 480	10 326 235 788
Repor, Statsskuldväxlar	121 943 263	-1 283 831 701	-1 283 831 701
<b>Repor, svenska statspapper</b>	<b>18 910 123 180</b>	<b>2 380 386 848</b>	<b>2 538 518 584</b>
	<b>60 275 835 800</b>	<b>37 895 233 412</b>	<b>43 718 136 809</b>

### Säkerheter

Instrument	Bruttoskuld, kr	Förändring	Nominellt belopp, kr
Credit Support Annex till ISDA, SEK	15 924 400 000	2 445 100 000	15 924 400 000
Credit Support Annex till ISDA, utländsk valuta	13 300 362 950	-2 046 183 095	13 300 362 950
Marginalsäkerheter, Futures	0	8 645 150	-155 579 991
Säkerheter under central motpartsclearing	4 881 077 772	139 295 241	3 125 305 992
	<b>34 105 840 722</b>	<b>546 857 295</b>	<b>32 194 488 951</b>

Summa: Penningmarknad

71 976 754 257 287 820 029 310

## PRIVATMARKNAD

### Premieobligationer

Obligation	Utgivningsdag	Löptid	Duration	Utgivet	Behållet	Förändring	Nominellt belopp, kr
SLB 2011:1 1.5% 8 Apr 15	2011-05-03	0,3	0,2	3 900 000 000	-65 690 000	0	3 834 310 000
SLB 2009:2 1.6% 10 Nov 15	2009-11-12	0,9	0,8	5 400 000 000	-84 580 000	0	5 315 420 000
SLB 2010:1 1.6% 6 Apr 16	2010-04-06	1,3	1,2	4 500 000 000	-33 025 000	0	4 466 975 000
SLB 2012:1 0.8% 19 Apr 17	2012-04-30	2,3	2,3	2 000 000 000	-61 735 000	0	1 938 265 000
SLB 2013:1 0.7% 16 Maj 18	2013-05-22	3,4	3,3	2 100 000 000	-67 040 000	0	2 032 960 000
SLB 2013:2 1.0% 13 Nov 18	2013-11-12	3,9	3,8	2 100 000 000	-29 175 000	0	2 070 825 000
SLB 2014:1 0.8% 7 Maj 19	2014-04-30	4,4	4,3	2 100 000 000	-63 635 000	0	2 036 365 000
SLB 2014:2 0.6% 2 Dec 21	2014-11-26	6,9	6,7	2 900 000 000	-10 515 000	1 968 135 000	2 889 485 000
		<b>2,4</b>	<b>2,4</b>	<b>25 000 000 000</b>	<b>-415 395 000</b>	<b>1 968 135 000</b>	<b>24 584 605 000</b>

### Riksgäldsspar

Kontoform	Förändring	Nominellt belopp, kr
Riksgäldsspar, nominellt	-411 568 232	11 693 677 102
Riksgäldsspar, reallt	-13 984 829	225 802 203
	<b>-425 553 061</b>	<b>11 919 479 305</b>

Summa: Privatmarknad

1 542 581 939 36 504 084 305

## ALLA MARKNADER INKL. PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR

Förändring Nominellt belopp

Summa nominella belopp. Under A på sidan 1.

77 456 465 290 1 320 900 139 824

## APPENDIX

### Olika skuldslag, inklusive vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

Skuldslag	Nominellt belopp	Aktuell valutakurs och inflationskompensation	Löptid	Duration	Andel
Nominell kronskuld	750 961 741 511	750 711 741 511	5,25	3,85	65,7
Real kronskuld	178 220 902 203	203 158 194 700	7,08	7,00	17,8
Valutaskuld	187 492 262 785	189 307 030 914	1,44	0,33	16,6
	<b>1 116 674 906 499</b>	<b>1 143 176 967 125</b>	<b>4,37</b>	<b>3,93</b>	<b>100,0</b>

### Nominell kronskuld, inklusive penningmarknadstillgångar

Instrument	Nominellt belopp, kr
Statsobligationer	591 813 640 000
Valutaterminer, SEK	116 743 807 882
Statsskuldväxlar	88 140 000 000
Likviditetsförvaltning	43 836 191 980
Privatmarknad	36 278 282 102
Säkerheter	19 049 819 547
Swappar mellan SEK och utländsk valuta	-144 900 000 000
	<b>750 961 741 511</b>

### Real kronskuld

Instrument	Nominellt belopp, kr	Inflationskompensation, kr	Real kronskuld, kr
Reala statsobligationer	177 927 100 000	24 921 795 836	202 848 895 836
Riksgäldsspar, realt	225 802 203	0	225 802 203
Övertagna reala obligationer	65 000 000	14 653 838	79 653 838
SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28	3 000 000	842 823	3 842 823
	<b>178 220 902 203</b>	<b>24 937 292 497</b>	<b>203 158 194 700</b>

### Valutaskuld, inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

Instrument	Nominellt belopp, kr	Valutakurseffekter, kr	Valutaskuld, kr
Publika obligationer, utländsk valuta	208 863 411 548	24 913 028 855	233 776 440 403
Swappar mellan SEK och utländsk valuta	144 900 000 000	-486 845 175	144 413 154 825
Commercial paper, utländsk valuta	123 767 403 550	7 042 468 450	130 809 872 000
Övriga valutaskulder	17 903 874 661	4 577 241 846	22 481 116 507
Säkerheter	13 144 669 404	-0	13 144 669 404
Likviditetsförvaltning	-118 055 170	-0	-118 055 170
Valutaterminer, SEK	-116 743 807 882	-5 788 722 295	-122 532 530 176
Vidareutlåning	-204 225 233 326	-28 442 403 552	-232 667 636 877
	<b>187 492 262 785</b>	<b>1 814 768 129</b>	<b>189 307 030 914</b>

Valutaskuld exklusive vidareutlåning	391 717 496 111	30 257 171 681	421 974 667 791
--------------------------------------	-----------------	----------------	-----------------

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

Förfalloår	Ränteswappar i kronor, kr	Ränteswappar mellan kronor och utländska valutor, kr	Ränteswappar totalt, kr
2015	17 250 000 000	10 500 000 000	27 750 000 000
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	17 200 000 000	10 000 000 000	27 200 000 000
2021	23 250 000 000	11 250 000 000	34 500 000 000
2022	11 250 000 000	12 500 000 000	23 750 000 000
2023	3 900 000 000	5 000 000 000	8 900 000 000
2024	1 750 000 000	2 500 000 000	4 250 000 000
	<b>141 750 000 000</b>	<b>130 350 000 000</b>	<b>272 100 000 000</b>

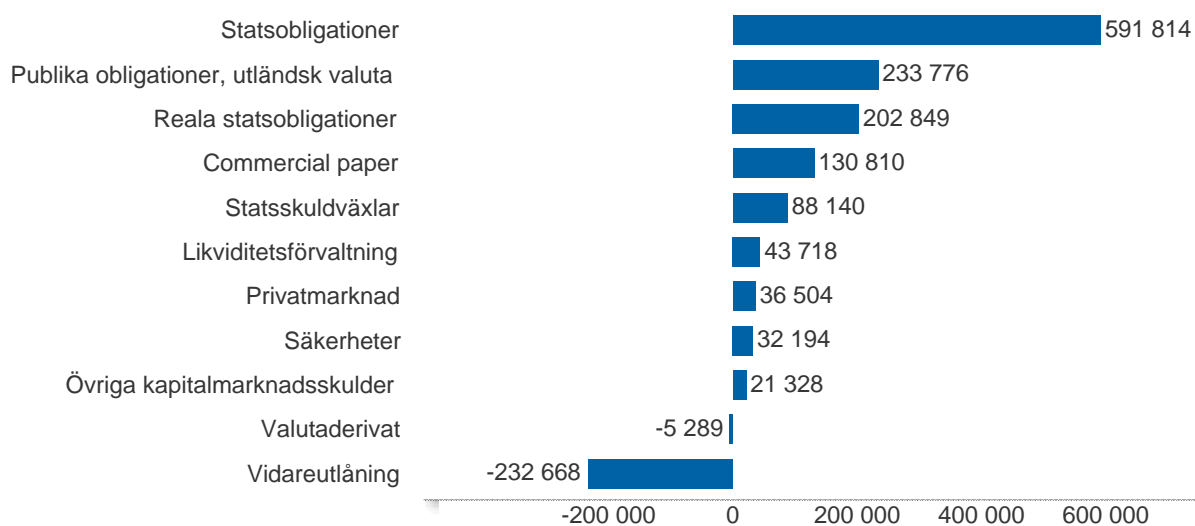
### Skulder och tillgångar i likviditetsförvaltning och betalning av säkerheter

Instrument	Nominellt belopp	Bruttoskuld	Tillgångar	Aktuell valutakurs
Banklån, konton mm	41 179 618 225	41 365 712 620	-186 094 395	-186 094 395
Credit Support Annex till ISDA	29 224 762 950	29 224 762 950	0	0
Marginalsäkerheter, Futures	-155 579 991	0	-155 579 991	-155 579 991
Repör, svenska statspapper	2 538 518 584	18 910 123 180	-16 371 604 596	-16 371 604 596
Säkerheter under central motpartsclearing	3 125 305 992	4 881 077 772	-1 755 771 780	-1 755 771 780
	<b>75 912 625 760</b>	<b>94 381 676 522</b>	<b>-18 469 050 762</b>	<b>-18 469 050 762</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	591 814	591 814	43,0	6,7	6,1	591 814	591 814	51,8	692 436
Reala statsobligationer	177 927	202 849	14,7	7,1	7,0	202 849	202 849	17,7	244 488
Publika obligationer, utländsk valuta	208 863	233 776	17,0	2,3	2,3	233 776	233 776	20,4	235 228
Övriga kapitalmarknadsskulder	17 968	21 328	1,6	0,4	0,5	21 328	21 328	1,9	21 956
<b>Kapitalmarknad</b>	<b>996 572</b>	<b>1 049 767</b>	<b>76,3</b>	<b>5,7</b>	<b>5,4</b>	<b>1 049 767</b>	<b>1 049 767</b>	<b>91,8</b>	<b>1 194 108</b>
Statsskuldväxlar	88 140	88 140	6,4	0,2	0,2	88 140	88 140	7,7	88 130
Commercial paper, utländsk valuta	123 767	130 810	9,5	0,2	0,2	130 810	130 810	11,4	130 757
Säkerheter	32 194	32 194	2,3	0,0	0,0	34 106	32 194	2,8	32 318
Likviditetsförvaltning	43 718	43 718	3,2	0,0	0,0	60 276	43 718	3,8	43 717
<b>Penningmarknad</b>	<b>287 820</b>	<b>294 862</b>	<b>21,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>313 332</b>	<b>294 862</b>	<b>25,8</b>	<b>294 922</b>
Premieobligationer	24 585	24 585	1,8	2,4	2,4	24 585	24 585	2,2	25 024
Riksgäldsspar	11 919	11 919	0,9	1,6	1,5	11 919	11 919	1,0	11 916
<b>Privatmarknad</b>	<b>36 504</b>	<b>36 504</b>	<b>2,7</b>	<b>2,1</b>	<b>2,1</b>	<b>36 504</b>	<b>36 504</b>	<b>3,2</b>	<b>36 940</b>
Valutaderivat	4	-5 289	-0,4	-	25,2	-5 289	-5 289	-0,5	-21 425
Räntederivat	0	0	0,0	-	42,8	0	0	0,0	-15 472
<b>Derivatmarknad</b>	<b>4</b>	<b>-5 289</b>	<b>-0,4</b>	<b>-</b>	<b>32,6</b>	<b>-5 289</b>	<b>-5 289</b>	<b>-0,5</b>	<b>-36 898</b>
Vidareutlåning	0	0	0,0	-	-	0	-232 668	-20,4	0
	<b>1 320 900</b>	<b>1 375 845</b>	<b>100,0</b>	<b>4,4</b>	<b>3,6</b>	<b>1 394 314</b>	<b>1 143 177</b>	<b>100,0</b>	<b>1 489 072</b>

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

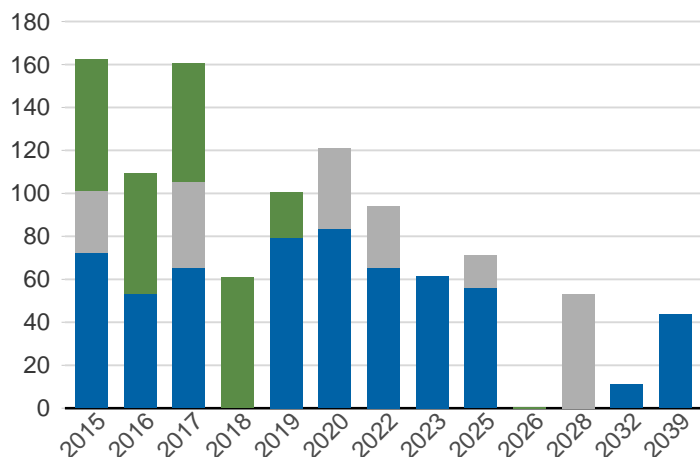


## Statsskuld och Statens skuld inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar, mdkr



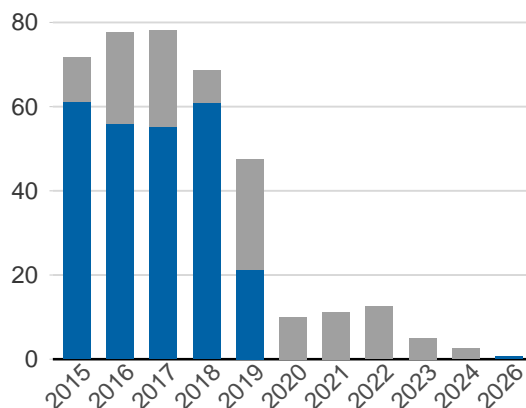
### Kapitalmarknadsförfall, aktuella valutakurser inkl. inflationskompensation, mdkr

■ Obligationer, utländsk valuta ■ Statsobligationer  
■ Reala statsobligationer

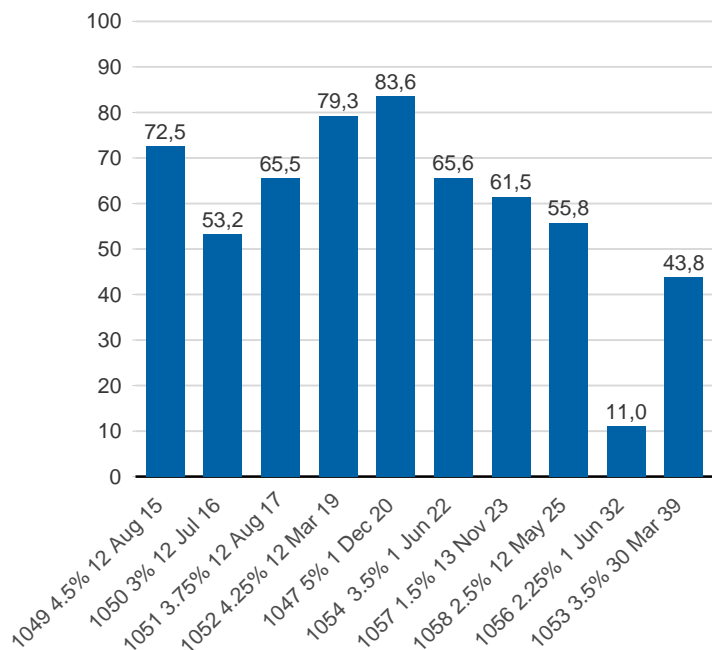


### Valutaskuld på kapitalmarknaden inklusive swappar, aktuell valutakurs, mdkr

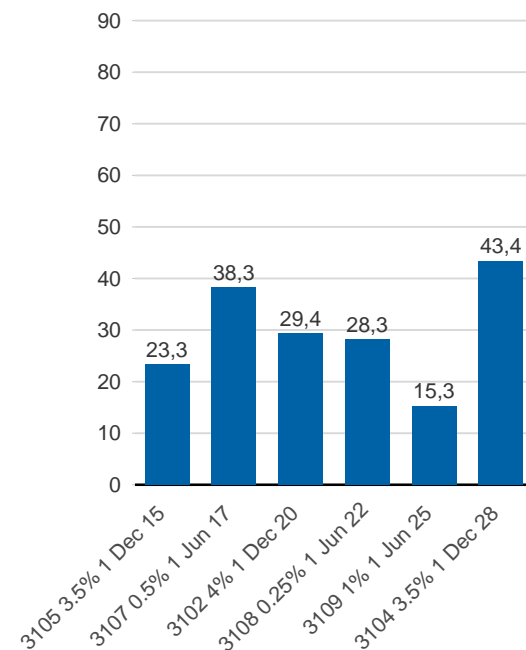
■ Ränteswappar mellan SEK och utländska valutor  
■ Obligationer i utländsk valuta



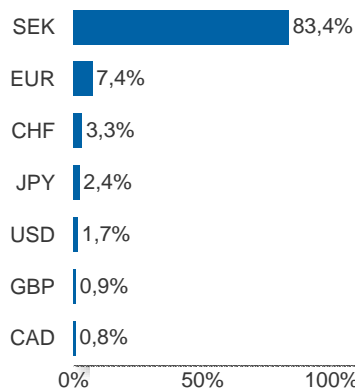
### Statsobligationer, nominellt, mdkr



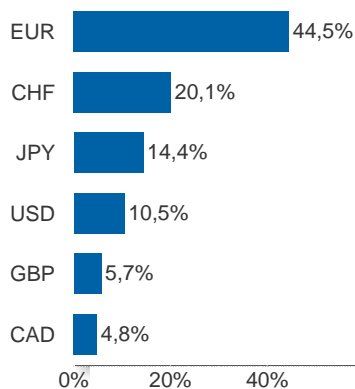
### Reala statsobligationer, nominellt, mdkr



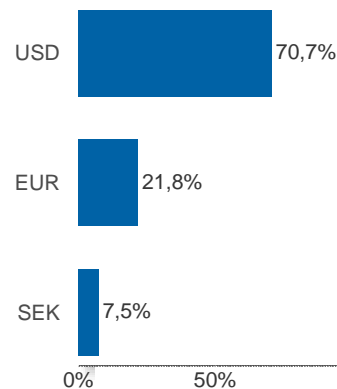
### Valutaexponering inklusive vidareutlåning, %



### Valutaexponering i valutaskulden, inklusive vidareutlåning, %

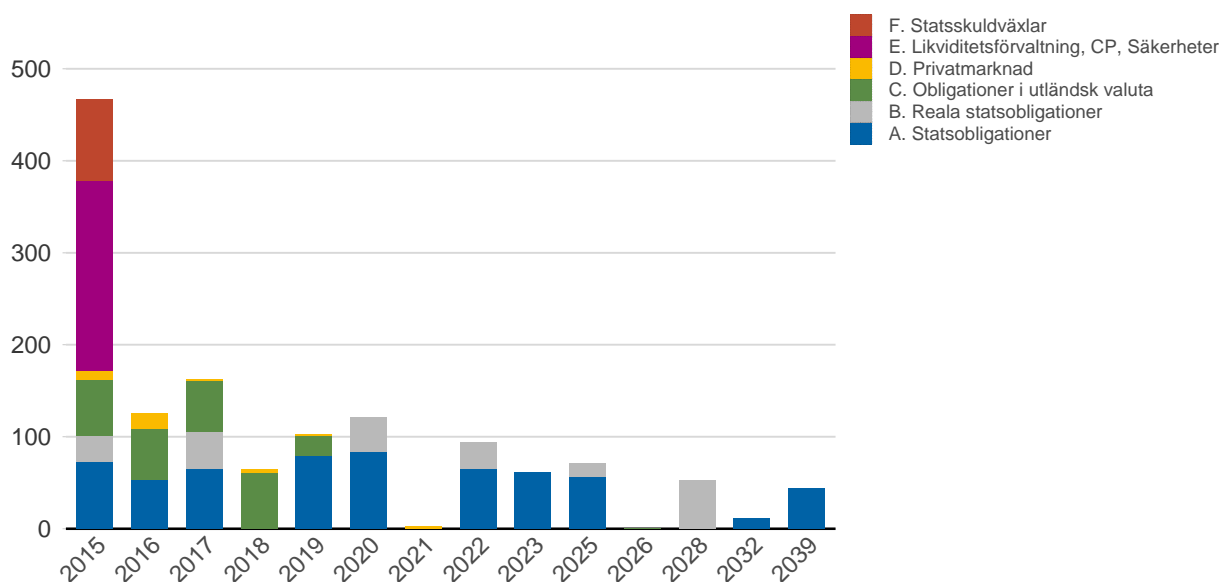


### Finansiering av valutaskulden, inklusive vidareutlåning, %



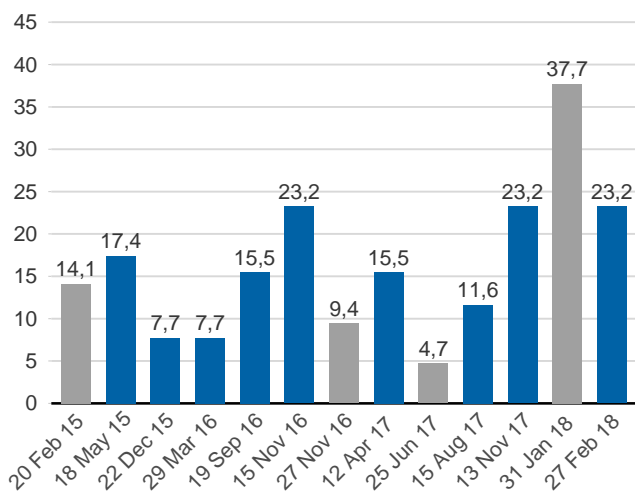
Anm: Finansieringen i SEK avser kronskuld som i kombination med swappar eller valutaterminer ger exponering i utländsk valuta.

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



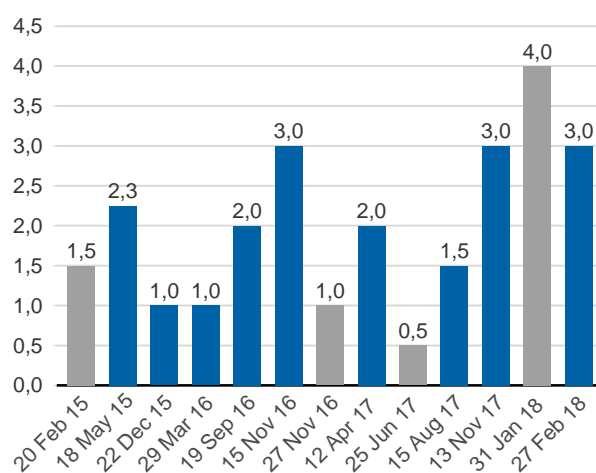
## Publ. obligationer i euro och dollar, aktuell valutakurs, mdkr

■ EUR ■ USD



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

■ EUR ■ USD



## Vidareutlåning

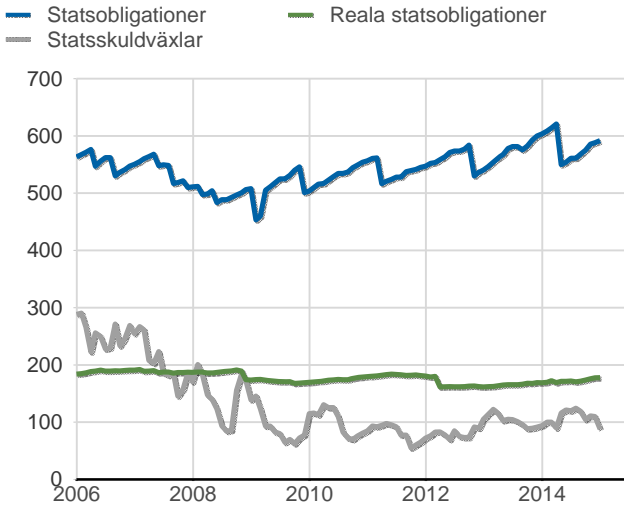
Mottagare	EUR	USD	Nominellt belopp	Aktuell valutakurs
Vidareutlåning till Irland	600 000 000	0	5 242 515 794	5 656 519 542
Vidareutlåning till Riksbanken, kapitalmarknad	5 500 000 000	21 603 000 000	192 558 417 532	219 261 717 335
Vidareutlåning till Riksbanken, penningmarknad	0	1 000 000 000	6 424 300 000	7 749 400 000
	<b>6 100 000 000</b>	<b>22 603 000 000</b>	<b>204 225 233 326</b>	<b>232 667 636 877</b>

## Vidareutlåning till Riksbanken, förfall

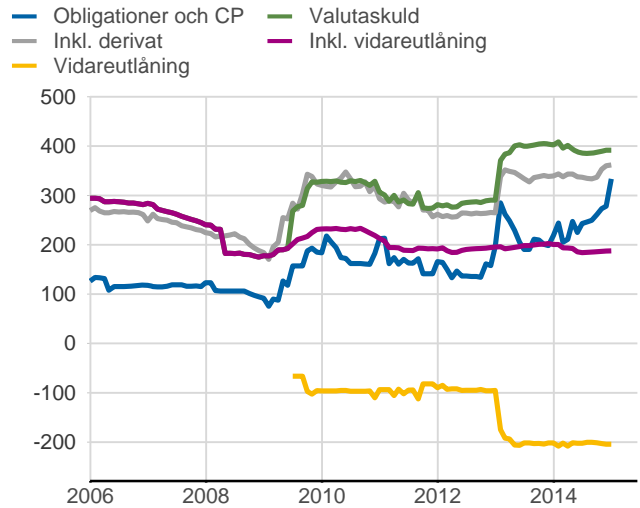
Aktuell valutakurs, kr	Penningmarknad	Kapitalmarknad	Belopp, kr
	7 749 400 000	219 261 717 335	227 011 117 335
Nominellt belopp, kr	Penningmarknad	Kapitalmarknad	Belopp, kr
2015-01-15	0	9 720 000 000	9 720 000 000
2015-01-27	6 424 300 000	0	6 424 300 000
2015-02-20	0	13 183 164 000	13 183 164 000
2015-05-18	0	15 584 850 000	15 584 850 000
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
2018-01-31	0	34 763 460 000	34 763 460 000
2018-02-27	0	18 877 500 000	18 877 500 000
	<b>6 424 300 000</b>	<b>192 558 417 532</b>	<b>198 982 717 532</b>

Förfalldatum	Dollar	Euro
Nominellt belopp, respektive valuta		
2015-01-15	1 500 000 000	0
2015-01-27	1 000 000 000	0
2015-02-20	0	1 500 000 000
2015-05-18	2 250 000 000	0
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
2018-01-31	0	4 000 000 000
2018-02-27	3 000 000 000	0
	<b>22 603 000 000</b>	<b>5 500 000 000</b>

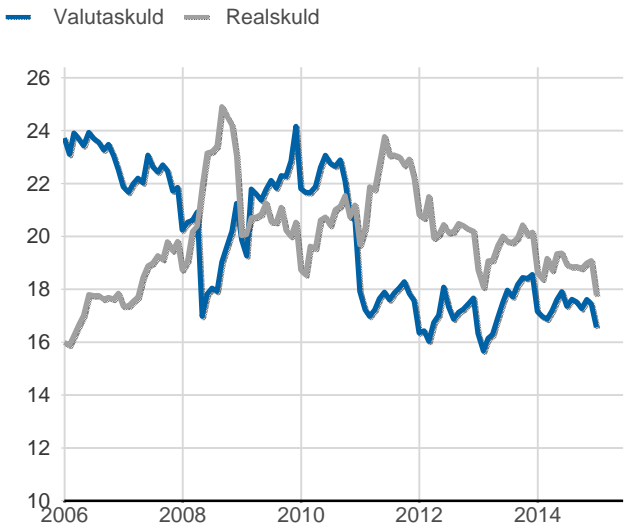
**Statsobligationer, reaala statsobligationer och statsskuldväxlar, nominella belopp, mdkr**



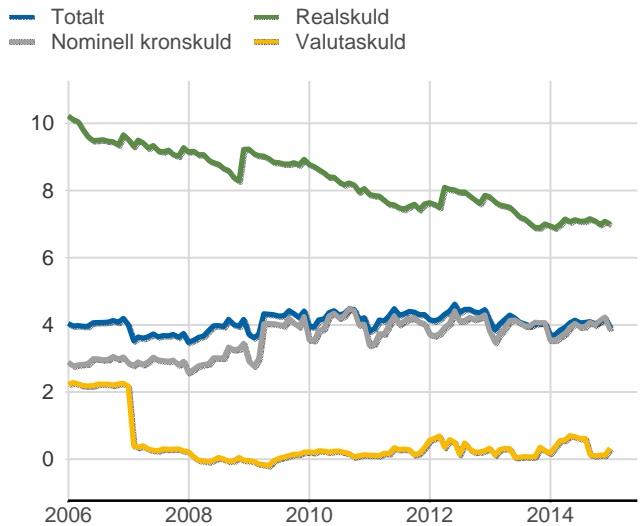
**Valutaskuld inkl. vidareutlåning uppdelat på instrument, nominella belopp, mdkr**



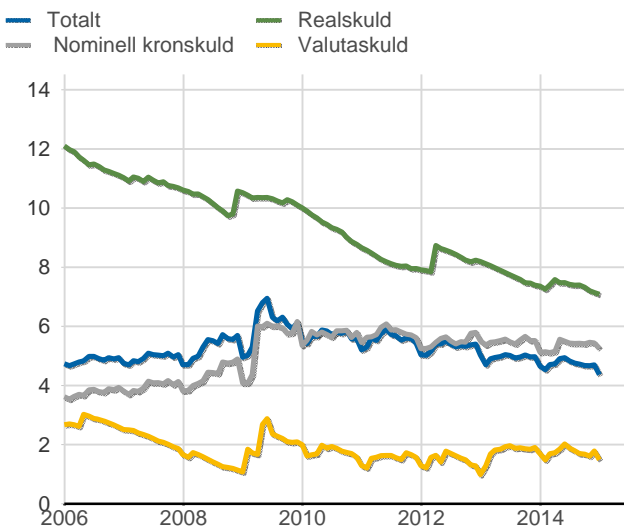
**Skuldandelar, inklusive vidareutlåning, procent**



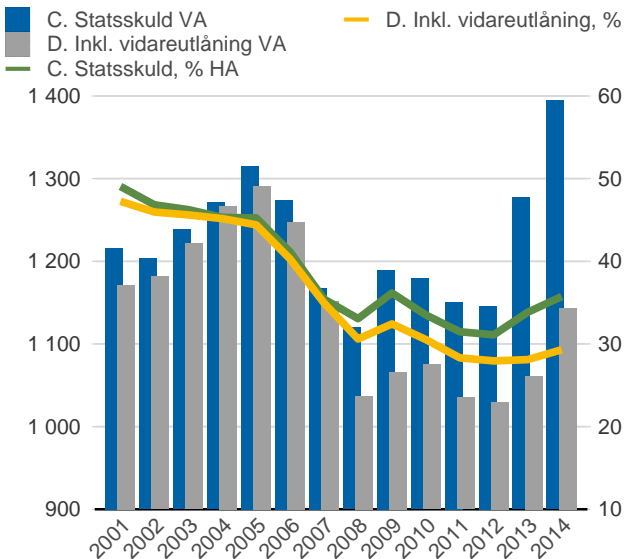
**Duration för den totala skulden och respektive skuldslag, inkl. vidareutlåning, år**



**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.

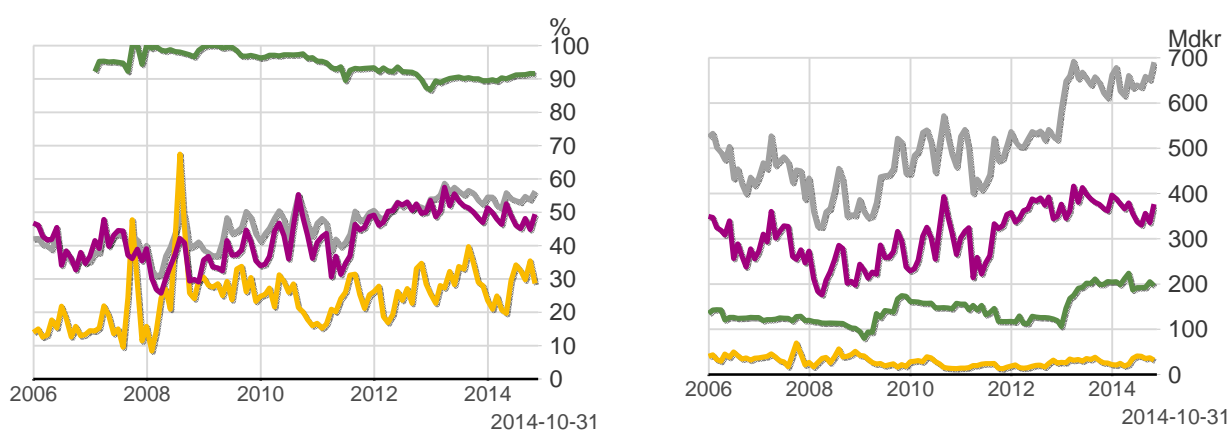


## Finansiering av statens skuld, inklusive och exklusive finansiering av vidareutlåning, nominellt belopp, kr

Valuta	Instrument	Nominellt belopp	Procent	Exklusive vidareutlåning	Procent	Vidareutlåning
Kronor	Statsobligationer	591 813 640 000	44,8	586 571 124 207	52,5	5 242 515 794
	Reala statsobligationer	177 927 100 000	13,5	177 927 100 000	15,9	0
	Statsskuldväxlar	88 140 000 000	6,7	88 140 000 000	7,9	0
	Likviditetsförvaltning	43 836 191 980	3,3	43 836 191 980	3,9	0
	Säkerheter	19 049 819 547	1,4	19 049 819 547	1,7	0
	Premieobligationer	24 584 605 000	1,9	24 584 605 000	2,2	0
	Riksgäldsspar	11 919 479 305	0,9	11 919 479 305	1,1	0
	Övriga kapitalmarknadsskulder	68 000 000	0,0	68 000 000	0,0	0
			<b>957 338 835 832</b>	<b>72,5</b>	<b>952 096 320 038</b>	<b>85,3</b>
Utländsk valuta	Obligationer i utländsk valuta	226 763 267 054	17,2	34 204 849 522	3,1	192 558 417 532
	Commercial paper	123 767 403 550	9,4	117 343 103 550	10,5	6 424 300 000
	Likviditetsförvaltning	-118 055 170	-0,0	-118 055 170	-0,0	0
	Säkerheter	13 144 669 404	1,0	13 144 669 404	1,2	0
			<b>363 557 284 837</b>	<b>27,5</b>	<b>164 574 567 305</b>	<b>14,7</b>
		<b>1 320 896 120 669</b>	<b>100,0</b>	<b>1 116 670 887 344</b>	<b>100,0</b>	<b>204 225 233 326</b>

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

- Uppskattat totalt innehav
- Statsskuldväxlar
- Obligationer, utl. valuta, uppskattat
- 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	83 553 780 000
	SGB 1049 4.5% 12 Aug 15	1049	SEK	SE0001250135	-	4,5	2004-09-06	2015-08-12	10,9	72 490 115 000
	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	79 300 120 000
	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	65 630 500 000
	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	61 514 000 000
	SGB 1058 2.5% 12 May 25	1058	SEK	SE0005676608	-	2,5	2014-02-03	2025-05-12	11,3	55 810 000 000
	SGB IL 3102 4% 1 Dec 20	3102	SEK	SE0000317943	-	4	1996-06-03	2020-12-01	24,5	29 420 050 000
	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	43 408 290 000
	SGB IL 3105 3.5% 1 Dec 15	3105	SEK	SE0000555955	-	3,5	1999-04-28	2015-12-01	16,6	23 285 760 000
	SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17	3107	SEK	SE0003524669	-	0,5	2010-09-23	2017-06-01	6,7	38 305 000 000
SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22	3108	SEK	SE0004211084	-	0,25	2011-09-15	2022-06-01	10,7	28 255 000 000	
SGB IL 3109 1% 1 Jun 25	3109	SEK	SE0005703550	-	1	2014-02-11	2025-06-01	11,3	15 253 000 000	
Publika obligationer, utländsk valuta	USB USD 11.125% 1 Jun 15		USD	US870200CA83	-	11,125	1985-06-12	2015-06-01	30,0	67 081 000
	ESB EUR 9.405% 28 Dec 26		EUR	ES0273315038	-	9,405	1996-04-09	2026-12-28	30,7	60 101 210
	EUB AUD 5.75% 3 Mar 15		AUD	XS0213526246	-	5,75	2005-03-03	2015-03-03	10,0	200 000 000
	EUB EUR 0.625% 20 Feb 15		EUR	XS0747754892	-	0,625	2012-02-20	2015-02-20	3,0	1 500 000 000
	EUB USD 0.375% 18 May 15		USD	XS0783021602	US87020DAB01	0,375	2012-05-18	2015-05-18	3,0	2 250 000 000
	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	
Privatplaceringar, utländsk valuta	EUB USD 8.0763% 1 Jun 15		USD	-	-	8,0763	1995-06-01	2015-06-01	20,0	101 270 000
	EU FRN USD 14 Mar 15		USD	XS0899755226	-	Floating	2013-03-14	2015-03-14	2,0	1 000 000 000
	EUB USD 0.25% 15 Jan 15		USD	XS0946849782	US87020DAKJ00	0,25	2013-06-25	2015-01-15	1,6	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.

Löptiden mäts med genomsnittlig räntebidningstid för samtliga kassaflöden inklusive förväntad inflationskompensation. Vägningen görs utan diskontering. I löptiden för den nominella kronskulden ingår inte obligationer med löptid längre än tolv år. Måttet är detsamma som duration med nollränta.

Beräkningen av andelarna baseras på samtliga ovägda kassaflöden inklusive förväntad inflationskompensation.

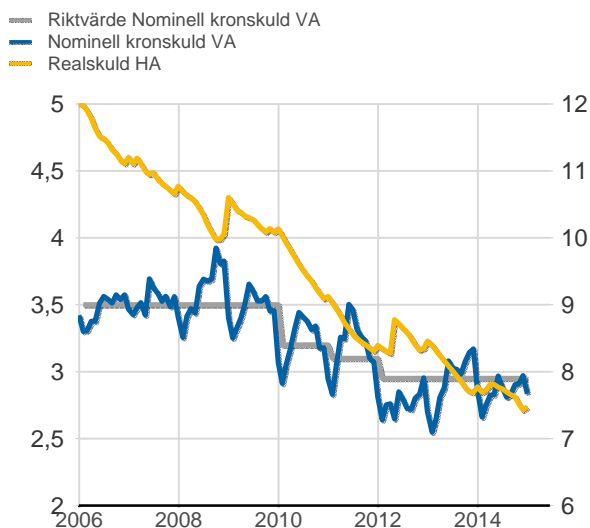
Positioner i den aktiva förvaltningen ingår inte i beräkningarna. Däremot ingår tillgångar i likviditetsförvaltningen och betalningar av säkerheter samt vidareutlåning.

Tabellen visar kassaflöden, andelar och räntebidningstid som de beräknas i styrningen av statsskulden. Dessutom visas konventionella beräkningar av nominell skuld till aktuell valutakurs, andelar och duration men baserat på samma urval av instrument och löptider.

### Statens samlade kassaflöden inkl. vidareutlåning, andelar och räntebidningstid

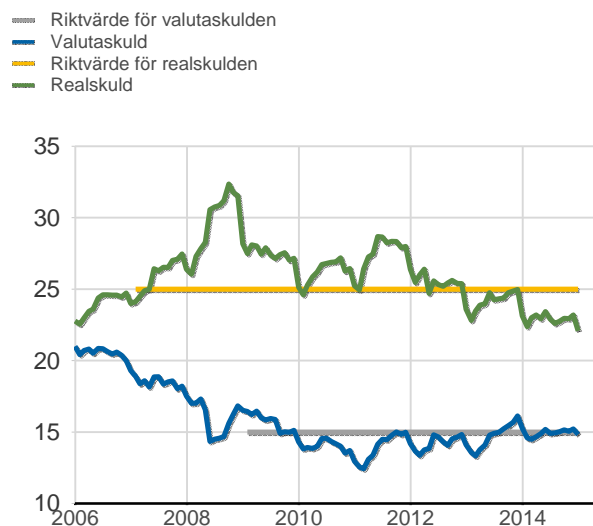
	Nominellt belopp inkl. vidareutlåning	Andelar månadsgenomsnitt	Duration	Kassaflöden	Andelar månadsgenomsnitt	Räntebidningstid månadsgenomsnitt
Nominell kronskuld	750 711 741 511	64,1	4,11	852 912 253 290	63,1	2,83
Real kronskuld	203 158 194 700	18,6	7,04	280 043 338 480	22,1	7,48
Valutaskuld	189 306 826 232	17,2	0,12	189 510 967 783	14,8	0,12
	<b>1 143 176 762 443</b>	<b>100,0</b>	<b>4,08</b>	<b>1 322 466 559 553</b>	<b>100,0</b>	<b>3,51</b>

### Räntebidningstid som den beräknas i den interna riskstyrningen, månadsgenomsnitt



Riktvärdena för löptiderna (räntebidningstid) är fr.o.m. 1 januari 2012:  
Nominell kronskuld kortare än 12 år, inom intervallet: 2,7-3,2 år  
Real kronskuld, inom intervallet: 7-10 år  
Valutaskuld: 0,125 år

### Skuldandelar som de beräknas i den interna riskstyrningen, månadsgenomsnitt



Riktvärdena för skuldandelarna är:  
Nominell kronskuld: 60 % fr.o.m. 1 januari 2009  
Real kronskuld: 25 % fr.o.m. 1 januari 2007  
Valutaskuld: 15 % (±2 procentenheter) fr.o.m. 1 januari 2009