



Sveriges statsskuld

29 januari 2016

STATSSKULD

| | Förändring från föregående månad | Utestående belopp, kr |
|---|----------------------------------|--------------------------|
| A. Nominellt belopp, inkl. förvaltningsstillgångar | -25 146 234 145 | 1 328 010 108 157 |
| Upplupen inflationskompensation (uppräkningsbelopp) | -489 132 549 | 18 406 061 036 |
| Valutakurseffekter | 3 645 939 288 | 32 389 116 318 |
| B. Nominellt uppräknat belopp till aktuell valutakurs inkl. förvaltningstillgångar | -21 989 427 406 | 1 378 805 285 511 |
| Förvaltningstillgångar, aktuell valutakurs | 17 839 647 129 | 20 466 011 550 |
| Officiellt mått på statens bruttoskuld: | | |
| C. STATSSKULD | -4 149 780 277 | 1 399 271 297 060 |

STATENS SKULD INKL. VIDAREUTLÅNING OCH FÖRVALTNINGSTILLGÅNGAR

| | Förändring från föregående månad | Utestående belopp, kr |
|---|----------------------------------|--------------------------|
| Vidareutlåning | -3 751 813 468 | -250 359 644 588 |
| Förvaltningstillgångar | -17 839 647 129 | -20 466 011 550 |
| D. STATENS SKULD INKLUSIVE VIDAREUTLÅNING OCH FÖRVALTNINGSTILLGÅNGAR | -25 741 240 874 | 1 128 445 640 923 |

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.

KAPITALMARKNAD

Statsobligationer

| Obligation | Utgivningsdag | Löptid | Duration | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|--------------------------|---------------|------------|------------|----------------------|------------------------|
| SGB 1050 3% 12 Jul 16 | 2005-09-19 | 0,5 | 0,4 | 0 | 53 238 900 000 |
| SGB 1051 3.75% 12 Aug 17 | 2006-09-15 | 1,5 | 1,5 | 0 | 65 525 775 000 |
| SGB 1052 4.25% 12 Mar 19 | 2007-11-21 | 3,1 | 2,9 | 0 | 90 550 120 000 |
| SGB 1047 5% 1 Dec 20 | 2004-01-28 | 4,8 | 4,4 | 0 | 87 553 780 000 |
| SGB 1054 3.5% 1 Jun 22 | 2011-02-09 | 6,3 | 5,7 | 0 | 87 130 500 000 |
| SGB 1057 1.5% 13 Nov 23 | 2012-10-22 | 7,8 | 7,4 | 0 | 71 977 000 000 |
| SGB 1058 2.5% 12 May 25 | 2014-02-03 | 9,3 | 8,3 | 0 | 53 372 000 000 |
| SGB 1059 1.0% 12 Nov 26 | 2015-05-22 | 10,8 | 10,3 | 4 000 000 000 | 42 647 000 000 |
| SGB 1056 2.25% 1 Jun 32 | 2012-03-20 | 16,4 | 13,8 | 0 | 11 000 000 000 |
| SGB 1053 3.5% 30 Mar 39 | 2009-03-30 | 23,2 | 16,9 | 0 | 43 750 450 000 |
| | | 6,7 | 6,1 | 4 000 000 000 | 606 745 525 000 |

Reala statsobligationer

| Obligation | Utgivningsdag | Löptid | Duration | Inflationskompensation | Inkl. inflationskomp. | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|-----------------------------|---------------|------------|------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17 | 2010-09-23 | 1,3 | 1,3 | 774 526 061 | 22 511 526 061 | 2 686 000 000 | 21 737 000 000 |
| SGB IL 3110 0.125% 1 Jun 19 | 2015-02-09 | 3,3 | 3,3 | 9 014 602 | 13 775 014 602 | 200 000 000 | 13 766 000 000 |
| SGB IL 3102 4% 1 Dec 20 | 1996-06-03 | 4,8 | 4,5 | 8 607 413 850 | 39 331 463 850 | -890 000 000 | 30 724 050 000 |
| SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22 | 2011-09-15 | 6,3 | 6,3 | 258 026 591 | 32 575 026 591 | 47 000 000 | 32 317 000 000 |
| SGB IL 3109 1% 1 Jun 25 | 2014-02-11 | 9,3 | 8,9 | -30 350 579 | 21 908 649 421 | -509 000 000 | 21 939 000 000 |
| SGB IL 3104 3.5% 1 Dec 28 | 1999-04-19 | 12,8 | 11,0 | 8 721 819 820 | 47 539 109 820 | -350 000 000 | 38 817 290 000 |
| SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28 | 1998-06-23 | 12,8 | 11,0 | 840 457 | 3 840 457 | 0 | 3 000 000 |
| SGB IL 3111 0.125% 1 Jun 32 | 2015-04-30 | 16,4 | 16,2 | 64 770 233 | 6 739 770 233 | 588 000 000 | 6 675 000 000 |
| | | 7,5 | 7,3 | 18 406 061 036 | 184 384 401 036 | 1 772 000 000 | 165 978 340 000 |

Publika obligationer i utländsk valuta

| Obligation | Utgivningsdag | Löptid | Duration | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|--------------------------|---------------|------------|------------|-----------------|------------------------|------------|------------------------|
| EUB USD 0,375% 29 Mar 16 | 2013-03-28 | 0,2 | 0,2 | 1 000 000 000 | 8 573 200 000 | 0 | 6 481 000 000 |
| EUB USD 0.625% 19 Sep 16 | 2014-09-19 | 0,6 | 0,6 | 2 000 000 000 | 17 146 400 000 | 0 | 14 223 000 000 |
| EUB USD 1% 15 Nov 16 | 2013-08-30 | 0,8 | 0,8 | 3 000 000 000 | 25 719 600 000 | 0 | 19 541 100 000 |
| EUB USD 0.75% 12 Apr 17 | 2014-03-25 | 1,2 | 1,2 | 2 000 000 000 | 17 146 400 000 | 0 | 12 660 600 000 |
| EUB USD 0.875% 15 Aug 17 | 2014-05-28 | 1,5 | 1,5 | 1 500 000 000 | 12 859 800 000 | 0 | 9 863 025 000 |
| EUB USD 1% 13 Nov 17 | 2014-11-13 | 1,8 | 1,8 | 3 000 000 000 | 25 719 600 000 | 0 | 22 146 600 000 |
| EUB USD 0.875% 23 Jan 18 | 2015-01-23 | 2,0 | 2,0 | 2 500 000 000 | 21 433 000 000 | 0 | 20 280 125 000 |
| EUB USD 1% 27 Feb 18 | 2013-02-27 | 2,1 | 2,1 | 3 000 000 000 | 25 719 600 000 | 0 | 18 877 500 000 |
| EUB USD 1.125% 15 May 18 | 2015-05-13 | 2,3 | 2,3 | 2 250 000 000 | 19 289 700 000 | 0 | 18 447 975 000 |
| EUB USD 1% 5 Oct 18 | 2015-10-05 | 2,7 | 2,6 | 1 000 000 000 | 8 573 200 000 | 0 | 8 420 700 000 |
| EUB USD 1,625% 24 Mar 20 | 2015-03-24 | 4,2 | 4,0 | 2 000 000 000 | 17 146 400 000 | 0 | 17 267 112 500 |
| EUB USD 0,25% 27 Nov 16 | 2013-11-27 | 0,8 | 0,8 | 1 000 000 000 | 9 275 345 080 | 0 | 8 933 918 540 |
| EUB EUR 0.13% 25 Jun 17 | 2014-06-25 | 1,4 | 1,4 | 500 000 000 | 4 637 672 540 | 0 | 4 500 720 290 |
| EUB EUR 0.875% 31 Jan 18 | 2013-01-31 | 2,0 | 2,0 | 4 000 000 000 | 37 101 380 320 | 0 | 34 763 460 000 |
| EUB EUR 0.75% 2 May 19 | 2014-05-02 | 3,3 | 3,2 | 2 250 000 000 | 20 869 526 430 | 0 | 20 402 744 918 |
| EUB EUR 0.05% 12 Feb 20 | 2015-02-12 | 4,0 | 4,0 | 1 500 000 000 | 13 913 017 620 | 0 | 14 156 448 840 |
| ESB EUR 9.405% 28 Dec 26 | 1996-04-09 | 10,9 | 8,3 | 60 101 210 | 557 459 462 | 0 | 534 099 996 |
| | | 2,0 | 2,0 | | 285 681 301 452 | 0 | 251 500 130 084 |

Privatplaceringar i utländsk valuta m.m.

| Instrument | Löptid | Duration | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs inkl. infl. kompensation | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|------------------------------------|------------|------------|-----------------|--|------------|-----------------------|
| EUB USD 0.75% 16 Mar 17 | 1,1 | 1,1 | 1 500 000 000 | 12 859 800 000 | 0 | 12 612 250 000 |
| Privatplaceringar, utländsk valuta | 1,1 | 1,1 | | 12 859 800 000 | 0 | 12 612 250 000 |
| | 1,1 | 1,1 | | 12 859 800 000 | 0 | 12 612 250 000 |

Summa: Kapitalmarknad

5 772 000 000 1 036 836 245 084

PENNINGMARKNAD

Statsskuldväxlar

| Statsskuldväxel | Utgivningsdag | Löptid | Duration | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|-----------------|---------------|------------|------------|-----------------------|------------------------|
| STB 20 Jan 16 | 2015-10-09 | - | - | -22 000 000 000 | 0 |
| STB 17 Feb 16 | 2015-11-06 | 0,1 | 0,0 | 0 | 43 000 000 000 |
| STB 16 Mar 16 | 2015-08-28 | 0,1 | 0,1 | 0 | 56 337 000 000 |
| STB 20 Apr 16 | 2016-01-15 | 0,2 | 0,2 | 22 500 000 000 | 22 500 000 000 |
| STB 15 Jun 16 | 2015-12-04 | 0,4 | 0,4 | 12 500 000 000 | 32 500 000 000 |
| | | 0,2 | 0,2 | 13 000 000 000 | 154 337 000 000 |

Commercial paper

| Instrument | Löptid | Duration | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|----------------------------|------------|------------|-----------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Euro Commercial paper, USD | 0,1 | 0,1 | 9 388 000 000 | 80 485 201 600 | 17 156 100 000 | 80 863 850 350 |
| Euro Commercial paper, GBP | 0,1 | 0,0 | 1 800 000 000 | 21 893 809 500 | 0 | 23 051 939 448 |
| | 0,1 | 0,1 | | 102 379 011 100 | 17 156 100 000 | 103 915 789 798 |

Likviditetsförvaltningsinstrument

| Instrument | Bruttoskuld, kr | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|--------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Bankkonton, kronor | 0 | -695 763 | -385 397 |
| Bankkonton, utländsk valuta | 2 021 404 | -13 181 282 161 | -12 899 181 868 |
| Banklån mm | 0 | -27 173 000 000 | -5 587 000 000 |
| Banklån, konton mm | 2 021 404 | -40 354 977 925 | -18 486 567 265 |
| Repor, Reala statsobligationer | 0 | -854 134 165 | 0 |
| Repor, Statsobligationer | 10 443 489 590 | -22 601 951 255 | 10 443 489 590 |
| Repor, Statsskuldväxlar | 0 | -421 987 057 | 0 |
| Repor, svenska statspapper | 10 443 489 590 | -23 878 072 477 | 10 443 489 590 |
| | 10 445 510 994 | -64 233 050 402 | -8 043 077 675 |

Säkerheter

| Instrument | Bruttoskuld, kr | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Credit Support Annex till ISDA, SEK | 7 578 400 000 | 271 000 000 | 7 578 400 000 |
| Credit Support Annex till ISDA, utländsk valuta | 11 461 543 915 | 1 715 924 723 | 11 461 543 915 |
| Marginalsäkerheter, Futures | 0 | 86 140 854 | -115 224 292 |
| Säkerheter under central motpartsclearing | 5 236 815 178 | 1 112 070 091 | 3 374 616 590 |
| | 24 276 759 093 | 3 185 135 668 | 22 299 336 213 |

Summa: Penningmarknad

-30 891 814 734 272 509 048 336

PRIVATMARKNAD

Premieobligationer

| Obligation | Utgivningsdag | Löptid | Duration | Utgivet | Behållet | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|---------------------------|---------------|------------|------------|-----------------------|---------------------|------------|-----------------------|
| SLB 2010:1 1.6% 6 Apr 16 | 2010-04-06 | 0,2 | 0,2 | 4 500 000 000 | -33 025 000 | 0 | 4 466 975 000 |
| SLB 2012:1 0.8% 19 Apr 17 | 2012-04-30 | 1,2 | 1,2 | 2 000 000 000 | -61 735 000 | 0 | 1 938 265 000 |
| SLB 2015:1 0.1% 19 Apr 17 | 2015-05-13 | 1,2 | 1,2 | 1 300 000 000 | -82 975 000 | 0 | 1 217 025 000 |
| SLB 2015:2 0.1% 1 Nov 17 | 2015-11-27 | 1,8 | 1,7 | 1 500 000 000 | -95 100 000 | 0 | 1 404 900 000 |
| SLB 2013:1 0.7% 16 Maj 18 | 2013-05-22 | 2,3 | 2,3 | 2 100 000 000 | -67 040 000 | 0 | 2 032 960 000 |
| SLB 2013:2 1.0% 13 Nov 18 | 2013-11-12 | 2,8 | 2,7 | 2 100 000 000 | -29 175 000 | 0 | 2 070 825 000 |
| SLB 2014:1 0.8% 7 Maj 19 | 2014-04-30 | 3,3 | 3,2 | 2 100 000 000 | -63 635 000 | 0 | 2 036 365 000 |
| SLB 2014:2 0.6% 2 Dec 21 | 2014-11-26 | 5,8 | 5,7 | 2 900 000 000 | -10 515 000 | 0 | 2 889 485 000 |
| | | 2,3 | 2,2 | 18 500 000 000 | -443 200 000 | 0 | 18 056 800 000 |

Riksgäldsspar

| Kontoform | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|--------------------------|--------------------|----------------------|
| Riksgäldsspar, nominellt | -39 556 237 | 444 466 432 |
| Riksgäldsspar, reallt | -4 744 352 | 163 548 306 |
| | -44 300 589 | 608 014 738 |

Summa: Privatmarknad

-44 300 589 18 664 814 738

ALLA MARKNADER INKL. FÖRVALTNINGSTILLGÅNGAR

Förändring Nominellt belopp

Summa nominella belopp. Under A på sidan 1.

-25 146 234 145 1 328 010 108 157

APPENDIX

Olika skuldslag, inklusive vidareutlåning och förvaltningsstillgångar

| Skuldslag | Nominellt belopp | Aktuell valutakurs och uppräkningsbelopp | Löptid | Duration | Andel |
|--------------------|--------------------------|--|-------------|-------------|--------------|
| Nominell kronskuld | 781 076 784 849 | 780 826 784 849 | 5,23 | 3,99 | 69,2 |
| Real kronskuld | 166 141 888 306 | 184 547 949 341 | 7,48 | 7,30 | 16,4 |
| Valutaskuld | 166 647 329 337 | 163 070 906 732 | 1,50 | 0,28 | 14,5 |
| | 1 113 866 002 492 | 1 128 445 640 923 | 4,41 | 4,11 | 100,0 |

Nominell kronskuld, inklusive förvaltningsstillgångar

| Instrument | Nominellt belopp, kr |
|--|------------------------|
| Statsobligationer | 606 745 525 000 |
| Statsskuldväxlar | 154 337 000 000 |
| Valutaterminer, SEK | 116 833 773 293 |
| Privatmarknad | 18 501 266 432 |
| Säkerheter | 10 953 115 932 |
| Likviditetsförvaltning | 4 856 104 193 |
| Swappar mellan SEK och utländsk valuta | -131 150 000 000 |
| | 781 076 784 849 |

Real kronskuld

| Instrument | Nominellt belopp, kr | Inflationskompensation, kr | Real kronskuld, kr |
|-------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Reala statsobligationer | 165 978 340 000 | 18 406 061 036 | 184 384 401 036 |
| Riksgäldsspar, reall | 163 548 306 | 0 | 163 548 306 |
| | 166 141 888 306 | 18 406 061 036 | 184 547 949 341 |

Valutaskuld, inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

| Instrument | Nominellt belopp, kr | Valutakurseffekter, kr | Valutaskuld, kr |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Publika obligationer, utländsk valuta | 250 966 030 088 | 34 157 811 903 | 285 123 841 990 |
| Swappar mellan SEK och utländsk valuta | 131 150 000 000 | -314 650 460 | 130 835 349 540 |
| Commercial paper, utländsk valuta | 103 915 789 798 | -1 536 778 698 | 102 379 011 100 |
| Övriga valutaskulder | 13 146 349 996 | -197 130 852 | 12 949 219 144 |
| Säkerheter | 11 346 220 281 | 0 | 11 346 220 281 |
| Likviditetsförvaltning | -12 899 181 868 | 0 | -12 899 181 868 |
| Valutaterminer, SEK | -116 833 773 293 | 529 864 426 | -116 303 908 867 |
| Vidareutlåning | -214 144 105 666 | -36 215 538 923 | -250 359 644 588 |
| | 166 647 329 337 | -3 576 422 605 | 163 070 906 732 |

| | | | |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Valutaskuld exklusive vidareutlåning | 380 791 435 002 | 32 639 116 318 | 413 430 551 320 |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|

Swappar, nominellt nettobelopp med fast ränta i kronor

| Förfalloår | Ränteswappar i kronor, kr | Ränteswappar mellan kronor och utländska valutor, kr | Ränteswappar totalt, kr |
|------------|---------------------------|--|-------------------------|
| 2016 | 14 250 000 000 | 20 250 000 000 | 34 500 000 000 |
| 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 | 25 250 000 000 | 11 250 000 000 | 36 500 000 000 |
| 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 |
| | 135 800 000 000 | 118 600 000 000 | 254 400 000 000 |

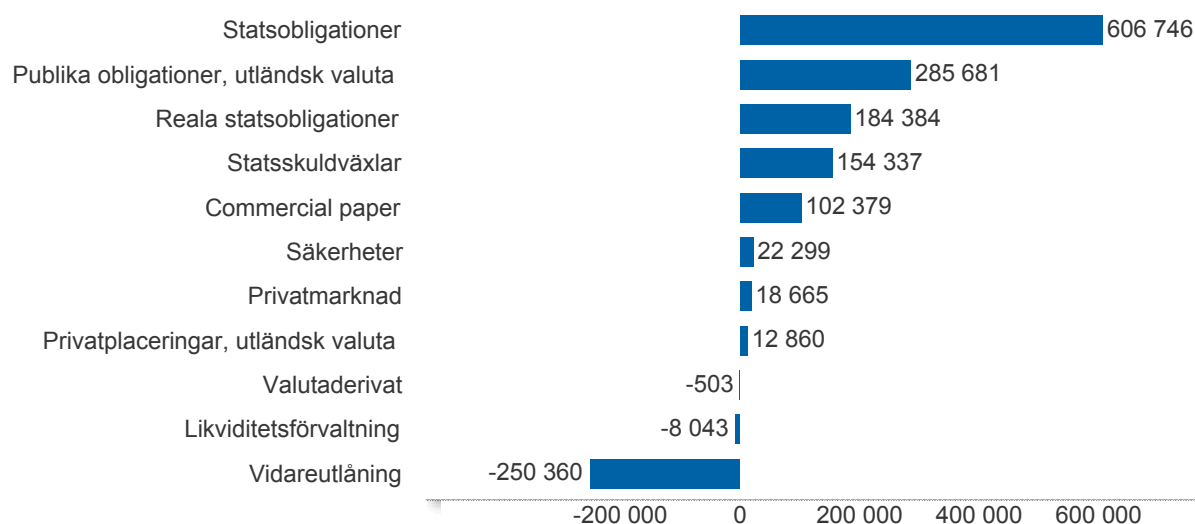
Skulder och tillgångar i likviditetsförvaltning och betalning av säkerheter

| Instrument | Nominellt belopp | Bruttoskuld | Tillgångar | Aktuell valutakurs |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Banklån, konton mm | -18 486 567 265 | 2 021 404 | -18 488 588 669 | -18 488 588 669 |
| Credit Support Annex till ISDA | 19 039 943 915 | 19 039 943 915 | 0 | 0 |
| Marginalsäkerheter, Futures | -115 224 292 | 0 | -115 224 292 | -115 224 292 |
| Repor, svenska statspapper | 10 443 489 590 | 10 443 489 590 | 0 | 0 |
| Säkerheter under central motpartsclearing | 3 374 616 590 | 5 236 815 178 | -1 862 198 588 | -1 862 198 588 |
| | 14 256 258 538 | 34 722 270 087 | -20 466 011 550 | -20 466 011 550 |

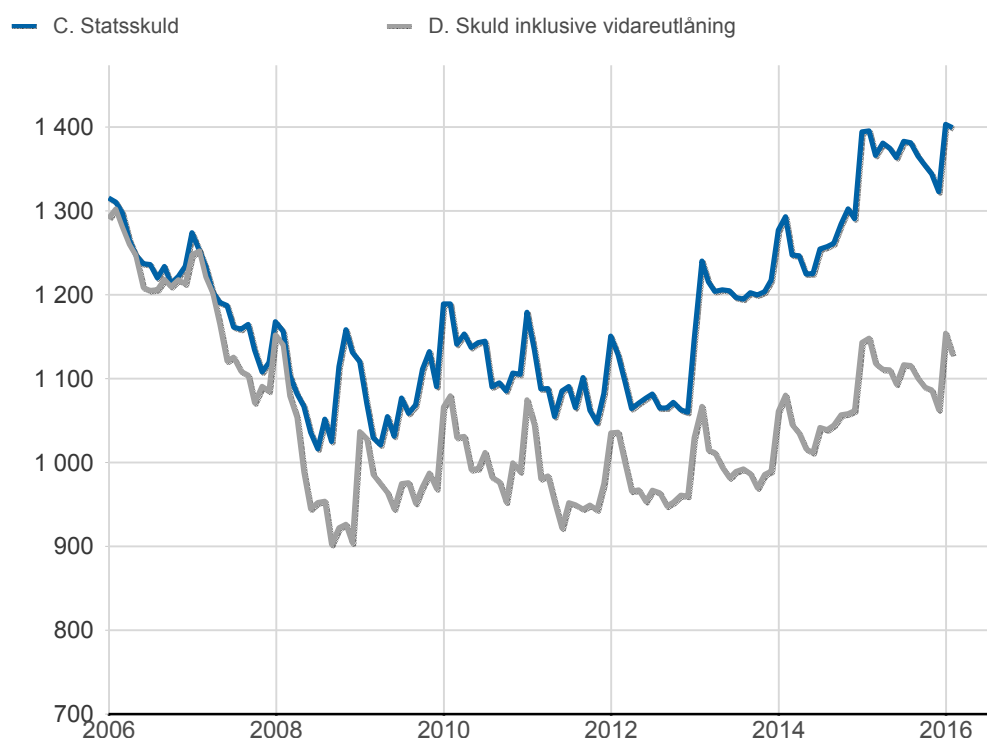
Översikt av statens skuld, mnkr

| | A. Nominellt belopp | B. Aktuella valutakurser | Andel % | Löptid år | Duration år | C. Stats-skuld | D. Inkl. vidareutlåning | Andel % | D. Marknads-värde |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------|------------|-------------|------------------|-------------------------|--------------|-------------------|
| Statsobligationer | 606 746 | 606 746 | 44,0 | 6,7 | 6,1 | 606 746 | 606 746 | 53,8 | 707 625 |
| Reala statsobligationer | 165 978 | 184 384 | 13,4 | 7,5 | 7,3 | 184 384 | 184 384 | 16,3 | 227 225 |
| Publika obligationer, utländsk valuta | 251 500 | 285 681 | 20,7 | 2,0 | 2,0 | 285 681 | 285 681 | 25,3 | 289 055 |
| Privatplacering, utländsk valuta | 12 612 | 12 860 | 0,9 | 1,1 | 1,1 | 12 860 | 12 860 | 1,1 | 12 905 |
| Kapitalmarknad | 1 036 836 | 1 089 671 | 79,0 | 5,5 | 5,3 | 1 089 671 | 1 089 671 | 96,6 | 1 236 810 |
| Statsskuldväxlar | 154 337 | 154 337 | 11,2 | 0,2 | 0,2 | 154 337 | 154 337 | 13,7 | 154 465 |
| Commercial paper, utländsk valuta | 103 916 | 102 379 | 7,4 | 0,1 | 0,1 | 102 379 | 102 379 | 9,1 | 102 336 |
| Säkerheter | 22 299 | 22 299 | 1,6 | 0,0 | 0,0 | 24 277 | 22 299 | 2,0 | 22 418 |
| Likviditetsförvaltning | -8 043 | -8 043 | -0,6 | -0,0 | 0,0 | 10 446 | -8 043 | -0,7 | -8 043 |
| Penningmarknad | 272 509 | 270 972 | 19,7 | 0,1 | 0,1 | 291 438 | 270 972 | 24,0 | 271 176 |
| Premieobligationer | 18 057 | 18 057 | 1,3 | 2,3 | 2,2 | 18 057 | 18 057 | 1,6 | 18 433 |
| Riksgäldsspar | 608 | 608 | 0,0 | 1,4 | 1,4 | 608 | 608 | 0,1 | 613 |
| Privatmarknad | 18 665 | 18 665 | 1,4 | 2,3 | 2,2 | 18 665 | 18 665 | 1,7 | 19 046 |
| Valutaderivat | -0 | -503 | -0,0 | - | 28,5 | -503 | -503 | -0,0 | -14 044 |
| Räntederivat | 0 | 0 | 0,0 | - | 48,8 | 0 | 0 | 0,0 | -14 246 |
| Derivatmarknad | -0 | -503 | -0,0 | - | 38,7 | -503 | -503 | -0,0 | -28 291 |
| Vidareutlåning | 0 | 0 | 0,0 | - | - | 0 | -250 360 | -22,2 | 0 |
| | 1 328 010 | 1 378 805 | 100,0 | 4,4 | 3,7 | 1 399 271 | 1 128 446 | 100,0 | 1 498 741 |

D. Statens skuld inkl. vidareutlåning och förvaltningsstillgångar, mnkr

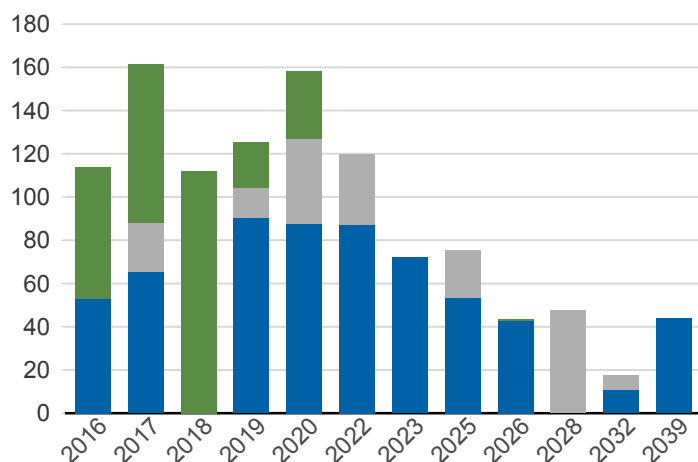


Statsskuld och Statens skuld inkl. vidareutlåning och förvaltningsstillgångar, mdkr



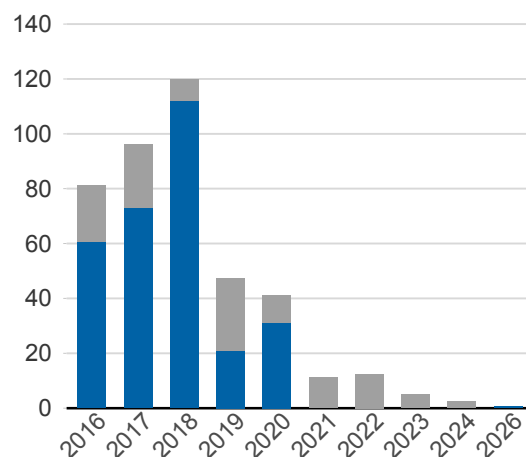
Kapitalmarknadsförfall, uppräknade belopp till aktuella valutakurser, mdkr

■ Obligationer, utländsk valuta ■ Statsobligationer
■ Reala statsobligationer

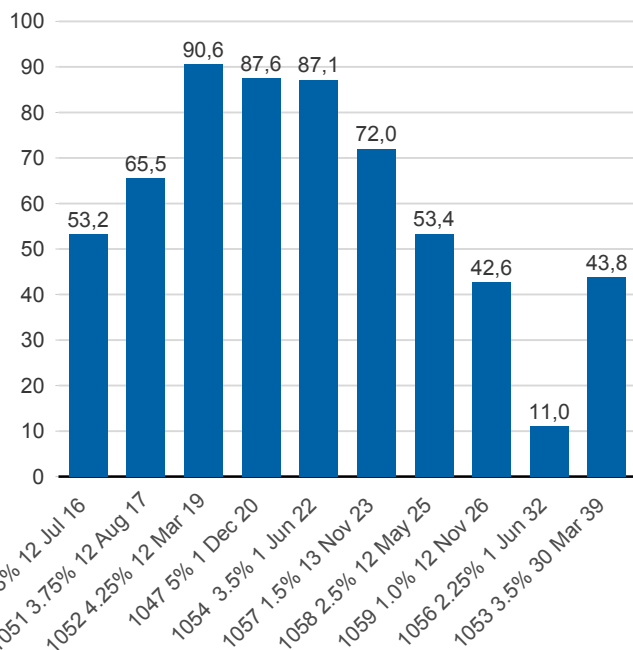


Valutaskuld på kapitalmarknaden inklusive swappar, aktuell valutakurs, mdkr

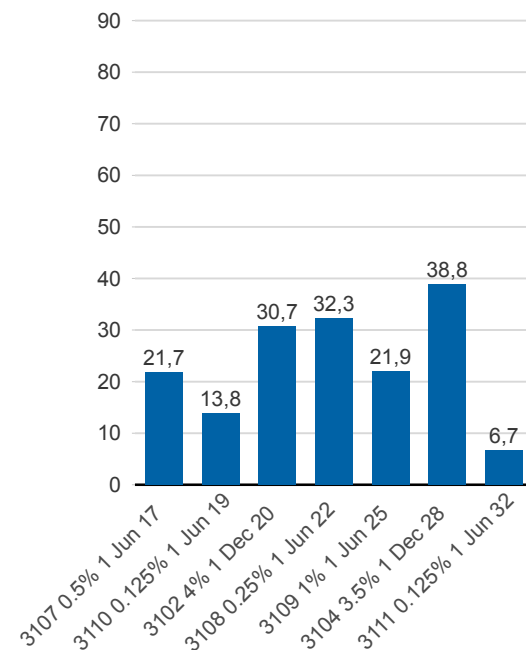
■ Ränteswappar mellan SEK och utländska valutor
■ Obligationer i utländsk valuta



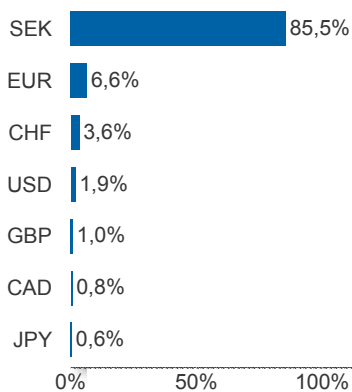
Statsobligationer, nominellt, mdkr



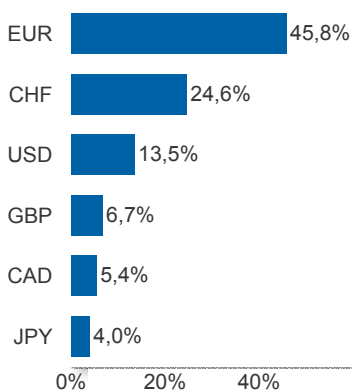
Reala statsobligationer, nominellt, mdkr



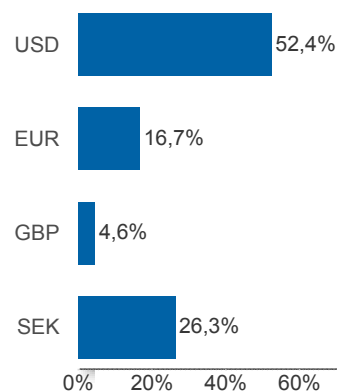
Valutaexponering, skulder och fordringar i vidareutlåningen, netto, %



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

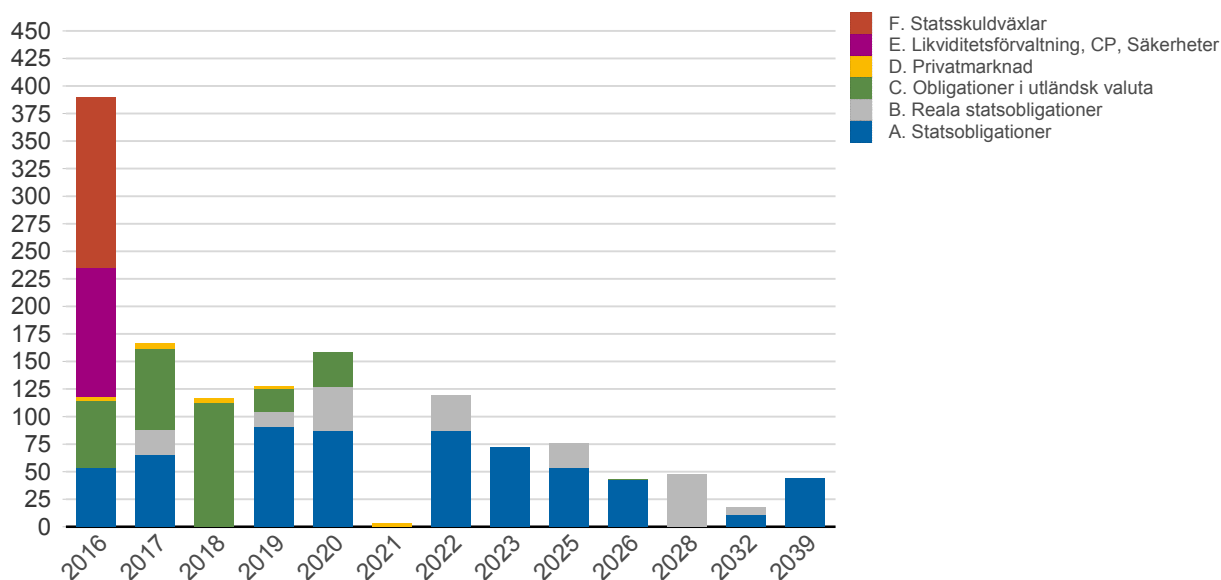


Finansiering av valutaskulden, inklusive finansiering av vidareutlåningen, brutto, %



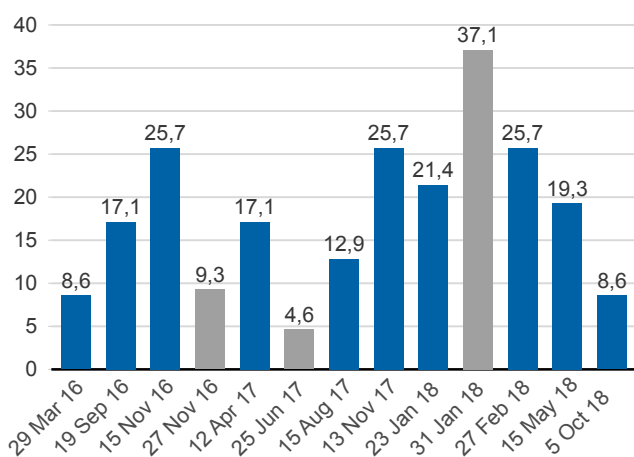
Anm: Finansieringen i SEK avser kronskuld som i kombination med swappar ger exponering i utländsk valuta.

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



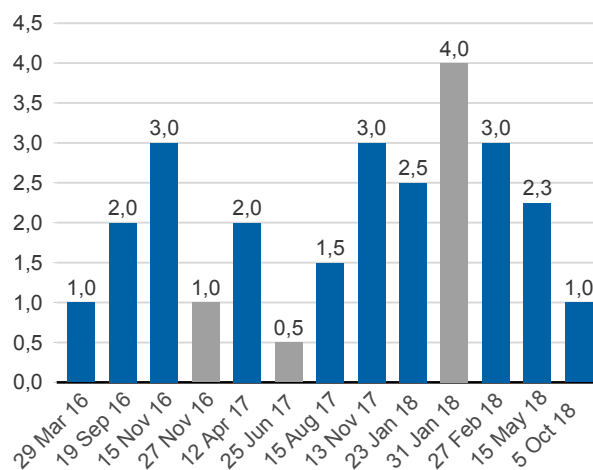
Publ. obligationer i euro och dollar, aktuell valutakurs, mdkr

■ 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 | 5 565 207 048 |
| Vidareutlåning till Riksbanken, kapitalmarknad | 5 500 000 000 | 21 603 000 000 | 200 374 752 372 | 236 221 237 540 |
| Vidareutlåning till Riksbanken, penningmarknad | 0 | 1 000 000 000 | 8 526 837 500 | 8 573 200 000 |
| | 6 100 000 000 | 22 603 000 000 | 214 144 105 666 | 250 359 644 588 |

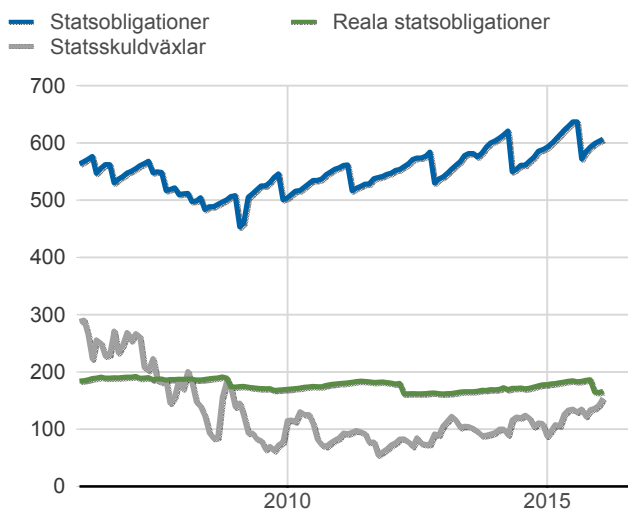
Vidareutlåning till Riksbanken, förfall

| Aktuell valutakurs, kr | Penningmarknad | Kapitalmarknad | Belopp, kr |
|------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 8 573 200 000 | 236 221 237 540 | 244 794 437 540 |

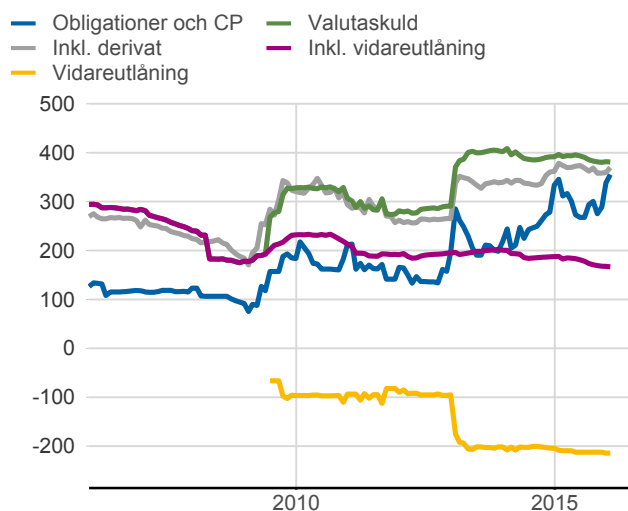
| Nominellt belopp, kr | Penningmarknad | Kapitalmarknad | Belopp, kr |
|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| 2016-03-16 | 3 838 410 000 | 0 | 3 838 410 000 |
| 2016-03-17 | 1 699 200 000 | 0 | 1 699 200 000 |
| 2016-03-21 | 2 989 227 500 | 0 | 2 989 227 500 |
| 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 |
| | 8 526 837 500 | 200 374 752 372 | 208 901 589 872 |

| Förfalldatum | Dollar | Euro |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Nominellt belopp, respektive valuta | | |
| 2016-03-16 | 450 000 000 | 0 |
| 2016-03-17 | 200 000 000 | 0 |
| 2016-03-21 | 350 000 227 500 | 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 |
| | 22 603 000 000 | 5 500 000 000 |

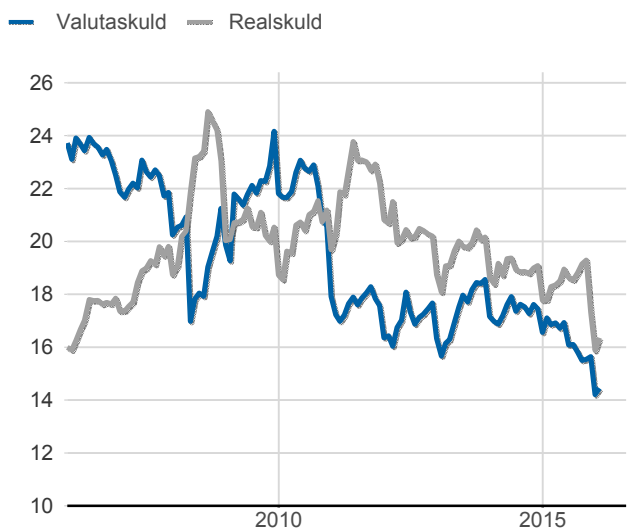
Statsobligationer, reaala statsobligationer och statsskuldväxlar, nominella belopp, mdkr



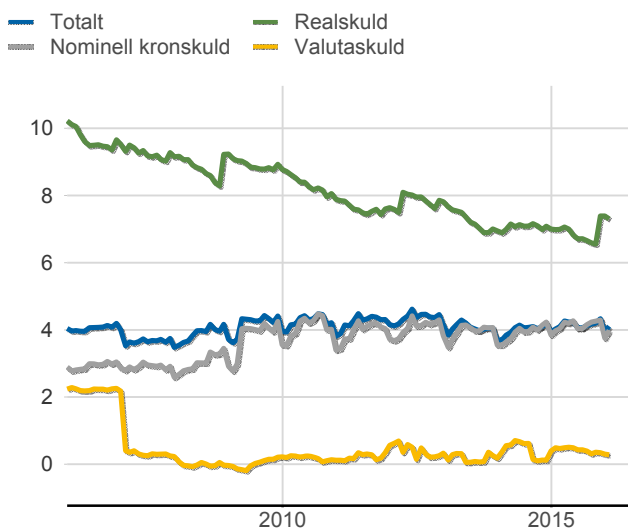
Valutaskuld inkl. vidareutlåning uppdelat på instrument, nominella belopp, mdkr



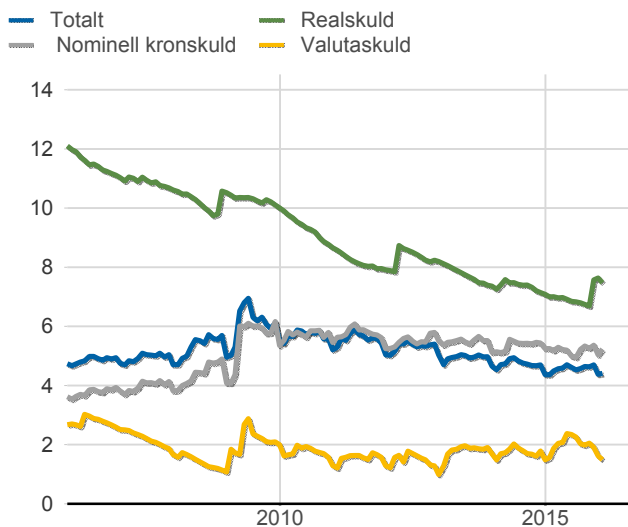
Skuldandelar, inklusive vidareutlåning, procent



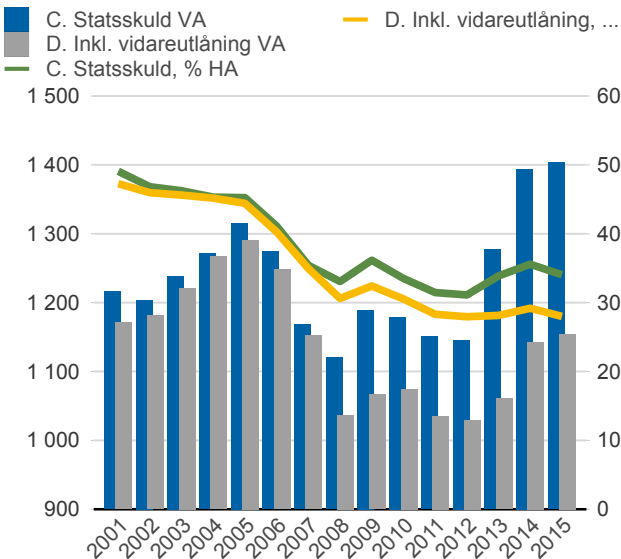
Duration för den totala skulden och respektive skuldslag, inkl. vidareutlåning, år



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.

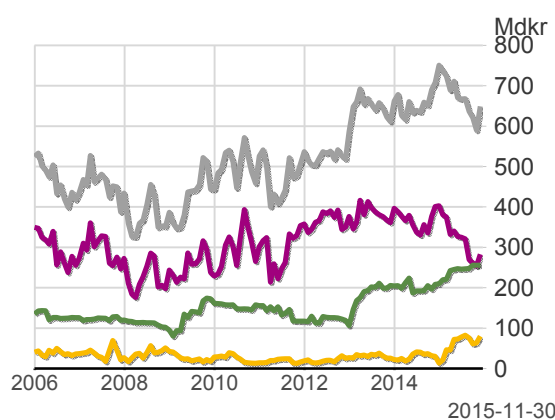
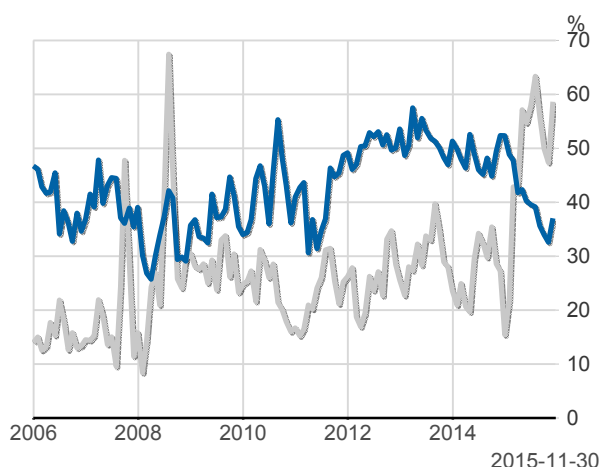
Finansiering av statens skuld, inklusive och exklusive finansiering av vidareutlåning, nominellt belopp, kr

| Valuta | Instrument | Nominellt belopp | Procent | Exklusive vidareutlåning | Procent | Vidareutlåning |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|------------------------|
| Kronor | Statsobligationer | 606 745 525 000 | 45,7 | 601 503 009 207 | 54,0 | 5 242 515 794 |
| | Reala statsobligationer | 165 975 340 000 | 12,5 | 165 975 340 000 | 14,9 | 0 |
| | Statsskuldväxlar | 154 337 000 000 | 11,6 | 154 337 000 000 | 13,9 | 0 |
| | Säkerheter | 10 953 115 932 | 0,8 | 10 953 115 932 | 1,0 | 0 |
| | Premieobligationer | 18 056 800 000 | 1,4 | 18 056 800 000 | 1,6 | 0 |
| | Riksgäldsspar | 608 014 738 | 0,0 | 608 014 738 | 0,1 | 0 |
| | Övriga kapitalmarknadsskulder | 3 000 000 | 0,0 | 3 000 000 | 0,0 | 0 |
| | Likviditetsförvaltning | 4 856 104 193 | 0,4 | 4 856 104 193 | 0,4 | 0 |
| | | 961 534 899 863 | 72,4 | 956 292 384 069 | 85,9 | 5 242 515 794 |
| Utländsk valuta | Obligationer i utländsk valuta | 264 112 380 084 | 19,9 | 63 737 627 712 | 5,7 | 200 374 752 372 |
| | Commercial paper | 103 915 789 798 | 7,8 | 95 388 952 298 | 8,6 | 8 526 837 500 |
| | Säkerheter | 11 346 220 281 | 0,9 | 11 346 220 281 | 1,0 | 0 |
| | Likviditetsförvaltning | -12 899 181 868 | -1,0 | -12 899 181 868 | -1,2 | 0 |
| | | 366 475 208 295 | 27,6 | 157 573 618 423 | 14,1 | 208 901 589 872 |
| | | 1 328 010 108 158 | 100,0 | 1 113 866 002 492 | 100,0 | 214 144 105 666 |

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 | 87 553 780 000 |
| | 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 | 90 550 120 000 |
| | 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 | 42 647 000 000 |
| | SGB IL 3102 4% 1 Dec 20 | 3102 | SEK | SE0000317943 | - | 4 | 1996-06-03 | 2020-12-01 | 24,5 | 30 724 050 000 |
| | SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28 | 3103 | SEK | SE0000479453 | - | 3,5 | 1998-06-23 | 2028-12-01 | 30,5 | 3 000 000 000 |
| | Reala statsobligationer | SGB IL 3104 3.5% 1 Dec 28 | 3104 | SEK | SE0000556599 | - | 3,5 | 1999-04-19 | 2028-12-01 | 29,6 |
| SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17 | | 3107 | SEK | SE0003524669 | - | 0,5 | 2010-09-23 | 2017-06-01 | 6,7 | 21 737 000 000 |
| SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22 | | 3108 | SEK | SE0004211084 | - | 0,25 | 2011-09-15 | 2022-06-01 | 10,7 | 32 317 000 000 |
| SGB IL 3109 1% 1 Jun 25 | | 3109 | SEK | SE0005703550 | - | 1 | 2014-02-11 | 2025-06-01 | 11,3 | 21 939 000 000 |
| SGB IL 3110 0.125% 1 Jun 19 | | 3110 | SEK | SE0006758736 | - | 0,125 | 2015-02-09 | 2019-06-01 | 4,3 | 13 766 000 000 |
| SGB IL 3111 0.125% 1 Jun 32 | | 3111 | SEK | SE0007045745 | - | 0,125 | 2015-04-30 | 2032-06-01 | 17,1 | 6 675 000 000 |
| ESB EUR 9.405% 28 Dec 26 | | | EUR | ES0273315038 | | 9,405 | 1996-04-09 | 2026-12-28 | 30,7 | 60 101 210 |
| 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 två 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.

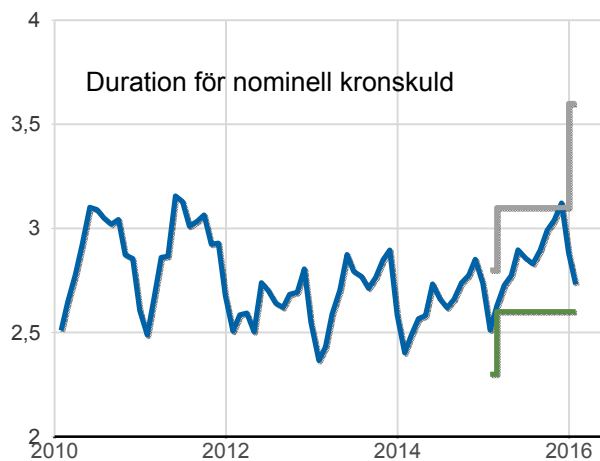
Andelar och löptid (duration) i Riksgäldens riskstyrning

| | Statsskulden | Andelar månadsgenomsnitt | Duration månadsgenomsnitt | Skuldmått riskstyrning | Andelar månadsgenomsnitt | Duration |
|--------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------|
| Nominell kronskuld | 788 276 269 493 | 57,3 | 3,84 | 780 826 784 849 | 69,7 | 2,73 |
| Real kronskuld | 184 547 949 341 | 13,0 | 7,34 | 184 547 949 341 | 16,0 | 7,34 |
| Valutaskuld | 426 447 078 226 | 29,6 | 0,29 | 163 110 100 356 | 14,3 | 0,14 |
| | 1 399 271 297 060 | 100,0 | 4,00 | 1 128 484 834 546 | 100,0 | 3,24 |

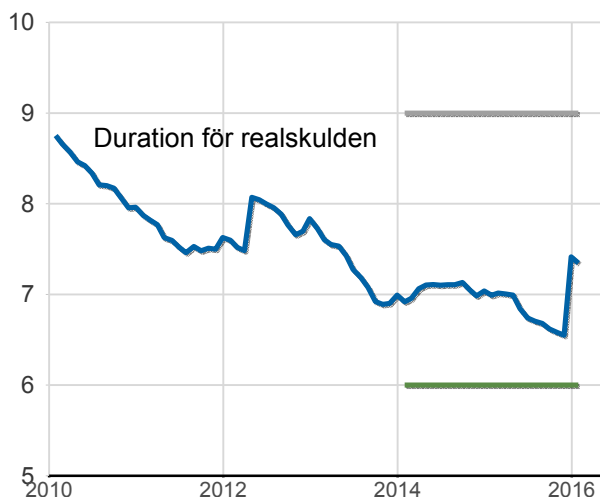
Löptid (duration), år, månadsgenomsnitt

Riktvärdena för löptiderna (duration) är fr.o.m. 2016:
Nominell kronskuld kortare än 12 år, inom intervallet: 2,6-3,6 år
Real kronskuld, inom intervallet: 6-9 år
Valutaskuld: 0-1 år

— Nominell kronskuld, år
— Övre riktvärdet, år
— Undre riktvärdet, år



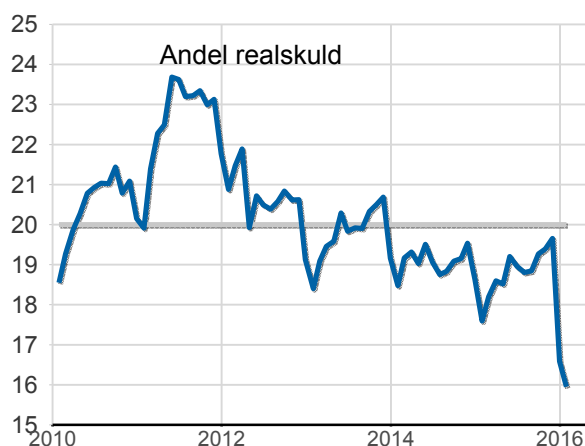
— Övre riktvärdet, år
— Undre riktvärdet, år
— Realskuld, år



Skuldandelar, %, månadsgenomsnitt

Riktvärdena för skuldandelarna är fr.o.m. 2016:
Real kronskuld: 20 %
Valutaskuld: Max. 30 mdkr lägre skuld i USD och JPY än föregående år exkl. valutakursförändringar

— Riktvärde för realskulden, %
— Realskuld, %



— Valutaskuld till ursprunglig valutakurs, mdkr
— Valutaskuld till aktuell valutakurs, mdkr
— Valutaexponering i JPY 2015, mdkr fast valutakurs HA
— Valutaexponering i JPY och USD 2016, mdkr fast valutakurs HA

