

RIKSGÄLDSKONTORETS

DELÅRSRAPPORT

för perioden

2000-01-01--2000-06-30

Riksgäldskontorets verksamhet under perioden januari–juni 2000

Några huvudpunkter i verksamheten under första halvåret 2000

Lånebehovet och statsskulden

Lånebehovet under perioden januari till juni 2000 var -117,3 miljarder kronor, att jämföras med -45,4 miljarder samma period föregående år. Statens betalningar är regelmässigt ojämnt fördelade över året. Framför allt därför att skatteuppbörden är större under första delen av året har staten systematiskt ett lägre underliggande lånebehov, dvs. exklusive tillfälliga betalningar, under första halvåret. Det gör att tolv månaderstal normalt ger en bättre bild av lånebehovets utveckling än halvårssiffror. Nedan tolkas lånebehovet därför i termer av tolv månaderstal. Av ökande betydelse under senare år har varit de s.k. tillfälliga betalningarna såsom utförsäljningsinkomster, omföringar från AP-fonderna, in- och utbetalningar av premiepensionsmedel etc. Det är därför också viktigt att studera lånebehovet både inklusive och exklusive tillfälliga betalningar.

Tolv månaderstalet för lånebehovet uppgick vid utgången av juni 2000 till -153,9 miljarder kronor, dvs. ett överskott och därmed en återbetalning av statsskulden. Det kan jämföras med överskott på 29,5 miljarder kronor under tolv månadersperioden vid utgången av juni 1999 och 82,0 miljarder vid årsskiftet 1999-2000. De tillfälliga betalningarna under tolv månadersperioden vid utgången av juni uppgick till ca 110 miljarder kr, varav 45 är inbetalning från AP-fonden och 61 influtna medel från utförsäljningen av Telia. För helåret 2000 pekar Riksgäldskontorets senaste prognos på ett överskott på 80–90 miljarder kronor. I prognosen ingår tillfälliga nettoinbetalningar på ca 55 miljarder kr. Bland dessa ingår bl.a. de 61 miljarderna för Telia, 45 miljarder kr i inbetalningar från AP-fonden samt utbetalningen av ackumulerade premiepensionsmedel för 1995–1998 på ca 50 miljarder kr.

Det primära lånebehovet, dvs. lånebehovet exklusive räntor på statsskulden, uppgick till -184,3 miljarder kronor för första halvåret 2000 och -236,6 miljarder kr mätt som tolv månaderstal sedan halvårsskiftet förra året. Det är en minskning, dvs. en ökning av överskottet med 65,4 miljarder kronor mätt som tolv månaderstal. Vid årsskiftet var motsvarande tal -171,2 miljarder kronor.

Räntebetalningarna på statsskulden under tolv månadersperioden uppgick till 82,7 miljarder kr, att jämföras med 100,8 miljarder vid samma tid förra året. Gradvis leder omsättningen av förfallande obligationer, påskyndat av uppköp och byten, till mindre kupongbetalningar då gamla lån med hög kupongränta har ersatts med lån med en lägre kupong. Vidare har skuldskötselåtgärder i form av byten och uppköp av kronobligationer, vilka tidigarelägger räntebetalningar, inte ökat betalningarna i form av realiserade kursförluster och räntor i samma omfattning som under 1999. Kontoret köpte upp statsobligationer i maj/juni för 31,2 miljarder kr, inklusive non competitive-affärer, för att parera inbetalningen från utförsäljningen av Telia, vilket ledde till realiserade kursförluster om ca 5 miljarder kr.

Statsskulden uppgick vid halvårsskiftet till 1 241,3 miljarder kronor (se not 25 Statsskulden). Det är 132,8 miljarder kronor mindre än vid utgången av december 1999. Orsaken till att statsskulden minskat mer än vad som motsvarar överskottet under perioden, 117,3 miljarder, är huvudsakligen beroende på en förändringar av poster som inte ingår i statsskulden. Skillnaden förklaras främst av en kortfristig placering (av en del av överskottet från förra året), från utgången av december 1999, på 11,3 miljarder som återbetalades under perioden och användes till att minska statsskulden.

Valutaskulden, mätt inklusive de kron/valutaswappar kontoret använder för att omvandla lån i kronor till exponering i utländsk valuta, utgjorde 30,5 procent av skulden. Nominella lån i svenska kronor svarade vid halvårsskiftet för 61,4 procent. Reala lån svarade för återstoden, 8,1 procent. Vid årsskiftet 1999-2000 var motsvarande andelar, 29,3 procent, 63,6 procent respektive 7,1 procent.

Övergripande riktlinjer för statsskuldsvärdningen

Den första utvärderingen av statsskuldsvärdningen inom ramen för de nya regler i lagen (1988:1387) om statens upplåning och skuldsvärdning genomfördes under våren. Riksdagens granskning innefattade både regeringens riktlinjer för statsskuldens värdning och Riksgäldskontorets skuldsvärdning enligt den nya målformuleringen och ansvarsfördelningen. Regeringen fann i sin sammantagna bedömning att kontorets värdning bedrivits i linje med det i lag uppsatta effektmålet för statsskuldspolitiken, dvs. att minimera de långsiktiga kostnaderna med beaktande av risken i värdningen. Riksdagen instämde i regeringens bedömning.

Riktlinjerna för 2000 anger att sammansättningen av skulden bör vara i huvudsak oförändrad. Kontoret har dock en ökad flexibilitet jämfört med 1999 att avvika uppåt eller nedåt i amorteringen av valutaskulden, bl.a. till följd av avvikelser från upplåningsprognosen. Den genomsnittliga löptiden – mätt som duration – i kron- och valutaskulden sammantaget skall förkortas något under året och skall vara 2,7 år vid utgången av år 2000, med en rätt för kontoret att avvika uppåt eller nedåt med 0,3 år. Vid halvårsskiftet var durationen ca 2,9 år.

Riksgäldskontoret har operationaliserat regeringens riktlinjer för år 2000 genom att etablera två skilda riktmärken för nominella kronskulden och valutaskulden. Det s.k. kronriktmärket omfattar samtlig nominell upplåning och har en genomsnittlig löptid vid utgången av 2000 om 3,1 år. Vid halvårsskiftet var kronskuldens duration 3,3 år. Valutaskulden har en väsentligt kortare genomsnittlig löptid. Vid halvårsskiftet var valutaskuldens durationen ca 2,0 år.

Under första halvåret har kontoret fortsatt arbetet med att utveckla principerna för styrning och utvärdering av kontorets värdning. Arbetet visar att principen med en riktmärkesportfölj för styrning och utvärdering av värdningen av valutaskulden i allt väsentligt fungerar väl då kontoret sedan länge driver en fullskalig värdning av denna skuld såväl genom intern värdning som med hjälp av externa värdare. Styrningen av nominella kronskulden fungerar också tillfredsställande, medan det har visat sig svårare än förväntat att använda riktmärkesportföljen i utvärderingssyfte. För det första varierar durationen kraftigt till följd av svängningarna i statens kassa under varje månad. Eftersom rörelserna går tillbaka igen när den tillfälliga toppen eller

botten i kassapositionen passerats, är det inte försvarligt att ta på sig stora transaktionskostnader för att styra durationen från dag till dag. För det andra har de stora fluktuationer som uppstått under första halvåret 2000 i förväntat lånebehov på grund av utförsäljningen av Telia stört låneplaneringen. För det tredje kan kontorets marknadsvårdande åtgärder, t.ex. återkommande emissioner i obligationsmarknaden för att tillföra nytt material, leda till avvikelser från riktmärkesportföljen. Detta leder till uppmätta resultat effekter mot riktmärket medan fördelarna i form av bättre fungerande marknader inte beaktas. Frågan är hur dessa avvikelser mot riktmärket skall värderas. En stor fråga är även i vilken mån Riksgäldskontoret såsom dominerande aktör på den inhemska penning och obligationsmarknaden skall ta positioner, dvs. avvikelser i förhållande till riktmärket beroende på tron om ränteutvecklingen, i förvaltningen av kronskulden. Denna fråga, som även berörs i regeringens utvärdering och riksdagens yttrande, kommer att analyseras ytterligare i höstens förslag till riktlinjer för statskuldförvaltningen.

Upplåningen och skuldförvaltningen

Ränteutvecklingen under första halvåret har inneburit en flackare avkastningskurva med högre korräntor och lägre långräntor. De positiva signalerna om den svenska ekonomiska utvecklingen kombinerat med förväntat lägre utbud av statspapper som följd av det lägre lånebehovet har lett till reducerad räntedifferens gentemot framförallt Tyskland. Under maj månad noterades svenska räntorna lägre än Tysklands. Per halvårsskiftet, efter det att kontorets uppköpsprogram var genomfört, uppgick räntedifferensen till ca 0,07 procentenheter över Tysklands.

Den utestående volymen nominella statsobligationer per den 30 juni uppgick till 883,1 miljarder en minskning med 102,4 jämfört med årsskiftet. Emissionsvolymen under första halvåret var lägre än för motsvarande period året innan på grund av det lägre lånebehovet och uppgick till 2 miljarder varje månad och emissionstillfälle. Ett ytterligare skäl till minskningen var ett omfattande uppköpsprogram om 31,2 miljarder kr som genomfördes under maj/juni inför inbetalningen av utförsäljningen av Telia. Uppköpen genomfördes genom s.k. omvända auktioner där investerare på motsvarande sätt som vid en låneauktion fick lägga bud för uppköpen.

Den utestående volymen statsskuldväxlar per den 30 juni uppgick till 237,1 miljarder varav 112,5 miljarder emitterades under första halvåret. I april annonserade kontoret i enlighet med internationell praxis en förändrad ränteberäkningskonvention för statsskuldväxlar vilket innebär att räntan fr.o.m. 1 april 2001 beräknas efter det faktiska antalet dagar, dvs actual/360.

Den utestående volymen realränteobligationer per den 30 juni uppgick till 99,8 miljarder. Vid årsskiftet 1999/2000 genomförde kontoret en ny satsning på realräntemarknaden genom introducera ett nytt återförsäljarsystem med provisioner. Kontoret tecknade avtal med 4 återförsäljare i februari 2000. Detta innebär färre men mer fokuserade återförsäljare med ett åtagande att främja likviditeten och bredda investerarsbasen. Auktioner med realobligationer har genomförts i mars, april och maj. Emissionsvolymen, exklusive byten, under första halvåret uppgick till 2,5 miljarder.

Lån i utländsk valuta minskade med brutto 33,6 miljarder kronor jämfört med

1999-12-31 och uppgick till 257,5 miljarder. All valutaupplåning under första halvåret skedde genom kron/valutaswappar (lån i svenska kronor som genom bytesavtal omvandlas till ett valutalån). Staten nettoamorterade motsvarande 18,9 miljarder kronor på valutaskulden under det första halvåret. Den planerade amorteringen för hela 2000, som enligt ovanstående riktlinjebeslut av regeringen skall uppgå till 25 +/- 15 miljarder kronor. Definitionen av upplåningsmandatet är inte liktydigt med förändringen av valutaskulden brutto. Amorteringen definieras som nettot av de till svenska kronor växlade flödena i utländsk valuta, exklusive räntebetalningar i utländsk valuta.

Som angetts ovan har kontoret etablerat riktmärken för sin aktiva skuldförvaltning. Resultatet under första halvåret gentemot riktmärket för den nominella kronskulden uppgick till 172,5 miljoner kr per den 30 juni. Det positiva resultatet uppstod huvudsakligen genom att skulden hade en högre duration än riktmärket vilket med ränteutvecklingen under perioden gav en positiv effekt. De begränsade styrningsmöjligheterna gör dock att detta inte bör uppfattas som ett förvaltningsresultat i egentlig bemärkelse. Kontoret har således inte fattat aktiva beslut att förlänga skulden. Förlängningen beror primärt på exogena faktorer som kontoret av transaktionskostnadsskäl valt att inte motverka.

Resultatet gentemot riktmärket för valutaskulden var negativt under perioden och uppgick till - 295,4 miljoner kr. Det negativa resultatet beror främst på att en förväntad försvagning av USD gentemot EUR och GBP först blev en ytterligare förstärkning av USD, vilken endast i begränsad utsträckning återtagits under de senaste månaderna.

Resultatet för realränteupplåningen mäts genom att jämföra med vad nominell upplåning hade kostat för motsvarande löptid och period. Detta kalkylmässigt beräknade resultat, för den samlade upplåningen i realobligationer sedan starten 1994, steg med 1,2 miljarder från 6,8 till 8,0 miljarder kronor för första halvåret.

Hushållsupplåningen

Riksgäldsspar fortsätter att generera nettoinflöden vilket gav en ökning med 899,6 miljoner jämfört med årsskiftet. Konverteringsnivån vid förfall av Riksgäldsspar och Riksgäldskonton ligger på tillfredsställande nivåer, Riksgäldsspar något högre än Riksgäldskonton.

Per den 30 juni 2000 uppgick den totala upplåningen inom ÅrsSpar till 7,2 miljarder. Nettoinlåningen på MånadsSpar har under perioden legat på i genomsnitt 2,9 miljoner per månad. Den totala upplåningen inom produkten uppgick per den 30 juni 2000 till 139 miljoner.

Försäljningen av realränteobligationer noterade på SOX fortsätter att vara liten, under första halvåret var ökningen av nettoupplåningen ca 2,6 miljoner. Stocken uppgår till 182,6 miljoner. Realränteupplåningen inom Riksgäldsspar är dock hela tiden ökande och uppgick till 929,8 miljoner per 30 juni jämfört med 868,7 miljoner vid årsskiftet.

Två emissioner av premielånen, 2000:1 respektive 2000:2, genomfördes under perioden och volymen blev 5 miljarder.

Hushållsupplåningen har uppnått målet att bidra till att sänka kostnaderna för statsskulden totalt och per instrument genom att jämföra kostnaden för denna upplåning med upplåning från den institutionella marknaden för motsvarande löptid och period. Enligt den utvärderingsmetod som infördes under 1999, där intäkter och kostnader matchas över lånens löptid, visar på ett resultat om totalt 137,8 miljoner kr, varav 134,4 miljoner kr för premielånen.

In- och utlåningen till statliga myndigheter m fl

Utlåningen uppgick vid halvårsskiftet till 146,3 miljarder kronor. Det innebär en netto ökning sedan årsskiftet med 1,5 miljarder kronor. Den största ökningen svarade Centrala Studiestödsnämnden (CSN) för och den största minskningen uppstod bland de statliga myndigheterna.

Myndigheterna minskade sin upplåning med 2,7 miljarder kronor medan CSN ökade sin upplåning med 5,6 miljarder kronor till 86,7 miljarder kronor vilket utgör mer än hälften av Riksgäldskontorets utlåning.

Inlåningen uppgick vid halvårsskiftet till 145,2 miljarder kronor. Det innebär en ökning sedan årsskiftet med 19,3 miljarder kronor. Den största enskilda förändringen i inlåningsstocken svarar inbetalningarna till premiereserven i det nya pensionssystemet för, som under perioden var 12,4 miljarder kronor. De statliga myndigheterna har ökat sin inlåning under perioden med 4,4 miljarder kronor. Vid halvårsskiftet uppgick premiereserven i det nya pensionssystemet till 83,8 miljarder.

In- och utlåningsverksamheten visar ett överskott för perioden på 1,5 miljoner kronor vilket främst beror på försening av investering i nytt system och att intäkterna blev något högre än budgeterat. För hela budgetåret förutses ett positivt resultat då större delen av budgeterade kostnader för det nya systemet inte uppstår förrän 2001.

En finansdag med ett hundratal deltagare har också genomförts under perioden. På detta seminarium lämnades bl.a. information om den statliga finanshanteringen och utblickar mot finansmarknaderna och det europeiska, ekonomiska samarbetet. Vidare gavs deltagarna möjlighet att knyta kontakter och utbyta erfarenheter med de banker och kontokortföretag som staten har avtal med.

Kassahållningen

Inom det nya verksamhetsområdet att ansvara för statens betalningssystem har, utöver den löpande verksamheten, den dominerande aktiviteten under våren varit arbetet med utvecklingen av statens betalningssystem i enlighet med det nya regeringsuppdrag som kontoret fick i februari, samt att upphandla nya ramavtal av betalkorttjänster. Arbetet med regeringsuppdraget har lett till beslutet att så snart som möjligt kunna slopa den s.k. RRV modellen inom ramen för statens koncernkontosystem samt att undersöka en samlad statlig hantering av de s.k. samhällsbetalningarna. Nytt ramavtal för betalkorttjänster tecknades den 19 juni med Eurocard AB, Nordbanken Finans AB och FöreningsSparbanken AB.

Garanti- och kreditverksamheten

Arbetet med övertagandet av ansvaret för statliga garantier har präglat stora delar av avdelningens arbete också under första halvåret 2000.

Särskilt skall nämnas att arbetet med invärdering av äldre garantier har intensifierats. Bl a har Riksgäldskontoret i en skrivelse till regeringen föreslagit att kapitaltäckningsgarantin till SBAB ersätts med en ny garanti och i en annan skrivelse föreslås former för avveckling av kapitaltäckningsgarantin för Svedab. Arbetet fortskrider nu i syfte att i slutet av oktober skicka en skrivelse till respektive ansvarigt department. Skrivelserna kommer att innehålla förslag till hur invärderingen skall genomföras inom respektive departements ansvarsområde och utgöra underlag för beredningen inför vårpropositionen 2001. Uppdraget att invärdera de äldre garantierna skall vara slutfört senast den 31 december 2001.

Arbetet med nya garantier under perioden januari - juni har omfattat en ny garanti för ett fjärrvärmeverk i Riga och en garanti till Svensk-Norska Industrifonden. Vidare har några garantier på mindre belopp utfärdats. Till detta kommer också att fortsatt upplåning för i huvudsak Öresundskonsortiet och Venantius har garanterats.

Vid omläggningen av den statliga garantiverksamheten övertog Riksgäldskontoret också ansvaret för ca 1000 regressfordringar. Arbetet med fordringshantering och återvinning håller på att utvecklas och successivt träffas uppgörelser med gäldenärer. Arbetet har också lagts ned på att följa upp garantiengagemangen och på att få till stånd en enklare styrning av de risker de garanterade låntagarna lägger på Riksgäldskontoret genom sin upplåningsinriktning. Ett antal uppföljningsmöten har hållits med garanterade och direkta låntagare.

Arbetet med kartläggning av statens kredit-, garanti- och garantiliknande åtagande har fortsatt. I en utredningsrapport till Finansdepartementet föreslog Riksgäldskontoret i januari att statens kredithantering reformeras på motsvarande sätt som garantiverksamheten. Syftet med reformen är att lån skall hanteras som lån och inte som bidrag, att kostnader skall synas och inte döljas och att kostnader skall täckas och inte okontrollerat skjutas på framtiden.

Avgiftsintäkterna under perioden 1 januari - 30 juni minskade till ca 36 milj kr från att ha varit ca 50 milj under första halvåret 1999 (se även not 1). Intäktsminskningen förklaras i huvudsak av utfasningen av ett par större avgiftsbelagda åtaganden. Samtidigt kan noteras att invärdering och avgiftsbeläggning av hittills avgiftsbefriade åtaganden i stor utsträckning fortfarande återstår. Bland större engagemang som fortfarande är avgiftsbefriade kan bl.a. noteras Venantius, Öresundskonsortiet och SBAB (M-bolaget).

Inkomsterna från återvinningar uppgick till ca 1,8 milj kr under perioden.

De administrativa kostnader för garanti- och kreditverksamheten var sammantaget ca 8,3 milj kr.

Utgifterna till följd av infrianden belöpte sig till ca 5,6 milj kr. Samtliga infrianden gällde den gamla stocken av garantier, vilket innebar att alla infrianden finansierades genom anslag.

Reserven för framtida garantiförluster - som avser nya garantier - uppgick den 30 juni till 408,7 milj kr.

Riksgäldskontorets garantier representerar ett subventionsvärde netto på ca 12 miljarder kr. De totala åtagandena i form av garantier uppgick vid halvårsskiftet till ca 200 miljarder kr. Av detta belopp svarade nya garantier endast för ca 4 miljarder kr. Beloppsmässigt har de nya garantierna halverats jämfört med årsskiftet beroende på förändringen av några enskilt stora åtaganden.

I en särskild garanti- och kreditrapport redovisas en övergripande riskbedömning vilka åtgärder som vidtas för att begränsa statens risk och kostnader i invärderingsprojektet m.m. ("Garanti- och kreditrapport"; 2000-08-01, dnr 00/111).

Tabell Uppgifter om garantiverksamheten 2000-06-30 (miljoner kronor)

		Nya garantier	Äldre garantier utfärdade av Riksgäldskontore t	Äldre garantier övertagna av Riksgäldskontore t	Totalt
1. Totala åtaganden	i)	4 112	126 136	70 510	200 758
2. Sammanvägd risk i förhållande till					
a) garantireserv	ii)	0	-	-	0
b) anslag		-	11 430	1 248	12 678
3. Utgifter till följd av infrianden		0		5,6	5,6
4. Garantavgifter och räntor		43,4	14,7	0	58,1
5. Inkomster från anslag		-	1,4	8,6	10,0
6. Återvinningar (inkl räntor)		0	0,5	1,3	1,8
7. Administrativa kostnader		3,9	1,4	2,9	8,3
8. Garantireserv för nya Garantier		408,7			408,7

i) Åtagandet för Svedab är här ej redovisat som garanti (redovisas som lån med kreditrisk).

ii) Siffran noll baseras på den risk som förelåg när resp invärdering gjordes.

Övrig verksamhet

Operationella risker

Riksrevisionsverket (RRV) har under perioden granskat kontoret arbete med att reducera sin operationella risker. RRV konstaterar att kontoret ligger väl framme i detta arbete, särskilt vid en internationella jämförelse, men att mycket arbete återstår att göra. Kontorets omfattande arbete för att förbättra standarden på kontorets administrativa rutiner har fortgått under första halvåret och kommer även präglade aktiviteterna under andra halvåret.

RESULTATRÄKNING, BALANSRÄKNING, ANSLAGS- REDOVISNING OCH FINANSIERINGSANALYS SAMT ÅRSPROGNOSER ÖVER ANSLAGSUTFALL OCH VERKSAMHETENS KOSTNADER OCH INTÄKTER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med bestämmelserna i förordningen om myndigheters årsredovisning (SFS 1996:882) och bokföringsförordningen (SFS 1979:1212).

Räkenskapshandlingarna omfattar resultaträkning, balansräkning, anslagsredovisning, finansieringsanalys och en prognos över anslagsutfall och verksamhetens kostnader och intäkter för 2000.

Resultaträkningen redovisar i sammandrag Riksgäldskontorets samtliga kostnader och intäkter. Balansräkningen redovisar i sammandrag kontorets tillgångar, skulder och myndighetskapital. Anslagsredovisningen omfattar kontorets redovisning mot statsbudgetens utgiftsanslag och inkomsttitlar. Finansieringsanalysen visar hur verksamheten har finansierats och hur kontorets likvida ställning har förändrats. I finansieringsanalysen lämnas inga jämförelseuppgifter för motsvarande period föregående år.

Avrundning av sifferuppgifter

I delårsrapporten avrundas samtliga sifferuppgifter enligt gängse princip. Delsummor i tabeller och uppställningar har inte justerats för att få totalsummorna att stämma. Vid summering av avrundade delsummor i tabeller och uppställningar kan därför i vissa fall totalsumman avvika med en decimal.

Brytdag

Brytdagen, dvs. när den löpande bokföringen för första halvåret 2000 avslutades, var den 11 juli 2000.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Kostnads- och utgiftsmässiga principer

Riksgäldskontoret tillämpar kostnadsnärlig redovisning i resultaträkningen. Anslagsredovisning sker enligt utgiftsmässiga principer. Eftersom avräkningen mot anslaget sker utgiftsmässigt uppstår en periodiseringseffekt som påverkar årets kapitalförändring. En beskrivning av de olika principernas konsekvenser för redovisningen redogörs för under rubriken Förtydligande av vissa samband i redovisning.

Emissioner

Vid emissioner av statsobligationer med kupong redovisas det nominella värdet som statsskuld. Skillnad mellan erhållen likvid och bokförd statsskuld redovisas som över- eller underkurs samt en eventuell räntedel som resultatförs och påverkar anslaget räntor på statsskulden. Storleken på över- eller underkurser och eventuell upplupen ränta beräknas utifrån gällande marknadsränta vid emissionstillfället, jämfört med villkoren (kupongränta, ränteförfallodag) i det lån som emitteras.

Vid emission av diskonteringsinstrument, såsom statsskuldväxlar och nollkupongobligationer redovisas inbetalt belopp (det diskonterade värdet) som statsskuld.

Realräntelån ingår i statsskulden på samma sätt som nominella kupong- eller nollkuponglån. Upplupen inflation redovisas dock inte som statsskuld utan den redovisas som räntekostnad.

Realiserade kursvinster och förluster

Vid repotransaktioner eller vid uppköp av obligationer redovisas skillnad mellan likvidbelopp och bokförd skuld som realiserad kursvinst - eller förlust. Om orealiserade kurser, se Marknadsvärdering nedan.

Över- och underkurser vid emission

Skillnad mellan erhållen likvid och bokförd statsskuld redovisas som över- eller underkurs och ränta. Se även Redovisning av emissioner, ovan.

Balanserade över/underkurser

Vid emissioner redovisas skillnaden mellan erhållen likvid och bokförd statsskuld som över- eller underkurs. Utgiften avräknas anslaget räntor på statsskulden. Den uppkomna över- eller underkursen balanseras (som periodavgränsningspost) och intäkt- respektive kostnadsförs i resultaträkningen fördelat över lånets löptid.

Återköpsavtal (repor) emitterade av Riksgäldskontoret

Riksgäldskontoret genomför transaktioner med återköpsavtal (repor) i emitterade lån. Genomförda repotransaktioner i lån emitterade av Riksgäldskontoret ökar/minskar aktuellt lån under statsskulden.

Återköpsavtal (repor) emitterade av andra låntagare

Genomförda repotransaktioner i lån emitterade av andra låntagare redovisas som kortfristiga placeringar och ingår inte i statsskulden.

Uppköp av obligationer

Riksgäldskontoret köper upp obligationer i utestående lån. Uppköp av obligationer tillhörande lån emitterade av Riksgäldskontoret, betraktas som en förtida amortering och minskar därför aktuellt lån under statsskulden.

Uppköpta premieobligationer redovisas däremot som anläggningstillgångar ända tills inlösen sker. Uppköp av obligationer emitterade av andra låntagare redovisas som kortfristiga placeringar i form av innehav av andras värdepapper.

Kortfristiga placeringar

Riksgäldskontoret placerar kortfristig överskottslikviditet på dagslånemarknaden för att hantera kortfristiga förändringar i lånebehovet. Placerad överskottslikviditet redovisas som kortfristiga placeringar. Den vid dagens slut återstående behållningen eller underskottet placeras på, respektive belastar bankkonto.

Dagslån

Riksgäldskontoret lånar på dagslånemarknaden för att hantera kortfristiga förändringar i lånebehovet. Dagslån redovisas under statsskulden.

Värdering av fordringar och skulder i utländsk valuta m.m.

Fordringar och skulder i utländsk valuta är värderade till bokslutsdagens valutakurser. Värdering sker till bokslutsdagens valutakurser, s.k. mid-market kurser har använts. Se även orealiserade valutakursförändringar, nedan.

Orealiserade valutakursförändringar

Redovisade orealiserade valutakursförändringar avser skillnaden mellan den bokförda skulden (i utländsk valuta) som är redovisad i svenska kronor, och den värdering som görs till gällande valutakurser. Den orealiserade valutakursändringen ingår i statsskulden. Förändringen av valutaskuldens värdering redovisas i resultaträkningen.

Realiserade valutakursförändringar

När en skuld eller fordran i utländsk valuta förfaller till betalning, redovisas skillnaden mellan bokförd skuld (i svenska kronor) och betalningen som en realiserad valutakursförändring i resultaträkningen.

Värdering av fordringar - övriga

Fordringar redovisas i balansräkningen efter avdrag för konstaterade och befarade kreditförluster.

Materiella anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärdet och avskrivs linjärt med 3, 5 eller 10 år baserat på dess ekonomiska livslängd. Investeringens totala anskaffningsvärde skall också överstiga 10 tusen kr för att redovisas som anläggningstillgång. Persondatorer som anskaffats efter den 30 juni 1998, avskrivs omedelbart. Kontoret har bedömt att den ekonomiska livslängden för denna utrustning understiger 3 år.

Skuldskötselinstrument

Kontoret genomför vissa s.k. skuldskötseltransaktioner i förvaltningen av statsskulden i valuta. I not 25 Statsskulden beskrivs och kompletteras bilden av statens direkta låns storlek med en beräkning där skuldskötselinstrumenten ingår. Transaktioner medför räntekostnader och ränteintäkter, som redovisas var för sig i resultaträkningen.

Finansieringsanalysen

Finansieringsanalysen följer den uppställningsform som följer av förordningen om myndigheters årsredovisning, anpassad till Riksgäldskontorets verksamhet. I den förordade finansieringsanalysmodellen ska betalningarna redovisas enligt den s.k. indirekta metoden, som innebär att kassaflödet tas fram genom att samtliga intäkter och kostnader enligt resultaträkningen korrigeras för förändringar av fordringar och skulder. I Riksgäldskontorets finansieringsanalys redovisas efter bearbetningar, vissa faktiska betalningar direkt, exempelvis för räntor på statsskulden. Finansieringsanalysen kan därför inte direkt avstämmas mot resultaträkningens poster och balansposternas förändring. I finansieringsanalysen lämnas i denna delårsrapport inga jämförelseuppgifter för motsvarande period föregående år.

Ändrade redovisningsprinciper

Affärsdagsredovisning

Från och med den 1 mars 2000 tillämpar Riksgäldskontoret affärsdagsredovisning. Det innebär att transaktioner påverkar den redovisade statsskulden på affärsdagen, dvs. när avtal ingås och inte när betalning sker. Av den redovisade statsskulden den 30 juni 2000 utgjordes ca 1,3 miljarder av avtalade men ännu inte betalade transaktioner, dvs. statsskulden 1,3 miljarder större jämfört med den tidigare redovisningsprincip.

Förändrad redovisning vid repotransaktioner

Tidigare redovisades vid repotransaktioner värdepapperets ränteintäkter och räntekostnader samt över- och underkurser brutto, var för sig. Fr. o. m. mars i år har redovisningen ändrats och endast en "netto-redovisning" av räntor och över- och underkurser görs. Den ändrade redovisningsprincipen innebär lägre redovisade ränteintäkter och räntekostnader.

Interna fordringar och skulder

Fr.o.m. bokslutet 1999-12-31 har inte elimineringar av interna fordringar och skulder som avser In- och utlåningsverksamheten gjorts. Posterna som tidigare eliminerades var räntekontona respektive lån till anläggningstillgångar. Jämförelseuppgifterna har justerats.

Förtydligande av vissa samband i redovisning*Redovisning av statsskulden*

I Riksgäldskontorets definition av den svenska statsskulden ingår de låneinstrument som kontoret använder, och har använt sig av, i sin finansiering av statens lånebehov. Skulden redovisas i termer av bokförda belopp vid emissionstillfället, dvs den marknadsvärderas inte med avseende på förändringar i marknadsräntorna. Däremot tas valutaskulden upp till sitt aktuella värde, dvs omräknad med rådande växelkurser. Se även Marknadsvärdering.

Utanför det som definieras som statsskulden ligger s.k. skuldskötselinstrument, t.ex. skuldbytesavtal (swappar) och terminer. Även kortfristiga placeringar och dagslån (fordran) samt uppköp av egna premieobligationer påverkar inte statsskulden. I not 25 beskrivs statsskulden inklusive skuldskötselinstrument.

Notera även att över/underkurser inte räknas in i statsskulden.

Två redovisningsprinciper - kostnadsmässig och utgiftsmässig

Redovisningsprincipen att utgifter och inkomster avräknas anslagen innebär att s.k. periodisering enligt kostnadsmässig redovisning, såsom orealiserade valutakursdifferenser, upplupna räntekostnader etc, inte avräknas anslagen. Utfallet första halvåret 2000, för utgifter enligt den utgiftsmässiga principen, är 66,8 miljarder kronor. Enligt kostnadsmässiga principer är årets kostnader för räntor, över- och underkurser, valutaförändringar m.m. 55,1 miljarder kronor.

Intäkter av anslag i resultaträkning jämfört anslagsutfallet

Skillnaden i det belopp som redovisas i resultaträkningen och utfallet enligt anslagsredovisningen beror på att vissa intäkter av anslag, som redovisas när anslaget belastas, inte redovisas i resultaträkningen utan under posten statskapital i balansräkningen. Enligt anslagsredovisningen är den totala anslagsbelastningen och inleveransen till inkomsttitel -67 044 miljoner kronor. Enligt resultaträkningen är intäkter av anslag 67 610 miljoner kronor. En skillnad med 566 miljoner som förklaras av bokförda transaktioner hänförliga till depositioner med 567 miljoner, garantiverksamheten med -3,8 miljoner samt redovisningen av överskottet 2,4 miljoner kronor i In- och utlåningsverksamheten 1999, mot inkomsttitel. Skillnaden beror på att motsvarande anslagsintäkter har redovisats mot statskapital och inte i resultaträkningen.

Resultaträkningens saldo - årets kapitalförändring

Periodens kapitalförändring var ett positivt saldo med 12,2 miljarder och för motsvarande period förra året, ett positivt saldo med 41,6 miljarder. För statliga myndigheter är resultatet -kapitalförändringen - inte ett mått på om verksamheten går bra eller dåligt. Utgifter och inkomster ger via anslagen en motsvarande intäkt av anslag respektive en reduktion av intäkt av anslag, dvs. nettot blir noll i resultaträkningen. Däremot avräknas inte anslagen för s.k. periodiseringar, exempelvis upplupna räntekostnader eller orealiserade valutakursförändringar. Det är alltså endast förändringen av storleken på periodiseringar samt också över/underskottet från den avgiftsfinansierade verksamheten, som ligger i årets kapitalförändring. En analys av skillnaden på 29,4 miljarder mellan de jämförda halvåren visar att övervägande delen, ca 25,1 miljarder avser orealiserade valutakursdifferenser. Vilket förklaras av en svagare svensk krona.

Marknadsvärdering

I delårsrapporten beskrivs även statsskulden värderad till bokslutsdagens marknadsränta. Uppgifter om den marknadsvärderade statsskulden återfinns i not 25.

Ansvarsförbindelser

Beviljade kreditgarantier redovisas som ansvarsförbindelser. Infriade garantier tas upp som fordran gentemot garantiföremålet.

Hos Riksgäldskontoret, för förvaltning inskrivna spar- och premieobligationer, redovisas som ansvarsförbindelser.

I de periodiska rapporter som Riksgäldskontoret lämnar under året om statsskuldens förändring - Den svenska statsskulden och veckorapporter om Riksgäldskontorets tillgångar och skulder samt Statens lånebehov och finansiering - är uppgifterna exklusive bokslutsjusteringar.

Periodens bokslutsjusteringar minskade statsskulden med 1,6 miljoner kronor jämfört med de uppgifter som redovisades i rapporterna per 30 juni 2000.

Bokslutsjusteringarna avser låneinstrumenten Riksgäldsspar och Riksgäldskonto med 0,9 respektive 0,7 miljoner kronor. Statsskulden inklusive skuldskötselinstrument minskades med ytterligare 4 930,7 miljoner kronor p.g.a. en justering av orealiserade valutadifferenser.

Resultaträkning, 1 000-tal kronor

	Not	2000-06-30	1999-06-30
Verksamhetens intäkter			
Intäkter från anslag		67 610 168	74 291 752
Intäkter av avgifter från garantiverksamheten	(1)	36 204	48 932
Intäkter av avgifter från in- och utlåning till statliga myndigheter m.fl.	(1)	10 972	9 362
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	(2)	1 353	1 273
Ränteintäkter räntekonto m.m.		8 349	5 735
Summa verksamhetens intäkter		67 667 045	74 357 054
Verksamhetens kostnader			
Finansiella kostnader för förvaltning av statskulden			
Räntekostnader	(3)	-65 843 854	-75 116 026
Ränteintäkter	(3)	23 537 756	32 171 780
Över-/underkurs vid emission	(4)	-349 762	-1 078 392
Realiserade kursförluster	(5)	-10 588 709	-9 911 560
Realiserade valutakursförändringar	(6)	3 215 956	1 542 533
Orealiserade valutakursförändringar	(6)	-186 133	20 003 724
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster		13 619	1 726
Provisionsintäkter/avgifter för obligationer		444	384
Provisioner till banker m fl	(7)	-117 465	-189 236
Summa		-50 318 148	-32 575 067
Övriga verksamhetskostnader			
Personalkostnader		-32 305	-29 875
Lokalkostnader		-5 561	-5 362
Omvärdering av garantifordringar		-15 479	-8 982
Reservering för framtida garantiförluster	(8)	-30 793	-40 233
Övriga driftkostnader	(9)	-74 393	-81 564
Räntekostnader, bonusränta ungdomsbospar m.m.		-3 303	-2 278
Avskrivningar	(11)	-1 841	-2 139
Summa		-163 675	-170 433
Summa verksamhetens kostnader		-50 481 822	-32 745 500
Periodens kapitalförändring	(10)	17 185 223	41 611 554

Balansräkning, 1 000-tal kronor

	Not	2000-06-30	1999-06-30
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar		4 262	5 782
Maskiner, inventarier, installationer m.m.	(11)	4 262	5 782
Finansiella anläggningstillgångar		147 826 194	134 570 417
Andra långfristiga värdepappersinnehav	(12)	1 487 830	2 713 923
Långfristiga fordringar hos andra myndigheter	(13)	142 276 723	128 028 272
Andra långfristiga fordringar	(14)	4 061 640	3 828 222
Fordringar		2 928 404	2 452 781
Kundfordringar	(15)	24 962	557
Fordringar hos andra myndigheter	(16)	1 209 702	1 254 286
Övriga fordringar	(17)	1 693 741	1 197 938
Periodavgränsningsposter		27 907 124	32 205 784
Förutbetalda kostnader	(18)	14 812 519	18 381 699
Övriga upplupna intäkter	(19)	13 094 605	13 824 085
Avräkning med statsverket		1 229 928 232	1 364 344 675
Avräkning med statsverket	(20)	1 229 928 232	1 364 344 675
Kortfristiga placeringar		-	557 400
Värdepapper och andelar	(21)	-	557 400
Kassa och bank		4 050 935	2 965 942
Kassa, postgiro och bank	(22)	4 050 935	2 965 942
SUMMA TILLGÅNGAR		1 412 645 151	1 537 102 779
KAPITAL OCH SKULDER			
Myndighetskapital		-47 156 365	-43 122 265
Statskapital	(23)	791 043	1 017 778
Balanserad kapitalförändring	(24)	-65 132 631	-85 751 597
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	(10)	17 185 223	41 611 554
Avsättningar		408 663	274 423
Reservering för framtida garantiförluster	(8)	408 663	274 423
Statsskulden	(25)	1 241 328 030	1 391 304 745
Lån i svenska kronor		983 860 266	1 083 767 822
Lån i utländsk valuta		257 467 764	307 536 923
Skulder m.m.		152 040 130	119 194 453
Skulder till andra myndigheter	(26)	144 464 267	110 285 378
Leverantörsskulder	(27)	7 349	8 731
Övriga skulder	(28)	7 568 513	8 900 344
Periodavgränsningsposter		66 024 694	69 451 423
Upplupna kostnader	(29)	51 905 242	49 527 779
Övriga förutbetalda intäkter	(30)	14 119 452	19 923 644
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER		1 412 645 151	1 537 102 779
Ansvarsförbindelser			
Grundfundsförbindelser, kreditgarantier och kapitaltäckningsgarantier	(31)	200 676 951	210 771 472
Skuld- och garantiförbindelser	(32)	6 151 329	4 429 481
Inskrivna spar- och premieobligationer	(33)	12 180	25 310

Anslagsredovisning

Anslagsredovisningen omfattar en redovisning och specifikation av utfallet på de inkomstitlar och anslag på statsbudgeten som Riksgäldskontoret under budgetåret har disponerat. Utfallet specificeras i noterna i enlighet med de särskilda villkor för finansieringen som angivits i Riksgäldskontorets regleringsbrev.

Redovisning mot statsbudgetens inkomstitlar (1 000-tal kronor)

Inkomst titel	Benämning		Utfall per 30 juni 2000
21 24	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	(35)	
23 94	Övriga ränteinkomster		
25 35	Avgifter för statliga garantier	(35)	-1
28 11	Övriga inkomster av statens verksamhet	(36)	2 454
41 38	Återbetalning av tidigare infriade statliga garantier	(37)	1 335
45 26	Återbetalning av övriga lån		
Summa			3 788

Redovisning mot statsbudgetens anslag (1 000-tal kronor)

Anslag	Not	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Fördelade anslagsbelopp	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Saldo 30 juni 2000
26 A 1 Räntor på statsskulden	(38)	0	81 700 000			81 700 000	66 838 377	14 861 623
26 C 1 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning		0	100 000			100 000	7 251	92 749
2 B 4 Riksgäldskontoret: Kostnader för upplåning och låneförvaltning	(39)	158 064	425 000		-130 000	453 064	167 578	285 486
2 B 3 Riksgäldskontoret: Förvaltningskostnader	(40)	40 615	85 913	-16 600	-9 600	100 328	36 475	63 853
18 A 9 Bonusränta för ungdomsbosparande	(41)	2 916	7 500			10 416	3 190	7 226
Garantiverksamheten								
2 A 14 Riksgäldskontoret: Garantiverksamhet	(42)			1		1	-10 805	10 806
5 A 1 Utrikesförvaltningen, post 3				1				1
19 A 3 Täckande av förluster p g a kreditgarantier inom regionalpolitiken	(43)	12 400	1 000			13 400	764	12 636
21 B 8 Täckande av förluster i anledning av statliga garantier inom energiområdet	(44)	5 000	5 000			10 000	0	10 000
22 A 2 Vaghållning och statsbidrag, post 2	(45)	0	0			0	0	0
22 A 4 Banverket: Banhållning, post 2	(46)	0	0			0	0	0
23 B 2 Stöd till jordbrukets rationalisering m.m., post 2	(47)	2 195	17 000			19 195	4 649	14 546
23 C 2 Strukturstöd till fisket m.m., post 2		1 156	2 500			3 656	218	3 438
23 H3 Täckande av förluster till följd av statliga kreditgarantier för lån till byggande av skogsbilvägar (Äldre anslag)						0	0	0
Summa		222 346	82 343 915	-16 600	-139 600	82 410 061	67 047 697	15 362 364

Finansieringsanalys

Finansieringsanalysen visar hur verksamheten har finansierats och hur kontorets likvida ställning har förändrats. Uppgifterna lämnas i 1 000-tal kronor.

	2000-01-01
	--06-30
Drift	
Utgifter	
Räntor på statsskulden, m.m.	-107 623 972
Förvaltningsutgifter	-245 315
Infriande av garantier	-5 631
Bonusränta på ungdomsbosparande	-3 190
	-107 878 108
Finansiering genom inkomster och avgifter	
Räntor på statsskulden, m.m.	40 785 596
Återvunna garantier	1 832
Avgifter för garantigivning	44 454
Avgifter för kreditgivning	11 060
Övriga inkomster	1 808
	40 844 750
Finansiering från statsbudgeten	
Anslagsmedel som erhållits för drift	67 618 456
Medel som överförts till inkomsttitel från balanserad kapitalförändring	-2 454
Medel som överförts till inkomsttitlar från drift	-12 139
Ökning(+)/minskning(-) av statskapital	-563 805
	67 040 058
Finansiering genom skulddispositioner	
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-648 863
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	232 090
	-416 773
Kassaflöde till drift	-410 073
Investeringsverksamhet	
Investeringar i	
- materiella anläggningstillgångar	-1 522
Finansiering	
Lån från Riksgäldskontoret	1 522
- amorteringar	-2 020
Anslagsmedel som erhållits för amorteringar	2 020
Anslagsmedel som erhållits för investeringar	-
Försäljning av anläggningstillgångar	-
Medel som överförts till anslag från försäljning	-
	1 522
Kassaflöde till investeringsverksamhet	0

(fortsättning från föregående sida)

	2000-01-01
	--06-30
Låneverksamhet	
Täckning av underskott på statsverkets checkräkning	113 324 880
Ökning (-)/minskning (+) av behållningar på räntekonto	-6 260 613
In- och utlåning	
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning	19 270 616
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning	-1 542 564
	17 728 052
Finansiering genom upplåning	
Ökning (+)/minskning (-) av upplåning	
- statsobligationslån	-100 424 592
- statsskuldväxlar	-6 479 317
- dagslån	13 760 000
- premieobligationer	-5 700 000
- riksgäldskonto	-1 300 899
- riksgäldsspar	899 705
Upplåning i svenska kronor	-99 245 103
Upplåning i utländsk valuta	-33 606 637
	-132 851 740
Finansiering genom skulddispositioner	
Ökning (-)/minskning (+) av	
- uppköpta obligationer	1 497 495
- dagslån och placeringar	11 308 000
Ökning (+)/minskning (-) av	
- skuldskötselåtgärder	976 494
- övriga kortfristiga skulder	3 933 889
	17 715 878
Påverkan från valutakursförändringar	-172 811
Kassaflöde från låneverksamhet	9 483 646
Förändring av likvida medel	9 073 572
Specifikation likvida medel	2000-01-01
	--06-30
Likvida medel vid årets början	16 261 181
Ökning (+)/minskning (-) av	
- kassa och postgiro	-573
- tillgodohavande på räntekonto	7 233
- banktillgodohavanden	469 266
- affärsdagstransaktioner	999 496
Ökning (-)/minskning (+) av	
- skuld till statsverket	7 598 150
Förändring av likvida medel	9 073 572
Likvida medel vid årets slut	25 334 753

Prognos över anslagsutfall och verksamhetens kostnader och intäkter för 2000

Prognos över utfall inkomstitlar för 2000 (1 000-tal kronor)

Inkomst	Benämning	Prognos 2000
-	titel	
21 24	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	3 067
23 94	Övriga ränteinkomster	0
25 35	Avgifter för statliga garantier	6 000
28 11	Övriga inkomster av statens verksamhet	603
41 38	Återbetalning av tidigare infriade statliga garantier	2 000
45 26	Återbetalning av övriga lån	0
SUMMA		11 670

Prognos anslagsutfall för 2000 (1 000-tal kronor)

Anslag	Totalt disponibelt belopp	Prognos Utgifter 2000	Saldo	
26 A 1	Räntor på statskulden	81 700 000	90 209 098	-8 509 098
26 C 1	Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning	100 000	37 050	62 950
2 B 4	Riksgäldskontoret: Kostnader för upplåning och låneförvaltning	453 064	397 276	55 788
2 B 3	Riksgäldskontoret: Förvaltningskostnader	100 328	84 310	16 018
18 A 9	Bonusränta för ungdomsbosparande	10 416	7 500	2 916
Garantiverksamheten				
2 A 14	Riksgäldskontoret: Garantiverksamhet	1		1
5 A 1	Utrikesförvaltning	1		1
19 A 3	Statliga garantier inom regionpolitiken	13 400	8 000	5 400
21 B 8	Statliga garantier inom energiområdet	10 000	5 000	5 000
22 A 2	Väghållning och statsbidrag, post 2.1			0
22 A 4	Banverket; Banhållning			0
23 B 2	Stöd till jordbrukets rationalisering m m, post 2	19 195	12 400	6 795
23 C 2	Strukturstöd till fisket m m, post 2	3 656	1 930	1 726
23 H3	Täckande av förluster till följd av statliga kreditgarantier för lån till byggande av skogsbilvägar (Äldre anslag)			0
		0	0	0
Summa		82 410 061	90 762 564	-8 352 503

Prognos över verksamhetens kostnader och intäkter för 2000**Resultaträkning, 1 000-tal kronor****Prognos 2000****Verksamhetens intäkter**

Intäkter från anslag	90 748 400
Intäkter av avgifter från garantigivning	123 400
Intäkter av avgifter från in- och utlåning till statliga myndigheter m fl	22 100
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	3 900
Ränteintäkter räntekonto m m	18 500
Summa verksamhetens intäkter	90 916 300

Verksamhetens kostnader**Finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden**

Räntekostnader	-110 451 000
Ränteintäkter	32 005 350
Över-/underkurs vid emission	743 700
Realiserade kursförluster	-11 550 000
Realiserade valutakursförändringar	4 240 000
Orealiserade valutakursförändringar	-5 224 000
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster	27 000
Provisionsintäkter/avgifter för obligationer	900
Provisioner till banker m fl	-276 300
Summa	-90 484 350

Övriga verksamhetskostnader

Personalkostnader	-64 315
Lokalkostnader	-12 365
Omvärdering av garantifordringar	-15 000
Reservering för framtida garantiförluster	-114 000
Övriga driftkostnader	-199 979
Räntekostnader, bonusränta ungdomsbospar m m	-7 750
Avskrivningar	-5 000
Summa	-418 409
Summa verksamhetens kostnader	-90 902 758

Årets kapitalförändring**13 542**

Noter, 1 000-tal kronor**Not 1 Intäkter**

Utöver posten intäkter av avgifter redogörs för garantiverksamhetens utfall. Kostnader och intäkter kan härledas till specifika poster, men är också en del av andra poster (och noter), i Riksgäldskontorets totala resultaträkning.

Resultaträkning för garantiverksamheten (nya garantier) - avgiftsfinansierad verksamhet

Utöver posten intäkter av avgifter redogörs för garantiverksamhetens utfall. Kostnader och intäkter kan härledas till specifika poster, men är också en del av andra poster (och noter), i Riksgäldskontorets totala resultaträkning.

	2000-01-01 --06-30	1999-01-01 --06-30
Intäkter		
Garantiavgifter	26 484	39 521
Räntor på räntekonto	8 250	5 203
	34 734	44 724
Kostnader		
Avsättning för framtida garantiförluster	-30 793	-40 233
Gemensamma administrationskostnader	-3 670	-4 274
Vissa konsultarvoden	-202	-211
Övriga kostnader	-69	-6
	-34 734	-44 724
Periodens överskott	0	0

Resultaträkning för garantiverksamheten (äldre garantier) - anslagsfinansierad

	2000-01-01 --06-30	1999-01-01 --06-30
Intäkter		
Garantiavgifter	9 720	9 411
Regressfordringar vid infrianden	5 631	10 587
Inbetalda räntor och avgifter vid dröjsmål	2	212
	15 353	20 210
Kostnader		
Infriade garantiåtaganden	-5 631	-10 587
Värdereglering regressfordringar	-15 479	-8 982
Gemensamma administrationskostnader	-3 684	-4 239
Vissa konsultarvoden	-577	-480
Övriga kostnader	-127	-56
	-25 499	-24 344
Periodens överskott	-10 146	-4 134

Överskott i garantiverksamheten (exklusive periodiseringar), äldre garantier inlevereras till statsbudgetens inkomstitlar.

Periodens totala intäkter av garantiavgifter i den nya och gamla verksamheten uppgår till 36 204 tusen kronor. Avgifter för nya garantier placeras sedan den 1 januari 1997 på räntekonto i Riksgäldskontoret. Behållningen på detta räntekonto uppgår till 454 355 tusen

kronor. Riksgäldskontoret har tillgång till en obegränsad kredit på garantiverksamhetens räntekonto.

Avsättning för framtida garantiförluster i den nya verksamheten har under perioden gjorts med 30 793 tusen kronor som är lika med periodens överskott. Avsättningen baseras på att garantiavgifterna (premierna) är beräknade för täcka motsvarande kostnader för framtida infrianden av garantier.

Avdelningen för In- och utlåning till statliga myndigheter, avgiftsfinansierad verksamhet

Utöver posten intäkter av kreditavgifter, återges In- och utlåningsverksamhetens utfall. Kostnader och intäkter kan härledas till specifika poster, men är också en del av andra poster (och noter), i Riksgäldskontorets totala resultaträkning.

Intäkter	2000-01-01 -06-31	1999-01-01 -06-30
Kreditavgifter från statliga myndigheter m.fl.		
Räntekonto med kredit	1 723	1 737
Centrala Studiestödsnämnden (CSN)	100	100
Lån till anläggningstillgångar	6 899	5 235
Inlåning från statsinstitutioner och fonder	1 036	1 419
Övriga intäkter, avgifter	1 215	871
Summa intäkter av avgifter	10 972	9 362
Räntor från eget räntekonto	-	123
Avgift för seminarier	156	82
Summa intäkter	11 128	9 567
Kostnader		
Räntor räntekonto	-68	-
Verksamhetskostnader (direkta och fördelade gemensamma kostnader)	-9 566	-7 834
Summa kostnader	-9 634	-7 834
Periodens överskott	1 494	1 733

Överskottet från Riksgäldskontorets in- och utlåningsverksamhet mot statliga myndigheter m.fl. ska inlevereras till inkomstitel 28 11 Övriga inkomster av statens verksamhet. Under 2000 har 2 454 tusen kronor, avseende tidigare års överskott, inlevererats.

Not 2 Intäkter av avgifter och andra ersättningar

	2000-01-01	1999-01-01
	--06-30	--06-30
Försäljningsintäkter dragningslistor	1 129	1 093
Annonsintäkter	61	92
Avgifter för vinstsökning	7	7
Avgift för seminarier	156	82
Summa	1 353	1 273

Not 3 Räntekostnader/ränteintäkter

	2000-01-01	1999-01-01
	--06-30	--06-30
Upplåning i svenska kronor		
Räntekostnader	-40 570 416	-47 011 169
Ränteintäkter	7 654 934	13 506 895
	-32 915 482	-33 504 274
Upplåning i utländsk valuta		
Räntekostnader	-24 120 117	-25 874 868
Ränteintäkter	12 533 067	15 253 051
	-11 587 050	-10 621 817
Kreditgivning till affärsverk, m fl statliga myndigheter		
Räntekostnader	-1 153 322	-2 229 989
Ränteintäkter	3 349 756	3 411 834
	2 196 434	1 181 845
Summa räntekostnader	-65 843 854	-75 116 026
Summa ränteintäkter	23 537 756	32 171 780
Räntekostnader, netto	-42 306 098	-42 944 246

Not 4 Över-/ underkurs vid emission

	2000-01-01	1999-01-01
	--06-30	--06-30
Upplåning i svenska kronor		
Överkurs vid emission	6 612 920	35 672 713
Underkurs vid emission	-7 033 987	-37 119 832
	-421 067	-1 447 119
Upplåning i utländsk valuta		
Överkurs vid emission	216 438	1 155 575
Underkurs vid emission	-145 133	-786 848
	71 305	368 726
Under-/överkurs vid emission	-349 762	-1 078 392

Över- och underkurser som uppkommer vid emissionstillfället balanseras i balansräkningen och periodiseras i resultaträkningen över lånets löptid.

Not 5 Realiserade kursvinster/ -förluster

	2000-01-01	1999-01-01
	--06-30	--06-30
Upplåning i svenska kronor		
Realiserade kursvinster	879 011	3 934 679
Realiserade kursförluster	-10 526 406	-14 709 505
	-9 647 396	-10 774 828
Upplåning i utländsk valuta		
Realiserade kursvinster	242 894	1 214 388
Realiserade kursförluster	-1 201 924	-306 988
	-959 030	907 400
Kreditgivning till affärsverk, m.fl. statliga myndigheter		
Realiserade kursvinster	44 632	7 449
Realiserade kursförluster	-26 915	-51 582
	17 716	-44 134
Realiserade kursförluster	-10 588 709	-9 911 560

Not 6 Valutavinster/ -förluster

Realiserade	2000-01-01	1999-01-01
	--06-30	--06-30
Upplåning i utländsk valuta		
Realiserade valutavinster	2 042 050	845 246
Realiserade valutaförluster	-1 055 336	-4 388 231
	986 714	-3 542 985
Skuldskötselinstrument		
Realiserade valutavinster	10 963 542	16 944 823
Realiserade valutaförluster	-8 734 300	-11 859 306
	2 229 242	5 085 518
Realiserade valutavinster/ -förluster	3 215 956	1 542 533

Orealiserade	2000-01-01	1999-01-01
---------------------	-------------------	-------------------

	--06-30	--06-30
Upplåning i utländsk valuta		
Orealiserade valutavinster/förluster, netto	645 474	12 364 870
Skuldskötselinstrument		
Orealiserade valutavinster/förluster, netto	-831 607	7 638 854
Orealiserade valutavinster/ -förluster	-186 133	20 003 724

De orealiserade valutavinsterna/förlusterna har uppkommit vid omvärderingen av Riksgäldskontorets skulder och fordringar i utländsk valuta. Utöver statsskulden och skuldskötselinstrument (främst terminer och swappar) är det fordringar och skulder, såsom valutakonton och placering av medel enligt s.k. CSA-avtal (Credit Support Annex) som omvärderats. De, i Riksgäldskontorets balansräkning, totala orealiserade valutaförlusterna uppgick vid årets början till 9 649 miljoner kronor. Vid periodens slut var den orealiserade valutaförlusterna (netto) 9 835 miljoner kronor, dvs. en förändring med (netto) -186 miljoner. Av den redovisade orealiserade valutakursförlusten avser -373 miljoner kronor omvärderingen av statsskulden och skuldskötselinstrumenten. Se även not 25 om den bokförda statsskuldens orealiserade valutakurser.

Not 7 Provisioner till banker m fl

	2000-01-01	1999-01-01
	--06-30	--06-30
Försäljningsprovisioner	-34 756	-82 189
Mäklarprovisioner	-4 538	-3 556
Vinstutbetalningsprovisioner	-18 075	-29 544
Förvaltningsprovisioner	-1 793	-2 594
Inlösenprovisioner	-57 877	-68 793
Uppköpsprovisioner	-35	-1 129
Kreditavgifter för bankkrediter	-78	-937
Avgift för intradraglimit i ERIX	-312	-494
	-117 465	-189 236

Not 8 Reservering för framtida garantiförluster

	2000-01-01	1999-01-01
	--06-30	--06-30
IB	-377 870	-
Överfört från balanserad kapitalförändring		-234 190
Periodens reservering för framtida garantiförluster	-30 793	-40 233
UB	-408 663	-274 423

Avsättning för framtida garantiförluster i den nya verksamheten har under perioden gjorts med 30 793 tusen kronor, som är lika med periodens överskott. Metoderna för bedömning av förlustriskerna i utestående garantiengagemang ska utvecklas ytterligare.

Not 9 Övriga driftkostnader

	2000-01-01	1999-01-01
	--06-30	--06-30
Ersättning till banker m.m.	-27 675	-27 060
Reklam, information och PR	-17 783	-29 599
Försäljningskostnader Hushållsavdelningen	-3 545	
Inköp av korttidsinventarier	-7 527	-8 091
Underhåll, service och reparationer	-1 124	-1 062
Köpta tjänster	-10 042	-9 866
Övriga personalkostnader	-5 035	-4 451
Administrativa kostnader	-1 663	-1 435
Summa	-74 393	-81 564

Not 10 Årets kapitalförändring

	2000-01-01	1999-01-01
	--06-30	--06-30
Överskott i in- och utlåningsverksamheten	1 494	1 733
Över/underskott i garantiverksamheten	0	0
Övrig kapitalförändring	17 183 729	41 609 820
Summa	17 185 223	41 611 554

Not 11 Maskiner, inventarier, installationer m.m.

	2000-06-30	1999-06-30
Maskiner och inventarier, anskaffningsvärde IB	34 970	32 750
Periodens anskaffningar	1 522	933
Tidigare års avskrivningar, ackumulerade	-30 389	-25 762
Periodens avskrivningar	-1 841	-2 139
Summa	4 262	5 782

Not 12 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2000-06-30	1999-06-30
Uppköpta premieobligationer	1 487 830	2 713 923
Summa	1 487 830	2 713 923

Uppköpta premieobligationer redovisas som anläggningstillgångar ända tills inlösen sker och minskar därför inte aktuellt lån under statskulden.

Not 13 Långfristiga fordringar hos andra myndigheter

	2000-06-30	1999-06-30
INOMSTATLIGT		
Löpande krediter		
Försvarets materielverk	10 972 320	12 481 664
Övriga	1 881 248	1 146 459
	12 853 569	13 628 123
Rörelsekapital med fast löptid		
Statens järnvägar	1 000 000	800 000
Vägverket	677 000	650 000
Övriga	250 000	
	1 927 000	1 450 000
Investeringslån		
Luftfartsverket	960 500	887 500
Vägverket	2 079 283	1 045 000
Banverket	8 050 000	7 735 000
Statens fastighetsverk	4 400 000	4 650 000
Fortifikationsverket	2 758 000	2 510 000
Övriga	1 359 683	729 258
	19 607 466	17 556 758
Räntekonto med kredit (förvaltningskostnader)	5 015 954	5 178 848
Räntekonto med kredit (övrigt)	3 913 175	2 032 329
Övertagna statslån - Svenska kraftnät	-	1 500 000
Centrala studiestödsnämnden (CSN)	86 696 798	75 154 626
Lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål	12 262 762	11 527 587
Summa	142 276 723	128 028 272

Under perioden har Riksgäldskontoret erhållit 108 249 tusen kronor i räntor från statliga myndigheter för krediter på myndigheternas räntekonton. CSN har under första halvåret 2000 erlagt 1 941 198 tusen kronor i räntor till Riksgäldskontoret för lån till studielån och hemutrustning.

Riksgäldskontoret har rätt att själv låna till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål. Riksgäldskontorets egna lån till investeringar i anläggningstillgångar, -4 992 tusen kronor ingår i posten Lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål.

Under året har Riksgäldskontoret erhållit 287 257 tusen kronor i räntor från statliga myndigheter för lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål.

Not 14 Andra långfristiga fordringar

	2000-06-30	1999-06-30
UTOMSTATLIGT		
Rörliga krediter		
AP-Fonden	34 613	7 306
	34 613	7 306
Investeringslån		
Svensk-Danska Broförbindelsen AB	3 020 000	2 520 000
A-train AB	1 000 000	1 000 000
Haninge Holding AB	-	300 000
	4 020 000	3 820 000
Lån till anläggningstillgångar		
AP-Fonden	7 027	787
	7 027	787
Delsumma	4 061 640	3 828 093
Övriga lånefordringar		
Förlag till statsverket	-	75
Riksgäldskontorets låneunderstöd	-	54
		129
SUMMA	4 061 640	3 828 222

Not 15 Kundfordringar

	2000-06-30	1999-06-30
Fakturerade räntor och avgifter i garantigivningen	20 644	500
Övriga kundfordringar	4 318	57
varav till statliga myndigheter	4 316	
Summa	24 962	557

Not 16 Fordringar hos andra myndigheter

	2000-06-30	1999-06-30
Fakturerade räntor och avgifter i in- och utlåningen	1 209 702	1 254 286
Summa	1 209 702	1 254 286

Not 17 Övriga fordringar

	2000-06-30	1999-06-30
Fordringar på banker, obligationer och vinster	817 462	367 004
Depositioner för handel med futures	586 419	795 426
Avräkningskonton	9	205
Regressfordringar vid infriande av garantier	17 595	29 389
Köpta köp- och säljoptioner	273 878	9 505
Övrigt	-1 622	-3 592
Summa	1 693 741	1 197 938

Not 18 Förutbetalda kostnader

	2000-06-30	1999-06-30
Förutbetalda kostnader	4 101	4 313
Förutbetalda underkurser, upplåning i svenska kronor	14 110 159	17 421 044
Förutbetalda underkurser, upplåning i utländsk valuta	698 259	956 341
Summa	14 812 519	18 381 699

Not 19 Övriga upplupna intäkter

	2000-06-30	1999-06-30
Ränteintäkter, skuldskötselinstrument	12 520 410	13 149 198
Ränteintäkter, kreditgivning till statliga myndigheter m fl	555 641	607 074
Ränteintäkter, uppköpta obligationer i svenska kronor	14 218	35 621
Upplupna avgifter i kreditgivningen till statliga myndigheter m fl	2 837	3 115
Upplupna avgifter i garantigivningen	1 500	26 500
Upplupna intäkter, förutbetalda kostnader (inomstatliga) varav till statliga myndigheter	2 679	5 541
Summa	13 094 605	13 824 085

Not 20 Avräkning med statsverket

	2000-06-30	1999-06-30
Avräkning med statsverket - ingående balans	1 329 394 350	1 393 234 143
Avräknat med statsbudgetens inkomstitlar		
21 24 Inlevererat överskott av Riksgälds- kontorets garantiverksamhet		-4 100
23 94 Övriga ränteinkomster		
25 35 Avgifter för statliga garantier	1	-150
28 11 Övriga inkomster av statens verksamhet	-2 454	-2 921
41 38 Återbetalning av tidigare infriade statliga garantier	-1 335	-444
	-3 788	-7 615
Avräknat med statsbudgetens utgiftsanslag		
2 B 3 Förvaltningskostnader	36 475	39 509
2 B 4 Kostnader för upplåning och låneförvaltning	167 578	198 010
2 A 15 Riksgäldskontorets garantiverksamhet	-10 805	-5 399
18 A 11 Bonusränta för ungdomsospår	3 190	2 136
19 A 3 Täckande av förluster i anledning av statliga garantier inom regionalpolitiken	764	2 466
23 B 2 Stöd till jordbrukets rationalisering m.m.	4 649	8 121
23 C 2 Strukturstöd till fisket mm	218	-
26 A 1 Räntor på statsskulden	66 838 377	73 880 745
26 C 1 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning	7 251	51 479
	67 047 697	74 177 067
Avräknat med statsverkets checkräkning		
Uttag	-455 255 303	-390 482 532
Insättningar	305 037 156	300 373 024
Betalningsmyndigheten	-70 505 248	-71 253 750
Räntekonto med kredit, samlingskonto	6 260 614	9 583 288
	-214 462 782	-151 779 970
Överförda AP-fondsmedel	-22 500 000	-22 500 000
Utbetalda/inbetalda anslagsmedel		
Anslagsmedel på ramanslag	71 371 648	71 231 860
Anslagsmedel på ramanslag, RGK	-42 954	-42 348
Medel från räntekonto som tillförts inkomstitel	-875 938	-1 553 503
Ingångsvärde på räntekonto	-	1 585 042
	70 452 756	71 221 050
Avräkning med statsverket - utgående balans	1 229 928 232	1 364 344 675

Not 21 Värdepapper och andelar

	2000-06-30	1999-06-30
Dagslån	0	557 400
Summa	0	557 400

Not 22 Kassa och bank

	2000-06-30	1999-06-30
Kontantkassa	5	5
Checkräkning i Riksbanken	3 271	1 358 209
Valutakonto i Riksbanken	7 857	1 132 863
Valutakonto i Riksbanken (riskminskningskonto)	2 472 445	-
Valutakonto Euroclear	137	171
Valutakonto Cedel	-1	5
Bankgirokonton	-4 994	-
Postgirokonton	116 651	120 693
Räntekonton	456 513	354 073
Bankkonto hos Handelsbanken	-445	-76
Avräkningskonton affärsdagsredovisning	999 496	-
Summa	4 050 935	2 965 942

Riksgäldskontoret innehar för egen räkning medel på räntekonton i Riksgäldskontoret. Behållningarna på räntekonton, 456 513 tusen kronor, ingår i posten Postgirokonton. Beviljad kreditram på räntekontot för förvaltningsändamål är 7 500 tusen kronor.

Not 23 Statskapital

	2000-06-30	1999-06-30
Specifikation		
Förlag till statsverket	-	75
Riksgäldskontorets låneunderstöd	-	54
Depositioner för handel med futures	764 530	979 454
Infriade garantier, skuld till statsverket	26 513	38 195
Summa	791 043	1 017 778

Not 24 Balanserad kapitalförändring

	2000-06-30
Belopp vid årets ingång 2000-01-01	-85 747 442
Årets kapitalförändring 1999	20 601 785
Överfört till "avsättning framtida garantiförluster"	
Konstaterade förluster i garantigivningen	15 479
Inleverans till inkomsttitel överskott i kreditgivning	-2 454
Belopp vid periodens utgång 2000-06-30	-65 132 631

Not 25 Statsskulden

	2000-06-30	1999-12-31	1999-06-30
Nominella lån i svenska kronor			
Statsobligationer 1)	575 397 093	678 926 195	640 920 895
Statsskuldväxlar 2)	237 102 440	243 581 756	271 507 673
Dagslån	13 760 000	0	10 650 000
Premieobligationer	48 700 000	54 400 000	54 500 000
Riksgäldskonto	1 736 189	3 037 089	4 246 085
Riksgäldsspar	6 443 554	5 604 922	5 305 869
Summa nominella lån i svenska kronor	883 139 277	985 549 963	987 130 522
Reala lån i svenska kronor			
Statsobligationer 3)	99 791 220	96 686 710	95 972 879
Riksgäldsspar	929 769	868 696	664 421
Summa reala lån i svenska kronor	100 720 989	97 555 406	96 637 300
Lån i utländsk valuta	257 467 764	291 074 401	307 536 923
Summa Statsskuld	1 241 328 030	1 374 179 770	1 391 304 745
Skuldskötselinstrument	- 457 081	-855 233	5 229 425
Summa Statsskuld inkl Skuldskötselinstrument	1 241 010 683	1 373 324 537	1 396 534 170

1) Varav repor 2 366 984 resp 11 519 000 och 7 297 000 2) Varav repor 3 751 597 resp 0 och 1 982 131
3) Varav repor 147 084 resp 185 460 och 381 486

Riksgäldskontoret påverkar skuldens sammansättning med hjälp av skuldskötselinstrument, t.ex. terminer och skuldbytesavtal (swappar). En beräkning där skuldskötselinstrument ingår ger därför en bättre bild av skuldens fördelning och storlek.

De kron/valutaswappar kontoret använder för att omvandla lån i kronor till exponering i utländsk valuta uppgick till omkring 122 miljarder vilket är en ökning med cirka 9 miljarder under första halvåret 2000. Mätt inklusive de kron/valutaswappar kontoret använder för att omvandla lån i kronor till exponering i utländsk valuta är valutaskulden omkring 379 miljarder. Nominella lån i svenska kronor med hänsyn till kron/valutaswapparna blir följaktligen omkring 761 miljarder.

Orealiserade valutaförändringar påverkar den redovisade statsskulden i utländsk valuta. De orealiserade valutaförlusterna som avser lån i utländsk valuta uppgick vid årets början till 10 990 miljoner kronor. Vid periodens slut är de orealiserade valutaförlusterna 10 435 miljoner kronor, en förändring med 555 miljoner kronor. Avseende skuldskötselinstrumenten var motsvarande belopp -1 385 miljoner respektive -457 miljoner, vilket innebär en minskning av de orealiserade valutavinsterna med 928 miljoner kronor.

Skuldskötselinstrumenten redovisas i delårsrapporten under not 28 Övriga skulder.

Statsskulden till marknadsvärde

2000-06-30	Anskaffnings- värde	Orealiserade valutakurser	Upplupna räntor	Orealiserade kurser	Summa 2000-06-30
Nominella lån i svenska kronor					
Statsobligationer	575 397 093		12 272 076	51 509 763	639 178 932
Statsskuldväxlar	237 102 441		2 954 629	103 286	240 160 356
Dagslån	13 760 000		0	0	13 760 000
Premieobligationer	48 700 000		388 670	-1 542 496	47 546 174
Riksgäldskonto	1 736 189		654 598	267 004	2 657 792
Riksgäldsspar	6 443 554		246 086	-2 812	6 686 828
Summa nominella lån i svenska kronor	883 139 277		16 516 059	50 334 745	949 990 081
Reala lån i svenska kronor					
Statsobligationer	99 791 220		13 724 061	5 609 337	119 124 618
Riksgäldsspar	929 769		54 682	14 653	999 104
Summa reala lån i svenska kronor	100 720 989		13 778 742	5 623 990	120 123 721
Lån i utländsk valuta	247 032 765	10 434 999	8 232 367	8 152 891	273 853 021
Summa Statsskuld	1 230 893 031	10 434 999	38 527 168	64 111 626	1 343 966 824
Skuldskötselinstrument, netto 1)	578 342	-457 081	-2 033 761	-1 288 328	-3 200 827
Summa Statsskuld inkl Skuldskötselinstrument	1 231 471 373	9 977 918	36 493 407	62 823 298	1 340 765 996

1) Anskaffningsvärdet för Kronswappar är 121,2 miljarder och för Valutaswappar 121,7 miljarder kronor

1999-12-31	Anskaffnings- värde	Orealiserade valutakurser	Upplupna räntor	Orealiserade kurser	Summa 1999-12-31
Nominella lån i svenska kronor					
Statsobligationer	678 926 195		32 963 649	41 214 799	753 104 643
Statsskuldväxlar	243 581 757		2 888 560	-195 223	246 275 094
Dagslån					
Premieobligationer	54 400 000		536 406	-1 711 406	53 225 000
Riksgäldskonto	3 037 089		1 100 774	314 694	4 452 557
Riksgäldsspar	5 604 922		237 734	68 687	5 911 343
Summa nominella lån i svenska kronor	985 549 963		37 727 124	39 691 551	1 062 968 638
Reala lån i svenska kronor					
Statsobligationer	96 686 710		9 947 089	3 051 937	109 685 735
Riksgäldsspar	868 696		45 163	13 351	927 210
Summa reala lån i svenska kronor	97 555 406		9 992 252	3 065 288	110 612 945
Lån i utländsk valuta	280 084 346	10 990 055	9 965 799	10 826 607	311 866 807
Summa Statsskuld	1 363 189 715	10 990 055	57 685 175	53 583 446	1 485 448 390
Skuldskötselinstrument, netto 1)	530 017	-1 385 250	-4 279 190	2 479 403	-2 655 019
Summa Statsskuld inkl Skuldskötselinstrument	1 363 719 732	9 604 805	53 405 985	56 062 849	1 482 793 371

1) Anskaffningsvärdet för Kronswappar är 111,9 miljarder och för Valutaswappar 112,5 miljarder kronor.

Statsskulden till marknadsvärde

1999-06-30	Anskaffnings- värde	Orealiserade valutakurser	Upplupna räntor	Orealiserade kurser	Summa 1999-06-30
Nominella lån i svenska kronor					
Statsobligationer	640 920 895		12 598 908	71 377 715	724 897 518
Statsskuldväxlar	271 507 674		2 375 313	261 509	274 144 495
Dagslån	10 650 000		0	0	10 650 000
Premieobligationer	54 500 000		527 005	622 995	55 650 000
Riksgäldskonto	4 246 085		1 673 562	487 080	6 406 727
Riksgäldsspar	5 305 869		318 535	54 441	5 678 845
Summa nominella lån i svenska kronor	987 130 522		17 493 323	72 803 741	1 077 427 586
Reala lån i svenska kronor					
Statsobligationer	95 972 879		9 763 249	5 860 062	111 596 190
Riksgäldsspar	664 421		26 153	5 974	696 547
Summa reala lån i svenska kronor	96 637 300		9 789 402	5 866 035	112 292 737
Lån i utländsk valuta	305 767 480	1 769 443	9 857 827	17 943 199	335 337 949
Summa Statsskuld	1 389 535 302	1 769 443	37 140 552	96 612 975	1 525 058 272
Skuldskötselinstrument, netto 1)	-88 187	5 317 612	-3 736 004	-1 211 501	281 920
Summa Statsskuld inkl Skuldskötselinstrument	1 389 447 115	7 087 055	33 404 548	95 401 474	1 525 340 192

1) Anskaffningsvärdet för Kronswappar är 92,9 miljarder och för Valutaswappar 98,8 miljarder kronor.

Statsskulden, redovisad till marknadsvärde omfattar den bokförda statsskulden enligt balansräkningen kompletterad med upplupna räntor samt med orealiserade kursvinster och förluster enligt bokslutsdagens marknadskurser.

Not 26 Skulder till andra myndigheter

	2000-06-30	1999-06-30
INOMSTATLIGT		
Rörliga krediter		
Insättningsgarantinämnden	3 355	1 990 867
Exportkreditnämnden	1 593 793	
Övriga	417 568	914 589
	2 014 717	2 905 456
Löpande krediter		
	590 804	623 846
Räntekonto med kredit (förvaltningskostnader)	19 145 364	20 293 527
Räntekonto med kredit (övrigt)	1 557 825	81 458
Avista medel		
Premiepensionsmyndigheten	22 073 629	2 673 941
Sida	1 531 985	1 606 752
Övriga	4 181 029	1 503 256
	27 786 643	5 783 948
Bundna medel > 1 år		
Kärnavfallsfonden	1 998 030	1 529 718
Insättningsgarantinämnden	5 976 000	4 006 000
Premiepensionsmyndigheten	3 000 000	41 612 395
Övriga	1 757 600	660 500
	12 731 630	47 808 613
Bundna medel < 1 år, övrigt		
Insättningsgarantinämnden	300 000	580 000
Premiepensionsmyndigheten	58 700 000	12 045 839
Övriga	950 000	-
Kärnavfallsfonden	-	600 000
	59 950 000	13 225 839
Bundna medel < 1 år, räntekontomedel	564 259	1 342 172
Avista medel, övriga konton	62 860	
Inlåning med real ränta		
Kärnavfallsfonden	19 901 118	18 083 511
	19 901 118	18 083 511
Övriga låneskulder		
Spelbomskan	-	100
		100
Summa inlåning inomstatliga motparter	144 305 220	110 148 470
Förfallna räntor i inlåningen	159 047	136 908
Summa	144 464 267	110 285 378

Under perioden har Riksgäldskontoret erlagt 267 591 tusen kronor i räntor till statliga myndigheter för behållningar på myndigheternas räntekonto.

Låneskulderna till Premiepensionsmyndigheten avser huvudsakligen inbetalda tilläggsavgifter som fr.o.m. år 1995 placeras på konto i Riksgäldskontoret för finansiering av framtida pensioner (premierreservsystemet). Premiereserven i det nya pensionsystemet uppgick till 83,8 miljarder kronor.

Not 27 Leverantörsskulder

	2000-06-30	1999-06-30
Leverantörsskulder	7 349	8 731
varav till statliga myndigheter	26	52

Not 28 Övriga skulder

	2000-06-30	1999-06-30
Terminskontrakt, fordringar	-133 419 381	-130 639 951
Terminskontrakt, skulder	134 096 607	130 029 795
Terminskontrakt	677 225	-610 156
Skuldbytesavtal (Swappar), fordringar	-257 425 388	-248 266 447
Skuldbytesavtal (Swappar), skulder	256 869 424	254 106 028
Skuldbytesavtal	-555 964	5 839 581
Förfallna obligationer	3 921 335	2 697 215
Förfallna vinster	557 267	655 240
Förfallna räntor	16 489	485
Förfallna obligationer, vinster, räntor	4 495 092	3 352 940
Personalens preliminärskatter	1 258	1 263
Arbetsgivaravgifter	1 639	1 399
Mervärdesskatt	-7 050	-2 502
Innehållna preliminärskatter	4 748	2 259
Reklamskatt	7	12
Skatteskulder	601	2 432
Utställda optioner	273 923	27 468
Skulder avseende personalen	-3	2
Fordran/skuld CSA-Avtal	1 717 456	-839 198
Inbetalning av realräntelån via BITE	1	87
Utredningskonton inkl returnerade medel	12 763	10 212
Avräkningskonton	2 617	867
Diverse skulder	1 732 834	-828 030
Eget lån för investeringar i anläggningstillgångar	4 992	6 205
Löpande krediter		
Radiotjänst i Kiruna	758 035	865 867
Sveriges Television AB	-5 046	-
	752 989	865 867
Avista medel	36 720	94 038
Bundna medel > 1 år		
Svensk Exportkredit	150 000	150 000
	150 000	150 000
Övrigt	100	
Summa inlåning utomstatliga motparter	939 809	1 109 905
Summa	7 568 513	8 900 344

Terminskontrakten upptas i balansräkningen till den valutakurs som gällde på rapportdagen. Terminskontraktens anskaffningsvärde uppgick till 133 138 342 tusen kronor vardera för fordran och skulden. Den orealiserade valutavinsten för fordringarna uppgick till 281 039 tusen kronor och den orealiserade valutaförlusten för skulderna till 958 264 tusen kronor. Se även not 25 Statsskulden.

Skuldbytesavtalen (swappar) upptas i balansräkningen till den valutakurs som gällde på bokslutsdagen. Skuldbytesavtalens anskaffningsvärde uppgick till 120 035 013 tusen kronor (fordringar) respektive 241 791 005 tusen kronor (skulder). Den realiserade valutavinsten för fordringarna uppgick till 16 212 725 tusen kronor. För skulderna var den realiserade valutaförlusten -15 078 419 tusen kronor. Se även not 25 Statsskulden.

Riksgäldskontoret har rätt att själv låna till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål. Riksgäldskontorets egna lån till investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 4 992 tusen kronor. Riksgäldskontorets egen låneram för lån till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål uppgår till 7 500 tusen kronor. Nyupplåning i Riksgäldskontoret har skett med 1 522 tusen kronor, medan 2 019 tusen kronor har amorterats.

Marknadsvärdering av köpta och utställda optioner framgår i not 34 Options - och futureskontrakt.

Not 29 Upplupna kostnader

	2000-06-30	1999-06-30
Räntekostnader, upplåning i svenska kronor	30 294 801	27 282 725
Räntekostnader, upplåning i utländsk valuta	8 232 367	9 857 827
Räntekostnader, kreditgivning till affärsverk	2 920 529	3 095 670
Räntekostnader, skuldskötselinstrument	10 450 349	9 284 865
Upplupen semesterlöneersättning	7 197	6 693
varav till statliga myndigheter	2 437 307	2 559 445
Summa	51 905 242	49 527 779

Upplupna långfristiga räntekostnader

Utestående upplupna räntekostnader redovisade i Riksgäldskontorets balansräkning uppgick vid rapportperiodens slut till 51,9 miljarder kronor. Inklusiva upplupna ränteintäkter är den upplupna räntekostnaden, netto 38,8 miljarder kronor. De upplupna räntekostnader som är hänförliga till den redovisade statsskulden uppgick till 38,5 miljarder kronor. För statsskulden inklusive Riksgäldskontorets skuldskötselinstrument uppgick den upplupna räntekostnaden till netto 36,5 miljarder.

Den övervägande delen av Riksgäldskontorets emitterade lån och inlåning har årliga eller halvårsvisa ränteförfalloperioder, varför största delen av räntekostnaderna är kortfristiga räntor som kommer att betalas under det innevarande och det kommande året (12 månader).

Under senare år har Riksgäldskontoret emitterat lån och tagit emot placeringar med långa löptider och med ränteförfall i samband med inlösen. Upplupna räntekostnader som inte förfaller till betalning under det kommande budgetåret framgår av nedanstående tabell. Upplupna räntekostnader avräknas inte anslaget på statsbudgeten förrän betalningen sker.

Upplupna långfristiga räntekostnader, netto	2000-06-30	1999-06-30
Realräntelån	12 181 966	8 429 862
Realräntelån, In- och utlåningen	1 452 905	1 220 331
Riksgäldskonto	820 239	505 026
Utländska lån inklusive skuldskötselinstrument	1 253 582	1 653 591
Upplupna långfristiga räntekostnader, netto	15 708 692	11 808 810

Det bör påpekas att en del utländska lån med tillhörande derivatkontrakt har en mycket komplicerad struktur, och att den redovisade uppdelningen av kostnaderna mellan upplupna

räntor och kurseffekter i viss utsträckning kan tyckas godtycklig, även om de totala kostnaderna är rättvisande.

Not 30 Övriga förutbetalda intäkter

	2000-06-30	1999-06-30
Förutbetalda avgifter för utfärdade garantier	29 024	51 575
Förutbetalda överkurser, upplåning i svenska kr	13 475 129	18 723 837
Förutbetalda överkurser, upplåning i utländsk valuta	615 299	1 148 232
Summa	14 119 452	19 923 644

Not 31 Grundförförbindelser, kreditgarantier och kapitaltäckningsgarantier

	2000-06-30	1999-06-30
Garantier utställda av Riksgäldskontoret		
Infrastrukturprojekt	28 708 827	27 774 751
Finansiering och fastigheter	1) 68 440 898	79 041 320
Pensionsåtaganden	24 622 499	23 494 250
Energi	1 538 935	1 446 254
Tillverkning	130 632	211 366
Övriga svenska åtaganden	272 385	259 175
Internationella projekt	6 452 365	7 138 273
	130 166 541	139 365 389
Garantier utställda av andra myndigheter		
Garantier till internationella finansieringsinstitutioner utställda av finansdepartementet	61 703 952	62 440 093
Garantier till internationella finansieringsinstitutioner utställda av utrikesdepartementet	7 623 923	5 532 953
Garantier utställda av SJ och Luftfartsverket (exkl kapitaltäckningsgarantier)	2) 648 240	2 717 667
Lantbruks- och glesbygdsgarantier utställda av länsstyrelserna	3) 515 791	691 694
Garantier utställda av övriga myndigheter	3) 18 504	23 677
	70 510 410	71 406 084
Summa	200 676 951	210 771 472

1) Varav åtagande för kapitaltäckningsgarantier 64 428 570 67 707 230

För kapitaltäckningsgarantier har de redovisade beloppen satts till respektive företags totala upplåning som uttryck för en övre gräns. Som mättdpunkt har valts respektive företags rapportering per 1999-03-31. För samma mättdpunkt uppgår ett vägt riskutsatt belopp avseende kapitaltäckningsgarantier till 30 734 miljoner kronor.

2) Garantier utställda av Ban- och Vägverket till SVEDAB exkl. kapitaltäckningsgaranti uppgick till 3 020 000 tusen kronor. Åtagandet redovisas som lån med kreditrisk.

3) Avser uppgift om åtagande per 1999-12-31.

Not 32 Ansvarförbindelser, - skuld- och garantiförbindelser

	2000-06-30	1999-06-30
--	------------	------------

African Development Bank	1 144 997	1 038 507
Asian Development Bank - Fund Account	388 182	482 227
Common Fund	9 547	9 917
European Bank for Reconstruction and Development - EBRD	13 923	25 427
IFAD - Special Programme for Africa	1 317	7 375
Inter-American Development Bank	103 240	103 167
International Bank For Reconstruction And Development -IBRD-GEF	448 070	-
International Development Association - IDA	3 843 358	2 533 876
International Fund for Agricultural Development - IFAD	188 694	219 388
MIGA	10 002	9 597
Summa	6 151 329	4 429 481

Avser åtaganden gentemot internationella utvecklingsbanker och utvecklingsfonder.

Not 33 Inskrivna spar- och premieobligationer

	2000-06-30	1999-06-30
Inskrivna premieobligationer	11 787	24 603
Inskrivna sparobligationer	392	707
Inskrivna spar- och premieobligationer	12 180	25 310

Det nominella värdet av inskrivna obligationer som kontoret förvaltar för omyndigas m.fl. räkning uppgår till 8 303 tusen kronor.

Not 34 Options- och futureskontrakt

Utestående valutaoptioner		2000-06-30
Löptid < 1år	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde
Köpta valutaoptioner	243 512	40 869
Utställda valutaoptioner	-218 520	-130 240
Summa		-89 371
Utestående swaptioner		2000-06-30
Löptid < 1år	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde
Köpta swaptioner	30 366	22 558
Utställda swaptioner	-55 403	-25 754
Summa		-3 196
Summa marknadsvärde optioner		-92 567

Betalda och erhållna premier för optioner redovisas under not 17 Övriga fordringar (köpta optioner) respektive not 28 Övriga skulder (utställda optioner).

Futureskontrakt	2000-06-30
Summa marknadsvärde futureskontrakt	586 419
Totalt marknadsvärde optioner - och futureskontrakt	493 852

Futureskontrakten är inte redovisade i balansräkningen.

Not 35 Inkomsttitel 25 35 Avgifter för statliga garantier

Mot inkomsttiteln redovisas övriga garantiavgifter som inte redovisas under inkomsttitel

21 24 Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet, eller i den avgiftsfinansierade garantiverksamheten. Utfallet på 1 tusen kronor avser intäkter av avgifter från verksamheten med äldre övertagna garantier från länsstyrelserna.

Not 36 Övriga inkomster av statens verksamhet

Utfallet 2 454 tusen kronor avser inlevererat överskott avseende 1999 från In- och Utlåningsverksamheten.

Not 37 Återbetalning av tidigare infriade statliga garantier

Utfallet 1 335 tusen kronor avser återvinningar av tidigare infriade statliga garantier.

Not 38 Räntor på statsskulden (anslag 26 A 1)

	2000-06-30	1999-06-30
Räntor på lån i svenska kronor	50 578 171	58 128 995
Räntor på lån i utländsk valuta	10 836 086	12 022 697
Räntor på in- och utlåning	-1 810 748	-1 400 891
Summa räntor	59 603 509	68 750 802
Över/underkurs vid emission	443 338	-3 111 760
Valutaförluster/vinster	-3 215 956	-1 542 533
Kursförluster/vinster	10 588 709	9 911 560
Övrigt (Depositioner, Preskriberade obligationer)	-581 224	-127 325
Summa över- underkurser, realiserade valutaförändringar m.m.	7 234 867	5 129 943
Summa räntor mm, avräknat anslag	66 838 377	73 880 745

Riksgäldskontorets ränte- och valutakostnader m.m. klassificeras som ”räntor på statsskulden”. Anslaget Räntor på statsskulden avräknas utgiftsmässigt, dvs upplupna räntor, realiserade valutakurser, och realiserade kurser avräknas inte. Dessa periodiseringar och värderingar påverkar således inte statsbudgetens utfall och anslaget Räntor på statsskuldens utfall, utan avräknas först när de realiseras.

Tilldelade anslagsmedel för 2000 är 81 700 000 tusen kronor. Utfallet är 66 838 377 tusen kronor. För att kunna fullgöra statens betalningsåtaganden har Riksgäldskontoret rätt att överskrida anslaget. Anslaget omfattas inte av det s.k. utgiftstaket. Eventuellt outnyttjade medel får inte överföras till följande budgetår.

26 C1 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning

Detta anslag får belastas med utgifter som uppstår i samband med upplåning på de internationella kapitalmarknaderna. Det kan röra sig om försäljnings-, inlösen- och förvaltningsprovisioner samt kreditavgifter. Denna anslagspost omfattas inte av utgiftstaket. Outnyttjade medel får inte överföras till följande budgetår.

Not 39 Kostnader för upplåning och låneförvaltning

Anslaget avser andra kostnader för upplåning och låneförvaltning än finansiella kostnader och Riksgäldskontorets egna förvaltningskostnader. Mot anslaget avräknas utgifter för omkostnader som uppstår vid upplåningen från såväl den institutionella marknaden som hushållsupplåningen.

Efter regeringens beslut den 30 mars 2000 om indragning med 130 000 tusen kronor uppgick det ingående anslagssparandet till 28 064 tusen kronor. Anslagskrediten utöver tilldelat belopp uppgick till 42 500 tusen kronor.

Not 40 Förvaltningskostnader

Medel ställda till regeringens disposition uppgick till 26 200 tusen kronor. Tillsammans med Riksgäldskontorets ingående anslagssparande, 14 415 tusen kronor uppgick det ingående överföringsbeloppet till 40 615 tusen kronor. Efter regeringens beslut den 30 mars 2000 om indragning av medel med 9 600 tusen kronor uppgick medel till regeringens disposition till 16 600.

Riksgäldskontoret har rätt att i form av anslagskredit överskrida det anvisade beloppet med högst 2 600 tusen kronor.

Medel på förvaltningskostnadsanslaget placeras räntebärande på räntekonto i Riksgäldskontoret.

Not 41 Bonusränta för ungdomsbosparande

Det är utbetalningar av bonusräntan för ungdomsbospar som belastar anslaget. Anslaget är regelstyrt. Storleken på utbetalningarna beror på omfattningen av uttagen ur ungdomsbospar. Riksgäldskontoret har rätt att i form av anslagskredit överskrida det anvisade beloppet med högst 375 tusen kronor.

Not 42 Garantiverksamheten

Garantier som är utställda innan den nya garantiförordningen trädde i kraft, finansieras dels genom eventuella avgifter, dels genom att ett infriande belastar anslaget A14 inom utgiftsområde 2. Inkomster och omkostnader i verksamheten förs till anslaget. Överskottet i verksamheten ska föras till inkomsttitel 2121 Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet. Budgeterade avgiftsintäkter är beräknat till 20 000 tusen kronor för räkenskapsåret.

Not 43 Täckande av förluster i anledning av statliga garantier inom regionpolitiken,

Från anslaget betalas utgifter för att infria statliga garantier enligt ett antal äldre förordningar och enligt den nu gällande förordningen (1994:577) om landsbygdsstöd och stöd till kommersiell service. Anslaget disponeras av Riksgäldskontoret.

Not 44 Täckande av förluster i anledning av statliga garantier inom energiområdet

Anslaget disponeras för utgifter för förluster i samband med lånegarantier som har lämnats enligt förordningen (1981:717) om statlig garanti för utvinning m.m. av olja, naturgas eller kol och enligt förordningen (1988:805) om statligt stöd ur Energiteknikfonden, m.m.

Enligt regleringsbrev får från anslaget endast 5 000 tusen kronor betalas ut under år 2000.

Not 45 Våghållning och statsbidrag, post 2

Riksgäldskontoret får disponera medel från anslagsposten för att täcka dels förluster vid infriande av kapitaltäckningsgarantin till SVEDAB, dels eventuella förluster i samband med Riksgäldskontorets utlåning till SVEDAB.

Not 46 Banverket: Banhållning, post 2

Riksgäldskontoret får disponera medel från anslagsposten för att täcka dels förluster vid infriande av kapitaltäckningsgarantin till SVEDAB, dels eventuella förluster i samband med Riksgäldskontorets utlåning till SVEDAB. Vidare får medel disponeras från anslagsposten för att täcka ersättningar till Botniabanan AB för driftkostnader och amorteringar samt ränta och andra finansiella kostnader.

Not 47 Stöd till jordbrukets rationalisering m.m., post 2

Anslaget får disponeras för att täcka förluster på grund av statliga garantier för lån till jordbrukets yttre och inre rationalisering, förvärv och drift av jordbruk, maskinhållning inom jordbruket, trädgårds- och rennäringens rationalisering, regionalt stöd till trädgårdsföretag i norra Sverige m.m. Riksgäldskontoret disponerar, utöver tilldelat belopp, en anslagskredit med 850 tusen kronor.

Beslut

Riksgäldskontorets styrelse har vid sammanträde den 11 augusti 2000 beslutat avge denna Delårsrapport

Thomas Franzén
Ordförande