

RIKSGÄLDSKONTORETS

DELÅRSRAPPORT

för perioden

2002-01-01--2002-06-30

Riksgäldskontorets verksamhet under perioden januari–juni 2002

Några huvudpunkter i verksamheten första halvåret 2002

Lånebehovet och statsskulden

Lånebehovet under perioden januari till juni 2002 var -49,2 miljarder kronor, att jämföras med -32,1 miljarder samma period föregående år. Statens betalningar är ojämnt fördelade över året. Till exempel är skatteuppbörden större under första delen av året, vilket gör att staten normalt har ett relativt lågt lånebehov under första halvåret. Det gör att tolvmånaderstal i allmänhet ger en bättre bild av lånebehovets utveckling än halvårssiffror. Nedan beskrivs lånebehovets utveckling därför i termer av tolvmånaderstal. Jämförelser görs med motsvarande tolvmånaderstal vid årsskiftet.

Tolvmånaderstalet för lånebehovet uppgick vid utgången av juni 2002 till -55,8 miljarder kronor, dvs. ett överskott och därmed en återbetalning av statsskulden. Det kan jämföras med ett överskott på 38,7 miljarder kronor under tolv månadersperioden fram till årsskiftet 2001/2002.

För helåret 2002 pekar Riksgäldskontorets senaste prognos på ett överskott på ca 25 miljarder kronor. I prognosen ingår tillfälliga nettoinbetalningar på ca 25 miljarder kronor, varav 20 miljarder härrör från en extrautdelning från Riksbanken.

Det primära lånebehovet, dvs. lånebehovet exklusive räntor på statsskulden, uppgick i juni 2002 till -123,8 miljarder kronor mätt som tolvmånaderstal. Vid årsskiftet var motsvarande tolvmånaderstal -120,0 miljarder kronor.

Räntebetalningarna på statsskulden uppgick under tolv månadersperioden t.o.m. juni till 68,0 miljarder kronor, att jämföras med 81,3 miljarder vid årsskiftet. Minskningen beror endast till en liten del på att räntebetalningarna på lån i kronor minskat. Den främsta orsaken är att räntebetalningarna på lån i utländsk valuta minskat förhållandevis kraftigt till följd av att en starkare kronkurs minskat valutaskulden. Räntebetalningarna under perioden januari till juni 2002 uppgick till 42,9 miljarder, se även not 37.

Statsskulden uppgick vid halvårsskiftet till 1 094 miljarder kronor (se not 26 Statsskulden).¹ Det är 63 miljarder kronor mindre än vid utgången av december 2001. Skulden har alltså minskat betydligt mer än vad som motsvarar överskottet under samma period. Detta är en följd av att valutaskuldens värde, som påverkas av förändringen av orealiserade valutakurser, minskat i och med att kronkursen förstärktes. Förändringen av orealiserade valutakurser som minskat statsskuldens värde uppgick under perioden till 13,7 miljarder.

¹ Den 1 juli 2002 ökade den redovisade statsskulden med 39,1 miljarder kronor till följd av att vissa myndigheters kontofordringar på Riksgäldskontoret omvandlades till statsobligationer. Se vidare sidan 5.

Statsskulden inklusive skuldskötselåtgärder uppgick till 1 105 miljarder kronor. Vid årsskiftet var motsvarande siffra 1 176 miljarder kronor. Skillnaden mellan de båda måtten beror främst på minskade orealiserade valutakursförluster på de kron/valutaswappar kontoret använder för att omvandla lån i kronor till exponering i utländsk valuta. Att skillnaden minskat sedan årsskiftet avspeglar att kronan stärkts under 2002.

Valutaskulden, mätt inklusive kron/valutaswappar, utgjorde vid halvårsskiftet ca 35 procent av statsskulden inklusive skuldskötselåtgärder. Nominella lån i svenska kronor svarade för 56 procent. Reala lån svarade för återstoden, 9 procent. Vid årsskiftet 2001/2002 var motsvarande andelar, 34 procent, 58 procent respektive 8 procent. Riksgäldskontoret har under första halvåret inte amorterat på valutaskulden. Förändringen i valutaandelen beror således på växelkursrörelser och genomförda kron/valutaswappar samt på att den totala skuldens storlek har ändrats (se vidare not 26 Statsskulden).

Översyn av statsskuldbegrepp

Regeringen har givit Riksgäldskontoret i uppdrag att se över skilda skuldbegrepp som i olika sammanhang används för att beskriva statens skuldsättning. Rapporten ska avlämnas senast den 15 augusti 2002.

Övergripande riktlinjer för statsskultsförvaltningen

Regeringen fann i sin sammantagna bedömning att statsskultsförvaltningen för 2001, inom ramen för de nya regler i lagen (1988:1387) om statens upplåning och skultförvaltning, bedrivits i linje med det i lag uppsatta effektmålet för statsskultspolitiken, dvs. att minimera de långsiktiga kostnaderna med beaktande av risken i förvaltningen. Riksdagen instämde i regeringens bedömning. Se vidare i Finansdepartementets rapport Riktlinjer för Statsskultens förvaltning 2002.

Upplåningen och skultförvaltningen

Institutionsupplåningen

Såväl korta som långa räntor har stigit under det första halvåret 2002. Den främsta förklaringen är att Riksbanken, bl.a. till följd av stigande inflationsförväntningar, har höjt reporäntan med 50 räntepunkter och dessutom signalerat att det kan bli nödvändigt att höja ytterligare. De korta räntorna har stigit med ca 60 och de långa med ca 10 räntepunkter.

Ränteskillnaden mot Tyskland har stigit något och ligger kring 0,5 procent. Den svenska kronan har, framförallt under de två senaste månaderna, stärkts. En orsak är stigande förväntningar om ett svenskt EMU-inträde. Mätt i termer av TCW (handelsvägt valutaindex) rör det sig om en förstärkning på ca 4 procent. Förstärkningen har varit särskilt stor gentemot den amerikanska dollarn som försvagats mot de flesta valutor under maj och juni. Trots förstärkningen av kronan ligger den alltjämt under de senaste fem årens genomsnitt.

Den utestående volymen av nominella statsobligationer i kronor per den 30 juni uppgick till 482 miljarder kr, en minskning med 33 miljarder jämfört med årsskiftet. Emissionsvolymerna första halvåret uppgick till i genomsnitt 2 miljarder kronor varje månad. Från och med oktober månad höjs emissionsvolymerna till 3 miljarder per tillfälle, dvs. 6 miljarder per månad. Höjningen beror på större lånebehov framöver, samt att den genomsnittliga löptiden på skulden annars riskerar att sjunka under det angivna målet på 2,7 år.

Den utestående volymen statsskuldväxlar per den 30 juni uppgick till 255 miljarder kronor varav 158 miljarder emitterades under perioden. Under första halvåret har Riksgäldskontoret, efter diskussioner med marknadsaktörer, beslutat att delvis ändra emissionsstrategi på statsskuldväxelmärknaden. Upplåningen koncentreras till färre löptider i syfte att förbättra likviditeten, och de kortaste lånen emitteras löpande istället för via auktioner.

Den utestående volymen realränteobligationer per den 30 juni 2002 uppgick till 96 miljarder kronor, jämfört med 94 miljarder kronor vid årsskiftet. Auktioner med realobligationer har ägt rum månatligen från februari till juni. Marknadsförhållandena för realobligationer har förbättrats. Skillnaden mellan nominella och reala räntor som beskriver den s.k. break even-inflationen, har stigit från ca 1,6 procent till drygt 2 procent. Detta har skett samtidigt som efterfrågan ökat. Förklaringen till den stigande break even-inflationen är sannolikt en kombination av stigande inflation och en svag utveckling på aktiemärknaden.

Valutaskulden består av rena valutalån, kron/valutaswappar samt derivat mellan olika utländska valutor. Den totala skulden i utländsk valuta enligt denna definition var 380 miljarder kronor per 2002-06-30. Det motsvarar en minskning med 5 miljarder kronor jämfört med årsskiftet. Valutaupplåningen skedde dels genom kron/valutaswappar, dvs. lån i svenska kronor som genom bytesavtal omvandlas till skuld i utländsk valuta, dels genom kort- och långfristig direktupplåning i utländsk valuta. Det samlade refinansieringsbehovet i utländsk valuta uppgår för helåret 2002, givet att amorteringstakten bibehålls på noll, till ca 55 miljarder kronor. Av detta har 18 miljarder kronor hittills finansierats via kron/valutaswappar och 18 miljarder kronor via direktupplåning. Den största delen av direktupplåningen, ca 14 miljarder kronor, skedde genom ett dollarlån med drygt tre års löptid som gavs ut i maj.

Den aktiva förvaltningen av valutaskulden gentemot sitt riktmärke gav en vinst på 298 miljoner kronor, motsvarande 7,3 baspunkter av skulden under förvaltning. Kontorets externförvaltare bidrog till resultatet med 33 miljoner kronor, motsvarande 11 baspunkter av den del av skulden vars förvaltning de ansvarar för. Det positiva resultatet härrör framförallt från valutapositioner där kontoret bl.a. varit positionerade för en svagare dollar.

Den 26 juni avvecklade kontoret 1/12-del av den strategiska euro/dollar-position som i enlighet med beslut i styrelsen togs i april 2001. Totalt uppgick positionen till 6 procent av valutaskulden och togs mot bakgrund av en bedömning att dollarn långsiktigt kommer att försvagas mot euron. Stängningen skedde till en

genomsnittskurs på 0,9920, dvs. strax under paritet. Den ursprungliga positionen togs till en genomsnittskurs på 0,8970. Kontoret har därmed realiserat en vinst på uppskattningsvis 200 miljoner kronor. Det realiserade värdet på den kvarstående positionen uppgår till ca 2 miljarder kronor vid en kurs strax under paritet.

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 0,7 miljarder från 7,7 till 8,4 miljarder kronor för första halvåret.

Riksgäldskontoret har från och med den 1 juli övertagit ansvaret för kontorets valutatransaktioner i svenska kronor från Riksbanken. Under första halvåret har kontoret tagit fram rutiner, regelverk och strategier för denna hantering. Valutakontohanteringen kommer att ske via Nordea/Postgirot Bank.

Resultatet av kontorets marknadsvårdsstrategier blir definitionsmässigt av mer kvalitativ natur. Kontorets bedömning är att arbetet under första halvåret har varit i linje med uppsatta mål. Den elektroniska handeln fortsätter att utvecklas väl. Under våren har en konsult tillsammans med Riksgäldskontoret undersökt institutionella placerares syn på realobligationer. Syftet har varit att få en bättre bild av hur efterfrågan på realobligationer ser ut samt att, med detta som grund, utarbeta en kommunikationsstrategi för realobligationer.

Hushållsupplåningen

RiksgäldSpar har under det första halvåret 2002 fortsatt att generera stora nettoinflöden. Jämfört med årsskiftet har stocken ökat med 2,1 miljarder kronor. Ökningen beror främst på produkten Utan tidsgräns. Intresset för denna har varit stor ända sedan lanseringen december 2000. Nettoinflödet för Utan tidsgräns var under perioden januari till juni 1,3 miljarder kronor. Den utestående stocken för produkten passerade under maj månad 5 miljarder kronor och uppgick per den 30 juni till 5,4 miljarder kronor.

Den totala upplåningen inom ÅrsSpar uppgick vid periodens slut till 13,4 miljarder kronor. Exklusive Utan tidsgräns var nettoinflödet för RiksgäldSpar under perioden 739,4 miljoner kronor. Det relativt stora nettoinflödet förklaras av ökat intresse för bundna placeringar.

Nettolåningen på MånadsSpar har under perioden legat på i genomsnitt 16,3 miljoner kronor per månad. Den totala upplåningen inom produkten uppgick per den 30 juni till 0,4 miljarder.

Försäljningen av realränteobligationer noterade på SOX gav under det första halvåret en ökad nettoupplåning på ca 12,5 miljoner kronor. Stocken uppgår till 222,2 miljoner. Realränteupplåningen inom RiksgäldSpar ökade till 1 108,4 miljoner per 30 juni jämfört med 1 035,5 miljoner vid årsskiftet.

Ett nytt premielån har emitterats under perioden, lån 02:1. Försäljningsvolymen blev

2,5 miljarder kronor, vilket var linje med kontorets förväntningar. Lån 95:1 och 95:2 har förfallit under perioden, utestående volym var totalt 4,6 miljarder kronor.

Upplåningen på hushållsmarknaden har som mål att i sin helhet och per låneinstrument uppnå kostnadsbesparingar för Riksgäldskontoret. Kostnaden för denna upplåning jämförs med upplåningen från den institutionella marknaden för motsvarande löptid och period. Enligt den utvärderingsmetod som infördes under 1999, där intäkter och kostnader matchas över lånens löptid, uppnås ett resultat för perioden om totalt 168,0 miljoner kronor, varav 166,1 miljoner kronor för premielånen, 4,1 miljoner kronor för Riksgäldsspar och -2,3 miljoner kronor för realränteobligationer.

Statens Internbank

Per den 30 juni uppgick inlåningen i Riksgäldskontoret till 108,4 miljarder kronor (en minskning med 10,0 miljarder kronor under perioden) och utlåningen till 181,8 miljarder kronor (en minskning med 7,9 miljarder kronor). Nettoutlåningen uppgick därmed till 73,4 vid halvårsskiftet (en ökning med 2,2 miljarder kronor).

De samlade inbetalningarna över SCR uppgick under första halvåret till 1 092,8 miljarder kronor (en minskning med 0,7 miljarder kronor jämfört med samma period 2001) och utbetalningarna till 1 030,3 miljarder kronor (en ökning med 24,3 miljarder kronor). Andelen betalningar som förmedlas via kontorets ramavtal ligger fortfarande kring 80 procent.

En stor del av de personella resurserna har bundits upp av systemprojekt, dels nyutveckling av ett samordnat IT-stöd för betalningsverksamheten (inklusive betalningsregister, analysverktyg, prognosstöd och direktbetalningshantering), dels modernisering av affärssystemet för in- och utlåning (inklusive viss euroförberedelse och webbgränssnitt för internetinteraktivitet). Planerad driftstart för de två systemen är juli respektive augusti.

Ett ytterligare personalintensivt arbete är framtagande av kravspecifikation för upphandling av nya ramavtal för betalningsförmedling. Förutom att de nya avtalen skall innefatta sedvanlig uppdatering av betalningstjänsterna är avsikten att genom dessa avtal

- konkurrensutsätta samtliga statliga betalningar
- inkludera flertalet nuvarande separata avtal
- byta ut räntefloat mot avgifter som form för ersättning till betalningsförmedlarna.

Ovanstående upphandlingsarbete föregicks av ett antal utredningsprojekt (strategiöversyn för statlig betalningshantering, utlandsbetalningar, kontobetalningar, gränssnittsfrågor och cash management-frågor), som utöver ovan nämnda förändringsinslag även resulterade i ett förslag till effektivisering av statliga utbetalningar direkt till konton. Riksgäldskontoret lämnade i februari ett förslag till visst undantag från banksekretessen för att underlätta inhämtande av information om konton att utbetala medel till. Förslaget har remiss-behandlats under rapportperioden.

Insättningsgarantinämnden, Kärnavfallsfonden och Premiepensionsmyndigheten har haft tillgångar placerade på konton i Riksgäldskontoret. Tillgångarna omvandlades från och med den 1 juli 2002 till statsobligationer enligt beslut av riksdag och regering. Riksgäldskontorets utelöpande statsobligationer ökar som följd av detta med 39,1 miljarder kronor. Nominella statsobligationer ökar med 7,4 miljarder kronor och realobligationsstocken med 31,7 miljarder kronor samtidigt som durationen förlängs med ca 0,6 år. Från och med den 1 juli 2002 kommer ovanstående myndigheter således att köpa och sälja statspapper direkt på marknaden. För detta ändamål har Insättningsgarantinämnden, Kärnavfallsfonden och Premiepensionsmyndigheten upphandlat depå- och förvaltartjänster. Myndigheterna kommer därefter endast att ha kvar ett avistakonto hos Riksgäldskontoret.

Beslut om förändring av Kapitalförsörjningsförordningen – en förutsättning för att kontoret skall kunna införa den s.k. nya lånemodellen – togs i maj. Förändringen bryter upp den tidigare strikta kopplingen mellan å ena sidan myndigheters anläggningstillgångar och å andra sidan de lån som finansierar dessa investeringar. Enligt den nya lydelsen är en övergripande matchning av lån med tillgångar tillräcklig, vilket innebär ett betydligt mindre antal lån att hantera. Detta betyder att såväl kontorets som myndigheternas hantering i fortsättningen blir mer överskådlig och administrativt lätthanterlig. Förordningsförändringen trädde i kraft den 1 juli 2002, vilket ger kontoret möjlighet att erbjuda den nya lånemodellen under hösten så snart den pågående moderniseringen av det interna affärssystemet är klart.

Garanti- och kreditverksamheten

Invärderingen av äldre garantier till den nya garantimodellen genomfördes till årsskiftet 2001-2002. Av de vid halvårsskiftet utestående garantiåtagandena på drygt 202 miljarder kronor inom Riksgäldskontorets ansvarsområde är 128 miljarder kronor invärderade. Resterande 74 miljarder avser s. k. garantikapital till internationella finansieringsinstitut som skall hanteras i särskild ordning enligt riksdagens beslut.

Särskilda garantireserver har inrättats för garantierna till Venantius och garantikapitalet till internationella finansieringsinstitut. Medel för subvention av vissa garantiavgifter tillfördes garantireserverna med en dryg miljard i december 2001 och med drygt 108 miljoner kronor i januari 2002. Invärderingen innebar också att kapitaltäckningsgarantierna till SBAB och Venantius omvandlades till begränsade garantier.

Efter terrordådet i New York den 11 september 2001 drog försäkringsbolagen tillbaka sitt skydd för tredje man till följd av terrorattacker, krig och liknande händelser. Riksgäldskontoret har i sex omgångar ställt ut garantier för att återställa det försäkringsskydd som fanns före den 25 september 2001. Den sista förlängningen med ytterligare 30 dagar till den 30 juni 2002 beslutades av regeringen den 30 maj. Vid halvårsskiftet upphörde därmed statens garantiåtagande för flygförsäkringar.

Genom ett regeringsbeslut den 14 mars 2002 uppdrog regeringen åt Riksgäldskontoret att under vissa förbehåll ingå avtal med Saab AB om statlig delfinansiering av vissa utvecklingsinvesteringar inom flygsektorn. Arbete med dessa frågor pågår.

Motsvarande förhandlingar med Volvo Aero fortsätter.

Riksdagen beslutade i februari 2002 om en kreditgaranti för Teracom AB:s lån med en löptid t.o.m. den 31 december 2002. Den 27 juni beslutade regeringen att Riksgäldskontoret på framställning av Teracom skall utfärda en kreditgaranti som enkel borgen för Teracom:s upplåning intill ett belopp om högst 2 miljarder kronor.

Riksgäldskontoret lämnade i februari ett förslag till att tillämpa garantimodellens principer på hanteringen av statens krediter. Den nya modellen föreslås träda ikraft den 1 januari 2003.

Riksgäldskontoret lämnade i maj en rapport till regeringen om hur hanteringen av statens garantier skall kunna förbättras. Bland annat föreslås att marknadens värdering av en garanti skall vara utgångspunkt för avgiftssättningen. Syftet är dels att göra styrningen av statens medel bättre och redovisningen av hur budgetmedlen används tydligare, dels att förhindra att garantier ger upphov till dolt statsstöd. I rapporten poängteras också behovet av att redovisningen av förväntade kostnader för och risker i statens garantier förbättras. En samordnad riskredovisning av statens hela garantiportfölj bör ingå i underlaget till riksdagens beslut om statens budget. Riksgäldskontoret föreslår att det skapas en samordningsfunktion för statliga garantier, bl.a. för att utveckla en samlad riskredovisning.

En inventering pågår av garantiliknande åtaganden liksom av eventuella rena garantiåtaganden som inte är registrerade och redovisade.

Utvecklingen av arbetet med fordringshantering och återvinning fortsätter och successivt träffas uppgörelser med gäldenärer. Under det första halvåret har 4,7 miljoner kronor kunnat återvinnas.

Under våren har tingsrätten i Stenungsund i dom meddelat att Vilgot Johansson, Tjörn, är betalningsansvarig för de garantilån som staten infriat på 334 miljoner kronor jämte ränta. En kraftig jämkning av tingsrätten resulterade i att beloppet sattes ned till 3 miljoner kronor. Domen är överklagad.

Avgiftsintäkterna under perioden uppgick till 21,2 miljoner kronor och subventionsmedlen till 108,3 miljoner kronor. Därtill kommer kreditriskavgifter på 18,5 miljoner kronor som inte tillförs garantireserven utan inkomsttitel efter avdrag för administrativa kostnader. Utgifterna till följd av infrianden belöpte sig till 2,1 miljoner kronor. Infriandena gällde lantbruks- och glesbygdsgarantier. De administrativa kostnaderna för garanti- och kreditverksamheten var sammantaget 16,8 miljoner kronor.

Uppgifter om garantiverksamheten 2002-06-30 (miljoner kronor)

			Totalt
1. Totala åtaganden	2000-06-30		200 758
	2001-06-30		203 177
	2001-12-31		238 789
	2002-06-30		202 470
2. Sammanvägd risk i förhållande till garantireserv och anslag ¹⁾	2000-06-30		-12 678
	2001-06-30		-9 994
	2001-12-31		-1 926
	2002-06-30		440
3. Utgifter till följd av infrianden	2000-06-30		5,6
	2001-06-30		4,3
	2001-12-31		6,7
	2002-06-30		2,1
4. Garantiavgifter ²⁾	2000-06-30		36,2
	2001-06-30		26,7
	2001-12-31		97,5
	2002-06-30		21,2
5. Anslagsmedel motsvarande subventionerade avgifter	2000-06-30		-
	2001-06-30		-
	2001-12-31		1 016,4
	2002-06-30		108,3
6. Återvinningar (inkl räntor)	2000-06-30		1,8
	2001-06-30		5,7
	2001-12-31		9,4
	2002-06-30		4,7
7. Administrativa kostnader	2000-06-30		8,3
	2001-06-30		12,6
	2001-12-31		29,6
	2002-06-30		16,8
8. Saldo på garantireserverna ³⁾	2000-06-30		454,4
	2001-06-30		491,4
	2001-12-31	Allmän garantireserv	1 040,0
	2001-12-31	Reserven för	500,0
	2002-06-30	Venantius	1 175,5
	2002-06-30	Allmän garantireserv Reserven för Venantius	504,9

Denna uppställning följer mallen enligt regleringsbrevet för 2002. Uppgifter enligt denna indelning redovisades även i delårsrapporterna per 2000-06-30 och 2001-06-30. Åtagandet för SVEDAB är i denna uppställning inte redovisat som garanti (redovisas i annan tabell som lån med kreditrisk).

1) De negativa talen för tidigare år representerar subventionsvärdet för de garantier som då klassificerades som äldre garantier. För år 2002 är alla garantier invärderade med några undantag. Beloppet 440 miljoner kronor uttrycker att reserveringarna för garantierna är täckta av summan av garantireserverna och ännu ej erhållna garantiavgifter och subventionsmedel.

2) Därtill kommer kreditriskavgifter på 18,5 miljoner kronor som inte tillförs garantireserven utan inkomsttitel efter avdrag för administrativa kostnader. Per 2001-12-31 tillkommer kreditriskavgifter på 13,9 miljoner kronor.

3) Garantireserverna har per 2002-06-30 tillförts ränteintäkter på 4,9 miljoner kronor för Venantius och 6,0 miljoner kronor för övriga garantier. Ränteintäkterna på garantireserverna per 2000-06-30 och per 2001-06-30 var 8,3 miljoner kronor

respektive
10,0 miljoner kronor. Per 2000-06-30 och 2001-06-30 fanns endast en garantireserv.

Resultaträkning, balansräkning, anslagsredovisning och finansieringsanalys samt årsprognoser över anslagsutfall och verksamhetens kostnader och intäkter

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med bestämmelserna i förordningen om årsredovisning och budgetunderlag (SFS 2000:605).

Räkenskapshandlingarna omfattar resultaträkning, balansräkning, anslagsredovisning, finansieringsanalys samt en prognos över anslagsutfall, verksamhetens kostnader och intäkter för år 2002.

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.

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 2002 avslutades, var den 10 juli 2002.

Väsentliga händelser under perioden

Den 1 juli 2002 omvandlades tillgångar som Insättningsgarantinämnden (IGN), Kärnavfallsfonden (KAF) och Premi pensionsmyndigheten (PPM) haft placerade på konton i Riksgäldskontoret till placeringar i statspapper. Statsskulden ökade därmed med 39,1 miljarder kronor och Riksgäldskontorets skulder till andra myndigheter minskade i motsvarande grad. Placeringarna i statspapper fördelades på nominella statsobligationer med 7,4 miljarder och med 31,7 miljarder i reala statsobligationer. Se även sidan 5 i resultatredovisningen.

En extra överföring med 20 miljarder från Riksbanken till statsverket har skett under perioden. Riksgäldskontoret har inlevererat beloppet till inkomsttitel 21 31 Riksbankens (av RGK) inlevererade överskott.

Redovisnings- och värderingsprinciper

För en redogörelse av använda redovisnings- och värderingsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2001-12-31. Förändrade principer och annan aktuell information beskrivs dock i det följande.

Garantiverksamheten

Garantireserv på räntekonto

Med undantag av ett fåtal åtaganden, där riksdagen beslutat om särlösningar eller där Riksgäldskontoret skrivit eller kommer att skriva till regeringen, är sedan årsskiftet alla garantier invärderade till den nya garantimodellen. Invärderingen innebär att samtliga garantiengagemang ska beläggas med en avgift som avspeglar risken i åtagandet. Avgifterna förs till en garantireserv på ett räntebärande konto i Riksgäldskontoret varifrån utbetalningar görs för infrianden samt administration. Återvinningar från regressfordringar efter infrianden tillförs reserven. Riksgäldskontoret har tillgång till en obegränsad kredit på detta räntekonto.

En särskild garantireserv med eget räntekonto har i enlighet med riksdagsbeslut inrättats för kreditgarantierna till Venantius. På räntekontot för Venantius är krediten begränsad till 22 000 miljoner kronor, vilket är lika med det högsta tillåtna åtagandet.

Reservering för framtida garantiförluster

I Riksgäldskontorets balansräkning redovisas under rubriken "Avsättningar" de reserveringar som görs för framtida garantiförluster. Reserveringen grundar sig på den gjorda riskbedömningen vid premiesättningen av garantierna till den nya garantimodellen och eventuell senare revidering av denna riskbedömning. Reserveringen motsvarar summan av de riskberäknade avgifter som betalas av garantitagarna och de riskberäknade avgifter som finansieras från anslag, s k subventionsmedel.

För Öresundsförbindelsen avvaktar Riksgäldskontoret intäktstillflödet från trafiken under två år innan kontoret återkommer till regeringen hösten 2002 med förslag till slutgiltig avgift. I reserveringen ingår därför endast den preliminära garantiavgift som anvisats på statsbudgeten för perioden 2001-2003.

I reserveringen ingår inte heller en garanti där Riksgäldskontoret skrivit till regeringen om ändring i förordning så att en riskavspeglande avgift kan tas ut.

För de åtaganden där riksdagen beslutat om särlösningar (garantikapital till internationella finansieringsinstitut samt kapitaltäckningsgarantierna till Arlandabanan Projekt AB och SVEDAB) har inte någon reservering för framtida garantiförluster gjorts. Dessa åtaganden redovisas i stället som ansvarsförbindelser.

Kreditriskavgifter till inkomsttitel

De kreditriskavgifter som tas ut för lånen med kreditrisk inlevereras efter avdrag för administrativa kostnader till inkomsttitel 2124 i enlighet med regleringsbrevet.

Regressfordringar och förluster

Riksgäldskontoret har under 2002 fortsatt arbetet med att gå igenom regressfordringarna. Kontoret har, liksom tidigare, kunnat konstatera att åtskilliga av de från länsstyrelserna övertagna fordringarna varit preskriberade och därför måste avskrivas.

Uppllysning för jämförelseändamål

Realobligationer

I årsredovisningen för 2001 framgick att beräkningen och redovisningen av upplupen inflationskompensation (upplupen ränta) för realobligationer inte var helt korrekt. Vid en ny beräkning av realobligationernas marknadsvärde konstaterades att upplupna räntor (inklusive upplupen inflationskompensation) var upptaget med 4,6 miljarder för lågt värde vid årsskiftet. Vidare påverkades även periodavgränsningsposterna förutbetalda underkurser och förutbetalda överkurser, som redovisas utanför statsskulden, med 1,3 (högre fordran) respektive 1,2 miljarder (lägre skuld). Nettoeffekten av den nya beräkningen blir således 2,1 miljarder för lågt värderat. Den marknadsvärderade statsskulden (se not 26) var korrekt totalt men fördelningen mellan upplupna räntor och orealiserade kurser var felaktig. Det bör också påpekas att justeringarna av periodavgränsningsposterna inte påverkar statens lånebehov eller statsbudgeten. I delårsbokslutet har värderingen av realobligationerna beräknats enligt den nya modellen.

Upplupen inflationskompensation redovisas från och med 2002-06-30 som egen balanspost (se not 29).

Ansvarsförbindelser

De åtaganden där riksdagen beslutat om särlösningar (garantikapital till internationella finansieringsinstitut samt kapitaltäckningsgarantierna till Arlandabanan Projekt AB och SVEDAB) redovisas som ansvarsförbindelser. Någon reservering för framtida garantiförluster har inte gjorts.

Resultaträkning, 1 000-tal kronor

	Not	2002-06-30	2001-06-30
Verksamhetens intäkter			
Intäkter från anslag		44 778 064	55 807 601
Intäkter av avgifter från garantiverksamheten	(1)	47 646	26 740
Intäkter av avgifter från in- och utlåning till statliga myndigheter m.fl.	(1)	11 184	11 418
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	(2)	711	-1 903
Ränteintäkter räntekonto m.m.		35 395	11 119
Summa verksamhetens intäkter		44 873 001	55 854 976
Verksamhetens kostnader			
Finansiella kostnader för förvaltning av Statsskulden			
Räntekostnader	(3)	-62 027 324	-55 884 108
Ränteintäkter	(3)	29 015 740	25 201 114
Över-/underkurs vid emission	(4)	1 788 585	-207 879
Realiserade kursförluster	(5)	-1 978 705	-4 518 958
Realiserade valutakursförändringar	(6)	-1 276 225	-9 436 005
Orealiserade valutakursförändringar	(6)	22 292 929	-13 063 727
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster		4 725	21 386
Provisionsintäkter/avgifter för obligationer		7	5
Provisioner till banker m fl	(7)	-86 457	-69 948
Summa		-12 266 725	-57 958 121
Övriga verksamhetskostnader			
Personalkostnader	(8)	-40 611	-33 874
Lokalkostnader		-8 264	-7 858
Omvärdering av garantifordringar		-4 524	19 237
Reservering för framtida garantiförluster	(9)	-2 050 806	-21 183
Kostnader för utbetalning av garantisubvention	(10)	-40 000	
Övriga driftkostnader	(11)	-91 402	-68 087
Räntekostnader m.m.		-100	-20 121
Avskrivningar	(13)	-1 139	-1 158
Summa		-2 236 845	-133 044
Summa verksamhetens kostnader		-14 503 571	-58 091 165
Uppbördsverksamhet			
Intäkter av uppbörd		20 000 000	19 616 293
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamheten		-20 000 000	-19 616 293
Summa uppbördsverksamhet		0	0
Periodens kapitalförändring	(12)	30 369 430	-2 236 189

Balansräkning, 1 000-tal kronor

	Not	2002-06-30	2001-06-30
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar		4 737	3 107
Maskiner, inventarier, installationer m.m.	(13)	4 737	3 107
Finansiella anläggningstillgångar		207 077 690	222 141 945
Andra långfristiga värdepappersinnehav	(14)	25 288 897	63 980 701
Långfristiga fordringar hos andra myndigheter	(15)	170 526 395	150 777 534
Andra långfristiga fordringar	(16)	11 262 398	7 383 711
Fordringar		9 276 889	19 530 725
Kundfordringar	(17)	11 245	23 351
Fordringar hos andra myndigheter	(18)	1 374 786	1 281 769
Övriga fordringar	(19)	7 890 857	18 225 606
Periodavgränsningsposter		22 241 641	26 253 144
Förutbetalda kostnader	(20)	10 575 235	12 579 404
Övriga upplupna intäkter	(21)	11 666 406	13 673 740
Avräkning med statsverket		981 109 018	1 000 002 232
Avräkning med statsverket	(22)	981 109 018	1 000 002 232
Kortfristiga placeringar		2 365 000	0
Värdepapper och andelar		2 365 000	0
Kassa och bank		6 966 133	3 264 637
Kassa, postgiro och bank	(23)	6 966 133	3 264 637
SUMMA TILLGÅNGAR		1 229 041 108	1 271 195 792
KAPITAL OCH SKULDER			
Myndighetskapital		-60 789 857	-84 182 715
Statskapital	(24)	4 180 950	2 663 630
Balanserad kapitalförändring	(25)	-95 340 237	-84 610 156
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	(12)	30 369 430	-2 236 189
Avsättningar		3 535 200	452 478
Reservering för framtida garantiförluster	(9)	3 535 200	452 478
Statsskulden	(26)	1 093 800 136	1 163 469 032
Lån i svenska kronor		884 541 850	923 277 678
Lån i utländsk valuta		209 258 286	240 191 354
Skulder m.m.		132 475 232	126 519 569
Skulder till andra myndigheter	(27)	107 705 889	95 028 749
Leverantörsskulder		23 268	7 741
Övriga skulder	(28)	24 746 075	31 483 078
Periodavgränsningsposter		60 020 397	64 937 429
Upplupna kostnader	(29)	43 244 817	49 594 029
Övriga förutbetalda intäkter	(30)	16 775 580	15 343 400
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER		1 229 041 108	1 271 195 792
Ansvarförbindelser			
Garantiåtaganden	(31)	74 306 983	195 533 000
Skuld- och garantiförbindelser	(32)	4 197 113	5 556 164
Inskrivna spar- och premieobligationer	(33)	2 332	5 220

Anslagsredovisning

Anslagsredovisningen omfattar en redovisning och specifikation av utfallet på de inkomsttitlar och anslag på statsbudgeten som Riksgäldskontoret under budgetåret har disponerat.

Redovisning mot statsbudgetens inkomsttitlar (1 000-tal kronor)

Inkomsttitel	Benämning	Utfall per 30 juni 2002
21 24	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet (35)	16 687
21 31	Riksbankens (av RGK) inlevererade överskott (36)	20 000 000
Summa		20 016 687

Redovisning mot statsbudgetens anslag (1 000-tal kronor)

Anslag	Not	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Om-disponerade anslagsbelopp	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Saldo 30 juni 2002
26 92:1 Räntor på statsskulden	(37)		63 100 000			63 100 000	-45 174 438	17 925 562
26 92:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning	(37)		216 700			216 700	-85 771	130 929
2 2:3 Riksgäldskontoret:								
Förvaltningskostnader, anslagspost 1	(38)	56 604	227 875			284 479	-111 877	172 602
anslagspost 2		14 178	25 000	-13 428		25 750	-3 725	22 025
anslagspost 3		5		-5		0		0
Garantiverksamheten								
2 2:6 Insatser i internationella finansieringsinstitutioner, post 2								
2 2:7 Avsättning för garantiverksamhet								
7 8:1 Biståndsverksamhet, post 1.2								
19 33:3 Täckande av förluster p g a kreditgarantier inom regionalpolitiken		16 846	11 000		-16 846	11 000	-11 000	0
21 35:9 Täckande av förluster i anledning av statliga garantier inom energiområdet (äldreanslag)		10 000			-10 000	0		0
22 36:2 Vaghållning och statsbidrag, post 3.1								
22 36:4 Banverket: Banhållning och sektorsuppgifter, post 4.1								
23 44:4 Stöd till jordbrukets rationalisering m.m., post 2	(39)	19 294	11 000		-3 294	27 000	-27 000	0
23 43:9 Strukturstöd till fisket m.m., post 2		0	2 000			2 000	-2 000	0
Summa		116 927	63 593 575	-13 433	-30 140	63 666 929	-45 415 811	18 251 118

Finansieringsanalys

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

	2002-01-01	2001-01-01
	--06-30	--06-30
Drift		
Utgifter		
Räntor på statsskulden, m.m.	-92 693 256	-109 797 333
Förvaltningsutgifter	-229 289	827 995
Infriande av garantier	-2 061	-4 342
Garantisubventioner	-40 000	-
EU-avgifter	-6 525 905	-
Bonusränta på ungdomsbosparande	-	-20 021
	-99 490 512	-108 993 701
Finansiering genom inkomster och avgifter		
Räntor på statsskulden, m.m.	47 543 308	52 945 363
Återvunna garantier	4 711	5 485
Avgifter för garantigivning	81 165	36 724
Avgifter för kreditgivning	11 380	11 628
Övriga inkomster	2 392	-973
EU-avgifter från myndigheter	3 029 018	-
	50 671 973	52 998 227
Finansiering från statsbudgeten		
Anslagsmedel som erhållits för drift	44 793 606	55 818 176
Medel som överförts till inkomstitlar från drift	-16 687	-13 836
Ökning(+)/minskning(-) av statskapital	621 059	1 092 930
	45 397 978	56 897 270
Finansiering genom skulddispositioner		
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-4 867 137	-4 133 620
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	6 430 363	92 521
	1 563 225	-4 041 099
Kassaflöde till drift	-1 857 335	-3 139 303
Investeringsverksamhet		
Investeringar i		
- materiella anläggningstillgångar	-1 588	-566
Finansiering		
Lån från Riksgäldskontoret	1 588	566
- amorteringar	-1 145	-1 246
Anslagsmedel som erhållits för amorteringar	1 145	1 246
Anslagsmedel som erhållits för investeringar	-	-
Försäljning av anläggningstillgångar	-	-
Medel som överförts till anslag från försäljning	-	-
	1 588	566
Kassaflöde till investeringsverksamhet	0	0

(fortsättning från föregående sida)

	2002-01-01	2001-01-01
	--06-30	--06-30
Låneverksamhet		
Täckning av underskott på statsverkets checkräkning	58 213 736	61 822 755
Ökning (-)/minskning (+) av behållningar på räntekonto	-4 152 057	-697 277
In- och utlåning		
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning	-10 029 138	-15 059 992
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning	7 856 399	-694 492
	-2 172 739	-15 754 484
Finansiering genom upplåning		
Ökning (+)/minskning (-) av upplåning		
- statsobligationslån	-33 821 372	-113 357 365
- statsskuldväxlar	-2 136 380	-11 653 521
- dagslån	-12 500 000	10 880 000
- premieobligationer	-2 100 000	-4 400 000
- riksgäldskonto	-521 325	-22 888
- riksgäldsspar	2 125 724	2 272 319
Upplåning i svenska kronor	-48 953 354	-116 281 455
Överföring från AP-fonderna	-	135 814 679
Upplåning i utländsk valuta	-14 073 695	-869 685
	-63 027 049	18 663 539
Finansiering genom skulddispositioner		
Ökning (-)/minskning (+) av		
- uppköpta obligationer	96 094	-62 266 115
- bostadsobligationer	1 751 057	
- dagslån och placeringar	-376 000	12 687 000
Ökning (+)/minskning (-) av		
- skuldskötselåtgärder	-7 700 882	816 298
- övriga kortfristiga skulder	290 815	-1 034 143
	-5 938 917	-49 796 960
Påverkan från valutakursförändringar	21 736 933	-13 141 000
Kassaflöde från låneverksamhet	4 659 908	1 096 573
Uppbördsverksamhet		
Erhållen uppbörd	20 000 000	19 616 293
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamhet	-20 000 000	-19 616 293
Kassaflöde från uppbördsverksamhet	0	0
Förändring av likvida medel	2 802 573	-2 042 730
Specifikation likvida medel	2002-01-01	2001-01-01
	--06-30	--06-30
Likvida medel vid årets början	13 298 297	16 121 656
Ökning (+)/minskning (-) av		
- kassa och postgiro	28 257	-330 950
- tillgodohavande på räntekonto	156 374	67 053
- banktillgodohavanden	2 815 754	1 194 963
Ökning (-)/minskning (+) av		
- skuld till statsverket	-197 813	-2 968 902
Förändring av likvida medel	2 802 573	-2 037 837
Likvida medel vid periodens slut	16 100 870	14 083 819

Jämförelseuppgifterna har justerats. Den väsentligaste posten är överföringen från AP-fonderna, 135, 8 miljarder, som flyttats från specifikationen av likvida medel till låneverksamheten.

Prognos över anslagsutfall och verksamhetens kostnader och intäkter för 2001

Prognos över utfall inkomsttitlar för 2002 (1 000-tal kronor)

Inkomsttitel	Benämning	Prognos 2002
21 24	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	19 000
21 31	RBs (av RGK) inlevererade överskott	20 000 000
Summa		20 019 000

Prognos anslagsutfall för 2002 (1 000-tal kronor)

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Om-disponerade anslagsbelopp	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Saldo 2002
26 92:1 Räntor på statsskulden		63 100 000			63 100 000	-58 200 000	4 900 000
26 92:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning		216 700			216 700	-165 050	51 650
2 2:3 Riksgäldskontoret:							
Förvaltningskostnader,	56 604	227 875			284 479	-272 607	11 872
anslagspost 1	14 178	25 000	-13 428		25 750	-9 000	16 750
anslagspost 2	5		-5		0		
anslagspost 3							
Garantiverksamheten							
2 2:6 Insatser i internationella finansieringsinstitutioner, post 2							
2 2:7 Avsättning för garantiverksamhet							
7 8:1 Biståndsverksamhet, post 1.2							
19 33:3 Täckande av förluster p g a kreditgarantier inom regionalpolitiken	16 846	11 000		-16 846	11 000	-11 000	0
21 35:9 Täckande av förluster i anledning av statliga garantier inom energiområdet (äldreanslag)	10 000			-10 000	0		0
22 36:2 Våghållning och statsbidrag, post 3.1							
22 36:4 Banverket: Banhållning och sektorsuppgifter, post 4							
23 44:4 Stöd till jordbrukets rationalisering m.m., post 2	19 294	11 000		-3 294	27 000	-27 000	0
23 43:9 Strukturstöd till fisket m.m., post 2		2 000			2 000	-2 000	0
Summa	116 927	63 593 575	-13 433	-30 140	63 666 929	-58 686 657	4 980 272

Prognos över verksamhetens kostnader och intäkter för 2002

Resultaträkning, 1 000-tal kronor	Prognos 2002
Verksamhetens intäkter	
Intäkter från anslag	58 684 757
Intäkter av avgifter från garantigivning	184 100
Intäkter av avgifter från in- och utlåning till statliga myndigheter m fl	23 000
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	850
Ränteintäkter räntekonto m m	60 600
Summa verksamhetens intäkter	58 953 307
Verksamhetens kostnader	
Finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden	
Räntekostnader	-87 700 000
Ränteintäkter	37 300 000
Över-/underkurs vid emission	2 100 000
Realiserade kursförluster	-1 200 000
Realiserade valutakursförändringar	-6 600 000
Orealiserade valutakursförändringar	22 300 000
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster	7 500
Provisionsintäkter/avgifter för obligationer	15
Provisioner till banker m fl	-167 600
Summa	-33 960 085
Övriga verksamhetskostnader	
Personalkostnader	-90 850
Lokalkostnader	-17 080
Omvärdering av garantifordringar	-9 000
Reservering för framtida garantiförluster	-2 200 000
Kostnader för utbetalning av garantisubvention	-40 000
Övriga driftkostnader	-208 867
Räntekostnader m m	-300
Avskrivningar	-2 600
Summa	-2 568 697
Summa verksamhetens kostnader	-36 528 782
Uppbördsverksamhet	
Intäkter av uppbörd	-20 000 000
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamheten	20 000 000
Summa uppbördsverksamhet	0
Årets kapitalförändring	22 424 525

Noter, 1 000-tal kronor

Not 1 Intäkter

Resultaträkning för verksamheten med garantier och lån med kreditrisk

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.

Verksamhetens resultat kommenteras även under Garanti- och kreditverksamheten i resultatredovisningen sidan 6.

Resultaträkning exkl. garantier till Venantius, tkr

	2002-01-01 --06-30	2001-01-01 --06-30
Intäkter		
Garantiavgifter betalda av garantitagarna	21 245	26 740
Garantiavgifter subventionerade via statsbudgeten	8 931	
Kreditriskavgifter betalda av låntagarna	18 463	
Omvärdering garantifordran		3 470
Värdereglering regressfordringar	427 955	15 887
Regressfordringar vid infrianden	2 061	4 342
Räntor på räntekonto m.m.	23 365	10 153
	502 020	60 592
Kostnader		
Reservering för framtida garantiförluster	-226 307	-21 183
Infriade garantiåtaganden	-2 061	-4 342
Inleverans av kreditriskavgifter	-16 687	-11 817
Konstaterade förluster (eftergivna regressfordringar)	-432 479	-120
Konsultarvoden	-2 188	-1 440
Administrationskostnader	-13 596	-11 120
	-693 319	-50 022
Periodens över-/underskott	-191 299	10 570

Jämförelsesiffrorna består av en sammanslagning av dåvarande gamla och nya garantiverksamheten.

Av erhållna garantiavgifter och subventionsmedel utgör 15,8 miljoner kronor administrativa avgifter.

Resultaträkning för garantier till Venantius

	2002-01-01 --06-30
Intäkter	
Räntor på räntekonto	10 154
	10 154
Kostnader	
Reservering för framtida garantiförluster	-1 824 499
Administrationskostnader	-993
	-1 825 491
Periodens över-/underskott	-1 815 338

Resultatet för första halvåret är att åtaganden exklusive Venantius uppvisade ett underskott på 191,3 miljoner kronor efter en ökad reservering för framtida garantiförluster med 226,3 miljoner kronor. För Venantius blev resultatet ett underskott på 1 815,3 miljoner kronor efter en ökad reservering för framtida garantiförluster med 1 824,5 miljoner kronor.

I balansräkningen uppgår den totala reserveringen för framtida garantiförluster för åtagandena exklusive Venantius till 1 210,6 miljoner kronor. På räntekontot fanns som garantireserv 1 175,5 miljoner kronor, exklusive ränta för andra kvartalet. Dessutom finns regressfordringar som netto beräknas till 27,2 miljoner kronor. Emellertid är inte ännu alla avgifter och subventionsmedel erhållna vilket innebär att garantireserven i framtiden kommer att tillföras ytterligare medel. Dessa fordringar för framtida ännu ej betalda garantiavgifter och subventioner beräknas till 452,7 miljoner kronor i nuvärde. Summan av garantireserven och dessa fordringar är 1 655,4 miljoner kronor och täcker därmed väl reserveringen på 1 210,6 miljoner kronor.

Här ska noteras att reservering för ett av Riksgäldskontorets största åtaganden, Öresundsförbindelsen, gjorts i mycket begränsad omfattning eftersom kontoret avser att återkomma till regeringen hösten 2002 med förslag till slutgiltig avgift.

För Venantius uppgår den totala reserveringen för framtida garantiförluster i balansräkningen till 2 324,6 miljoner kronor. På räntekontot finns som garantireserv 504,9 miljoner kronor, exklusive upplupen ränta för andra kvartalet. Även för Venantius kommer garantireserven att tillföras ytterligare medel i framtiden för ännu ej erhållna subventioner som beräknas till 1 814,7 miljoner kronor i nuvärde. Summan av garantireserven och dessa fordringar är 2 319,6 miljoner kronor och matchar därmed reserveringen på 2 324,6 miljoner kronor.

Resultaträkning för statens internbank - avgiftsfinansierad verksamhet

Utöver posten intäkter av avgifter från In- och utlåning till statliga myndigheter m.fl., 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.

	2002-01-01 --06-31	2001-01-01 --06-31
Intäkter		
Kreditavgifter från statliga myndigheter m.fl.	11 039	11 418
Avgifter för upplåning i utländsk valuta	3	1
Övriga intäkter, avgifter	142	-
Summa intäkter av avgifter	11 184	11 418
Räntor från eget räntekonto	195	214
Summa intäkter	11 380	11 633
Kostnader		
Personalkostnader	-1 842	-1 514
Lokalkostnader	-255	-227
Övriga driftskostnader	-5 687	-4 410
Summa kostnader	-7 785	-6 151
Periodens överskott	3 595	5 482

Not 2 Intäkter av avgifter och andra ersättningar

	2002-01-01 --06-30	2001-01-01 --06-30
Försäljningsintäkter dragningslistor	698	-1 926
Annonsintäkter	8	17
Avgifter för vinstsökning	5	5
Övriga förvaltningsintäkter	1	1
Summa	711	-1 903

Den negativa intäkten 2001-06-30 hänför sig till en felaktig periodisering mellan år 2000/2001.

Intäkter av avgifter enligt 4§ avgiftsförordningen uppgick till 711 tusen kronor.

Not 3 Räntekostnader/ränteintäkter

	2002-01-01 --06-30	2001-01-01 --06-30
Upplåning i svenska kronor		
Räntekostnader	-34 162 874	-25 655 271
Ränteintäkter	8 144 568	6 673 547
	-26 018 306	-18 981 724
Upplåning i utländsk valuta		
Räntekostnader	-20 607 345	-27 931 027
Ränteintäkter	12 427 997	14 771 115
	-8 179 348	-13 159 912
Kreditgivning till affärsverk, m fl statliga myndigheter		
Räntekostnader	-4 869	-12 876
Räntekostnader, inomstatligt	-7 252 235	-2 284 933
Ränteintäkter	198 925	156 829
Ränteintäkter, inomstatligt	8 244 250	3 599 623
	1 186 070	1 458 643
Summa räntekostnader	-62 027 324	-55 884 108
Summa ränteintäkter	29 015 740	25 201 114
Räntekostnader, netto	-33 011 584	-30 682 994

Not 4 Över-/ underkurs vid emission

	2002-01-01 --06-30	2001-01-01 --06-30
Upplåning i svenska kronor		
Överkurs vid emission	6 006 500	1 431 115
Underkurs vid emission	-4 288 661	-1 621 059
	1 717 839	-189 944
Upplåning i utländsk valuta		
Överkurs vid emission	103 882	90 629
Underkurs vid emission	-33 136	-108 564
	70 746	-17 935
Under-/överkurs vid emission	1 788 585	-207 879

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

Not 5 Realiserade kursvinster/ -förluster

	2002-01-01 --06-30	2001-01-01 --06-30
Upplåning i svenska kronor		
Realiserade kursvinster	901 421	625 173
Realiserade kursförluster	-3 844 852	-5 353 280
	-2 943 433	-4 728 108
Upplåning i utländsk valuta		
Realiserade kursvinster	1 822 196	2 002 973
Realiserade kursförluster	-904 803	-1 721 336
	917 393	281 637
Kreditgivning till affärsverk, m.fl. statliga myndigheter		
Realiserade kursvinster	958 922	6 991
Realiserade kursförluster	-911 588	-79 478
	47 334	-72 488
Realiserade kursförluster	-1 978 705	-4 518 958

Not 6 Valutavinst/ -förluster

Realiserade	2002-01-01 --06-30	2001-01-01 --06-30
Upplåning i utländsk valuta		
Realiserade valutavinst	850 443	377 259
Realiserade valutaförluster	-914 908	-2 236 666
	-64 465	-1 859 406
Skuldskötselinstrument		
Realiserade valutavinst	11 794 118	17 981 230
Realiserade valutaförluster	-12 991 731	-25 556 947
	-1 197 612	-7 575 717
Kreditgivning i utländsk valuta till statliga myndigheter		
Realiserade valutavinst	1 566	-
Realiserade valutaförluster	-15 714	-882
	-14 148	-882
Realiserade valutavinst/ -förluster	-1 276 225	-9 436 005
Orealiserade	2002-01-01 --06-30	2001-01-01 --06-30
Upplåning i utländsk valuta		
Orealiserade valutavinst/-förluster, netto	13 361 909	-12 327 425
Skuldskötselinstrument		
Orealiserade valutavinst/-förluster, netto	8 909 923	-694 396
Kreditgivning i utländsk valuta till statliga myndigheter		
Orealiserade valutavinst/-förluster, netto	21 097	-41 907
Orealiserade valutavinst/ -förluster	22 292 929	-13 063 727

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 -46 635 miljoner kronor. Vid periodens slut var de orealiserade valutaförlusterna -24 342 miljoner kronor, dvs. en förändring med 22 293 miljoner. Av den redovisade orealiserade valutakursförlusten avser -23 591 miljoner kronor omvärderingen av statsskulden och skuldskötselinstrumenten. Se även not 26 om den bokförda statsskuldens orealiserade valutakurser.

Not 7 Provisioner till banker m fl

	2002-01-01 --06-30	2001-01-01 --06-30
Försäljningsprovisioner	-36 065	-27 058
Mäklarprovisioner	-	-8 747
Vinstutbetalningsprovisioner	-6 098	-11 196
Förvaltningsprovisioner	-3 990	-1 368
Inlösenprovisioner	-39 624	-21 241
Avgift för intradragslimit i ERIX	-680	-338
	-86 457	-69 948

Not 8 Personalkostnader

	2002-01-01	2001-01-01
	--06-30	--06-30
Löner, arvoden och arbetsgivareavgifter	37 775	31 334
Utbildning, övriga personalkostnader	2 836	2 540
Summa	40 611	33 874

Löneskostnaderna uppgick under första halvåret 2002 till 25 881 tusen kronor (21 712 tusen kronor för första halvåret 2001).

Not 9 Reservering för framtida garantiförluster

	2002-01-01	2001-01-01
	--06-30	--06-30
IB	1 484 394	431 295
Periodens allmänna reservering för framtida garantiförluster	226 307	21 183
Periodens reservering för Venantius	1 824 499	
UB	3 535 200	452 478

Reserveringen för framtida garantiförluster är för Venantius 2 324 600 tusen kronor och för den allmänna garantiverksamheten 1 210 600 tusen kronor.

Not 10 Kostnader för utbetalning av garantisubvention

	2002-01-01	2001-01-01
	--06-30	--06-30
Kostnad för utbetalning av garantisubvention	-40 000	-
Summa	-40 000	-

I Riksgäldskontorets myndighetsutövning har en utbetalning gjorts till garantiverksamheten avseende subventioner enligt regeringsbeslut. Denna kostnad har en motpost i intäkt av anslag. Garanti-subventionen i sig redovisas som intäkt i garantiverksamheten. Totalt har 108 300 tusen kronor erhållits i garantisubvention. 68 300 tusen kronor har betalats ut från Utrikesdepartementet och har inte belastat Riksgäldskontorets egna anslag utan redovisas endast som intäkt i garantiverksamheten.

Not 11 Övriga driftkostnader

	2002-01-01	2001-01-01
	--06-30	--06-30
Ersättning till banker m.m.	-23 319	-23 848
Reklam, information och PR	-20 738	-13 540
Försäljningskostnader hushållsupplåningen	-5 411	-4 079
Inköp av korttidsinventarier	-7 092	-4 917
Underhåll, service och reparationer	-2 643	-1 243
Köpta tjänster	-25 353	-14 333
Övriga personalkostnader	-4 989	-4 045
Administrativa kostnader	-1 857	-2 082
Summa	-91 402	-68 087

Not 12 Årets kapitalförändring

	2002-01-01	2001-01-01
	--06-30	--06-30
Överskott i in- och utlåningsverksamheten	3 595	5 482
Över/underskott i den allmänna garantiverksamheten	-191 299	10 570
Över/underskott i garantiverksamheten, Venantius	-1 815 338	
Övrig kapitalförändring	32 372 472	-2 252 241
Summa	30 369 430	-2 236 189

Not 13 Maskiner, inventarier, installationer m.m.

	2002-06-30	2001-06-30
Maskiner och inventarier, anskaffningsvärde IB	40 170	37 375
Periodens anskaffningar	1 588	566
Tidigare års avskrivningar, ackumulerade	-35 882	-33 676
Periodens avskrivningar	-1 139	-1 158

Summa	4 737	3 107
--------------	--------------	--------------

Not 14 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2002-06-30	2001-06-30
Bostadsobligationer	23 614 933	62 180 692
Uppköpta/eget innehav av premieobligationer	1 673 964	1 800 009
Summa	25 288 897	63 980 701

Innehavet av bostadsobligationer härrör sig från överföringen från AP-fonden.

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

Not 15 Långfristiga fordringar hos andra myndigheter

	2002-06-30	2001-06-30
Löpande krediter		
Försvarets materielverk	11 250 128	9 821 420
Övriga	3 115 473	2 644 404
	14 365 601	12 465 824
Rörelsekapital med fast löptid		
Statens järnvägar	220 000	-
Vägverket	758 700	85 386
Fortifikationsverket	-	250 000
	978 700	335 386
Investeringslån		
Luftfartsverket	6 000 000	2 410 500
Vägverket	2 162 000	2 282 000
Banverket	8 430 000	8 030 000
Statens fastighetsverk	4 400 000	4 400 000
Fortifikationsverket	4 191 000	2 945 000
Övriga	1 036 901	1 035 901
	26 219 901	21 103 401
Räntekonto med kredit (förvaltningskostnader)	5 352 509	5 428 767
Räntekonto med kredit (övrigt)	1 200 811	784 291
Centrala studiestödsnämnden (CSN)	107 650 153	98 002 741
Lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål	14 758 721	12 657 124
Summa	170 526 395	150 777 534

Under perioden har Riksgäldskontoret erhållit 91 237 tusen kronor i räntor från statliga myndigheter för krediter på myndigheternas räntekonton. CSN har under första halvåret 2002 erlagt 2 244 684 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, 4 784 tusen kronor ingår i posten Lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål.

Under året har Riksgäldskontoret erhållit 310 806 tusen kronor i räntor från statliga myndigheter för lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål.

Not 16 Andra långfristiga fordringar

	2002-06-30	2001-06-30
Rörliga krediter		
Sjunde AP-Fonden	70 855	47 050
	70 885	47 050
Löpande krediter		
Jernhusen AB ¹	425 000	500 000
Euromaint AB ¹	500 000	150 000
Radiotjänst	264 354	-
Övriga	-	90 000
	1 189 354	740 000
Rörelsekapital med fast löptid		
Jernhusen AB ¹	4 225 000	2 275 000
Botniabanan AB ¹	1 075 000	-
Övriga	-	940 000
	5 300 000	3 215 000
Investeringslån		
Svensk-Danska Broförbindelsen AB ¹	3 190 000	2 370 000
A-train AB ¹	1 000 000	1 000 000
Jernhusen AB ¹	250 000	-
Botniabanan AB ¹	250 000	-
	4 690 000	3 370 000
Lån till anläggningstillgångar		
Sjunde AP-Fonden	12 159	11 661
	12 159	11 661
SUMMA	11 262 398	7 383 711

¹ Lån med kreditrisk inom avdelningen Garantier och låns ansvarsområde.

Lånen redovisas till nominella belopp utan hänsyn till eventuella befarade förluster.

Not 17 Kundfordringar

	2002-06-30	2001-06-30
Fakturerade avgifter i garantiverksamheten	931	10 106
Övriga kundfordringar	10 314	13 245
Summa	11 245	23 351

Not 18 Fordringar hos andra myndigheter

	2002-06-30	2001-06-30
Fakturerade räntor och avgifter i in- och utlåningen	1 350 946	1 272 908
Mervärdesskatt	5 031	3 290
Kundfordringar hos statliga myndigheter	18 809	5 571
Summa	1 374 786	1 281 769

Jämförelseuppgifterna har justerats, mervärdesskatt har tidigare redovisats under övriga skulder.

Not 19 Övriga fordringar

	2002-06-30	2001-06-30
Fordringar på banker, obligationer och vinster	75 838	3 238 325
Depositioner för handel med futures	2 618 956	1 575 927
Avräkningskonton	4	27
Regressfordringar vid infriande av garantier	27 181	37 220
Köpta köp- och säljoptioner	238 587	347 416
Fordran CSA-avtal	4 929 774	13 034 876
Avräkningskonton affärsdagsredovisning	517	-8 185
Summa	7 890 857	18 225 606

Jämförelseuppgifterna har justerats, CSA-avtal har tidigare netto redovisats under övriga skulder och avräkningskonton affärsdagsredovisning under kassa och bank.

Not 20 Förutbetalda kostnader

	2002-06-30	2001-06-30
Förutbetalda kostnader	9 183	3 882
Förutbetalda kostnader, premielån	24 490	
Förutbetalda underkurser, upplåning i svenska kronor	9 919 172	12 071 807
Förutbetalda underkurser, upplåning i utländsk valuta	622 390	503 715

Summa	10 575 235	12 579 404
--------------	-------------------	-------------------

Not 21 Övriga upplupna intäkter

	2002-06-30	2001-06-30
Ränteintäkter, skuldskötselinstrument	10 849 569	12 963 239
Ränteintäkter, Valutakonton	10 541	43 317
Ränteintäkter, CSA	9 223	23 024
Ränteintäkter, kreditgivning till statliga myndigheter m fl	766 158	623 187
Ränteintäkter, uppköpta obligationer i svenska kronor	19 104	13 347
Upplupna avgifter i kreditgivningen till statliga myndigheter m fl	2 968	3 070
Upplupna avgifter i garantigivningen	8 842	4 556
Summa	11 666 406	13 673 740

Not 22 Avräkning med statsverket

	2002-06-30	2001-06-30
Avräkning med statsverket - ingående balans	1 031 871 622	1 199 911 292
Avräknat med statsbudgetens inkomsttitlar		
21 24 Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	-16 687	-
21 31 Riksbankens (av RGK) inlevererade överskott	-20 000 000	-19 616 293
25 35 Avgifter för statliga garantier	-	-7
28 11 Övriga inkomster av statens verksamhet	-	-23 392
41 38 Återbetalning av tidigare infriade statliga garantier	-	-2 159
	-20 016 687	-19 641 852
Avräknat med statsbudgetens utgiftsanslag		
2 2:4 Förvaltningskostnader	115 601	105 194
2 2:1 Riksgäldskontorets garantiverksamhet	-	-11 670
18 A 11 Bonusränta för ungdomsbospar (äldre)	-	6 025
19 33:3 Täckande av förluster i anledning av statliga garantier inom regionalpolitiken	11 000	246
23 44:4 Stöd till jordbrukets rationalisering m.m.	27 000	3 980
23 43:9 Strukturstöd till fisket mm	2 000	-
26 92:1 Räntor på statsskulden	45 174 438	56 743 160
26 92:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning	85 771	69 605
	45 415 810	56 916 540
Avräknat med statsverkets checkräkning		
Uttag	-395 633 718	-421 521 035
Insättningar	319 697 171	316 598 250
Betalningsmyndigheten	-70 767 169	-65 779 088
Räntekonto med kredit, samlingskonto	24 091 275	23 381 751
Räntekonto, Nordbanken	-21 673 436	-23 197 743
Räntekonto, SEB	1 734 218	513 269
EU-betalningar	-3 496 887	-
	-146 048 546	-170 004 597
Nedskrivning av fordran i kommunkontosystemet	-	3 829 844
Överföring från AP-fonden		
Kontantinbetalningar	-	-61 299 370
Nominella statsobligationer	-	-7 023 709
Reala statsobligationer	-	-68 343 197
Bostadsobligationer	-547 051	-68 343 197
	-547 051	-136 666 276
Utbetalda/inbetalda anslagsmedel		
Anslagsmedel på ramanslag	71 536 841	66 656 209
Anslagsmedel på ramanslag, RGK	-126 802	-128 202
Medel från räntekonto som tillförts inkomsttitel	-976 138	-870 728
Ingångsvärde på räntekonto	-32	1
	70 433 869	65 657 280
Avräkning med statsverket - utgående balans	981 109 018	1 000 002 232

From 1 juli 2001 har Riksgäldskontoret övertagit ansvaret för hanteringen av vissa EU-betalningar, jämför not 28.

Not 23 Kassa, postgiro och bank

	2002-06-30	2001-06-30
Kontantkassa	5	5
Valutakonto PG bank	191 347	
Checkräkning i Riksbanken	244	952
Valutakonto i Riksbanken	11 855	2 085
Valutakonto i Riksbanken (riskminskningskonto)	4 817 380	2 631 611
Valutakonto Euroclear	7 276	4 615
Valutakonto Cedel	16	28
Bankgirokonton	-5 256	-951
Räntekonto, förvaltningsverksamheten	89 365	72 102
Räntekonto, in- och utlåningsverksamheten	11 434	10 358
Räntekonto, allmänna garantiverksamheten	1 175 460	491 388
Räntekonto, garantiverksamheten Venantius	504 910	-
Övriga bankkonton hos Nordea	161 898	55 918
Bankkonto hos Handelsbanken	199	-3 475
Summa	6 966 133	3 264 637

Jämförelseuppgifterna har justerats, avräkningskonto affärsdagsredovisning redovisas numera under övriga fordringar.

Riksgäldskontoret innehar för egen räkning medel på räntekonton i Riksgäldskontoret. Beviljad kreditram på räntekontot för förvaltningsändamål är 25 000 tusen kronor.

Den ökade behållningen på säkerhetsminskningskontona beror på att inflödet av säkerheter har ökat samt att kontoret valt att öka behållningen på säkerhetsminskningskontona till följd av att Riksbanken upphör att köpa valuta för kontorets räkning per den 1 juli. En planerad förändring av säkerhetshandlingen kommer att genomföras under hösten och denna innebär bl.a. att säkerhetsminskningskontona hos Riksbanken upphör samt att behållningen på de nyöppnade säkerhetskontona, vid jämförbara marknadsförhållanden, kommer att minska.

Not 24 Statskapital

	2002-06-30	2001-06-30
Depositioner för handel med futures	3 198 383	1 625 397
Infriade garantier, skuld till statsverket	982 568	1 038 233
Summa	4 180 950	2 663 630

Statskapitalet speglar tillgångar i balansräkningen som är finansierade med medel från statsbudgeten.

Riksgäldskontoret har under våren 2002 skrivit till regeringen om den fortsatta behandlingen av den del av statskapitalet som kommer från infriade garantier.

Not 25 Balanserad kapitalförändring

	2002-06-30
Belopp vid årets ingång 2002-01-01	-84 556 015
Årets kapitalförändring 2001	-10 784 222
Belopp vid periodens utgång 2002-06-30	-95 340 237

Not 26 Statsskulden

	2002-06-30	2001-12-31	2001-06-30
Nominella lån i svenska kronor			
Statsobligationer 1)	483 548 570	519 088 875	494 837 434
Statsskuldväxlar 2)	248 561 535	250 697 915	263 353 952
Dagslån	0	12 500 000	10 880 000
Premieobligationer	42 000 000	44 100 000	45 800 000
Riksgäldskonto	638 629	1 159 954	1 693 876
Riksgäldsspar	12 723 246	10 670 285	8 846 980
Summa nominella lån i svenska kronor	787 471 981	838 217 029	825 412 242
Reala lån i svenska kronor			
Statsobligationer 3)	95 961 411	94 242 479	96 920 702
Riksgäldsspar	1 108 458	1 035 696	944 735
Summa reala lån i svenska kronor	97 069 869	95 278 175	97 865 437
Lån i utländsk valuta	209 258 286	223 331 981	240 191 354
Summa Statsskuld	1 093 800 136	1 156 827 185	1 163 469 032
Skuldskötselinstrument	11 368 919	19 048 704	15 434 881
Summa Statsskuld inkl Skuldskötselinstrument	1 105 169 054	1 175 875 889	1 178 903 913

- 1) Varav repor 2 004 840 resp 3 754 945 och 2 504
- 2) Varav repor 3 036 903 resp 28 106 490 och 343 716
- 3) Varav repor 0 resp 25 118 093 och 87 525

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.

Kronswappar uppgick till -171 miljarder och valutaswappar, inklusive orealiserade valutakurser till 181 miljarder. Mätt inklusive de kron-/valutaswappar kontoret använder för att omvandla lån i kronor till exponering i utländsk valuta är valutaskulden omkring 392 miljarder. Nominella lån i svenska kronor med hänsyn till kron-/valutaswapparna blir följaktligen 616 miljarder. Vid årsskiftet 2001/2002 var motsvarande värden för valutaskulden 404 miljarder och nominella lån i svenska kronor 676 miljarder.

Orealiserade valutaförändringar påverkar den redovisade statsskulden i utländsk valuta. De orealiserade valutaförlusterna som avser lån i utländsk valuta uppgick vid årets början till 26,5 miljarder kronor. Vid periodens slut är de orealiserade valutaförlusterna 12,8 miljarder kronor, en minskning med 13,7 miljarder kronor. Avseende skuldskötselinstrumenten var motsvarande belopp 19,5 miljarder respektive 10,8 miljarder, vilket innebär en minskning av de orealiserade valutaförlusterna med 8,7 miljarder kronor.

Skuldskötselinstrumenten redovisas i delårsrapporten under not 28 Övriga skulder. Försvarets Materielverks (FMV) terminskontrakt ingår inte i statsskulden vilket gör att uppgifterna i denna not inte är helt jämförbara med uppgifterna i not 28, se dock den förklarande texten till noten.

Statsskulden till marknadsvärde

2002-06-30	Anskaffningsvärde	Orealiserade valutakurser	Upplupna räntor	Orealiserade kurser	Summa 2002-06-30
Nominella lån i svenska kronor					
Statsobligationer	483 548 570		11 464 157	13 200 872	508 213 599
Statsskuldväxlar	248 561 535		3 660 531	156 531	252 378 598
Dagslån					
Premieobligationer	42 000 000		447 340	-1 955 043	40 492 297
Riksgäldskonto	638 629		537 602	151 834	1 328 065
Riksgäldsspar	12 723 246		492 213	-10 119	13 205 340
Summa nominella lån i svenska kronor	787 471 980		16 601 843	11 544 075	815 617 899
Reala lån i svenska kronor					
Statsobligationer	95 961 411		12 733 202	4 643 131	113 337 745
Riksgäldsspar	1 108 458		120 106	80 527	1 309 092
Summa reala lån i svenska kronor	97 069 869		12 853 308	4 723 658	114 646 837
Lån i utländsk valuta	196 457 043	12 801 243	6 813 647	10 663 849	226 735 782
Summa Statsskuld	1 080 998 892	12 801 243	36 268 798	26 931 582	1 157 000 518
Skuldskötselinstrument, netto 1)	579 117	10 789 802	-4 648 968	902 450	5 817 501
Summa Statsskuld inkl Skuldskötselinstrument	1 081 578 009	23 591 045	31 619 830	27 834 032	1 162 818 019
1) Anskaffningsvärdet för kronswappar är -171,0 miljarder och för valutaswappar +171,6 miljarder kronor					
2001-12-31	Anskaffningsvärde	Orealiserade valutakurser	Upplupna räntor	Orealiserade kurser	Summa 2001-12-31
Nominella lån i svenska kronor					
Statsobligationer	519 088 875		22 793 083	17 968 325	559 850 283
Statsskuldväxlar	250 697 915		4 255 958	302 567	255 256 440
Dagslån	12 500 000				12 500 000
Premieobligationer	44 100 000		344 937	-1 121 964	43 322 973
Riksgäldskonto	1 159 954		763 159	196 287	2 119 400
Riksgäldsspar	10 670 285		550 267	-344	11 220 207
Summa nominella lån i svenska kronor	838 217 029		28 707 403	17 344 871	884 269 304
Reala lån i svenska kronor					
Statsobligationer	94 242 479		7 684 417	6 934 421	108 861 317
Riksgäldsspar	1 035 696		103 833	67 467	1 206 996
Summa reala lån i svenska kronor	95 278 175		7 788 250	7 001 888	110 068 312
Lån i utländsk valuta	196 819 594	26 512 387	8 841 457	13 260 836	245 434 274
Summa Statsskuld	1 130 314 797	26 512 387	45 337 110	37 607 595	1 239 771 889
Skuldskötselinstrument, netto 1)	-456 696	19 505 400	-5 067 416	-3 027 817	10 953 471
Summa Statsskuld inkl Skuldskötselinstrument	1 129 858 102	46 017 787	40 269 695	34 579 777	1 250 725 360
1) Anskaffningsvärdet för kronswappar är -162,1 miljarder och för valutaswappar +161,6 miljarder kronor					

Statsskulden till marknadsvärde					
2001-06-30	Anskaffningsvärde	Orealiserade valutakurser	Upplupna räntor	Orealiserade kurser	Summa 2001-06-30
Nominella lån i svenska kronor					
Statsobligationer	494 837 434		9 810 620	15 009 584	519 657 638
Statsskuldväxlar	263 353 952		4 240 825	-466 806	267 127 971
Dagslån	10 880 000		0	0	10 880 000
Premieobligationer	45 800 000		384 794	-2 268 753	43 916 041
Riksgäldskonto	1 693 876		811 910	225 373	2 731 159
Riksgäldsspar	8 846 980		455 233	-3 916	9 298 297
Summa nominella lån i svenska kronor	825 412 242		15 703 382	12 495 482	853 611 106
Reala lån i svenska kronor					
Statsobligationer	96 920 702		14 607 522	8 227 460	119 755 684
Riksgäldsspar	944 735		86 545	51 977	1 083 257
Summa reala lån i svenska kronor	97 865 437		14 694 067	8 279 437	120 838 941
Lån i utländsk valuta	207 225 650	32 965 704	6 998 001	17 818 251	265 007 606
Summa Statsskuld	1 130 503 329	32 965 704	37 395 450	38 593 170	1 239 457 653
Skuldskötselinstrument, netto 1)	552 373	14 882 508	3 088 850	3 528 857	22 052 588
Summa Statsskuld inkl Skuldskötselinstrument	1 131 055 702	47 848 212	40 484 300	42 122 027	1 261 510 241

1) Anskaffningsvärdet för kronswappar är -140,2 miljarder och för valutaswappar +140,7 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.

Återköpsavtal (repor) på statsobligationer, nominella och reala samt statsskuldsväxlar ingår i kolumnen anskaffningsvärde. Dessa har dock inte marknadsvärderats.

Not 27 Skulder till andra myndigheter

	2002-06-30	2001-06-30
Rörliga krediter		
Exportkreditnämnden	377 124	1 467 735
Batterifonden	475 295	412 377
Insättningsgarantinämnden	6 812	5 023
Övriga	-	56 495
	859 230	1 941 629
Löpande krediter		
Räntekonto med kredit (förvaltningskostnader)	22 441 863	18 416 412
Räntekonto med kredit (övrigt)	3 132 274	1 217 135
Avista medel		
Premiepensionsmyndigheten	24 041 322	27 451 560
Sida	1 420 885	1 344 354
Insättningsgarantinämnden	11 280 597	1 023 842
Kärnavfallsfonden	2 961 305	765 873
Riksskatteverket	2 500 000	1 350 000
Övriga	209 793	546 324
	42 413 903	32 481 953
Bundna medel > 1 år		
Exportkreditnämnden	2 200 000	1 000 000
Sida	563 700	616 100
Kärnavfallsfonden	-	1 698 030
Insättningsgarantinämnden	-	8 378 000
Premiepensionsmyndigheten	-	3 000 000
Övriga	-	700 000
	2 763 700	15 392 130
Bundna medel < 1 år, övrigt		
Exportkreditnämnden	2 000 000	1 500 000
Insättningsgarantinämnden	-	315 000
	2 000 000	1 815 000
Bundna medel < 1 år, räntekontomedel	1 370 178	1 377 880
Avista medel, övriga konton	106 550	53 308
Inlåning med real ränta		
Kärnavfallsfonden	23 527 135	20 652 306
Premiepensionsmyndigheten	8 120 000	800 000
	31 647 135	21 452 306
Summa inlåning inomstatliga motparter	107 476 391	94 864 329
Förfallna räntor i inlåningen	227 661	162 763

Arbetsgivaravgifter	1 816	1 623
Leverantörsskulder till statliga myndigheter	21	34
Summa	107 705 889	95 028 749

Jämförelseuppgifterna har justerats, arbetsgivaravgifter har tidigare redovisats under övriga skulder.

Under perioden har Riksgäldskontoret erlagt 357 582 tusen kronor i räntor till statliga myndigheter för behållningar på myndigheternas räntekonto.

Låneskulder till Premiepensionsmyndigheten avser huvudsakligen inbetalda tilläggs pensionsavgifter som fr.o.m. år 1995 placeras på konto i Riksgäldskontoret för finansiering av framtida pensioner (premiereservsystemet). Premiereserven i det nya pensionssystemet uppgick till 32,2 miljarder kronor.

Not 28 Övriga skulder

	2002-06-30	2001-06-30
Terminskontrakt, fordringar	-111 332 995	-117 496 403
Terminskontrakt, skulder	113 014 705	117 078 785
Terminskontrakt	1 681 710	-417 618
Skuldbytesavtal (Swappar), fordringar	-256 327 671	-270 529 425
Skuldbytesavtal (Swappar), skulder	266 024 218	286 423 831
Skuldbytesavtal	9 696 548	15 894 406
Förfallna obligationer	3 691 500	6 504 853
Förfallna vinster	107 043	366 364
Förfallna räntor	8 050	12 113
Förfallna obligationer, vinster, räntor	3 806 593	6 883 330
Personalens preliminärskatter	1 403	1 316
Innehållna preliminärskatter	3 087	2 029
Reklamskatt	1	2
Skatteskulder	4 491	3 347
Utställda optioner	260 375	280 041
Skuld CSA-Avtal	3 763 901	7 772 203
Inbetalning av realräntelån via BITE	1	218
EU-avgifter	4 599 739	-
Utredningskonton inkl returnerade medel	828	11 452
Avräkningskonton	1 769	2 048
Diverse skulder	8 366 238	7 785 921
Eget lån för investeringar i anläggningstillgångar	4 784	3 364
Löpande krediter		
Radiotjänst i Kiruna	316 413	415 395
Granskningsnämnden för Radio och TV	-16 661	-10 598
	299 752	404 797
Avista medel	625 585	645 490
Summa inlåning utomstatliga motparter	925 337	1 050 287
Summa	24 746 075	31 483 078

Jämförelseuppgifterna har justerats vad gäller mervärdesskatt som bruttoredo visas under fordringar hos andra myndigheter och skulder till andra myndigheter. CSA-avtal bruttoredo visas numera och arbetsgivaravgifter återfinns under skulder till andra myndigheter.

Fr.o.m. 1 juli, 2001 har Riksgäldskontoret tagit över ansvaret över hanteringen av EU-betalningar. I sammanställningen nedan redogörs för årets samtliga betalningar till EU-kommissionen och skuldföring av EU-avgifter hos Riksbanken. 4 599 739 tusen kronor är medel för EU-avgiften som skuldförts på EU-kommissionens konto i Riksbanken men ännu inte betalats från statverkets checkräkning.

Ingående balans av skuldförda medel hos Riksbanken	8 096 626
<u>Årets EU-avgifter</u>	
Jordbruksavgifter	-6 550 579
Tullavgifter (inkl straffränta)	1 322 605
Sockersavgifter	42 627
Momsbaserad avgift	3 466 138
BNI-baserad avgift	4 103 949
Storbritannienavgift	635 070
"Reserve loans"	9 207
	3 029 017
Utbetalningar från Statsverkets checkräkning	-6 525 905
Periodens förändring	-3 496 887
Utgående balans hos Riksbanken	4 599 739

Terminskontrakten upptas i balansräkningen till den valutakurs som gällde på rapportdagen. Terminskontraktens anskaffningsvärde uppgick till 115 681 605 tusen kronor vardera för fordran och skulden. Den orealiserade valutavinsten för fordringarna uppgick till 4 486 423 tusen kronor och den orealiserade valutaförlusten för skulderna till 2 814 052 tusen kronor. Se även not 26 Statsskulden. För övriga terminskontrakt, avseende FMV, uppgick anskaffningsvärdet till 137 813 tusen kronor den orealiserade valutaförlusten uppgick till netto 9 338 tusen kronor.

Skuldbytesavtalen (swappar) upptas i balansräkningen till den valutakurs som gällde på bokslutsdagen. Skuldbytesavtalens anskaffningsvärde uppgick till 244 412 673 tusen kronor (fordringar) respektive 244 991 789 tusen kronor (skulder). Den orealiserade valutavinsten för fordringarna uppgick till 11 914 998 tusen kronor. För skulderna var den orealiserade valutaförlusten 21 032 429 tusen kronor. Se även not 26 Statskulden.

Riksgäldskontoret har rätt att själv låna till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål. Riksgäldskontorets egna lån till investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 4 783 tusen kronor. Riksgäldskontorets egen låneram för lån till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål uppgår till 10 000 tusen kronor. Nyupplåning i Riksgäldskontoret har skett med 1 588 tusen kronor, medan 1 145 tusen kronor har amorterats.

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

Not 29 Upplupna kostnader

	2002-06-30	2001-06-30
Upplupen inflationskompensation	8 707 525	
Räntekostnader, upplåning i svenska kronor	20 747 627	30 397 449
Räntekostnader, upplåning i utländsk valuta	6 831 819	7 066 972
Räntekostnader, kreditgivning till affärsverk	749 507	2 248 347
Räntekostnader, skuldskötselinstrument	6 200 601	9 874 389
Upplupen semesterlönersättning	7 738	6 872
Summa	43 244 817	49 594 029

Tidigare bokslut har upplupen inflationskompensation ingått i posten Räntekostnader, upplåning i svenska kronor.

Upplupna långfristiga räntekostnader

Utestående upplupna räntekostnader redovisade i Riksgäldskontorets balansräkning uppgick vid rapportperiodens slut till 43,2 miljarder kronor. Inklusive upplupna ränteintäkter är den upplupna räntekostnaden, netto 31,6 miljarder kronor. De upplupna räntekostnader som är hänförliga till den redovisade statskulden uppgick till, netto 27,6 miljarder kronor. För statskulden inklusive Riksgäldskontorets skuldskötselinstrument uppgick den upplupna räntekostnaden till netto 32,2 miljarder kronor.

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	2002-06-30	2001-06-30
Realräntelån	12 181 966	12 536 840
Realräntelån, In- och utlåningen	1 452 905	1 618 011
Riksgäldskonto	820 239	440 528
Utländska lån inklusive skuldskötselinstrument	1 253 582	1 589 336
Upplupna långfristiga räntekostnader, netto	15 708 692	16 184 715

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

	2002-06-30	2001-06-30
Förutbetalda avgifter för utfärdade garantier	116 588	18 708
Förutbetalda överkurser, upplåning i svenska kr	13 289 795	14 662 955
Förutbetalda överkurser, upplåning i utländsk valuta	606 388	472 477
Förutbetalda överkurser, kreditgivning	2 746 894	189 260
Förutbetalda underkurser, uppköp premier	15 915	-
Summa	16 775 580	15 343 400

Not 31 Garantiåtaganden

	2002-06-30	2001-06-30
Garantier utställda av Riksgäldskontoret		
Infrastrukturprojekt	35 934 114	34 433 761
Finansiering och fastigheter	1) 25 657 200	61 807 208
Pensionsåtaganden	22 886 070	23 246 881
Energi	167 127	191 231
Tillverkning	93 822	113 063
Övriga svenska åtaganden	270 500	272 095
Internationella projekt	6 656 175	7 101 541
Försäkringar för flygbolag m fl	36 191 875	
	127 856 883	127 165 779
Garantier utställda av andra myndigheter		
Garantier till internationella finansieringsinstitutioner utställda av finansdepartementet	66 018 443	65 397 036
Garantier till internationella finansieringsinstitutioner utställda av utrikesdepartementet	7 710 877	9 126 816
Garantier till Eurofima	577 663	564 876
Garantier utställda av affärsverk	48 245	547 000
Kreditgarantier utställda av Banverket och Vägverket till SVEDAB	2)	-
Kapitaltäckningsgaranti utställd av Banverket och Vägverket till SVEDAB och kapitaltäckningsgaranti utställd av Banverket och Luftfartsverket till A-banan Projekt AB	3)	
Lantbruks- och glesbygdsgarantier utställda av länsstyrelserna	4) 247 775	361 996
Garantier utställda av övriga myndigheter	4) 9 805	13 095
	74 612 808	76 010 819
Summa	5) 202 469 691	203 176 598

1) Varav åtagande för kapitaltäckningsgarantier

58 149 002

För kapitaltäckningsgarantier hade de redovisade beloppen 2001-06-30 satts till respektive företags totala upplåning som uttryck för en övre gräns. Som mättdpunkt hade valts respektive företags rapportering per 2001-03-31. För samma mättdpunkt uppgick ett vägt risksatt belopp avseende kapitaltäckningsgarantier till 33 445 054 tusen kronor.

2) Kreditgarantier utställda av Banverket och Vägverket till SVEDAB uppgick till 3 190 000 tusen kronor. Åtagandet redovisas som investeringslån i not 15.

3) Kapitaltäckningsgarantierna till SVEDAB respektive A-banan Projekt AB har inte åsatts några värden.

4) Avser uppgift om åtagande per 2001-12-31 respektive 2000-12-31.

5) Av åtagandena per 2002-06-30 redovisas 74 306 983 tusen kronor som ansvarsförbindelser inom linjen för dessa har inga reserveringar gjorts för framtida garantiförluster. Motsvarande belopp för 2001-06-30 är 195 533 000 tusen kronor.

Not 32 Ansvarsförbindelser, skuld- och garantiförbindelser

	2002-06-30	2001-06-30
African Development Bank	1 274 370	1 578 705
Asian Development Bank - Fund Account	274 474	327 862
Common Fund	10 307	10 417
European Bank for Reconstruction and Development - EBRD	0	11 940
Inter-American Development Bank	61 111	84 261
International Bank For Reconstruction and Development - IBRD-GEF	376 390	421 190
International Development Association - IDA	1 990 988	2 920 786
International Fund for Agricultural Development - IFAD	199 074	188 694
MIGA	10 400	12 309
Summa	4 197 113	5 556 164

Avser åtaganden gentemot internationella utvecklingsbanker och utvecklingsfonder.

Not 33 Inskrivna spar- och premieobligationer

	2002-06-30	2001-06-30
Inskrivna premieobligationer	2 038	4 926
Inskrivna sparobligationer	294	294
Inskrivna spar- och premieobligationer	2 332	5 220

Det nominella värdet av inskrivna obligationer som kontoret förvaltar för omyndigas m.fl. räkning uppgår till 1 145 tusen kronor.

Not 34 Options- och futureskontrakt

Utestående valutaoptioner		2002-06-30
	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde
Köpta valutaoptioner	221 377	212 874
Utställda valutaoptioner	-216 641	-209 140
Summa	4 736	3 734

Utestående swaptioner		2002-06-30
	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde
Köpta swaptioner	24 704	25 713
Utställda swaptioner	-48 266	-51 235
Summa	-23 562	-25 522
Summa marknadsvärde optioner	-18 826	-21 788

Betalda och erhållna premier för optioner redovisas under not 19 Övriga fordringar (köpta optioner) respektive not 28 Övriga skulder (utställda optioner).

Futureskontrakt		2002-06-30
Summa marknadsvärde futureskontrakt		-778 754
Totalt marknadsvärde optioner - och futureskontrakt		-800 542

Futureskontrakten är inte redovisade i balansräkningen.

Not 35 Inkomsttitel 21 24 Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet

Mot inkomsttiteln har 16 687 tusen kronor redovisats. Kreditriskavgifter, för lån med kreditrisk, inlevereras efter avdrag för administrativa kostnader.

Not 36 Riksbankens (av RGK) inlevererade överskott

Till inkomsttitel 21 31 har Riksgäldskontoret inlevererat extra utdelning från Riksbanken på 20 000 000 tusen kronor.

Not 37 Räntor på statsskulden (anslag 92:1)

	2002-06-30	2001-06-30
Räntor på lån i svenska kronor	33 301 213	33 867 951
Räntor på lån i utländsk valuta	9 494 645	12 508 125
Räntor på in- och utlåning	238 554	-1 527 190
Summa räntor	43 034 413	44 848 885
Över/underkurs vid emission	-1 717 559	-3 143 869
Valutaförluster/vinster	1 276 225	9 436 005
Kursförluster/vinster	1 978 705	4 518 958
Övrigt (Depositioner, Preskriberade obligationer)	602 655	1 083 180
Summa över- underkurser, realiserade valutaförändringar m.m.	2 140 026	11 894 274
Summa räntor mm, avräknat anslag	45 174 438	56 743 160

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.

Det kassamässiga utfallet för räntebetalningar uppgick till 42,9 miljarder (se sid 1 om statens lånebehov). Skillnaden mellan det utgiftsmässiga och det kassamässiga utfallet, som uppgick till 2,3 miljarder, beror på icke kassamässiga transaktioner som bokfördes i juni månad och avsåg uppköp och försäljning av statsinterna realobligationer. Transaktionerna innebar att en utgift med 2,3 miljarder realiserades och avräknades anslaget.

Tilldelade anslagsmedel för 2002 är 63 100 000 tusen kronor. Utfallet är 45 174 438 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 92:3 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 38 Förvaltningskostnader

Riksgäldskontorets ingående anslagssparande vid årets början var 56 604 tusen kronor, 14 178 tusen kronor och 5 tusen kronor för respektive anslagspost och årets tilldelning var 227 875 tusen kronor till anslagspost 1 och 25 000 tusen kronor till anslagspost 2. Regeringen beslutade den 19 juni 2002 om omdisponering till regeringen på 13 428 tusen kronor för anslagspost 2 och 5 tusen kronor för anslagspost 3, förutom de 2 600 tusen kronor för anslagspost 3 som regeringen sedan tidigare beslut den 20 juni 2001 disponerar. Av årets ingående anslagssparande för anslagspost 1 får 21 000 tusen kronor användas först efter regeringsbeslut.

Riksgäldskontoret har rätt att i form av anslagskredit överskrida det anvisade beloppet för anslagspost 1 med högst 7 600 tusen kronor.

Medel på förvaltningskostnadsanslaget placeras räntebärande på räntekonto i Riksgäldskontoret.

Not 39 Stöd till jordbrukets rationalisering m.m., post 2

Årets tilldelning på 11 000 tusen kronor samt 16 000 tusen kronor av tidigare anslagssparande har förts till garantireserven för att täcka subventioner. Enligt uppgift har regeringen beslutat om en indragning på 3 294 tusen kronor.

Beslut

Riksgäldskontorets styrelse har vid sammanträde den 13 augusti 2002 beslutat avge denna delårsrapport.

Thomas Franzén
Riksgäldsdirektör