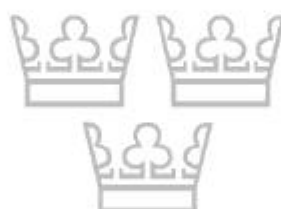


# RIKSGÄLDSKONTORETS DELÅRSRAPPORT för perioden 2003-01-01 – 2003-06-30



## Riksgäldskontorets verksamhet under perioden januari–juni 2003

### Några huvudpunkter i verksamheten första halvåret 2003

#### Lånebehovet

Lånebehovet under perioden januari till juni 2003 var 4,8 miljarder kronor, att jämföras med -49,2 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 tolv månaderstal i allmänhet ger en bättre bild av lånebehovets utveckling än halvårssiffror. Nedan beskrivs lånebehovets utveckling därför i termer av tolv månaderstal. Jämförelser görs med motsvarande tolv månaderstal vid årsskiftet.

Tolv månaderstalet för lånebehovet uppgick vid utgången av juni 2003 till 52,8 miljarder kronor. Det kan jämföras med ett lånebehov på -1,2 miljarder kronor, dvs. ett överskott, under tolv månadersperioden fram till årsskiftet 2002/2003. För helåret 2003 pekar Riksgäldskontorets senaste prognos på ett lånebehov på 27 miljarder kronor.

Det primära lånebehovet, dvs. lånebehovet exklusive räntor på statsskulden, uppgick i juni 2003 till 1,7 miljarder kronor mätt som tolv månaderstal. Vid årsskiftet var motsvarande tolv månaderstal -66,4 miljarder kronor.

Räntebetalningarna på statsskulden uppgick under tolv månadersperioden t.o.m. juni till 51,1 miljarder kronor, att jämföras med 65,2 miljarder vid årsskiftet. Minskningen beror i första hand på att Riksgäldskontoret under 2003 emitterar i lån med kupongräntor som ligger högre än aktuella marknadsräntor. Detta ger stora överkurser vid emission, vilka räknas som ränteinkomster och reducerar statens nettoräntebetalningar.

Räntebetalningarna under perioden januari till juni 2003 uppgick till 28,9 miljarder, se även not 36.

#### Statsskulden

Statsskulden uppgick vid halvårsskiftet till 1 194,5 miljarder kronor (se not 26 Statsskulden). Vid utgången av december 2002 var den officiellt rapporterade skulden 1 160,3 miljarder kronor. Sedan den 1 januari 2003 gäller emellertid ett nytt officiellt statsskuldsmått. Mätt enligt det nya sättet uppgick statsskulden till 1 204,3 miljarder kronor vid årsskiftet. Omläggningen gör bl.a. att det inte längre finns skäl att även redovisa mått på statsskulden inklusive skuldskötselåtgärder.

Statsskulden, mätt enligt den nya statsskuldsdefinitionen, har minskat med 9,7 miljarder kronor under perioden januari - juni. De nominella och reala lånen i svenska kronor ökade med 14,8 respektive 7,3 miljarder medan lånen i utländsk valuta minskade med 31,8 miljarder kronor. Under samma period var lånebehovet 4,8 miljarder. Trots lånebehovet har statsskulden minskat. Detta är en följd av att valutaskuldens värde, som påverkas av förändringen av orealiserade valutakurser, minskat i och med att kronkursen

förstärkts. Förändringen av realiserade valutakurser som minskat statsskuldens värde, uppgick till 11,9 miljarder.

Valutaskulden utgjorde vid halvårsskiftet ca 29 procent av statsskulden. Nominella lån i svenska kronor svarade för 57 procent. Reala lån svarade för återstoden, 14 procent. Vid årsskiftet 2002/2003 var motsvarande andelar 31 procent, 56 procent respektive 13 procent.

De förändrade redovisningsprinciperna för statsskulden beskrivs under redovisnings- och värderingsprinciperna på sidan 10 och i not 40.

### **Riksgäldskontorets beslut inom ramen för regeringens riktlinjer för statsskuldsförvaltningen**

Huvudpunkterna i regeringens riktlinjer för statsskuldsförvaltningen under 2003 är att riktvärdet för löptiden (mätt som duration) för den sammanlagda nominella kronskulden och valutaskulden ska vara  $2,7 \pm 0,3$  år, att valutaskulden ska amorteras med  $25 \pm 15$  miljarder kronor, samt att andelen realskuld långsiktigt ska öka. Riksgäldskontoret har valt att inte avvika från riktvärdena för duration och valutaamortering. Vidare planerar Riksgäldskontoret att emittera omkring 15 miljarder kronor i realobligationer, en takt som implicerar en viss ökning av realandelen under året.

### **Upplåningen och skuldförvaltningen**

#### **Marknadsutvecklingen**

Såväl korta som långa räntor föll med omkring 90 respektive 30 räntepunkter under det första halvåret 2003. Nedgången har skett parallellt med fallande internationella räntor, framförallt i USA. Den svenska tioåriga ränteskillnaden gentemot Tyskland steg från 0,5 till omkring 0,6 procentenheter.

Finansiella marknaderna präglades under det första halvåret 2003 framförallt av Irak-konflikten och oro för deflation. Den internationella konjunkturen har utvecklats svagt och konjunkturutsikterna för Sverige har också försämrats.

Riksbanken sänkte reporäntan med 75 räntepunkter under första halvåret. Motiveringen har varit att den ekonomiska återhämtningen i Sverige och omvärlden har uteblivit samt att riskerna för inflation i dag är lägre än tidigare.

Kronan stärktes något mot euron och kraftigt mot dollarn fram till halvårsskiftet. Kronkursen stärktes med omkring 2 procent gentemot TCW-index. En stor del av kronans förstärkning gentemot dollarn beror på den allmänna dollarförsvagningen.

## Institutionsupplåningen

Den utestående volymen av nominella statsobligationer i kronor per den 30 juni 2003 uppgick till 515 miljarder kronor<sup>1</sup>, en minskning med 1 miljard kronor jämfört med årsskiftet. Emissionsvolymerna under första halvåret uppgick till i genomsnitt 4,8 miljarder kronor per auktionstillfälle. Från och med september beräknas emissionsvolymerna kunna sänkas från 5 till 4 miljarder kronor per auktionstillfälle. Den större emissionsvolymen under första halvåret motiverades främst av att statsskuldens duration (löptid) annars skulle blivit för kort.

Den utestående volymen statsskuldväxlar per den 30 juni uppgick till 273 miljarder kronor varav 178 miljarder emitterades under perioden. Över hela året beräknas statsskuldväxelstocken att minska något. Andelen under 2002 var något för stor för att ge en önskvärd löptid. Riksgäldskontoret skapar även kort upplåning genom att ge ut obligationer och sedan använda ränteswappar för att förkorta löptiden. Under första halvåret har 3,8 miljarder kronor kort upplåning skapats via den metoden.

Vid halvårsskiftet uppgick den utestående volymen realobligationer till 164,6 miljarder kronor jämfört med 157,2 miljarder per den 31 december 2002. Vi har genomfört auktioner i realobligationer månatligen från januari till och med maj. Marknadsförhållandena för realobligationer har varit goda. Emissionerna har mötts av stor efterfrågan; teckningskvoterna har varit 3,65 i genomsnitt. Från januari till och med juni var skillnaden mellan nominella och reala räntor (break even-inflationen) omkring 1,9 procent.

Valutaskulden består dels av rena valutalån, dels av s.k. kron/valutaswappar där valutaexponering skapas genom derivat från svenska kronor. Den totala skulden i utländsk valuta var 344 miljarder kronor per 2003-06-30. Det motsvarar en minskning med 32 miljarder kronor jämfört med årsskiftet.

Valutaupplåningen under första halvåret 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. Riksgäldskontoret planerar att i år amortera på valutaskulden med en årstakt på 25 miljarder kronor. Med förfallande lån på ca 43 miljarder kr innebär det att valutaupplåningen i år begränsas till 18 miljarder kronor. Av detta har 3 miljarder kronor hittills finansierats via kron/valutaswappar och 6 miljarder kronor via direktupplåning. Den största delen av direktupplåningen, 4 miljarder kronor, skedde genom ett dollarlån med drygt fem års löptid som gavs ut i april.

## Marknads- och skuldvardande åtgärder

För att minska risken för bristsituationer i statspapper erbjuder Riksgäldskontoret återförsäljarna en repofacilitet. Repofaciliteten gör det möjligt för återförsäljarna att låna statspapper. Under det första halvåret 2003 gjorde Riksgäldskontoret totalt 68 miljarder kronor i marknadsvårdande repor, vilket motsvarar omkring 15 procent av Riksgäldskontorets totala repor. Det kan jämföras med helåret 2002 då Riksgäldskontoret gjorde totalt 489 miljarder kronor i marknadsvårdande repor och andelen av totala volymen repor uppgick till 40 procent. Repostatistiken varierar kraftigt mellan åren

---

<sup>1</sup> Inklusive swappar och repor uppgick nominella statsobligationer i kronor till 353 miljarder, se not 26.

beroende på antal dagar med lånebehov och tillgång på statsskuldväxlar och statsobligationer i marknaden.

Statsobligationer med två-, fem och tio års löptid handlas i det elektroniska systemet för interbankhandel. Den totala omsättningen var 275 miljarder kronor under det första halvåret 2003. Det är en minskning jämfört med sista halvåret 2002 då motsvarande siffra var 389 miljarder kronor. Det kan jämföras med den totala omsättningen (avista) på statsobligationsmarknaden som under samma period ökade från 2 320 till 2 409 miljarder kronor.

### **Resultat realränteupplåningen**

Resultatet för upplåningen i realobligationer mäts genom att jämföra med vad nominell upplåning hade kostat för motsvarande löptid och period. Under första halvåret 2003 minskade detta ackumulerade kalkylmässiga resultat med 1,5 miljarder från 8,8 miljarder vid årsskiftet till 7,3 miljarder kronor per 2003-06-30. Resultatet varierar med KPI-utvecklingen och sjönk främst beroende på tillfälliga effekter som oväntat höga el- och energipriser under februari månad.

### **Aktiv förvaltning**

Den aktiva förvaltningen av valutaskulden gentemot sitt riktmärke gav en vinst på 663 miljoner kronor, motsvarande 33 baspunkter av den aktivt förvaltade skulden. Riksgäldskontorets externa förvaltare bidrog till resultatet med 56 miljoner kronor, motsvarande 23 baspunkter av den del av skulden vars förvaltning de ansvarar för. Resultatet härrör framförallt från valutapositioner där Riksgäldskontoret bland annat varit positionerade för en svagare dollar.

### **Strategisk dollar/euro-position**

I december 2000 växlade Riksgäldskontoret över motsvarande sex procent av valutaskulden från skuld i euro till skuld i dollar. Växlingen gjordes med hjälp av terminsköp av euro och motsvarande försäljningar av dollar till en kurs motsvarande 0,8970 dollar för en euro. Växlingen gjordes med bedömningen att dollarn var övervärderad.

I juli 2002 började avvecklingen och under förra året stängdes en mindre del av den ursprungliga positionen i två steg till en kurs kring paritet mellan dollar och euro. Under första halvåret 2003 har en rad ytterligare delstängningar gjorts till successivt allt bättre kurser. Den senaste delstängningen gjordes den 19 maj till en kurs strax under 1,17 dollar för en euro.

Totalt sett innebär detta att kontoret har realiserat valutavinster motsvarande ca 3 250 miljoner kronor. Samtidigt har kontoret också tjänat på en positiv räntedifferens, då den ökade skulden i dollar har löpt till en lägre ränta än skulden i euro. Denna positiva räntedifferens motsvarade ungefär 200 miljoner kronor under år 2002 och 50 miljoner kronor hittills i år.

Av den ursprungliga positionen är nu tre fjärdedelar stängd och kvar finns en position

motsvarande 1,5 procent av valutaskulden. Denna del av den ursprungliga positionen har ett realiserat resultat på ca 1 300 miljoner kronor, värderat till en kurs kring 1,13 dollar för en euro.

För att summera har Riksgäldskontoret realiserat ca 3 500 miljoner kronor. Samtidigt finns för närvarande realiserade vinster på motsvarande ca 1 300 miljoner kronor, det vill säga en samlad vinst på ca 4 800 miljoner kronor. Det innebär att statens räntebetalningar och lånebehov har eller kommer att reduceras i motsvarande grad.

## **Valutaväxlingar**

Sedan juli 2002 växlar Riksgäldskontoret kronor mot utländsk valuta med andra än Riksbanken. Under varje månad beräknas nettoväxlingsbehovet per månad utifrån en prognos det återstående växlingsbehovet under året. Under det första halvåret 2003 har 21 miljarder kronor växlats av årets totala nettoväxlingsbehov på ca 41 miljarder kronor.

## **EMU-aspekter**

Om euron införs som valuta i Sverige, kommer förutsättningarna för Riksgäldskontorets upplåning och skuldhantering delvis att förändras. Riksgäldskontoret har därför analyserat hur statsskulden bör hanteras efter ett eventuellt ja i folkomröstningen i september. Analyserna indikerar att den svenska statsskulden i grunden är väl anpassad till de krav som kommer att ställas. Vissa förändringar kommer dock att aktualiseras till följd av att svenska statspapper kommer att ges ut på en långt större marknad och där investerarna i stor utsträckning kommer att vara baserade utomlands. Exempelvis kan det vara rationellt att ha något färre och större nominella obligationslån i syfte att förbättra likviditeten i andrahandshandeln ytterligare. Vidare kan det vara mer effektivt att ha auktioner mer sällan och i gengäld sälja större volymer vid vart tillfälle. Slutsatserna och de bakomliggande resonemangen presenterades i juni i RGK:s rapport Statsupplåning – prognos och analys (2003:2).

## **Statspapper för alla**

I september 2002 gavs mindre placerare såsom företag, föreningar och privatpersoner möjlighet att köpa statsobligationer i Riksgäldskontorets auktioner. Försäljningskanalen är enbart internet. Syftet är att bredda investerarbasen för kontorets standardinstrument samt att utöka antalet försäljningskanaler.

Under första halvåret 2003 öppnades även auktioner av statsskuldväxlar på samma sätt. Totalt genomfördes tio auktioner i växlar till ett sammanlagt värde av 50 miljoner kronor. Det totala antalet bud var 408. Auktionerna i statsobligationer genererade under samma period totalt 101 bud till ett värde av 13 miljoner kronor.

Antalet registrerade kunder uppgick vid halvårsskiftet till ca 1 600, en ökning med ca 600 kunder sedan årsskiftet.

## Hushållsupplåning

Det kraftiga inflödet i Riksgäldsspar fortsatte även under första halvåret 2003. Stocken Riksgäldsspar ökade med 2,4 miljarder kronor, varav ca 1 miljard kronor beror på den nya redovisningsprincipen för statsskulden (redovisning till slutvärde). Den övriga ökningen kan hänföras till Utan tidsgräns. De fasta placeringarna ökade med 644 miljoner kronor sedan årsskiftet. Hela ökningen beror på den nya redovisningsprincipen för statsskulden. Mätt med den gamla redovisningsprincipen minskade de fasta placeringarna med 357 miljoner kronor. Det beror på att de femåriga placeringarna för första gången förfallit.

Månadsspar uppgick vid halvårsskiftet till 689 miljoner kronor. Det är en ökning med 125 miljoner kronor sedan årsskiftet. Den genomsnittliga ökningen per månad har varit 21 miljoner kronor. Det är de högsta siffrorna som noterats sedan Månadsspar startade. Den totala stocken Riksgäldsspar uppgick per den 30 juni till 18,0 miljarder kronor.

Försäljningen av realobligationer noterade på SOX uppgick till 7,4 miljoner kr under första halvåret. Det innebär en genomsnittlig ökning med 1,2 miljoner kr per månad. Det är ca 0,4 miljoner lägre än den genomsnittliga månadsökningen förra året. Den totala stocken realobligationer noterade på SOX uppgick vid halvårsskiftet till 236,7 miljoner kronor.

Ett nytt premielån har emitterats under perioden, 03:01. Försäljningsvolymen uppgick till 4,2 miljarder kr. Samtidigt förföll lån 1996:2 och 2000 års två första lån. Förfallen uppgick till 7,4 miljarder kr. Riksgäldskontoret ökade sin egen försäljningsandel med nästan fyra procentenheter till 57,3 procent.

Upplåningen från privatmarknaden har som mål att i sin helhet och per låneinstrument uppnå kostnadsbesparingar för Riksgäldskontoret. Kostnaden för hushållsupplåning jämförs med upplåningen på den institutionella marknaden för motsvarande löptid och period. Enligt den utvärderingsmodell som infördes under 1999, där intäkter och kostnader matchas över lånets löptid, uppnås ett resultat för perioden om totalt 149 miljoner kr, varav 134 miljoner kr för premielån och 15 miljoner kr för Riksgäldsspar. För realränteobligationer var kostnaderna lika stora som intäkterna.

Resultatet för Premieobligationer har i och med de stora förfallen försämrats. Tolvmånaderstalet för det totala resultatet för perioden fram till 30 juni var 304 miljoner kronor. Motsvarande resultat fram till årsskiftet 2002/2003 var 324 miljoner kronor.

## Systemstöd för Riksgäldsspar

Det nuvarande systemstödet för Riksgäldsspar har brister ur servicesynpunkt. Ett projekt i syfte att se över systemstödet har därför startats under första halvåret 2003. En kravspecifikation för nytt systemstöd har tagits fram. En upphandling beräknas starta under hösten 2003.

## Statens internbank

Affärssystemet SITS – Samordnat IT-stöd för statliga betalningar – färdigställdes under första halvåret. Affärssystemet används huvudsakligen för verksamhet inom RGK, men

har också gjorts tillgängligt för myndigheterna. Sedan december 2002 har 34 myndigheter fått tillgång till samordnad webbinformation om sina betalningar via bank. Totalt fem myndigheter har fått tillgång till webbinformation om sina direktbetalningar via Statsverkets checkräkning genom RGK.

Tjänsten via Internet (SIBWebb) för stöd till myndigheter, affärsverk och statliga bolag vid in- och utlåning har sedan starten i slutet av förra året slagit igenom stort. Vid halvårsskiftet 2003 har 200 myndigheter sammanlagt 850 registrerade användare.

### **Statens betalningssystem**

Upphandlingen av betalningsförmedlingstjänster för de statliga myndigheterna slutfördes den 3 juli. Av ursprungligen sex intresserade svenska och utländska banker har RGK slutit ramavtal med tre – FöreningsSparbanken, Nordea och SEB.

De nya ramavtalen innebär bl.a. att nya tydliga ersättningsformer införs vid betalningsförmedlingen; float – en kostnad som belastar staten centralt i form av uteblivna ränteintäkter och som därmed är beroende av det aktuella ränteläget – ersätts av transaktionsavgifter som betalas av respektive myndighet. Med de nya ramavtalen blir kostnaden för betalningstjänster tydlig och den betalas av den myndighet som vill ha tjänsten utförd. Det ökar myndigheternas drivkraft att effektivisera sina betalningstjänster. De nya ramavtalen täcker också in flertalet av de separatavtal som vissa enskilda myndigheter tidigare har haft med bankerna. Detta – kombinerat med ett bredare utbud av tjänster inom ramavtalen – bidrar till att öka valfriheten för myndigheterna. Konkurrenten om de statliga betalningarna ökar därmed vilket bidrar till att effektivisera betalningsverksamheten och minska kostnaderna för staten totalt sett. De nya ramavtalen gäller från och med 2004 och ersätter då de nu gällande avtalen från 1999.

### **In- och utlåning**

Arbetet med att införa den nya lånemodellen för myndigheternas finansiering av anläggningstillgångar har under halvåret bedrivits med ett stort antal myndigheter. Den nya modellen innebär väsentligt effektivare hantering av låneverksamheten både för RGK och för myndigheterna.

Ett antal projekt inom området har också bedrivits under perioden. Det gäller bl.a. frågan om myndigheter skall kunna säkra sina valutaflöden genom att teckna valutaterminer i RGK.

### **Garanti- och kreditverksamheten**

#### **Garantier**

Riksgäldskontorets garantiåtaganden var vid halvårsskiftet ca 166 miljarder kronor. På ett år har åtagandena minskat med 37 miljarder. Minskningen beror till 36 miljarder på att flygförsäkringsgarantierna upphörde den 1 juli 2002. Därutöver har några åtaganden minskat eller upphört samtidigt som garantikapital till ett av de internationella finansieringsinstituten (Europeiska Investeringsbanken) ökat. Vidare har pensionsgarantierna till Telia annullerats i avvaktan på regeringsbeslut om vilket ansvar staten har.



Den 1 januari 2002 upphörde uppdelningen i nya och gamla garantier när den nya garantimodellen kom att omfatta alla garantier. Den genomgång av garantierna som då gjordes följs nu av en efterkontroll. Under första halvåret har ungefär hälften av garantierna och krediterna gått igenom närmare och dokumenterats. I ett antal fall har ytterligare åtgärder aktualiserats.

I enlighet med regleringsbrevet lämnades den 26 februari 2003 en särskild Garanti- och kreditrapport. I rapporten beskrivs bl.a. arbetet med aktuella frågor som garantierna till Svedab (Öresundsbro Konsortiets svenska moderbolag), pensionsgarantierna, affärsverket Statens Järnvägars framtida leasingbetalningar samt vissa garantier som ställts ut av andra myndigheter utan stöd av regeringsbeslut.

Utvecklingsarbetet med värderingsmodeller har fortsatt. En tillämpning är garantierna för Venantius AB i samband med den pågående omvärderingen av detta åtagande.

Under perioden ställdes en större garanti ut till Green Cargo AB på 170 miljoner kronor. Fyra jordbruksgarantier på tillsammans 1,5 miljoner kronor infriades.

Den ordinarie garantireserven (exklusive Venantius) uppgick den 30 juni till 1 453 miljoner kronor. För framtida garantiförluster har reserveringar gjort med 3 108 miljoner kronor. Reserveringarna är alltså större än garantireserven, men alla avgifter och subventionsmedel är ännu inte erhållna vilket innebär att garantireserven i framtiden kommer att tillföras ytterligare medel.

Den separata garantireserven för Venantius uppgick till 524 miljoner kronor. För framtida förluster har totalt 1 881 miljoner kronor reserverats, vilket är nuvärdet av de framtida subventioner som avses bli utbetalda från statsbudgeten enligt förslag i budgetpropositionen i samband med invärderingen vid årsskiftet 2001/2002. Åtagandet för Venantius är, som nämnts ovan, under omvärdering och en preliminär bedömning är att reserveringen för framtida förluster kan minska. Omvärderingen beräknas bli klar under hösten 2003.

### **Regressfordringar**

Fordringsarbetet har fortsatt och successivt träffas uppgörelser med gäldenärer. Hela den övertagna fordransstocken från länsstyrelserna och Fiskeriverket på ca 1 miljard kronor är nu i det närmaste genomgången och har minskat till 158 miljoner. Under det första halvåret återvanns 3,9 miljoner kronor och 20 miljoner eftergavs. Ett tjugotal processer pågår i tingsrätterna mot gäldenärer.

I ärendet gentemot Vilgot Johansson fick Riksgäldskontoret rätt i hovrätten. Johansson dömdes att betala 192 miljoner kronor plus ränta och rättegångskostnader till staten. Johansson har överklagat domen till Högsta Domstolen.

### **Lån med kreditrisk**

Riksdagen beslutade under våren att SJ AB får en låneram i Riksgäldskontoret på 2 000 miljoner kronor för perioden 2004-2007 samt en tilldelning av ett kapitaltillskott om högst 1 855 miljoner kronor. Kapitaltillskottet finansieras genom det särskilda koncernkonto

som föreslagits för kapitalinsatser i av staten hel- och delägda aktiebolag.

Riksdagen har också beslutat om ett lån i Riksgäldskontoret för att finansiera ett villkorat kapitaltillskott på högst 500 miljoner kronor till Teracom AB. Om lånet tas upp är dock avsikten att det ska lösas med pengar från ovan nämnda koncernkonto.

### **Affärsverket Statens Järnvägar**

Under våren ändrades en felaktig formulering i affärsverket Statens Järnvägars regleringsbrev. Där stod tidigare att Riksgäldskontoret skulle garantera affärsverkets framtida leasingbetalningar. Riksgäldskontoret har dock aldrig utfärdat någon sådan garanti. Formuleringen är nu ändrad till att staten ansvarar för åtagandet. Ändringen av regleringsbrevet klargör därmed att åtagandet inte ingår i Riksgäldskontorets garantiportfölj.

Även om ingen garanti utfärdats av Riksgäldskontoret har vi i uppgift att administrera en riskrelaterad avgift för statens åtagande. Avgiften har förts till ett för ändamålet särskilt upprättat konto i Riksgäldskontoret och motsvaras av en skuld på samma belopp till affärsverket Statens Järnvägar. Affärsverket redovisar denna riskavspeglande avgift för leasingfinansiering dels som en finansiell tillgång, dels som en avsättning i balansräkningen.

Enligt regleringsbrev ska Riksgäldskontoret redovisa vissa uppgifter om garantiverksamheten i delårsrapporten. Dessa uppgifter återfinns i not 39.

## **Övrigt**

### **Government Borrowers Forum**

I mitten av maj anordnade Riksgäldskontoret tillsammans med Världsbanken en årligt återkommande internationell konferens kring statsskuldshöveln. Biträdande finansminister Gunnar Lund höll ett inledningsanförande. Omkring 100 personer deltog från mer än 30 länder. Kostnaderna för konferensen uppgick till ca 440 tkr.

### **Motpartsrelationer**

RGK har under första halvåret inlett en satsning på att bättre än tidigare följa upp och utvärdera större motpartsrelationer. Syftet är att få en bättre kostnadskontroll och effektivitet.

### **Mål- och värderingsprojekt**

Under våren har ett arbete inletts som syftar till att tydligare bryta ner Riksgäldskontorets övergripande mål på respektive verksamhetsområde och slutligen ner på individnivå. Syftet är att öka effektivitet i arbetet genom att varje medarbetare tydligare känner kopplingen mellan den egna insatsen och målet för hela verksamheten. I detta ligger också att kartlägga och utveckla organisationens värdegrund.

## Finansiell redovisning

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 2003.

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.

Brytdagen, dvs. när den löpande bokföringen för första halvåret 2003 avslutades, var den 10 juli 2003.

### Kommentarer till utfall och prognoser

#### *Statsskuldens förändring*

<u>Statsskulden</u>	<u>2003-06-30</u>	<u>2002-06-30</u>
Lån i svenska kr och utländsk valuta	1 190,6	1 110,5
Orealiserade valutakursförluster	<u>3,9</u>	<u>23,6</u>
Summa statsskuld	1 194,5	1 134,1

Statsskulden har ökat med 60,4 miljarder jämfört 30 juni 2002. Justerat för orealiserade valutakursförluster uppgick ökningen till 80,1 miljarder. Ökningen av statsskulden beror främst på ett ökat lånebehov (se sid 1). En del av ökningen, som inte beror på ökat lånebehov, är att vissa myndigheter den 1 juli 2002 omvandlade tillgångar placerade i statspapper istället för på konto hos Riksgäldskontoret. Statsskulden ökade då med 39,1 miljarder och Riksgäldskontorets skulder till andra myndigheter minskade i motsvarande grad. Vid årsskiftet 2002/2003 uppgick myndigheternas innehav till 52,6 miljarder.

#### *Finansiella kostnader*

Periodens utfall för finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden har förändrats från 12,3 till 18,6 miljarder, dvs. en ökning av kostnaderna med 6,3 miljarder.

<u>Finansiella kostnader</u>	<u>2003-06-30</u>	<u>2002-06-30</u>
Räntekostnader m.m.	-23,7	-33,3
Realiserade valutakursförluster	-2,7	-1,3
Orealiserade valutakursvinster	<u>7,8</u>	<u>22,3</u>
Summa	-18,6	-12,3

De orealiserade valutakursförändringarna innebar, tack vare en stärkt krona jämfört andra valutor, 7,8 miljarder respektive 22,3 miljarder i lägre finansiella kostnader.

Räntekostnaderna m.m. har dock minskat med 9,7 miljarder från 33,4 till 23,7 miljarder.

Orsaken är främst ett lägre ränteläge och att lån med hög kupongränta förfallit och har ersatts med lån med lägre kupongränta.

#### *Utfall räntor på statsskulden*

Prognosen för anslaget räntor på statsskulden uppgår till 41,2 miljarder för 2003. Det är 13,1 miljarder lägre än årets anslagstilldelning. Orsaken är att låneplanen lagts om och att räntenivåerna har sänkts.

#### *Utfall förvaltningskostnader*

Utfallet för 2002 uppgick till 244,3 miljoner kronor. Prognosen för 2003 uppgår till 275,3 miljoner. Ökningen beror främst på större IT-investeringar som är planerade för de kommande åren. De största IT-projekten är systeminvestering inom privatmarknaden och upprättandet av ett reservdriftsställe samt utvecklingen av statens betalningssystem SITS. De senaste årens höga personalomsättning har lett till generellt ökade lönekostnader.

#### *Anslagssparandet*

Riksgäldskontorets ingående anslagssparande vid årets början var 65,9 miljoner kronor. Efter regeringens indragningen med 30 miljoner kronor, som beslutades den 8 maj 2003, uppgick anslagssparandet till 35,9 miljarder. Tillsammans med årets anslagstilldelning på 250,0 miljoner uppgick tillgängliga anslagsmedel till 285,9 miljoner kronor. Anslagssparandet beräknas vara 10,7 miljoner vid årets slut.

Utgifterna för anslagspost 2, kostnader för Cassa Nova, som ingår i beloppen ovan, beräknas överskridas med 3 miljoner kronor.

#### *Inlösen och provisioner för premier*

Prognosen 2003 för provisionskostnader (anslag 29 92:3) har beräknats till 128,7 miljoner kronor. Utfallet för 2002 uppgick till 156,0 miljoner kronor. Den största delen av förändringen beror på minskade inlösenprovisioner för premieobligationer. Samtliga fysiska premieobligationslån har nu förfallit.

## **Redovisnings- och värderingsprinciper**

För en redogörelse av använda redovisnings- och värderingsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2002-12-31. Förändrade principer beskrivs dock i det följande.

### **Nytt statsskultsbegrepp**

Från 1 januari 2003 definieras statsskulden på ett nytt sätt. Två viktiga förändringar har gjorts:

(1) Derivatinstrument inkluderas. Utöver statsobligationer, statsskuldväxlar och realobligationer ingår även derivatinstrument.

Riksgäldskontoret gör t.ex. skuldbytesavtal (swappar) för att ändra skuldens valuta-sammansättning och räntebindningstid. Eftersom Riksgäldskontoret skapat en stor del av valutaskulden genom att omvandla lån i kronor till valutaskuld, ger ett mått som inkluderar derivatinstrument en mer rättvisande bild av statsskuldens sammansättning.

Även derivaten värderas enligt principen om nominellt slutvärde och med hänsyn till aktuell valutakurs.

(2) Alla instrument värderas till nominellt slutvärde. Instrumenten tas upp till det belopp som ska betalas på förfalldagen.

Tidigare värderades nominella obligationer och reala kupongobligationer till nominellt slutvärde, medan statsskuldväxlar och reala nollkupongobligationer värderades till anskaffningsvärde. Principförändringen betyder att också statsskuldväxlar och reala nollkupongobligationer tas upp till det belopp som ska betalas på förfalldagen.

Statsskulden beräknad enligt det nya och tidigare måttet ger följande jämförelse:

	<u>2003-06-30</u>	<u>2002-06-30</u>
Tidigare mått	1 154,3	1 093,8
Nytt mått	<u>1 194,5</u>	<u>1 134,1</u>
Förändring	40,2	40,3

Den 30 juni 2003 uppgick skulden mätt på det nya sättet till 1 194,5 miljarder kronor. Det gamla måttet angav 1 154,3 miljarder. Det nya måttet innebar att statsskulden ökade med 40,2 miljarder. Skillnaden mellan måtten är ungefär lika stor den 30 juni 2002.

Skillnaden mellan måtten den 30 juni 2003 beror på två faktorer. Dels innefattar derivaten orealiserade valutakursförluster med 6,2 miljarder. Dels är det nominella värdet på statsskuldväxlar och slutvärdet på realobligationer större än anskaffningsvärdet. Det förklarar återstoden på 34 miljarder.

Statsskuldens sammansättning enligt det nya måttet bestod den 30 juni 2003 av 57 procent nominell skuld, 29 procent valutaskuld och 14 procent realskuld. Enligt det gamla måttet var motsvarande andelar 73 procent, 15 procent och 12 procent. Skillnaderna beror nästan helt på att valutaskulden i det nya måttet även avspeglar statens valutaexponering via derivat.

Jämförelsesiffrorna i delårsrapporten är ändrade i enlighet med det nya statsskuldsmåttet. För finansieringsanalysen har inte jämförelsuppgifterna justerats.

I not 40 beskrivs hur de nya redovisningsprinciperna påverkade statsskulden och andra poster i RGKs balansräkning per den 30 juni 2003.

### **In- och utlåningen**

Sedan den 1 januari 2003 är in- och utlåningsverksamheten inom Statens internbank anslagsfinansierad. Avgifterna i verksamheten får inte disponeras utan ska redovisas mot inkomsttitel. Det innebär att avgifterna som tidigare redovisades under verksamhetens intäkter i fortsättningen redovisas under uppbördsavsnittet i resultaträkningen.

**Resultaträkning, 1 000-tal kronor**

	Not	2003-06-30	2002-06-30
<b>Verksamhetens intäkter</b>			
Intäkter från anslag		29 149 375	44 778 064
Intäkter av avgifter från garanti- och kreditgivning	(1)	143 921	47 646
Intäkter av avgifter från in- och utlåning till statliga myndigheter m.fl.		-	11 184
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	(2)	15	711
Ränteintäkter räntekonto m.m.		36 130	35 395
<b>Summa verksamhetens intäkter</b>		<b>29 329 440</b>	<b>44 873 001</b>
<b>Verksamhetens kostnader</b>			
<b>Finansiella kostnader för förvaltning av Statskulden</b>			
Räntekostnader	(3)	-40 425 120	-62 027 324
Ränteintäkter	(3)	19 997 916	29 015 740
Över-/underkurs vid emission	(4)	1 536 335	1 788 585
Realiserade kursförluster	(5)	-4 692 161	-1 978 705
Realiserade valutakursförändringar	(6)	-2 721 672	-1 276 225
Orealiserade valutakursförändringar	(6)	7 807 569	22 292 929
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster		8 087	4 725
Provisionsintäkter/avgifter för obligationer		7	7
Provisioner till banker m fl	(7)	-100 527	-86 457
<b>Summa</b>		<b>-18 589 567</b>	<b>-12 266 725</b>
<b>Övriga verksamhetskostnader</b>			
Personalkostnader	(8)	-44 158	-40 611
Lokalkostnader		-8 443	-8 264
Omvärdering av garantifordringar		-28	-4 524
Reservering för framtida garantiförluster	(9)	352 700	-2 050 806
Kostnader för utbetalning av garantisubvention	(10)	-101 400	-40 000
Övriga driftkostnader	(11)	-100 504	-91 402
Räntekostnader m.m.		-242	-100
Avskrivningar	(13)	-2 355	-1 139
<b>Summa</b>		<b>95 569</b>	<b>-2 236 845</b>
<b>Summa verksamhetens kostnader</b>		<b>-18 493 997</b>	<b>-14 503 571</b>
<b>Uppbördsverksamhet</b>			
Intäkter av avgifter mm samt andra intäkter som inte disponeras av myndigheten		8 817	
Intäkter av uppbörd		3 300 244	20 000 000
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamheten		-3 309 054	-20 000 000
<b>Summa uppbördsverksamhet</b>		<b>7</b>	<b>0</b>
<b>Periodens kapitalförändring</b>	(12)	<b>10 835 450</b>	<b>30 369 430</b>

## Balansräkning, 1 000-tal kronor

	Not	2003-06-30	2002-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		<b>10 615</b>	<b>4 737</b>
Maskiner, inventarier, installationer m.m.	(13)	10 615	4 737
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>221 626 374</b>	<b>207 077 690</b>
Andra långfristiga värdepappersinnehav	(14)	16 780 661	25 288 897
Långfristiga fordringar hos andra myndigheter	(15)	193 432 429	170 526 395
Andra långfristiga fordringar	(16)	11 413 284	11 262 398
<b>Fordringar</b>		<b>8 182 357</b>	<b>9 276 889</b>
Kundfordringar	(17)	10 975	11 245
Fordringar hos andra myndigheter	(18)	1 630 330	1 374 786
Övriga fordringar	(19)	6 541 053	7 890 857
<b>Periodavgränsningsposter</b>		<b>27 905 110</b>	<b>33 123 098</b>
Förutbetalda kostnader	(20)	17 871 475	21 456 692
Övriga upplupna intäkter	(21)	10 033 635	11 666 406
<b>Avräkning med statsverket</b>		<b>1 005 234 242</b>	<b>981 109 018</b>
Avräkning med statsverket	(22)	1 005 234 242	981 109 018
<b>Kortfristiga placeringar</b>		<b>-</b>	<b>2 365 000</b>
Värdepapper och andelar		-	2 365 000
<b>Kassa och bank</b>		<b>2 662 012</b>	<b>6 966 133</b>
Kassa, postgiro och bank	(23)	2 662 012	6 966 133
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 265 620 710</b>	<b>1 239 922 565</b>
<b>KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Myndighetskapital</b>		<b>-58 838 125</b>	<b>-60 789 857</b>
Statskapital	(24)	3 379 294	4 180 950
Balanserad kapitalförändring	(25)	-73 052 869	-95 340 237
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	(12)	10 835 450	30 369 430
<b>Avsättningar</b>		<b>4 988 800</b>	<b>3 535 200</b>
Reservering för framtida garantiförluster	(9)	4 988 800	3 535 200
<b>Statsskulden</b>	(26)	<b>1 194 514 597</b>	<b>1 134 074 439</b>
Lån i svenska kronor		851 042 950	739 447 999
Lån i utländsk valuta		343 471 647	394 626 440
<b>Skulder m.m.</b>		<b>78 602 617</b>	<b>121 096 974</b>
Skulder till andra myndigheter	(27)	59 756 826	107 710 673
Leverantörsskulder		23 572	23 268
Övriga skulder	(28)	18 822 219	13 363 033
<b>Periodavgränsningsposter</b>		<b>46 352 821</b>	<b>42 005 809</b>
Upplupna kostnader	(29)	24 415 424	25 230 229
Övriga förutbetalda intäkter	(30)	21 937 397	16 775 580
<b>SUMMA KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 265 620 710</b>	<b>1 239 922 565</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>			
Garantiåtaganden	(31)	88 438 908	74 355 228
Skuldbevis	(32)	7 389 313	4 197 113
Inskrivna spar- och premieobligationer	(33)	1 568	2 332

**Anslagsredovisning**

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

**Redovisning mot statsbudgetens inkomstitlar** (1 000-tal kronor)

Inkomst- titel	Benämning	Utfall per 30 juni 2003
2124	Inlevererat överskott av Riksgälds- kontorets garantiverksamhet (35)	45 035
2153	Inlevererat överskott från AB Svenska Spel	3 300 244
2557	Avgifter vid statens internbank i Riksgäldskontoret	8 810
<b>Summa</b>		<b>3 354 089</b>

**Redovisning mot statsbudgetens anslag** (1 000-tal kronor)

Anslag	Not	Ingående överförings- belopp	Årets till- delning enligt regleringsbrev	Om- disponerade anslags- belopp	Indrag- ning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Saldo 30 juni 2003
26 92:1 Räntor på statsskulden	(36)		54 300 000			54 300 000	-29 219 301	25 080 699
26 92:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning	(37)		140 000			140 000	-96 927	43 073
2 2:3 Riksgäldskontoret: Förvaltningskostnader, anslagspost 1 anslagspost 2	(38)	48 881 17 059	245 049 5 000		-12 941 -17 059	280 989 5 000	-137 310 -4 065	143 679 935
<b>Garantiverksamheten</b>								
2 2:6 Insatser i internationella finansieringsinstitutioner, post 2								
2 2:7 Avsättning för garantiverksamhet, anslagspost 2			1 400			1 400	-1 400	0
7 8:1 Bistandsverksamhet, post 1.2								
22 36:2 Våghållning och statsbidrag, post 3.1								
22 36:4 Banverket: Banhållning och sektorsutgifter, post 4.1			100 000			100 000	-100 000	0
<b>Summa</b>		<b>65 940</b>	<b>54 791 449</b>		<b>-30 000</b>	<b>54 827 389</b>	<b>-29 559 003</b>	<b>25 268 386</b>



**Finansieringsanalys**

Finansieringsanalysen visar hur verksamheten har finansierats och hur kontorets likvida ställning har förändrats. Uppgifterna lämnas i 1 000-tal kronor. Jämförelseuppgifterna har inte justerats för det nya statsskuldmåttet.

	2003-01-01	2002-01-01
	--06-30	--06-30
<b>Drift</b>		
<b>Utgifter</b>		
Räntor på statsskulden, m.m.	-62 506 952	-92 693 256
Förvaltningsutgifter	-252 364	-229 289
Infriande av garantier	-1 532	-2 061
Garantisubventioner	-101 400	-40 000
EU-avgifter	-12 679 831	-6 525 905
	<b>-75 542 078</b>	<b>-99 490 512</b>
<b>Finansiering genom inkomster och avgifter</b>		
Räntor på statsskulden, m.m.	38 162 615	47 543 308
Återvunna garantier	3 906	4 711
Avgifter för garantigivning	179 369	81 165
Avgifter för kreditgivning		11 380
Övriga inkomster	697	2 392
EU-avgifter från myndigheter	8 268 604	3 029 018
	<b>46 615 190</b>	<b>50 671 973</b>
<b>Finansiering från statsbudgeten</b>		
Anslagsmedel som erhållits för drift	29 192 055	44 793 606
Medel som överförts till inkomstitlar från drift	-45 035	-16 687
Ökning (+)/minskning(-) av statskapital	330 179	621 059
	<b>29 477 198</b>	<b>45 397 978</b>
<b>Finansiering genom skulddispositioner</b>		
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-4 374 738	-4 867 137
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	1 910 085	6 430 363
	<b>-2 464 654</b>	<b>1 563 225</b>
<b>Kassaflöde till drift</b>	<b>-1 914 343</b>	<b>-1 857 335</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>		
<b>Investeringar i</b>		
- materiella anläggningstillgångar	<b>-4 010</b>	<b>-1 588</b>
<b>Finansiering</b>		
Lån från Riksgäldskontoret	4 010	1 588
- amorteringar	-2 355	-1 145
Anslagsmedel som erhållits för amorteringar	2 355	1 145
	<b>4 010</b>	<b>1 588</b>
<b>Kassaflöde till investeringsverksamhet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(fortsättning från föregående sida)

	2003-01-01	2002-01-01
	--06-30	--06-30
<b>Låneverksamhet</b>		
Täckning av underskott på statsverkets checkräkning	25 500 748	58 213 736
Ökning (-)/minskning (+) av behållningar på räntekonto	11 629 850	-4 152 057
<b>In- och utlåning</b>		
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning	-13 825 111	-10 029 138
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning	-9 255 777	7 856 399
	<b>-23 080 887</b>	<b>-2 172 739</b>
<b>Finansiering genom upplåning</b>		
Ökning (+)/minskning (-) av upplåning		
- statsobligationslån	2 243 659	-33 821 372
- statskuldväxlar	23 541 791	-2 136 380
- dagslån	-1 789 000	-12 500 000
- premieobligationer	-3 200 000	-2 100 000
- riksgäldskonto	-6 919	-521 325
- riksgäldsspar	1 349 651	2 125 724
<b>Upplåning i svenska kronor</b>	<b>22 139 183</b>	<b>-48 953 354</b>
<b>Upplåning i utländsk valuta</b>	<b>-31 852 479</b>	<b>-14 073 695</b>
<b>Finansiering genom skulddispositioner</b>		
Ökning (-)/minskning (+) av		
- uppköpta obligationer	361 812	96 094
- bostadsobligationer	2 480 124	1 751 057
- dagslån och placeringar	0	-376 000
Ökning (+)/minskning (-) av		
- skuldskötselåtgärder	-2 057	-7 700 882
- övriga kortfristiga skulder	333 850	290 815
	<b>3 173 728</b>	<b>-5 938 917</b>
<b>Påverkan från valutakursförändringar</b>	<b>7 442 976</b>	<b>21 736 933</b>
<b>Kassaflöde från låneverksamhet</b>	<b>14 953 119</b>	<b>4 659 908</b>
<b>Uppbördsverksamhet</b>		
Intäkter av avgifter mm samt andra intäkter som inte disponeras av myndigheten	8 817	-
Erhållen uppbörd	3 300 244	20 000 000
Förändring av kortfristiga fordringar och skulder	-7	-
Inbetalningar i uppbördsverksamheten	-3 309 054	-20 000 000
<b>Kassaflöde från uppbördsverksamhet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>13 038 776</b>	<b>2 802 573</b>
<b>Specifikation likvida medel</b>	<b>2003-01-01</b>	<b>2002-01-01</b>
	<b>--06-30</b>	<b>--06-30</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>1 049 978</b>	<b>13 298 297</b>
Ökning (+)/minskning (-) av		
- kassa och postgiro	321 110	28 257
- tillgodohavande på räntekonto	178 059	156 374
- banktillgodohavanden	-70 052	2 815 754
Ökning (-)/minskning (+) av		
- skuld till statsverket	12 609 659	-197 813
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>13 038 776</b>	<b>2 802 573</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>14 088 754</b>	<b>16 100 870</b>

## Prognos över anslagsutfall och verksamhetens kostnader och intäkter för 2003

## Prognos över utfall inkomstitlar för 2003 (1 000-tal kronor)

Inkomst-titel	Benämning	Prognos 2003
2124	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	59 414
2153	Inlevererat överskott från AB Svenska spel	3 300 244
2557	Avgifter vid statens internbank i Riksgäldskontoret	16 000
<b>Summa</b>		<b>3 375 658</b>

## Prognos anslagsutfall för 2003 (1 000-tal kronor)

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Om-disponerade anslagsbelopp	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Saldo 2003
26 92:1 Räntor på statsskulden		54 300 000			54 300 000	-41 200 000	13 100 000
26 92:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning		140 000			140 000	-128 750	11 250
2 2:3 Riksgäldskontoret: Förvaltningskostnader, anslagspost 1	48 881	245 049		-12 941	280 989	-267 272	13 717
anslagspost 2	17 059	5 000		-17 059	5 000	-8 000	-3 000
<b>Garantiverksamheten</b>							
2 2:6 Insatser i internationella finansieringsinstitutioner, post 2							
2 2:7 Avsättning för garantiverksamhet		1 400			1 400	-1 400	0
7 8:1 Bistandsverksamhet, post 1.2							
22 36:2 Vaghållning och statsbidrag, post 3.1							
22 36:4 Banverket: Banhållning och sektorsuppgifter, post 4		100 000			100 000	-100 000	0
<b>Summa</b>	<b>65 940</b>	<b>54 791 449</b>		<b>-30 000</b>	<b>54 827 389</b>	<b>-41 705 422</b>	<b>13 121 967</b>

## Prognos över verksamhetens kostnader och intäkter för 2003

Resultaträkning, 1 000-tal kronor	Prognos 2003
<b>Verksamhetens intäkter</b>	
Intäkter från anslag	41 644 942
Intäkter av avgifter från garanti- och kreditgivning	247 000
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	30
Ränteintäkter räntekonto m m	76 000
<b>Summa verksamhetens intäkter</b>	<b>41 967 972</b>
<b>Verksamhetens kostnader</b>	
<b>Finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden</b>	
Räntekostnader	-105 900 000
Ränteintäkter	56 200 000
Över-/underkurs vid emission	1 400 000
Realiserade kursförluster	-600 000
Realiserade valutakursförändringar	-3 800 000
Orealiserade valutakursförändringar	4 900 000
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster	-15 000
Provisionsintäkter/avgifter för obligationer	-12
Provisioner till banker m fl	-133 150
<b>Summa</b>	<b>-47 948 162</b>
<b>Övriga verksamhetskostnader</b>	
Personalkostnader	-87 079
Lokalkostnader	-16 843
Omvärdering av garantifordringar	
Reservering för framtida garantiförluster	352 700
Kostnader för utbetalning av garantisubvention	-101 400
Övriga driftkostnader	-199 090
Räntekostnader m m	-8 600
Avskrivningar	-7 700
<b>Summa</b>	<b>-68 012</b>
<b>Summa verksamhetens kostnader</b>	
<b>Uppbördsverksamhet</b>	
Intäkter av uppbörd	3 316 244
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamheten	-3 316 244
<b>Summa uppbördsverksamhet</b>	<b>0</b>
<b>Årets kapitalförändring</b>	<b>-6 048 202</b>

Noter, 1 000-tal kronor

## Not 1 Intäkter

### Resultaträkning för verksamheten Garantier och lån med kreditrisk

Avgifter och subventionsmedel för garantier placeras som garantireserv på räntekonto i Riksgäldskontoret. En särskild garantireserv med eget räntekonto har inrättats för kreditgarantierna för Venantius. Riksgäldskontoret har tillgång till en obegränsad kredit på det förstnämnda räntekontot. På räntekontot för Venantius är krediten begränsad till 22 miljarder kronor, vilket är lika med det högsta tillåtna åtagandet.

#### Resultaträkning exkl. garantier för Venantius, tkr

	2003-01-01 --06-30	2002-01-01 --06-30
<b>Intäkter</b>		
Intäkter av avgifter från garanti- och kreditgivning	145 298	48 639
- Därav garantiavgifter betalda av garantitagarna	23 737	21 245
- Därav garantiavgifter, subventionerade via statsbudgeten	108 131	8 931
- Därav kreditriskavgifter	13 430	18 463
Räntor på räntekonto m.m.	25 882	23 365
	<b>171 180</b>	<b>72 004</b>
<b>Kostnader</b>		
Omvärdering garantifordran	-28	-4 524
Inleverans av kreditriskavgifter	-10 621	-16 687
Inleverans av statskapital	-34 414	-
Konsultarvoden	-958	-2 188
Administrationskostnader	-13 362	-13 596
Reservering för framtida garantiförluster	-105 000	-226 307
	<b>-164 383</b>	<b>-263 302</b>
<b>Periodens över-/underskott</b>	<b>6 797</b>	<b>-191 299</b>

Jämförelseuppgifterna för 2002-06-30 har justerats.

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

Totala intäkter av avgifter från garanti- och kreditgivningen uppgick till 143 921 tusen kronor enligt Riksgäldskontorets resultaträkning, se sid 13. Enligt resultaträkningen exkl. garantier för Venantius ovan uppgick intäkter av avgifter från garanti- och kreditgivningen till 145 928 tusen kronor. Dessa minskas med administrationskostnader för Venantius 1 377 tusen kronor.

#### Resultaträkning för garantier för Venantius

	2003-01-01 --06-30	2002-01-01 --06-30
<b>Intäkter</b>		
Räntor på räntekonto	9 412	10 154
Reservering för framtida garantiförluster	457 700	-1 824 499
	<b>467 112</b>	<b>-1 814 345</b>
<b>Kostnader</b>		
Administrationskostnader	-1 377	-993
	<b>-1 377</b>	<b>-993</b>
<b>Periodens över-/underskott</b>	<b>465 734</b>	<b>-1 815 338</b>

Resultatet under första halvåret 2003 är att åtaganden exklusive Venantius uppvisade ett överskott på 6,8 miljoner kronor. Jämfört med första halvåret 2002 erhöll Riksgäldskontoret subventionsmedel på 100 miljoner kronor för Öresundsförbindelsen. Resultatet påverkades också av en ökad reservering för framtida garantiförluster med 105,0 miljoner. För Venantius blev resultatet ett överskott på 465,7 miljoner kronor efter en minskad reservering för framtida garantiförluster med 457,7 miljoner.

Inom ramen för det fortsatta invärderingsarbetet har under första halvåret 2003 ytterligare reserveringar för framtida garantiförluster gjorts så att de totala reserveringarna (exklusive Venantius) vid halvårsskiftet uppgick till 3 107,8 miljoner kronor. Reserveringen grundar sig på den gjorda riskbedömningen vid premiesättningen av garantierna till den nya garantimodellen och i förekommande fall senare revidering av denna riskbedömning. Reserveringen

motsvarar summan av beräknade framtida riskberäknade avgifter från garantitagarna och beräknade subventionsmedel från anslag på statsbudgeten.

Den ordinarie garantireserven (exklusive Venantius) har under första halvåret ökat med 220,9 miljoner kr och uppgick den 30 juni till 1 453,5 miljoner kronor. Reserven har tillförts subventionsmedel från statsbudgeten, inbetalda garantiavgifter och räntor. Samtidigt har den också belastats med kostnader för administration och infrianden.

Reserveringen är alltså större än garantireserven, men alla avgifter och subventionsmedel är ännu inte erhållna vilket innebär att garantireserven i framtiden kommer att tillföras ytterligare medel.

För framtida förluster för garantierna till Venantius har totalt 1 881 miljoner kronor reserverats, vilket är nuvärdet av de framtida subventioner som avses bli utbetalda från statsbudgeten enligt förslag i budgetpropositionen i samband med invärderingen vid årsskiftet 2001/2002. Åtagandet till Venantius är under omvärdering och en preliminär bedömning är att reserveringen för framtida förluster kan minskas. Omvärderingen beräknas bli klar under hösten 2003.

Intäkterna till den separata garantireserven för kreditgarantierna till Venantius utgjordes endast av räntor på 9,4 miljoner kronor. Denna garantireserv uppgick vid halvårsskiftet till 524,1 miljoner kronor.

Den separata garantireserven för internationella finansieringsinstitut uppgick till 0 kronor.

För lån med kreditrisk har i vissa fall kreditriskavgifter tagits ut. Efter avdrag för Riksgäldskontorets administrativa avgifter har 10,6 miljoner kronor förts till inkomsttitel.

## Not 2 Intäkter av avgifter och andra ersättningar

	2003-01-01 --06-30	2002-01-01 --06-30
Försäljningsintäkter dragningslistor	6	698
Annonsintäkter	-	8
Avgifter för vinstsökning	8	5
<b>Summa</b>	<b>15</b>	<b>711</b>

Intäkter av avgifter enligt 4§ avgiftsförordningen uppgick till 15 tusen kronor.

## Not 3 Räntekostnader/ränteintäkter

	2003-01-01 --06-30	2002-01-01 --06-30
<b>Upplåning i svenska kronor</b>		
Räntekostnader	-25 197 039	-34 162 874
Ränteintäkter	7 955 037	8 144 568
	<b>-17 242 002</b>	<b>-26 018 306</b>
<b>Upplåning i utländsk valuta</b>		
Räntekostnader	-14 242 679	-20 607 345
Ränteintäkter	7 629 472	12 427 997
	<b>-6 613 206</b>	<b>-8 179 348</b>
<b>Kreditgivning till affärsverk, m fl statliga myndigheter</b>		
Räntekostnader	-4 280	-4 869
Räntekostnader, inomstatligt	-981 122	-7 252 235
Ränteintäkter	240 657	198 925
Ränteintäkter, inomstatligt	4 172 749	8 244 250
	<b>3 428 004</b>	<b>1 186 070</b>
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-40 425 120</b>	<b>-62 027 324</b>
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>19 997 916</b>	<b>29 015 740</b>
<b>Räntekostnader, netto</b>	<b>-20 427 204</b>	<b>-33 011 584</b>

## Not 4 Över-/ underkurs vid emission

	2003-01-01 --06-30	2002-01-01 --06-30
<b>Upplåning i svenska kronor</b>		
Överkurs vid emission	2 834 821	6 006 500
Underkurs vid emission	-1 246 337	-4 288 661
	<b>1 588 483</b>	<b>1 717 839</b>
<b>Upplåning i utländsk valuta</b>		
Överkurs vid emission	31 645	103 882
Underkurs vid emission	-83 793	-33 136
	<b>-52 148</b>	<b>70 746</b>
<b>Under-/överkurs vid emission</b>	<b>1 536 335</b>	<b>1 788 585</b>

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

## Not 5 Realiserade kursvinster/ -förluster

	2003-01-01 --06-30	2002-01-01 --06-30
<b>Upplåning i svenska kronor</b>		
Realiserade kursvinster	260 003	901 421
Realiserade kursförluster	-2 633 452	-3 844 852
	<b>-2 373 450</b>	<b>-2 943 433</b>
<b>Upplåning i utländsk valuta</b>		
Realiserade kursvinster	549 237	1 822 196
Realiserade kursförluster	-2 886 687	-904 803
	<b>-2 337 450</b>	<b>917 393</b>
<b>Kreditgivning till affärsverk, m.fl. statliga myndigheter</b>		
Realiserade kursvinster	18 779	958 922
Realiserade kursförluster	-41	-911 588
	<b>18 738</b>	<b>47 334</b>
<b>Realiserade kursförluster</b>	<b>-4 692 161</b>	<b>-1 978 705</b>

## Not 6 Valutavinster/ -förluster

<b>Realiserade</b>	<b>2003-01-01 --06-30</b>	<b>2002-01-01 --06-30</b>
<b>Upplåning i utländsk valuta</b>		
Realiserade valutavinster	152 918	850 443
Realiserade valutaförluster	-1 659 123	-914 908
	<b>-1 506 206</b>	<b>-64 465</b>
<b>Skuldskötselinstrument</b>		
Realiserade valutavinster	7 630 914	11 794 118
Realiserade valutaförluster	-8 844 127	-12 991 731
	<b>-1 213 213</b>	<b>-1 197 612</b>
<b>Kreditgivning i utländsk valuta till statliga myndigheter</b>		
Realiserade valutavinster	3	1 566
Realiserade valutaförluster	-2 257	-15 714
	<b>-2 254</b>	<b>-14 148</b>
<b>Realiserade valutavinster/ -förluster</b>	<b>-2 721 672</b>	<b>-1 276 225</b>
<b>Orealiserade</b>		
	<b>2003-01-01 --06-30</b>	<b>2002-01-01 --06-30</b>
<b>Upplåning i utländsk valuta</b>		
Orealiserade valutavinster/-förluster, netto	6 633 689	13 361 909
<b>Skuldskötselinstrument</b>		
Orealiserade valutavinster/-förluster, netto	1 171 822	8 909 923
<b>Kreditgivning i utländsk valuta till statliga myndigheter</b>		
Orealiserade valutavinster/-förluster, netto	2 057	21 097
<b>Orealiserade valutavinster/ -förluster</b>	<b>7 807 569</b>	<b>22 292 929</b>

De orealiserade valutavinsterna/förlusterna har uppkommit vid omvärderingen av Riksgäldskontorets skulder och fordringar i utländsk valuta. Förändringen av orealiserade valutakursförändringar fördelar sig mellan statsskuld och övriga fordringar och skulder som följer.

<b>Miljoner kronor</b>	<b>Ingående balans</b>	<b>Utgående balans</b>	<b>Förändring i resultaträkning</b>
Statsskulden (not 26)	-15 901,3	-3 935,9	11 965,4
Övriga poster <sup>1)</sup>	<u>728,7</u>	<u>-3 429,1</u>	<u>-4 157,8</u>
<b>Summa</b>	<b>-15 172,6</b>	<b>-7 365,1</b>	<b>7 807,6</b>

<sup>1)</sup> Valutakonton (not 23), CSA-avtal och Optioner, premier (not 19 och 28), Depositioner, futures (not 19).

De totala orealiserade valutaförlusterna uppgick vid årets början till 15 172,6 miljoner kronor. Vid periodens slut var de orealiserade valutaförlusterna 7 365,1 miljoner kronor, vilket innebar en redovisad orealiserad valutakursvinst med 7 807,6 miljoner kronor i resultaträkningen. Av den redovisade orealiserade valutakursvinsten i resultaträkningen avsåg 11 965,4 miljoner kronor statsskulden.

## Not 7 Provisioner till banker m fl

	<b>2003-01-01 --06-30</b>	<b>2002-01-01 --06-30</b>
Försäljningsprovisioner	-65 430	-36 065
Mäklarprovisioner	-13 953	-
Vinstutbetalningsprovisioner	-639	-6 098
Förvaltningsprovisioner	-8 787	-3 990
Inlösenprovisioner	-7 625	-39 624
Övriga provisioner	-500	-
Avgift för intradraglimit i ERIX	-694	-680
Avgift för intradraglimit i Nordea, valutaväxlingar	-2 900	-
	<b>-100 527</b>	<b>-86 457</b>



**Not 8 Personalkostnader**

	2003-01-01 --06-30	2002-01-01 --06-30
Löner, arvoden och arbetsgivareavgifter	-41 307	-37 775
Utbildning, övriga personalkostnader	-2 851	-2 836
<b>Summa</b>	<b>-44 158</b>	<b>-40 611</b>

Löneskostnaderna exklusive arbetsgivaravgifter uppgick under första halvåret 2003 till 26 369 tusen kronor (25 881 tusen kronor för första halvåret 2002).

**Not 9 Reservering för framtida garantiförluster**

	2003-01-01 --06-30	2002-01-01 --06-30
<b>IB</b>	<b>5 341 500</b>	<b>1 484 394</b>
Periodens allmänna reservering för framtida garantiförluster	105 000	226 307
Periodens reservering för Venantius	-457 700	1 824 499
<b>Summa förändring</b>	<b>-352 700</b>	<b>2 050 806</b>
<b>UB</b>	<b>4 988 800</b>	<b>3 535 200</b>
- Därav reservering exklusive Venantius	3 107 800	1 210 600
- Därav Venantius	1 881 000	2 324 600

Nedan redovisas storleken vid periodernas slut på de åtaganden för vilka reserveringar gjorts för framtida garantiförluster. Dessa åtaganden redovisas inte som ansvarsförbindelser inom linjen. I not 31 redovisas RGKs övriga garantiåtaganden.

		2003-01-01 --06-30	2002-01-01 --06-30
<b>Garantier som tillhör den ordinarie garantireserven</b>			
Infrastrukturprojekt			
- Öresundsförbindelsen	1)	28 592 315	29 337 114
- Stockholmsleder		6 572 000	5 023 000
- Göteborgs Trafikleder		2 365 000	1 574 000
Finansiering och fastigheter			
- SBAB		9 000 000	10 000 000
- övriga		976 245	1 327 292
Pensionsåtaganden			
- FPG		6 818 962	12 655 700
- Posten		3 861 510	3 941 305
- övriga		246 129	6 289 065
Internationella projekt			
- NIB		6 457 588	6 397 037
- övriga		203 812	259 138
Flygförsäkringsgarantier		0	36 191 875
Övriga åtaganden	2)	680 538	789 029
<b>Summa</b>		<b>65 774 099</b>	<b>113 784 555</b>
<b>Garantier för Venantius (särskild garantireserv)</b>		<b>11 546 402</b>	<b>14 329 908</b>
<b>Summa</b>		<b>77 320 501</b>	<b>128 114 463</b>

1) Åtagandet delas med danska staten.

2) I övriga åtaganden ingår lantbruks-, glesbygds- och fiskegarantier samt kreditgarantier till UD-anställda med 198 188 tusen respektive 257 580 tusen kronor. Uppgifterna avser tidpunkterna 2002-12-31 respektive 2001-12-31.

**Not 10 Kostnader för utbetalning av garantisubvention**

	2003-01-01	2002-01-01
	<b>--06-30</b>	<b>--06-30</b>
Kostnad för utbetalning av garantisubvention	-101 400	-40 000
<b>Summa</b>	<b>-101 400</b>	<b>-40 000</b>

I Riksgäldskontorets myndighetsutövning har en utbetalning gjorts till garantiverksamheten avseende subventioner enligt regeringsbeslut. Denna kostnad har en motpost i intäkt av anslag. Garantisubventionen i sig redovisas som intäkt i garantiverksamheten. Totalt har 201 400 tusen kronor erhållits i garantisubvention. 100 000 tusen kronor har betalats ut från Vägverket och har inte belastat Riksgäldskontorets egna anslag utan redovisas endast som intäkt i garantiverksamheten.

**Not 11 Övriga driftkostnader**

	2003-01-01	2002-01-01
	<b>--06-30</b>	<b>--06-30</b>
Ersättning till banker m.m.	-26 252	-23 319
Reklam, information och PR	-26 318	-20 738
Försäljningskostnader hushållsupplåningen	-6 124	-5 411
Inköp av korttidsinventarier	-19 713	-7 092
Underhåll, service och reparationer	-408	-2 643
Köpta tjänster	-14 357	-25 353
Reskostnader	-1 055	-1 182
Post och tele	-3 507	-3 806
Administrativa kostnader	-2 768	-1 857
Övriga finansiella kostnader	-2	0
<b>Summa</b>	<b>-100 504</b>	<b>-91 402</b>

**Not 12 Årets kapitalförändring**

	2003-01-01	2002-01-01
	<b>--06-30</b>	<b>--06-30</b>
Överskott i in- och utlåningsverksamheten	-	3 595
Över/underskott i den allmänna garantiverksamheten	6 797	-191 299
Över/underskott i garantiverksamheten, Venantius	465 734	-1 815 338
Övrig kapitalförändring	10 362 919	32 372 472
<b>Summa</b>	<b>10 835 450</b>	<b>30 369 430</b>

**Not 13 Maskiner, inventarier, installationer m.m.**

	2003-06-30	2002-06-30
Maskiner och inventarier, anskaffningsvärde IB	47 858	40 170
Periodens anskaffningar	4 010	1 588
Tidigare års avskrivningar, ackumulerade	-38 898	-35 882
Periodens avskrivningar	-2 355	-1 139
<b>Summa</b>	<b>10 615</b>	<b>4 737</b>

**Not 14 Andra långfristiga värdepappersinnehav**

	2003-06-30	2002-06-30
Bostadsobligationer	15 684 790	23 614 933
Uppköpta/eget innehav av premieobligationer	1 095 871	1 673 964
<b>Summa</b>	<b>16 780 661</b>	<b>25 288 897</b>

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

## Not 15 Långfristiga fordringar hos andra myndigheter

	2003-06-30	2002-06-30
<b>Löpande krediter</b>		
Försvarets materielverk	12 457 343	11 250 128
Övriga	4 401 373	3 115 473
	<b>16 858 716</b>	<b>14 365 601</b>
<b>Rörelsekapital med fast löptid</b>		
Statens järnvägar	-	220 000
Vägverket	666 000	758 700
	<b>666 000</b>	<b>978 700</b>
<b>Investeringslån</b>		
Luftfartsverket	7 085 500	6 000 000
Vägverket	3 286 700	2 162 000
Banverket	8 430 000	8 430 000
Statens fastighetsverk	5 200 000	4 400 000
Försvarets materielverk	3 140 000	-
Fortifikationsverket	4 772 000	4 191 000
Övriga	1 171 546	1 036 901
	<b>33 085 746</b>	<b>26 219 901</b>
<b>Räntekonto med kredit (förvaltningskostnader)</b>	<b>3 979 317</b>	<b>5 352 509</b>
<b>Räntekonto med kredit (övrigt)</b>	<b>5 883 474</b>	<b>1 200 811</b>
<b>Centrala studiestödsnämnden (CSN)</b>	<b>117 115 487</b>	<b>107 650 153</b>
<b>Lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål</b>	<b>15 843 688</b>	<b>14 758 721</b>
<b>Summa</b>	<b>193 432 429</b>	<b>170 526 395</b>

Under perioden har Riksgäldskontoret erhållit 55 095 tusen kronor i räntor från statliga myndigheter för krediter på myndigheternas räntekonton. CSN har under första halvåret 2003 erlagt 2 626 386 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, 10 615 tusen kronor ingår i posten Lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål.

Under året har Riksgäldskontoret erhållit 337 209 tusen kronor i räntor från statliga myndigheter för lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål.

**Not 16 Andra långfristiga fordringar**

	2003-06-30	2002-06-30
<b>Rörliga krediter</b>		
Sjunde AP-Fonden	105 236	70 855
	<b>105 236</b>	<b>70 885</b>
<b>Löpande krediter</b>		
Jernhusen AB <sup>1</sup>	400 000	425 000
Euromaint AB <sup>1</sup>	275 000	500 000
Radio tjänst	619 961	264 354
	<b>1 294 961</b>	<b>1 189 354</b>
<b>Rörelsekapital med fast löptid</b>		
Jernhusen AB <sup>1</sup>	3 600 000	4 225 000
Botniabanan AB <sup>1</sup>	1 370 000	1 075 000
	<b>4 970 000</b>	<b>5 300 000</b>
<b>Investeringslån</b>		
Svensk-Danska Broförbindelsen AB <sup>1</sup>	3 310 000	3 190 000
A-train AB <sup>1</sup>	1 000 000	1 000 000
Jernhusen AB <sup>1</sup>	-	250 000
Botniabanan AB <sup>1</sup>	730 000	250 000
	<b>5 040 000</b>	<b>4 690 000</b>
<b>Lån till anläggningstillgångar</b>		
Sjunde AP-Fonden	3 086	12 159
	<b>3 086</b>	<b>12 159</b>
<b>SUMMA</b>	<b>11 413 284</b>	<b>11 262 398</b>

<sup>1</sup> Lån med kreditrisk inom avdelningen Garantier och låns ansvarsområde.

Lånen redovisas till nominella belopp utan hänsyn till eventuella befarade förluster. Riksgäldskontoret har för avsikt att se över redovisnings- och värderingsprinciperna inom ramen för det pågående arbetet med en ny modell för hantering av statliga krediter. För vissa av lånen gäller särskilda villkor. Lånet till A-train är ett villkorslån med rätt till vinstdelning för staten. För lånen till Svedab och Botniabanan har låntagarna rätt att låna till räntor och andra kapitalkostnader. För lånet till Botniabanan finns beställningsbemyndigande att från statsbudgeten bekosta framtida räntor och amorteringar.

**Not 17 Kundfordringar**

	2003-06-30	2002-06-30
Fakturerade avgifter i garantiverksamheten	3 811	931
Övriga kundfordringar	7 163	10 314
<b>Summa</b>	<b>10 975</b>	<b>11 245</b>

**Not 18 Fordringar hos andra myndigheter**

	2003-06-30	2002-06-30
Fakturerade räntor och avgifter i in- och utlåningen	1 608 648	1 350 946
Mervärdesskatt	4 096	5 031
Kundfordringar hos statliga myndigheter	17 586	18 809
<b>Summa</b>	<b>1 630 330</b>	<b>1 374 786</b>

**Not 19 Övriga fordringar**

	<b>2003-06-30</b>	<b>2002-06-30</b>
Fordringar på banker, obligationer och vinster	17 633	75 838
Depositioner för handel med futures	1 115 033	2 618 956
Avräkningskonton	76 408	4
Regressfordringar vid infriande av garantier	22 331	27 181
Köpta köp- och säljoptioner (34)	204 584	238 587
Fordran CSA-avtal	918 040	4 929 774
Avräkningskonton affärsdagsredovisning	4 187 024	517
<b>Summa</b>	<b>6 541 053</b>	<b>7 890 857</b>

Regressfordringarnas bruttobelopp per 2003-06-30 var 353 653 tusen kronor och har värdereglerats med 331 321 tusen kronor. Avseende köp- och säljoptioner se not 34.

**Not 20 Förutbetalda kostnader**

	<b>2003-06-30</b>	<b>2002-06-30</b>
Förutbetalda kostnader	-	9 183
Förutbetalda kostnader, premielån	66 500	24 490
Förutbetalda underkurser, upplåning i svenska kronor	7 755 925	9 919 172
Förutbetalda underkurser, upplåning i utländsk valuta	556 127	622 390
Underkurser justering nytt skuldmått i sv kr	9 602 121	10 541 392
Underkurser justering nytt skuldmått	- 109 197	340 065
<b>Summa</b>	<b>17 871 475</b>	<b>21 456 692</b>

I noten har jämförelseuppgifter för Underkurser justering nytt skuldmått justerats. Se även not 40.

**Not 21 Övriga upplupna intäkter**

	<b>2003-06-30</b>	<b>2002-06-30</b>
Ränteintäkter, skuldskötselinstrument	9 240 108	10 849 569
Ränteintäkter, Valutakonton	-	10 541
Ränteintäkter, CSA	784	9 223
Ränteintäkter, kreditgivning till statliga myndigheter m fl	778 848	766 158
Ränteintäkter, uppköpta obligationer i svenska kronor	3 311	19 104
Upplupna avgifter i kreditgivningen till statliga myndigheter m fl	2 357	2 968
Upplupna avgifter i garantigivningen	8 226	8 842
<b>Summa</b>	<b>10 033 635</b>	<b>11 666 406</b>

## Not 22 Avräkning med statsverket

	2003-06-30	2002-06-30
<b>Avräkning med statsverket - ingående balans</b>	<b>1 025 343 955</b>	<b>1 031 871 622</b>
<b>Avräknat med statsbudgetens inkomsttitlar</b>		
2124 Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	-45 035	-16 687
2131 Riksbankens (av RGK) inlevererade överskott	-	-20 000 000
2153 Inlevererat överskott från AB Svenska spel	-3 300 244	-
2557 Avgifter vid statens internbank i Riksgäldskontoret	-8 810	-
	<b>-3 354 089</b>	<b>-20 016 687</b>
<b>Avräknat med statsbudgetens utgiftsanslag</b>		
2 2:4 Förvaltningskostnader	141 375	115 601
2 2:7 Avsättning för garantiverksamhet	1 400	-
19 33:3 Täckande av förluster i anledning av statliga garantier inom regionalpolitiken	-	11 000
22 36:4 Banverket:Banhållning	100 000	-
23 44:4 Stöd till jordbrukets rationalisering m.m.	-	27 000
23 43:9 Strukturstöd till fisket mm	-	2 000
26 92:1 Räntor på statsskulden	29 219 301	45 174 438
26 92:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning	96 927	85 771
	<b>29 559 003</b>	<b>45 415 810</b>
<b>Avräknat med statsverkets checkräkning</b>		
Uttag	-426 782 605	-395 633 718
Insättningar	397 064 077	319 697 171
Betalningsmyndigheten	-72 798 074	-70 767 169
Räntekonto med kredit, samlingskonto	7 644 903	24 091 275
Räntekonto, Nordbanken	-20 719 007	-21 673 436
Räntekonto, SEB	1 444 254	1 734 218
EU-betalningar	-4 411 227	-3 496 887
	<b>-118 557 678</b>	<b>-146 048 546</b>
<b>Överföring från AP-fonden</b>		
Bostadsobligationer	-392 246	-547 051
	<b>-392 246</b>	<b>-547 051</b>
<b>Utbetalda/inbetalda anslagsmedel</b>		
Anslagsmedel på ramanslag	73 641 992	71 536 841
Anslagsmedel på ramanslag, RGK	-95 022	-126 802
Medel från räntekonto som tillförts inkomsttitel	-911 672	-976 138
Ingångsvärde på räntekonto	-	-32
	<b>72 635 298</b>	<b>70 433 869</b>
<b>Avräkning med statsverket - utgående balans</b>	<b>1 005 234 242</b>	<b>981 109 018</b>

Riksgäldskontorets betalningar, netto avseende räntor på statsskulden, garantier och förvaltningsutgifter uppgick under perioden till 24,6 miljarder.

**Not 23 Kassa, postgiro och bank**

	<b>2003-06-30</b>	<b>2002-06-30</b>
Kontantkassa	-	5
Valutakonto Nordea	-5 394	191 347
Checkräkning i Riksbanken	888	244
Valutakonto i Riksbanken	-	11 855
Valutakonto i Riksbanken (riskminskningskonto)	-	4 817 380
Valutakonto Euroclear	329	7 276
Valutakonto Clearstream	12	16
Bankgirokonton	-252	-5 256
Räntekonto, förvaltningsverksamheten	42 859	89 365
Räntekonto, in- och utlåningsverksamheten	-	11 434
Räntekonto, allmänna garantiverksamheten	1 453 491	1 175 460
Räntekonto, garantiverksamheten Venantius	524 102	504 910
Övriga bankkonton hos Nordea	642 237	161 898
Bankkonto hos Handelsbanken	3 740	199
<b>Summa</b>	<b>2 662 012</b>	<b>6 966 133</b>

Fr o m 1 juli 2002 köper Riksgäldskontoret själva utländsk valuta, till följd av detta har Valutakontona i Riksbanken avvecklats under andra halvåret 2002.

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

**Not 24 Statskapital**

	<b>2003-06-30</b>	<b>2002-06-30</b>
Depositioner för handel med futures	3 379 294	3 198 383
Infriade garantier	-	982 568
<b>Summa</b>	<b>3 379 294</b>	<b>4 180 950</b>

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

Av statskapitalet som kommer från infriade garantier, 982 568 tusen kronor har i enlighet med regleringsbrev, 34 414 tusen kronor inbetalats till inkomsttitel 2124 Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet. Detta var en engångsvis ersättning för återvinningar av regressfordringar. Garantiverksamheten är numer i sin helhet avgiftsfinansierad. Resterande skuld, 948 154 tusen kronor redovisades mot balanserat över-/underskott i garantiverksamheten.

**Not 25 Balanserad kapitalförändring**

	<b>2003-06-30</b>
Belopp vid årets ingång 2003-01-01	-95 340 237
Årets kapitalförändring 2002	21 339 214
Från statskapital infriade garantier, se not 24	948 154
Belopp vid periodens utgång 2003-06-30	<b>-73 052 869</b>

## Not 26 Statsskulden

	2003-06-30	2002-12-31	2002-06-30
<b>Nominella lån i svenska kronor</b>			
Statsobligationer 1)	353 113 952	358 317 717	312 548 570
Statsskuldväxlar 2)	272 951 790	249 410 000	257 748 000
Dagslån	3 137 000	4 926 000	0
Premieobligationer	37 700 000	40 900 000	42 000 000
Riksgäldskonto	1 492 842	1 499 761	1 508 849
Riksgäldsspar	16 964 297	15 511 764	13 608 259
<b>Summa nominella lån i svenska kronor</b>	<b>685 359 881</b>	<b>670 565 242</b>	<b>627 413 678</b>
<b>Reala lån i svenska kronor</b>			
Statsobligationer 3)	164 625 225	157 177 801	110 701 405
Riksgäldsspar	1 057 844	1 160 725	1 332 916
<b>Summa reala lån i svenska kronor</b>	<b>165 683 069</b>	<b>158 338 526</b>	<b>112 034 321</b>
<b>Statsskulden – lån i svenska kronor</b>	<b>851 042 950</b>	<b>828 903 768</b>	<b>739 447 999</b>
<b>Statsskulden - lån i utländsk valuta</b>	<b>343 471 647</b>	<b>375 324 125</b>	<b>394 626 440</b>
<b>Summa Statsskuld</b>	<b>1 194 514 597</b>	<b>1 204 227 893</b>	<b>1 134 074 439</b>

1) Varav repor 3 672 442 respektive 7 237 252 och 2 004 840 2) Varav repor 2 970 000 respektive 9 108 000 och 3 054 000 3) Varav repor 36 481 respektive 38 000 och 0

Jämförelseuppgifterna har justerats i enlighet med principförändringarna för det nya statskultsbegreppet. Se även not 40.

## Statsskulden till marknadsvärde

	2003-06-30
<b>Nominella lån i svenska kronor</b>	
Statsobligationer	399 612 509
Statsskuldväxlar	270 480 569
Dagslån	3 137 000
Premieobligationer	38 223 484
Riksgäldskonto	1 428 851
Riksgäldsspar	17 010 425
<b>Summa nominella lån i svenska kronor</b>	<b>729 892 838</b>
<b>Reala lån i svenska kronor</b>	
Statsobligationer	192 667 279
Riksgäldsspar	1 114 868
<b>Summa reala lån i svenska kronor</b>	<b>193 782 147</b>
<b>Lån i utländsk valuta</b>	<b>359 716 944</b>
<b>Summa Statsskuld</b>	<b>1 283 391 929</b>

Statsskulden, redovisad till marknadsvärde omfattar den bokförda statsskulden enligt balansräkningen kompletterad med realiserade kursvinster och förluster enligt bokslutsdagens marknadskurser.



## Not 27 Skulder till andra myndigheter

	2003-06-30	2002-06-30
<b>Rörliga krediter</b>		
Exportkreditnämnden	1 027 561	377 124
Batterifonden	582 990	475 295
Insättningsgarantinämnden	6 824	6 812
	<b>1 617 375</b>	<b>859 230</b>
<b>Löpande krediter</b>	<b>753 738</b>	<b>741 559</b>
<b>Räntekonto med kredit (förvaltningskostnader)</b>	<b>21 512 901</b>	<b>22 441 863</b>
<b>Räntekonto med kredit (övrigt)</b>	<b>3 814 895</b>	<b>3 132 274</b>
<b>Avista medel</b>		
Premiepensionsmyndigheten	15 902 283	24 041 322
Sida	1 395 863	1 420 885
Insättningsgarantinämnden	356 796	11 280 597
Kärnavfallsfonden	2 815 805	2 961 305
Riksskatteverket	2 500 000	2 500 000
Övriga	854 690	209 793
	<b>23 825 437</b>	<b>42 413 903</b>
<b>Bundna medel &gt; 1 år</b>		
Exportkreditnämnden	4 100 000	2 200 000
Sida	422 100	563 700
Försvarets materielverk	2 950 000	-
	<b>7 472 100</b>	<b>2 763 700</b>
<b>Bundna medel &lt; 1 år, övrigt</b>		
Exportkreditnämnden	-	2 000 000
	-	<b>2 000 000</b>
<b>Bundna medel &lt; 1 år, räntekontomedel</b>	<b>433 252</b>	<b>1 370 178</b>
<b>Avista medel, övriga konton</b>	<b>101 819</b>	<b>106 550</b>
<b>Inlåning med real ränta</b>		
Kärnavfallsfonden	-	23 527 135
Premiepensionsmyndigheten	-	8 120 000
	-	<b>31 647 135</b>
<b>Summa inlåning inomstatliga motparter</b>	<b>59 531 516</b>	<b>107 476 391</b>
Förfallna räntor i inlåningen	212 490	227 661
Arbetsgivaravgifter	2 035	1 816
Leverantörsskulder till statliga myndigheter	169	21
Lån till anläggningstillgångar	10 615	4 784
<b>Summa</b>	<b>59 756 826</b>	<b>107 710 673</b>

Under perioden har Riksgäldskontoret erlagt 366 116 tusen kronor i räntor till statliga myndigheter för behållningar på myndigheternas räntekonto.

Låneskulderna till Premiepensionsmyndigheten avser huvudsakligen inbetalda tilläggspensionsavgifter som fr.o.m. år 1995 placeras på konto i Riksgäldskontoret för finansiering av framtida pensioner (premierreservsystemet). Premiereserven i det nya pensionssystemet uppgick till 15,9 miljarder kronor.

Riksgäldskontoret har rätt att själv låna till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål.

Riksgäldskontorets egna lån till investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 10 615 tusen kronor.

Riksgäldskontorets egen låneram för lån till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål uppgår till 20 000 tusen kronor. Nyupplåning i Riksgäldskontoret har skett med 4 010 tusen kronor, medan 2 355 tusen kronor har amorterats.

## Not 28 Övriga skulder

	2003-06-30	2002-06-30
Förfallna obligationer	1 841 732	3 691 500
Förfallna vinster	39 183	107 043
Förfallna räntor	6 065	8 050
<b>Förfallna obligationer, vinster, räntor</b>	<b>1 886 980</b>	<b>3 806 593</b>
Personalens preliminärskatter	1 508	1 403
Innehållna preliminärskatter	4 616	3 087
Reklamskatt	-	1
<b>Skatteskulder</b>	<b>6 124</b>	<b>4 491</b>
<b>Utställda optioner</b>	<b>264 133</b>	<b>260 375</b>
Skuld CSA-Avtal	12 255 035	3 763 901
Inbetalning av statspapper för alla	101	1
EU-avgifter	3 490 316	4 599 739
Utredningskonton inkl returnerade medel	464	828
Avräkningskonton	78 277	1 769
<b>Diverse skulder</b>	<b>15 824 194</b>	<b>8 366 238</b>
<b>Löpande krediter</b>		
Radio-tjänst i Kiruna	332 198	316 413
Granskningsnämnden för Radio och TV	-16 661	-16 661
	<b>315 537</b>	<b>299 752</b>
<b>Avista medel</b>	<b>525 251</b>	<b>625 585</b>
<b>Summa inlåning utomstatliga motparter</b>	<b>840 788</b>	<b>925 337</b>
<b>Summa</b>	<b>18 822 219</b>	<b>13 363 033</b>

Övriga skulder har justerats avseende posterna för terminskontrakt och skuldbytesavtal, i enlighet med principförändringarna för det nya statskults-begreppet. Se även not 40.

Riksgäldskontoret hanterar Sveriges EU-betalningar. I sammanställningen nedan redogörs för årets samtliga betalningar till EU-kommissionen och skuldföring av EU-avgifter hos Riksbanken. 3 490 316 tusen kronor är medel för EU-avgiften som skuldförts på EU-kommissionens konto i Riksbanken men ännu inte betalats från statverkets checkräkning.

<b>Ingående balans av skuldförda medel hos Riksbanken</b>	<b>7 901 543</b>
<u>Årets EU-avgifter</u>	
Jordbruksavgifter	55 094
Tullavgifter (inkl straffränta)	1 168 552
Socketavgifter	34 995
Momsbaserad avgift	1 978 907
BNI-baserad avgift	4 894 692
Storbritannienavgift	135 450
"Reserve loans"	914
	<hr/>
	8 268 604
Utbetalningar från Statsverkets checkräkning	-12 679 831
Periodens förändring	-4 411 227
<b>Utgående balans hos Riksbanken</b>	<b>3 490 316</b>

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

**Not 29 Upplupna kostnader**

	2003-06-30	2002-06-30
Räntekostnader, upplåning i svenska kronor	16 051 409	14 090 395
Räntekostnader, upplåning i utländsk valuta	3 429 375	4 181 988
Räntekostnader, kreditgivning till affärsverk	120 297	749 507
Räntekostnader, skuldskötselinstrument	4 804 684	6 200 601
Upplupen semesterlönersättning	9 659	7 738
<b>Summa</b>	<b>24 415 424</b>	<b>25 230 229</b>

Upplupna kostnader har justerats i enlighet med principförändringarna för det nya statskultsbegreppet. Se not 40.

**Not 30 Övriga förutbetalda intäkter**

	2003-06-30	2002-06-30
Förutbetalda avgifter för utfärdade garantier	19 300	116 588
Förutbetalda subventionsavgifter garanti	183 708	-
Förutbetalda överkurser, upplåning i svenska kr	21 183 805	13 289 795
Förutbetalda överkurser, upplåning i utländsk valuta	538 901	606 388
Förutbetalda överkurser, kreditgivning	-	2 746 894
Förutbetalda underkurser, uppköp premier	11 683	15 915
<b>Summa</b>	<b>21 937 397</b>	<b>16 775 580</b>

**Not 31 Garantiåtaganden**

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

Dessa åtaganden redovisas nedan tillsammans med garantier utställda av affärsverk samt några garantier som ställts ut av andra myndigheter utan stöd av regeringsbeslut, där inte heller några reserveringar gjorts för framtida garantiförluster.

	2003-06-30	2002-06-30
<b>Garantier till internationella finansiella institutioner (särskild garantireserv)</b>		
- Garantikapital utställt av finansdepartementet	79 238 834	66 018 443
- Garantikapital utställt av utrikesdepartementet	7 292 294	7 710 877
<b>Summa</b>	<b>86 531 128</b>	<b>73 729 320</b>
<b>Övriga garantier</b>		
- Kreditgaranti till SVEDAB utställd av Banverket och Vägverket 1)	-	-
- Kapitaltäckningsgaranti till SVEDAB utställd av Banverket och Vägverket 2)	-	-
- Kapitaltäckningsgaranti till A-banan Projekt AB utställd av Banverket och Luftfartsverket 2)	-	-
- Garantier utställda av affärsverk	407 780	625 908
- Garantier som ställts ut av andra myndigheter utan stöd av regeringsbeslut	1 500 000	-
<b>Summa</b>	<b>1 907 780</b>	<b>625 908</b>
<b>Summa</b>	<b>88 438 908</b>	<b>74 355 228</b>

1) Kreditgarantin utställd av Banverket och Vägverket till SVEDAB uppgick till 3 310 000 tusen kronor. Åtagandet redovisas som investeringslån i not 15.

2) För kapitaltäckningsgarantierna till SVEDAB respektive A-banan Projekt AB har inte några värden uppskattats.

**Not 32 Ansvarsförbindelser, skuldbevis**

	2003-06-30	2002-06-30
African Development Bank	1 334 019	1 274 370
Asian Development Bank - Fund Account	318 849	274 474
Common Fund	10 434	10 307
Inter-American Development Bank	43 157	61 111
International Bank For Reconstruction and Development -IBRD-GEF	1 087 300	376 390
International Development Association - IDA	4 507 367	1 990 988
International Fund for Agricultural Development - IFAD	79 107	199 074
MIGA	9 081	10 400
<b>Summa</b>	<b>7 389 313</b>	<b>4 197 113</b>

Avser åtaganden gentemot internationella utvecklingsbanker och utvecklingsfonder.

**Not 33 Inskrivna spar- och premieobligationer**

	2003-06-30	2002-06-30
Inskrivna premieobligationer	1 274	2 038
Inskrivna sparobligationer	294	294
<b>Inskrivna spar- och premieobligationer</b>	<b>1 568</b>	<b>2 332</b>

Det nominella värdet av inskrivna obligationer som kontoret förvaltar för omyndigas m.fl. räkning uppgår till 380 tusen kronor.

**Not 34 Options- och futureskontrakt**

<b>Utestående valutaoptioner</b>		2003-06-30
	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde
Köpta valutaoptioner	86 310	217 522
Utställda valutaoptioner	-81 409	-48 301
<b>Summa</b>	<b>4 901</b>	<b>169 221</b>

<b>Utestående swaptioner</b>		2003-06-30
	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde
Köpta swaptioner	121 867	298 117
Utställda swaptioner	-186 056	-306 304
<b>Summa</b>	<b>-64 189</b>	<b>-8 187</b>
<b>Summa marknadsvärde optioner</b>	<b>-59 288</b>	<b>161 034</b>

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

<b>Futureskontrakt</b>	2003-06-30
<b>Summa marknadsvärde futureskontrakt</b>	<b>328 858</b>
<b>Totalt marknadsvärde optioner - och futureskontrakt</b>	<b>489 892</b>

Futureskontrakten är inte redovisade i balansräkningen.

**Not 35 Inkomsttitel 21 24 Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet**

Mot inkomsttiteln har 45 035 tusen kronor redovisats. Kreditriskavgifter, för lån med kreditrisk, inlevereras efter avdrag för administrativa kostnader. I år har också en engångsvis ersättning för återvinningar av regressfordringar på garantier som ej invärderats till garantireserven inlevererats, ersättningen uppgick till 34 414 tusen kronor.

**Not 36 Räntor på statsskulden (anslag 92:1)**

	2003-06-30	2002-06-30
Räntor på lån i svenska kronor	22 819 738	33 301 213
Räntor på lån i utländsk valuta	10 511 938	9 494 645
Räntor på in- och utlåning	-3 338 670	238 554
<b>Summa räntor</b>	<b>29 993 006</b>	<b>43 034 413</b>
Över/underkurs vid emission	-8 544 044	-1 717 559
Valutaförluster/vinster	2 721 672	1 276 225
Kursförluster/vinster	4 692 161	1 978 705
Övrigt (Depositioner, Preskriberade obligationer)	356 505	602 655
<b>Summa över- underkurser, realiserade valutaförändringar m.m.</b>	<b>-773 705</b>	<b>2 140 026</b>
<b>Summa räntor mm, avräknat anslag</b>	<b>29 219 301</b>	<b>45 174 438</b>

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 28,9 miljarder (se sid 1 om statens lånebehov). Skillnaden mellan det utgiftsmässiga och det kassamässiga utfallet, som uppgick till 0,3 miljarder, beror på affärsdagsredovisningen.

Tilldelade anslagsmedel för 2003 är 54,3 miljarder kronor. Utfallet är 29,2 miljarder 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.

**Not 37 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 65 940 tusen kronor, 48 881 tusen kronor respektive 17 059 tusen kronor anslagspost och årets tilldelning var 245 049 tusen kronor till anslagspost 1 och 5 000 tusen kronor till anslagspost 2. Regeringen beslutade den 8 maj 2002 om indragning med 30 miljoner kronor. Det innebar att disponibelt belopp för post 1 är 280 989 tusen kronor och 5 000 tusen kronor för post 2.

Riksgäldskontoret har rätt att i form av anslagskredit överskrida det anvisade beloppet för anslagspost 1 med högst 3 751 tusen kronor.

Medel på förvaltningskostnadsanslaget placeras räntebärande på räntekonto i Riksgäldskontoret.

Not 39 Uppgifter om garantiverksamheten 2003-06-30, miljoner kronor <sup>1)</sup>

		Garantier som tillhör den ordinarie garanti-reserven	Garantier för Venantius (särskild garanti-reserv)	Garantikapital för internationella finansinstitut (särskild garantireserv)	Totalt <sup>2)</sup>
1. Totala åtaganden	2001-06-30	105 589	21 952	74 524	203 177
	2002-06-30	112 317	15 797	73 729	202 470
	2003-06-30	65 774	11 546	86 531	165 759
2. Garantireserv i förhållande till reservering för framtida garantiförluster <sup>3)</sup>	2001-06-30	0,97	0,22		0,47
	2002-06-30	0,97	0,22		0,47
	2003-06-30	0,47	0,28		0,40
3. Utgifter till följd av infrianden	2001-06-30	4,3			4,3
	2002-06-30	2,1			2,1
	2003-06-30	1,5			1,5
4. Garantiavgifter	2001-06-30	26,7			26,7
	2002-06-30	21,2			21,2
	2003-06-30	22,4			22,4
5. Anslagsmedel motsvarande subventionerade avgifter	2001-06-30	0			0
	2002-06-30	108,3			108,3
	2003-06-30	201,4			201,4
6. Återvinningar	2001-06-30	5,7			5,7
	2002-06-30	4,7			4,7
	2003-06-30	3,9			3,9
7. Administrativa kostnader	2001-06-30	11,0	1,6		12,6
	2002-06-30	15,8	1,0		16,8
	2003-06-30	13,7	1,4		15,1
8. Saldo på garantireserverna	2001-06-30	491,4			491,4
	2002-06-30	1 175,5	504,9	0	1 680,4
	2003-06-30	1 453,5	524,1	0	1 977,6

1) Denna uppställning följer mallen enligt regleringsbrev. Åtagandena är fördelade på de garantireserver som inrättades i samband med invärderingen av äldre garantier till den nya garantimodellen vid årsskiftet 2001/2002. Kreditgarantin för SVEDAB är i denna uppställning inte redovisat som garanti utan redovisas som lån med kreditrisk.

2) I totalbeloppen ingår också vissa garantier utställda av affärsverken samt några garantier som ställts ut av andra myndigheter utan stöd av regeringsbeslut. Dessa garantier ligger utanför garantireserverna och uppgick 2001-06-30 till 1 112 miljoner och 2002-06-30 till 627 miljoner samt 2003-06-30 till 1 908 miljoner kronor.

3) I samband med invärderingen av äldre garantier till den nya garantimodellen vid årsskiftet 2001/2002 gjordes nya beräkningar av reserveringarna för framtida garantiförluster. Några uppgifter redovisas därför inte för 2001-06-30. För de senare tidpunkterna anges kvoten mellan garantireserverna och reserveringarna.

## Not 40 Det nya statsskuldmåttets effekt på RGKs redovisning (miljarder kronor)

Teckenförklaring: (-=debit + = kredit)

Balansposter	Statsskulden -tidigare mått	Justeringsposter		Statsskulden -nytt mått	Skillnad	
		(1) Derivatinstrument inkluderas				(2) Nominellt slutvärde
		Swappar	Oreal. valuta			
<b>Statsskulden</b>						
<b>Nominella lån i svenska kronor</b>						
Statsobligationslån	519,0	-165,9		353,1	-165,9	
Statsskuldväxlar	265,9		7,1	273,0	7,1	
Dagslån	3,1			3,1	0,0	
Premieobligationer	37,7			37,7	0,0	
Riksgäldskonto	0,6		0,9	1,5	0,9	
Riksgäldsspar	16,1		0,8	17,0	0,8	
Summa	842,5	-165,9		685,4	-157,1	
<b>Reala lån i svenska kronor</b>						
Statsobligationer	140,1		24,5	164,6	24,5	
Riksgäldsspar	0,9		0,2	1,1	0,2	
Summa	141,0		24,7	165,7	24,7	
<b>Summa lån i svenska kronor</b>	<b>983,5</b>	<b>-165,9</b>	<b>33,5</b>	<b>851,0</b>	<b>-132,5</b>	
<b>Summa lån i utländsk valuta</b>	<b>170,8</b>	<b>166,4</b>	<b>6,2</b>	<b>343,5</b>	<b>172,7</b>	
<b>Summa statsskulden</b>	<b>1 154,3</b>	<b>0,5</b>	<b>6,2</b>	<b>1 194,6</b>	<b>40,2</b>	
<b>Övriga balansposter som påverkas</b>						
Förutbetalda kostnader	-8,3		-9,6	-17,9	-9,6	
Övriga skulder	25,6	-0,5	-6,2	18,8	-6,8	
Upplupna kostnader	48,3		-23,9	24,4	-23,9	
<b>Summa övriga balansposter</b>	<b>65,5</b>	<b>-0,5</b>	<b>-6,2</b>	<b>25,3</b>	<b>-40,2</b>	

Det nya statsskuldmåttet innebar följande principförändringar:

(1) Derivatinstrument inkluderas. Utöver statsobligationer, statsskuldväxlar och realobligationer ingår även derivatinstrument.

(2) Alla instrument värderas till nominellt slutvärde. Instrumenten tas upp till det belopp som ska betalas på förfallodagen.

I tabellen framgår att det nya statsskuldmåttet ökade statsskulden med 40,2 miljarder och att förändringen påverkade andra balansposter med motsvarande belopp.

Lån i svenska kronor har minskat med 132,5 miljarder. Det beror på swappar på 165,9 miljarder som minskat skulden samt skillnaden mellan anskaffningsvärde och nominella slutvärdet på statsskuldväxlar och realobligationer som ökat skulden med 33,5 miljarder.

Lån i utländsk valuta har ökat med 172,7 miljarder. Ökningen förklaras av swappar med 166,4 miljarder samt realiserad valutakursförluster i derivaten med 6,2 miljarder.

## **Beslut**

Riksgäldskontorets styrelse har vid sammanträde den 13 augusti 2003 beslutat avge denna delårsrapport.

Thomas Franzén  
Riksgäldsdirektör