

Riksgäldskontorets delårsrapport för perioden 2005-01-01 – 2005-06-30



Sammanfattande resultat och måluppfyllelse	2
Kostnader och finansiering	2
Statsskuldsförvaltning	3
Statsskulden och lånebehovet	3
Skuldförvaltning	5
Privatmarknad	6
Statens internbank	7
Garantier och krediter	7
Finansiell redovisning	9

Sammanfattande resultat och måluppfyllelse

Vår bedömning är att verksamhetens resultat hittills i år väl överensstämmer med de mål som regleringsbrevet och övriga riktlinjer anger. Vi vill peka på följande huvudpunkter:

Lånebehovet var lägre än föregående år. I kombination med det normala årsmönstret gjorde det att lånebehovet var negativt under första halvåret. Extraordinära inbetalningar av företagsskatter och den låga räntenivån är förklaringar till det låga nettot. Även statsskulden minskade därmed under perioden.

Inom **statsskuldsvälningen** följer vi regeringens riktlinjebeslut. Lägre lånebehov och sjunkande räntor har bidragit till att vi sänkt emissionsvolymerna i våra auktioner av nominella obligationer för att hålla oss till angiven duration. Efterfrågan på realränteobligationer var lägre än tidigare, men resultatet fortsatte att förbättras jämfört med motsvarande nominell upplåning till följd av den låga inflationstakten. Den aktiva förvaltningen i utländsk valuta gav ett underskott under första halvåret.

Resultatet inom **privatmarknadsupplåningen** var positivt trots det låga ränteläget. Under våren förföll det sista Riksgäldskontolånet. Vi betalade av misstag ut närmare en miljard kronor mer än planerat till de kunder som valde att inte återinvestera sina pengar hos Riksgäldskontoret. Intensiv information och kommunikation med våra kunder begränsade incidentens effekt och i stort sett hela beloppet är återbetalt.

Från **Statens interbank** kan noteras att statens betalningar fortsätter att öka medan kostnaden per betalning har gått ner ytterligare, i hög grad tack vare den förbättrade styrning som ramavtal om betalningstjänster ger. Vi beslöt under våren att förlänga gällande ramavtal, men har samtidigt påbörjat förberedelserna för en ny upphandling.

Inom **Garantiverksamheten** har Riksgäldskontoret granskat Insättningsgarantiutredningens förslag. Vi stödjer förslaget att anpassa insättningsgarantin till den statliga garantimodellen. Vi ser fördelar på både lång och kort sikt i att integrera Insättningsgarantinämnden i vår verksamhet. Riksgäldskontoret har fått i uppdrag att ta över lån från Stockholmsleder AB och Göteborgs Trafikleder AB. Statens räntekostnader beräknas därmed att minska.

Kostnader och finansiering

Utgifterna för Riksgäldskontorets verksamhet första halvåret var 14,9 miljarder kronor. Av dessa svarar anslaget räntor på statsskulden för 14,7 miljarder kronor. Jämfört med motsvarande period föregående år är det en minskning med 13,7 miljarder. De lägre ränteutgifterna förklaras dels av det låga ränteläget, dels av att Riksgäldskontoret i fjol gjorde stora byten av nominella obligationer, med kursförluster som följd, under första halvåret.

Utgifterna under anslaget provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning är 62,7 miljoner kronor. Det är 15,4 miljoner lägre än första halvåret föregående år och beror bland annat på lägre avgifter för realobligationer i nya avtalen 2004 med våra återförsäljare. Riksgäldskontorets förvaltningsutgifter är 12,2 miljoner lägre än motsvarande period föregående år. Den lägre anslagsbelastningen beror till största

delen på lägre avgifter till bland andra VPC och en ökad satsning på lånefinansierade utvecklingsprojekt.

Periodens kapitalförändring är -27,2 miljarder kronor. Motsvarande period föregående år gav en kapitalförändring med -2,4 miljarder kronor. Skillnaden beror till största delen på stora realiserade valutakursförluster innevarande period. Den svenska kronan har under perioden försvagats gentemot i stort sett alla valutor i riktmärkesportföljen.

Statsskuld förvaltning

Statsskulden och lånebehovet

Statsskulden

Statsskulden minskade med 8,9 miljarder kronor under perioden januari – juni 2005. Fördelningen mellan skuldslagen förändrades med större belopp.

Valutaskulden ökade med 12,9 miljarder kronor (not 23). Riksgäldskontoret amorterade 10,6 miljarder kronor. Samtidigt ökade realiserade valutakursdifferenser med 23,5 miljarder kronor, främst på grund av den försvagade kronkursen, dvs. omvärderingen av utestående lån mer än uppvägde amorteringarna.

Andelen reala lån ökade i linje med gällande riktlinjebeslut. I den reala skulden ingår en ökning av realiserad inflationskompensation på 0,6 miljarder kronor.

Statsskulden, miljarder kronor

	2005-06-30	2004-12-31	Förändring
Nominella lån i svenska kronor	735,8	766,4	-30,6
<i>Andel, procent</i>	59	61	
Reala lån i svenska kronor	198,8	189,9	8,9
<i>Andel, procent</i>	16	15	
Lån i utländsk valuta	313,9	301,0	12,9
<i>Andel, procent</i>	25	24	
Total skuld	1 248,4	1 257,3	-8,8

Lånebehovet

Lånebehovet under perioden januari till juni 2005 var -34,9 miljarder kronor, att jämföras med -2,8 miljarder kronor samma period föregående år. Räntebetalningarna under januari till juni 2005 uppgick till 14,7 miljarder kronor (Anslagsredovisning).

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 därför lånebehovets utveckling

i termer av tolvmånaderstal. Jämförelser görs med motsvarande tolvmånaderstal vid årsskiftet.¹

Statens lånebehov och statsskulden, miljarder kronor

	2004-06-30	2003-12-31
	- 2005-06-30	- 2004-12-31
Primärt lånebehov	-20,5	-2,1
Räntor på statsskulden	38,8	52,6
Lånebehov, netto	18,3	50,5
Skuldkorrigeringar	-0,5	-14,4
<i>Varav omvärdering valutalån</i>	9,3	-9,4
<i>Varav övrigt</i>	-9,8	-5,0
Kortfristiga placeringar	0,0	-7,5
Statsskuldens förändring	17,8	28,6
Statsskulden vid periodens slut	1 248,4	1 257,3

Tabellen visar att lånebehovet mätt som tolvmånaderstal minskade från 50,5 till 18,3 miljarder kronor mellan december 2004 och juni 2005. Minskningen beror delvis på extraordinära inbetalningar av skatter, särskilt företagsskatter. Även räntebetalningar är lägre, dels på grund av lägre räntenivå, dels därför att räntebetalningarna under första halvåret 2004 drogs upp av kursförluster i samband med inbyten av obligationer med hög kupongränta.

Sedan juni 2004 har statsskulden ökat med 17,8 miljarder kronor, dvs. i princip med lika mycket som staten behövt låna under perioden. Bakom detta ligger större bruttoförändringar. Valutaskuldens värde har ökat med 9,3 miljarder kronor till följd av växelkursutvecklingen, främst en försvagning av den svenska kronan. Detta har dock mer än uppvägts av övriga skuldkorrigeringar, -9,8 miljarder kronor. Där ingår bl.a. effekter av affärsdagsredovisning, som gör att skulden ökar på emissionsdagen medan lånebehovet påverkas först när betalningen sker några dagar senare.

Lånebehovet väntas öka under andra halvåret. För helåret 2005 pekar Riksgäldskontorets senaste prognos på ett lånebehov på 31 miljarder kronor. Det primära lånebehovet, dvs. lånebehovet exklusive räntor på statsskulden, beräknas uppgå till -3 miljarder kronor och räntebetalningarna till 34 miljarder kronor. Jämfört med helåret 2004 ligger i praktiken hela skillnaden i räntebetalningar. Det är delvis en följd av det låga ränteläget, men viktigare är att staten kommer att göra valutakursvinster på ca 9 miljarder kronor i förfallande lån. Under 2004 redovisade vi valutakursförluster på 5 miljarder kronor, dvs. en förändring på 14 miljarder kronor mellan åren.

¹ Lånebehovet för 2004 är reviderat från -0,3 till -2,8 miljarder kronor p.g.a. ett tidigare fel i beräkningen av det primära lånebehovet. Felet uppstod 2002 till följd av förändrade betalningsrutiner. Sammanlagt har Riksgäldskontoret redovisat ett lånebehov som är 1,6 miljarder kronor större än det verkliga utfallet.

Skuldförvaltning

Mål

- Minimera den långsiktiga kostnaden för statsskulden med beaktande av risk och penningpolitikens krav.
- Förbättra styrningen och utvärderingen av statsskuldförvaltningen.
- Bidra till att förbättra marknaden för statspapper utan att öka kostnaden.

Riksgäldskontoret har valt att inte avvika från riktvärdena i regeringens riktlinjer för statsskuldförvaltningen under 2005.

Upplåningen

Under första halvåret har 52 miljarder kronor av den beräknade totala obligationsupplåningen (brutto) på 93 miljarder kronor lånats upp. Upplåningen i svenska nominella statsobligationer svarade för 36 miljarder kronor.

Som en anpassning till regeringens beslut att sänka riktvärdet för löptiden i den nominella kron- och valutaskulden (se Riktlinjer för statsskuldens förvaltning 2005) från 2,7 till 2,5 år beslutade Riksgäldskontoret i december 2004 att riktmärket för durationen i den nominella kronskulden ska sänkas från 3,0 till 2,8 år i slutet av 2005.

Emissionsvolymen i statsobligationer har successivt sänkts från 3,5 miljarder kronor i början av året till 2 miljarder kronor i slutet av juni. Neddragningen av emissionsvolymen har genomförts dels eftersom nettolånebehovet reviderats ned, dels på grund av att räntenivån fallit över i stort sett hela avkastningskurvan. Båda dessa faktorer bidrar till en högre duration i den nominella kronskulden, vilket måste pareras med en neddragning av den långa upplåningen.

Under det första halvåret emitterades statsskuldväxlar för i genomsnitt omkring 13 miljarder kronor per auktion. Emissionerna i statsskuldväxlar beräknas bli större under andra halvåret än under första halvåret 2005, vilket avspeglar säsongsmönstret i statens lånebehov.

Efterfrågan på realobligationer har periodvis varit svagare under det senaste halvåret vilket lett till en lägre årstakt än den som antogs i början av året. En orsak till den svagare efterfrågan kan vara osäkerheten på marknaden om hur de framtida placeringsreglerna för pensionsinstituterna kommer att utformas. En annan orsak kan vara att de historiskt låga räntorna lett till strategiska försäljningar av realobligationer i andrahandsmarknaden.

Riksgäldskontoret amorterar för närvarande på valutaskulden med en årstakt på 25 miljarder kronor i linje med regeringens riktlinjer. Eftersom förfallande lån i valutaskulden uppgår till ett större belopp har vi ändå behov av att låna i utländsk valuta. Under det första halvåret togs lån motsvarande 11,8 miljarder kronor upp via direkt valutaupplåning.

Resultat av realränteupplåningen

Resultatet för upplåningen i realobligationer mäts genom att jämföra med vad nominell upplåning hade kostat för motsvarande löptid och period. Under första halvåret 2005

ökade det ackumulerade kalkylmässiga resultatet med 3 miljarder kronor från 12,5 till 15,5 miljarder kronor för den utestående stocken realobligationer.

Resultatet beror på att KPI-nivån sjönk ca 0,3 procent under perioden, vilket är lägre än den genomsnittliga skillnaden mellan nominell och real ränta vid emissionerna av utestående realobligationer. Den största delen av den ackumulerade kalkylmässiga vinsten härrör från upplåning i realobligationer före 2005. Break even-inflationen var särskilt hög före 1999. Men även den senare upplåningen som skett på lägre nivåer av break even-inflation bidrar till att öka vinsten så länge inflationen ligger på nuvarande låga nivåer.

Resultat av aktiv förvaltning i utländsk valuta

Den aktiva förvaltningen i utländsk valuta uppvisade under första halvåret 2005 en samlad förlust på ca 400 miljoner kronor, motsvarande 0,25 procent av den aktivt förvaltade skulden. Praktiskt taget hela förlusten härrörde från vår positionering för en svagare dollar mot euron och mot yenen. Räntepositionerna kom däremot bara att resultera i en obetydlig förlust. Positioner för högre långräntor i USA och Japan utvecklades negativt. Samtidigt gav en position för en ökad differens mellan den amerikanska och den tyska långräntan liksom en position för en flackare amerikansk avkastningskurva i löptidssegmentet 10 till 30 år vinst. Motsvarande period föregående år gav en samlad vinst på 15 miljoner kronor.

Jämfört med våra externa förvaltare gjorde Riksgäldskontoret under perioden ett sämre resultat. Föregående år var förhållandet det omvända. Den senaste femårsperiodens ackumulerade resultat för den aktiva förvaltningen är ca 750 miljoner kronor.

Privatmarknad

Mål

- Upplåning direkt från privatpersoner skall minska kostnaden för statsskulden.

Resultat

Kostnadsbesparingen för första halvåret 2005 uppgick till netto 45,3 miljoner kronor. Det är, trots låga räntor, endast ca 1,9 miljoner kr lägre än motsvarande period förra året (enligt den nya modellen för resultatberäkning). Premielånen svarade för 47,5 miljoner kronor medan Riksgäldsspar bidrog negativt med 2,2 miljoner kronor. Anledningen till det negativa resultatet för Riksgäldsspar är att vi har satsat mycket på marknadsföring under första halvåret samt att kursförlusterna i samband med uttag varit högre i år än motsvarande period förra året.

Återbetalning av sista Riksgäldskontot

I mars 2005 förföll det sista Riksgäldskontolånet. De kunder som valde att få sina pengar utbetalade fick av misstag utbetalningen tre gånger. Det belopp som betalades ut för mycket uppgick till drygt 1 miljard kronor. Riksgäldskontoret informerade omedelbart kunderna per brev och nästan alla kunder har betalat tillbaka. Den 30 juni återstod endast ca 1 miljon kronor.

Statens internbank

Mål

- Sätta marknadsmässiga villkor på lån och placeringar.
- Verka för ett effektivt och konkurrensneutralt statligt betalningssystem.
- Verka för att minska räntekostnaderna i staten.
- Erbjuder myndigheterna god service.
- Vidareutveckla statens betalningssystem.

Ökat antal betalningar men lägre kostnader för betalningsverksamheten

Antalet betalningar hittills under året har ökat med drygt 5 miljoner eller med 13,7 procent jämfört med samma period förra året. Den största ökningen avser den extra inbetalningen av fordonsskatt under januari/februari till Vägverket.

Den beräknade totalkostnaden och genomsnittskostnaden per betalning för perioden är lägre än motsvarande period förra året. Baserat på betalningarna till och med april 2005 kan antalet statliga betalningar för hela 2005 beräknas bli 131 miljoner. Totalkostnaden för dessa betalningar beräknas bli 171 miljoner kronor, dvs. lägre än förra årets totalkostnad på 176 miljoner kronor. Genomsnittskostnaden blir beräkningsmässigt 1,31 kronor per betalning jämfört med 1,47 kronor för 2004.

Ramavtalen om betalningsförmedling förlängdes med ett år

Riksgäldskontoret beslöt i februari att förlänga gällande ramavtal om betalningstjänster med Föreningssparbanken, Nordea och SEB till den 31 mars 2007. Beslutet innebär en förlängning med ett år. Möjlighet finns att senare förlänga avtalen med ytterligare ett år. I samband med att avtalen förlängdes inledde Riksgäldskontoret förberedelserna inför nästa upphandling av ramavtal om betalningsförmedlingstjänster.

Garantier och krediter

Mål

- Bedriva garantiverksamheten effektivt inom ramen för garantimodellen.
- Begränsa statens risk samt utveckla och effektivisera riskhanteringen.
- Bedriva kreditverksamheten effektivt.
- Verka för att andra myndigheters garanti- och kreditverksamhet bedrivs effektivt.

Kostnadstäckning i garantiverksamheten

Avsättningen för förväntade förluster i den ordinarie garantiportföljen är sammanlagt 2,3 miljarder kronor (not 9), en minskning med 0,2 miljarder kronor sedan årsskiftet. Minskningen beror dels på att riskerna i några garantier till hypoteksinstitut har minskat, dels på en utökning av den riskbuffert som Nordiska Investeringsbanken införde förra året och som minskar riskerna för infrianden av bankens projektinvesteringar.

Nuvarande garantitillgångar, i huvudsak de avgifter och subventioner som redan betalats in till garantireserven, är 1,7 miljarder kronor (not 22). Om man till detta lägger nuvärdet av de framtida avgifter och subventioner som förväntas inflyta är garantitillgångarna 3,1 miljarder kronor. Att tillgångarna överstiger de förväntade förlusterna med ca 800 miljoner kronor beror på att endast ett fåtal mindre garantier har infriats de senaste åren.

De separata garantitillgångarna för Venantius är 546 miljoner kronor, vilket vida överstiger den nuvarande avsättningen på 50 miljoner kronor.

Aktuell värdering av lån med kreditrisk

Riksgäldskontoret har utestående lån med kreditrisk på 12,5 miljarder kronor inom främst infrastrukturuområdet. Lånens aktuella värde har beräknats till 10,5 miljarder kronor (not 15). Lånen till SVEDAB och A-Train skrevs ned vid årsskiftet p.g.a. förväntade kreditförluster. Den värderingen kvarstår vid delåret. Regeringen har beslutat att Jernhusen ska betala en högre kreditriskavgift. Efter förändringen motsvarar avgiften den förväntade förlusten i lånet och en uppskrivning av fordran har skett med 10 miljoner kronor.

Finansieringsavtal undertecknat med Volvo Aero

Under maj fick Riksgäldskontoret regeringens uppdrag att underteckna ett finansieringsavtal med Volvo Aero. Avtalet gäller en delfinansiering på 80 mkr av bolagets FoU-kostnader i Trent -900-projektet (flygmotor som ska sitta på superjumbon Airbus-380). Lånet utbetalades i slutet av juni. (not 15)

Lånet är ett royalty lån. Återbetalningen från bolaget är helt beroende av utfallet i flygmotorprojektet. I enlighet med regeringsuppdraget och EU:s statsstödsregler är royaltybeloppen subventionerade. Den del av risken som är subventionerad kommer att täckas av anslagsmedel.

Omläggning av garantilån till lån i Riksgäldskontoret

Regeringen gav i juni Riksgäldskontoret i uppdrag att snarast möjligt överta de statsgaranterade lån som idag är upptagna på marknaden av Stockholmsleder AB och Göteborgs Trafikleder AB. Genom uppdraget kommer Vägverket, istället för bolagen, att direkt låna pengar i Riksgäldskontoret. Denna förändring kommer att minska räntekostnaden för de bakomliggande infrastrukturinvesteringarna med uppskattningsvis 150 miljoner kronor.

Vid beslutstillfället var förutsättningarna för ett övertagande av länestocken inte helt utredda. Riksgäldskontoret vill understryka att det kan finnas legala, praktiska eller andra skäl som omöjliggör att fullt ut genomföra övertagandet på det sätt som anges i beslutet.

IGN-utredningen

Ett utredningsförslag har lämnats som behandlar det framtida systemet kring den statliga insättningsgarantin. På det stora hela är Riksgäldskontoret positiv till de förslag som utredningen föreslår men avstyrker förslaget på en gemensam garantimyndighet. Det behövs en djupgående utredning som inte bara studerar förslagets konsekvenser för IGN (Insättningsgarantinämnden) utan också analyserar konsekvenserna av en sammanslagning för de andra garantimyndigheternas verksamheter.

Vi anser att utredningens alternativa förslag, där IGN:s verksamhet införlivas i Riksgäldskontoret, istället bör vara huvudalternativet. En sådan lösning har flera fördelar och är betydligt enklare att genomföra. Dessutom skulle en vidare sammanslagning av garantimyndigheterna, om detta blir aktuellt i ett senare skede, inte försvåras av att IGN:s verksamhet redan nu integreras i Riksgäldskontorets garantiverksamhet.

Finansiell redovisning

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

Räkenskapshandlingarna omfattar resultaträkning, balansräkning, anslagsredovisning, finansieringsanalys och noter för perioden 2005-01-01 till 2005-06-30 samt en prognos över verksamhetens kostnader och intäkter för år 2005.

Resultaträkningen redovisar i sammandrag Riksgäldskontorets samtliga kostnader och intäkter. Balansräkningen redovisar i sammandrag Riksgäldskontorets tillgångar, skulder och myndighetskapital. Anslagsredovisningen omfattar Riksgäldskontorets redovisning mot statsbudgetens utgiftsanslag och inkomsttitlar. Finansieringsanalysen visar hur verksamheten har finansierats och hur Riksgäldskontorets likvida ställning har förändrats.

Brytdagen, d.v.s. när den löpande bokföringen för första halvåret 2005 avslutades, var den 12 juli 2005.

Redovisnings- och värderingsprinciper

För en redogörelse av använda redovisnings- och värderingsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2004-12-31.

Justering av statsskulden

Statsskulden i månadsrapporten per 30 juni stämmer inte överens med statsskulden i delårsrapporten. I månadsrapporten var lån och derivat i yen värderade till felaktig kurs. Efter justering har skulden ökat med 393,6 miljoner kronor.

Resultaträkning (1000-tal kronor)

	not	2005-06-30	2004-06-30
Verksamhetens intäkter			
Intäkter av anslag		14 393 833	29 414 516
Intäkter av anslag för garantisubventioner		71 392	71 400
Intäkter av avgifter från garantier och krediter	1	97 935	97 193
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	2	13	15
Ränteintäkter räntekonto		23 490	26 028
Summa verksamhetens intäkter		14 586 663	29 609 152
Verksamhetens kostnader			
Finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden			
Räntekostnader	3	-37 608 212	-39 721 143
Ränteintäkter	3	17 006 265	18 304 668
Över-/underkurs vid emission	4	2 931 414	3 408 354
Realiserade kursförändringar	5	-2 652 572	-6 502 153
Realiserade valutakursförändringar	6	2 669 476	-3 078 373
Orealiserade valutakursförändringar	6	-23 954 439	-4 239 365
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster		-1 830	1 835
Provisioner till banker m. fl.	7	-62 726	-81 653
Summa		-41 672 625	-31 907 831
Övriga verksamhetskostnader			
Personalkostnader	8	-46 049	-45 011
Lokalkostnader		-9 041	-8 141
Omvärdering av lån med kreditrisk		10 000	-110 000
Omvärdering av garantifordringar		4 357	-689
Återbetalning av subventionerade garantiavgifter		-56 514	0
Reservering för förväntade garantiförluster	9	154 000	227 800
Kostnader för utbetalning av garantisubvention		-71 392	-71 400
Övriga driftkostnader	10	-78 122	-79 161
Räntekostnader		-112	-214
Avskrivningar	12	-2 748	-2 900
Summa		-95 621	-89 716
Summa verksamhetens kostnader		-41 768 246	-31 997 548
Verksamhetsutfall		-27 181 583	-2 388 396
Uppbördsverksamhet			
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras av myndigheten		7 683	9 603
Intäkter av uppbörd		3 690 987	0
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamheten		-3 694 423	-4 933
Summa uppbördsverksamhet		4 247	4 671
Periodens kapitalförändring	11	-27 177 336	-2 383 725

Balansräkning (1 000-tal kronor)			
Tillgångar	not	2005-06-30	2004-06-30
Immateriella anläggningstillgångar		15 228	3 344
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	12	15 228	3 344
Materiella anläggningstillgångar		19 889	20 959
Maskiner, inventarier, installationer m.m.	12	19 889	20 959
Finansiella anläggningstillgångar		235 470 272	222 958 158
Andra långfristiga värdepappersinnehav	13	2 160 498	2 741 775
Långfristiga fordringar hos andra myndigheter	14	222 667 237	210 802 084
Andra långfristiga fordringar	15	10 642 537	9 414 299
Fordringar		6 160 873	8 824 155
Kundfordringar	16	12 067	11 157
Fordringar hos andra myndigheter	17	1 621 789	1 736 578
Övriga fordringar	18	4 527 018	7 076 420
Periodavgränsningsposter		21 601 492	23 039 897
Förutbetalda kostnader	19	11 167 237	13 574 725
Övriga upplupna intäkter	20	10 434 255	9 465 172
Avräkning med statsverket		1 057 082 051	1 053 119 471
Avräkning med statsverket	21	1 057 082 051	1 053 119 471
Kassa och bank		3 464 912	2 304 676
Kassa och bank	22	3 464 912	2 304 676
Summa tillgångar		1 323 814 716	1 310 270 659
KAPITAL OCH SKULDER			
Myndighetskapital		-73 826 257	-58 447 723
Statskapital		3 204 288	2 976 531
Balanserad kapitalförändring		-49 853 209	-59 040 529
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	11	-27 177 336	-2 383 725
Avsättningar		2 317 000	3 174 000
Reservering för förväntade garantiförluster	9	2 317 000	3 174 000
Statsskulden		1 248 445 639	1 230 550 660
Lån i svenska kronor		934 575 568	903 498 661
Lån i utländsk valuta		313 870 070	327 052 000
Skulder m.m.		93 831 586	84 637 449
Skulder till andra myndigheter	24	74 040 262	69 113 444
Leverantörsskulder		11 803	7 214
Övriga skulder	25	19 779 521	15 516 791
Periodavgränsningsposter		53 046 749	50 356 274
Upplupna kostnader	26	27 038 678	23 944 203
Övriga förutbetalda intäkter	27	26 008 071	26 412 070
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER		1 323 814 716	1 310 270 659
Ansvarsförbindelser			
Garantiätaganden utan reservering för förväntade garantiförluster	28	82 577 946	86 096 556
Skuldbevis	29	5 092 270	6 562 484
Inskrivna spar- och premieobligationer	30	1 400	1 468

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 2005
2124	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	0
2153	Inlevererat överskott från AB Svenska Spel	3 634 473
2557	Avgifter vid statens internbank i Riksgäldskontoret	3 436
2811-12	Återbetalning av garantiavgifter från Nordiska investeringsbanken	56 514
Summa		3 694 423

Redovisning mot statsbudgetens anslag (1 000-tal kronor)

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Om-disponerade anslagsbelopp	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Saldo 30 juni 2005
26 92:1		38 600 000			38 600 000	-14 693 270	23 906 730
26 92:3		160 000			160 000	-62 726	97 274
2 2:3	Riksgäldskontoret: Förvaltningskostnader, anslagspost 1	263 983	-17 204		263 983	-123 567	140 416
	Garantiverksamheten						
2 2:6	Avsättning för garantier till A/O Dom Shvetsii, anslagspost 2	1 392			1 392	-1 392	0
22 36:4	Banverket: Banhållning och sektorsuppgifter, post 6	70 490			70 490	-70 000	490
Summa	17 204	39 095 865	-17 204		39 095 865	-14 950 955	24 144 910

Enligt anslagsredovisningen är den totala anslagsbelastningen -14 951,0 miljoner kronor. Enligt resultaträkningen är intäkter av anslag netto 14 465,2 miljoner kronor. Skillnaden är 485,8 miljoner kronor och förklaras av att anslagsintäkter för depositioner av futures redovisas mot statskapital.

Räntor på statsskulden (anslag 26 92:1)

	2005-06-30	2004-06-30
Räntor på lån i svenska kronor	17 935 567	23 898 263
Räntor på lån i utländsk valuta	5 785 104	6 157 760
Räntor på in- och utlåning	-3 486 192	-3 514 787
Summa	20 234 479	26 541 235
Över/underkurs vid emission	-6 011 866	-6 919 305
Valutaförluster/vinster	-2 669 476	3 078 373
Kursförluster/vinster	2 652 572	6 502 153
Depositioner	485 731	-791 919
Preskriberade obligationer och kuponger	1 830	-1 835
Summa	-5 541 208	1 867 468
Summa räntor m.m., avräknat anslag	14 693 270	28 408 703

Finansieringsanalysen visar hur verksamheten har finansierats och hur kontorets likvida ställning har förändrats.

Finansieringsanalys, 1 000-tal kronor	2005-06-30	2004-06-30
Drift		
Kostnader		
Räntor på statsskulden, m.m.	-49 962 647	-64 021 252
Förvaltningsutgifter	-247 996	-227 415
Infriande av garantier	-212	-498
Garantisubventioner	-71 392	-71 400
EU-avgifter	-15 781 267	-16 177 154
	-66 063 514	-80 497 718
Finansiering genom intäkter och avgifter		
Räntor på statsskulden, m.m.	35 755 107	35 476 979
Återvunna garantier	6 960	5 092
Avgifter för garantigivning och räntor från räntekonto	120 253	122 933
Övriga inkomster	88	303
EU-avgifter från myndigheter, intäkt	13 712 588	15 476 120
	49 594 995	51 081 427
Finansiering från statsbudgeten		
Anslagsmedel som erhållits för drift	14 464 437	29 482 909
Ökning(+)/minskning(-) av statskapital	485 731	-791 919
	14 950 168	28 690 991
Finansiering genom skulddispositioner		
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-2 409 922	-3 495 037
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	-1 940 485	-4 547 220
	-4 350 407	-8 042 257
Kassaflöde till drift	-5 868 757	-8 767 557
Investeringar i		
- materiella anläggningstillgångar	-11 535	-9 941
- immateriella anläggningstillgångar	0	-2 079
Summa investeringsutgifter	-11 535	-12 020
Finansiering		
Lån från Riksgäldskontoret	0	579
- amorteringar	-788	-2 900
Anslagsmedel som erhållits för amorteringar	788	2 900
	0	579
Kassaflöde till investeringsverksamhet	-11 535	-11 441

(fortsättning från föregående sida)

	2005-06-30	2004-06-30
Låneverksamhet		
Täckning av underskott på statsverkets checkräkning	56 556 093	23 677 591
Ökning (-)/minskning (+) av behållningar på räntekonto	1 408 144	10 410 137
In- och utlåning		
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning	-10 708 240	-5 199 394
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning	-6 653 169	-8 063 649
	-17 361 409	-13 263 043
Finansiering genom upplåning		
Ökning (+)/minskning (-) av upplåning		
- statsobligationslån	-21 065 942	-5 207 103
- statsskuldväxlar	-8 780 159	17 842 670
- dagslån	3 849 000	3 309 000
- premieobligationer	300 000	-2 700 000
- riksgäldskonto	-1 442 094	-17 382
- riksgäldsspar	1 578 551	1 077 941
Upplåning i svenska kronor	-25 560 645	14 305 125
Upplåning i utländsk valuta	16 670 949	-12 589 683
Finansiering genom skulddispositioner		
Ökning (-)/minskning (+) av		
- uppköpta obligationer	17 140	129 546
- bostadsobligationer	477 250	3 497 800
- dagslån och placeringar	0	7 469 000
Ökning (+)/minskning (-) av		
- skuldskötselätgärder	48 624	8 182
- övriga kortfristiga skulder	853 283	-326 580
	1 396 297	10 777 948
Påverkan från valutakursförändringar	-23 954 439	-4 165 058
Kassaflöde från låneverksamhet	9 154 990	29 153 016
Uppbördsverksamhet		
Intäkter av avgifter m.m. samt andra intäkter som inte disponeras av myndigheten	8 781	9 603
Erhållen uppbörd	3 690 987	0
Förändring av kortfristiga fordringar och skulder	-5 345	-4 670
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamhet	-3 694 423	-4 933
Kassaflöde från uppbördsverksamhet	0	0
Förändring av likvida medel	3 274 698	20 374 018
Specifikation likvida medel	2005-06-30	2004-06-30
Likvida medel vid periodens början	71 995 731	33 511 622
Ökning (+)/minskning (-) av		
- kassa och postgiro	-35 360	12 545
- tillgodohavande på räntekonto	79 952	180 589
- banktillgodohavanden	1 176 601	13 138
Ökning (+)/minskning (-) av		
- fordran till statsverket	2 053 506	20 167 746
Förändring av likvida medel	3 274 699	20 374 018
Likvida medel vid periodens slut	75 270 430	53 885 640

 Prognos över verksamhetens kostnader och intäkter för 2005

Resultaträkning prognos

	2005
Verksamhetens intäkter	
Intäkter från anslag	34 777 737
Intäkter av anslag för garantisubventioner	71 392
Intäkter av avgifter från garantier och krediter	198 455
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	17
Ränteintäkter räntekonto	50 077
Summa verksamhetens intäkter	35 097 677
Verksamhetens kostnader	
Finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden	
Räntekostnader	-75 300 000
Ränteintäkter	30 000 000
Över-/underkurs vid emission	8 500 000
Realiserade kursförluster	-6 700 000
Realiserade valutakursförändringar	9 100 000
Orealiserade valutakursförändringar	-9 700 000
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster	-1 830
Provisioner till banker m.fl.	-111 447
Summa	-44 213 277
Övriga verksamhetskostnader	
Personalkostnader	-95 749
Lokalkostnader	-18 533
Omvärdering av lån med kreditrisker	10 000
Omvärdering av garantifordringar	4 357
Återbetalning av subventionerade garantiavgifter	-56 514
Reservering för framtida garantiförluster	154 000
Kostnader för utbetalning av garantisubvention	-71 392
Övriga driftkostnader	-149 489
Räntekostnader	-188
Avskrivningar	-8 970
Summa	-232 477
Summa verksamhetens kostnader	-44 445 754
Verksamhetsutfall	-9 348 077
Uppbördsverksamhet	
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras av myndigheten	16 668
Intäkter av uppbörd	3 690 987
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamheten	-3 707 655
Summa uppbördsverksamhet	0
Periodens kapitalförändring	-9 348 077

Noter, 1 000-tal kronor**Not 1 Resultaträkning för garantier och krediter**

	Garantier	Krediter	Garantier och krediter
	2005-06-30	2005-06-30	totalt
Verksamhetens intäkter			
Intäkter av avgifter från garantier och krediter ¹	96 255	1 680	97 935
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	0	0	1
Ränteintäkter räntekonto m.m.	23 426	2	23 428
Summa verksamhetens intäkter	119 682	1 682	121 363
Verksamhetens kostnader			
Personalkostnader ²	-6 633	-988	-7 621
Lokalkostnader ²	-1 268	-195	-1 463
Omvärdering av lån med kreditrisk		10 000	10 000
Omvärdering av garantifordringar	4 357		4 357
Återbetalning av subventionerade garantiavgifter	-56 514		-56 514
Reservering för framtida garantiförluster	154 000		154 000
Övriga driftkostnader ²	-3 041	-438	-3 479
Räntekostnader m.m. ²	-16	-2	-18
Avskrivningar ²	-388	-58	-446
Summa verksamhetens kostnader	90 496	8 318	98 814
Uppbördsverksamhet			
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras av myndigheten ¹		4 313	4 313
Intäkter av uppbörd ³	56 514		56 514
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamheten ³	-56 514		-56 514
Summa uppbördsverksamhet	0	4 313	4 313
Periodens kapitalförändring	210 177	14 313	224 490

¹Kreditriskavgifter för lån med kreditrisk är 5 993 tkr.

²Administrativa kostnaderna för lån med kreditrisk är 1 682 tkr.

³Avser återbetalning av viss del av tidigare erlagda garantiavgifter för Nordiska Investeringsbanken.

Not 2 Intäkter av avgifter och andra ersättningar

	2005-06-30	2004-06-30
Försäljningsintäkter dragningslistor	5	7
Avgifter för vinstsökning	4	9
Avgift för kopiering	3	0
Summa	13	15

Intäkter av avgifter enligt 4§ avgiftsförordningen uppgick till 9,6 tusen kronor.

Avgifter för kopiering enligt 15§ avgiftsförordningen uppgick till 3,5 tusen kronor

Not 3 Räntekostnader/ränteintäkter

	2005-06-30	2004-06-30
Realiserade räntekostnader/-intäkter		
Statsskuldskötsel, institutionell upplåning		
Räntekostnader i svenska kronor	-23 577 977	-31 096 009
Ränteintäkter i svenska kronor	7 000 062	7 805 261
	-16 577 915	-23 290 748
Räntekostnader i utländsk valuta	-11 644 146	-13 514 244
Ränteintäkter i utländsk valuta	5 825 935	7 398 892
	-5 818 211	-6 115 352
Statsskuldskötsel, privatmarknadsupplåning		
Räntekostnader i svenska kronor	-1 333 835	-658 565
Ränteintäkter i svenska kronor	7 452	8 647
	-1 326 384	-649 918
Statens internbank, in- och utlåning till statliga myndigheter		
Räntekostnader i svenska kronor	-245	-4 966
Räntekostnader i svenska kronor, inomstatligt	-743 128	-803 365
Ränteintäkter i svenska kronor	226 077	230 430
Ränteintäkter i svenska kronor, inomstatligt	4 005 328	4 092 685
	3 488 032	3 514 784
Realiserade räntekostnader/-intäkter (92:1)	-20 234 479	-26 541 235
Orealiserade räntekostnader/-intäkter		
Statsskuldskötsel, institutionell upplåning		
Räntekostnader i svenska kronor	-962 241	2 248 342
Ränteintäkter i svenska kronor	-258 641	1 118 524
	-1 220 882	3 366 866
Räntekostnader i utländsk valuta	36 689	4 193 800
Ränteintäkter i utländsk valuta	176 061	-2 308 228
	212 750	1 885 572
Statsskuldskötsel, privatmarknadsupplåning		
Räntekostnader i svenska kronor	698 233	-152 261
Ränteintäkter i svenska kronor	-70 087	-619
	628 146	-152 880
Statens internbank, in- och utlåning till statliga myndigheter		
Räntekostnader i svenska kronor, inomstatligt	45 361	71 816
Ränteintäkter i svenska kronor	-27 454	-15 016
Ränteintäkter i svenska kronor, inomstatligt	-885	-31 615
	17 022	25 186
Räntekostnader i utländsk valuta	-126 923	-5 689
Ränteintäkter i utländsk valuta	122 418	5 705
	-4 505	16
Orealiserade räntekostnader/-intäkter	-367 468	5 124 759
Totala räntekostnader	-37 608 212	-39 721 143
Totala ränteintäkter	17 006 265	18 304 668
Totala räntekostnader/intäkter	-20 601 947	-21 416 476

Jämförelsesiffrorna har justerats. Periodiseringar av premiekostnader har flyttats till not 10, Övriga driftskostnader.

Not 4 Över-/underkurs vid emission

	2005-06-30	2004-06-30
Realiserade över-/underkurser		
Statsskuldsförvaltning, institutionell upplåning		
Överkurser i svenska kronor	6 011 866	7 049 544
Underkurser i svenska kronor	0	-102 629
	6 011 866	6 946 915
Överkurser i utländsk valuta	42 779	3 570
Underkurser i utländsk valuta	-42 779	-31 181
	0	-27 611
Summa realiserade över-/underkurser (92:1)	6 011 866	6 919 305
Orealiserade över-/underkurser		
Statsskuldsförvaltning, institutionell upplåning		
Överkurser i svenska kronor	-2 306 237	-1 714 231
Underkurser i svenska kronor	-799 381	-1 760 286
	-3 105 618	-3 474 517
Överkurser i utländsk valuta	59 546	-22 376
Underkurser i utländsk valuta	-35 598	-15 274
	23 949	-37 651
Statsskuldsförvaltning, privatmarknadsupplåning		
Överkurser i svenska kronor	1 217	1 217
	1 217	1 217
Summa orealiserade över-/underkurser	-3 080 452	-3 510 951
Summa över-/underkurs vid emission	2 931 414	3 408 354

Not 5 Realiserade kursvinster/-förluster

	2005-06-30	2004-06-30
Statsskuldsförvaltning, institutionell upplåning		
Realiserade kursvinster i svenska kronor	43	3
Realiserade kursförluster i svenska kronor	-1 232 899	-5 747 299
	-1 232 855	-5 747 297
Realiserade kursvinster i utländsk valuta	3 003 370	2 228 200
Realiserade kursförluster i utländsk valuta	-4 421 351	-3 032 300
	-1 417 981	-804 100
Statsskuldsförvaltning, privatmarknadsupplåning		
Realiserade kursvinster i svenska kronor	86	205
Realiserade kursförluster i svenska kronor	-3 769	-3 495
	-3 683	-3 290
Statens internbank		
Realiserade kursvinster, inomstatligt	1 947	52 838
	1 947	52 838
Realiserade kursförluster, inomstatligt	0	-304
	0	-304
Realiserade kursförluster (92:1)	-2 652 572	-6 502 153

Not 6 Valutakursförändringar

	2005-06-30	2004-06-30
Realiserade valutavinster/-förluster		
Statsskuldsförvaltning, institutionell upplåning		
Realiserade valutavinster i utländska lån	2 138 564	395 418
Realiserade valutaförluster i utländska lån	-43 569	-220 058
	2 094 995	175 359
Realiserade valutavinster i skuldskötselinstrument	6 953 554	4 486 716
Realiserade valutaförluster i skuldskötselinstrument	-6 384 190	-7 739 687
	569 364	-3 252 971
Statens intermbank		
Realiserade valutaförluster i utländska lån	-24 400	-762
Realiserade valutavinster i skuldskötselinstrument	29 516	0
	5 116	-762
Realiserade valutavinster/-förluster (92:1)	2 669 476	-3 078 373
Orealiserade valutavinster/-förluster		
Statsskuldsförvaltning, institutionell upplåning		
Orealiserade valutakursförändringar i utländska lån	-16 840 250	-3 814 203
	-16 840 250	-3 814 203
Orealiserade valutakursförändringar i skuldskötselinstrument	-7 065 565	-416 980
	-7 065 565	-416 980
Statens intermbank		
Orealiserade valutakursförändringar i skuldskötselinstrument	-48 624	-8 182
	-48 624	-8 182
Orealiserade valutakursförändringar	-23 954 439	-4 239 365
Totala valutakursförändringar	-21 284 963	-7 317 738

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.

Miljoner kronor	Ingående balans	Utgående balans	Förändring i resultaträkning
Statsskulden (not 23)	15 362,6	-8 169,6	-23 532,2
Övriga poster ¹	-2 452,6	-2 874,8	-422,2
Summa	12 910,0	-11 044,4	-23 954,4

¹Valutakonton (not 22), CSA-avtal och Optioner, (not 18 och 25), Depositioner, futures (not 18).

Not 7 Provisioner till banker m. fl.

	2005-06-30	2004-06-30
Statsskuldsvärdning, institutionell upplåning		
Försäljningsprovisioner	-25 497	-39 145
Futuresprovisioner	-9 198	-8 657
Förvaltningsprovisioner	-5 885	-8 672
Inlösenprovisioner	-930	1 859
Summa (92:3)	-41 510	-54 616
Avgift för intradagslimit i ERIX	0	-696
Avgift för intradagslimit i PG/Nordea	0	-2 900
Summa (2:3)	0	-3 596
Statsskuldsvärdning, privatmarknadsupplåning		
Försäljningsprovisioner	-18 750	-19 322
Vinstutbetalningsprovisioner	-222	-268
Inlösenprovisioner	-1 744	-3 102
Övriga provisioner	-500	-750
Summa (92:3)	-21 216	-23 441
Summa	-62 726	-81 653

Not 8 Personalkostnader

	2005-06-30	2004-06-30
Löner, arvoden och arbetsgivaravgifter	-43 591	-43 041
Utbildning	-1 231	-1 053
Övriga personalkostnader	-1 228	-916
Summa	-46 049	-45 011

Lönekostnaderna uppgick under första halvåret 2005 till -29,1 miljoner kronor (-28,2 miljoner kronor för första halvåret 2004).

Not 9 Reservering för förväntade garantiförluster

	2005-06-30	2004-06-30
IB	2 471 000	3 401 800
Periodens allmänna reservering för förväntade garantiförluster	-154 000	22 200
Periodens reservering för Venantius	-	-250 000
Summa förändring	-154 000	-227 800
UB	2 317 000	3 174 000
- Därav reservering exklusive Venantius	2 267 000	3 124 000
- Därav Venantius	50 000	50 000

Reserveringarna grundar sig på den gjorda riskbedömningen vid premiesättningen av garantier till den nya garantimodellen och senare revideringar av denna riskbedömning.

Nedan redovisas storleken vid periodernas slut på de åtaganden för vilka reserveringar gjorts för förväntade garantiförluster. Dessa åtaganden redovisas inte som ansvarsförbindelser inom linjen. I not 28 redovisas RGK:s övriga garantiåtaganden.

Garantier som tillhör den ordinarie garantireserven	2005-06-30	2004-06-30
Infrastrukturprojekt		
- Öresundsförbindelsen ¹	28 766 430	29 110 805
- Stockholmsleder	8 011 000	7 217 000
- Göteborgs Trafikleder	3 414 000	2 970 000
Finansiering och fastigheter		
- SBAB	7 000 000	8 000 000
- övriga	1 255 000	1 149 800
Pensionsåtaganden ²		
- FPG	5 896 143	5 864 229
- Posten	3 282 874	3 770 170
- övriga	454 942	246 017
Internationella projekt		
- NIB	5 916 738	6 490 285
- övriga	200 559	196 762
Övriga åtaganden ³	121 017	324 103
Summa	64 318 703	65 339 171
Garantier för Venantius (särskild garantireserv)⁴	6 488 162	6 796 323
Summa	70 806 865	72 135 494

¹Åtagandet delas med danska staten. Uppgift per 2005-05-31.

²Åtaganden avser 2004-12-31.

³I övriga åtaganden ingår lantbruks-, glesbygds- och fiskegarantier samt kreditgarantier till UD-anställda med 108 miljoner kronor. Uppgifterna avser delvis 2004-12-31.

⁴Åtaganden avser 2005-05-31.

Not 10 Övriga driftkostnader

	2005-06-30	2004-06-30
Ersättningar till banker m. m.	-16 585	-21 269
Reklam, information och PR	-27 347	-25 607
Försäljningskostnader hushållsupplåning	-4 438	-6 138
Inköp av korttidsinventarier	-16 980	-16 552
Underhåll, service och reparationer	0	-45
Köpta tjänster	-8 913	-15 324
Post och tele	-825	-733
Resekostnader	-4 090	-3 666
Administrativa kostnader	-2 515	-2 872
Periodisering av kostnader för premielån ¹	3 570	13 044
Summa	-78 122	-79 161

¹Jämförelsesiffrorna har justerats. Förutbetalda kostnader premielån har flyttats från not 3, Räntekostnader /ränteintäkter.

Not 11 Periodens kapitalförändring

	2005-06-30	2004-06-30
Över-/underskott, garantier	210 177	336 875
Över-/underskott, krediter	14 313	-106 188
Övrig kapitalförändring	-27 401 825	-2 614 412
Summa	-27 177 335	-2 383 725

Not 12 Immateriella- och materiella anläggningstillgångar

	2005-06-30	2004-06-30
Immateriella anläggningstillgångar		
IB immateriella anläggningstillgångar	5 791	1 265
Årets anskaffningar	9 493	0
Pågående arbete	0	2 079
Årets avskrivningar	-56	0
UB immateriella anläggningstillgångar	15 228	3 344
Materiella anläggningstillgångar		
IB Maskiner och inventarier, anskaffningsvärde	70 138	58 043
Årets anskaffningar	1 675	570
Pågående arbete	367	9 371
Tidigare års avskrivningar, ackumulerade	-49 599	-44 125
Årets avskrivningar	-2 692	-2 900
UB Maskiner och inventarier, anskaffningsvärde	19 889	20 959
Summa	35 117	24 303

Not 13 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2005-06-30	2004-06-30
Bostadsobligationer	1 340 500	1 960 300
Uppköpta premieobligationer	819 998	781 475
Summa	2 160 498	2 741 775

Innehavet av bostadsobligationer härrör sig från överföringen från AP-fonderna 2001. Periodens inlösta bostadsobligationer uppgick till 0,5 miljarder.

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

Av förändringen av uppköpta premieobligationer så är 3 158 tusen kronor avrundningsposter för under periodens sålda premielån.

Not 14 Långfristiga fordringar hos andra myndigheter

	2005-06-30	2004-06-30
INOMSTATLIGT		
Löpande krediter		
Försvarets materielverk	9 807 676	11 791 304
Banverket	3 032 000	3 299 108
Statens Fastighetsverk	2 421 878	607 878
Rundradiorörelsen ¹	1 113 317	962 953
Vägverket	350 485	1 404 786
Övriga	215 393	1 047 200
	16 940 749	19 113 229
Rörelsekapital med fast löptid		
Vägverket	281 700	666 000
Fortifikationsverket	1 542 000	1 526 000
	1 823 700	2 192 000
Investeringslån		
Banverket	9 747 000	8 130 000
Vägverket	6 034 000	4 736 700
Statens fastighetsverk	6 040 000	5 640 000
Luftfartsverket	5 381 000	6 531 000
Försvarets materielverk	4 850 000	5 140 000
Fortifikationsverket	4 086 000	3 862 000
Övriga	442 731	1 350 323
	36 580 731	35 390 023
Räntekonto avistamedel	3 047	0
Räntekonto med kredit (förvaltningskostnader)	6 264 972	4 087 073
Räntekontomedel långfristiga lån	841 151	0
Räntekonto med kredit (övrigt)	8 400 446	5 951 578
Utlåning med realränta	1 300 560	1 515 093
Centrala studiestödsnämnden (CSN)	133 684 110	125 889 319
Lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål	16 827 771	16 663 770
Summa	222 667 237	210 802 084

¹Jämförelseuppgifterna har justerats. Lånet redovisades 2003 som utomstatlig fordran på Radiotjänst i Kiruna AB (RIKAB). Lånet redovisas i år som en inomstatlig fordran på Rundradiorörelsen och administreras av RIKAB för statens räkning.

Under perioden har Riksgäldskontoret erhållit 40 108 tusen kronor i räntor från statliga myndigheter för krediter på myndigheternas räntekonton. CSN har under 2005 erlagt 2 700 485 tusen kronor i räntor till Riksgäldskontoret för lån till studielån och hemutrustning.

Riksgäldskontoret har rätt att själva låna till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål. Riksgäldskontorets egna lån till investeringar i anläggningstillgångar, 6 293 tusen kronor ingår i posten Lån till anläggningstillgångar för förvaltningsändamål.

Under perioden har Riksgäldskontoret erhållit 191 654 tusen kronor i räntor från statliga myndigheter för lån

Not 15 Andra långfristiga fordringar

	2005-06-30	2004-06-30
UTOMSTATLIGT		
Rörliga krediter		
AP-fonden	137 330	126 166
	137 330	126 166
Löpande krediter		
SAAB AB ¹	197 184	183 664
Swedcarrier AB ¹	10 000	98 000
Volvo Aero AB ¹	80 000	0
	287 184	281 664
Rörelsekapital med fast löptid		
Botniabanan AB ¹	2 555 000	1 010 000
Jernhusen AB ¹	-10 000	1 000 000
	2 545 000	2 010 000
Investeringslån		
Svensk-Danska Broförbindelsen AB ¹	1 956 000	3 480 000
Botniabanan AB ¹	3 800 000	2 625 000
A-train AB ¹	900 000	1 000 000
Jernhusen AB ¹	1 000 000	0
Nordiska museet ¹	5 000	0
	7 661 000	7 105 000
Lån till anläggningstillgångar		
AP-fonden	2 023	1 469
	2 023	1 469
Periodens omvärdering	10 000	-110 000
Summa	10 642 537	9 414 299

¹Lån med kreditrisk inom verksamhetsområdet Garantier och krediter.

Not 16 Kundfordringar

	2005-06-30	2004-06-30
Fakturerade räntor och avgifter i Statens internbank	9 503	9 027
Övriga kundfordringar	2 564	2 130
Summa	12 067	11 157

Not 17 Fordringar hos andra myndigheter

	2005-06-30	2004-06-30
Fakturerade räntor och avgifter i Statens internbank	1 437 819	1 574 009
Mervärdesskatt	4 169	3 480
Kundfordringar på statliga myndigheter	11 522	11 462
Övriga inomstatliga fordringar	168 279	147 627
Summa	1 621 789	1 736 578

Not 18 Övriga fordringar

	2005-06-30	2004-06-30
Premieobligationsvinster	371	1 278
Premieobligationer	9 639	12 634
Depositioner för handel med futures	1 647 451	1 391 046
Avräkningskonton	6	25
Regressfordringar från infriade garantier	20 269	23 747
Köpta köp- och säljoptioner	185 779	325 250
Fordran CSA-Avtal	73 769	811 859
Avräkningskonton affärsdagsredovisning	2 589 734	4 510 581
Summa	4 527 018	7 076 420

Regressfordringarnas bruttobelopp per 2005-06-30 var 320,7 miljoner kronor och har värdereglerats till 20,3 miljoner kronor.

Options- och futureskontrakt

	2005-06-30	
	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde
Köpta valutaoptioner	-76 382	-79 702
Utställda valutaoptioner	64 794	67 395
Summa	-11 588	-12 307
Köpta swaptioner	-101 563	-106 077
Utställda swaptioner	130 847	132 760
Summa	29 283	26 683
Summa optioner	17 696	14 376
Summa marknadsvärde futureskontrakt		8 208 744
Totalt marknadsvärde optioner - och futureskontrakt		8 223 120

Betalda och erhållna premier för optioner redovisas under not 18 Övriga fordringar (köpta optioner) respektive not 25 Övriga skulder (utställda optioner).

Futureskontrakten är inte redovisade i balansräkningen.

Not 19 Förutbetalda kostnader

	2005-06-30	2004-06-30
Förutbetalda kostnader	5 021	0
Förutbetalda kostnader, premielån	126 098	111 579
Förutbetalda underkurser, upplåning i svenska kronor	3 466 622	4 854 618
Förutbetalda underkurser, upplåning i utländsk valuta	394 415	453 194
Underkurser, justering nytt skuldmått i svenska kronor	7 175 080	8 155 333
Summa	11 167 237	13 574 725

Not 20 Övriga upplupna intäkter

	2005-06-30	2004-06-30
Ränteintäkter, skuldskötselätgärder	9 556 323	8 678 238
Ränteintäkter, valutakonton	22	0
Ränteintäkter, CSA	77	1 333
Ränteintäkter, Statens internbank	863 144	775 837
Ränteintäkter, uppköpta obligationer i svenska kronor	5 807	3 409
Upplupna avgifter, Statens internbank	2 220	2 376
Upplupna avgifter, Garantier och krediter	6 661	3 979
Summa	10 434 255	9 465 172

Not 21 Avräkning med statsverket

	2005-06-30	2004-06-30
Avräkning med statsverket - ingående balans	1 110 886 814	1 066 338 419
Avräknat med statsbudgetens inkomstitlar		
2124 Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	0	-106
2153 Inlevererat överskott AB Svenska spel ¹	-3 634 473	0
2557 Avgifter vid statens internbank i Riksgäldskontoret	-3 436	-4 827
2811 12 Återbetalning av garantiavgifter från Nordiska investeringsbanken	-56 514	0
	-3 694 423	-4 933
Avräknat med statsbudgetens utgiftsanslag		
26 92:1 Räntor på statsskulden	14 693 270	28 408 703
26 92:3 Provisionskostnader	62 726	78 057
2 2:3 Förvaltningskostnader	123 567	135 837
2 2:6 Avsättning till garantiverksamhet, Dom shvetsii	1 392	1 400
22 36:4 Banverket: Banhållning	70 000	70 000
	14 950 956	28 693 997
Avräknat med statsverkets checkräkning		
Uttag	-522 907 224	-429 165 982
Insättningar	478 938 481	403 150 047
Betalningsmyndigheten	-83 074 962	-77 598 111
Räntekonto med kredit, samlingskonto	0	-2 582 064
Nordea	-37 203 005	-9 161 500
SEB	20 091	1 333 428
Riksgäldskontoret	23 552 272	0
Föreningssparbanken	-5 306 291	-4 368 108
EU-betalningar	-2 068 679	-701 034
	-148 049 318	-119 093 326
Engångsvisa direktavräkningar med Statsverket		
Bostadsobligationer	-25 608	-253 503
	-25 608	-253 503
Utbetalda/inbetalda anslagsmedel		
Anslagsmedel på ramanslag	84 712 764	78 383 819
Anslagsmedel på ramanslag, Riksgäldskontoret	-114 790	-130 668
Medel från räntekonto som tillförts inkomstittel	-1 642 630	-815 396
Medel från räntekonto som tillförts inkomstittel, Riksgäldskontoret	56 514	0
Ingångsvärde på räntekonto	1 772	1 061
	83 013 630	77 438 816
Avräkning med statsverket - utgående balans	1 057 082 051	1 053 119 471

¹Inleverans från Svenska spel skedde 1 juli 2004 därför är saldot 0 per 2004-06-30.

Not 22 Kassa och bank

	2005-06-30	2004-06-30
Valutakonto Nordea	6 138	-967
Checkräkning i Riksbanken euro	237	194
Valutakonto Euroclear	778	437
Valutakonto Cedel	50	89
Bankgirokonton	1 174 364	28 548
Räntekonto förvaltningsverksamheten	7 010	28 386
Räntekonto garantier	1 730 542	1 660 529
Räntekonto garantier, Venantius	545 595	538 196
Övriga bankkonton	198	49 265
Summa	3 464 912	2 304 676

Not 23 Statsskulden

	2005-06-30	2004-12-31	2004-06-30
Nominella lån i svenska kronor			
Statsobligationslån	398 464 125	426 109 525	384 981 840
Statsskuldväxlar	244 615 195	243 039 140	285 044 838
Nominella privatmarknadslån	59 645 559	59 212 338	56 361 267
Likviditetshanteringsinstrument	29 456 221	38 253 585	5 392 812
Valutaterminer	3 613 922	-182 502	-9 215 806
Summa nominella lån i svenska kronor	735 795 022	766 432 087	722 564 950
Reala lån i svenska kronor			
Statsobligationslån	197 860 218	188 990 610	179 909 578
Riksgäldsspar	920 328	917 093	1 024 132
Summa reala lån i svenska kronor¹	198 780 546	189 907 703	180 933 710
Summa lån i svenska kronor	934 575 568	956 339 790	903 498 661
Lån i utländsk valuta			
Lån i utländsk valuta	309 327 855	316 189 134	319 350 350
Valutaterminer	-3 613 922	182 502	9 215 806
Orealiserade valutakursdifferenser	8 156 138	-15 376 091	-1 514 157
Summa lån i utländsk valuta	313 870 070	300 995 545	327 052 000
Statsskuld	1 248 445 639	1 257 335 335	1 230 550 660

¹ Varav inflation realobligationer är 20 592 869

Not 24 Skulder till andra myndigheter

	2005-06-30	2004-06-30
Exportkreditnämnden	3 108 624	1 317 144
Batterifonden	690 683	645 546
Försvarets Materielverk	1 720 941	500 319
Insättningsgarantinämnden	6 549	3 532
Rörliga krediter	5 526 796	2 466 541
Löpande krediter	1 143 379	613 636
Räntekonto med kredit (förvaltningskostnader)	29 345 487	23 174 102
Räntekonto med kredit (övrigt)	6 100 543	3 861 378
Premiepensionsmyndigheten	17 078 288	14 629 490
Skatteverket	0	5 950 000
SIDA	1 738 322	1 619 321
Kärnavfallsfonden	1 907 771	1 587 016
Affärsverket Statens Järnvägar	842 832	916 009
Övriga	396 675	1 679 866
Avista medel	21 963 888	26 381 702
Exportkreditnämnden	3 300 000	4 200 000
Försvarets materielverk	2 980 000	4 150 000
Affärsverket Statens järnvägar	2 500 833	2 562 708
SIDA	157 300	252 300
Bundna medel > 1 år	8 938 133	11 165 008
Kortfristigplacering < 1 år, bunden ränta	0	410 000
Bundna medel < 1 år, räntekontomedel	663 629	644 884
Avista medel, övriga konton	65 380	113 663
Summa inlåning	73 747 236	68 830 914
Förfallna räntor i inlåningen	116 092	123 302
Arbetsgivaravgifter	1 558	2 128
Leverantörsskulder till statliga myndigheter	803	591
Lån till anläggningstillgångar	6 293	8 883
Övriga skulder	168 279	147 627
Summa	74 040 262	69 113 444

RGK har rätt att själv låna till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål. RGK:s egna lån till investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 6,3 miljoner kronor. RGK:s egen låneram för lån till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål uppgår till 27,0 miljoner kronor. Nyupplåning i RGK har skett med 0,0 miljoner kronor, medan 0,8 miljoner kronor har amorterats.

Not 25 Övriga skulder

	2005-06-30	2004-06-30
Förfallna obligationer	971 408	1 289 515
Förfallna vinster	0	13 094
Oinlösta VPC-Premieobligationer och vinster	76	428
Förfallna räntor	0	5 764
Förfallna obligationer, vinster, räntor	971 484	1 308 801
Personalens preliminärskatter	1 617	1 626
Preliminärskatt riksgäldsspar	1 958	3 426
Skatteskulder	3 575	5 052
Utställda optioner	200 156	369 305
Skulder avseende personalen	-1	3
Skuld CSA-avtal	16 677 798	8 001 214
Terminskontrakt Statens internbank	62 122	8 182
Inbetalning av realräntelån via callcenter	0	25
EU-avgifter	770 853	1 316 791
Utredningskonton inklusive returnerade medel	1 069 753	-51
Avräkningskonton	1 786	1 572
Diverse skulder	18 582 311	9 327 736
Radiotjänst i Kiruna	0	492 477
Löpande krediter	0	492 477
Avista medel	21 996	4 013 420
Summa	19 779 521	15 516 791

I sammanställningen nedan redogörs för årets samtliga betalningar till EU-kommissionen. 770 853 tusen kronor är medel för EU-avgiften som krediterats på EU-kommissionens konto hos Riksgäldskontoret men ännu inte betalats från statverkets checkräkning.

Ingående balans av skuldförda medel hos Riksbanken	2 839 533
Årets EU-avgifter	
Jordbruksavgifter	71 154
Tullavgifter (inkl straffränta)	1 339 421
Sockeravgifter	43 159
Momsbaserad avgift	1 870 007
BNI-baserad avgift	10 186 388
Storbritannienavgift	202 458
Reserv för garantier m.m.	0
Insättning från EU-kommission för att täcka underskott	-15 781 267
Förändring av konto	-2 068 679
Utgående balans hos Riksgäldskontoret ¹	770 853

¹Fr.o.m. 9 mars 2005 finns EU-kommissionens konto hos Riksgäldskontoret.

Not 26 Upplupna kostnader

	2005-06-30	2004-06-30
Räntekostnader, upplåning i svenska kronor	19 245 164	16 491 957
Räntekostnader, upplåning i utländsk valuta	3 065 145	2 939 915
Räntekostnader, Statens internbank	126 626	128 908
Räntekostnader, skuldskötselinstrument	4 587 880	4 369 818
Upplupen semesterlöneersättning	13 862	13 605
Summa	27 038 678	23 944 203

Not 27 Övriga förutbetalda intäkter

	2005-06-30	2004-06-30
Förutbetalda avgifter för utfärdade garantier	16 798	19 296
Förutbetalda subventions avgifter garanti	124 314	138 846
Förutbetalda överkurser, upplåning i svenska kr	25 533 194	25 809 531
Förutbetalda överkurser, upplåning i utländsk valuta	326 951	435 148
Förutbetalda underkurser, uppköpta premier	6 815	9 249
Summa	26 008 071	26 412 070

Not 28 Garantiåtaganden

De åtaganden där riksdagen beslutat om särlösningar (garantikapital till internationella finansieringsinstitutioner samt kapitaltäckningsgarantin till Arlandabanan Projekt AB) redovisas som ansvarsförbindelser inom linjen. Någon reservering för förväntade garantiförluster har inte gjorts.

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

	2005-06-30	2004-06-30
Garantier till internationella finansieringsinstitutioner (särskild garantireserv)		
- Garantikapital utställt av Finansdepartementet ¹	73 713 792	78 031 181
- Garantikapital utställt av Utrikesdepartementet ¹	7 178 188	6 395 415
Summa	80 891 980	84 426 596
Övriga garantier		
- Kapitaltäckningsgaranti till Arlandabanan Projekt AB utställd av Banverket och Luftfartsverket ²		
- Garantier utställda av affärsverk	485 966	469 960
- Garanti som ställts ut av andra myndigheter utan stöd av regeringsbeslut	1 200 000	1 200 000
Summa	1 685 966	1 669 960
Summa	82 577 946	86 096 556

¹Uppgifterna avser delvis 2004-12-31

²För kapitaltäckningsgarantin till Arlandabanan Projekt AB har inte något värde uppskattats.

Not 29 Skuldbevis

	2005-06-30	2004-06-30
African Development Bank	1 528 613	1 878 307
Asian Development Bank - Fund Account	194 620	210 120
Common Fund	8 633	8 481
European Bank for Reconstruction	1 383	0
Inter-American Development Bank	17 094	28 500
International Bank For Reconstruction and Development - IBRD-GEF	762 885	917 210
International Development Association - IDA	2 477 217	3 418 347
International Fund for Agricultural Development - IFAD	92 952	92 952
MIGA	8 873	8 567
Summa	5 092 270	6 562 484

På regeringens uppdrag utfärdar Riksgäldskontoret skuldbevis för utbetalningar från anslag till kapitalhöjning i internationella finansieringsinstitutioner. Skuldbevisen förvaras i Riksbanken varifrån de berörda institutionerna kan dra de anslagna beloppen. I tabellen ovan visas vilka anslag som ännu inte är utbetalda från skuldbevisen

Not 30 Inskrivna spar- och premieobligationer

	2005-06-30	2004-06-30
Inskrivna premieobligationer	1 214	1 264
Inskrivna sparobligationer	186	204
Summa	1 400	1 468

Uppgifter om garantiverksamheten 2005-06-30, miljoner kronor¹

		Garantier som tillhör den ordinarie garantireserven	Garantier för Venantius (särskild garantireserv)	Garantikapital för internationella finansinstitut (särskild garantireserv)	Totalt
1. Totala åtaganden ²	2004-06-30	65 339	6 796	84 427	157 790
	2005-06-30	64 319	6 488	80 892	153 385
2. Garantireserv i förhållande till reservering för förväntade garantiförluster ³	2004-06-30	0,53	10,76	0	0,69
	2005-06-30	0,76	10,91	0	0,98
3. Utgifter till följd av infrianden	2004-06-30	0,5	0	0	0,5
	2005-06-30	0,2	0	0	0,2
4. Garantiavgifter	2004-06-30	31,7	0	0	31,7
	2005-06-30	18,2	0	0	18,2
5. Anslagsmedel motsvarande subventionerade avgifter	2004-06-30	141,4	0	0	141,4
	2005-06-30	141,4	0	0	141,4
6. Återvinningar	2004-06-30	5,1	0	0	5,1
	2005-06-30	7,0	0	0	7,0
7. Administrativa kostnader	2004-06-30	12,7	0,6	0	13,3
	2005-06-30	11,0	0,3	0	11,3
8. Saldo på garantireserverna	2004-06-30	1 660,5	538,2	0	2 198,7
	2005-06-30	1 730,5	545,6	0	2 276,1

¹Denna uppställning följer mallen enligt regleringsbrev. Åtagandena är fördelade på de garantireserver som inrättades i samband med invärdningen av äldre garantier till den nya garantimodellen vid årsskiftet 2001/2002.

²I totalbeloppen ingår också vissa garantier utställda av affärsverken samt en garanti som ställts ut av andra myndigheter utan stöd av regeringsbeslut. Dessa garantier ligger utanför garantireserverna.

³Här anges kvoten mellan garantireserverna och reserveringarna.

Beslut

Riksgäldskontorets styrelse har vid sammanträde den 11 augusti 2005 beslutat avge denna delårsrapport.

Bo Lundgren
Riksgäldsdirektör