



Innehåll

Riksgäldens kostnader och anslag	1
Statsskuldsförvaltning	2
Statens internbank	4
Garantier och krediter	5
Insättningsgaranti och investerarskydd	6
Hantering av risker	7
Finansiell redovisning	8
<i>Resultaträkning</i>	9
<i>Balansräkning</i>	10
<i>Anslagsredovisning</i>	12

Riksgäldens kostnader och anslag

Riksgäldens totala utgifter för första halvåret 2008 var 20,1 miljarder kronor. Till största delen utgörs utgifterna av räntor m.m., vilka uppgick till 19,9 miljarder kronor första halvåret 2008. Det är en ökning med 1,6 miljarder kronor jämfört med samma period föregående år. De ökade utgifterna beror främst på valutaförlusterna som ökade med 2,0 miljarder kronor (se även Anslagsredovisning anslag Räntor på statsskulden).

Provisionsutgifterna var 50,2 miljoner kronor första halvåret 2008, en ökning med 3,6 miljoner kronor. Ökningen beror delvis på att årets första premieobligationslån gavs ut tidigare i år jämfört med förra året, vilket gjorde att en större del av provisionerna betalades ut under första halvåret. Fasta provisioner för realobligationer ökade också något under första halvåret (se även Anslagsredovisning anslag Provisionskostnader).

Förvaltningskostnaderna var 169,9 miljoner kronor. Av det avser 19,2 miljoner kronor den avgiftsfinansierade verksamheten Garantier och krediter. Förvaltningskostnader är samlingsnamnet för bland annat personal-, lokal-, marknadsförings- och IT-kostnader. För den anslagsfinansierade verksamheten ökade kostnaderna med 18,4 miljoner kronor jämfört med samma period 2007. Anledningen är ökade marknadsföringskostnader då försäljningsperioden för första premieobligationslånet inföll tidigare i år, och kostnader i samband med övertagandet av insättningsgarantin och investerarskyddet. Kostnaderna i den avgiftsfinansierade verksamheten ökade med 5,7 miljoner kronor under samma period. Till stor del beror ökningen på konsultkostnader i samband med omvärderingen av riskerna för Öresundsbron. (Se även Anslagsredovisning anslag Förvaltningskostnader).

Statsskuldsförvaltning

Mål

Förvalta statsskulden så att kostnaden långsiktigt minimeras samtidigt som risken och penningpolitikens krav beaktas. Lån direkt från privatmarknaden ska sänka kostnaderna för skulden.

Statsskulden

Statsskulden minskade med 142,5 miljarder kronor under perioden och var 1 025,5 miljarder den 30 juni. Det motsvarar cirka 32 procent¹ av BNP.

STATSSKULDEN

Miljarder kronor	2008-06-30	2007-12-31	Förändring
Nominella lån i svenska kronor	579,3	718,3	-139,0
Andel, procent	56	61	
Reala lån i svenska kronor	222,2	216,8	+5,4
Andel, procent	22	19	
Lån i utländsk valuta	224,0	232,8	-8,8
Andel, procent	22	20	
Total skuld	1 025,5	1 168,0	-142,5

Det finns flera sätt att mäta statsskuldens storlek och sammansättning. Siffrorna i tabellen ovan avser okonstrollerad bruttoskuld. Enligt detta mått redovisas skulden i termer av nominellt slutvärde. I de årliga riktlinjerna för styrningen av statsskuldsvärdet använder regeringen sedan 2007 ett annat mått på skuldandelarna. Det bygger på skuldens summerade kassaflöden. Där ingår även kommande räntebetalningar. Enligt detta mått var andelarna vid halvårsskiftet 56 procent nominell kronoskuld, 30 procent realskuld och 14 procent skuld i utländsk valuta. Riktvärdena enligt riktlinjebeslutet är 60 procent, 25 procent respektive 15 procent.

Att realandelen ligger så tydligt över riktvärdet beror på minskningen av statsskulden i kombination med att Riksgälden inte till rimliga kostnader kan reducera realskuldens storlek annat än när reallån förfaller. Som Riksgälden framhållit tidigare, till exempel i riktlinjeförslaget inför 2008, kommer realandelen av denna anledning även på sikt att variera kring riktvärdet.

Överskott i statens finanser

Statsbudgeten visade under första halvåret 2008 ett överskott på 142,1 miljarder kronor. Det kan jämföras med

¹ Beräkningen bygger på en prognos för BNP (i löpande priser) under 2008 hämtad från Konjunkturinstitutets rapport Konjunkturläget från juni 2008.

ett överskott på 126,8 miljarder kronor samma period föregående år. Räntebetalningarna ökade till 19,9 miljarder kronor från 18,3 miljarder kronor; se även avsnittet Anslagsredovisning.

Statsfinanserna följer ett säsongsmönster som gör att överskottet normalt är större den första hälften av året. Rullande tolvmånaderstal ger därför en mer rättvisande bild av utvecklingen.

Tabellen nedan visar att överskottet mätt som tolvmånaderstal uppgick till 118,5 miljarder kronor. Det ökade således med 15,3 miljarder kronor mellan december 2007 och juni 2008. Ökningen beror på att svensk ekonomi, och därmed statsfinanserna, fortsatte att utvecklas väl.

STATENS NETTOLÅNEBEHOV OCH STATSSKULDENS FÖRÄNDRING

Miljarder kronor	2007-06-30 – 2008-06-30	2006-12-31 – 2007-12-31
Primärt lånebehov	-167,2	-150,3
Räntor på statsskulden	48,7	47,1
Lånebehov, netto	-118,5	-103,2
Skuldkorrigeringar	1,4	16,3
Varav omvärdering valutalån	-3,5	4,4
Varav övrigt	4,9	11,9
Kortfristiga placeringar	-23,4	-15,1
Statsskuldens förändring	-140,4	-102,0

Jämförelser görs mellan tolvmånaderstal vid årsskiftet och halvårsskiftet. Ett budgetöverskott innebär att nettolånebehovet är negativt.

Riksgäldens senaste prognos för helåret 2008 pekar på ett överskott på 163 miljarder kronor, vilket skulle vara det största någonsin. Prognosen bygger bland annat på att vi antar att staten under året kommer att få in sammanlagt 86 miljarder kronor via försäljning av aktier i statligt ägda bolag. Fram till halvårsskiftet hade staten sålt aktier för drygt 50 miljarder kronor. I början av juli meddelades dessutom att Vasakronan sålts. Den affären kommer att ge staten ytterligare 25 miljarder kronor.

Skuldförvaltning

Upplåning

Under första halvåret genomfördes 27 miljarder kronor av den beräknade totala obligationsupplåningen, brutto, på 47 miljarder kronor. Upplåningen i svenska nominella statsobligationer svarade för 26 miljarder kronor.

Riksgälden emitterade 1,2 miljarder kronor i realobligationer under första halvåret 2008. Vi gjorde även byten mellan olika reallån, där vi bytte in lån för sammanlagt 4,6 miljarder kronor.

Under första halvåret 2008 amorterades valutaskulden med motsvarande cirka 58 miljarder kronor. Det är mer än riktvärdet för amorteringen i årets riktlinjebeslut, 40 miljarder kronor. Förklaringen är att betalningen för Vin & Sprit är i utländsk valuta och inte ska växlas till kronor. Riksgälden har därmed fått tillgångar i utländsk valuta. Som valutaskulden beräknas i riktlinjesammanhang är det liktydigt med en amortering på valutaskulden.

Resultat av realupplåningen

Resultatet för upplåningen i realobligationer mäts genom att jämföra med vad nominell upplåning hade kostat för motsvarande löptid och period. Under första halvåret 2008 minskade det ackumulerade kalkylmässiga resultatet med 2,1 miljarder kronor till 17,7 miljarder kronor för den utestående stocken realobligationer. Resultatet beror på att inflationen under perioden var högre än den genomsnittliga skillnaden mellan nominell och real ränta vid emissionerna av utestående realobligationer.

Resultat av aktiv förvaltning i utländsk valuta

Den aktiva förvaltningen i utländsk valuta visade en samlad förlust på 646 miljoner kronor under första halvåret 2008. Mätt i procent av den hypotetiska skuld på 200 miljarder kronor som används för att jämföra resultatet med de externa förvaltarnas var Riksgäldens resultat $-0,37$ procent. Det var klart sämre än de externa förvaltarnas genomsnittliga resultat på $-0,06$ procent. Den senaste femårsperiodens ackumulerade resultat för den aktiva förvaltningen är -500 miljoner kronor.

Resultat av upplåning från privatmarknaden

Målet för privatmarknadsupplåningen är att den ska uppnå största möjliga kostnadsbesparing i förhållande till motsvarande upplåning via statsobligationer eller statskuldväxlar. Besparingen för första halvåret 2008 uppgick till netto 69,8 miljoner kronor. Premieobligationer svarade för 60,0 miljoner kronor och Riksgäldsspar bidrog med 9,8 miljoner kronor.

Privatmarknadsupplåningen har profilerat trygghet i sin marknadskommunikation, vilket legat väl i tiden och bidragit till ett stort nettosparande. Riksgäldsspar utan tidsgräns, det vill säga utan räntebindningstid, hade några av sina bästa månader någonsin under det första halvåret 2008. Utan tidsgräns står nu för omkring 75 procent av sparandet i Riksgäldsspar.

Statens internbank

Mål

Bidra till en effektiv finansförvaltning inom staten.

Statens betalningar kostade mindre

Antalet betalningar ökade något mellan åren medan kostnaderna stadigt sjunkit sedan regeringen beslutade att använda flera banker för statens betalningar och Riksgälden fick ansvaret för upphandlingarna. En betalning kostade i genomsnitt 0,88 kronor under första halvåret 2008. Det är en minskning med 14 procent jämfört med samma period föregående år. Antalet betalningar ökade med 3 procent.

Riksgälden är ramavtalsansvarig för statens betalningar. Det innebär främst att vi sköter upphandling, förvaltning och uppföljning av avtalen. Avtalen gäller för alla statliga myndigheter men kan även utnyttjas av statliga verk. Statens ramavtalsbanker är Nordea, SEB och Swedbank.

Nya ramavtal för betalkort

Riksgälden tecknade nya ramavtal för betalkort, resekonto och inköpskort i slutet av maj. De nya avtalen innebär en besparing med minst 25 procent för de upphandlade tjänsterna. American Express är rankad som etta i alla tre delar. När det gäller betalkort och resekonto delar American Express första platsen med SEB Kort. Citibank kom på andra plats i avtalet för inköpskort. Myndigheterna ska under hösten avropa de nya avtalen.

Risکانالys av statliga betalningar

Riksgälden fick i årets regleringsbrev i uppdrag att kartlägga risker och sårbarheter i den statliga betalningsmodellen. Vi analyserade under våren olika scenarier och kom fram till att de statliga betalningarna som genomförs i det svenska betalningssystemet får betraktas som relativt säkra. De sårbarheter som finns och som i flera fall bör åtgärdas handlar främst om komplexiteten i regelverk och system samt mängden betalningar och aktörer.

Terminer i ny valuta

Under våren sålde Försvarets Materielverk (FMV) JAS-plan till thailändska staten. Affären gjordes upp i thailändska bath och FMV skrev terminskontrakt med Riksgälden för att säkra beloppen i svenska kronor. De myndigheter som har behov av att värdesäkra framtida valutabetalningar kan göra det hos oss. Då koncentreras hanteringen av statens samtliga valutarisker, samtidigt som den enskilda myndighetens planeringsförutsättningar blir stabila.

Garantier och krediter

Mål

Bedriva garanti- och kreditverksamheten på ett för staten effektivt och riskbegränsande sätt.

Kostnadstäckning i garantiverksamheten

Avsättningen för förväntade förluster i garantiportföljen på 47 miljarder kronor var sammanlagt 1,1 miljarder kronor den 30 juni, i stort sett oförändrad sedan årsskiftet. Inbetalda garantiavgifter samlas som en garantireserv på ett räntekonto hos oss. Kontot, som belastas med kostnader för infrianden och administration, har en behållning på 2,2 miljarder kronor.

Garantireserven är alltså större än avsättningen. Med tanke på hur få objekt vi garanterar är det naturligt att avsättningar och reserver inte överensstämmer vid varje tidpunkt. Ett infriande, eller större risk för infrianden, kan göra att reserven i stället underskrider avsättningen för förväntade förluster.

Oförändrad risk i kreditverksamheten

Riksgälden hade utestående lån till låntagare utanför staten på 19,1 miljarder kronor den 30 juni, främst inom infrastrukturmrådet. På grund av förväntade kreditförluster är dessa lån totalt värderade till 18,2 miljarder kronor. Nedskrivningen med 0,9 miljarder kronor är oförändrad jämfört med årsskiftet.

Minskat behov av subventionerade avgifter för Öresundsbron

Under 2007 analyserade vi med hjälp av externa konsulter Öresundsbrons framtida trafikintäkter. Analysen visade på förbättrade möjligheter för återbetalning av de statsgaranterade lånen och därför minskades avsättningen för framtida garantiförluster från 1,9 till 0,8 miljarder kronor vid årsskiftet.

För att täcka risken i garantiåtagandet har Riksgälden till och med 2007 fått anslagsmedel om cirka 1,1 miljarder kronor från statsbudgeten. Eftersom risken i åtagandet minskat väsentligt föreslog vi under våren att regeringen tills vidare inte betalar ut några ytterligare anslagsmedel och att 300 miljoner kronor återbetalas från garantireserven. Detta belopp är skillnaden mellan redan tilldelade medel och den nuvarande avsättningen för framtida garantiförluster.

Vi föreslog också att garantiavgiften ska vara fortsatt preliminär i fem år. Vi bedömer att det då är lämpligt att fastställa en slutlig garantiavgift eftersom flera osäkerhetsfaktorer beträffande trafikutvecklingen sannolikt kommer att ha minskat.

Rekommendation om återkallande av garanti till Fysikhuset

Regeringen har tidigare gett Riksgälden i uppdrag att utfärda en garanti till förmån för Fysikhuset Stockholm KB. Garantin är tänkt att gälla de betalningsåtaganden som går utöver vad som är att anse som hyresbetalningar, vilka Kungliga Tekniska Högskolan och Stockholms Universitet har åtagit sig i ett hyresavtal, och en garantiförbindelse gällande byggnaden Fysikcentrum.

Riksgälden rekommenderade under våren att regeringsuppdraget återkallas i den del det gäller utfärdandet av en ny garanti. Enligt vår uppfattning är en sådan garanti onödig. Den leder också till en otidlig och svårtillämpad garantistruktur, vilket skapar en osäkerhet som staten bör undvika. Uppfattningen i denna skrivelse avviker från vår tidigare bedömning i ärendet.

Insättningsgaranti och investerarskydd

Mål

Beräkna och debitera avgifter korrekt och kostnadseffektivt, förvalta avgiftsmedlen för insättningsgarantin med en långsiktigt god avkastning samtidigt som god betalningsberedskap och riskspridning upprätthålls samt säkerställa en korrekt och effektiv hantering av ersättningsfall.

Riksgälden tog vid årsskiftet över ansvaret för den statliga insättningsgarantin och investerarskyddet. De garanterade insättningarna var vid årsskiftet 632 miljarder kronor.

Inga ersättningsfall inträffade under det första halvåret. Under perioden fick vi många frågor från både allmänhet och institut. Huvuddelen av frågorna hade en koppling till den rådande finansiella oron.

Vi utvecklade under första halvåret ett nytt systemstöd för eventuella framtida ersättningsfall för att öka säkerheten och effektiviteten i hanteringen.

Hantering av risker

Mål

Riksgälden ska ha en effektiv och ändamålsenlig riskhantering i enlighet med bästa marknadspraxis. Riksgälden ska även ha en god krisledningsförmåga, operativ förmåga och förmåga att i samhällsviktig verksamhet motstå allvarliga störningar.

Finansiella risker

Rapporteringen av finansiella risker fortsatte att utvecklas. Rapportering och uppföljning av finansiella risker stöds också av utvecklingen av Riksgäldens datalager.

Rutiner, hantering och uppföljning av motpartsrisker utvecklades och förbättrades. En översyn av vår beräkningsmodell för VaR genomfördes. Mot bakgrund av kreditriskoron på de finansiella marknaderna analyserade vi hur denna påverkar eller skulle kunna påverka Riksgälden.

Räntebindningstid och andelar låg i stort sett inom de avvikelseintervall som beslutats av styrelsen. Undantaget är andelen real skuld som låg utanför det övre intervallet på grund av att den totala statsskulden minskat. Några möjligheter att kostnadseffektivt styra realandelen finns inte.

Operativa risker

I januari trädde förordning om intern styrning och kontroll (SFS 2007:603) i kraft. En metod och modell för vårt arbete inom området har tagits fram och under året genomförs självvärderingar med samtliga avdelningar för att mäta vår interna kontrollmiljö. Resultatet blir en del av styrelsens underlag för sin bedömning om Riksgäldens interna styrning och kontroll är betryggande för år 2008. För att ytterligare dokumentera våra operativa risker inleds arbetet med att kartlägga och bedöma den interna kontrollmiljön i våra viktigaste processer.

Krisledning

I april deltog vi i den krisövning som organiserades av Krisberedskapsmyndigheten (SAMÖ 2008). Syftet med övningen var att deltagarna skulle utveckla förmågan att kunna hantera en allvarlig krissituation med svåra konsekvenser för samhället. Övningen bidrog också till att ytterligare stärka vår interna krisledningsförmåga.

Informationssäkerhet

Föreskrift om statliga myndigheters arbete med säkert elektroniskt informationsutbyte (VERVAFS 2007:2) trädde i kraft i januari. Föreskriften baseras på etablerad standard inom området (ledningssystem för informations-säkerhet, LIS) och stödjer i och med det också det interna regelverk som vi redan arbetar efter. Under våren utvecklade vi en modell för informationsklassning och under hösten kommer arbetet påbörjas med att dokumentera lämpliga skyddsnivåer på vår information.

Finansiell redovisning

<i>Resultaträkning</i>	<i>sid. 9</i>
<i>Balansräkning</i>	<i>sid. 10</i>
<i>Anslagsredovisning</i>	<i>sid. 12</i>

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med bestämmelserna i förordningen om årsredovisning och budgetunderlag (SFS 2000:605). Statsskulden redovisas enligt principerna i Riksgäldskontorets regeringsrapport (Fi2002/2930). Regeringen beslutade detta i Riksgäldskontorets regleringsbrev för budgetåret 2003.

Räkenskapshandlingarna omfattar resultaträkning, balansräkning och anslagsredovisning för perioden 2008-01-01 till 2008-06-30 samt en prognos över verksamhetens kostnader och intäkter för år 2008.

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 inkomstitlar.

Avrundning av sifferuppgifter

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

Brytdag

Brytdagen, d.v.s. när den löpande bokföringen för första halvåret 2008 avslutades, var den 10 juli 2008.

Redovisnings- och värderingsprinciper

För en redogörelse av använda redovisnings- och värderingsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2007.

Resultaträkning

1 000-tal kronor	2008-06-30	2007-06-30	Helårsprognos 2008
Verksamhetens intäkter			
Intäkter av anslag	19 429 884	18 453 221	42 174 834
Intäkter av avgifter	17 798	99 000	672 220
Intäkter av bidrag	0	1 100	0
Ränteintäkter räntekonto	48 377	38 039	96 332
Summa verksamhetens intäkter	19 496 059	18 591 360	42 943 386
Verksamhetens kostnader			
Finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden			
Räntekostnader	-42 322 241	-39 937 873	-55 000 000
Ränteintäkter	17 436 392	17 235 510	11 378 000
Över-/underkurs vid emission	2 728 004	3 579 123	5 000 000
Realiserade kursförändringar	-2 396 325	-2 745 842	-3 100 000
Realiserade valutakursförändringar	-3 031 991	-993 785	-100 000
Orealiserade valutakursförändringar	3 690 443	-3 538 693	3 700 000
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster	22 283	-6 476	22 000
Provisioner till banker m. fl.	-46 892	-43 553	-87 852
Summa	-23 920 327	-26 451 588	-38 187 852
Övriga verksamhetskostnader			
Personalkostnader	-58 602	-54 532	-113 993
Lokalkostnader	-9 160	-8 839	-18 634
Kostnader i garantiverksamheten	-40 764	7 618	-40 764
Övriga driftskostnader	-119 063	-174 485	-192 814
Räntekostnader	-2 492	-367	-1 762
Avskrivningar och nedskrivningar	-3 856	-13 940	-7 140
Summa	-233 937	-244 545	-375 107
Summa verksamhetens kostnader	-24 154 264	-26 696 133	-38 562 959
Verksamhetsutfall	-4 658 206	-8 104 773	4 380 427
Uppbördsverksamhet			
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras av myndigheten	2 694	2 896	15 650
Intäkter av uppbörd	3 656 924	3 436 616	3 656 924
Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamheten	-3 659 484	-3 439 397	-3 672 574
Saldo uppbördsverksamhet	134	115	0
Transfereringar			
Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag			624 000
Finansiella intäkter	435 771	0	870 000
Finansiella kostnader	-23 256	0	-50 000
Avsättning till fonder m.m. för transfereringsändamål	-412 515	0	-1 444 000
Saldo transfereringar	0	0	0
Årets kapitalförändring	-4 658 072	-8 104 659	4 380 427

Kommentarer till Resultaträkningen

Intäkter av avgifter och Övriga driftskostnader

Förändringen beror på minskade subventionerade avgifter på grund av en ny riskvärdering för Öresundsbron.

Kostnader i garantiverksamheten

Förändringen beror på att avsättningen för förväntade garantiförluster ökade med 42 miljoner kronor efter nya riskberäkningar.

Avskrivningar och nedskrivningar

Skillnaden beror på de direktavskrivningar som gjordes 2007 då införandet av ett nytt affärssystem för Riksgälds-spar avbröts.

Transfereringar

Transfereringsavsnittet har tillkommit i och med vår nya verksamhetsgren insättningsgaranti och investerarskydd. I transfereringsavsnittet redovisas finansiella intäkter och kostnader avseende fonden för insättningsgarantin samt fakturerade avgifter och eventuellt utbetalda infrianden.

Balansräkning

1 000-tal kronor

	2008-06-30	2007-06-30
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	6 500	9 992
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	6 334	9 047
Rättigheter och andra immateriella anläggningstillgångar	166	946
Materiella anläggningstillgångar	20 692	15 075
Förbättringsutgifter på annans fastighet	8 172	8 846
Maskiner, inventarier, installationer m.m.	12 520	6 229
Finansiella anläggningstillgångar	269 952 635	255 091 877
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18 039 087	591 681
Långfristiga fordringar hos andra myndigheter	233 615 791	239 820 894
Andra långfristiga fordringar	18 297 758	14 679 302
Fordringar	5 783 247	3 609 862
Kundfordringar	16 279	5 335
Fordringar hos andra myndigheter	1 347 912	1 279 675
Övriga fordringar	4 419 056	2 324 853
Periodavgränsningsposter	16 520 934	19 574 313
Förutbetalda kostnader	6 532 946	8 788 531
Övriga upplupna intäkter	9 987 987	10 785 781
Avräkning med statsverket	833 024 120	929 232 966
Avräkning med statsverket	833 024 120	929 232 966
Kortfristiga placeringar	7 756 841	31 168 897
Värdepapper och andelar	7 756 841	31 168 897
Kassa och bank	3 040 070	3 109 366
Behållning räntekonto i Riksgäldskontoret	2 179 946	2 203 618
Kassa och bank	860 123	905 748
SUMMA TILLGÅNGAR	1 136 105 039	1 241 812 348
KAPITAL OCH SKULDER		
Myndighetskapital	-56 328 522	-59 184 888
Statskapital	2 392 773	1 959 941
Balanserad kapitalförändring	-54 063 223	-53 040 170
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	-4 658 072	-8 104 659
Fonder	18 051 143	-
Fonder	18 051 143	-
Avsättningar	1 106 476	2 203 300
Avsättningar för pensioner	1 476	2 300
Reservering för framtida garantiförluster	1 105 000	2 201 000
Statsskulden	1 025 532 001	1 165 956 527
Lån i svenska kronor	801 554 129	911 824 160
Lån i utländsk valuta	223 977 872	254 132 367
Skulder m m	104 404 682	84 810 828
Skulder till andra myndigheter	100 635 394	81 159 243
Leverantörsskulder	22 942	14 916
Övriga skulder	3 746 346	3 636 669
Periodavgränsningsposter	43 339 260	48 026 580
Upplupna kostnader	22 992 638	26 198 549
Övriga förutbetalda intäkter	20 346 622	21 828 031
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER	1 136 105 039	1 241 812 348
Garantier för vilka avsättning ej görs	710 692 274	79 361 769
Garantiåtaganden utan reservering för framtida garantiförluster	78 576 415	79 361 769
Insättningsgarantin	632 115 859	-
Ansvarsförbindelser	5 855 960	5 718 971
Skuldbevis	5 854 903	5 717 912
Inskrivna spar- och premieobligationer	1 058	1 059

Jämförelseuppgifter avseende övriga fordringar, avsättningar, övriga skulder och upplupna kostnader har justerats.

Kommentarer till Balansräkningen

Andra långfristiga värdepappersinnehav och Fonder

Övertagandet av Insättningsgarantinämndens verksamhet 1 januari 2008 inkluderade även den av Kammarkollegiet förvaltade portföljen. Portföljen består av statsobligationer och statsskuldväxlar. Fondens anskaffningsvärde var 17,569 miljarder kronor den 30 juni 2008 och dess marknadsvärde 16,820 miljarder kronor.

Övriga fordringar

Övriga fordringar ökade med 3,2 miljarder kronor. Det beror främst på att fordringar relaterade till CSA-avtal var 2,8 miljarder kronor högre 30 juni 2008 än ett år tidigare. Dessa fordringar avser att säkerheter betalas i form av kontanter i samband med att marknadsvärdet förändras på derivatinstrument.

Värdepapper och andelar

Kortfristiga placeringar, värdepapper och andelar, är en konsekvens av överskott i statens finanser.

Reservering för framtida garantiförluster

Den minskade reserveringen beror främst på omvärderingen av riskerna för Öresundsbron.

Anslagsredovisning

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

Redovisning mot statsbudgetens inkomstitlar (1 000-tal kronor)

Inkomstittel	Benämning	Utfall per 30 juni 2008
9456	Inlevererat överskott från AB Svenska Spel	3 656 924
2557	Avgifter vid statens internbank i Riksgäldskontoret	2 560
2811 12	Garantiavgifter från Nordiska investeringsbanken (Riksgäldskontoret)	18 845
Summa		3 678 329

Redovisning mot statsbudgetens anslag (1 000-tal kronor)

Anslag	Ingående överförings- belopp	Årets tilldelning enligt regler- ingsbrev	Om- disponerat anslags- belopp	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Utgående överförings- belopp 30 juni 2008
26 92:1 Räntor på statsskulden, anslagspost 1 ¹	-4 300 000	40 587 000			36 287 000	-19 893 809	16 393 191
26 92:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning, anslagspost 1 ¹	74 148	160 000		-74 148	160 000	-50 192	109 808
2 2:2 Riksgäldskontoret: Förvaltningskostnader, anslagspost 1	8 958	280 787		-854	288 891	-150 729	138 162
2 2:2 Insättningsgarantinämnden - del till RGK, anslagsprognos 3			742		742	-742	0
Garantiverksamheten							
2 2:4 Vissa garanti- och medlemsavgifter, anslagspost 2		1 400			1 400	-882	518
22 36:4 Banverket: Banhållning och sektorsavgifter, anslagspost 6	490	86 615			87 105	0	87 105
Summa	-4 216 404	41 115 802	742	-75 002	36 825 138	-20 096 354	16 728 784

¹ Riksgälden har rätt att överskrida anslaget. Anslaget omfattas inte av utgiftstaket. Eventuellt outnyttjade medel får inte föras över till nästa år.

Intäkter av anslag i resultaträkning jämfört anslagsutfallet

Enligt anslagsredovisningen är den totala anslagsbelastningen 20 096,4 miljoner kronor.

Enligt resultaträkningen är intäkter av anslag netto, 19 429,9 miljoner kronor, en skillnad på 666,5 miljoner kronor.

Skillnaden förklaras av att anslagsintäkter för depositioner för futures redovisas mot statskapital.

Riksgäldens styrelse har vid sammanträde den 12 augusti 2008 beslutat avge denna delårsrapport.

Vi intygar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av verksamhetens resultat samt av kostnader, intäkter och myndighetens ekonomiska ställning.

OVE NILSSON
Ordförande

MATS DILLÉN

LENA JOHANSSON

BO LUNDGREN

LOTTY NORDLING

GÖRAN ROBERTSSON

ÅSA MINDUS SÖDERLUND



Besöksadress: Norrlandsgatan 15 • Postadress: SE-103 74 Stockholm • Telefon: 08 613 45 00
Fax: 08 21 21 63 • E-post: riksgalden@riksgalden.se • Internet: www.riksgalden.se