

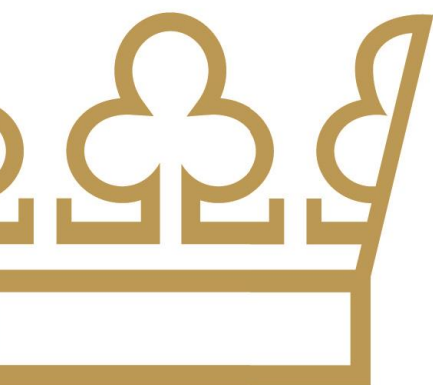
# Delårsrapport

---

2016-01-01 – 2016-06-30



Första halvåret 2016 i korthet	1
Finansiell redovisning	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Anslagsredovisning	6
Kommentarer till finansiell redovisning	7



Riksgäldens **uppdrag** från regeringen är att vara statens internbank, förvalta statsskulden och ge statliga garantier och lån. Vi ansvarar också för statens bankkrishantering och insättningsgarantin.

Riksgäldens **vision** är att medarbetarna tillsammans ska göra Riksgälden till en förebild, både i Sverige och internationellt.

Riksgäldens **mål** är att minimera kostnaderna för statens finansförvaltning utan att risken blir för hög och att bidra till finansiell stabilitet.

# Första halvåret 2016 i korthet

---

- Sverige fick en ny ordning för hantering av krisdrabbade banker den 1 februari 2016 och Riksgälden blev ansvarig resolutionsmyndighet. Uppdraget innefattar både att hantera banker i kris och att i förväg se till att det finns planer och förutsättningar för att hantera en kris med det nya förfarandet resolution.
- Statsskulden var 1 363 miljarder kronor i slutet av juni 2016, jämfört med 1 383 miljarder kronor ett år tidigare. Minskningen beror på att statsbudgeten visade ett överskott för perioden däremellan. Händelser av engångskaraktär exempelvis stora engångsinbetalningar av bolagsskatt och insättning av sparmedel på skattekonto minskar statsskulden och ökar överskottet i statsbudgeten.
- Överskottet i statsbudgeten var 53 miljarder kronor för de tolv månaderna till och med den 30 juni 2016, vilket kan jämföras med ett underskott på 79 miljarder kronor föregående period. Vändningen beror främst på ökade skatteinkomster.
- Svenska statsskuldväxlar såldes till negativ ränta i alla auktioner under första halvåret. Vid fem auktionstillfällen var även räntan på statsobligationer negativ. Marknadsräntorna pressades fortsatt av Riksbankens minusränta och obligationsköp och sjönk ytterligare efter att britterna den 23 juni röstade för att lämna EU.
- Inför den brittiska folkomröstningen om EU hade Riksgälden löpande dialog med Riksbanken och Finansinspektionen. Myndigheterna hade beredskap att vidta nödvändiga åtgärder för att hantera eventuella störningar på finansmarknaderna.
- Det låga ränteläget gjorde att vårens försäljning av premieobligationer resulterade i en förlust och gav en mindre volym än det lån som löpte ut. Den totala försäljningsvolymen var 1,4 miljarder kronor, medan storleken på det lån som förföll var 4,5 miljarder kronor.
- Riksgälden tecknade nya ramavtal för betalningstjänster som från den 1 april 2017 ska användas av alla myndigheter under regeringen. En nyhet är att det införs en modell för valutakoncernkonto som syftar till att centralisera likviditets- hanteringen i utländsk valuta för staten vilket bedöms leda till besparingar.
- Inom garanti- och kreditverksamheten arbetade Riksgälden bland annat med frågor relaterade till finansieringssystemet för kärnavfall samt uppdrag åt Sida. Medarbetare från Riksgälden var också på uppdrag av EU-kommissionen i Cypern för att bistå med kompetensstöd i hanteringen av den cypriotiska statens garantiportfölj.
- Riksgälden fortsatte arbetet med översyn av verksamheten för att svara upp mot uppdrag och mål. I syfte att värna effektiviteten fattades bland annat beslut under våren att omstrukturera IT. För att säkra och vidareutveckla kvaliteten inom flera centrala områden har också en ny avdelning för ekonomisk analys etablerats.

## Efter rapportperiodens slut

- Ändrade regler för insättningsgarantin trädde i kraft den 1 juli 2016. Ändringarna, som följer av ett EU-direktiv, innebär ett starkare skydd för insättarna. Det handlar bland annat om snabbare utbetalning och högre ersättning för vissa insättningar.

Läs mer om Riksgäldens verksamhet på [www.riksdagen.se](http://www.riksdagen.se)

# Finansiell redovisning

---

*Delårsrapporten har upprättats i enlighet med förordningen om årsredovisning och budgetunderlag (SFS 2000:605). Räkenskapshandlingarna omfattar resultaträkning, balansräkning och anslagsredovisning för perioden 2016-01-01 till 2016-06-30 samt en helårsprognos över verksamhetens kostnader och intäkter.*

Resultaträkningen redovisar i sammandrag kostnader och intäkter. Balansräkningen redovisar i sammandrag tillgångar, skulder och myndighetskapital. Anslagsredovisningen omfattar redovisning mot statsbudgetens utgiftsanslag och inkomstitlar.

## Undantag från ekonomiadministrativa regler

Riksgälden har inga undantag från ekonomiadministrativa regler.

## Avrundning av sifferuppgifter

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

## Brytdag

Brytdagen, det vill säga när den löpande bokföringen för första halvåret avslutades, var 2016-07-04.

## Prognos

Vissa poster prognostiseras inte i den skärning som återfinns i resultaträkningen. Det gäller framför allt den andel av *Finansiella intäkter* och de *Finansiella kostnader* som avser statsskuldförvaltningen.

Dessa poster har prognostiserats netto och prognosen i resultaträkningen är fördelade enligt en schablon. Utsläppsrätter och inleverans av vissa avgifter prognostiseras inte alls och prognosen är satt till oförändrad utfallstakt. Värderingar avseende statsskuld (valutavärdering och inflation), garantiåtagande och krediter prognostiseras inte heller.

## Valutakurser

Belopp i utländsk valuta är värderade till de valutakurser som gällde vid sista bokslutsdagen 2016-06-30.

## Affärsdagsredovisning

Under andra halvåret 2015 delades affärsdagskontona i framförallt statsskuldförvaltningen upp i tillgångs- respektive skuldkonton. Tidigare nettades tillgångar och skulder på samma konto. Det är stora variationer i saldona på affärsdagskontona från dag till dag beroende på när staten har förfall och upplåning.

## Derivat utanför statsskuldförvaltningen

Derivat utanför statsskuldförvaltningen redovisas uppdelat i lång- och kortfristiga skulder och fordringar baserat på kvarvarande löptid. Valutavärderingen avgör om kontraktet blir en skuld eller fordran och från andra halvåret 2015 redovisas skuld respektive fordran på separata konton.

## Insättningsgarantin

De garanterade insättningarna är värderade per 2014-12-31 i enlighet med gängse princip.

## Ändrade redovisningsprinciper

Inga ändringar av redovisningsprinciper har gjorts sedan årsredovisningen 2015.

# Resultaträkning

<i>Tusen kronor</i>	2016-06-30	2015-06-30	Prognos 2016
<b>VERKSAMHETENS INTÄKTER</b>			
Intäkter av anslag	3 088 793	11 584 949	7 399 270
Intäkter av avgifter	26 640	43 707	79 654
Finansiella intäkter	21 028 117	70 851 903	50 950 558
<b>SUMMA VERKSAMHETENS INTÄKTER</b>	<b>24 143 550</b>	<b>82 480 560</b>	<b>58 429 482</b>
<b>VERKSAMHETENS KOSTNADER</b>			
<b>Övriga verksamhetskostnader</b>			
Kostnader för personal	-92 038	-87 508	-186 068
Kostnader för lokaler	-11 906	-11 860	-24 785
Övriga driftskostnader	-45 511	-39 047	-114 939
Finansiella kostnader	-33 449 323	-87 372 173	-58 019 368
Avskrivningar och nedskrivningar	-6 480	-8 380	-14 066
<b>SUMMA VERKSAMHETENS KOSTNADER</b>	<b>-33 605 257</b>	<b>-87 518 969</b>	<b>-58 359 226</b>
<b>VERKSAMHETSUTFALL</b>	<b>-9 461 707</b>	<b>-5 038 410</b>	<b>70 256</b>
<b>Uppbördsverksamhet</b>			
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras av myndigheten	215 548	245 401	443 398
Medel som tillförts statens budget från uppbördsverksamheten	-215 698	-245 401	-443 398
<b>Summa uppbördsverksamhet</b>	<b>-150</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Transfereringar</b>			
Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag	14 852	26 152	14 852
Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag	3 393 515	7 158	6 676 345
Finansiella intäkter	1 884 208	447 935	2 688 016
Finansiella kostnader	-126 850	-43 671	-281 413
Avsättning till fonder m.m. för transfereringsändamål	-5 149 618	-406 512	-9 358 960
Lämnade bidrag	-14 928	-26 227	-14 928
<b>Saldo transfereringar</b>	<b>1 180</b>	<b>4 836</b>	<b>-276 088</b>
<b>ÅRETS KAPITALFÖRÄNDRING</b>	<b>-9 460 676</b>	<b>-5 033 574</b>	<b>-205 832</b>

# Balansräkning

<i>Tusen kronor</i>	2016-06-30	2015-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	10 767	10 455
Rättigheter och andra immateriella anläggningstillgångar	13 773	19 968
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>24 539</b>	<b>30 423</b>
Förbättringsutgifter på annans fastighet	2 027	4 364
Maskiner, inventarier, installationer m.m.	12 806	14 776
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>14 833</b>	<b>19 140</b>
Andra långfristiga värdepappersinnehav	38 956 081	33 764 443
Långfristiga fordringar hos andra myndigheter	530 000	1 212 000
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>39 486 081</b>	<b>34 976 443</b>
Utlåning inomstatligt	318 244 300	312 682 312
Utlåning övrigt	254 676 868	249 924 395
<b>Utlåning</b>	<b>572 921 169</b>	<b>562 606 708</b>
Kundfordringar	245	418
Fordringar hos andra myndigheter	450 490	692 017
Övriga kortfristiga fordringar	60 618 286	5 182 961
<b>Kortfristiga fordringar</b>	<b>61 069 020</b>	<b>5 875 397</b>
Förutbetalda kostnader	1 415 406	3 194 309
Övriga upplupna intäkter	6 485 380	6 680 646
<b>Periodavgränsningsposter</b>	<b>7 900 787</b>	<b>9 874 956</b>
Avräkning med statsverket	891 122 153	941 604 021
<b>Avräkning med statsverket</b>	<b>891 122 153</b>	<b>941 604 021</b>
Värdepapper och andelar	74 242 629	51 394 474
<b>Kortfristiga placeringar</b>	<b>74 242 629</b>	<b>51 394 474</b>
Behållning räntekonto i Riksgäldskontoret	77 929	33 555
Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret	61 051 299	54 192 168
Kassa och bank	23 971	18 081
<b>Kassa och bank</b>	<b>61 153 199</b>	<b>54 243 804</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 707 934 408</b>	<b>1 660 625 365</b>

*Balansräkning forts.*

<i>Tusen kronor</i>	<b>2016-06-30</b>	<b>2015-06-30</b>
<b>KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Statskapital	291	291
Balanserad kapitalförändring	-53 883 782	-56 308 918
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	-9 460 676	-5 033 574
<b>Myndighetskapital</b>	<b>-63 344 167</b>	<b>-61 342 201</b>
Fonder	95 964 426	84 044 385
<b>Fonder</b>	<b>95 964 426</b>	<b>84 044 385</b>
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	3 479	1 310
Reservering för framtida garantiförluster	754 822	867 960
<b>Avsättningar</b>	<b>758 301</b>	<b>869 270</b>
Lån i Riksgäldskontoret	40 096	41 259
Övriga lån	176 004 583	164 382 876
Övriga långfristiga skulder	257 801	244 294
Övriga krediter i Riksgäldskontoret	1 229 212	1 534 704
Kortfristiga skulder till andra myndigheter	6 919	9 582
Leverantörsskulder	9 829	4 825
Övriga kortfristiga skulder	76 256 370	33 698 393
<b>Skulder m.m.</b>	<b>253 804 810</b>	<b>199 915 933</b>
Lån i svenska kronor	961 137 996	957 128 938
Lån i utländsk valuta	401 649 063	425 915 280
<b>Statsskulden</b>	<b>1 362 787 060</b>	<b>1 383 044 218</b>
Upplupna kostnader	14 713 235	16 793 401
Övriga förutbetalda intäkter	43 250 742	37 300 358
<b>Periodavgränsningsposter</b>	<b>57 963 977</b>	<b>54 093 759</b>
<b>SUMMA KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 707 934 408</b>	<b>1 660 625 365</b>
Insättningsgarantin	1 500 735 885	1 388 869 021
Övriga garantiåtaganden	130 520 427	122 699 485
<b>Garantier för vilka avsättning ej görs</b>	<b>1 631 256 312</b>	<b>1 511 568 506</b>
Skuldbevis	16 326 512	15 526 716
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>16 326 512</b>	<b>15 526 716</b>

# Anslagsredovisning

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

## Redovisning mot statsbudgetens inkomstitlar (tusen kronor)

Inkomstitel	Benämning	Beräknat belopp 2016 <sup>1</sup>	Utfall per 30 juni 2016
2557	Avgifter vid Statens internbank i Riksgäldskontoret	4 700	2 056
2552	Insättningsgaranti och investerarskydd	14 760	-9
2124	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	25 400	15 032
9475	Intäkter från EU:s handel med utsläppsrätter	397 238 <sup>2</sup>	198 619
<b>Summa</b>		<b>442 098</b>	<b>215 698</b>

<sup>1</sup>Enligt regleringsbrev för budgetåret 2016. <sup>2</sup>Ingår ej i regleringsbrev och prognostiseras ej. Beräknat belopp motsvarar aktuell utfallstakt.

## Redovisning mot statsbudgetens anslag (tusen kronor)

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enl. regleringsbrev	Omdisponerat anslagsbelopp	Utnyttjad del av medgivet överskridande	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Utgående överföringsbelopp 30 juni 2016
2 01:12 Riksgäldskontoret: Förvaltningskostnader, anslagspost 1 (ramanslag)	46 973	298 373				345 346	-141 812	203 534
2 01:12 Riksgäldskontoret: Riksgäldskontoret del till RKG-administration, anslagspost 4 (ramanslag)	8 989	8 647			-8 728	8 909	0	8 909
2 01:14 Vissa garanti- och medlemsavgifter: Avsättning för garantier till A/O Dom Shvetsii, anslagspost 2 (ramanslag)	270	600			-270	600	-330	270
7 01:1 Biståndsverksamhet: Garantiavgifter ODA-länder, anslagspost 3:1 (ramanslag)	162	3 042			-162	3 042	-2 945	97
7 01:1 Biståndsverksamhet: Garantiavgifter icke ODA-länder, anslagspost 3:2 (ramanslag)	23	1 902			-23	1 902	-1 166	736
24 01:5 Näringslivsutveckling m.m.: Lån/garantier till svensk industri, anslagspost 11 (ramanslag)	3 848	30 000			-3 848	30 000	-14 852	15 148
26 01:1 Räntor på statsskulden, anslagspost 1 <sup>1</sup> (ramanslag)	7 374 103	10 613 976			-7 374 103	10 613 976	-2 883 297	7 730 679
26 01:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning, anslagspost 1 <sup>1</sup> (ramanslag)	6 185	145 200			-6 185	145 200	-63 742	81 458
<b>Summa</b>	<b>7 440 554</b>	<b>11 101 740</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 393 319</b>	<b>11 148 975</b>	<b>-3 108 144</b>	<b>8 040 831</b>

<sup>1</sup>Riksgälden har rätt att överskrida anslaget. Anslaget omfattas inte av utgiftstaket. Eventuellt utnyttjade medel får inte föras över till nästa år.



# Kommentarer till finansiell redovisning

## Kommentarer till resultaträkningen

### *Intäkter av anslag*

Intäkter av anslag består av anslagen räntor på statsskulden, provisionskostnader och förvaltningskostnader. Anslagen för garanti- och medlemsavgifter, biståndsverksamhet samt näringslivsutveckling ingår inte i posten.

Intäkter av anslag uppgick till 3,1 miljarder kronor, jämfört med 11,6 miljarder kronor samma period föregående år. Förändringen beror främst på minskade realiserade valutakursförluster i statsskuldsvärdningen.

### *Intäkter av avgifter*

Intäkter av avgifter minskade till 26,6 miljoner kronor från 43,7 miljoner kronor. Minskningen förklaras av att endast en kvartalsavgift för lån med kreditrisk finns med i posten första halvåret 2016 jämfört med två kvartalsavgifter för samma period föregående år. Intäkten för kvartal två är inkluderad i posten Finansiella intäkter och bokas om till intäkter av avgifter efter rapportperioden.

Intäkter av avgifter enligt 4 § avgiftsförordningen var 0,1 miljoner kronor.

### *Finansiella intäkter och Finansiella kostnader i verksamhetsavsnittet*

Nettot av de finansiella intäkterna och de finansiella kostnaderna var 4,1 miljarder kronor lägre än samma period föregående år. Det beror främst på realiserade och orealiserade valutakursförändringar. Posterna består framför allt av kostnader och intäkter i statsskuldsvärdningen. Även prognosen för posterna ska avläsas netto då den största delen baseras på den anslagsprognos som görs för kostnader och intäkter i statsskuldsvärdningen. Valutavärderingar prognostiseras inte.

### *Kostnader för personal*

Kostnaderna för personal ökade från 87,5 till 92,0 miljoner kronor jämfört med samma period 2015. Det beror bland annat på ökade kostnader för det nya resolutionsuppdraget, genomförd lönerrevision, färre vakanser samt färre aktiverade interna timmar för projekt som lånefinansieras.

### *Övriga driftskostnader*

Övriga driftskostnader ökade till 45,5 miljoner kronor från 39 miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av IT-projekt Quickpay 5.0 (för snabbare utbetalning enligt insättningsgarantin vid ersättningsfall) och STAL (nytt koncernkontosystem) samt ökade konsultkostnader avseende det nya uppdraget som resolutionsmyndighet. Kostnaderna för resor, inköp av korttidsinventarier, licenser och supportavtal minskade.

*Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag samt Lämnade bidrag*  
Anslaget finansierar ett lån mindre 2016 jämfört med 2015.

### *Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag samt Avsättning för fonder m.m. för transfereringsändamål*

Den stora skillnaden för posterna beror på att resolutionsavgifter togs ut för första gången under 2016. Avgifterna har förts till Resolutionsreserven.

### *Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag och Avsättning till fonder m.m. för transfereringsändamål*

I posterna ingår uttag och transferering av resolutionsavgifter vilka inte togs ut föregående år.

### *Årets kapitalförändring*

Årets kapitalförändring består av periodiseringar i den anslagsfinansierade verksamheten samt över- och underskott i garanti- och utlåningsverksamheten. Omföring görs endast vid årsbokslut.

## Kommentarer till balansräkningen

### *Övriga kortfristiga fordringar*

Skillnaden mellan åren består framförallt av affärsdagsredovisning i statsskuldsvärdningen, se avsnitt Finansiell redovisning på sidan 2.

### *Förutbetalda kostnader*

Skillnaden mellan första halvåret 2016 och samma period 2015 beror främst på lägre underkurser som uppstår vid emissioner av obligationer och marknadsvärdet är lägre än det nominella värdet. Mellanskillnaden bokförs som en underkurs och

periodiseras över lånets löptid. Stora variationer förekommer över tid.

#### *Värdepapper och andelar*

Eget innehav i värdepapper rörande statsskuld-förvaltningen (kortfristiga placeringar) kan variera mycket beroende på skillnad mellan upplånings-tidpunkt och lånebehovstidpunkt

#### *Lån i Riksgäldskontoret*

Riksgäldens egna lån i Riksgäldskontoret till investeringar i anläggningstillgångar var 40,1 miljoner kronor det första halvåret jämfört med 41,3 miljoner kronor ett år tidigare. Nyupplåningen var 3,4 miljoner kronor under perioden däremellan och 6,8 miljoner kronor amorterades. Beviljad låneram var 70 miljoner kronor.

#### *Övriga kortfristiga skulder*

Skillnaden mellan åren består framförallt av affärs-dagsredovisning i statsskuld-förvaltningen, se avsnitt Finansiell redovisning på sidan 2.

Anslag 2 01:12 anslagspost 4 får användas för att vid behov täcka ökade administrationskostnader i samband med eventuella ersättningsfall.

Anslag 7 01:1 anslagspost 3:1 får utbetalas för garantiavgifter avseende Nordiska investerings-bankens miljöinvesteringsslån i ODA-länder. Anslag 7 01:1 anslagspost 3:2 får utbetalas för garanti-avgifter avseende Nordiska investeringsbankens miljöinvesteringsslån i icke ODA-länder.

### **Kommentarer till anslagsredovisningen**

Enligt anslagsredovisningen var den totala anslags-belastningen 3 108,1 miljoner kronor. Enligt resultaträkningen är intäkter av anslag netto, 3 088,8 miljoner kronor. Skillnaden på 19,4 miljoner kronor förklaras av att anslag 2 01:14 och 7 01:1 är anslag som endast disponeras av Riksgälden och som bokas direkt mot balanskonton avseende avräkning med statsverket. Dessutom beror skillnaden på en övergångseffekt avseende kostnadsräkning avseende anslagsavräkning för anslag 2 01:12 där semesterlöneskuld från 2009 och tidigare avräknas utgiftsmässigt. Medel som har erhållits från statens budget för anslag 24 01:5 redovisas under transfereringsavsnittet.

*Riksgäldskontorets styrelse har vid sammanträde den 10 augusti 2016  
beslutat avge denna delårsrapport.*

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

YVONNE GUSTAFSSON  
Ordförande

RIKARD FORSLID

LARS O GRÖNSTEDT

HANS LINDBLAD

ANN-CHRISTINE LINDEBLAD

STEFAN LUNDGREN

MARIKA RINDBORG HOLMGREN

HELENA THUNANDER HOLMSTEDT

