



# Sveriges statsskuld

30 december 2013

## STATSSKULD

|                                                                                                               | Förändring från föregående månad | Utestående belopp, kr    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| <b>A. Nominellt belopp, inkl. penningmarknadstillgångar</b>                                                   | <b>74 045 237 533</b>            | <b>1 252 774 039 726</b> |
| Upplupen inflationskompensation                                                                               | -1 390 126 707                   | 28 501 613 665           |
| Valutakurseffekter                                                                                            | -3 934 102 254                   | -19 403 656 036          |
| <b>B. Nominellt belopp till aktuell valutakurs inkl. penningmarknadstillgångar och inflationskompensation</b> | <b>68 721 008 571</b>            | <b>1 261 871 997 355</b> |
| Tillgångar på penningmarknaden, aktuell valutakurs                                                            | -9 108 414 231                   | 15 196 609 305           |
| <b>Officiellt mått på statens bruttoskuld:</b>                                                                |                                  |                          |
| <b>C. STATSSKULD</b>                                                                                          | <b>59 612 594 341</b>            | <b>1 277 068 606 660</b> |

## STATENS SKULD INKL. VIDAREUTLÅNING OCH PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR

|                                                                                | Förändring från föregående månad | Utestående belopp, kr    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Vidareutlåning                                                                 | 2 628 043 103                    | -200 827 997 906         |
| Penningmarknadstillgångar                                                      | 9 108 414 231                    | -15 196 609 305          |
| <b>D. STATENS SKULD INKLUSIVE VIDAREUTLÅNING OCH PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR</b> | <b>71 349 051 674</b>            | <b>1 061 043 999 450</b> |

Statsskulden beräknas som värdet av utestående skuldinstrument, i huvudsak obligationer och statsskuldväxlar, vid rapporteringstidpunkten beräknat enligt fastlagda principer; se nedan. Inom ramen för skuldförvaltningen finns också vissa tillgångar. Det är medel som tillfälligt placeras på penningmarknaden till dess de används för att betala utgifter i statsbudgeten eller förfallande lån. Tillgångarna innebär att den reella skulden är mindre än summan av utestående skuldinstrument. I denna rapport presenteras både skulder och tillgångar eftersom vår ambition är att uppnå en rättvisande och transparent redovisning av statens skuldsättning.

Nominellt belopp (under A ovan) avser summan av de belopp som Riksgälden åtar sig att betala när ett skuldinstrument förfaller respektive erhåller vid förfall om det är frågan om en tillgång. Beloppet redovisas i kronor till växelkursen vid upplåningstillfället. Nästa steg i beräkningen av statsskulden (under B ovan) är att redovisa de nominella beloppen till aktuell valutakurs och lägga till upplupen inflationskompensation avseende utestående reala statsobligationer. Detta mått visar statens skuld när hänsyn tas till de tillgångar som hanteras inom skuldförvaltningen.

Det officiella måttet på statsskulden (under C ovan) är definierat utifrån principer fastlagda på EU-nivå. Det redovisar statens bruttoskuld, utan hänsyn till tillgångar. För att ta fram det måttet lägger vi till finansiella tillgångar till måttet B.

Riksgälden redovisar även "Statens skulder inklusive vidareutlåning och penningmarknadstillgångar" (under D ovan). Här inkluderas inte bara tillgångar i skuldförvaltningen utan även vissa andra finansiella tillgångar, nämligen vidareutlåning till Riksbanken och utländska stater. Detta mått används i styrningen av statsskulden enligt riktlinjer som beslutas av regeringen och i vår interna riskhantering. Vidareutlåning utgör en fordran för staten, men är inte på samma sätt som tillgångar i penningmarknaden tillgänglig för betalning av statens utgifter.

Skulder redovisas med positivt tecken samt tillgångar med negativt. Förändring avser förändring av det nominella beloppet från föregående månad. Redovisningen är baserad på affärsdag.

## KAPITALMARKNAD

### Statsobligationer

| Obligation               | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   |  | Förändring           | Nominellt belopp, kr   |
|--------------------------|---------------|------------|------------|--|----------------------|------------------------|
| SGB 1041 6.75% 5 May 14  | 1997-05-05    | 0,3        | 0,3        |  | 0                    | 77 750 085 000         |
| SGB 1049 4.5% 12 Aug 15  | 2004-09-06    | 1,6        | 1,6        |  | 0                    | 72 490 115 000         |
| SGB 1050 3% 12 Jul 16    | 2005-09-19    | 2,5        | 2,4        |  | 0                    | 51 488 900 000         |
| SGB 1051 3.75% 12 Aug 17 | 2006-09-15    | 3,6        | 3,4        |  | 0                    | 62 025 775 000         |
| SGB 1052 4.25% 12 Mar 19 | 2007-11-21    | 5,2        | 4,6        |  | 0                    | 79 807 120 000         |
| SGB 1047 5% 1 Dec 20     | 2004-01-28    | 6,9        | 6,1        |  | 0                    | 45 064 780 000         |
| SGB 1054 3.5% 1 Jun 22   | 2011-02-09    | 8,4        | 7,3        |  | 0                    | 62 130 500 000         |
| SGB 1057 1.5% 13 Nov 23  | 2012-10-22    | 9,9        | 9,2        |  | 3 500 000 000        | 99 500 000 000         |
| SGB 1056 2.25% 1 Jun 32  | 2012-03-20    | 18,4       | 14,8       |  | 0                    | 11 000 000 000         |
| SGB 1053 3.5% 30 Mar 39  | 2009-03-30    | 25,3       | 16,9       |  | 0                    | 42 250 450 000         |
|                          |               | <b>6,6</b> | <b>5,5</b> |  | <b>3 500 000 000</b> | <b>603 507 725 000</b> |

### Reala statsobligationer

| Obligation                 | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   | Inflationskompensation | Inkl. inflationskomp.  | Förändring          | Nominellt belopp, kr   |
|----------------------------|---------------|------------|------------|------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| SGB IL 3001 1 Apr 14       | 1994-04-19    | 0,3        | 0,2        | 918 066 591            | 4 166 956 591          | 0                   | 3 248 890 000          |
| SGB IL 3105 3.5% 1 Dec 15  | 1999-04-28    | 1,9        | 1,9        | 7 724 646 845          | 41 752 406 845         | -5 182 000 000      | 34 027 760 000         |
| SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17  | 2010-09-23    | 3,4        | 3,4        | 1 250 730 798          | 34 519 730 798         | 4 839 000 000       | 33 269 000 000         |
| SGB IL 3102 4% 1 Dec 20    | 1996-06-03    | 6,9        | 6,2        | 8 490 934 080          | 38 538 984 080         | 0                   | 30 048 050 000         |
| SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22 | 2011-09-15    | 8,4        | 8,3        | 245 693 524            | 25 076 693 524         | -45 000 000         | 24 831 000 000         |
| SGB IL 3104 3.5% 1 Dec 28  | 1999-04-19    | 14,9       | 12,3       | 9 855 938 432          | 53 272 228 432         | 0                   | 43 416 290 000         |
|                            |               | <b>7,4</b> | <b>6,9</b> | <b>28 486 010 270</b>  | <b>197 327 000 270</b> | <b>-388 000 000</b> | <b>168 840 990 000</b> |

### Publika obligationer i utländsk valuta

| Obligation               | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs     | Förändring | Nominellt belopp, kr   |
|--------------------------|---------------|------------|------------|-----------------|------------------------|------------|------------------------|
| EUB USD 1% 3 Jun 14      | 2011-06-03    | 0,4        | 0,4        | 1 500 000 000   | 9 639 000 000          | 0          | 9 503 850 000          |
| EUB USD 0.375% 18 May 15 | 2012-05-18    | 1,4        | 1,4        | 2 250 000 000   | 14 458 500 000         | 0          | 15 584 850 000         |
| EUB USD 0.375% 22 Dec 15 | 2012-10-29    | 2,0        | 2,0        | 1 000 000 000   | 6 426 000 000          | 0          | 6 580 200 000          |
| EUB USD 0.375% 29 Mar 16 | 2013-03-28    | 2,2        | 2,2        | 1 000 000 000   | 6 426 000 000          | 0          | 6 481 000 000          |
| EUB USD 1% 15 Nov 16     | 2013-08-30    | 2,9        | 2,8        | 3 000 000 000   | 19 278 000 000         | 0          | 19 541 100 000         |
| EUB USD 1% 27 Feb 18     | 2013-02-27    | 4,2        | 4,1        | 3 000 000 000   | 19 278 000 000         | 0          | 18 877 500 000         |
| EUB EUR 3.125% 7 May 14  | 2009-05-07    | 0,4        | 0,3        | 4 000 000 000   | 35 506 220 400         | 0          | 42 821 148 000         |
| EUB EUR 0.625% 20 Feb 15 | 2012-02-20    | 1,1        | 1,1        | 1 500 000 000   | 13 314 832 650         | 0          | 13 183 164 000         |
| EUB EUR 0,25% 27 Nov 16  | 2013-11-27    | 2,9        | 2,9        | 1 000 000 000   | 8 876 555 100          | 0          | 8 933 918 540          |
| EUB EUR 0.875% 31 Jan 18 | 2013-01-31    | 4,1        | 4,0        | 4 000 000 000   | 35 506 220 400         | 0          | 34 763 460 000         |
| EUB AUD 5.75% 3 Mar 15   | 2005-03-03    | 1,2        | 1,1        | 200 000 000     | 1 145 048 940          | 0          | 1 121 528 800          |
|                          |               | <b>2,3</b> | <b>2,2</b> |                 | <b>169 854 377 490</b> | <b>0</b>   | <b>177 391 719 340</b> |

### Övriga kapitalmarknadsskulder

| Instrument                                  | Löptid     | Duration   | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs<br>inkl. infl. kompensation | Förändring | Nominellt belopp, kr  |
|---------------------------------------------|------------|------------|-----------------|------------------------------------------------|------------|-----------------------|
| EUB USD 0.2% 6 Feb 14                       | 0,1        | 0,1        | 1 000 000 000   | 6 426 000 000                                  | 0          | 6 346 300 000         |
| EUB USD 0.2% 11 Apr 14                      | 0,3        | 0,3        | 1 000 000 000   | 6 426 000 000                                  | 0          | 6 566 800 000         |
| EUB USD 0.25% 16 Oct 14                     | 0,8        | 0,8        | 1 500 000 000   | 9 639 000 000                                  | 0          | 9 608 250 000         |
| EUB USD 0.25% 13 Nov 14                     | 0,9        | 0,9        | 1 500 000 000   | 9 639 000 000                                  | 0          | 9 795 000 000         |
| EUB USD 0.25% 15 Jan 15                     | 1,0        | 1,0        | 1 500 000 000   | 9 639 000 000                                  | 0          | 9 720 000 000         |
| EU FRN USD 14 Mar 15                        | 1,2        | 0,0        | 1 000 000 000   | 6 426 000 000                                  | 0          | 6 437 700 000         |
| EUB USD 8.0763% 1 Jun 15                    | 1,4        | 1,4        | 101 270 000     | 650 761 020                                    | 0          | 737 397 505           |
| Privatplaceringar, utländsk valuta          | <b>0,8</b> | <b>0,6</b> |                 | <b>48 845 761 020</b>                          | <b>0</b>   | <b>49 211 447 505</b> |
| GBB GBP 9.75% 15 Sep 14                     | 0,7        | 0,7        | 80 182 000      | 851 501 377                                    | 0          | 875 836 004           |
| USB USD 11.125% 1 Jun 15                    | 1,4        | 1,3        | 67 081 000      | 431 062 506                                    | 0          | 470 658 005           |
| EUB USD 10.25% 1 Nov 15                     | 1,8        | 1,7        | 7 586 000       | 48 747 636                                     | 0          | 59 481 826            |
| ESB EUR 9.405% 28 Dec 26                    | 13,0       | 9,3        | 60 101 210      | 533 491 702                                    | 0          | 534 099 996           |
| Publ. obligationer, utl. valuta, mindre lån | <b>4,4</b> | <b>4,2</b> |                 | <b>1 864 803 221</b>                           | <b>0</b>   | <b>1 940 075 832</b>  |
| SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28                   | 14,9       | 12,3       | 0               | 3 847 736                                      | 0          | 3 000 000             |
| Övertagna obligationer                      | 1,9        | 1,9        | 0               | 79 755 660                                     | 0          | 65 000 000            |
|                                             | <b>0,9</b> | <b>0,8</b> |                 | <b>50 794 167 636</b>                          | <b>0</b>   | <b>51 219 523 337</b> |

Summa: Kapitalmarknad

3 112 000 000 1 000 959 957 677

## PENNINGMARKNAD

### Statsskuldväxlar

| Statsskuldväxel | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   | Förändring           | Nominellt belopp, kr  |
|-----------------|---------------|------------|------------|----------------------|-----------------------|
| STB 18 Dec 13   | 2013-06-07    | -          | -          | -27 500 000 000      | 0                     |
| STB 15 Jan 14   | 2013-10-11    | 0,0        | 0,0        | 0                    | 18 831 000 000        |
| STB 19 Feb 14   | 2013-11-08    | 0,1        | 0,1        | 0                    | 25 000 000 000        |
| STB 19 Mar 14   | 2013-09-13    | 0,2        | 0,2        | 10 000 000 000       | 30 000 000 000        |
| STB 18 Jun 14   | 2013-12-06    | 0,5        | 0,5        | 20 000 000 000       | 20 000 000 000        |
|                 |               | <b>0,2</b> | <b>0,2</b> | <b>2 500 000 000</b> | <b>93 831 000 000</b> |

### Commercial paper

| Instrument                 | Löptid     | Duration   | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs    | Förändring            | Nominellt belopp, kr  |
|----------------------------|------------|------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Euro Commercial paper, EUR | 0,1        | 0,1        | 800 000 000     | 7 101 244 080         | 7 234 200 992         | 7 234 200 992         |
| Euro Commercial paper, USD | 0,2        | 0,2        | 4 940 000 000   | 31 744 440 000        | 12 980 800 000        | 31 913 862 000        |
|                            | <b>0,2</b> | <b>0,2</b> |                 | <b>38 845 684 080</b> | <b>20 215 000 992</b> | <b>39 148 062 992</b> |

### Likviditetsförvaltningsinstrument

| Instrument                              | Bruttoskuld, kr       | Förändring            | Nominellt belopp, kr  |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bankkonton, kronor                      | 0                     | -472 045              | -472 045              |
| Bankkonton, utländsk valuta             | 23 766                | -449 118 135          | -622 472 888          |
| Banklån mm                              | 18 680 482 954        | 7 016 482 954         | 18 680 482 954        |
| Banklån, konton mm                      | <b>18 680 506 720</b> | <b>6 566 892 774</b>  | <b>18 057 538 020</b> |
| Repor, andra värdepapper, enkla repor   | 0                     | 13 330 716 080        | 0                     |
| Repor, andra värdepapper, trepartsrepor | 0                     | 5 000 000 000         | 0                     |
| Repor, andra värdepapper                | <b>0</b>              | <b>18 330 716 080</b> | <b>0</b>              |
| Repor, Reala statsobligationer          | 48 360 768            | -9 851 126 466        | -10 350 588 249       |
| Repor, Statsobligationer                | 42 029 869 022        | 36 436 625 667        | 39 693 357 157        |
| Repor, Statsskuldväxlar                 | 500 244 246           | -1 113 293 874        | -613 599 243          |
| Repor, svenska statspapper              | <b>42 578 474 036</b> | <b>25 472 205 327</b> | <b>28 729 169 665</b> |
|                                         | <b>61 258 980 756</b> | <b>50 369 814 181</b> | <b>46 786 707 685</b> |

### Säkerheter

| Instrument                                      | Bruttoskuld, kr       | Förändring            | Nominellt belopp, kr  |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Credit Support Annex till ISDA, SEK             | 11 424 000 000        | -643 000 000          | 11 424 000 000        |
| Credit Support Annex till ISDA, utländsk valuta | 14 688 035 724        | -683 834 176          | 14 688 035 724        |
| Marginalsäkerheter, Futures                     | 0                     | -199 574 874          | -362 265 189          |
| Säkerheter under central motpartsclearing       | 0                     | -541 428 271          | -362 071 046          |
|                                                 | <b>26 112 035 724</b> | <b>-2 067 837 321</b> | <b>25 387 699 489</b> |

Summa: Penningmarknad

**71 016 977 852 205 153 470 166**

## PRIVATMARKNAD

### Premieobligationer

| Obligation                | Utgivningsdag | Löptid     | Duration   | Utgivet               | Behållet            | Förändring | Nominellt belopp, kr  |
|---------------------------|---------------|------------|------------|-----------------------|---------------------|------------|-----------------------|
| SLB 2011:2 0.6% 23 Apr 14 | 2011-11-23    | 0,3        | 0,3        | 2 900 000 000         | -65 205 000         | 0          | 2 834 795 000         |
| SLB 2010:2 1% 10 Nov 14   | 2010-11-17    | 0,9        | 0,8        | 6 600 000 000         | -64 645 000         | 0          | 6 535 355 000         |
| SLB 2011:1 1.5% 8 Apr 15  | 2011-05-03    | 1,3        | 1,2        | 3 900 000 000         | -65 690 000         | 0          | 3 834 310 000         |
| SLB 2009:2 1.6% 10 Nov 15 | 2009-11-12    | 1,9        | 1,8        | 5 400 000 000         | -84 580 000         | 0          | 5 315 420 000         |
| SLB 2010:1 1.6% 6 Apr 16  | 2010-04-06    | 2,3        | 2,2        | 4 500 000 000         | -33 025 000         | 0          | 4 466 975 000         |
| SLB 2012:1 0.8% 19 Apr 17 | 2012-04-30    | 3,3        | 3,2        | 2 000 000 000         | -61 735 000         | 0          | 1 938 265 000         |
| SLB 2013:1 0.7% 16 Maj 18 | 2013-05-22    | 4,4        | 4,3        | 2 100 000 000         | -67 040 000         | 0          | 2 032 960 000         |
| SLB 2013:2 1.0% 13 Nov 18 | 2013-11-12    | 4,9        | 4,7        | 2 100 000 000         | -29 175 000         | 0          | 2 070 825 000         |
|                           |               | <b>2,0</b> | <b>1,9</b> | <b>29 500 000 000</b> | <b>-471 095 000</b> | <b>0</b>   | <b>29 028 905 000</b> |

### Riksgäldsspar

| Kontoform                | Förändring          | Nominellt belopp, kr  |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Riksgäldsspar, nominellt | -126 860 219        | 17 305 022 126        |
| Riksgäldsspar, reallt    | -10 434 796         | 385 656 017           |
|                          | <b>-137 295 015</b> | <b>17 690 678 143</b> |

Summa: Privatmarknad

**-137 295 015 46 719 583 143**

## ALLA MARKNADER INKL. PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR

**Förändring Nominellt belopp**

Summa nominella belopp. Under A på sidan 1.

**74 045 237 533 1 252 774 039 726**

## APPENDIX

### Olika skuldsdrag, inklusive vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

| Skuldsdrag         | Nominellt belopp         | Aktuell valutakurs och inflationskompensation | Löptid      | Duration    | Andel        |
|--------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Nominell kronskuld | 681 157 463 745          | 681 157 463 745                               | 5,12        | 3,54        | 64,2         |
| Real kronskuld     | 169 294 646 017          | 197 796 259 682                               | 7,36        | 6,94        | 18,6         |
| Valutaskuld        | 200 721 954 246          | 182 090 276 023                               | 1,61        | 0,18        | 17,2         |
|                    | <b>1 051 174 064 008</b> | <b>1 061 043 999 450</b>                      | <b>4,66</b> | <b>3,68</b> | <b>100,0</b> |

### Nominell kronskuld, inklusive penningmarknadstillgångar

| Instrument                             | Nominellt belopp, kr   |
|----------------------------------------|------------------------|
| Statsobligationer                      | 603 507 725 000        |
| Statsskuldväxlar                       | 93 831 000 000         |
| Likviditetsförvaltning                 | 47 238 697 620         |
| Privatmarknad                          | 46 333 927 126         |
| Valutaterminer, SEK                    | 26 084 185 045         |
| Säkerheter                             | 11 061 928 954         |
| Swappar mellan SEK och utländsk valuta | -146 900 000 000       |
|                                        | <b>681 157 463 745</b> |

### Real kronskuld

| Instrument                   | Nominellt belopp, kr   | Inflationskompensation, kr | Real kronskuld, kr     |
|------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Reala statsobligationer      | 168 840 990 000        | 28 486 010 270             | 197 327 000 270        |
| Riksgäldsspar, realt         | 385 656 017            | 0                          | 385 656 017            |
| Övertagna reala obligationer | 65 000 000             | 14 755 660                 | 79 755 660             |
| SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28    | 3 000 000              | 847 736                    | 3 847 736              |
|                              | <b>169 294 646 017</b> | <b>28 501 613 665</b>      | <b>197 796 259 682</b> |

### Valutaskuld, inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

| Instrument                             | Nominellt belopp, kr   | Valutakurseffekter, kr | Valutaskuld, kr        |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Publika obligationer, utländsk valuta  | 177 391 719 340        | -7 537 341 850         | 169 854 377 490        |
| Swappar mellan SEK och utländsk valuta | 146 900 000 000        | -9 869 516 092         | 137 030 483 908        |
| Övriga valutaskulder                   | 51 092 552 076         | -2 009 388 149         | 49 083 163 928         |
| Commercial paper, utländsk valuta      | 39 148 062 992         | -302 378 912           | 38 845 684 080         |
| Säkerheter                             | 14 325 770 535         | 0                      | 14 325 770 535         |
| Likviditetsförvaltning                 | -451 989 934           | -1 828 407             | -453 818 341           |
| Valutaterminer, SEK                    | -26 084 185 045        | 316 797 374            | -25 767 387 671        |
| Vidareutlåning                         | -201 599 975 718       | 771 977 813            | -200 827 997 906       |
|                                        | <b>200 721 954 246</b> | <b>-18 631 678 223</b> | <b>182 090 276 023</b> |

|                                      |                 |                 |                 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Valutaskuld exklusive vidareutlåning | 402 321 929 964 | -19 403 656 036 | 382 918 273 929 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|

### Swappar, nominellt nettobelopp med fast ränta i kronor

| Förfalloår | Ränteswappar i kronor, kr | Ränteswappar mellan kronor och utländska valutor, kr | Ränteswappar totalt, kr |
|------------|---------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------|
| 2014       | 13 950 000 000            | 11 000 000 000                                       | 24 950 000 000          |
| 2015       | 17 250 000 000            | 10 500 000 000                                       | 27 750 000 000          |
| 2016       | 16 250 000 000            | 21 750 000 000                                       | 38 000 000 000          |
| 2017       | 15 500 000 000            | 23 050 000 000                                       | 38 550 000 000          |
| 2018       | 18 800 000 000            | 7 750 000 000                                        | 26 550 000 000          |
| 2019       | 10 050 000 000            | 25 300 000 000                                       | 35 350 000 000          |
| 2020       | 13 200 000 000            | 7 750 000 000                                        | 20 950 000 000          |
| 2021       | 20 250 000 000            | 9 750 000 000                                        | 30 000 000 000          |
| 2022       | 7 250 000 000             | 11 500 000 000                                       | 18 750 000 000          |
| 2023       | 3 400 000 000             | 4 000 000 000                                        | 7 400 000 000           |
|            | <b>135 900 000 000</b>    | <b>132 350 000 000</b>                               | <b>268 250 000 000</b>  |

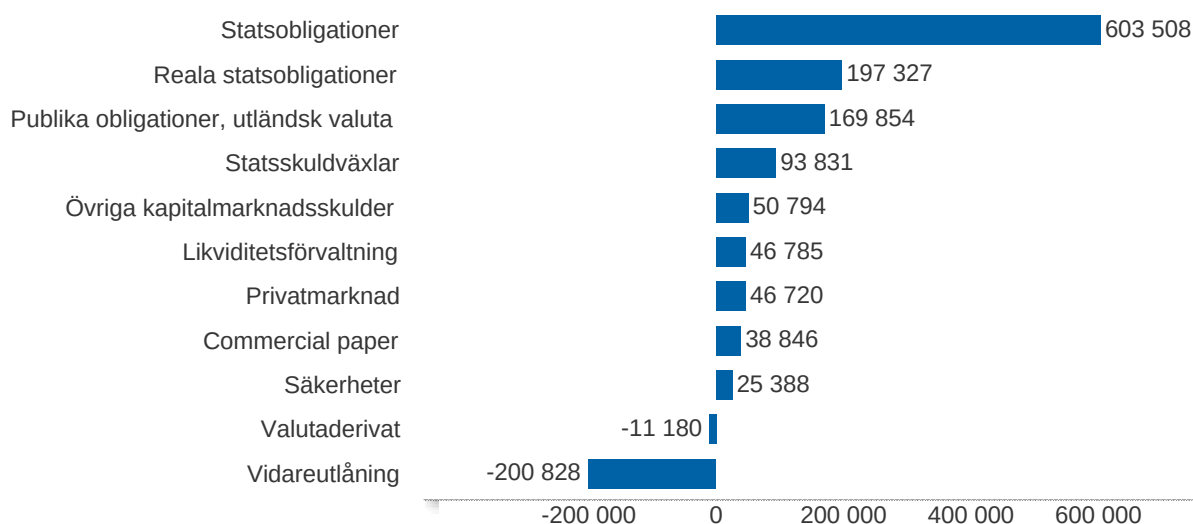
### Skulder och tillgångar i likviditetsförvaltning och betalning av säkerheter

| Instrument                                 | Nominellt belopp      | Bruttoskuld           | Tillgångar             | Aktuell valutakurs     |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Banklån, konton mm                         | 18 057 538 020        | 18 680 506 720        | -622 968 699           | -622 968 699           |
| Credit Support Annex till ISDA             | 26 112 035 724        | 26 112 035 724        | 0                      | 0                      |
| Marginalsäkerheter, Futures                | -362 265 189          | 0                     | -362 265 189           | -362 265 189           |
| Repör, svenska statspapper                 | 28 729 169 665        | 42 578 474 036        | -13 849 304 371        | -13 849 304 371        |
| Säkerheter under central motparts clearing | -362 071 046          | 0                     | -362 071 046           | -362 071 046           |
|                                            | <b>72 174 407 174</b> | <b>87 371 016 480</b> | <b>-15 196 609 305</b> | <b>-15 196 609 305</b> |

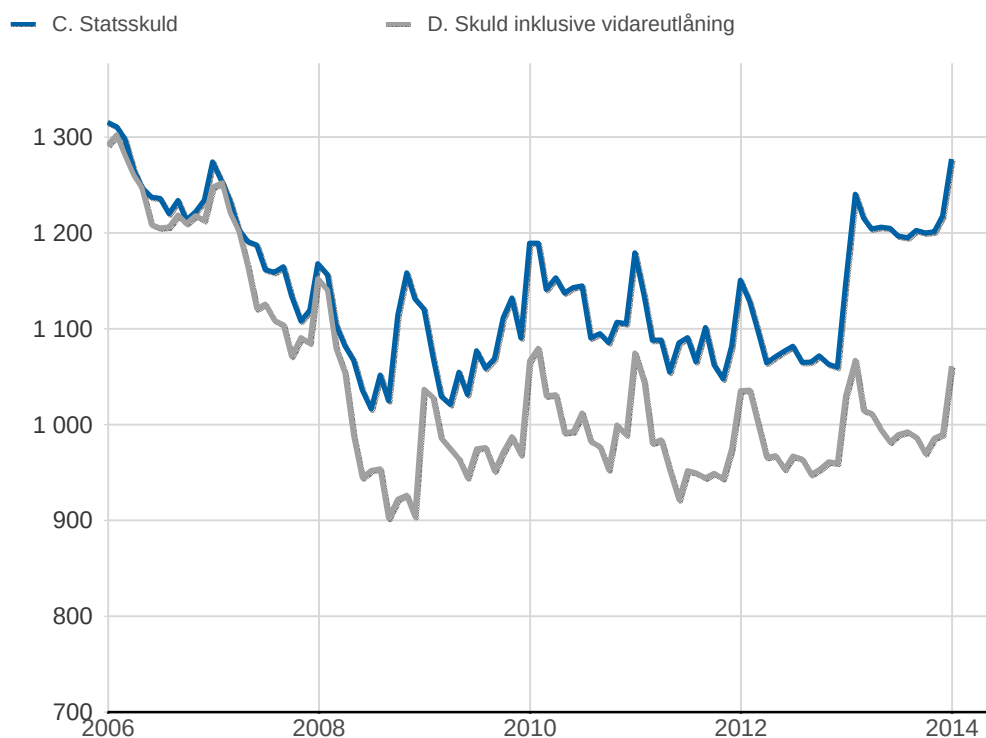
## Översikt av statens skuld, mnkr

|                                       | A. Nominellt<br>belopp | B. Aktuella<br>valutakurser | Andel<br>%   | Löptid<br>år | Duration<br>år | C. Stats-<br>skuld | D. Inkl. vidare-<br>utlåning | Andel<br>%   | E. Marknads-<br>värde |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------------|------------------------------|--------------|-----------------------|
| Statsobligationer                     | 603 508                | 603 508                     | 47,8         | 6,6          | 5,5            | 603 508            | 603 508                      | 56,9         | 644 337               |
| Reala statsobligationer               | 168 841                | 197 327                     | 15,6         | 7,4          | 6,9            | 197 327            | 197 327                      | 18,6         | 226 162               |
| Publika obligationer, utländsk valuta | 177 392                | 169 854                     | 13,5         | 2,3          | 2,2            | 169 854            | 169 854                      | 16,0         | 170 974               |
| Övriga kapitalmarknadsskulder         | 51 220                 | 50 794                      | 4,0          | 0,9          | 0,8            | 50 794             | 50 794                       | 4,8          | 51 474                |
| <b>Kapitalmarknad</b>                 | <b>1 000 960</b>       | <b>1 021 483</b>            | <b>80,9</b>  | <b>5,7</b>   | <b>5,0</b>     | <b>1 021 483</b>   | <b>1 021 483</b>             | <b>96,3</b>  | <b>1 092 946</b>      |
| Statsskuldväxlar                      | 93 831                 | 93 831                      | 7,4          | 0,2          | 0,2            | 93 831             | 93 831                       | 8,8          | 93 699                |
| Säkerheter                            | 25 388                 | 25 388                      | 2,0          | 0,0          | 0,0            | 26 112             | 25 388                       | 2,4          | 25 523                |
| Commercial paper, utländsk valuta     | 39 148                 | 38 846                      | 3,1          | 0,2          | 0,2            | 38 846             | 38 846                       | 3,7          | 38 832                |
| Likviditetsförvaltning                | 46 787                 | 46 785                      | 3,7          | 0,0          | 0,0            | 61 257             | 46 785                       | 4,4          | 46 784                |
| <b>Penningmarknad</b>                 | <b>205 153</b>         | <b>204 849</b>              | <b>16,2</b>  | <b>0,1</b>   | <b>0,1</b>     | <b>220 046</b>     | <b>204 849</b>               | <b>19,3</b>  | <b>204 838</b>        |
| Premieobligationer                    | 29 029                 | 29 029                      | 2,3          | 2,0          | 1,9            | 29 029             | 29 029                       | 2,7          | 29 168                |
| Riksgäldsspar                         | 17 691                 | 17 691                      | 1,4          | 1,6          | 1,6            | 17 691             | 17 691                       | 1,7          | 17 452                |
| <b>Privatmarknad</b>                  | <b>46 720</b>          | <b>46 720</b>               | <b>3,7</b>   | <b>1,8</b>   | <b>1,8</b>     | <b>46 720</b>      | <b>46 720</b>                | <b>4,4</b>   | <b>46 619</b>         |
| Räntederivat                          | 0                      | 0                           | 0,0          | -            | 62,9           | 0                  | 0                            | 0,0          | -8 866                |
| Valutaderivat                         | -59                    | -11 180                     | -0,9         | -            | 27,2           | -11 180            | -11 180                      | -1,1         | -20 569               |
| <b>Derivatmarknad</b>                 | <b>-59</b>             | <b>-11 180</b>              | <b>-0,9</b>  | <b>-</b>     | <b>38,0</b>    | <b>-11 180</b>     | <b>-11 180</b>               | <b>-1,1</b>  | <b>-29 435</b>        |
| Vidareutlåning                        | 0                      | 0                           | 0,0          | -            | -              | 0                  | -200 828                     | -18,9        | 0                     |
| <b>Totalt</b>                         | <b>1 252 774</b>       | <b>1 261 872</b>            | <b>100,0</b> | <b>4,7</b>   | <b>3,4</b>     | <b>1 277 069</b>   | <b>1 061 044</b>             | <b>100,0</b> | <b>1 314 968</b>      |

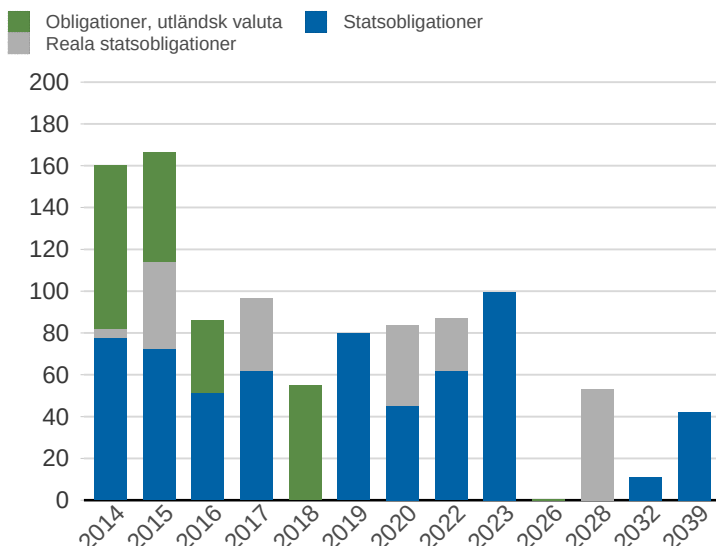
## D. Statens skuld inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar, mnkr



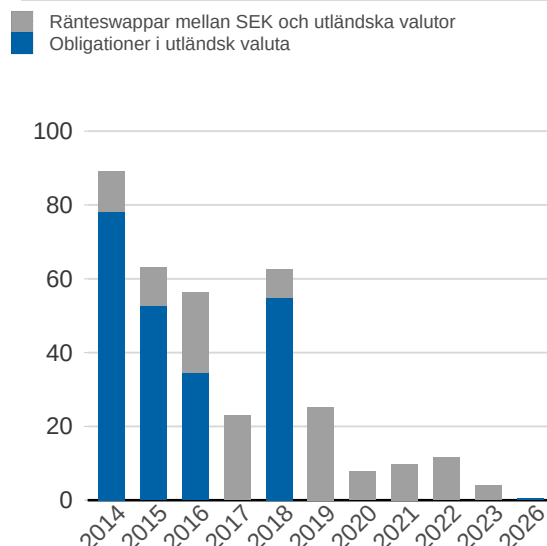
## Statsskuld och Statens skuld inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar, mdkr



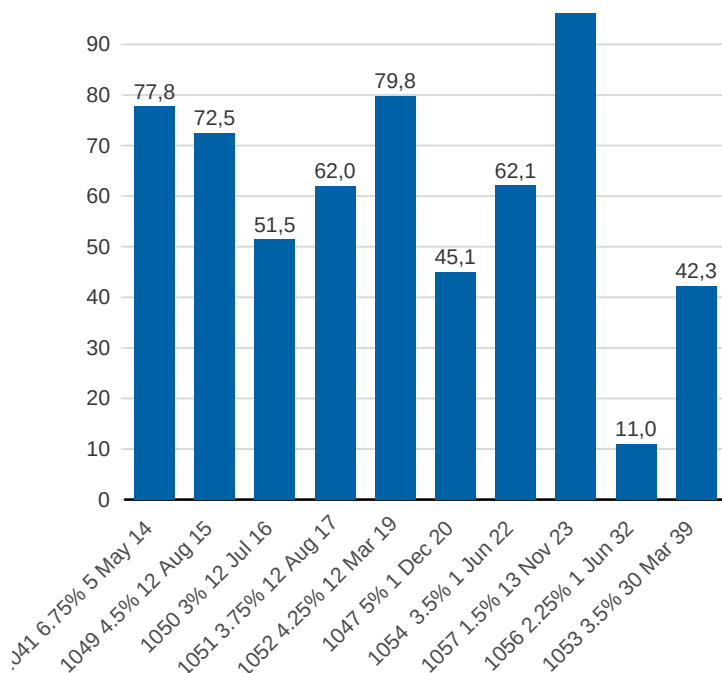
### Kapitalmarknadsförfall, aktuella valutakurser inkl. inflationskompensation, mdkr



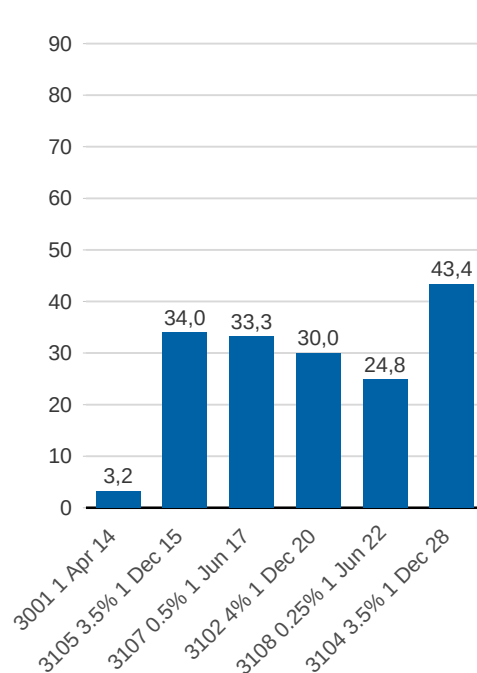
### Valutaskuld på kapitalmarknaden inklusive swappar, aktuell valutakurs, mdkr



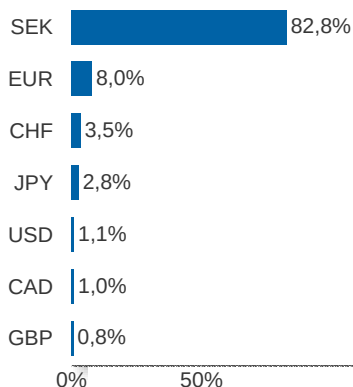
### Statsobligationer, nominellt, mdkr



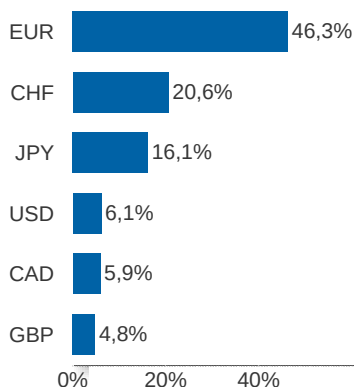
### Reala statsobligationer, nominellt, mdkr



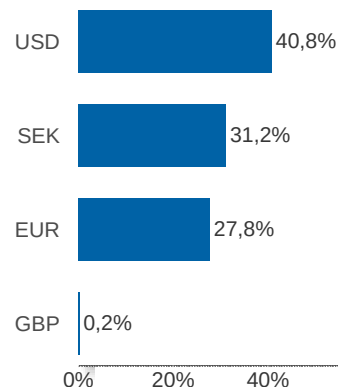
### Valutaexponering inklusive vidareutlåning, %



### Valutaexponering i valutaskulden, inklusive vidareutlåning, %

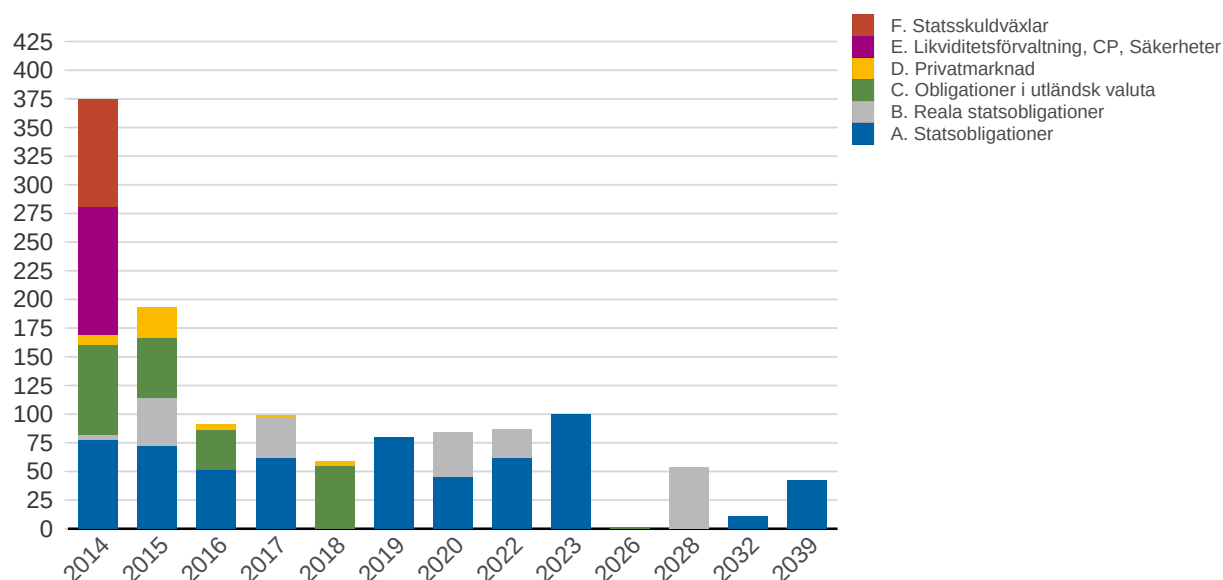


### Finansiering av valutaskulden, inklusive vidareutlåning, %



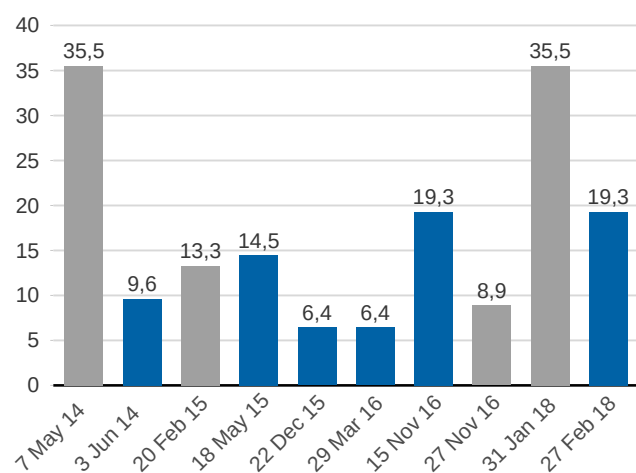
Anm: Finansieringen i SEK avser kronskuld som i kombination med swappar eller valutaterminer ger exponering i utländsk valuta.

# Förfalloprofil för hela skulden, aktuell valutakurs inkl. penningmarknadstillgångar, mdkr



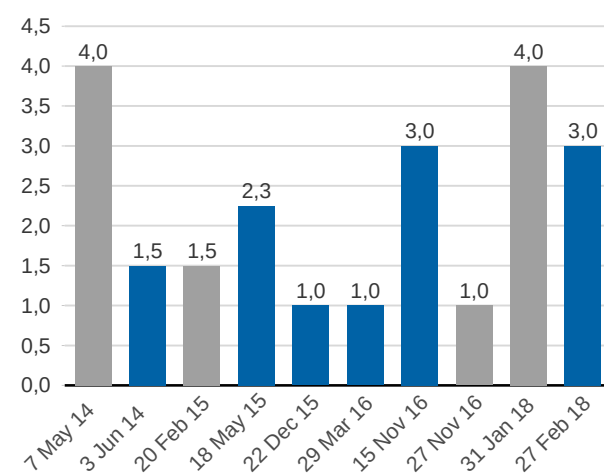
## Publ. obligationer i euro och dollar, aktuell valutakurs, mdkr

EUR USD



## Publ. obligationer i euro och dollar, md i resp. valuta

EUR USD



## Vidareutlåning

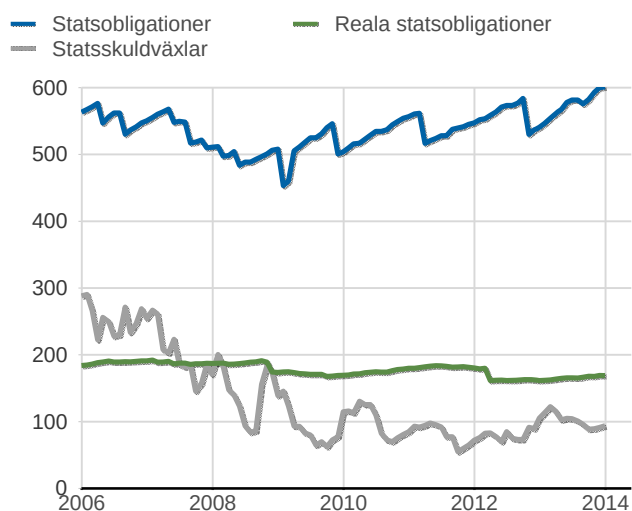
| Mottagare                                      | EUR                  | USD                   | Nominellt belopp       | Aktuell valutakurs     |
|------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Vidaerutlåning till Irland                     | 600 000 000          | 0                     | 5 242 515 794          | 5 325 933 060          |
| Vidareutlåning till Island                     | 205 000 000          | 0                     | 1 939 005 393          | 1 819 693 796          |
| Vidareutlåning till Riksbanken, kapitalmarknad | 5 500 000 000        | 19 603 000 000        | 175 485 392 532        | 174 789 931 050        |
| Vidareutlåning till Riksbanken, penningmarknad | 0                    | 2 940 000 000         | 18 933 062 000         | 18 892 440 000         |
|                                                | <b>6 305 000 000</b> | <b>22 543 000 000</b> | <b>201 599 975 718</b> | <b>200 827 997 906</b> |

## Vidareutlåning till Riksbanken, förfall

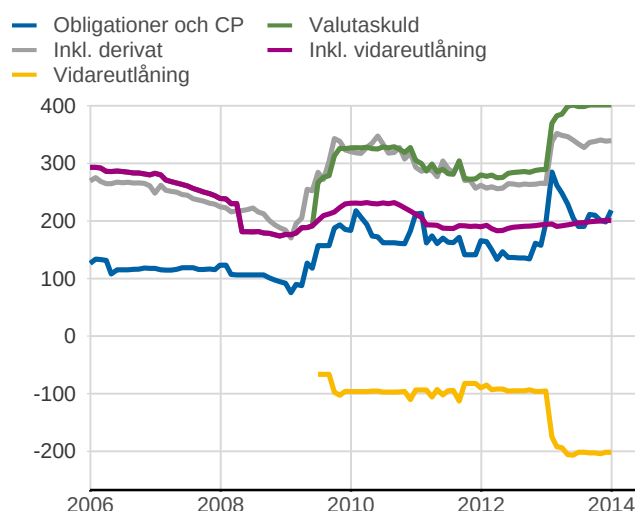
| Aktuell valutakurs, kr | Penningmarknad        | Kapitalmarknad         | Belopp, kr             |
|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
|                        | 18 892 440 000        | 174 789 931 050        | 193 682 371 050        |
| Nominellt belopp, kr   | Penningmarknad        | Kapitalmarknad         | Belopp, kr             |
| 2014-02-06             | 0                     | 6 346 300 000          | 6 346 300 000          |
| 2014-02-25             | 13 660 262 000        | 0                      | 13 660 262 000         |
| 2014-04-11             | 0                     | 6 566 800 000          | 6 566 800 000          |
| 2014-05-27             | 5 272 800 000         | 0                      | 5 272 800 000          |
| 2014-06-03             | 0                     | 9 503 850 000          | 9 503 850 000          |
| 2014-10-16             | 0                     | 9 608 250 000          | 9 608 250 000          |
| 2014-11-13             | 0                     | 9 795 000 000          | 9 795 000 000          |
| 2015-01-15             | 0                     | 9 720 000 000          | 9 720 000 000          |
| 2015-02-20             | 0                     | 13 183 164 000         | 13 183 164 000         |
| 2015-05-18             | 0                     | 15 584 850 000         | 15 584 850 000         |
| 2015-12-22             | 0                     | 6 580 200 000          | 6 580 200 000          |
| 2016-03-29             | 0                     | 6 481 000 000          | 6 481 000 000          |
| 2016-11-15             | 0                     | 19 541 100 000         | 19 541 100 000         |
| 2016-11-27             | 0                     | 8 933 918 532          | 8 933 918 532          |
| 2018-01-31             | 0                     | 34 763 460 000         | 34 763 460 000         |
| 2018-02-27             | 0                     | 18 877 500 000         | 18 877 500 000         |
|                        | <b>18 933 062 000</b> | <b>175 485 392 532</b> | <b>194 418 454 532</b> |

| Förfalldatum                        | Dollar                | Euro                 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Nominellt belopp, respektive valuta |                       |                      |
| 2014-02-06                          | 1 000 000 000         | 0                    |
| 2014-02-25                          | 2 140 000 000         | 0                    |
| 2014-04-11                          | 1 000 000 000         | 0                    |
| 2014-05-27                          | 800 000 000           | 0                    |
| 2014-06-03                          | 1 500 000 000         | 0                    |
| 2014-10-16                          | 1 500 000 000         | 0                    |
| 2014-11-13                          | 1 500 000 000         | 0                    |
| 2015-01-15                          | 1 500 000 000         | 0                    |
| 2015-02-20                          | 0                     | 1 500 000 000        |
| 2015-05-18                          | 2 250 000 000         | 0                    |
| 2015-12-22                          | 1 000 000 000         | 0                    |
| 2016-03-29                          | 1 000 000 000         | 0                    |
| 2016-11-15                          | 3 000 000 000         | 0                    |
| 2016-11-27                          | 1 353 000 000         | 0                    |
| 2018-01-31                          | 0                     | 4 000 000 000        |
| 2018-02-27                          | 3 000 000 000         | 0                    |
|                                     | <b>22 543 000 000</b> | <b>5 500 000 000</b> |

**Statsobligationer, reaala statsobligationer och statsskuldväxlar, nominella belopp, mdkr**



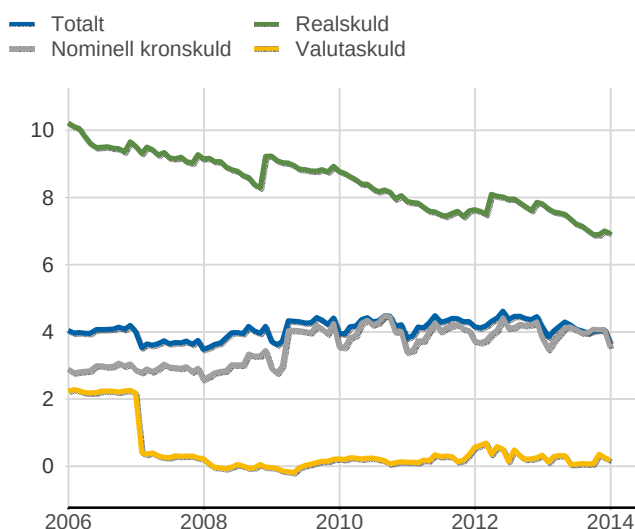
**Valutaskuld inkl. vidareutlåning uppdelat på instrument, nominella belopp, mdkr**



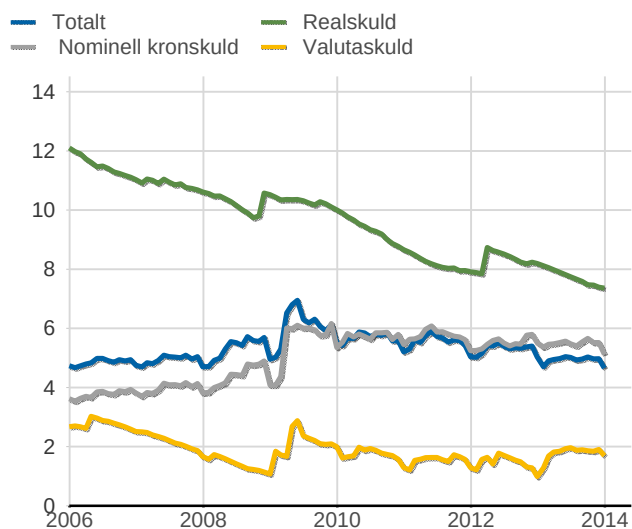
**Skuldandelar, inklusive vidareutlåning, procent**



**Duration för den totala skulden och respektive skuldslag, inkl. vidareutlåning, år**

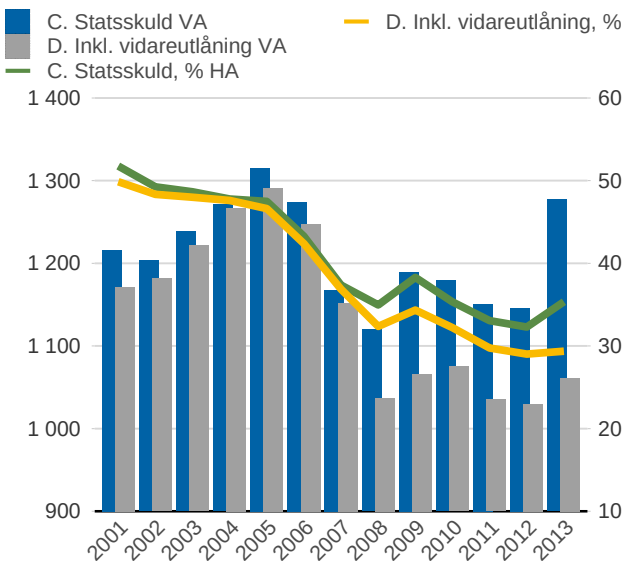


**Återstående löptid till förfall, exklusive vidareutlåning, år**



Anm: Återstående löptid för valutaskulden avser endast obligationer och commercial paper.

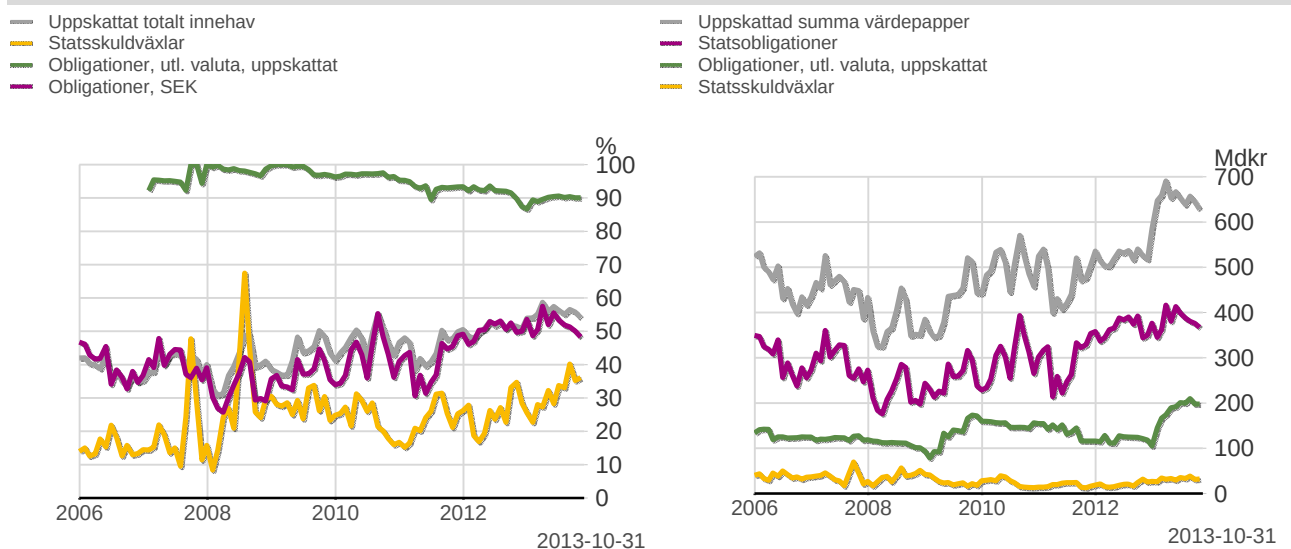
**Statsskuld resp. Statens skuld inkl. vidareutlåning, mdkr och procent av BNP**





| Finansiering av statens skuld, inklusive och exklusive finansiering av vidareutlåning, nominellt belopp, kr |                                |                          |              |                          |              |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|------------------------|
| Valuta                                                                                                      | Instrument                     | Nominellt belopp         | Procent      | Exklusive vidareutlåning | Procent      | Vidareutlåning         |
| Kronor                                                                                                      | Statsobligationer              | 603 507 725 000          | 48,2         | 596 326 203 814          | 56,7         | 7 181 521 186          |
|                                                                                                             | Reala statsobligationer        | 168 840 990 000          | 13,5         | 168 840 990 000          | 16,1         | 0                      |
|                                                                                                             | Statsskuldväxlar               | 93 831 000 000           | 7,5          | 93 831 000 000           | 8,9          | 0                      |
|                                                                                                             | Likviditetsförvaltning         | 47 238 697 620           | 3,8          | 47 238 697 620           | 4,5          | 0                      |
|                                                                                                             | Premieobligationer             | 29 028 905 000           | 2,3          | 29 028 905 000           | 2,8          | 0                      |
|                                                                                                             | Säkerheter                     | 11 061 928 954           | 0,9          | 11 061 928 954           | 1,1          | 0                      |
|                                                                                                             | Riksgäldsspar                  | 17 690 678 143           | 1,4          | 17 690 678 143           | 1,7          | 0                      |
|                                                                                                             | Övriga kapitalmarknadsskulder  | 68 000 000               | 0,0          | 68 000 000               | 0,0          | 0                      |
|                                                                                                             |                                | <b>971 267 924 717</b>   | <b>77,5</b>  | <b>964 086 403 531</b>   | <b>91,7</b>  | <b>7 181 521 186</b>   |
| Utländsk valuta                                                                                             | Obligationer i utländsk valuta | 228 543 242 677          | 18,2         | 53 057 850 145           | 5,0          | 175 485 392 532        |
|                                                                                                             | Likviditetsförvaltning         | -451 989 934             | -0,0         | -451 989 934             | -0,0         | 0                      |
|                                                                                                             | Commercial paper               | 39 148 062 992           | 3,1          | 20 215 000 992           | 1,9          | 18 933 062 000         |
|                                                                                                             | Säkerheter                     | 14 325 770 535           | 1,1          | 14 325 770 535           | 1,4          | 0                      |
|                                                                                                             |                                | <b>281 565 086 269</b>   | <b>22,5</b>  | <b>87 146 631 737</b>    | <b>8,3</b>   | <b>194 418 454 532</b> |
|                                                                                                             |                                | <b>1 252 833 010 986</b> | <b>100,0</b> | <b>1 051 233 035 268</b> | <b>100,0</b> | <b>201 599 975 718</b> |

#### Utlandets innehav av statspapper m.m., procent respektive mdkr



.Anm: Uppgifterna för obligationer i utländsk valuta före 2007 och för likviditetsinstrument samt säkerheter är schablonmässigt uppskattade.  
Källa: Statistiska centralbyrån och Riksgälden

| Statsobligationer, reala statsobligationer och obligationer i utländsk valuta |                                    |                          |        |               |              |              |               |             |                    |                    |             |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------|---------------|--------------|--------------|---------------|-------------|--------------------|--------------------|-------------|
| Instrument                                                                    | Obligationer                       | Serie                    | Valuta | ISIN-nummer   | ISIN US 144A | Kupong-ränta | Utgivningsdag | Förfallodag | Ursprunglig löptid | Volym resp. valuta |             |
| Statsobligationer                                                             | SGB 1041 6.75% 5 May 14            | 1041                     | SEK    | SE00000412389 |              | 6,75         | 1997-05-05    | 2014-05-05  | 17,0               | 77 750 085 000     |             |
|                                                                               | SGB 1047 5% 1 Dec 20               | 1047                     | SEK    | SE0001149311  |              | 5            | 2004-01-28    | 2020-12-01  | 16,9               | 45 064 780 000     |             |
|                                                                               | SGB 1049 4.5% 12 Aug 15            | 1049                     | SEK    | SE0001250135  |              | 4,5          | 2004-09-06    | 2015-08-12  | 10,9               | 72 490 115 000     |             |
|                                                                               | SGB 1050 3% 12 Jul 16              | 1050                     | SEK    | SE0001517699  |              | 3            | 2005-09-19    | 2016-07-12  | 10,8               | 51 488 900 000     |             |
|                                                                               | SGB 1051 3.75% 12 Aug 17           | 1051                     | SEK    | SE0001811399  |              | 3,75         | 2006-09-15    | 2017-08-12  | 10,9               | 62 025 775 000     |             |
|                                                                               | SGB 1052 4.25% 12 Mar 19           | 1052                     | SEK    | SE0002241083  |              | 4,25         | 2007-11-21    | 2019-03-12  | 11,3               | 79 807 120 000     |             |
|                                                                               | SGB 1053 3.5% 30 Mar 39            | 1053                     | SEK    | SE0002829192  |              | 3,5          | 2009-03-30    | 2039-03-30  | 30,0               | 42 250 450 000     |             |
|                                                                               | SGB 1054 3.5% 1 Jun 22             | 1054                     | SEK    | SE0003784461  |              | 3,5          | 2011-02-09    | 2022-06-01  | 11,3               | 62 130 500 000     |             |
|                                                                               | SGB 1056 2.25% 1 Jun 32            | 1056                     | SEK    | SE0004517290  |              | 2,25         | 2012-03-20    | 2032-06-01  | 20,2               | 11 000 000 000     |             |
|                                                                               | SGB 1057 1.5% 13 Nov 23            | 1057                     | SEK    | SE0004869071  |              | 1,5          | 2012-10-22    | 2023-11-13  | 11,1               | 99 500 000 000     |             |
| Reala statsobligationer                                                       | SGB IL 3001 1 Apr 14               | 3001                     | SEK    | SE0000235434  |              | ZC           | 1994-04-19    | 2014-04-01  | 20,0               | 3 248 890 000      |             |
|                                                                               | SGB IL 3102 4% 1 Dec 20            | 3102                     | SEK    | SE0000317943  |              | 4            | 1996-06-03    | 2020-12-01  | 24,5               | 30 048 050 000     |             |
|                                                                               | SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28          | 3103                     | SEK    | SE0000479453  |              | 3,5          | 1998-06-23    | 2028-12-01  | 30,5               | 3 000 000          |             |
|                                                                               | SGB IL 3104 3.5% 1 Dec 28          | 3104                     | SEK    | SE0000556599  |              | 3,5          | 1999-04-19    | 2028-12-01  | 29,6               | 43 416 290 000     |             |
|                                                                               | SGB IL 3105 3.5% 1 Dec 15          | 3105                     | SEK    | SE0000555955  |              | 3,5          | 1999-04-28    | 2015-12-01  | 16,6               | 34 027 760 000     |             |
|                                                                               | SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17          | 3107                     | SEK    | SE0003524669  |              | 0,5          | 2010-09-23    | 2017-06-01  | 6,7                | 33 269 000 000     |             |
| Publika obligationer, utländsk valuta                                         | SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22         | 3108                     | SEK    | SE0004211084  |              | 0,25         | 2011-09-15    | 2022-06-01  | 10,7               | 24 831 000 000     |             |
|                                                                               | USB USD 11.125% 1 Jun 15           |                          | USD    | US870200CA83  |              | 11,125       | 1985-06-12    | 2015-06-01  | 30,0               | 67 081 000         |             |
|                                                                               | EUB USD 10.25% 1 Nov 15            |                          | USD    | XS0010120029  |              | 10,25        | 1985-11-06    | 2015-11-01  | 30,0               | 7 586 000          |             |
|                                                                               | GBB GBP 9.75% 15 Sep 14            |                          | GBP    | GB0008678418  |              | 9,75         | 1995-11-20    | 2014-09-15  | 18,8               | 80 182 000         |             |
|                                                                               | ESB EUR 9.405% 28 Dec 26           |                          | EUR    | ES0273315038  |              | 9,405        | 1996-04-09    | 2026-12-28  | 30,7               | 60 101 210         |             |
|                                                                               | EUB AUD 5.75% 3 Mar 15             |                          | AUD    | XS0213526246  |              | 5,75         | 2005-03-03    | 2015-03-03  | 10,0               | 200 000 000        |             |
|                                                                               | EUB EUR 3.125% 7 May 14            |                          | EUR    | XS0426626312  |              | 3,125        | 2009-05-07    | 2014-05-07  | 5,0                | 4 000 000 000      |             |
|                                                                               | EUB USD 1% 3 Jun 14                |                          | USD    | XS0632883061  | US87020DAA28 | 1            | 2011-06-03    | 2014-06-03  | 3,0                | 1 500 000 000      |             |
|                                                                               | EUB EUR 0.625% 20 Feb 15           |                          | EUR    | XS0747754892  |              | 0,625        | 2012-02-20    | 2015-02-20  | 3,0                | 1 500 000 000      |             |
|                                                                               | EUB USD 0.375% 18 May 15           |                          | USD    | XS0783021602  | US87020DAB01 | 0,375        | 2012-05-18    | 2015-05-18  | 3,0                | 2 250 000 000      |             |
|                                                                               | EUB USD 0.375% 22 Dec 15           |                          | USD    | XS0849423917  | US87020DAC83 | 0,375        | 2012-10-29    | 2015-12-22  | 3,1                | 1 000 000 000      |             |
|                                                                               | EUB EUR 0.875% 31 Jan 18           |                          | EUR    | XS0882814386  | XS0883993825 | 0,875        | 2013-01-31    | 2018-01-31  | 5,0                | 4 000 000 000      |             |
|                                                                               | EUB USD 1% 27 Feb 18               |                          | USD    | XS0895508314  | US87020DAF15 | 1            | 2013-02-27    | 2018-02-27  | 5,0                | 3 000 000 000      |             |
|                                                                               | EUB USD 0.375% 29 Mar 16           |                          | USD    | XS0909792649  | US87020DAG97 | 0,375        | 2013-03-28    | 2016-03-29  | 3,0                | 1 000 000 000      |             |
|                                                                               | EUB USD 1% 15 Nov 16               |                          | USD    | XS0966306465  | US87020DAL82 | 1            | 2013-08-30    | 2016-11-15  | 3,2                | 3 000 000 000      |             |
|                                                                               | EUB EUR 0.25% 27 Nov 16            |                          | EUR    | XS0997474639  |              | 0,25         | 2013-11-27    | 2016-11-27  | 3,0                | 1 000 000 000      |             |
|                                                                               | Privatplaceringar, utländsk valuta | EUB USD 8.0763% 1 Jun 15 |        | USD           | -            | -            | 8,0763        | 1995-06-01  | 2015-06-01         | 20,0               | 101 270 000 |
|                                                                               |                                    | GBB GBP 7.67% 30 Sep 21  |        | GBP           | -            | -            | 7,67          | 1996-10-25  | 2021-09-30         | 24,9               | 0           |
| GBB GBP 7.51% 30 Mar 17                                                       |                                    |                          | GBP    | -             | -            | 7,51         | 1997-04-24    | 2017-03-30  | 19,9               | 0                  |             |
| EUB USD 0.2% 6 Feb 14                                                         |                                    |                          | USD    | XS0886063709  |              | 0,2          | 2013-02-06    | 2014-02-06  | 1,0                | 1 000 000 000      |             |
| EU FRN USD 14 Mar 15                                                          |                                    |                          | USD    | XS0899755226  |              | Floating     | 2013-03-14    | 2015-03-14  | 2,0                | 1 000 000 000      |             |
| EUB USD 0.2% 11 Apr 14                                                        |                                    |                          | USD    | XS0914804686  |              | 0,2          | 2013-04-11    | 2014-04-11  | 1,0                | 1 000 000 000      |             |
| EUB USD 0.25% 16 Oct 14                                                       |                                    |                          | USD    | XS0917630104  | US87020DAH70 | 0,25         | 2013-04-16    | 2014-10-16  | 1,5                | 1 500 000 000      |             |
| EUB USD 0.25% 13 Nov 14                                                       |                                    |                          | USD    | XS0928628287  | US87020DAJ37 | 0,25         | 2013-05-13    | 2014-11-13  | 1,5                | 1 500 000 000      |             |
| EUB USD 0.25% 15 Jan 15                                                       |                                    |                          | USD    | XS0946849782  | US87020DAK00 | 0,25         | 2013-06-25    | 2015-01-15  | 1,6                | 1 500 000 000      |             |

## SKULDANDELAR OCH LÖPTIDER SOM DE MÄTS I STYRNINGEN AV FÖRVALTNINGEN

Regeringen beslutar om riktvärden för statsskuldens löptid och fördelningen mellan skuldslagen Nominell kronskuld, Real kronskuld och Valutaskuld.

Löptiden mäts med genomsnittlig räntebidningstid för samtliga kassaflöden inklusive förväntad inflationskompensation. Vägningen görs utan diskontering. I löptiden för den nominella kronskulden ingår inte obligationer med löptid längre än tolv år. Måttet är detsamma som duration med nollränta.

Beräkningen av andelarna baseras på samtliga ovägd kassaflöden inklusive förväntad inflationskompensation.

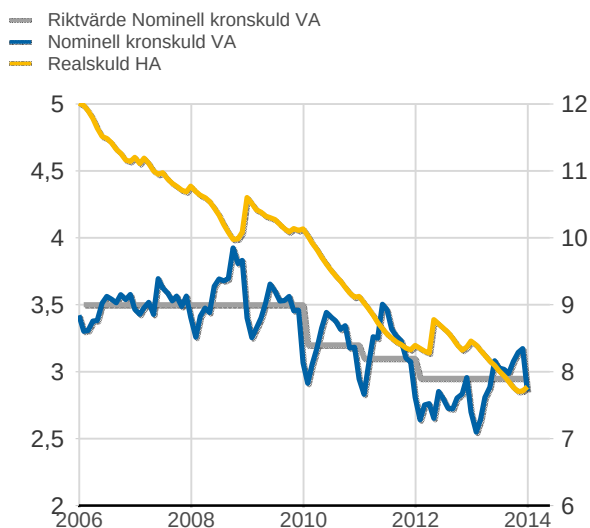
Positioner i den aktiva förvaltningen ingår inte i beräkningarna. Däremot ingår tillgångar i likviditetsförvaltningen och betalningar av säkerheter samt vidareutlåning.

Tabellen visar kassaflöden, andelar och räntebidningstid som de beräknas i styrningen av statsskulden. Dessutom visas konventionella beräkningar av nominell skuld till aktuell valutakurs, andelar och duration men baserat på samma urval av instrument och löptider.

### Statens samlade kassaflöden inkl. vidareutlåning, andelar och räntebidningstid

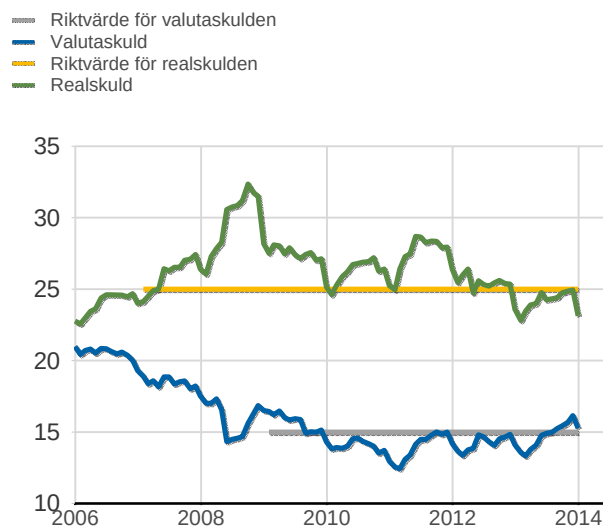
|                    | Nominellt belopp<br>inkl. vidareutlåning | Andelar<br>månadsgenomsnitt | Duration    | Kassaflöden              | Andelar<br>månadsgenomsnitt | Räntebidningstid<br>månadsgenomsnitt |
|--------------------|------------------------------------------|-----------------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| Nominell kronskuld | 681 157 463 745                          | 63,0                        | 3,76        | 777 298 420 692          | 61,6                        | 2,86                                 |
| Real kronskuld     | 197 796 259 682                          | 19,2                        | 6,99        | 279 981 670 996          | 23,1                        | 7,77                                 |
| Valutaskuld        | 182 174 074 301                          | 17,9                        | 0,12        | 182 678 708 651          | 15,3                        | 0,11                                 |
|                    | <b>1 061 127 797 728</b>                 | <b>100,0</b>                | <b>3,82</b> | <b>1 239 958 800 339</b> | <b>100,0</b>                | <b>3,64</b>                          |

### Räntebidningstid som den beräknas i den interna riskstyrningen, månadsgenomsnitt



Riktvärdena för löptiderna (räntebidningstid) är fr.o.m. 1 januari 2012:  
 Nominell kronskuld kortare än 12 år, inom intervallet: 2,7-3,2 år  
 Real kronskuld, inom intervallet: 7-10 år  
 Valutaskuld: 0,125 år

### Skuldandelar som de beräknas i den interna riskstyrningen, månadsgenomsnitt



Riktvärdena för skuldandelarna är:  
 Nominell kronskuld: 60 % fr.o.m. 1 januari 2009  
 Real kronskuld: 25 % fr.o.m. 1 januari 2007  
 Valutaskuld: 15 % (±2 procentenheter) fr.o.m. 1 januari 2009