



Sveriges statsskuld

30 maj 2014

STATSSKULD

| | Förändring från föregående månad | Utestående belopp, kr |
|---|----------------------------------|--------------------------|
| A. Nominellt belopp, inkl. penningmarknadstillgångar | -11 903 785 364 | 1 194 589 334 620 |
| Upplupen inflationskompensation | -781 610 201 | 24 220 638 236 |
| Valutakurseffekter | 12 799 412 178 | 1 455 497 537 |
| B. Nominellt belopp till aktuell valutakurs inkl. penningmarknadstillgångar och inflationskompensation | 114 016 612 | 1 220 265 470 393 |
| Tillgångar på penningmarknaden, aktuell valutakurs | 417 436 044 | 5 054 995 175 |
| Officiellt mått på statens bruttoskuld: | | |
| C. STATSSKULD | 531 452 656 | 1 225 320 465 568 |

STATENS SKULD INKL. VIDAREUTLÅNING OCH PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR

| | Förändring från föregående månad | Utestående belopp, kr |
|--|----------------------------------|--------------------------|
| Vidareutlåning | -4 600 292 525 | -208 430 782 452 |
| Penningmarknadstillgångar | -417 436 044 | -5 054 995 175 |
| D. STATENS SKULD INKLUSIVE VIDAREUTLÅNING OCH PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR | -4 486 275 913 | 1 011 834 687 942 |

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 1049 4.5% 12 Aug 15 | 2004-09-06 | 1,2 | 1,1 | 0 | 72 490 115 000 |
| SGB 1050 3% 12 Jul 16 | 2005-09-19 | 2,1 | 2,0 | 0 | 53 238 900 000 |
| SGB 1051 3.75% 12 Aug 17 | 2006-09-15 | 3,2 | 3,0 | 0 | 62 025 775 000 |
| SGB 1052 4.25% 12 Mar 19 | 2007-11-21 | 4,8 | 4,4 | 0 | 93 307 120 000 |
| SGB 1047 5% 1 Dec 20 | 2004-01-28 | 6,5 | 5,7 | 6 500 000 000 | 51 564 780 000 |
| SGB 1054 3.5% 1 Jun 22 | 2011-02-09 | 8,0 | 7,2 | 0 | 62 130 500 000 |
| SGB 1057 1.5% 13 Nov 23 | 2012-10-22 | 9,5 | 8,8 | -17 811 000 000 | 61 514 000 000 |
| SGB 1058 2.5% 12 May 25 | 2014-02-03 | 11,0 | 9,7 | 15 000 000 000 | 43 560 000 000 |
| SGB 1056 2.25% 1 Jun 32 | 2012-03-20 | 18,0 | 15,0 | 0 | 11 000 000 000 |
| SGB 1053 3.5% 30 Mar 39 | 2009-03-30 | 24,8 | 17,6 | 500 000 000 | 43 250 450 000 |
| | | 7,2 | 6,2 | 4 189 000 000 | 554 081 640 000 |

Reala statsobligationer

| Obligation | Utgivningsdag | Löptid | Duration | Inflationskompensation | Inkl. inflationskomp. | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|----------------------------|---------------|------------|------------|------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| SGB IL 3105 3.5% 1 Dec 15 | 1999-04-28 | 1,5 | 1,5 | 5 542 072 997 | 30 627 832 997 | -5 004 000 000 | 25 085 760 000 |
| SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17 | 2010-09-23 | 3,0 | 3,0 | 1 268 941 103 | 40 374 941 103 | 3 700 000 000 | 39 106 000 000 |
| SGB IL 3102 4% 1 Dec 20 | 1996-06-03 | 6,5 | 5,8 | 7 707 873 480 | 35 612 923 480 | 500 000 000 | 27 905 050 000 |
| SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22 | 2011-09-15 | 8,0 | 7,9 | 129 139 389 | 26 558 139 389 | 500 000 000 | 26 429 000 000 |
| SGB IL 3109 1% 1 Jun 25 | 2014-02-11 | 11,0 | 10,5 | -42 277 228 | 9 452 722 772 | 500 000 000 | 9 495 000 000 |
| SGB IL 3104 3.5% 1 Dec 28 | 1999-04-19 | 14,5 | 12,0 | 9 599 699 712 | 53 051 989 712 | 0 | 43 452 290 000 |
| | | 7,5 | 7,1 | 24 205 449 454 | 195 678 549 454 | 196 000 000 | 171 473 100 000 |

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 | 0 | -9 503 850 000 | 0 |
| EUB USD 0.375% 18 May 15 | 2012-05-18 | 1,0 | 1,0 | 2 250 000 000 | 15 027 637 500 | 0 | 15 584 850 000 |
| EUB USD 0.375% 22 Dec 15 | 2012-10-29 | 1,6 | 1,5 | 1 000 000 000 | 6 678 950 000 | 0 | 6 580 200 000 |
| EUB USD 0,375% 29 Mar 16 | 2013-03-28 | 1,8 | 1,8 | 1 000 000 000 | 6 678 950 000 | 0 | 6 481 000 000 |
| EUB USD 1% 15 Nov 16 | 2013-08-30 | 2,5 | 2,4 | 3 000 000 000 | 20 036 850 000 | 0 | 19 541 100 000 |
| EUB USD 0.75% 12 Apr 17 | 2014-03-25 | 2,9 | 2,8 | 2 000 000 000 | 13 357 900 000 | 0 | 12 660 600 000 |
| EUB USD 0.875% 15 Aug 17 | 2014-05-28 | 3,2 | 3,2 | 1 500 000 000 | 10 018 425 000 | 9 863 025 000 | 9 863 025 000 |
| EUB USD 1% 27 Feb 18 | 2013-02-27 | 3,8 | 3,7 | 3 000 000 000 | 20 036 850 000 | 0 | 18 877 500 000 |
| EUB EUR 3.125% 7 May 14 | 2009-05-07 | - | - | 0 | 0 | -42 821 148 000 | 0 |
| EUB EUR 0.625% 20 Feb 15 | 2012-02-20 | 0,7 | 0,7 | 1 500 000 000 | 13 671 643 680 | 0 | 13 183 164 000 |
| EUB EUR 0,25% 27 Nov 16 | 2013-11-27 | 2,5 | 2,5 | 1 000 000 000 | 9 114 429 120 | 0 | 8 933 918 540 |
| EUB EUR 0.875% 31 Jan 18 | 2013-01-31 | 3,7 | 3,6 | 4 000 000 000 | 36 457 716 480 | 0 | 34 763 460 000 |
| EUB EUR 0.75% 2 May 19 | 2014-05-02 | 4,9 | 4,8 | 2 250 000 000 | 20 507 465 520 | 0 | 20 402 744 918 |
| EUB AUD 5.75% 3 Mar 15 | 2005-03-03 | 0,8 | 0,8 | 200 000 000 | 1 243 420 122 | 0 | 1 121 528 800 |
| | | 2,9 | 2,9 | | 172 830 237 422 | -42 461 973 000 | 167 993 091 258 |

Övriga kapitalmarknadsskulder

| Instrument | Löptid | Duration | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|---|------------|------------|-----------------|-----------------------|------------|-----------------------|
| EUB USD 0.25% 16 Oct 14 | 0,4 | 0,4 | 1 500 000 000 | 10 018 425 000 | 0 | 9 608 250 000 |
| EUB USD 0.25% 13 Nov 14 | 0,5 | 0,4 | 1 500 000 000 | 10 018 425 000 | 0 | 9 795 000 000 |
| EUB USD 0.25% 15 Jan 15 | 0,6 | 0,6 | 1 500 000 000 | 10 018 425 000 | 0 | 9 720 000 000 |
| EU FRN USD 14 Mar 15 | 0,8 | 0,0 | 1 000 000 000 | 6 678 950 000 | 0 | 6 437 700 000 |
| EUB USD 8.0763% 1 Jun 15 | 1,0 | 0,9 | 101 270 000 | 676 377 267 | 0 | 737 397 505 |
| Privatplaceringar, utländsk valuta | 0,6 | 0,4 | | 37 410 602 267 | 0 | 36 298 347 505 |
| GBB GBP 9.75% 15 Sep 14 | 0,3 | 0,3 | 80 182 000 | 898 327 430 | 0 | 875 836 004 |
| USB USD 11.125% 1 Jun 15 | 1,0 | 0,9 | 67 081 000 | 448 030 645 | 0 | 470 658 005 |
| ESB EUR 9.405% 28 Dec 26 | 12,6 | 9,0 | 60 101 210 | 547 788 219 | 0 | 534 099 996 |
| Publ. obligationer, utl. valuta, mindre lån | 4,0 | 4,0 | | 1 894 146 294 | 0 | 1 880 594 006 |
| SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28 | 14,5 | 12,0 | 0 | 3 828 654 | 0 | 3 000 000 |
| Overtagna obligationer | 1,5 | 1,5 | 0 | 79 360 129 | 0 | 65 000 000 |
| | 0,7 | 0,6 | | 39 387 937 343 | 0 | 38 246 941 511 |

Summa: Kapitalmarknad

-38 076 973 000 931 794 772 768

PENNINGMARKNAD

Statsskuldväxlar

| Statsskuldväxel | Utgivningsdag | Löptid | Duration | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|-----------------|---------------|------------|------------|----------------------|------------------------|
| STB 21 May 14 | 2014-02-07 | - | - | -20 000 000 000 | 0 |
| STB 18 Jun 14 | 2013-12-06 | 0,1 | 0,0 | 300 000 000 | 31 300 000 000 |
| STB 16 Jul 14 | 2014-04-04 | 0,1 | 0,1 | 0 | 20 000 000 000 |
| STB 20 Aug 14 | 2014-05-02 | 0,2 | 0,2 | 20 000 000 000 | 30 000 000 000 |
| STB 17 Sep 14 | 2014-03-07 | 0,3 | 0,3 | 5 000 000 000 | 40 000 000 000 |
| | | 0,2 | 0,2 | 5 300 000 000 | 121 300 000 000 |

Commercial paper

| Instrument | Löptid | Duration | Utländsk valuta | Aktuell valutakurs | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|----------------------------|------------|------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Euro Commercial paper, EUR | 0,0 | 0,0 | 1 000 000 000 | 9 114 429 120 | 9 043 424 390 | 9 043 424 390 |
| Euro Commercial paper, USD | 0,3 | 0,3 | 7 000 000 000 | 46 752 650 000 | 11 023 231 000 | 45 837 380 000 |
| | 0,2 | 0,2 | | 55 867 079 120 | 20 066 655 390 | 54 880 804 390 |

Likviditetsförvaltningsinstrument

| Instrument | Bruttoskuld, kr | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bankkonton, kronor | 454 701 | 165 549 | 454 701 |
| Bankkonton, utländsk valuta | 2 496 303 | -101 556 888 | -198 107 797 |
| Banklån mm | 14 749 000 000 | -3 820 000 000 | 14 749 000 000 |
| Banklån, konton mm | 14 751 951 005 | -3 921 391 339 | 14 551 346 905 |
| Repor, Reala statsobligationer | 672 410 469 | 340 085 844 | -1 225 654 302 |
| Repor, Statsobligationer | 5 366 571 765 | 2 359 781 262 | 4 258 742 966 |
| Repor, Statsskuldväxlar | 0 | 178 742 732 | -152 939 249 |
| Repor, svenska statspapper | 6 038 982 234 | 2 878 609 838 | 2 880 149 415 |
| | 20 790 933 239 | -1 042 781 501 | 17 431 496 320 |

Säkerheter

| Instrument | Bruttoskuld, kr | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| Credit Support Annex till ISDA, SEK | 11 643 000 000 | 286 000 000 | 11 643 000 000 |
| Credit Support Annex till ISDA, utländsk valuta | 14 473 713 443 | -507 124 706 | 14 473 713 443 |
| Marginalsäkerheter, Futures | 0 | 149 652 300 | -314 942 176 |
| Säkerheter under central motpartsclearing | 1 744 806 516 | 299 923 266 | 364 190 436 |
| | 27 861 519 959 | 228 450 860 | 26 165 961 703 |

Summa: Penningmarknad

24 552 324 749 219 778 262 413

PRIVATMARKNAD

Premieobligationer

| Obligation | Utgivningsdag | Löptid | Duration | Utgivet | Behållet | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|---------------------------|---------------|------------|------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| SLB 2010:2 1% 10 Nov 14 | 2010-11-17 | 0,4 | 0,4 | 6 600 000 000 | -64 645 000 | 0 | 6 535 355 000 |
| SLB 2011:1 1.5% 8 Apr 15 | 2011-05-03 | 0,9 | 0,8 | 3 900 000 000 | -65 690 000 | 0 | 3 834 310 000 |
| SLB 2009:2 1.6% 10 Nov 15 | 2009-11-12 | 1,4 | 1,4 | 5 400 000 000 | -84 580 000 | 0 | 5 315 420 000 |
| SLB 2010:1 1.6% 6 Apr 16 | 2010-04-06 | 1,9 | 1,8 | 4 500 000 000 | -33 025 000 | 0 | 4 466 975 000 |
| SLB 2012:1 0.8% 19 Apr 17 | 2012-04-30 | 2,9 | 2,8 | 2 000 000 000 | -61 735 000 | 0 | 1 938 265 000 |
| SLB 2013:1 0.7% 16 Maj 18 | 2013-05-22 | 4,0 | 3,9 | 2 100 000 000 | -67 040 000 | 0 | 2 032 960 000 |
| SLB 2013:2 1.0% 13 Nov 18 | 2013-11-12 | 4,5 | 4,4 | 2 100 000 000 | -29 175 000 | 0 | 2 070 825 000 |
| SLB 2014:1 0.8% 7 Maj 19 | 2014-04-30 | 4,9 | 4,8 | 2 100 000 000 | -63 635 000 | 2 003 910 000 | 2 036 365 000 |
| | | 2,0 | 1,9 | 28 700 000 000 | -469 525 000 | 2 003 910 000 | 28 230 475 000 |

Riksgäldsspar

| Kontoform | Förändring | Nominellt belopp, kr |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Riksgäldsspar, nominellt | -392 738 523 | 14 623 346 683 |
| Riksgäldsspar, reallt | -3 558 007 | 280 363 649 |
| | -396 296 529 | 14 903 710 332 |

Summa: Privatmarknad

1 607 613 471 43 134 185 332

ALLA MARKNADER INKL. PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR

Förändring Nominellt belopp

Summa nominella belopp. Under A på sidan 1.

-11 903 785 364 1 194 589 334 620

APPENDIX

Olika skuldslag, inklusive vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

| Skuldslag | Nominellt belopp | Aktuell valutakurs och inflationskompensation | Löptid | Duration | Andel |
|--------------------|------------------------|---|-------------|-------------|--------------|
| Nominell kronskuld | 634 789 153 685 | 634 539 153 685 | 5,50 | 4,04 | 62,7 |
| Real kronskuld | 171 821 463 649 | 196 042 101 885 | 7,48 | 7,13 | 19,4 |
| Valutaskuld | 185 624 028 567 | 181 253 432 371 | 1,92 | 0,67 | 17,9 |
| | 992 234 645 902 | 1 011 834 687 942 | 4,94 | 4,14 | 100,0 |

Nominell kronskuld, inklusive penningmarknadstillgångar

| Instrument | Nominellt belopp, kr |
|--|------------------------|
| Statsobligationer | 554 081 640 000 |
| Statsskuldväxlar | 121 300 000 000 |
| Privatmarknad | 42 853 821 683 |
| Valutaterminer, SEK | 32 066 897 450 |
| Likviditetsförvaltning | 17 629 604 116 |
| Säkerheter | 12 007 190 436 |
| Swappar mellan SEK och utländsk valuta | -145 150 000 000 |
| | 634 789 153 685 |

Real kronskuld

| Instrument | Nominellt belopp, kr | Inflationskompensation, kr | Real kronskuld, kr |
|------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Reala statsobligationer | 171 473 100 000 | 24 205 449 454 | 195 678 549 454 |
| Riksgäldsspar, realt | 280 363 649 | 0 | 280 363 649 |
| Övertagna reala obligationer | 65 000 000 | 14 360 129 | 79 360 129 |
| SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28 | 3 000 000 | 828 654 | 3 828 654 |
| | 171 821 463 649 | 24 220 638 236 | 196 042 101 885 |

Valutaskuld, inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

| Instrument | Nominellt belopp, kr | Valutakurseffekter, kr | Valutaskuld, kr |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Publika obligationer, utländsk valuta | 167 993 091 258 | 4 837 146 165 | 172 830 237 422 |
| Swappar mellan SEK och utländsk valuta | 145 150 000 000 | -4 946 404 747 | 140 203 595 253 |
| Commercial paper, utländsk valuta | 54 880 804 390 | 986 274 730 | 55 867 079 120 |
| Övriga valutaskulder | 38 072 851 542 | 1 298 114 793 | 39 370 966 334 |
| Säkerheter | 14 158 771 266 | 0 | 14 158 771 266 |
| Räntederivat | -11 795 923 | -100 956 | -11 896 880 |
| Likviditetsförvaltning | -198 107 797 | 0 | -198 107 797 |
| Valutaterminer, SEK | -32 066 897 450 | -469 532 447 | -32 536 429 897 |
| Vidareutlåning | -202 354 688 718 | -6 076 093 734 | -208 430 782 452 |
| | 185 624 028 567 | -4 370 596 196 | 181 253 432 371 |
| Valutaskuld exklusive vidareutlåning | 387 978 717 285 | 1 705 497 537 | 389 684 214 823 |

Swappar, nominellt nettobelopp med fast ränta i kronor

| Förfalloår | Ränteswappar i kronor, kr | Ränteswappar mellan kronor och utländska valutor, kr | Ränteswappar totalt, kr |
|------------|---------------------------|--|-------------------------|
| 2014 | 4 900 000 000 | 4 500 000 000 | 9 400 000 000 |
| 2015 | 17 250 000 000 | 10 500 000 000 | 27 750 000 000 |
| 2016 | 16 250 000 000 | 21 500 000 000 | 37 750 000 000 |
| 2017 | 15 500 000 000 | 23 050 000 000 | 38 550 000 000 |
| 2018 | 18 550 000 000 | 7 750 000 000 | 26 300 000 000 |
| 2019 | 10 850 000 000 | 25 300 000 000 | 36 150 000 000 |
| 2020 | 15 700 000 000 | 7 750 000 000 | 23 450 000 000 |
| 2021 | 23 000 000 000 | 10 750 000 000 | 33 750 000 000 |
| 2022 | 10 250 000 000 | 12 000 000 000 | 22 250 000 000 |
| 2023 | 3 400 000 000 | 5 000 000 000 | 8 400 000 000 |
| 2024 | 1 500 000 000 | 2 500 000 000 | 4 000 000 000 |
| | 137 150 000 000 | 130 600 000 000 | 267 750 000 000 |

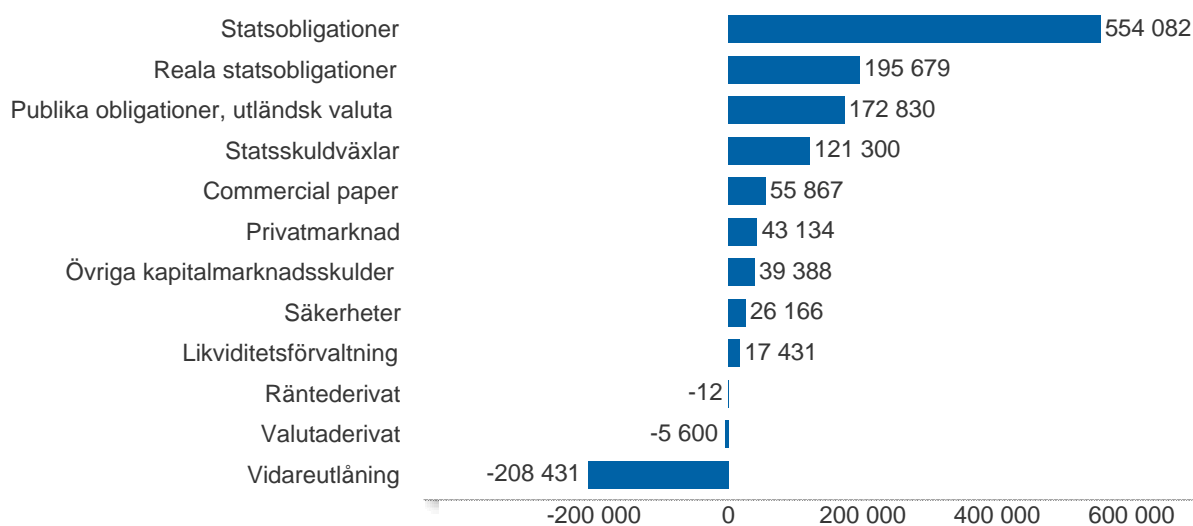
Skulder och tillgångar i likviditetsförvaltning och betalning av säkerheter

| Instrument | Nominellt belopp | Bruttoskuld | Tillgångar | Aktuell valutakurs |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banklån, konton mm | 14 551 346 905 | 14 751 951 005 | -200 604 100 | -200 604 100 |
| Credit Support Annex till ISDA | 26 116 713 443 | 26 116 713 443 | 0 | 0 |
| Marginalsäkerheter, Futures | -314 942 176 | 0 | -314 942 176 | -314 942 176 |
| Repör, svenska statspapper | 2 880 149 415 | 6 038 982 234 | -3 158 832 819 | -3 158 832 819 |
| Säkerheter under central motpartsclearing | 364 190 436 | 1 744 806 516 | -1 380 616 080 | -1 380 616 080 |
| | 43 597 458 023 | 48 652 453 197 | -5 054 995 175 | -5 054 995 175 |

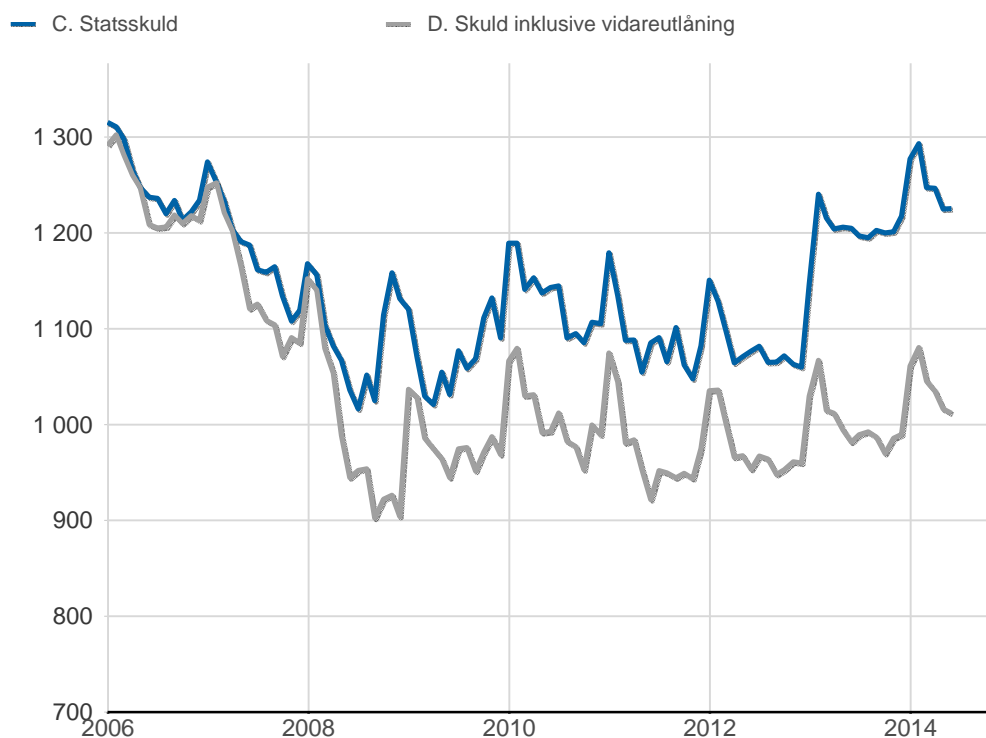
Översikt av statens skuld, mnkr

| | A. Nominellt belopp | B. Aktuella valutakurser | Andel % | Löptid år | Duration år | C. Stats-skuld | D. Inkl. vidareutlåning | Andel % | E. Marknads-värde |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------|------------|-------------|------------------|-------------------------|--------------|-------------------|
| Statsobligationer | 554 082 | 554 082 | 45,4 | 7,2 | 6,2 | 554 082 | 554 082 | 54,8 | 617 810 |
| Reala statsobligationer | 171 473 | 195 679 | 16,0 | 7,5 | 7,1 | 195 679 | 195 679 | 19,3 | 232 392 |
| Publika obligationer, utländsk valuta | 167 993 | 172 830 | 14,2 | 2,9 | 2,9 | 172 830 | 172 830 | 17,1 | 173 530 |
| Övriga kapitalmarknadsskulder | 38 247 | 39 388 | 3,2 | 0,7 | 0,6 | 39 388 | 39 388 | 3,9 | 40 109 |
| Kapitalmarknad | 931 795 | 961 978 | 78,8 | 6,2 | 5,6 | 961 978 | 961 978 | 95,1 | 1 063 840 |
| Statsskuldväxlar | 121 300 | 121 300 | 9,9 | 0,2 | 0,2 | 121 300 | 121 300 | 12,0 | 121 175 |
| Säkerheter | 26 166 | 26 166 | 2,1 | 0,0 | 0,0 | 27 862 | 26 166 | 2,6 | 26 301 |
| Commercial paper, utländsk valuta | 54 881 | 55 867 | 4,6 | 0,2 | 0,2 | 55 867 | 55 867 | 5,5 | 55 841 |
| Likviditetsförvaltning | 17 431 | 17 431 | 1,4 | 0,0 | 0,0 | 20 791 | 17 431 | 1,7 | 17 431 |
| Penningmarknad | 219 778 | 220 765 | 18,1 | 0,2 | 0,2 | 225 820 | 220 765 | 21,8 | 220 749 |
| Premieobligationer | 28 230 | 28 230 | 2,3 | 2,0 | 1,9 | 28 230 | 28 230 | 2,8 | 28 457 |
| Riksgäldsspar | 14 904 | 14 904 | 1,2 | 1,5 | 1,5 | 14 904 | 14 904 | 1,5 | 14 801 |
| Privatmarknad | 43 134 | 43 134 | 3,5 | 1,8 | 1,8 | 43 134 | 43 134 | 4,3 | 43 258 |
| Valutaderivat | -106 | -5 600 | -0,5 | - | 31,3 | -5 600 | -5 600 | -0,6 | -18 158 |
| Räntederivat | -12 | -12 | -0,0 | - | 56,2 | -12 | -12 | -0,0 | -10 678 |
| Derivatmarknad | -118 | -5 612 | -0,5 | - | 40,5 | -5 612 | -5 612 | -0,6 | -28 836 |
| Vidareutlåning | 0 | 0 | 0,0 | - | - | 0 | -208 431 | -20,6 | 0 |
| | 1 194 589 | 1 220 265 | 100,0 | 4,9 | 3,8 | 1 225 320 | 1 011 835 | 100,0 | 1 299 011 |

D. Statens skuld inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar, mnkr

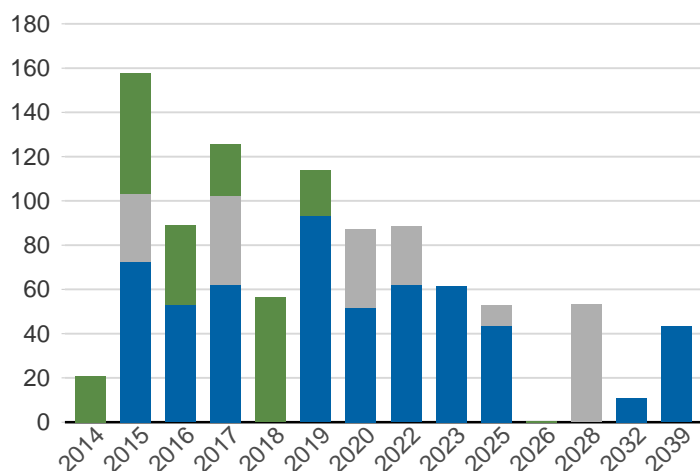


Statsskuld och Statens skuld inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar, mdkr



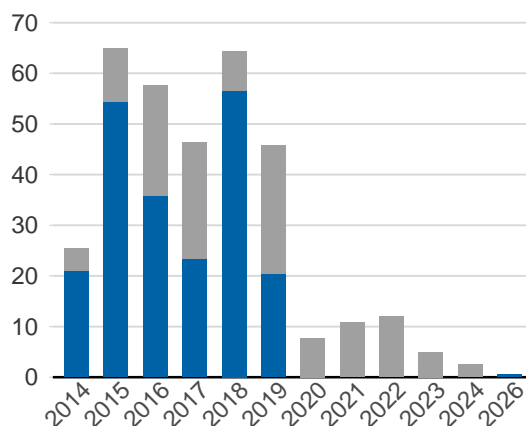
Kapitalmarknadsförfall, aktuella valutakurser inkl. inflationskompensation, mdkr

■ Obligationer, utländsk valuta ■ Statsobligationer
■ Reala statsobligationer

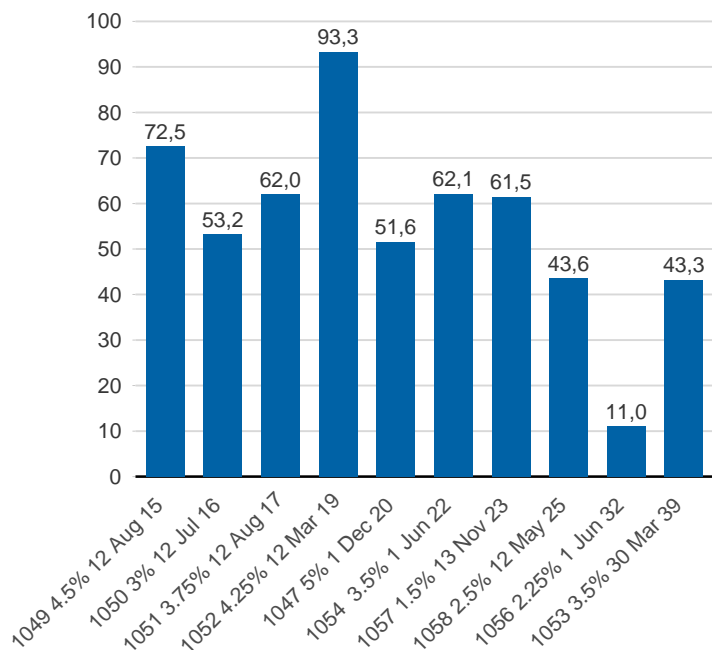


Valutaskuld på kapitalmarknaden inklusive swappar, aktuell valutakurs, mdkr

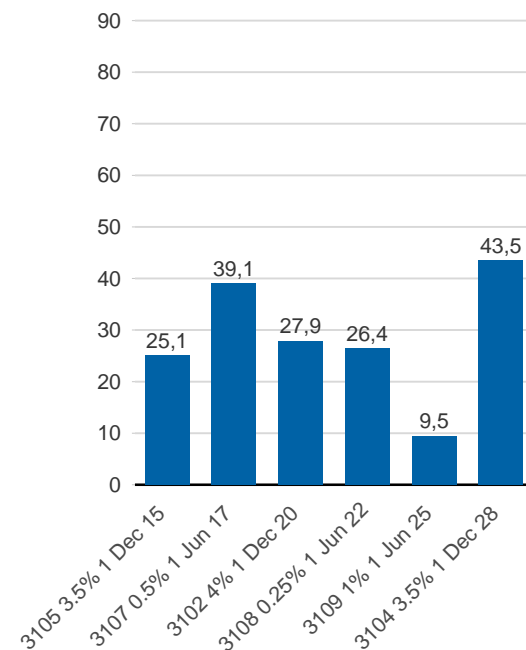
■ Ränteswappar mellan SEK och utländska valutor
■ Obligationer i utländsk valuta



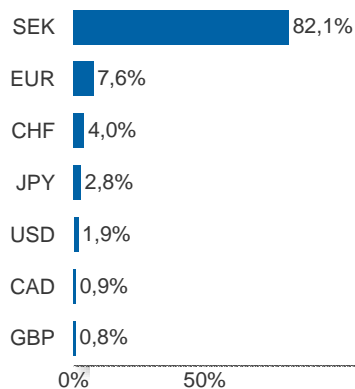
Statsobligationer, nominellt, mdkr



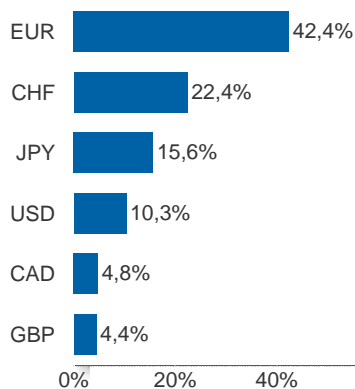
Reala statsobligationer, nominellt, mdkr



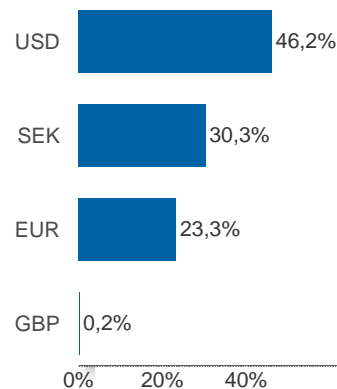
Valutaexponering inklusive vidareutlåning, %



Valutaexponering i valutaskulden, inklusive vidareutlåning, %

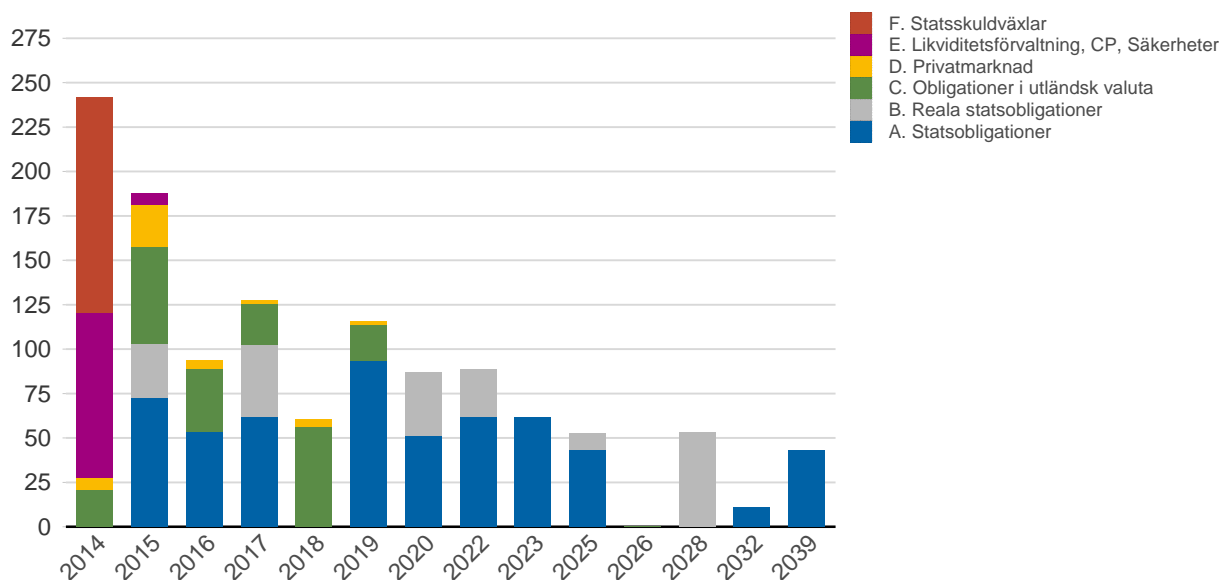


Finansiering av valutaskulden, inklusive vidareutlåning, %



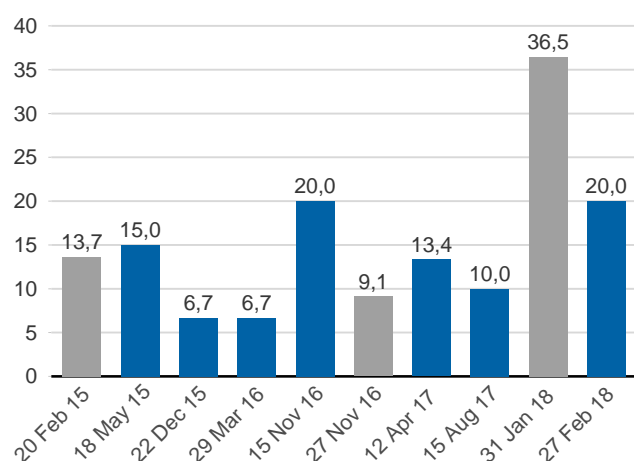
Anm: Finansieringen i SEK avser kronskuld som i kombination med swappar eller valutaterminer ger exponering i utländsk valuta.

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



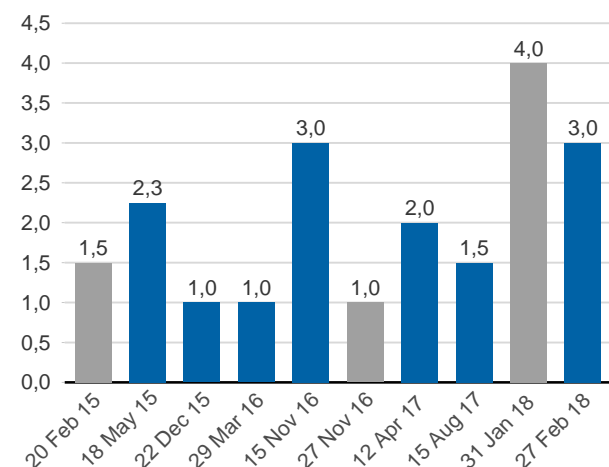
Publ. obligationer i euro och dollar, aktuell valutakurs, mdkr

■ EUR ■ USD



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

■ EUR ■ USD



Vidareutlåning

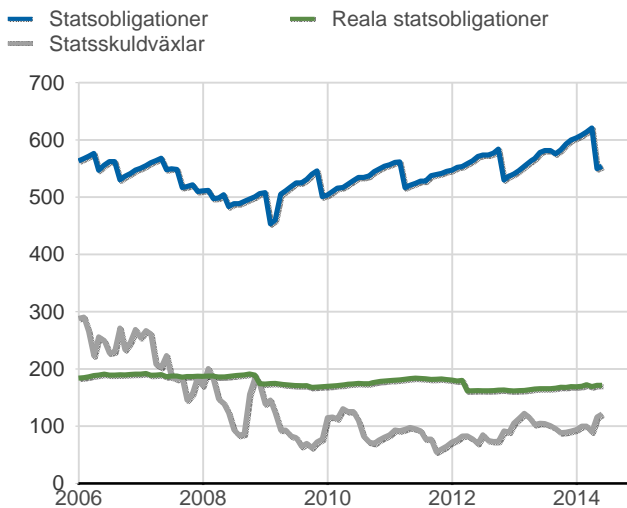
| Mottagare | EUR | USD | Nominellt belopp | Aktuell valutakurs |
|--|----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Vidareutlåning till Irland | 600 000 000 | 0 | 5 242 515 794 | 5 468 657 472 |
| Vidareutlåning till Island | 205 000 000 | 0 | 1 939 005 393 | 1 868 457 970 |
| Vidareutlåning till Riksbanken, kapitalmarknad | 5 500 000 000 | 19 603 000 000 | 175 592 067 532 | 181 056 817 010 |
| Vidareutlåning till Riksbanken, penningmarknad | 0 | 3 000 000 000 | 19 581 100 000 | 20 036 850 000 |
| | 6 305 000 000 | 22 603 000 000 | 202 354 688 718 | 208 430 782 452 |

Vidareutlåning till Riksbanken, förfall

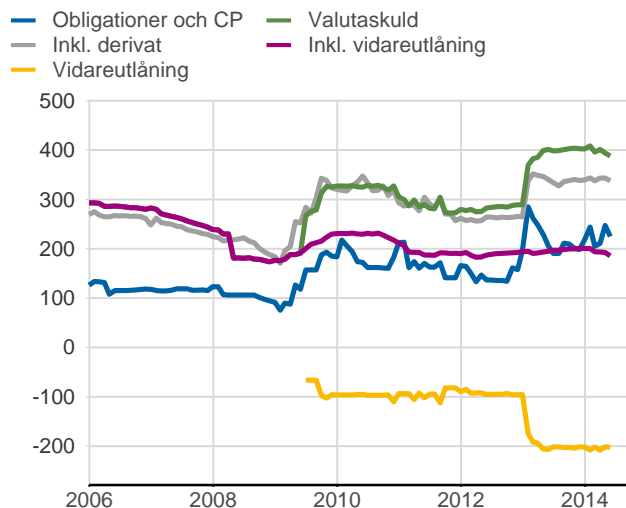
| Aktuell valutakurs, kr | Penningmarknad | Kapitalmarknad | Belopp, kr |
|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | 20 036 850 000 | 181 056 817 010 | 201 093 667 010 |
| Nominellt belopp, kr | Penningmarknad | Kapitalmarknad | Belopp, kr |
| 2014-09-29 | 13 156 800 000 | 0 | 13 156 800 000 |
| 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 |
| 2015-01-27 | 6 424 300 000 | 0 | 6 424 300 000 |
| 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 |
| 2017-04-12 | 0 | 12 660 600 000 | 12 660 600 000 |
| 2017-08-15 | 0 | 9 863 025 000 | 9 863 025 000 |
| 2018-01-31 | 0 | 34 763 460 000 | 34 763 460 000 |
| 2018-02-27 | 0 | 18 877 500 000 | 18 877 500 000 |
| | 19 581 100 000 | 175 592 067 532 | 195 173 167 532 |

| Förfalldatum | Dollar | Euro |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Nominellt belopp, respektive valuta | | |
| 2014-09-29 | 2 000 000 000 | 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 |
| 2015-01-27 | 1 000 000 000 | 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 |
| 2017-04-12 | 2 000 000 000 | 0 |
| 2017-08-15 | 1 500 000 000 | 0 |
| 2018-01-31 | 0 | 4 000 000 000 |
| 2018-02-27 | 3 000 000 000 | 0 |
| | 22 603 000 000 | 5 500 000 000 |

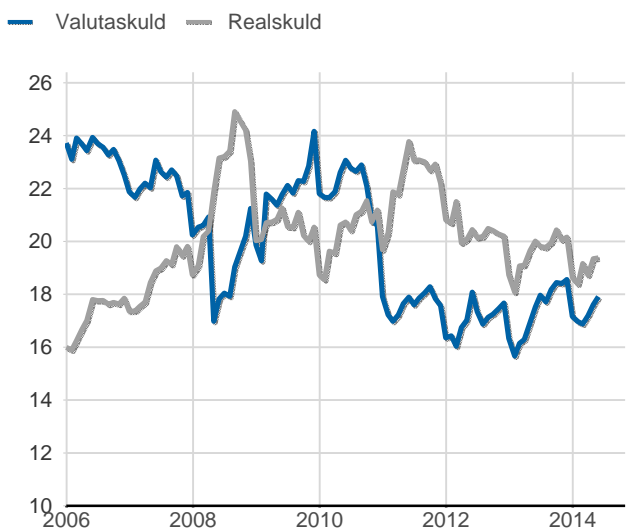
Statsobligationer, reaala statsobligationer och statsskuldväxlar, nominella belopp, mdkr



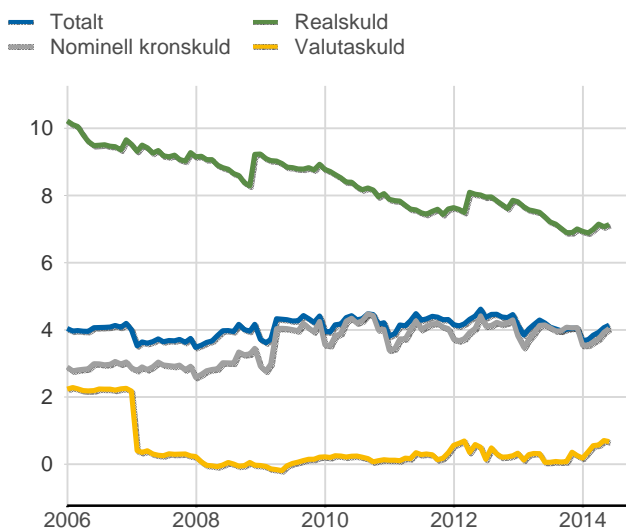
Valutaskuld inkl. vidareutlåning uppdelat på instrument, nominella belopp, mdkr



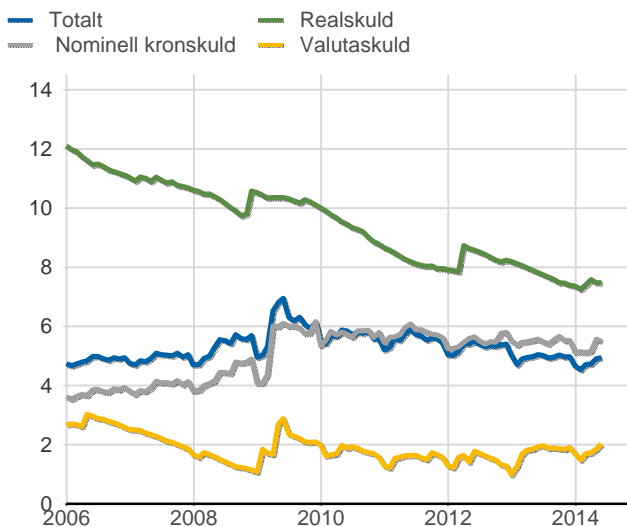
Skuldandelar, inklusive vidareutlåning, procent



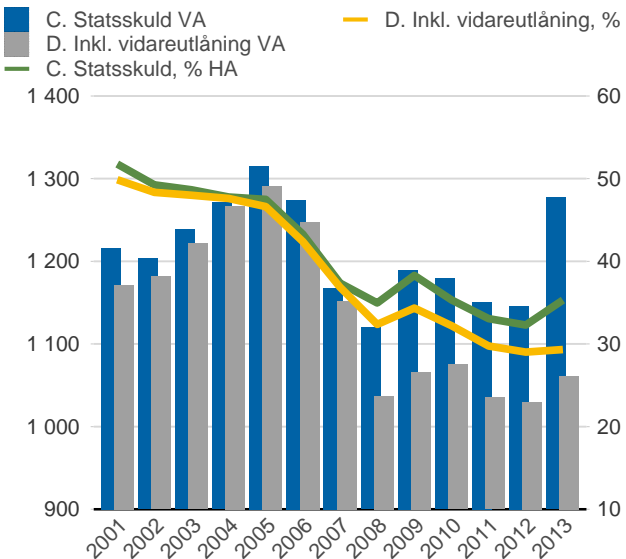
Duration för den totala skulden och respektive skuldslag, inkl. vidareutlåning, år



Återstående löptid till förfall, exklusive vidareutlåning, år



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



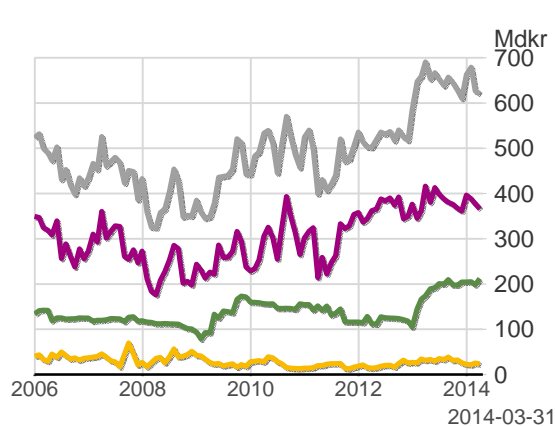
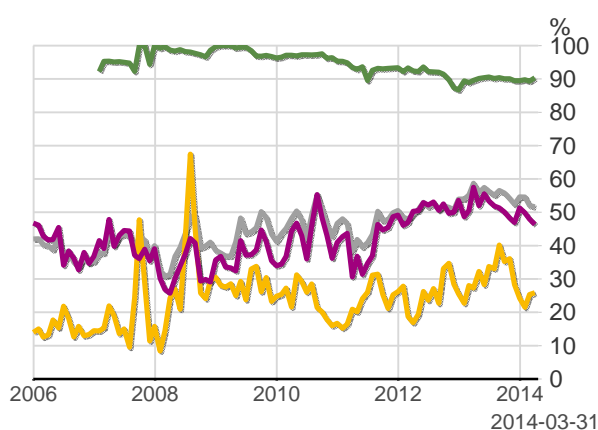
Anm: Återstående löptid för valutaskulden avser endast obligationer och commercial paper.

Finansiering av statens skuld, inklusive och exklusive finansiering av vidareutlåning, nominellt belopp, kr

| Valuta | Instrument | Nominellt belopp | Procent | Exklusive vidareutlåning | Procent | Vidareutlåning |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|------------------------|
| Kronor | Statsobligationer | 554 081 640 000 | 46,4 | 546 900 118 814 | 55,1 | 7 181 521 186 |
| | Reala statsobligationer | 171 473 100 000 | 14,4 | 171 473 100 000 | 17,3 | 0 |
| | Statsskuldväxlar | 121 300 000 000 | 10,2 | 121 300 000 000 | 12,2 | 0 |
| | Premieobligationer | 28 230 475 000 | 2,4 | 28 230 475 000 | 2,8 | 0 |
| | Säkerheter | 12 007 190 436 | 1,0 | 12 007 190 436 | 1,2 | 0 |
| | Likviditetsförvaltning | 17 629 604 116 | 1,5 | 17 629 604 116 | 1,8 | 0 |
| | Riksgäldsspar | 14 903 710 332 | 1,2 | 14 903 710 332 | 1,5 | 0 |
| | Övriga kapitalmarknadsskulder | 68 000 000 | 0,0 | 68 000 000 | 0,0 | 0 |
| | | 919 693 719 885 | 77,0 | 912 512 198 699 | 92,0 | 7 181 521 186 |
| Utländsk valuta | Obligationer i utländsk valuta | 206 172 032 768 | 17,3 | 30 579 965 236 | 3,1 | 175 592 067 532 |
| | Commercial paper | 54 880 804 390 | 4,6 | 35 299 704 390 | 3,6 | 19 581 100 000 |
| | Säkerheter | 14 158 771 266 | 1,2 | 14 158 771 266 | 1,4 | 0 |
| | Likviditetsförvaltning | -198 107 797 | -0,0 | -198 107 797 | -0,0 | 0 |
| | | 275 013 500 628 | 23,0 | 79 840 333 096 | 8,0 | 195 173 167 532 |
| | | 1 194 707 220 513 | 100,0 | 992 352 531 795 | 100,0 | 202 354 688 718 |

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

- Uppskattat totalt innehav
- Statsskuldväxlar
- Obligationer, utl. valuta, uppskattat
- Obligationer, SEK
- Uppskattad summa värdepapper
- Statsobligationer
- Obligationer, utl. valuta, uppskattat
- Statsskuldväxlar



.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 1047 5% 1 Dec 20 | 1047 | SEK | SE0001149311 | - | 5 | 2004-01-28 | 2020-12-01 | 16,9 | 51 564 780 000 |
| | 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 | 53 238 900 000 |
| | 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 | 93 307 120 000 |
| | SGB 1053 3.5% 30 Mar 39 | 1053 | SEK | SE0002829192 | - | 3,5 | 2009-03-30 | 2039-03-30 | 30,0 | 43 250 450 000 |
| | 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 | 61 514 000 000 |
| | SGB 1058 2.5% 12 May 25 | 1058 | SEK | SE0005676608 | - | 2,5 | 2014-02-03 | 2025-05-12 | 11,3 | 43 560 000 000 |
| | SGB IL 3102 4% 1 Dec 20 | 3102 | SEK | SE0000317943 | - | 4 | 1996-06-03 | 2020-12-01 | 24,5 | 27 905 050 000 |
| | 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 | 43 452 290 000 |
| | SGB IL 3105 3.5% 1 Dec 15 | 3105 | SEK | SE0000555955 | - | 3,5 | 1999-04-28 | 2015-12-01 | 16,6 | 25 085 760 000 |
| Reala statsobligationer | SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17 | 3107 | SEK | SE0003524669 | - | 0,5 | 2010-09-23 | 2017-06-01 | 6,7 | 39 106 000 000 |
| | SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22 | 3108 | SEK | SE0004211084 | - | 0,25 | 2011-09-15 | 2022-06-01 | 10,7 | 26 429 000 000 |
| | SGB IL 3109 1% 1 Jun 25 | 3109 | SEK | SE0005703550 | - | 1 | 2014-02-11 | 2025-06-01 | 11,3 | 9 495 000 000 |
| | USB USD 11.125% 1 Jun 15 | USD | USD | US870200CA83 | - | 11,125 | 1985-06-12 | 2015-06-01 | 30,0 | 67 081 000 |
| | GBB GBP 9.75% 15 Sep 14 | GBP | GBP | GB0008678418 | - | 9,75 | 1995-11-20 | 2014-09-15 | 18,8 | 80 182 000 |
| | ESB EUR 9.405% 28 Dec 26 | EUR | EUR | ES0273315038 | - | 9,405 | 1996-04-09 | 2026-12-28 | 30,7 | 60 101 210 |
| | EUB AUD 5.75% 3 Mar 15 | AUD | AUD | XS0213526246 | - | 5,75 | 2005-03-03 | 2015-03-03 | 10,0 | 200 000 000 |
| | EUB EUR 0.625% 20 Feb 15 | EUR | EUR | XS0747754892 | - | 0,625 | 2012-02-20 | 2015-02-20 | 3,0 | 1 500 000 000 |
| | EUB USD 0.375% 18 May 15 | USD | 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 | 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 | EUR | XS0882814386 | XS0883993825 | 0,875 | 2013-01-31 | 2018-01-31 | 5,0 | 4 000 000 000 |
| | EUB USD 1% 27 Feb 18 | USD | USD | XS0895508314 | US87020DAF15 | 1 | 2013-02-27 | 2018-02-27 | 5,0 | 3 000 000 000 |
| | EUB USD 0,375% 29 Mar 16 | USD | USD | XS0909792649 | US87020DAG97 | 0,375 | 2013-03-28 | 2016-03-29 | 3,0 | 1 000 000 000 |
| | EUB USD 1% 15 Nov 16 | USD | USD | XS0966306465 | US87020DAL82 | 1 | 2013-08-30 | 2016-11-15 | 3,2 | 3 000 000 000 |
| Publika obligationer, utländsk valuta | EUB EUR 0.25% 27 Nov 16 | EUR | EUR | XS0997474639 | - | 0,25 | 2013-11-27 | 2016-11-27 | 3,0 | 1 000 000 000 |
| | EUB USD 0.75% 12 Apr 17 | USD | USD | XS1048518945 | US87020DAM65 | 0,75 | 2014-03-25 | 2017-04-12 | 3,1 | 2 000 000 000 |
| | EUB EUR 0.75% 2 May 19 | EUR | EUR | XS1062909384 | - | 0,75 | 2014-05-02 | 2019-05-02 | 5,0 | 2 250 000 000 |
| | EUB USD 0.875% 15 Aug 17 | USD | USD | XS1071827643 | US87020DAN49 | 0,875 | 2014-05-28 | 2017-08-15 | 3,2 | 1 500 000 000 |
| | EUB USD 8.0763% 1 Jun 15 | USD | USD | - | - | 8,0763 | 1995-06-01 | 2015-06-01 | 20,0 | 101 270 000 |
| | GBB GBP 7.67% 30 Sep 21 | GBP | GBP | - | - | 7,67 | 1996-10-25 | 2021-09-30 | 24,9 | 0 |
| | GBB GBP 7.51% 30 Mar 17 | GBP | GBP | - | - | 7,51 | 1997-04-24 | 2017-03-30 | 19,9 | 0 |
| | EU FRN USD 14 Mar 15 | USD | USD | XS0899755226 | - | Floating | 2013-03-14 | 2015-03-14 | 2,0 | 1 000 000 000 |
| | EUB USD 0.25% 16 Oct 14 | USD | 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 | 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 | USD | XS0946849782 | US87020DAKJ00 | 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 räntebindningstid 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 ovägda kassaflöden inklusive förväntad inflationskompensation.

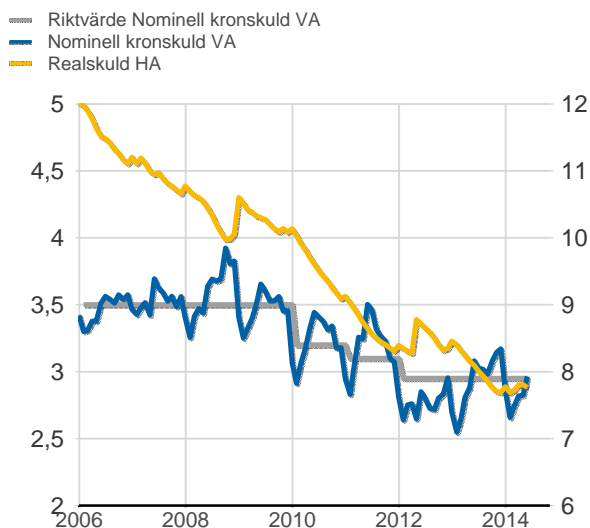
Positioner i den aktiva förvaltningen ingår inte i beräkningarna. Däremot ingår tillgångar i likviditetsförvaltningen och betalningar av säkerheter samt vidareutlåning.

Tabellen visar kassaflöden, andelar och räntebindningstid 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 räntebindningstid

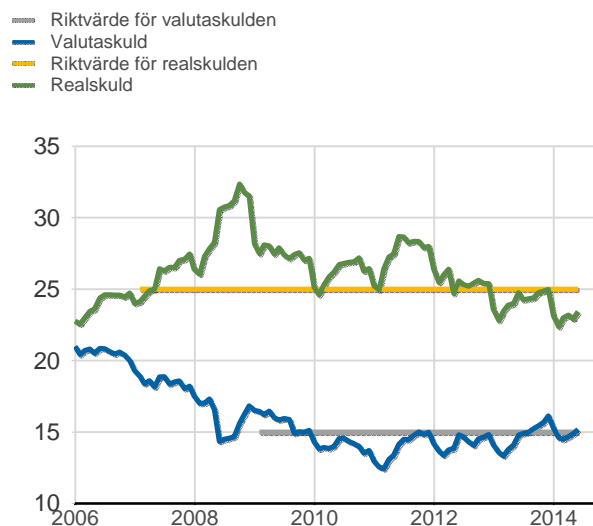
| | Nominellt belopp inkl. vidareutlåning | Andelar månadsgenomsnitt | Duration | Kassaflöden | Andelar månadsgenomsnitt | Räntebindningstid månadsgenomsnitt |
|--------------------|--|-----------------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| Nominell kronskuld | 634 539 153 685 | 62,6 | 4,04 | 732 226 975 487 | 61,4 | 2,97 |
| Real kronskuld | 196 042 101 885 | 19,5 | 7,11 | 277 366 263 210 | 23,4 | 7,77 |
| Valutaskuld | 181 350 958 376 | 17,9 | 0,16 | 181 791 058 026 | 15,2 | 0,16 |
| | 1 011 932 213 947 | 100,0 | 4,05 | 1 191 384 296 724 | 100,0 | 3,72 |

Räntebindningstid som den beräknas i den interna riskstyrningen, månadsgenomsnitt



Riktvärdena för löptiderna (räntebindningstid) 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