



# Sveriges statsskuld

31 oktober 2014

## STATSSKULD

	Förändring från föregående månad	Utestående belopp, kr
<b>A. Nominellt belopp, inkl. penningmarknadstillgångar</b>	<b>245 434 227</b>	<b>1 237 273 531 964</b>
Upplupen inflationskompensation	24 472 624	24 743 596 838
Valutakurseffekter	6 191 120 245	19 955 320 328
<b>B. Nominellt belopp till aktuell valutakurs inkl. penningmarknadstillgångar och inflationskompensation</b>	<b>6 461 027 097</b>	<b>1 281 972 449 129</b>
Tillgångar på penningmarknaden, aktuell valutakurs	11 596 322 249	20 558 023 001
<b>Officiellt mått på statens bruttoskuld:</b>		
<b>C. STATSSKULD</b>	<b>18 057 349 346</b>	<b>1 302 530 472 131</b>

## STATENS SKULD INKL. VIDAREUTLÅNING OCH PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR

	Förändring från föregående månad	Utestående belopp, kr
Vidareutlåning	-5 208 364 362	-223 775 762 034
Penningmarknadstillgångar	-11 596 322 249	-20 558 023 001
<b>D. STATENS SKULD INKLUSIVE VIDAREUTLÅNING OCH PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR</b>	<b>1 252 662 735</b>	<b>1 058 196 687 095</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 1049 4.5% 12 Aug 15	2004-09-06	0,8	0,8	0	72 490 115 000
SGB 1050 3% 12 Jul 16	2005-09-19	1,7	1,7	0	53 238 900 000
SGB 1051 3.75% 12 Aug 17	2006-09-15	2,8	2,7	0	62 025 775 000
SGB 1052 4.25% 12 Mar 19	2007-11-21	4,4	4,0	0	93 307 120 000
SGB 1047 5% 1 Dec 20	2004-01-28	6,1	5,3	3 500 000 000	72 064 780 000
SGB 1054 3.5% 1 Jun 22	2011-02-09	7,6	6,8	3 500 000 000	65 630 500 000
SGB 1057 1.5% 13 Nov 23	2012-10-22	9,0	8,4	0	61 514 000 000
SGB 1058 2.5% 12 May 25	2014-02-03	10,5	9,4	3 500 000 000	50 560 000 000
SGB 1056 2.25% 1 Jun 32	2012-03-20	17,6	14,7	0	11 000 000 000
SGB 1053 3.5% 30 Mar 39	2009-03-30	24,4	17,7	0	43 750 450 000
		<b>6,9</b>	<b>6,1</b>	<b>10 500 000 000</b>	<b>585 581 640 000</b>

### Reala statsobligationer

Obligation	Utgivningsdag	Löptid	Duration	Inflationskompensation	Inkl. inflationskomp.	Förändring	Nominellt belopp, kr
SGB IL 3105 3.5% 1 Dec 15	1999-04-28	1,1	1,0	5 321 645 090	29 157 405 090	0	23 835 760 000
SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17	2010-09-23	2,6	2,6	1 294 618 543	38 900 618 543	1 300 000 000	37 606 000 000
SGB IL 3102 4% 1 Dec 20	1996-06-03	6,1	5,4	8 276 268 523	37 976 318 523	600 000 000	29 700 050 000
SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22	2011-09-15	7,6	7,5	192 433 179	28 447 433 179	100 000 000	28 255 000 000
SGB IL 3109 1% 1 Jun 25	2014-02-11	10,6	10,1	-33 672 820	13 191 327 180	436 000 000	13 225 000 000
SGB IL 3104 3.5% 1 Dec 28	1999-04-19	14,1	11,7	9 676 956 237	53 020 246 237	-103 000 000	43 343 290 000
		<b>7,2</b>	<b>7,0</b>	<b>24 728 248 752</b>	<b>200 693 348 752</b>	<b>2 333 000 000</b>	<b>175 965 100 000</b>

### Publika obligationer i utländsk valuta

Obligation	Utgivningsdag	Löptid	Duration	Utländsk valuta	Aktuell valutakurs	Förändring	Nominellt belopp, kr
EUB USD 0.375% 18 May 15	2012-05-18	0,5	0,5	2 250 000 000	16 646 850 000	0	15 584 850 000
EUB USD 0.375% 22 Dec 15	2012-10-29	1,1	1,1	1 000 000 000	7 398 600 000	0	6 580 200 000
EUB USD 0,375% 29 Mar 16	2013-03-28	1,4	1,4	1 000 000 000	7 398 600 000	0	6 481 000 000
EUB USD 0.625% 19 Sep 16	2014-09-19	1,9	1,9	2 000 000 000	14 797 200 000	0	14 223 000 000
EUB USD 1% 15 Nov 16	2013-08-30	2,0	2,0	3 000 000 000	22 195 800 000	0	19 541 100 000
EUB USD 0.75% 12 Apr 17	2014-03-25	2,4	2,4	2 000 000 000	14 797 200 000	0	12 660 600 000
EUB USD 0.875% 15 Aug 17	2014-05-28	2,8	2,8	1 500 000 000	11 097 900 000	0	9 863 025 000
EUB USD 1% 27 Feb 18	2013-02-27	3,3	3,3	3 000 000 000	22 195 800 000	0	18 877 500 000
EUB EUR 0.625% 20 Feb 15	2012-02-20	0,3	0,3	1 500 000 000	13 904 558 910	0	13 183 164 000
EUB EUR 0,25% 27 Nov 16	2013-11-27	2,1	2,1	1 000 000 000	9 269 705 940	0	8 933 918 540
EUB EUR 0.13% 25 Jun 17	2014-06-25	2,7	2,6	500 000 000	4 634 852 970	0	4 500 720 290
EUB EUR 0.875% 31 Jan 18	2013-01-31	3,3	3,2	4 000 000 000	37 078 823 760	0	34 763 460 000
EUB EUR 0.75% 2 May 19	2014-05-02	4,5	4,4	2 250 000 000	20 856 838 365	0	20 402 744 918
EUB AUD 5.75% 3 Mar 15	2005-03-03	0,3	0,3	200 000 000	1 300 821 852	0	1 121 528 800
		<b>2,4</b>	<b>2,4</b>		<b>203 573 551 797</b>	<b>0</b>	<b>186 716 811 548</b>

### Övriga kapitalmarknadsskulder

Instrument	Löptid	Duration	Utländsk valuta	Aktuell valutakurs	Förändring	Nominellt belopp, kr
EUB USD 0.25% 16 Oct 14	-	-	0	0	-9 608 250 000	0
EUB USD 0.25% 13 Nov 14	0,0	0,0	1 500 000 000	11 097 900 000	0	9 795 000 000
EUB USD 0.25% 15 Jan 15	0,2	0,2	1 500 000 000	11 097 900 000	0	9 720 000 000
EU FRN USD 14 Mar 15	0,4	0,0	1 000 000 000	7 398 600 000	0	6 437 700 000
EUB USD 8.0763% 1 Jun 15	0,6	0,6	101 270 000	749 256 222	0	737 397 505
Privatplaceringar, utländsk valuta	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>		<b>30 343 656 222</b>	<b>-9 608 250 000</b>	<b>26 690 097 505</b>
USB USD 11.125% 1 Jun 15	0,6	0,5	67 081 000	496 305 487	0	470 658 005
ESB EUR 9.405% 28 Dec 26	12,2	8,7	60 101 210	557 120 543	0	534 099 996
Publ. obligationer, utl. valuta, mindre lån	<b>6,7</b>	<b>6,0</b>		<b>1 053 426 030</b>	<b>0</b>	<b>1 004 758 001</b>
SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28	14,1	11,7	0	3 835 985	0	3 000 000
Övertagna obligationer	1,1	1,0	0	79 512 100	0	65 000 000
	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>		<b>31 480 430 337</b>	<b>-9 608 250 000</b>	<b>27 762 855 506</b>

Summa: Kapitalmarknad

3 224 750 000 976 026 407 054

## PENNINGMARKNAD

### Statsskuldväxlar

Statsskuldväxel	Utgivningsdag	Löptid	Duration	Förändring	Nominellt belopp, kr
STB 15 Oct 14	2014-07-04	-	-	-13 530 000 000	0
STB 19 Nov 14	2014-08-15	0,1	0,0	0	26 000 000 000
STB 17 Dec 14	2014-06-13	0,1	0,1	0	40 000 000 000
STB 21 Jan 15	2014-10-10	0,2	0,2	15 000 000 000	15 000 000 000
STB 18 Mar 15	2014-09-12	0,4	0,4	5 000 000 000	30 000 000 000
		<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>6 470 000 000</b>	<b>111 000 000 000</b>

### Commercial paper

Instrument	Löptid	Duration	Utländsk valuta	Aktuell valutakurs	Förändring	Nominellt belopp, kr
Euro Commercial paper, USD	0,2	0,2	12 100 000 000	89 523 060 000	11 873 233 000	85 468 153 000
	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>		<b>89 523 060 000</b>	<b>11 873 233 000</b>	<b>85 468 153 000</b>

### Likviditetsförvaltningsinstrument

Instrument	Bruttoskuld, kr	Förändring	Nominellt belopp, kr
Bankkonton, kronor	0	153 968	-316 048
Bankkonton, utländsk valuta	9 155 690	-395 010 677	-507 027 874
Banklån mm	6 406 000 000	-9 132 000 000	6 406 000 000
<b>Banklån, konton mm</b>	<b>6 415 155 690</b>	<b>-9 526 856 709</b>	<b>5 898 656 078</b>
Repor, andra värdepapper, enkla repor	0	-2 230 980 000	-2 230 980 000
Repor, andra värdepapper, trepartsrepor	0	-10 709 621 312	-10 709 621 312
<b>Repor, andra värdepapper</b>	<b>0</b>	<b>-12 940 601 312</b>	<b>-12 940 601 312</b>
Repor, Reala statsobligationer	0	2 216 393 443	-1 405 533 695
Repor, Statsobligationer	5 713 898 671	-2 868 786 392	1 896 708 482
Repor, Statsskuldväxlar	0	1 143 185 813	0
<b>Repor, svenska statspapper</b>	<b>5 713 898 671</b>	<b>490 792 864</b>	<b>491 174 787</b>
	<b>12 129 054 361</b>	<b>-21 976 665 157</b>	<b>-6 550 770 447</b>

### Säkerheter

Instrument	Bruttoskuld, kr	Förändring	Nominellt belopp, kr
Credit Support Annex till ISDA, SEK	13 090 000 000	82 000 000	13 090 000 000
Credit Support Annex till ISDA, utländsk valuta	14 636 865 679	195 266 436	14 636 865 679
Marginalsäkerheter, Futures	0	77 772 847	-143 393 357
Säkerheter under central motpartsclearing	4 305 476 201	948 523 187	2 568 932 429
	<b>32 032 341 880</b>	<b>1 303 562 469</b>	<b>30 152 404 751</b>

Summa: Penningmarknad

-2 329 869 687 220 069 787 304

## PRIVATMARKNAD

### Premieobligationer

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

### Riksgäldsspar

Kontoform	Förändring	Nominellt belopp, kr
Riksgäldsspar, nominellt	-644 013 836	12 698 735 888
Riksgäldsspar, reallt	-11 537 776	244 497 912
	<b>-655 551 612</b>	<b>12 943 233 800</b>

Summa: Privatmarknad

-655 551 612 41 173 708 800

## ALLA MARKNADER INKL. PENNINGMARKNADSTILLGÅNGAR

Förändring Nominellt belopp

Summa nominella belopp. Under A på sidan 1.

245 434 227 1 237 273 531 964

## APPENDIX

### Olika skuldslag, inklusive vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

Skuldslag	Nominellt belopp	Aktuell valutakurs och inflationskompensation	Löptid	Duration	Andel
Nominell kronskuld	671 045 757 667	670 795 757 667	5,46	4,14	63,4
Real kronskuld	176 277 597 912	201 021 194 750	7,21	6,98	19,0
Valutaskuld	187 034 091 059	186 379 734 678	1,56	0,12	17,6
	<b>1 034 357 446 638</b>	<b>1 058 196 687 095</b>	<b>4,67</b>	<b>4,10</b>	<b>100,0</b>

### Nominell kronskuld, inklusive penningmarknadstillgångar

Instrument	Nominellt belopp, kr
Statsobligationer	585 581 640 000
Statsskuldväxlar	111 000 000 000
Valutaterminer, SEK	64 610 095 611
Privatmarknad	40 929 210 888
Säkerheter	15 658 932 429
Likviditetsförvaltning	-2 334 121 261
Swappar mellan SEK och utländsk valuta	-144 400 000 000
	<b>671 045 757 667</b>

### Real kronskuld

Instrument	Nominellt belopp, kr	Inflationskompensation, kr	Real kronskuld, kr
Reala statsobligationer	175 965 100 000	24 728 248 752	200 693 348 752
Riksgäldsspar, realt	244 497 912	0	244 497 912
Övertagna reala obligationer	65 000 000	14 512 100	79 512 100
SGB IL 3103 3.5% 1 Dec 28	3 000 000	835 985	3 835 985
	<b>176 277 597 912</b>	<b>24 743 596 838</b>	<b>201 021 194 750</b>

### Valutaskuld, inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar

Instrument	Nominellt belopp, kr	Valutakurseffekter, kr	Valutaskuld, kr
Publika obligationer, utländsk valuta	186 716 811 548	16 856 740 250	203 573 551 797
Swappar mellan SEK och utländsk valuta	144 400 000 000	-2 426 431 849	141 973 568 151
Commercial paper, utländsk valuta	85 468 153 000	4 054 907 000	89 523 060 000
Övriga valutaskulder	27 698 484 312	4 686 499 771	32 384 984 083
Säkerheter	14 493 472 323	0	14 493 472 323
Likviditetsförvaltning	-4 216 649 186	1 738 936	-4 214 910 250
Valutaterminer, SEK	-64 610 095 611	-2 968 133 779	-67 578 229 390
Vidareutlåning	-202 916 085 326	-20 859 676 708	-223 775 762 034
	<b>187 034 091 059</b>	<b>-654 356 381</b>	<b>186 379 734 678</b>

Valutaskuld exklusive vidareutlåning	389 950 176 385	20 205 320 328	410 155 496 712
--------------------------------------	-----------------	----------------	-----------------

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

Förfalloår	Ränteswappar i kronor, kr	Ränteswappar mellan kronor och utländska valutor, kr	Ränteswappar totalt, kr
2014	200 000 000	0	200 000 000
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	19 800 000 000	7 750 000 000	27 550 000 000
2019	15 100 000 000	25 800 000 000	40 900 000 000
2020	16 950 000 000	10 000 000 000	26 950 000 000
2021	23 250 000 000	11 250 000 000	34 500 000 000
2022	10 750 000 000	12 500 000 000	23 250 000 000
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
	<b>139 950 000 000</b>	<b>129 850 000 000</b>	<b>269 800 000 000</b>

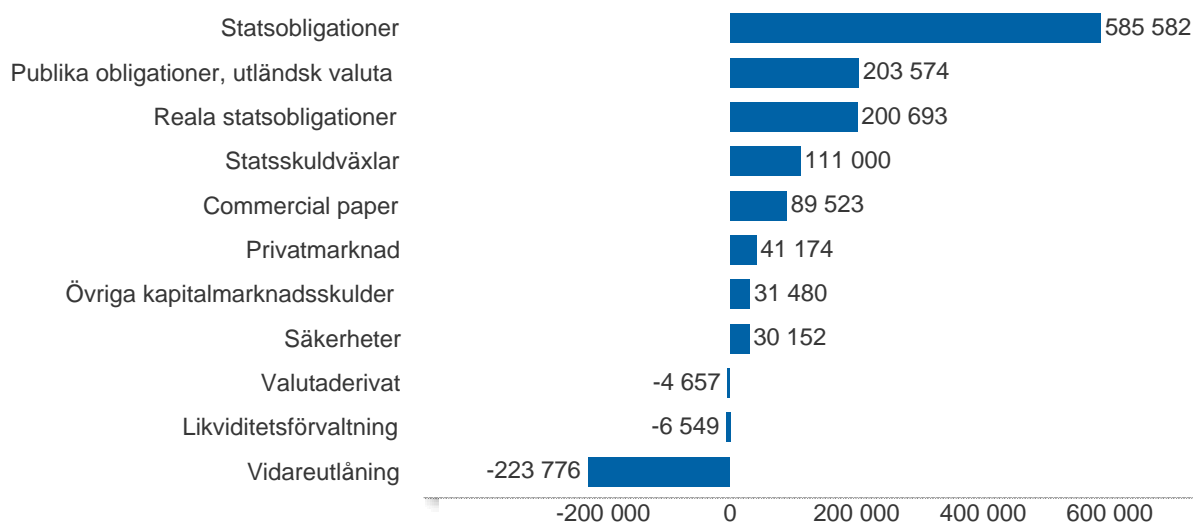
### Skulder och tillgångar i likviditetsförvaltning och betalning av säkerheter

Instrument	Nominellt belopp	Bruttoskuld	Tillgångar	Aktuell valutakurs
Banklån, konton mm	5 898 656 078	6 415 155 690	-516 499 612	-516 499 612
Credit Support Annex till ISDA	27 726 865 679	27 726 865 679	0	0
Marginalsäkerheter, Futures	-143 393 357	0	-143 393 357	-143 393 357
Repör, andra värdepapper	-12 940 601 312	0	-12 940 601 312	-12 938 862 376
Repör, svenska statspapper	491 174 787	5 713 898 671	-5 222 723 884	-5 222 723 884
Säkerheter under central motparts clearing	2 568 932 429	4 305 476 201	-1 736 543 772	-1 736 543 772
	<b>23 601 634 304</b>	<b>44 161 396 242</b>	<b>-20 559 761 937</b>	<b>-20 558 023 001</b>

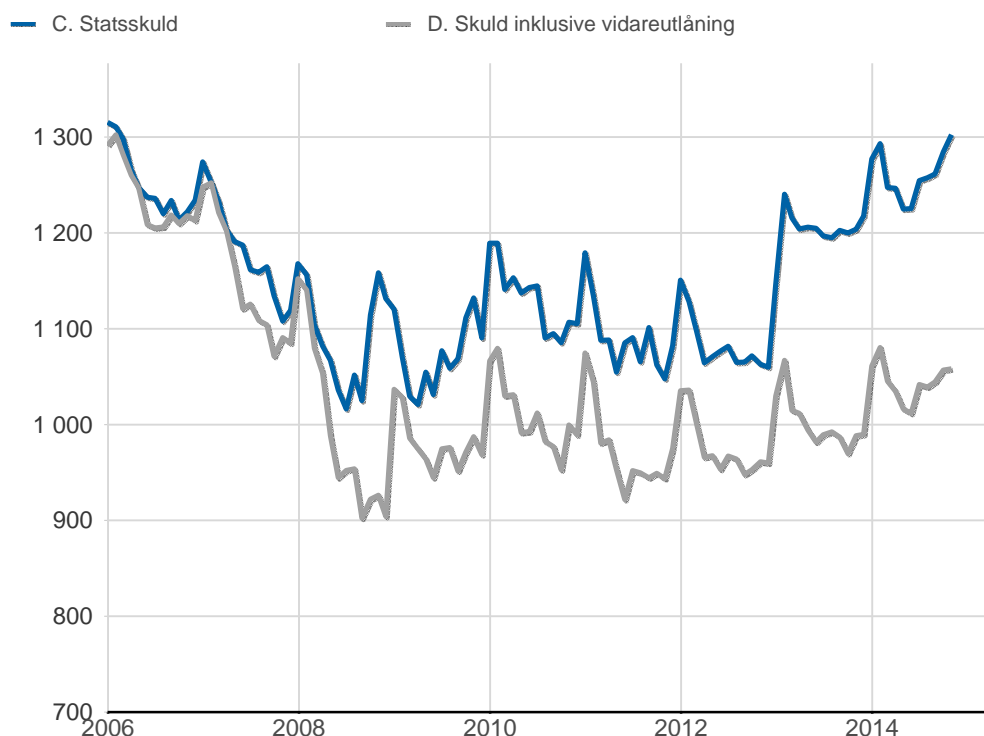
## Översikt av statens skuld, mnkr

	A. Nominellt belopp	B. Aktuella valutakurser	Andel %	Löptid år	Duration år	C. Stats-skuld	D. Inkl. vidareutlåning	Andel %	E. Marknads-värde
Statsobligationer	585 582	585 582	45,7	6,9	6,1	585 582	585 582	55,3	680 311
Reala statsobligationer	175 965	200 693	15,7	7,2	7,0	200 693	200 693	19,0	247 737
Publika obligationer, utländsk valuta	186 717	203 574	15,9	2,4	2,4	203 574	203 574	19,2	205 123
Övriga kapitalmarknadsskulder	27 763	31 480	2,5	0,4	0,4	31 480	31 480	3,0	32 189
<b>Kapitalmarknad</b>	<b>976 026</b>	<b>1 021 329</b>	<b>79,7</b>	<b>5,8</b>	<b>5,5</b>	<b>1 021 329</b>	<b>1 021 329</b>	<b>96,5</b>	<b>1 165 361</b>
Statsskuldväxlar	111 000	111 000	8,7	0,2	0,2	111 000	111 000	10,5	111 000
Commercial paper, utländsk valuta	85 468	89 523	7,0	0,2	0,2	89 523	89 523	8,5	89 491
Säkerheter	30 152	30 152	2,4	0,0	0,0	32 032	30 152	2,8	30 279
Likviditetsförvaltning	-6 551	-6 549	-0,5	0,1	0,1	12 129	-6 549	-0,6	-6 549
<b>Penningmarknad</b>	<b>220 070</b>	<b>224 126</b>	<b>17,5</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>244 684</b>	<b>224 126</b>	<b>21,2</b>	<b>224 221</b>
Premieobligationer	28 230	28 230	2,2	1,5	1,5	28 230	28 230	2,7	28 686
Riksgäldsspar	12 943	12 943	1,0	1,5	1,5	12 943	12 943	1,2	12 947
<b>Privatmarknad</b>	<b>41 174</b>	<b>41 174</b>	<b>3,2</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>	<b>41 174</b>	<b>41 174</b>	<b>3,9</b>	<b>41 633</b>
Valutaderivat	4	-4 657	-0,4	-	27,2	-4 657	-4 657	-0,4	-20 398
Räntederivat	0	0	0,0	-	48,7	0	0	0,0	-14 624
<b>Derivatmarknad</b>	<b>4</b>	<b>-4 657</b>	<b>-0,4</b>	<b>-</b>	<b>36,2</b>	<b>-4 657</b>	<b>-4 657</b>	<b>-0,4</b>	<b>-35 023</b>
Vidareutlåning	0	0	0,0	-	-	0	-223 776	-21,1	0
	<b>1 237 274</b>	<b>1 281 972</b>	<b>100,0</b>	<b>4,7</b>	<b>3,7</b>	<b>1 302 530</b>	<b>1 058 197</b>	<b>100,0</b>	<b>1 396 193</b>

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

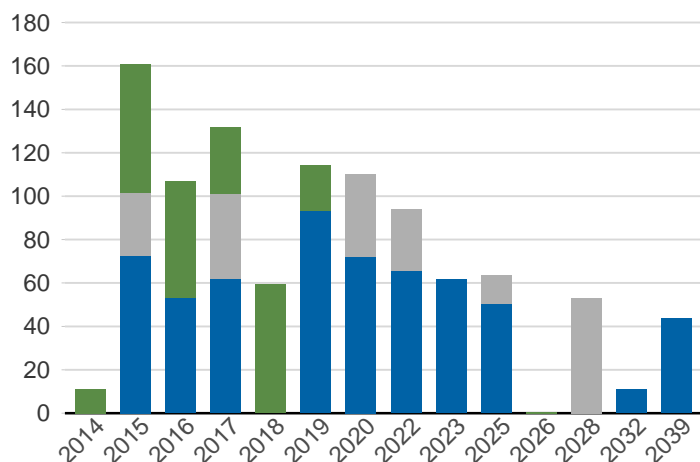


## Statsskuld och Statens skuld inkl. vidareutlåning och penningmarknadstillgångar, mdkr



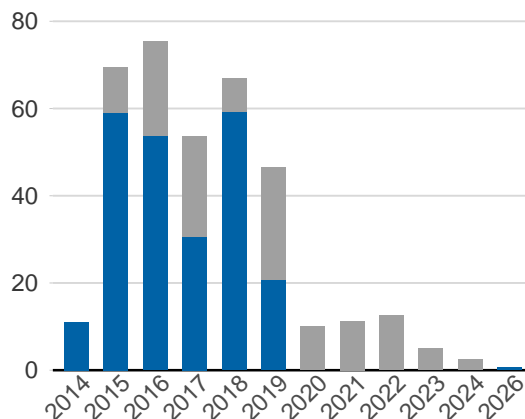
### Kapitalmarknadsförfall, aktuella valutakurser inkl. inflationskompensation, mdkr

Obligationer, utländsk valuta    Statsobligationer  
 Reala statsobligationer

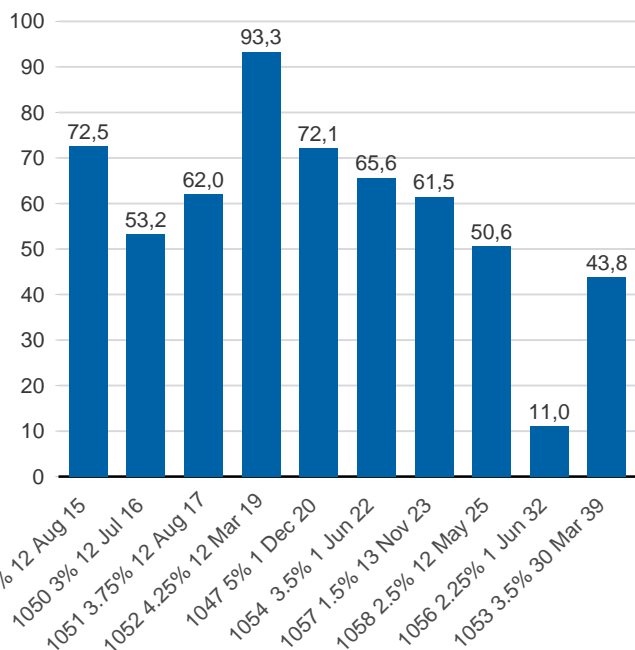


### Valutaskuld på kapitalmarknaden inklusive swappar, aktuell valutakurs, mdkr

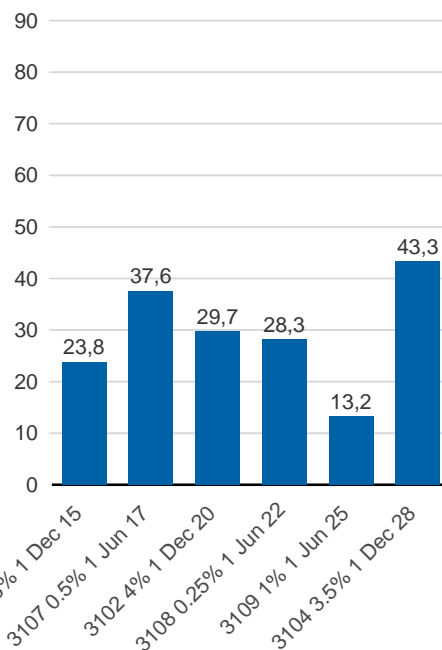
Ränteswappar mellan SEK och utländska valutor  
 Obligationer i utländsk valuta



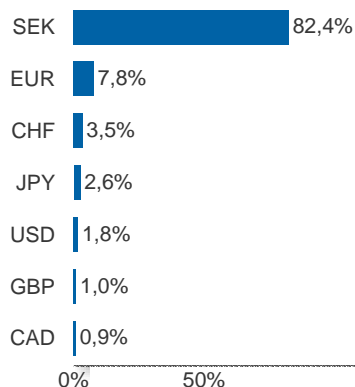
### Statsobligationer, nominellt, mdkr



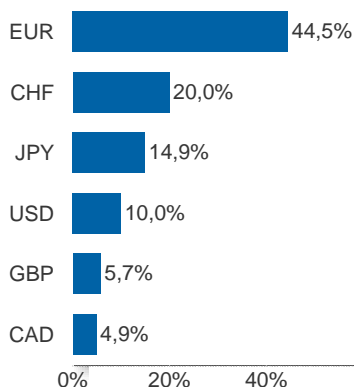
### Reala statsobligationer, nominellt, mdkr



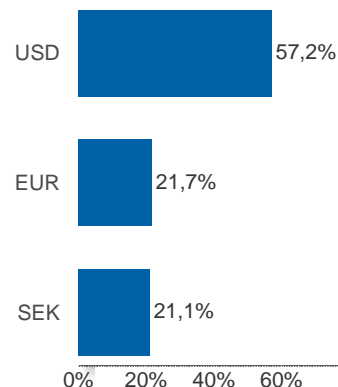
### Valutaexponering inklusive vidareutlåning, %



### Valutaexponering i valutaskulden, inklusive vidareutlåning, %

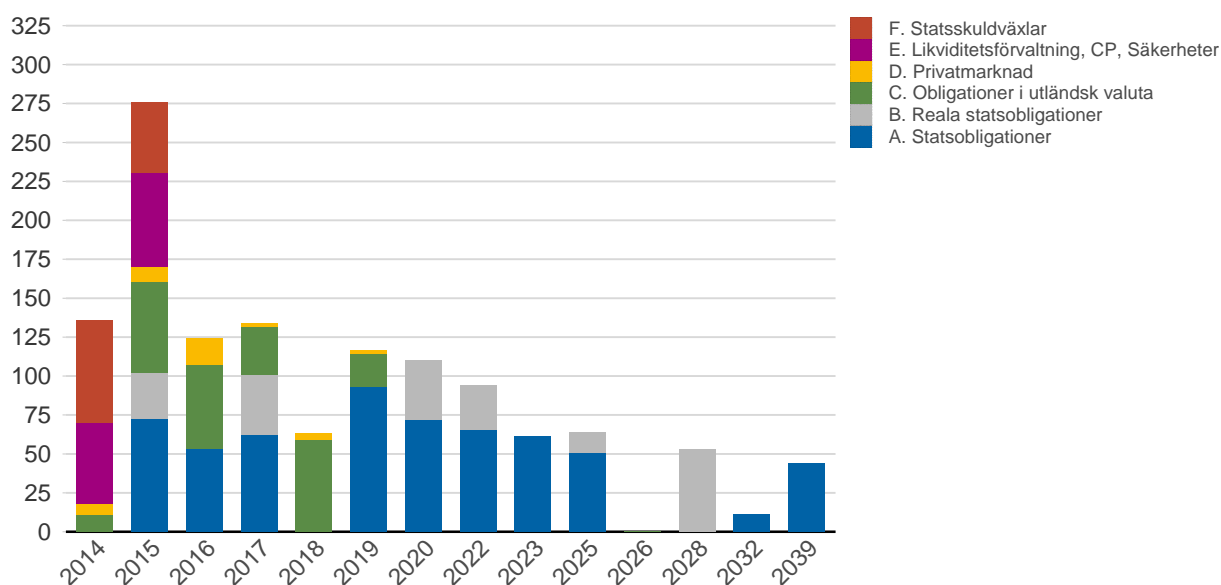


### Finansiering av valutaskulden, inklusive vidareutlåning, %



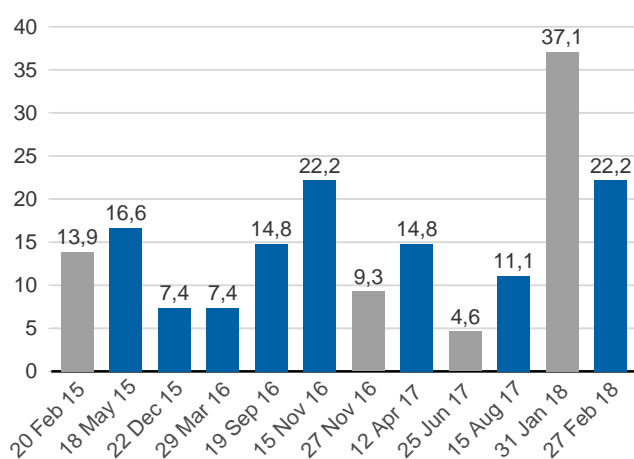
Anm: Finansieringen i SEK avser kronskuld som i kombination med swappar eller valutaterminer ger exponering i utländsk valuta.

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



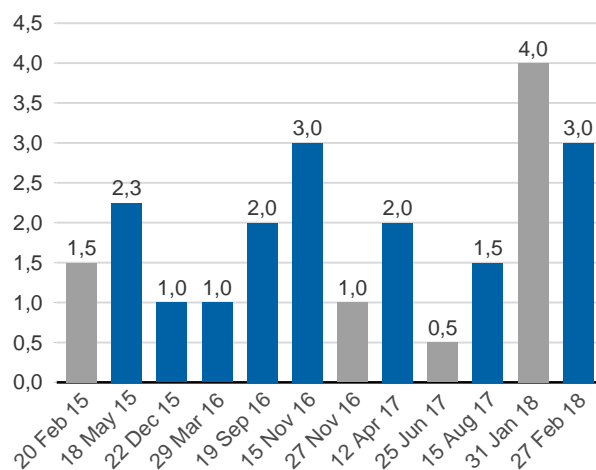
## Publ. obligationer i euro och dollar, aktuell valutakurs, mdkr

EUR USD



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

EUR USD



## Vidareutlåning

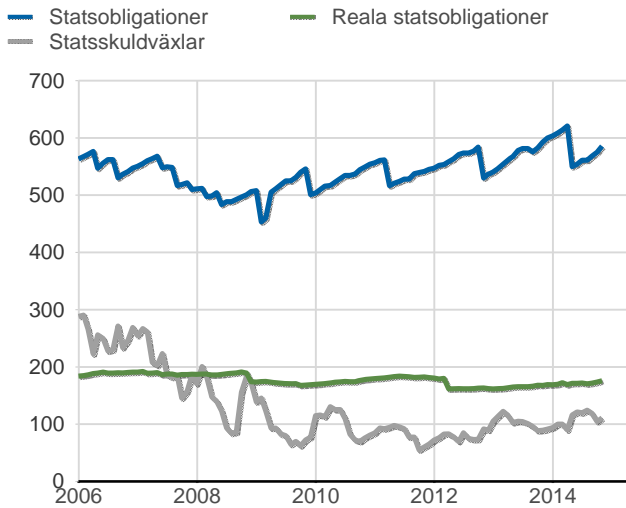
Mottagare	EUR	USD	Nominellt belopp	Aktuell valutakurs
Vidareutlåning till Irland	600 000 000	0	5 242 515 794	5 561 823 564
Vidareutlåning till Riksbanken, kapitalmarknad	5 500 000 000	20 103 000 000	180 206 817 532	199 717 438 470
Vidareutlåning till Riksbanken, penningmarknad	0	2 500 000 000	17 466 752 000	18 496 500 000
	<b>6 100 000 000</b>	<b>22 603 000 000</b>	<b>202 916 085 326</b>	<b>223 775 762 034</b>

## Vidareutlåning till Riksbanken, förfall

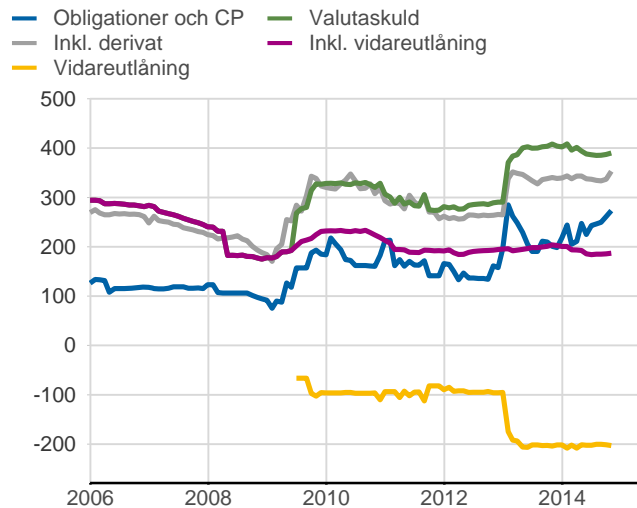
Aktuell valutakurs, kr	Penningmarknad	Kapitalmarknad	Belopp, kr
	18 496 500 000	199 717 438 470	218 213 938 470
Nominellt belopp, kr	Penningmarknad	Kapitalmarknad	Belopp, kr
2014-11-13	11 042 452 000	9 795 000 000	20 837 452 000
2015-01-15	0	9 720 000 000	9 720 000 000
2015-01-27	6 424 300 000	0	6 424 300 000
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
2016-09-19	0	14 223 000 000	14 223 000 000
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
	<b>17 466 752 000</b>	<b>180 206 817 532</b>	<b>197 673 569 532</b>

Förfalldatum	Dollar	Euro
Nominellt belopp, respektive valuta		
2014-11-13	3 000 000 000	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
2016-09-19	2 000 000 000	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
	<b>22 603 000 000</b>	<b>5 500 000 000</b>

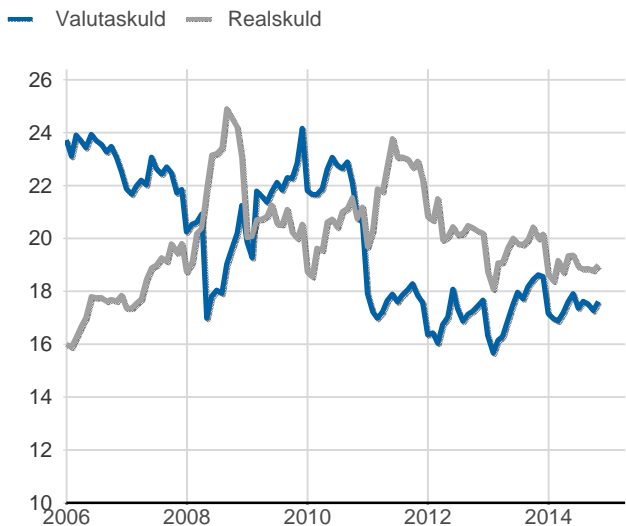
**Statsobligationer, reaala statsobligationer och statsskuldväxlar, nominella belopp, mdkr**



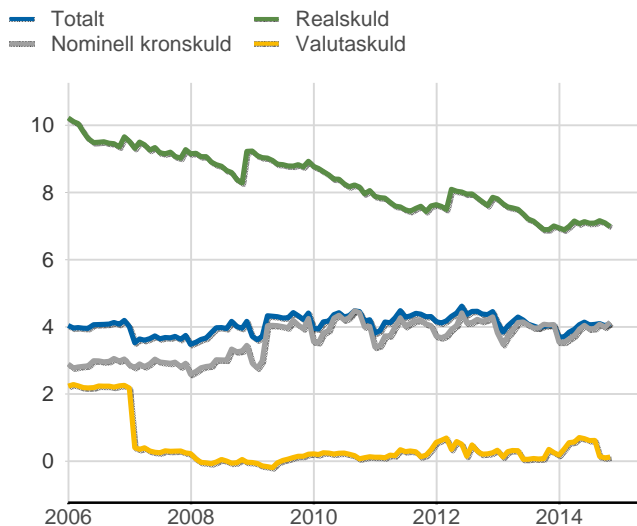
**Valutaskuld inkl. vidareutlåning uppdelat på instrument, nominella belopp, mdkr**



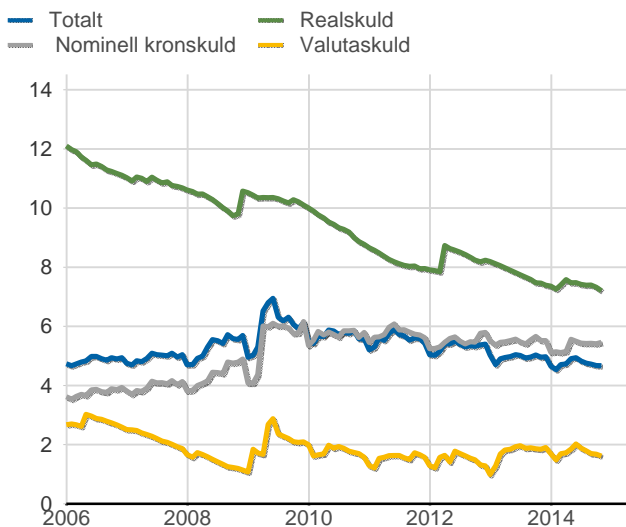
**Skuldandelar, inklusive vidareutlåning, procent**



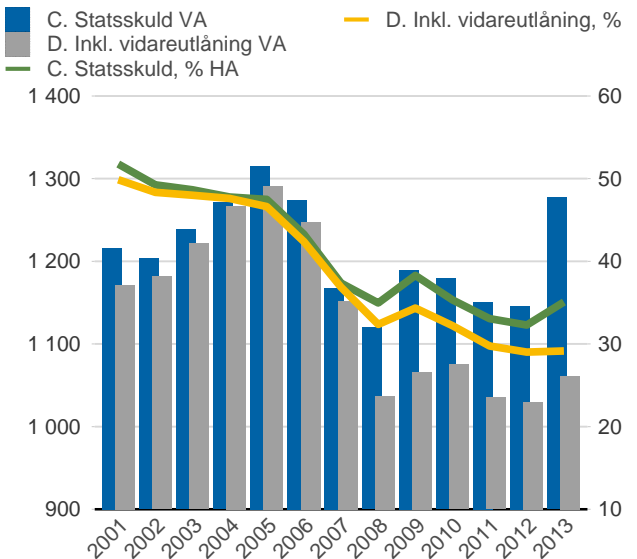
**Duration för den totala skulden och respektive skuldslag, inkl. vidareutlåning, år**



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



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



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

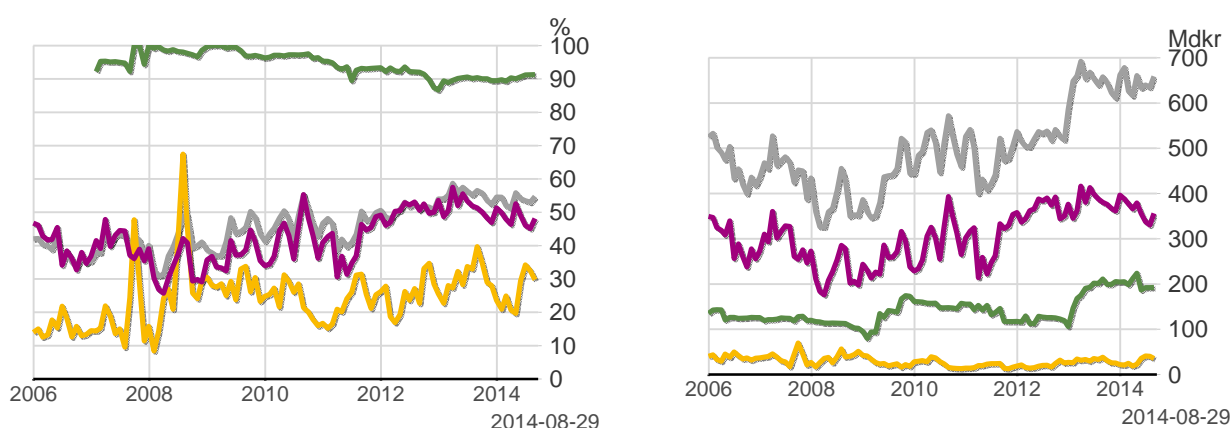


## Finansiering av statens skuld, inklusive och exklusive finansiering av vidareutlåning, nominellt belopp, kr

Valuta	Instrument	Nominellt belopp	Procent	Exklusive vidareutlåning	Procent	Vidareutlåning
Kronor	Statsobligationer	585 581 640 000	47,3	580 339 124 207	56,1	5 242 515 794
	Reala statsobligationer	175 965 100 000	14,2	175 965 100 000	17,0	0
	Statsskuldväxlar	111 000 000 000	9,0	111 000 000 000	10,7	0
	Säkerheter	15 658 932 429	1,3	15 658 932 429	1,5	0
	Premieobligationer	28 230 475 000	2,3	28 230 475 000	2,7	0
	Riksgäldsspar	12 943 233 800	1,0	12 943 233 800	1,3	0
	Övriga kapitalmarknadsskulder	68 000 000	0,0	68 000 000	0,0	0
	Likviditetsförvaltning	-2 334 121 261	-0,2	-2 334 121 261	-0,2	0
		<b>927 113 259 968</b>	<b>74,9</b>	<b>921 870 744 175</b>	<b>89,1</b>	<b>5 242 515 794</b>
Utländsk valuta	Obligationer i utländsk valuta	214 411 667 054	17,3	34 204 849 522	3,3	180 206 817 532
	Commercial paper	85 468 153 000	6,9	68 001 401 000	6,6	17 466 752 000
	Säkerheter	14 493 472 323	1,2	14 493 472 323	1,4	0
	Likviditetsförvaltning	-4 216 649 186	-0,3	-4 216 649 186	-0,4	0
		<b>310 156 643 190</b>	<b>25,1</b>	<b>112 483 073 658</b>	<b>10,9</b>	<b>197 673 569 532</b>
	<b>1 237 269 903 158</b>	<b>100,0</b>	<b>1 034 353 817 833</b>	<b>100,0</b>	<b>202 916 085 326</b>	

## 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	72 064 780 000
	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	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	43 750 450 000
	SGB 1054 3.5% 1 Jun 22	1054	SEK	SE0003784461	-	3,5	2011-02-09	2022-06-01	11,3	65 630 500 000
	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	50 560 000 000
	SGB IL 3102 4% 1 Dec 20	3102	SEK	SE0000317943	-	4	1996-06-03	2020-12-01	24,5	29 700 050 000
	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	43 343 290 000
	SGB IL 3105 3.5% 1 Dec 15	3105	SEK	SE0000555955	-	3,5	1999-04-28	2015-12-01	16,6	23 835 760 000
	SGB IL 3107 0.5% 1 Jun 17	3107	SEK	SE0003524669	-	0,5	2010-09-23	2017-06-01	6,7	37 606 000 000
SGB IL 3108 0.25% 1 Jun 22	3108	SEK	SE0004211084	-	0,25	2011-09-15	2022-06-01	10,7	28 255 000 000	
SGB IL 3109 1% 1 Jun 25	3109	SEK	SE0005703550	-	1	2014-02-11	2025-06-01	11,3	13 225 000 000	
Publika obligationer, utländsk valuta	USB USD 11.125% 1 Jun 15		USD	US870200CA83	-	11,125	1985-06-12	2015-06-01	30,0	67 081 000
	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 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
	EUB USD 0.75% 12 Apr 17		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	XS1062909384	-	0,75	2014-05-02	2019-05-02	5,0	2 250 000 000
	EUB USD 0.875% 15 Aug 17		USD	XS1071827643	US87020DAN49	0,875	2014-05-28	2017-08-15	3,2	1 500 000 000
	EUB EUR 0.13% 25 Jun 17		EUR	XS1081254465	-	0,13	2014-06-25	2017-06-25	3,0	500 000 000
EUB USD 0.625% 19 Sep 16		USD	XS1111084809	US87020DAP96	0,625	2014-09-19	2016-09-19	2,0	2 000 000 000	
Privatplaceringar, utländsk valuta	EUB USD 8.0763% 1 Jun 15		USD	-	-	8,0763	1995-06-01	2015-06-01	20,0	101 270 000
	EU FRN USD 14 Mar 15		USD	XS0899755226	-	Floating	2013-03-14	2015-03-14	2,0	1 000 000 000
	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	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 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 ovägda kassaflöden inklusive förväntad inflationskompensation.

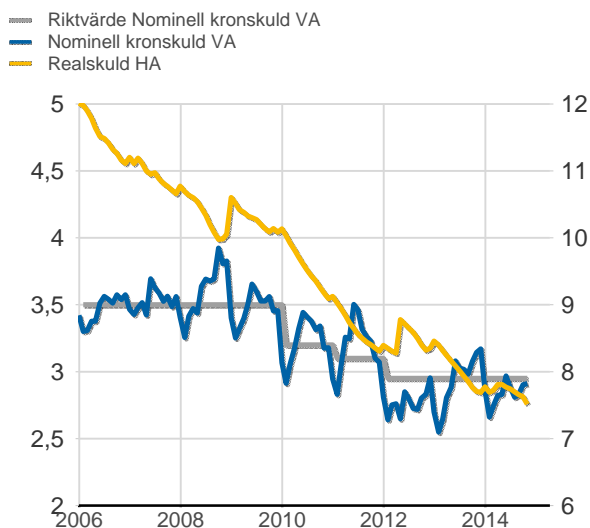
Positioner i den aktiva förvaltningen ingår inte i beräkningarna. Däremot ingår tillgångar i likviditetsförvaltningen och betalningar av säkerheter samt vidareutlåning.

Tabellen visar kassaflöden, andelar och 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

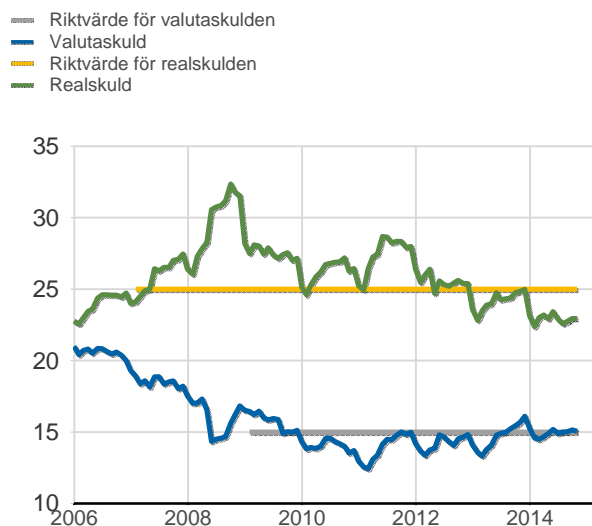
	Nominellt belopp inkl. vidareutlåning	Andelar månadsgenomsnitt	Duration	Kassaflöden	Andelar månadsgenomsnitt	Räntebidningstid månadsgenomsnitt
Nominell kronskuld	670 795 757 667	63,2	4,18	774 333 888 516	62,0	2,91
Real kronskuld	201 021 194 750	19,2	7,05	282 459 264 242	22,9	7,51
Valutaskuld	186 365 236 609	17,7	0,11	186 648 882 968	15,1	0,11
	<b>1 058 182 189 026</b>	<b>100,0</b>	<b>4,14</b>	<b>1 243 442 035 726</b>	<b>100,0</b>	<b>3,60</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