

Delårsrapport

2013-01-01 – 2013-06-30

STATENS INTERNBANK 1

Företalda kort ger effektivare och säkrare betalningar	1
Förstudie för nytt systemstöd påbörjad	1
Auktioner av utsläppsrätter	1

SKULDFÖRVALTNING 2

Större nettolånebehov	2
Ökad upplåning	2
Statsskulden växer på grund av vidareutlåning till Riksbanken	3
Positivt resultat för positionstagningen i utländsk valuta	3

GARANTIER OCH UTLÅNING 4

Garantiportföljen	4
Låneportföljen	4

INSÄTTNINGSGARANTI 6

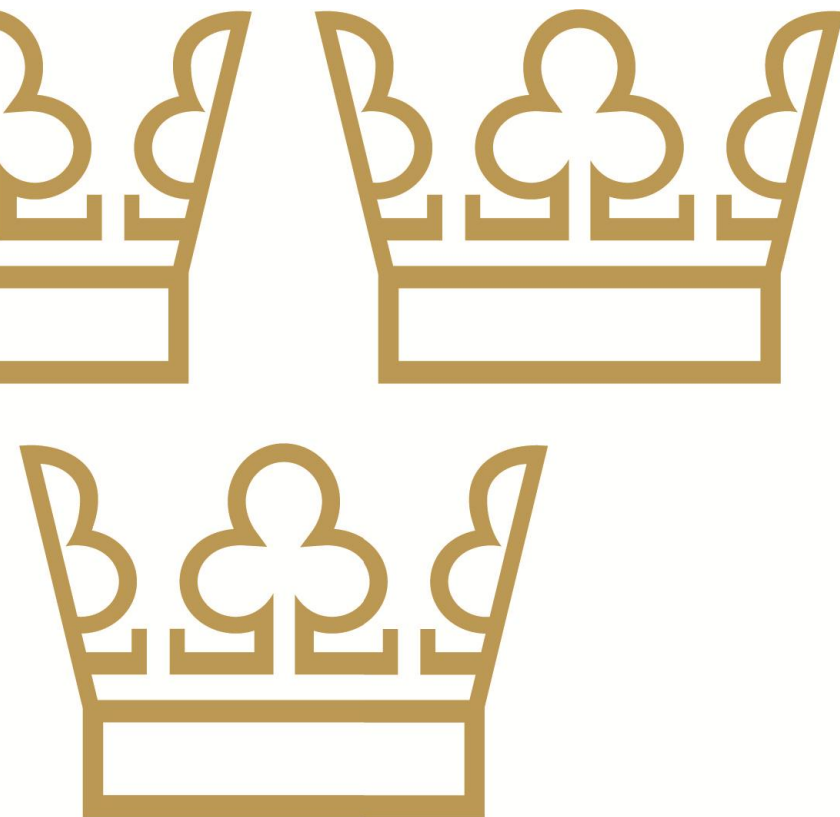
Förbättrat systemstöd för utbetalning	6
Insättningsgarantifondens utveckling	6
Pågående rättsprocesser med anledning av konkursen i CTA6	6

BANKSTÖD 7

Bankgarantierna fortsätter att minska	7
Stabilitetsfondens utveckling	7
Carnegieengagemanget ger fortsatta inkomster till staten	7
Ökat fokus på beredskap och krisförebyggande arbete	7

FINANSIELL REDOVISNING 9

Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Anslagsredovisning	12
Kommentarer till finansiell redovisning	13



Riksgäldens **uppdrag** från regeringen är att vara statens internbank, ta upp lån och förvalta statsskulden samt ge statliga garantier och lån. Vi ansvarar också för insättningsgarantin och hanteringen av statligt stöd till banker.

Riksgäldens **vision** är att vara världens bästa statliga finansförvaltning.

Riksgäldens **mål** är att minimera kostnaderna för statens finansförvaltning utan att risken blir för hög.

Statens internbank

Uppgift och mål

Riksgäldskontoret, nedan Riksgälden, ansvarar för statens betalningsmodell inklusive statens centralkonto. I uppdraget ingår också att erbjuda myndigheter, affärsverk och vissa statliga bolag möjlighet att låna och placera. Målet är att verksamheten bedrivs effektivt, säkert och med god service. Likviditetsstyrningen i staten ska utformas så att statens räntekostnader långsiktigt minimeras.

Under första halvåret 2013 arbetade Riksgälden bland annat med ett nytt ramavtal för förbetalda korttjänster och med en behovsanalys inför ett kommande systembyte.

Förbetalda kort ger effektivare och säkrare betalningar

Riksgälden tecknade ett ramavtal för förbetalda korttjänster med ICA Banken AB i juni. Förbetalda korttjänster gör det möjligt för myndigheter att betala ut ekonomiskt bistånd och andra ersättningar till privatpersoner som saknar bankkonto, personnummer eller id-handlingar. Med korten blir utbetalningarna både effektivare och säkrare eftersom administrationen och kontanthantering minskar.

Avtalet gäller från den 1 januari 2014 och ersätter det nuvarande ramavtalet för kontantkort. Det nya avtalet underlättar för nya myndigheter att börja använda förbetalda kort eftersom de inte längre behöver betala en engångskostnad för tjänsten utan bara en avgift per kort. Avtalet gäller till 31 mars 2017, men kan förlängas till 31 december 2017.

Förstudie för nytt systemstöd påbörjad

Under våren påbörjade Riksgälden en förstudie för att identifiera framtida behov inför ett byte av de system som innehåller information om myndigheternas betalningar och som används för myndigheternas in- och utlåning i Riksgälden. Förstudien syftar till att ta fram förslag på ett framtida IT-stöd och ska vara färdig under andra delen av 2014. Ett nytt system beräknas tas i bruk 2017.

Auktioner av utsläppsrätter

Under första halvåret 2013 gav auktioner av utsläppsrätter 17,7 miljoner euro, motsvarande drygt 150 miljoner kronor, i intäkt till statskassan. Auktionerna sköts gemensamt inom EU. I Sverige är det Riksgälden som ansvarar för att ta emot intäkter från auktionerna. Den första auktionen genomfördes i november 2012.

Skuldförvaltning

Uppgift och mål

Riksgälden har till uppgift att ta upp och förvalta lån till staten. Statsskulden ska förvaltas så att kostnaden långsiktigt minimeras utan att risken blir för hög. Upplåningen från privatmarknaden ska uppnå största möjliga kostnadsbesparing i förhållande till motsvarande upplåning på den institutionella marknaden.

Statens upplåning ökade under första halvåret 2013. Det beror framför allt på utökad vidareutlåning till Riksbanken för att stärka valutareserven.

Större nettolånebehov

Statens nettolånebehov var 59,3 miljarder kronor första halvåret 2013. Det kan jämföras med ett överskott på 48,8 miljarder kronor samma period 2012.

Miljarder kronor	2013-01-01– 2013-06-30	2012-01-01– 2012-06-30
Primärt lånebehov	55	-60
Räntor på statsskulden	4	11
Nettolånebehov	59	-49

Skillnaden förklaras framför allt av att vidareutlåningen till Riksbanken ökade nettolånebehovet med 104,9 miljarder kronor. Motsvarande siffra för jämförelseperioden var 6,5 miljarder kronor. Exklusive vidareutlåningen till Riksbanken skulle överskottet för nettolånebehovet för perioden varit 45,6 miljarder kronor att jämföra med 55,3 miljarder kronor föregående år. Dessutom minskade skatteinkomsterna; dels på grund av en svag konjunkturutveckling, dels till följd av skattesänkningar.

Den ökning av nettolånebehovet som vidareutlåningen och de minskade skatteinkomsterna ledde till motverkades delvis av att staten sålde aktier i Nordea för 19,5 miljarder kronor. Under 2012 hade staten inga försäljningsinkomster.

Nettolånebehovet för tolv månadersperioden till och med juni 2013 var 133,0 miljarder kronor, vilket kan jämföras med 26,8 miljarder kronor för de föregående tolv månaderna. Riksgäldens senaste prognos för helåret 2013 pekar på ett nettolånebehov på 163 miljarder kronor.

Ökad upplåning

Den totala obligationsupplåningen ökade till 156 miljarder kronor under första halvåret från 56 miljarder kronor samma period 2012. Riksgälden beräknar att obligationsupplåningen kommer att uppgå till 214 miljarder kronor för 2013.

Upplåningen i nominella statsobligationer svarade för 42 miljarder kronor under första halvåret, medan reala statsobligationer stod för 5,5 miljarder kronor. Riksgälden lånade motsvarande 109 miljarder kronor i obligationer i utländsk valuta, varav 102 miljarder kronor var för vidareutlåningen till Riksbanken.

Kostnadsbesparing från privatmarknaden

Upplåningen på privatmarknaden minskade kostnaden för statsskulden med 49,2 miljoner kronor under första halvåret. Det kan jämföras med 79,3 miljoner kronor motsvarande period föregående år. Försämringen beror huvudsakligen på att förra årets resultat förbättrades av intäkter från preskriberade premieobligationer. Resultatet påverkades även av att Riksgälden sedan årsskiftet tillämpar en ny fördelningsnyckel för att fördela gemensamma kostnader (se sidan 9). Den nya kostnadsfördelningen innebär att en mindre andel än tidigare belastar privatmarknadsverksamheten, vilket påverkade resultatet för första halvåret positivt med cirka 12 miljoner kronor.

Premieobligationer

Resultatet för premieobligationer blev 40,9 miljoner kronor. Det är 34,7 miljoner kronor lägre än för motsvarande period 2012. Om intäkterna för preskriberade obligationer räknas bort blir minskningen i stället 6,0 miljoner kronor.

I maj såldes Premieobligation 13:1 för sammanlagt 2,1 miljarder kronor. Obligationen kommer att ge en kostnadsbesparing på 8 miljoner kronor under den femåriga löptiden.

Riksgäldsspar

Resultatet för Riksgäldsspar blev 8,3 miljoner kronor, vilket innebär en ökning med 4,5 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år. Förbättringen förklaras främst av den nya kostnadsfördelningen. Intäkterna från Riksgäldsspar minskade på grund av utflöden.

Riksgälden beslutade i maj 2013 att avveckla Riksgäldsspar under 2015. Anledningen är att den ökade konkurrensen på sparmarknaden gör det svårt att bibehålla lönsamhet på sikt.

Statsskulden växer på grund av vidareutlåning till Riksbanken

Statsskulden ökade med 50 miljarder kronor under årets första sex månader till 1 203 miljarder kronor. Den brukar normalt sett minska under första halvåret på grund av säsongsmässiga variationer i statens betalningar, för att sedan öka i slutet av året. Att statsskulden i stället växte under de första sex månaderna i år beror på vidareutlåningen till Riksbanken. Jämfört med halvårsskiftet 2012 ökade skulden med 115 miljarder kronor.

Vidareutlåningen utgör en fordran på Riksbanken. Det innebär att statens skuld inklusive Riksgäldens finansiella tillgångar inte påverkas av vidareutlåningen. Det gör inte heller det finansiella sparandet för staten. Däremot påverkas budgetsaldot, liksom det officiella måttet på statsskulden.

Statsskulden beräknas uppgå till 1 317 miljarder kronor vid årsskiftet och 1 378 miljarder i slutet av 2014. Det motsvarar cirka 36 respektive 37 procent av BNP.

Det har av tekniska skäl inte varit möjligt att tillämpa det nya måttet för statsskulden i den finansiella redovisningen i delårsredovisningen. Det gör att statsskulden i balansräkningen redovisas i enlighet med det tidigare måttet, se den finansiella redovisningen från sidan 9 och framåt.

Positivt resultat för positionstagningen i utländsk valuta

Den löpande positionstagningen i utländsk valuta visade en samlad vinst på 439 miljoner kronor under första halvåret. Mätt i procent av den nominella skuld på 200 miljarder kronor som används för att jämföra resultatet med de externa förvaltarnas var Riksgäldens eget resultat 0,25 procent. De externa förvaltarnas resultat var 0,11 procent.

Den senaste femårsperiodens ackumulerade resultat för den löpande positionstagningen är en vinst på cirka 1,4 miljarder kronor. Resultaten redovisas brutto (inklusive transaktionskostnader, exklusive förvaltningsavgifter).

Garantier och utlåning

Uppgift och mål

Riksgälden ska ställa ut och förvalta statliga garantier och lån. I uppdraget ingår också att arbeta aktivt för att andra myndigheters garanti- och utlåningsverksamhet bedrivs på ett effektivt sätt. Försäkringsmässiga principer ska styra prissättningen av de garantier och lån staten ställer ut så att kostnaderna för verksamheten på lång sikt täcks av intäkterna. Riksgälden ska bidra till att statens risk begränsas och att statens rätt tryggas.

Riksgäldens garantiåtaganden minskade under första halvåret 2013, medan utlåningen till låntagare utanför staten ökade. Både för garanti- och utlåningsverksamheten var tillgångarna större än de förväntade förlusterna.

Garantiportföljen

Den 30 juni hade Riksgälden ställt ut garantier för totalt 35,7 miljarder kronor (utöver insättningsgarantin och garantier för bankers värdepappersupplåning som behandlas i andra avsnitt). Jämfört med årsskiftet är det en minskning med 1,2 miljarder kronor, främst beroende på att det utestående åtagandet mot Öresundsbrokonsortiet minskade.

Garantiverksamheten visar ett överskott i så måtto att tillgångarna överstiger de förväntade förlusterna. Totalt var tillgångarna 2,1 miljarder kronor den 30 juni och avsättningsarna för förväntade förluster 798,1 miljoner kronor.

Tillgångarna består av det konto i Riksgälden dit betalda avgifter förs, framtida avgifter för befintliga åtaganden och de fordringar som uppstått när garantier infriats. Fram till 2012 ingick både de avgifter som ska täcka förväntade förluster och de som ska täcka administrativa kostnader i tillgångarna. Sedan 2012 redovisas de administrativa avgifterna separat och disponeras av Riksgälden. Förändringen ska ge en tydligare bild av kostnads- täckningen i statens garanti- och upplåningsverksamhet.

Nästa steg är att särskilja även de administrativa avgifter som kommit in före 2012 från tillgångarna. Riksgälden bedömer att de förväntade förlusterna kommer att täckas även efter att den förändringen är genomförd.

Saabfordran den största tillgången

Den enskilt största tillgången i garantiverksamheten är den fordran som uppstod när Saab Automobile AB (Saab) gick i konkurs 2011. Riksgälden infriade då den garanti som hade ställts ut till Europeiska investeringsbanken (EIB) för ett projektlån till Saab. Utbetalningen uppgick till drygt 2,1 miljarder kronor.

Den totala fordran värderades till 1,6 miljarder kronor per den 30 juni, vilket är oförändrat jämfört med årsskiftet. Fordran består av två delar: dels en fordran på konkursboet, dels en inomstatlig fordran som gäller aktierna i Saab Automobile Parts AB (Parts). Riksgälden tog över Parts i december 2012 eftersom dotterbolaget utgjorde pant för lånegarantin till EIB. I januari 2013 fördes förvaltningen av aktierna över till Finansdepartementet men ägandet fördes över till Kammarkollegiet.

Riksgälden fick i april in 50 miljoner kronor i utdelning för 2012 från Parts. Eventuella kommande utdelningar ska också gå till det konto i Riksgälden dit garantiavgifter förs, liksom köpeskillingen från en eventuell framtida försäljning av bolaget.

Ökad risk i garantin för Nordiska investeringsbankens miljölån

Riksgälden ser en ökad risk i ett av lånen under Nordiska investeringsbankens miljölåneordning (MIL). MIL skapades för att finansiera angelägna miljöprojekt i Nordens närområde. Miljöprojekten innehåller risker som Nordiska investeringsbanken inte kan ta i egen portfölj och garanteras därför till 100 procent av de nordiska ägarländerna. För Riksgälden skulle ett infriande innebära en utbetalning på cirka 90 miljoner kronor.

Låneportföljen

Riksgäldens utlåning till låntagare utanför staten uppgick till 12,3 miljarder kronor den 30 juni, vilket är 0,6 miljarder kronor mer än vid årsskiftet. Ökningen beror på att Irland fick ytterligare en del av sitt lån utbetald.

Tillgångarna i utlåningsverksamheten uppgick till 1,1 miljarder kronor den 30 juni. På samma sätt som för garantiverksamheten inkluderas endast de avgifter som ska täcka förväntade förluster i tillgångarna från och med 2012.

De förväntade förlusterna var 652,5 miljoner kronor den 30 juni. Det är 321,8 miljoner kronor mindre än vid

årsskiftet. Minskningen beror till största del på att den förväntade förlusten i utlåningen till Svedab AB nu redovisas som ett nuvärde, i stället för till nominellt belopp. Den underliggande risken är i stort sett oförändrad. I siffran för de totala förväntade förlusterna ingår inte villkors- och royaltylån eftersom de inte omfattas av Förordning (2011:211) om utlåning och garantier.

I de fall Riksgälden uppskattar att framtida avgifter inte kommer att täcka den förväntade förlusten i ett specifikt lån redovisas en nedskrivning. Nedskrivningarna uppgick till 438 miljoner kronor den 30 juni, vilket är en minskning med 341,4 miljoner kronor sedan årsskiftet. Förändringen beror framför allt på den förändrade redovisningen av förväntad förlust i utlåningen till Svedab.

Tredje delen av lånet till Irland betalas ut

I juni betalade Riksgälden ut den tredje delen av ett lån om totalt 600 miljoner euro till den irländska staten. Därmed har 450 miljoner euro av lånet från Sverige betalats ut. Lånet betalas ut i fyra delar, i samband med att EU och IMF godkänner Irlands framsteg under landets ekonomiska reformprogram. Lånet ska vara helt återbetalt 2022.

Swedavia återbetalar sina lån

Swedavia AB, ett statligt bolag som äger, driver och utvecklar flygplatser, betalade tillbaka alla sina lån hos Riksgälden i mars. Lånen gavs ursprungligen till

Luffartsverket, men när verkets flygplatsverksamhet bolagiserades den 1 april 2010 fördes de över till Swedavia. Regeringen beslutade då att bolaget skulle betala tillbaka lånen stegvis under tre år.

Förändringar i låneramen för SAS

Riksgälden handlägger den svenska statens del av ett villkorat lånelöfte till SAS. Regeringen beslutade i december 2012 efter godkännande av riksdagen att delta i lånelöftet tillsammans med ett antal andra långgivare. SAS hade vid halvårsskiftet inte utnyttjat lånelöftet.

Lånelöftet gav initialt SAS rätt att låna upp till totalt 3,5 miljarder kronor förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Beloppet har reducerats successivt i samband med att SAS sålt tillgångar. Per den 30 juni hade lånelöftet krympt till 2,67 miljarder kronor. Den svenska statens andel var då 572 miljoner kronor.

Lånelöftet kommer att reduceras till 2 miljarder kronor i samband med att SAS försäljning av Widerøe's Flyveselskap AS avslutas, vilket väntas ske i september 2013. Lånelöftet upphör helt den 31 mars 2015.

Insättningsgaranti och investerarskydd

Uppgift och mål

Riksgälden är garantimyndighet enligt lagen om insättningsgaranti och lagen om investerarskydd. Uppdraget är att bidra till finansiell stabilitet samt konsumentskyddet för insättningar, värdepapper och andra medel som finansiella institut hanterar åt kunder. Riksgälden ska säkerställa en korrekt, snabb och effektiv hantering av ersättningar. I uppdraget ingår också att beräkna och ta ut avgifter korrekt och kostnadseffektivt.

Arbetet under första halvåret 2013 var främst inriktat på att förbättra förutsättningarna för att Riksgälden snabbt ska kunna betala ut ersättning till sparare om ett institut som omfattas av insättningsgarantin försätts i konkurs eller om Finansinspektionen meddelar beslut enligt 8 § i Lag (1995:1571) om insättningsgaranti.

Förbättrat systemstöd för utbetalning

Riksgälden fortsatte arbetet med att kontrollera att de institut som tar emot garanterade insättningar kan leverera de uppgifter som är nödvändiga för att ersättning ska kunna betalas ut inom 20 arbetsdagar. Instituterna måste kunna skapa och leverera uppgifter om insättare och deras insättningar inom utsatt tid och i föreskrivet format för att informationen kan läsas in i det system på Riksgälden som ska användas för att betala ut ersättning.

Utbetalningssystemet vidareutvecklades under första halvåret i syfte att förbättra säkerheten i systemet och kommunikationen med insättarna. Dessutom initierades en förstudie för att utveckla systemet så att leverenskontrollerna kan effektiviseras.

Insättningsgarantifondens utveckling

Insättningsgarantin finansieras i första hand genom att de institut som omfattas betalar in en årlig avgift. Avgifterna

går till insättningsgarantifonden som i huvudsak placeras i statsobligationer. De medel som finns i fonden ska användas vid ett eventuellt ersättningsfall.

Insättningsgarantifondens marknadsvärde var 27,8 miljarder kronor den 30 juni. Avkastningen under första halvåret var -2,0 procent, jämfört med 0,8 procent under första halvåret 2012. Minskningen beror främst på att räntorna steg, vilket sänkte marknadsvärdet på de statsobligationer som ligger i fonden.

Årets avgifter för insättningsgarantin kommer att faktureras under tredje kvartalet baserat på institutens årsredovisningar för 2012.

Pågående rättsprocesser med anledning av konkursen i CTA

Fem institut har överklagat de avgifter som Riksgälden tog ut för att finansiera kostnaderna som uppkom när investerarskyddet trädde in på grund av konkursen i CTA Lind & Co (CTA) 2004. Förvaltningsrätten avlog under våren dessa överklaganden. Samtliga institut begärde och beviljades sedan prövningstillstånd hos Kammarrätten. Utgången av dessa processer kan få betydelse för vilka kostnader de enskilda instituten slutligen får bära.

Bankstöd

Uppgift och mål

Riksgälden är stödmyndighet enligt lagen om statligt stöd till kreditinstitut. I uppdraget ingår att utforma åtgärder till stöd för banker och andra kreditinstitut när sådana behövs. Målet är att motverka allvariga störningar i det finansiella systemet. Stödåtgärderna ska så långt som möjligt vara affärsmässiga och får inte leda till otillbörlig snedvridning av konkurrensen. Riksgälden ska sträva efter att minimera statens långsiktiga kostnader för stödet och att i möjligaste mån återfå statens insatser.

Bankstödsverksamheten fokuserar i dag främst på krisförebyggande arbete. De stödåtgärder som Riksgälden vidtog under krisen 2008 och 2009 håller successivt på att avvecklas. Den utvecklingen fortsatte under första halvåret 2013.

Bankgarantierna fortsätter att minska

Garantiprogrammet för bankers värdepappersupplåning har varit stängt för nyteckning sedan 2011, men det finns fortfarande utestående garanterade lån kvar. Dessa uppgick till 9,2 miljarder kronor den 30 juni, vilket är drygt 20 miljarder kronor mindre än vid årsskiftet. Minskningen beror framför allt på att Swedbank köpte tillbaka cirka två tredjedelar av sina garanterade lån under första halvåret. Sparbanken Öresunds återköp av sina sista lån bidrog också till minskningen.

Swedbank och Carnegie Investment Bank är nu de enda banker som har garanterade lån utestående inom programmet. De sista lånen förfaller i mitten av 2015. Garantierna, som bankerna betalar kvartalsvisa avgifter för, förväntas totalt ge ett överskott på cirka 6 miljarder kronor.

Stabilitetsfondens utveckling

Stabilitetsfondens värde uppgick den 30 juni till 46,1 miljarder kronor inklusive marknadsvärdet av fondens Nordeaaktier. Det kan jämföras med 41,4 miljarder kronor vid årsskiftet.

Stabilitetsfonden inrättades 2008 för att finansiera stödåtgärder till kreditinstitut. De institut som kan bli föremål för statligt stöd betalar en årlig stabilitetsavgift som tillförs fonden. Till fonden förs också bankgarantiavgifter samt återvinningar av statliga insatser som till exempel Carnegieengagemanget. Stabilitetsavgifter för 2012 kommer att faktureras under andra halvåret 2013.

Statens försäljning av Nordeaaktier

Den 19 juni såldes nästan hälften av de Nordeaaktier som stabilitetsfonden förvärvade när staten genom kapitaltillskottsprogrammet deltog i bankens nyemission 2009. Försäljningen gav intäkter om 10,1 miljarder kronor för stabilitetsfonden.

Försäljningen gav fonden en realiserad vinst på 7,5 miljarder kronor. Stabilitetsfondens kvarstående innehav hade ett värde på 11,1 miljarder kronor.

Carnegieengagemanget ger fortsatta inkomster till staten

De två överenskommelserna om vinstdelning som gjordes i samband med att Riksgälden 2009 sålde Carnegie Investment Bank gav inkomster på 95 miljoner kronor under första halvåret 2013. Sammantaget beräknas Carnegieengagemanget ge ett överskott på minst 230 miljoner kronor till den svenska staten.

Riksgälden tog över Carnegie 2008. Banken hade då förlorat sitt tillstånd att bedriva bank- och värdepappersverksamhet och hade dessutom stora ekonomiska problem. Syftet med övertagandet var att värna stabiliteten i det finansiella systemet, i enlighet med lagen om statligt stöd till kreditinstitut. Riksgälden sålde Carnegie till Altor och Bure 2009.

Ökat fokus på beredskap och krisförebyggande arbete

I det krisförebyggande arbete som Riksgälden utför ingår att delta i Nordea Crisis Management Group. Eftersom Nordea blev utpekad som en globalt systemviktig bank av Financial Stability Board arbetade flera svenska och utländska myndigheter tillsammans under första halvåret 2013 med att ta fram en så kallad resolutionsstrategi och resolutionsplan för Nordea. Strategin och planen ska beskriva på förhand hur myndigheterna skulle hantera en eventuell kris.

På EU-nivå förhandlas för närvarande ett kommande krishanteringsdirektiv för banker. När direktivet ska implementeras i svensk lagstiftning kommer det sannolikt att påverka Riksgäldens arbete som stödmyndighet. Av den anledningen följer Riksgälden förhandlingarna på nära håll och bidrar till framtagandet av svenska ståndpunkter. Finansministrarna i EU:s medlemsländer fastställde den

26 juni en så kallad allmän inriktning. Under hösten tar förhandlingar med EU-parlamentet vid. Ambitionen är att direktivet ska implementeras i medlemsstaternas nationella lagstiftning den 1 januari 2015.

Finansiell redovisning

Resultaträkning	sid. 10
Balansräkning	sid. 11
Anslagsredovisning	sid. 12
Kommentarer	sid. 13

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med bestämmelserna i förordningen om årsredovisning och budgetunderlag (SFS 2000:605). Räkenskaps-handlingarna omfattar resultaträkning, balansräkning och anslagsredovisning för perioden 2013-01-01 till 2013-06-30 samt en prognos över verksamhetens kostnader och intäkter för år 2013.

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

Undantag från ekonomiadministrativa regler
Garanti- och kreditverksamheten omfattas inte av 25 a § andra och tredje styckena avgiftsförordningen (1992:191).

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

Brytdag
Brytdagen, det vill säga när den löpande bokföringen för första halvåret 2013 avslutades, var den 2 juli 2013.

Prognos
Prognosen för 2013 är densamma som den senast inlämnade prognosen. Vissa poster prognostiseras inte alls, exempelvis utsläppsrätter och inleverans av vissa avgifter (där prognos är satt till utfall), avsättning till fonder och intäkter av anslag (som går att räkna fram ur finansieringskälla). Ingen prognos görs heller för posterna Orealiserade valutakursförändringar, Preskriberade obligationer, Omvärdering av garantier eller Tillkommande finansiering för bidrag.

Förändrad fördelningsnyckel

Under 2012 utvärderades den fördelningsnyckel som används för att fördela gemensamma kostnader mellan de olika verksamhetsgrenarna inom Riksgälden. Översynen medförde att fördelningsnyckeln förändrades 2013.

Förändringen resulterade i att en större andel av de gemensamma kostnaderna hänförs till Skuldförvaltning exklusive Privatmarknad. För verksamheten inom Privatmarknad och Garanti och kredit innebar förändringen en minskad andel av de gemensamma kostnaderna.

Då en del av kostnaderna inom Garanti och kredit finansieras via avgifter medför den förändrade fördelningsnyckeln att en större andel av de gemensamma kostnaderna belastar Riksgäldens förvaltningsanslag än tidigare.

Redovisnings- och värderingsprinciper

För en redogörelse av använda redovisnings- och värderingsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2012.

Statsskulden

Från och med januari 2012 presenteras statsskulden i Riksgäldens månatliga statsskuldsrapport enligt nya principer, men redovisningen är inte förändrad.

I den månatliga rapporten ingår eget innehav av premieobligationer och ställda säkerheter till Riksgälden i statsskulden. I balansräkningen ingår dessa i posterna Andra långfristiga värdepappersinnehav respektive Övriga skulder. Omvända repor i statspapper ingår inte i statsskulden i den månatliga rapporten.

Statsskulden i den månatliga rapporten är konsekvent redovisad enligt affärsdagsprincipen.

Resultaträkning

1 000-tal kronor	2013-06-30	2012-06-30	Prognos 2013
Verksamhetens intäkter			
Intäkter av anslag	4 323 511	11 872 366	14 590 400
Intäkter av avgifter	48 054	115 007	248 309
Intäkter av bidrag	0	0	0
Ränteintäkter räntekonto	3 222	3 582	7 550
Summa verksamhetens intäkter	4 374 787	11 990 955	14 846 259
Verksamhetens kostnader			
Finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden			
Räntekostnader	-18 213 646	-24 064 244	-36 759 195
Ränteintäkter	9 394 005	11 230 786	18 959 195
Över-/underkurs vid emission	4 522 246	4 152 818	400 000
Realiserade kursförändringar	-4 200 676	-6 600 883	-5 700 000
Realiserade valutakursförändringar	7 869 397	999 247	8 900 000
Orealiserade valutakursförändringar	-7 026 676	745 480	0
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster	4	28 715	0
Provisioner till banker m.fl.	-48 162	-71 902	-85 182
Summa	-7 703 508	-13 579 985	-14 285 182
Övriga verksamhetskostnader			
Personalkostnader	-81 481	-79 028	-158 323
Lokalkostnader	-13 235	-12 646	-26 965
Kostnader i garantiverksamheten	306 056	167 151	0
Övriga driftskostnader	-55 500	-82 488	-133 403
Räntekostnader	-445	-372	-650
Avskrivningar och nedskrivningar	-10 604	-9 260	-24 248
Summa	144 791	-16 643	-343 590
Summa verksamhetens kostnader	-7 558 717	-13 596 628	-14 628 771
Verksamhetsutfall	-3 183 930	-1 605 673	217 488
Uppbördsverksamhet			
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras av myndigheten	182 921	2 178	200 200
Medel som tillförts statens budget från uppbördsverksamheten	-182 921	-4 475	-200 200
Summa uppbördsverksamhet	0	-2 298	0
Transfereringar			
Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag	2 543 640	17 152	0
Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag	187 322	580 459	4 667 266
Finansiella intäkter	8 505 111	1 320 005	2 108 711
Finansiella kostnader	427 158	14 266	-2 500
Avsättning till fonder m.m. för transfereringsändamål	-9 114 140	-1 908 390	-6 764 127
Lämnade Bidrag	-2 543 714	-17 192	-200
Saldo transfereringar	5 376	6 300	9 150
Årets kapitalförändring	-3 178 554	-1 601 671	226 638

Balansräkning

1 000-tals kronor	2013-06-30	2012-06-30
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	46 021	31 557
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	14 086	13 246
Rättigheter och andra immateriella anläggningstillgångar	31 935	18 311
Materiella anläggningstillgångar	18 753	18 011
Förbättringsutgifter på annans fastighet	9 209	4 491
Maskiner, inventarier, installationer m.m.	9 544	13 520
Finansiella anläggningstillgångar	526 172 437	403 464 225
Andra långfristiga värdepappersinnehav	32 848 594	30 724 533
Långfristiga fordringar hos andra myndigheter	281 008 428	253 594 019
Andra långfristiga fordringar	212 315 415	119 145 674
Fordringar	29 779 879	20 993 878
Kundfordringar	15 720	64 782
Fordringar hos andra myndigheter	849 727	961 689
Övriga fordringar	28 914 431	19 967 407
Periodavgränsningsposter	13 929 929	11 736 254
Förutbetalda kostnader	6 727 019	4 262 431
Övriga upplupna intäkter	7 202 910	7 473 823
Avräkning med statsverket	836 340 807	799 953 985
Avräkning med statsverket	836 340 807	799 953 985
Kortfristiga placeringar	2 147 490	8 573 890
Värdepapper och andelar	2 147 490	8 573 890
Kassa och bank	35 792 254	20 983 455
Behållning räntekonto i Riksgäldskontoret		
Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret	35 773 059	20 968 178
Kassa och bank	19 195	15 277
SUMMA TILLGÅNGAR	1 444 227 569	1 265 755 254
KAPITAL OCH SKULDER		
Myndighetskapital	-36 773 199	-45 605 513
Statskapital	1 782 319	1 743 188
Balanserad kapitalförändring	-35 376 964	-45 747 029
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	-3 178 554	-1 601 671
Fonder	65 194 774	51 252 040
Fonder	65 194 774	51 252 040
Avsättningar	798 278	856 979
Avsättningar för pensioner	181	411
Reservering för framtida garantiförluster	798 097	856 568
Statsskulden	1 170 801 917	1 035 244 509
Lån i svenska kronor	800 407 738	789 557 995
Lån i utländsk valuta	370 394 179	245 686 514
Skulder m.m.	203 203 651	178 029 796
Skulder till andra myndigheter	147 208 787	125 990 484
Leverantörsskulder	16 582	24 236
Övriga skulder	55 978 282	52 015 076
Periodavgränsningsposter	41 002 148	45 977 443
Upplupna kostnader	15 961 618	17 746 275
Övriga förutbetalda intäkter	25 040 530	28 231 168
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER	1 444 227 569	1 265 755 254
Garantier för vilka avsättning ej görs	1 345 803 776	1 287 002 669
Insättningsgarantin	1 225 531 320	1 138 532 588
Bankgarantier enligt garantiprogrammet	9 243 372	38 620 111
Övriga	111 029 084	109 849 970
Ansvarsförbindelser	9 862 541	8 919 452
Skuldbervis	9 862 541	8 919 452

Anslagsredovisning

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

Redovisning mot statsbudgetens inkomstitlar (1 000-tal kronor)

Inkomstittel	Benämning	Beräknat belopp 2013	Utfall per 30 juni 2013
2557	Avgifter vid statens internbank i Riksgäldskontoret	4 700	2 181
2552	Övriga offentligrättsliga avgifter	15 500	0
2124	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	-	29 817
9475	Intäkter från EU:s handel med utsläppsrätter	-	150 923
Summa		20 200	182 921

Redovisning mot statsbudgetens anslag (1 000-tal kronor)

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Omdisponerat anslagsbelopp	Utnyttjad del av medgivet överskridande	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Utgående överföringsbelopp 30 juni 2013
2 01:12 Riksgäldskontoret: Förvaltningskostnader, anslagspost 1	15 774	303 825			-6 697	312 902	-141 948	170 954
2 01:12 Del till RGK- administration, anslagspost 4	9 000	8 700			-8 730	8 970	-553	8 417
2 01:14 Vissa garanti- och medlemsavgifter, anslagspost 2	150	600			-150	600	0	600
2 01:18 Kapitalhöjning i Europeiska investeringsbanken		2 530 000				2 530 000	-2 517 488	12 512
7 01:1 Biståndsverksamhet anslagspost 3:1	506	6 831			-506	6 831	-6 504	327
7 01:1 Biståndsverksamhet anslagspost 3:2	104	1 002			-104	1 002	-996	6
24 01:5 Tillväxtverket: Näringslivsutveckling m.m., anslagspost 11	114 048	30 000				144 048	-26 152	117 896
26 01:1 Räntor på statsskulden, anslagspost 1 ¹	401 477	22 028 000			-401 477	22 028 000	-4 131 832	17 896 168
26 01:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning, anslagspost 1 ¹	78 082	130 000			-78 082	130 000	-52 962	77 038
Summa	619 141	25 038 958	0	0	-495 746	25 162 353	-6 878 435	18 283 919

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

Intäkter av anslag i resultaträkningen jämfört med anslagsutfallet

Enligt anslagsredovisningen är den totala anslagsbelastningen 6 878,4 miljoner kronor. Enligt resultaträkningen är intäkter av anslag netto 4 323,5 miljoner kronor, en skillnad på 2 554,9 miljoner kronor. Skillnaden förklaras av att anslagsintäkter för depositioner för futures redovisas mot statskapital, övergångseffekten avseende kostnadsmässig anslagsavräkning samt att anslag 2 01:14 och 7 01:1 inte har redovisats som en intäkt av anslag utan har bokförts direkt mot balansen.

Intäkter av anslag 24 01:5 och 2 01:18 redovisas under transfereringsavsnittet.

Anslag 2 01:12 anslagspost 4 får användas för att vid särskilt behov täcka ökade administrationskostnader i samband med eventuella ersättningsfall. 2013 är första året som anslaget används.

Kommentarer till finansiell redovisning

Kommentarer till resultaträkningen

Intäkter av anslag

Intäkter av anslag uppgick till 4,3 miljarder kronor, jämfört med 11,9 miljarder kronor samma period föregående år. Förändringen beror främst på lägre räntebetalningar på statsskulden.

Intäkter av anslag består av anslagen räntor på statsskulden, provisionskostnader och förvaltningskostnader.

Intäkter av avgifter

Omföring av förvaltningskostnader Stabilitetsfonden är jämfört med samma period föregående år flyttade till posten Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag, ändringen avser också jämförelsesiffrorna

Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster

Premieobligationer som Riksgälden ger ut preskriberas 10 år efter att de har förfallit om inte innehavaren har löst in dem. De bokas då bort som skuld och redovisas som en vinst i resultatet.

Provisioner till banker med flera

Kostnaderna för provisioner till banker med flera uppgick till 48,2 miljoner kronor, jämfört med 71,9 miljoner kronor för samma period föregående år. Skillnaden beror på att Riksgälden 2012 tog upp ett långt lån genom syndikering, vilket ledde till högre provisionskostnader det året.

Övriga driftskostnader

Övriga driftskostnader uppgick till 55,5 miljoner kronor, jämfört med 82,5 miljoner kronor för samma period föregående år. Kostnadsreduceringar medförde minskade kostnader för IT-konsulter, marknadsföring och korttidsinventarier i form av IT-utrustning.

Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag

Omföring av förvaltningskostnader Stabilitetsfonden är jämfört med samma period föregående år flyttade från Intäkter av avgifter till posten Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag, ändringen avser också jämförelsesiffrorna

Kommentarer till balansräkningen

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Under första halvåret såldes Nordeaaktier. Aktiernas anskaffningsvärde var cirka 2,7 miljarder kronor.

Riksgälden tog 2013-01-01 över finansiella tillgångar och skulder från Affärsverket Statens järnvägar.

Långfristiga fordringar hos andra myndigheter och Andra långfristiga fordringar

Ökningen av investeringslån och förändringen avseende lånefordringar beror på att Trafikverket har tagit över Bottniabanas lån.

Kammarkollegiets övertagande av Riksgäldens aktier i Saab Automobile Parts första halvåret 2013 har medfört att Riksgälden har en fordran på Kammarkollegiet.

Under 2013 har Riksgälden lånat upp, och lånat ut, ytterligare runt 100 miljarder kronor till Riksbanken.

Kundfordringar

Minskningen av kundfordringar beror på att ett antal fakturor som felaktigt legat kvar som fordran på Saab har tagits bort. När Riksgälden infriade EIB-lånet bokades en regressfordran inkluderande fakturerade avgifter som inte var betalade men de togs inte bort ur kundreskontran. Det har justerats under perioden.

Skulder till andra myndigheter

Riksgäldens egna lån till investeringar i anläggningstillgångar var 64,3 miljoner kronor (39,6 miljoner kronor för samma period 2012).

Nyupplåning i Riksgälden har skett med 37,2 miljoner kronor och 10,3 miljoner kronor har amorterats.

Kommentarer till anslagsredovisningen

Riksgäldens totala utgifter för första halvåret 2013 var 6,9 miljarder kronor. Samma period föregående år uppgick utgifterna till 11,9 miljarder kronor. Till största delen utgörs de totala utgifterna av räntor, vilka uppgick till 4,1 miljarder kronor första halvåret 2013. Minskningen hänförs till lägre kostnad för räntor på statsskulden.

Provisionsutgifterna uppgick första halvåret 2013 till 53,0 miljoner kronor. Det är en minskning med 18,8 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år.

Anslagsfinansierade förvaltningskostnader var 142,5 miljoner kronor, vilket är 13,9 miljoner kronor lägre än för samma period föregående år. Minskningen beror på de kostnadsbesparingar som Riksgälden har gjort.

Riksgäldskontorets styrelse har vid sammanträde den 14 augusti 2013 beslutat avge denna delårsrapport.

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

OVE NILSSON
Ordförande

MATS DILLÉN

LARS O GRÖNSTEDT

MARIKA RINDBORG HOLMGREN

HANS LINDBLAD

BIRGITTA NIBLAEUS

IRMA ROSENBERG
Vice ordförande



Besöksadress: Jakobsbergsgatan 13 • Postadress: SE-103 74 Stockholm • Telefon: 08 613 45 00
Fax: 08 21 21 63 • E-post: riksgalden@riksgalden.se • www.riksgalden.se