

Delårsrapport

2014-01-01–2014-06-30



Viktiga händelser	1
Återrapportering enligt regleringsbrev	2
Garantiverksamheten	2
Utlåningsverksamheten	3
Lån med villkorad återbetalning	3
Finansiell redovisning	4
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Anslagsredovisning	9
Kommentarer till finansiell redovisning	11

Riksgäldens **uppdrag** från regeringen är att vara myndigheternas bank och ansvara för statens betalningsmodell, att ta upp lån och förvalta statsskulden och att ge statliga garantier och lån. Vi ansvarar också för insättningsgarantin och hanterar statligt stöd till banker.

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

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

Viktiga händelser

- Statsskulden var 1 255 miljarder kronor i slutet av juni 2014, jämfört med 1 203¹ miljarder kronor ett år tidigare. Budgetunderskottet – nettolånebehovet – minskade till 48 miljarder kronor för de tolv månaderna däremellan från 133 miljarder kronor för de föregående tolv månaderna.
- Utfallet av statens betalningar under det första halvåret 2014 låg totalt sett i linje med Riksgäldens prognoser, även om några månatliga differenser var stora. Den senaste prognosen för helåret visar ett budgetunderskott på 61 miljarder kronor.
- Riksgälden sålde nya premieobligationer för 2,1 miljarder kronor. Premieobligation 14:1 kommer under den femåriga löptiden att ge en kostnadsbesparing på 20 miljoner kronor jämfört med alternativ upplåning på den institutionella marknaden.
- Förstudien för att byta ut de system som hanterar information om myndigheternas betalningar och deras in- och utlåning löpte på enligt plan och ska vara klar under 2014. Det nya systemstödet kommer bland annat att innehålla funktioner för hantering av myndigheternas utländska valuta.
- Riksgälden fortsatte arbetet med att via utbildningar sprida kunskap om hur myndigheterna kan spara pengar genom att använda de mest kostnadseffektiva betalningstjänsterna i ramavtalen.
- Riksgäldens garantiportfölj utökades med en kreditgaranti till förmån för Eurofima, en organisation som ägs av ett antal statliga järnvägsbolag i Europa. Eurofima finansierar bolagens inköp av lok och vagnar.
- SAS sade upp det villkorade lånelöfte som Riksgälden ansvarade för. Staten gav lånelöftet i december 2012 tillsammans med ett antal andra långgivare för att stärka likviditeten under flygbolagets omstruktureringsarbete.
- En garanti till förmån för Nordiska investeringsbankens portfölj för miljö-investeringslån infriades. Riksgälden betalade ut 9 miljoner dollar (61 miljoner kronor) till NIB efter att en av låntagarna inom portföljen ställt in sina betalningar.
- Riksgälden deltog under våren i olika arbetsgrupper inom Europeiska bankmyndigheten för att ta fram riktlinjer och tekniska standarder inom ramen för EU:s nya insättningsgaranti- och krishanteringsdirektiv.
- Ett projekt startades för att ta fram en ny version av IT-systemet för hantering av ersättningsfall inom insättningsgarantin. Syftet är att Sverige ska klara att leva upp till de hårdare kraven enligt det nya EU-direktivet. Bland annat ska utbetalningstiden kortas från 20 till 7 dagar.
- En undersökning visade att nästan hälften av svenskarna saknar kännedom om att det finns ett skydd för insatta pengar på banker och andra finansföretag. Resultatet av undersökningen används som underlag i arbetet för att öka kännedomen och kunskapen om insättningsgarantin.
- Swedbank betalade tillbaka sina sista lån inom garantiprogrammet för bankers värdepappersupplåning. Därmed är det endast Carnegie Investment Bank som har kvar garanterade lån inom programmet.
- Arbetet med effektiviseringar och kostnadsminskningar har fortsatt. Samtidigt började en ny utvecklingsenhet byggas upp för att stärka Riksgäldens analyskapacitet och omvärldsbevakning.

Efter rapportperiodens slut

- Island betalade i juli tillbaka sitt lån från Sverige i förtid. Återstoden av lånet var på 205 miljoner euro (1,9 miljarder kronor). Det svenska lånet, som skulle ha varit helt återbetalt i slutet av 2021, var en del av Internationella valutafondens samordnade insatser för att stötta Islands ekonomi.

¹ Skiljer sig från redovisat belopp i balansräkningen per 30 juni 2013 med anledning av justerad redovisningsprincip. Se vidare sidorna 5-6.

Återrapportering enligt regleringsbrev

Riksgälden ska i delårsrapporten lämna en redogörelse för garanti- och utlåningsverksamhetens samlade tillgångar och förväntade förluster. Väsentliga förändringar som påverkar verksamheten ska kommenteras.

Riksgälden ställer ut garantier och lån som riksdag och regering har beslutat om. Verksamheten bygger på försäkringsmässiga principer och avgifter motsvarande statens förväntade kostnader tas ut för garantierna och lånen. Förutom upplåningskostnad vid utlåning, består de förväntade kostnaderna av administrationskostnader samt förväntad förlust. Förväntad förlust är väntevärdet av de förluster som beräknas kunna uppstå på grund av garantin eller utlåningen. Detta innebär att den statliga garantigivningen och utlåningen förväntas vara självfinansierad på lång sikt.

Garantiverksamheten

Garantiportföljen omfattade per den 30 juni 2014 utställda garantier för totalt 34,8 miljarder kronor (exklusive bankgarantiprogrammet, insättningsgarantin och investerarskyddet). Det är cirka 200 miljoner kronor mer än vid årsskiftet.

Ökningen beror på att Riksgälden ställde ut en ny garanti till Eurofima, med ett tak på 52 miljoner schweizerfranc (493 miljoner kronor). Åtagandet innebär att den svenska staten garanterar Eurofimas finansiering av järnvägsfordon tillsammans med övriga aktieägare fram till 2056.

Tabell 1 Utestående garantier, tillgångar och förväntad förlust

Miljarder kronor	2014-06-30	2013-12-31
Utestående garantier	34,821	34,606
Tillgångar	1,722	1,704
Garantireserven	0,286	0,286
Värdering fordringar	1,396	1,380
Förväntade framtida avgifter för förväntad förlust	0,040	0,038
Förväntade förluster	0,884	0,806

Tillgångarna i garantiverksamheten ökade till 1,72 miljarder kronor per den 30 juni 2014 från 1,70 miljarder kronor vid årsskiftet.

Tillgångarna består av:

- garantireserven (medel på ett räntebärande konto hos Riksgälden dit återvinningar och avgifter för förväntad förlust betalas)
- fordringar som uppstått när Riksgälden löst garanterade lån
- avtalade framtida avgifter.

Storleken på garantireserven var i stort sett densamma i slutet av juni som vid årsskiftet. Det beror på att de betalningar som gjordes till och från reserven under perioden tog ut varandra.

Ett tillskott till garantireserven var den avgift på 62 miljoner kronor som betalades in för garantin till Eurofima.

I april betalades 55 miljoner kronor in till reserven i form av utdelning från Orio AB, tidigare Saab Automobile Parts AB. Riksgälden tog i december 2012 över ägandet av aktierna i Orio, som ställts som säkerhet för en garanti till Europeiska investeringsbanken (EIB) för ett projektlån till Saab Automobile AB (Saab). I januari 2013 fördes ägandet över till Finansdepartementet, men all utdelning från Orio och köpeskillingen från en eventuell framtida försäljning av bolaget ska tillfalla garantireserven.

Under halvåret fördes 41 miljoner kronor över från garantireserven till Riksgäldens räntekonto. Överföringen gäller medel som använts för att finansiera de administrativa kostnaderna för garantiverksamheten under 2012 och 2013. Under den perioden var tidigare inbetalda avgifter för administrativa kostnader låsta i reserven i väntan på ett uppdrag från regeringen att föra över dem till ett separat konto; se Årsredovisning 2013. Därför fick verksamheten tillfälligt finansieras via räntekontot.

Under halvåret gjordes också en utbetalning från garantireserven i samband med att en garanti till förmån för en portfölj med miljöinvesteringsslån hos Nordiska investeringsbanken (NIB) infriades. Riksgälden betalade ut 9 miljoner dollar (61

miljoner kronor) till NIB efter att en av låntagarna ställt in betalningarna.

När pengarna betalades ut till NIB fick Riksgälden en motsvarande fordran på låntagaren. Riksgälden och övriga garantier har gett NIB i uppdrag att administrera arbetet med att återvinna fordran.

De största fordringarna i garantiverksamheten kommer från infriandet av garantin för Saabs lån hos EIB. När Saab gick i konkurs 2011 betalade Riksgälden ut drygt 2,1 miljarder kronor till EIB. Riksgälden har nu dels en fordran på konkursboet, dels en inomstatlig fordran som avser aktierna i Orio. Värderingen av fordringarna har inte förändrats sedan årsskiftet.

De förväntade förlusterna i garantiverksamheten ökade till 884 miljoner kronor i slutet av halvåret från 806 miljoner kronor vid årsskiftet. Det beror i huvudsak på den förväntade förlust som uppstod i samband med utfärdandet av garantin till Eurofima.

Utlåningsverksamheten

Riksgäldens utlåning till låntagare utanför staten (exklusive lån med villkorad återbetalning) var 12,6 miljarder kronor den 30 juni 2014; se tabell 2. Det är cirka 300 miljoner kronor mer än vid årsskiftet. Ökningen beror på växelkursförändringar för lån utställda i euro till Island och Irland samt ökad utlåning till Svedab.

Tabell 2 Utestående lån, tillgångar och förväntad förlust¹

Miljarder kronor	2014-06-30	2013-12-31
Utestående lån	12,618	12,326
Tillgångar	1,116	1,083
Förväntade förluster	0,404	0,651

¹ Exklusive lån med villkorad återbetalning

Tillgångarna i utlåningsverksamheten ökade till 1,12 miljarder kronor per den 30 juni 2014 från 1,08 miljarder kronor vid årsskiftet.

Tillgångarna består av kreditreserven (ett räntebärande konto hos Riksgälden dit avgifter för förväntad förlust betalas) och avtalade framtida avgifter för förväntad förlust.

Kreditreserven ökade med 68 miljoner kronor jämfört med årsskiftet, till 371 miljoner kronor. Ökningen beror på inkomna avgifter.

Under halvåret förde Riksgälden på uppdrag av regeringen över de avgifter för administrativa kostnader som betalats in till kreditreserven genom åren till ett separat konto. Syftet med den ändrade redovisningen är att renodla kreditreserven till att endast innehålla avgifter för förväntade förluster.

De förväntade förlusterna i kreditverksamheten minskade med 247 miljoner kronor under det första halvåret. Det förklaras i huvudsak av att Irlands kreditvärdighet förbättrades under perioden.

Om Riksgälden uppskattar att framtida avgifter för förväntad förlust inte kommer att täcka den förväntade förlusten i ett specifikt lån redovisas en nedskrivning. Nedskrivningsbehovet för lånet till Svedab uppgick till 325 miljoner kronor per den 30 juni 2014, jämfört med 332 miljoner kronor vid årsskiftet. Minskningen beror på att Riksgälden justerat ner prognosen för storleken på framtida utlåning till Svedab, som äger de svenska landanslutningarna till Öresundsbron och är delägare i det konsortium som äger bron och sköter driften.

Lån med villkorad återbetalning

Riksgälden har på uppdrag av riksdag och regering ställt ut ett antal lån där återbetalningen står i proportion till exempelvis vinst- eller intäktsutvecklingen i det finansierade bolaget eller projektet. Det handlar om fyra lån till civila flygutvecklingsprojekt och ett till A-Train AB, som driver trafiken på Arlandabanan.

För dessa lån redovisas inte förväntad förlust eftersom de inte omfattas av förordning (2011:211) om utlåning och garantier. Däremot redovisas nedskrivningsbehov om det finns ett sådant.

Finansiell redovisning

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med förordningen om årsredovisning och budgetunderlag (SFS 2000:605). Räkenskapshandlingarna omfattar resultaträkning, balansräkning och anslagsredovisning för perioden 2014-01-01 till 2014-06-30 samt en helårsprognos över verksamhetens kostnader och intäkter.

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

Undantag från ekonomiadministrativa regler

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

Avrundning av sifferuppgifter

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

Brytdag

Brytdagen, det vill säga när den löpande bokföringen för första halvåret avslutades, var den 2 juli 2014.

Prognos

Prognosen, för de delar som prognostiseras, för 2014 är densamma som den senaste inlämnade prognosen.

Vissa poster prognostiseras inte alls, exempelvis utsläppsrätter och inleverans av vissa avgifter (där prognos är satt till utfallstakten), avsättning till fonder och intäkter av anslag (som går att räkna fram ur finansieringskälla). Det görs heller ingen prognos för posterna Orealiserade valutakursförändringar, Preskriberade obligationer, Omvärdering av garantier och Tillkommande finansiering för bidrag.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Från och med den 1 januari 2014 tillämpas en förändrad anslagsavräkning för depositioner i futureskontrakt och anslag avräknas utgiftsmässigt. Det innebär att resultatberäkning sker när det

underliggande kontraktet genererar resultat i affärssystemet. Det är samma princip som tillämpas för övriga instrument i statsskuldredovisningen. Den ändrade principen medför en engångseffekt men anslagsbelastningen förändras inte över tid.

Från den 1 januari 2014 har kostnader för vissa ersättningar till banker m.m. hänförliga till statsskuldsupplåningen flyttats från förvaltningsanslaget till provisionsanslaget. I samband med förändringen bokas dessa kostnader på konton som belastar posten Provisioner till banker m fl. i stället för Övriga driftskostnader.

För att anpassa redovisningen i balansräkningen till regelverket har rubriken Utlåning lagts till. Balansposterna Långfristiga fordringar hos andra myndigheter och Andra långfristiga fordringar har till viss del flyttats till Utlåning inomstatligt och Utlåning övrigt och placerats under rubriken Utlåning, efter rubriken Finansiella anläggningstillgångar. Rubriken Fordringar har ändrat benämning till Kortfristiga fordringar.

I övrigt hänvisas till årsredovisningen för 2013 för en redogörelse av använda redovisnings- och värderingsprinciper.

Valutakurser

Belopp i utländsk valuta är värderade till de valutakurser som gällde vid sista bokslutsdagen 2014-06-30.

Statsskulden

Sveriges statsskuld redovisas i allt väsentligt som statens andel av den offentliga sektorns bruttoskuld enligt EU:s förordning 479/2009 med senare ändringar. Statsskulden särredovisas i balansräkningen i enlighet med Riksgäldens regleringsbrev för 2014.

Under 2012 gjordes revideringar i statsskuldsmåttet som inte fick genomslag i 2013 års bokföring inför halvårsbokslutet. Innevarande års

bokföring är i enlighet med det reviderade måttet. Det innebär att en annan redovisningsprincip tillämpas här jämfört med delårsrapporten 2013.

Ändringarna gäller redovisningen av dels säkerheter som betalas i samband med marknadsvärdesförändringar i swappar och räntefutures, dels omvända repor i Riksgäldens egna statspapper.

Jämförelsesiffrorna överensstämmer inte med det som publicerats i rapporten "Sveriges statsskuld" 28 juni 2013. Skillnaden mellan rapporten och redovisningen beror främst på olika växelkurser och skillnader i affärsdag- och likviddagsredovisning.

För ytterligare information om ändringen så hänvisas till årsredovisningen för 2013 samt pressmeddelande från den 10 januari 2012 där ändringen presenterades i detalj. Årsredovisningen och pressmeddelandet återfinns på riksgalden.se.

Resultaträkning

<i>Tusen kronor</i>	2014-06-30	2013-06-30	Prognos
VERKSAMHETENS INTÄKTER			
Intäkter av anslag	-802 541	4 323 511	8 425 964
Intäkter av avgifter	88 428	48 054	246 613
Ränteintäkter räntekonto	3 042	3 222	5 765
SUMMA VERKSAMHETENS INTÄKTER	-711 072	4 374 787	8 678 342
VERKSAMHETENS KOSTNADER			
Finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden			
Räntekostnader	-19 409 677	-18 213 646	-40 000 000
Ränteintäkter	11 682 317	9 394 005	19 000 000
Över-/underkurs vid emission	957 916	4 522 246	10 000 000
Realiserade kursförändringar	-500 149	-4 200 676	-4 000 000
Realiserade valutakursförändringar	5 897 161	7 869 397	7 000 000
Orealiserade valutakursförändringar	-13 646 892	-7 026 676	n/a
Intäktsförda preskriberade obligationer, kuponger och vinster	-16	4	-16
Provisioner till banker m.fl.	-88 950	-48 162	-135 367
Summa finansiella kostnader för förvaltning av statsskulden	-15 108 290	-7 703 508	-8 135 383
Övriga verksamhetskostnader			
Personalkostnader	-82 153	-81 481	-167 559
Lokalkostnader	-11 802	-13 235	-27 750
Kostnader i garantiverksamheten	-86 251	306 056	53 823
Övriga driftskostnader	-45 246	-55 500	-111 618
Räntekostnader	-338	-445	-620
Avskrivningar och nedskrivningar	-11 994	-10 604	-22 103
Summa övriga verksamhetskostnader	-237 783	144 791	-275 827
SUMMA VERKSAMHETENS KOSTNADER	-15 346 074	-7 558 717	-8 411 210
VERKSAMHETSUTFALL	-16 057 145	-3 183 930	267 133
Uppbördsverksamhet			
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras av myndigheten	214 341	182 921	428 336
Medel som tillförts statens budget från uppbördsverksamheten	-214 341	-182 921	-428 336
Summa uppbördsverksamhet	0	0	0
Transfereringar			
Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag	26 152	2 543 640	26 152
Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag	64 763	187 322	4 687 546
Finansiella intäkter	809 911	8 505 111	1 621 839
Finansiella kostnader	-231 016	427 158	-65 516
Avsättning till fonder m.m. för transfereringsändamål	-618 296	-9 114 140	-6 234 377
Lämnade Bidrag	-26 224	-2 543 714	-26 352
Saldo transfereringar	25 291	5 376	9 292
ÅRETS KAPITALFÖRÄNDRING	-16 031 854	-3 178 554	276 424

Balansräkning

<i>Tusen kronor</i>	2014-06-30	2013-06-30
TILLGÅNGAR		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	7 856	14 086
Rättigheter och andra immateriella anläggningstillgångar	27 982	31 935
Immateriella anläggningstillgångar	35 838	46 021
Förbättringsutgifter på annans fastighet	6 787	9 209
Maskiner, inventarier, installationer m.m.	4 996	9 544
Materiella anläggningstillgångar	11 783	18 753
Andra långfristiga värdepappersinnehav	31 151 534	32 354 274
Långfristiga fordringar hos andra myndigheter	1 303 000	1 450 000
Finansiella anläggningstillgångar	32 454 534	33 804 274
Utlåning inomstatligt	304 864 993	279 558 428
Utlåning övrigt	214 628 651	212 315 415
Utlåning	519 493 644	491 873 843
Kundfordringar	17 708	15 720
Fordringar hos andra myndigheter	850 797	849 727
Övriga fordringar	27 238 479	28 914 431
Kortfristiga fordringar	28 106 985	29 779 879
Förutbetalda kostnader	5 132 341	6 727 019
Övriga upplupna intäkter	6 439 813	7 202 910
Periodavgränsningsposter	11 564 359	13 929 929
Avräkning med statsverket	878 600 934	836 340 807
Avräkning med statsverket	878 600 934	836 340 807
Värdepapper och andelar	2 209 567	2 001 340
Kortfristiga placeringar	2 209 567	2 001 340
Behållning räntekonto i Riksgäldskontoret		
Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret	50 840 142	35 773 059
Kassa och bank	39 315	6 768
Kassa och bank	50 879 457	35 779 827
SUMMA TILLGÅNGAR	1 523 357 100	1 443 574 671

<i>Tusen kronor</i>	2014-06-30	2013-06-30
KAPITAL OCH SKULDER		
Statskapital	291	1 782 319
Balanserad kapitalförändring	-32 714 687	-35 376 964
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	-16 031 854	-3 178 554
Myndighetskapital	-48 746 250	-36 773 199
Fonder	78 620 070	65 194 774
Fonder	78 620 070	65 194 774
Avsättningar för pensioner	215	181
Reservering för framtida garantiförluster	884 418	798 097
Avsättningar	884 633	798 278
Lån i svenska kronor	864 688 063	826 637 776
Lån i utländsk valuta	389 957 185	370 296 433
Statsskulden	1 254 645 247	1 196 934 209
Skulder till andra myndigheter	165 860 817	147 196 360
Leverantörsskulder	4 894	16 582
Övriga skulder	30 918 425	29 205 520
Skulder m.m.	196 784 136	176 418 462
Upplupna kostnader	15 216 268	15 961 618
Övriga förutbetalda intäkter	25 960 792	25 040 530
Periodavgränsningsposter	41 169 264	41 002 148
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER	1 523 357 100	1 443 574 671
Insättningsgarantin	1 312 807 816	1 225 531 320
Bankgarantier enligt garantiprogrammet	935 000	9 243 372
Övriga	116 287 496	111 029 084
Garantier för vilka avsättning ej görs	1 426 818 079	1 345 803 776
Skuldbevis	9 648 197	9 862 541
Ansvarsförbindelser	9 648 197	9 862 541

Anslagsredovisning

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

Redovisning mot statsbudgetens inkomstitlar (tusen kronor)

Inkomstitel	Benämning	Beräknat belopp 2014	Utfall per 30 juni 2014
2557	Avgifter vid statens internbank i Riksgäldskontoret	4 700	2 211
2552	Övriga offentligrättsliga avgifter	16 400	-2
2124	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet	-	41 818
9475	Intäkter från EU:s handel med utsläppsrätter	-	170 314
Summa		21 100	214 341

Redovisning mot statsbudgetens anslag (tusen kronor)

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Omdisponerat anslagsbelopp	Utnyttjad del av medgivet överskridande	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgående överföringsbelopp	
							Utgifter	30 juni 2014
2 01:12 Riksgäldskontoret:								
Förvaltningskostnader, anslagspost 1	32 780	294 496			-17 589	309 687	-131 409	178 278
2 01:12 Del till RGK-administration, anslagspost 4	7 912	8 616			-7 651	8 877	-580	8 297
2 01:14 Vissa garanti- och medlemsavgifter: Avsättning för garantier till A/O Dom Shvetsii, anslagspost 2	270	600			-270	600	0	600
7 01:1 Biståndsverksamhet: Garantiavgifter ODA-länder, anslagspost 3:1	327	3 637			-123	3 842	-3 591	251
7 01:1 Biståndsverksamhet: Garantiavgifter icke ODA-länder, anslagspost 3:2	6	1 902				1 908	-1 908	0
24 01:5 Näringslivsutveckling m.m.: Lån/garantier till svensk industri, anslagspost 11	117 896	30 000				147 896	-26 152	121 744
26 01:1 Räntor på statsskulden, anslagspost 1 ¹	5 333 635	21 929 000			-5 333 635	21 929 000	2 883 613	24 812 613
26 01:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning, anslagspost 1 ¹	53 072	145 200			-53 072	145 200	-89 584	55 616
Summa	5 545 898	22 413 451	0	0	-5 412 340	22 547 010	2 630 389	25 177 399

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

Avslutade anslag	Ingående överförings- belopp	Årets till- delning enligt regleringsbrev	Omdis- ponerat anslags- belopp	Utnyttjad del av medgivet överskridande	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Utgående överförings- belopp 30 juni 2014
2 01:18 Kapitalhöjning i Europeiska investerings- banken, anslagspost 1	12 512				-12 512	0	0	0
Summa	12 512	0	0	0	-12 512	0	0	0
Summa totalt	5 558 410	22 413 451	0	0	-5 424 852	22 547 010	2 630 389	25 177 399

Kommentarer till finansiell redovisning

Kommentarer till resultaträkningen

Intäkter av anslag

Intäkter av anslag uppgick till -802 miljoner kronor, jämfört med 4 323 miljoner kronor samma period föregående år. Förändringen beror främst på skillnader i emittering av lån.

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

Intäkter av avgifter

Intäkter av avgifter från lån med kreditrisker var 2,7 miljoner kronor. Intäkter av avgifter enligt 4 § avgiftsförordningen var 1,6 miljoner kronor.

Provisioner till banker med flera

Ökade provisioner för valutaupplåning beror dels på ett ökat lånebehov i utländsk valuta för att undvika en alltför stor ökning av upplåningen i statsobligationer, dels på att det under 2014 förfaller ett stort valutalån i euro som refinansieras i utländsk valuta.

De obligationer i utländsk valuta som emitterats och vidareutlånats till Riksbanken har gett en motsvarande provisionsintäkt. Resten av ökningen avser kostnader för ersättning till banker m.m. hänförlig till statsskuldsupplåningen som flyttats från förvaltningsanslaget till provisionsanslaget. De har tidigare belastat Övriga driftskostnader.

Kostnader i garantiverksamheten

Skillnaden i utfall mellan perioderna beror till allra största del på en metodförändring avseende värderingen av utestående lån under 2013. Under 2014 har reserveringen för förväntade framtida garantiförluster ökat beroende på en ökad exponering.

Övriga driftskostnader

De minskade driftskostnaderna förklaras framför allt av förändringen avseende ersättningar till banker m.m. Vissa kostnader hänförliga till statsskuldsupplåningen belastar numera provisionsanslaget i stället för förvaltningsanslaget.

Finansiella intäkter och Avsättning till fonder m.m. för transfereringsändamål

De finansiella intäkterna och avsättningen till stabilitetsfonden var avsevärt lägre under perioden jämfört med samma period föregående år. Det förklaras av att stabilitetsfondens aktieinnehav i Nordea avyttrades under 2013.

Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag och Lämnade bidrag

Av lämnade bidrag till privata företag 2013 avser 2 517 488 343 kronor Sveriges andel av kapitalhöjningen i Europeiska investeringsbanken. Ingen motsvarande avsättning har gjorts eller är planerad att göras under 2014.

Kommentarer till balansräkningen

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Premier som tidigare har ingått i posten ingår från och med helårsrapporten 2013 i statsskulden. Ändringen har gjorts för rapportperioden och jämförelseperioden.

Andra långfristiga fordringar, Långfristiga fordringar hos andra myndigheter och Utlåning

För att anpassa redovisningen i balansräkningen till regelverket har rubriken Utlåning lagts till. Balansposterna Långfristiga fordringar hos andra myndigheter och Andra långfristiga fordringar har flyttats till posterna Utlåning inomstatligt och Utlåning övrigt och placeras under en egen rubrik Utlåning, efter rubriken Finansiella anläggningstillgångar.

Utlåning inomstatligt

Riksgälden ska själv låna till investeringar i anläggningstillgångar för förvaltningsändamål. Riksgäldens lån till investeringar i anläggningstillgångar, 48,7 miljoner kronor ingår i posten Utlåning inomstatlig (64,3 miljoner kronor för samma period 2013).

Kortfristiga fordringar

Rubriken Fordringar har ändrat benämning till Kortfristiga fordringar. I posten Långfristiga fordringar hos andra myndigheter kvarstår fordran på Kammarkollegiet avseende innehavet i Orio AB.

Förutbetalda kostnader

Det finns inga förutbetalda hyror för lokaler då hyresfakturan för kvartal 3 inkom efter 2014-06-30.

Värdepapper och andelar

Repor i egna värdepapper har tidigare år ingått i statsskulden. Optioner ingår från och med 2013 i statsskulden. Det innebär att posten är justerad både för perioden och för samma period föregående år.

Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret

Skillnaden jämfört med samma period föregående år beror på det ökade värdet i stabilitetsfonden.

Kassa och bank

Saldot på Riksgäldens räntekonto var negativt vid delårsrapporten 2013 och redovisades då som Skulder till andra myndigheter. Det negativa beloppet har återförts till posten Kassa och bank i jämförelsesiffrorna för 2013.

Statskapital

Från och med 1 januari 2014 anslagsavräknas depositioner för futures utgiftsmässigt och kommer därmed inte bokas som en skuld på posten Statskapital i balansräkningen. Det är den främsta förklaringen till skillnaden jämfört med 2013.

Fonder

Reavinst vid försäljning av stabilitetsfondens innehav av Nordeaaktier samt utdelning under 2013 är de främsta förklaringarna till det ökade fondvärdet.

Skulder till andra myndigheter

Riksgäldens egna lån till investeringar i anläggningstillgångar var 48,7 miljoner kronor (64,3 miljoner kronor för samma period 2013).

Nyupplåning i Riksgälden har skett med 1,2 miljoner kronor och 12 miljoner kronor har amorterats. Beviljad låneram var 65 miljoner kronor. Beviljad låneram för finansiering av ASJ tillgångar var 2 915 miljoner kronor.

Saldot på Riksgäldens räntekonto var negativt vid delårsrapporten 2013 och redovisades då som Skulder till andra myndigheter. Det negativa beloppet har återförts till posten Kassa och bank i jämförelsesiffrorna för 2013.

Statsskulden

Statsskuldsmåttet reviderades i enlighet med beskrivningen på sidan 6-7. Jämförelsesiffrorna för delåret 2013 är justerade i enlighet med det reviderade statsskuldsmåttet genom en justeringsrad. Skillnaden beror främst på affärs- och likviddagseffekter samt ändrade växelkurser

Övriga skulder

Optioner och säkerheter har flyttats från övriga skulder till posten Statsskulden.

Kommentarer till anslagsredovisningen

Betydande överskott vid över-/underkurs vid emissioner vid kronupplåning, valutakursvinster vid valutaupplåning i statsskuldsvärdningen samt ändrad metod för anslagsavräkning för futures medför att beloppet för Riksgäldens totala utgifter för första halvåret 2014 är positivt, 2 630,4 miljoner kronor, alltså ingen belastning totalt sett. Enligt resultaträkningen är intäkter av anslag netto -802,5 miljoner kronor, en skillnad på 1 827,9 miljoner kronor. Skillnaden förklaras av övergångseffekten avseende kostnadsmässig anslagsavräkning för anslag 2 01:12 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.

Från och med den 1 januari 2014 tillämpas en förändrad anslagsavräkning för depositioner i futureskontrakt och anslag avräknas utgiftsmässigt. Den ändrade principen medför en engångseffekt på anslagspost 26 01:1 som har bokförts direkt mot balansen och inte som en intäkt av anslag.

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

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

*Riksgäldskontorets styrelse har vid sammanträde den 13 augusti 2014
beslutat avge denna delårsrapport.*

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

YVONNE GUSTAFSSON

Ordförande

BO BECKER

LARS O GRÖNSTEDT

LISELOTTE HJORTH

HANS LINDBLAD

STEFAN LUNDGREN

MARIKA RINDBORG HOLMGREN

