



## Renter og kurser

Nationalbankens rentesatser

På *foliokonti* indsætter pengeinstitutterne overskydende likviditet på anfordring.

*Indskudsbeviser*, som normalt sælges sidste bankdag i ugen og har en løbetid på 7 dage, bærer ikke rente, men sælges til underkurs, således at det implicitte afkast udgør indskudsbevisrenten. Ved annoncerede tilbagekøb af indskudsbeviser beregner Nationalbanken sig normalt et beskedent rentetillæg i forhold til de viste satser.

*Nationalbankens udlånsrente og indskudsbevisrente*. I de ugentlige markedsoperationer kan modparterne låne i 7 dage mod sikkerhed [eller placere likviditet i 7 dage ved køb af indskudsbeviser]. I de månedlige markedsoperationer kan modparterne låne i 6 måneder mod sikkerhed. Renten på 6-måneders udlån er variabel, fastsat til Nationalbankens 7-dages udlånsrente.

Pengemarkedsrenter

*Tomorrow/next-renten* er en interbanksats for usikrede pengemarkedsudlån beregnet som et omsætningsvægtet gennemsnit af 12 indberetteres satser. Dvs. 3 måneders rentesatsen for lån uden sikkerhed (deposit).

*Danske 3-måneders pengemarkedsrenter*, som betegner renter tilbudt for pengemarkedsindsud (bid-satser), indsamles kl. 11.00 hver bankdag; den sikrede sats er baseret på genkøbsforretninger i statspapirer. Dvs. lån mod sikkerhed (repo). Fra efteråret 2008 har den usikrede sats svinget betydeligt på grund af en beskeden omsætning i markedet.

*CIBOR (Copenhagen Inter-Bank Offered Rates)* er en referencerente for afgivelse af likviditet på usikret basis på interbankmarkedet til pengeinstitutter med høj kreditværdighed og beregnes på basis af de 12 største danske bankers kvoteringer kl. 10.30 hver bankdag.

*3-måneders renter i udvalgte lande* er pengemarkedssatser, som indsamles af Nationalbanken hver bankdag kl. 11.00. Indsamlingen ophørte ultimo august 2011.

Swap-referencerenter

*Swap-referencerenter* afspejler renteniveauet i forbindelse med renteswaps, dvs. kontrakter på bytte af rentebetalinger i samme valuta – fra variabel til fast rente eller omvendt. Beregningen foretages dagligt på basis af 4 danske og 3 udenlandske pengeinstitutters kvoteringer kl. 11.00 og repræsenterer den faste rente for løbetider mellem 2 og 10 år mod swap fra/til 6 måneders CIBOR-rente. For en mere udførlig beskrivelse se følgende link:

[http://www.finansraadet.dk/danish/menu/faktaomsektoren/SWAP+Referenc  
e+Fixing/](http://www.finansraadet.dk/danish/menu/faktaomsektoren/SWAP+Referenc<br/>e+Fixing/)

## Obligationsrenter

*Effektive obligationsrenter* er baseret på den til enhver tid toneangivende obligation i det pågældende segment. Den effektive gennemsnitlige obligationsrente beregnes på grundlag af samtlige statsobligationer og et udvalg af realkreditobligationer.

## Valutakurser

De viste valutakurser afspejler *markedskurserne kl. 14.15* fra og med januar 2002. Indtil udgangen af december 2001 afspejledes markedskurserne kl. 11.30. De anvendte betegnelser er de internationale ISO-koder og dækker over følgende valutaer:

AUD: Australske dollar	XDR: SDR	HRK: Kroatiske kuna
CZK: Tjekkiske koruna	CHF: Schweizerfranc	RUB: Russisk rubel
GBP: Britiske pund	EUR: Euro	THB: Thailandske baht
ISK: Islandske kroner (ISK er blevet suspenderet fra og med 10/12-08)	HUF: Ungarske forint	MYR: Malaysiske ringgit
LVL: Lettiske lats	LTL: Litauiske litas	PHP: Filipinske pesos
PLN: Polske zloty	NZD: Newzealandske dollar	IDR: Indonesiske rupiah
USD: US-dollar	SGD: Singapore dollar	CNY: Kinesiske yuan renminbi
CAD: Canadiske dollar	BGN: Bulgarske lev	BRL: Brasilianske real
HKD: Hongkong dollar	RON: Rumænske lei	MXN: Mexikanske peso
JPY: Japanske yen	TRY: Tyrkiske lira	INR: Indiske rupier
NOK: Norske kroner	KRW: Sydkoreanske won	ILS: Israelske shekel
SEK: Svenske kroner	ZAR: Sydafrikanske rand	

Indekset for den *nominelt effektive kronkurs* er en geometrisk sammenvejning af udviklingen i 27 af Danmarks vigtigste handelspartners valutaer over for den danske krone, og beregningen foretages på basis af valutakurserne kl. 14.15 hver bankdag. Fra april 2010 er vægtgrundlaget baseret på industrivarehandelen i 2009, og tidligere på industrivarehandelen i 2002. De anvendte forbrugerprisindeks er nationale indeks beregnet af de nationale statistikbureauer.

I beregningen af forbrugerpriser i udlandet samt den reale effektive kronkurs baseret på henholdsvis forbrugerpriser og timelønninger indgår kun 25 lande.

En stigning i et kronkursindeks er udtryk for en nominel eller real appreciering af kronen.

## Aktieindeks

*Totalaktieindekset (OMXC)* omfatter alle danske aktier noteret på Københavns Fondsbørs (OMX Exchanges, Copenhagen). For at undgå dobbeltregning medtages dog ikke investeringsforeninger samt et par holdingselskaber, hvis væsentligste aktivitet er helt eller delvis at eje andre børsnoterede selskaber.

*OMXC20-indekset* er en aktivportefølje bestående af 20 af de største og mest omsatte danske aktier.