



International valutareserve og likviditet, december 2009

*International reserves and foreign currency liquidity, December 2009*

29. januar 2010

Tabel	Side
1 Danmarks Nationalbanks valutaaktiver .....	2
2 Danmarks Nationalbanks forudbestemte indbetalinger i valuta, netto .....	3
3 Øvrige oplysninger om Danmarks Nationalbanks aktiver og passiver i valuta .....	4
4 Statens forudbestemte og betingede udbetalinger i valuta, netto .....	5

Table	Page
1 Foreign-exchange assets of Danmarks Nationalbank .....	2
2 Danmarks Nationalbank's predetermined net payments in foreign currency .....	3
3 Other items related to Denmark Nationalbank's assets and liabilities in foreign currency ..	4
4 Central government's predetermined and contingent net payments in foreign currency ..	5

**Tabel 1 Danmarks Nationalbanks valutaaktiver**  
*Foreign-exchange assets of Danmarks Nationalbank*

		Valutareserveaktiver <i>Foreign-exchange reserve assets</i>									Andre valutaaktiver <sup>1</sup> <i>Other foreign-exchange assets<sup>1</sup></i>	
		Fordringer på udlandet <i>Foreign assets</i>				Værdipapirer <i>Securities</i>	Særlige trækningssretigheder i IMF (SDR) <i>Special drawing Rights in the IMF (SDR)</i>	Reservestilling over for IMF <i>Reserve position in the IMF</i>	Guld <i>Stock of gold</i>	I alt <i>Total</i>	heraf: Kursregulering mv. <i>Valuation adjustments, etc.</i>	
I alt <i>Total</i>	Lån og indskud i valuta <i>Foreign currency loans and deposits</i>											
	Pengeinstitutter <i>Banks</i>	Centralbanker og BIS <i>Central banks and BIS</i>	Øvrige <i>Other</i>									
Ultimo, mia.kr. <i>End of period, kr. billion</i>												
	2005	205,4	119,0	5,1	34,2	47,1	0,7	1,9	6,9	215,0	4,3	1,3
	2006	165,2	68,6	1,8	29,3	65,5	1,9	1,3	7,7	176,1	0,4	1,6
	2007	162,6	84,9	1,5	22,3	53,8	1,7	0,9	9,1	174,2	2,8	1,3
	2008	210,5	101,9	29,0	15,7	63,9	1,7	1,7	9,8	223,7	6,7	115,8
	2009	369,8	116,6	25,5	44,5	183,3	12,3	3,4	12,3	397,8	4,5	7,8
dec	08	210,5	101,9	29,0	15,7	63,9	1,7	1,7	9,8	223,7	6,7	115,8
jan	09	211,2	113,2	2,9	26,7	68,4	1,8	1,8	11,4	226,2	4,7	98,4
feb	09	226,4	135,3	1,9	23,5	65,8	1,7	1,8	11,9	241,8	4,8	72,7
mar	09	252,9	135,6	26,3	11,7	79,3	1,6	1,8	11,0	267,3	5,3	46,3
apr	09	276,8	123,0	24,2	28,0	101,7	1,6	2,2	10,7	291,3	3,9	46,1
maj	09	316,0	121,5	23,5	57,5	113,4	1,6	2,6	11,0	331,1	4,9	36,8
jun	09	319,8	119,8	24,3	56,6	119,2	1,4	2,6	10,6	334,4	3,4	39,5
jul	09	325,6	120,9	23,6	49,7	131,4	1,4	2,6	10,6	340,1	3,0	35,9
aug	09	353,5	121,2	22,7	60,5	149,1	11,2	2,6	10,6	377,8	3,2	17,2
sep	09	372,4	120,0	20,9	56,2	175,4	12,1	2,5	10,9	398,0	3,2	8,6
okt	09	355,2	111,0	24,9	39,8	179,5	12,2	2,9	11,2	381,5	3,3	5,2
nov	09	361,9	118,1	23,3	55,5	165,1	12,1	3,3	12,4	389,8	3,7	2,3
dec	09	369,8	116,6	25,5	44,5	183,3	12,3	3,4	12,3	397,8	4,5	7,8

<sup>1</sup> Fra og med september 2008 inklusive mellemværender i tilknytning til swapaftaler med centralbanker, jf. Nationalbankens pressemeddelelser af 24. september 2008, 29. september 2008, 27. oktober 2008 og 3. februar 2009.

<sup>1</sup> As from September 2008 including assets and liabilities related to the swap facilities with central banks, cf. Danmarks Nationalbank's press releases of 24 September 2008, 29 September 2008, 27 October 2008 and 3 February 2009.

**Tabel 2 Danmarks Nationalbanks forudbestemte betalinger i valuta, netto**  
*Danmarks Nationalbank's predetermined net payments in foreign currency*

	Lån og værdipapirer i valuta <i>Foreign currency loans and securities</i>			Positioner i forwards, futures og swaps <sup>1</sup> <i>Positions in forwards, futures and swaps<sup>1</sup></i>			Øvrige <i>Other</i>			I alt <i>Total</i>
	Op til 1 måned <i>Up to 1 month</i>	1-3 måneder <i>1 to 3 months</i>	3-12 måneder <i>3 to 12 months</i>	Op til 1 måned <i>Up to 1 month</i>	1-3 måneder <i>1 to 3 months</i>	3-12 måneder <i>3 to 12 months</i>	Op til 1 måned <i>Up to 1 month</i>	1-3 måneder <i>1 to 3 months</i>	3-12 måneder <i>3 to 12 months</i>	
	Mia.kr. Kr. billion									
2005	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0	0,4
2006	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,0	0,3
2007	-0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,0	0,0	-0,4
2008	-2,4	0,0	0,0	-64,2	-44,3	0,4	0,0	0,0	0,0	-110,6
2009	-6,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,3	0,0	0,0	-6,2
dec 08	-2,4	0,0	0,0	-64,2	-44,3	0,4	0,0	0,0	0,0	-110,6
jan 09	-0,5	0,0	0,0	-79,2	-17,8	0,4	-5,6	0,0	0,0	-102,8
feb 09	-0,3	0,0	0,0	-64,2	-7,6	0,4	2,8	0,0	0,0	-68,9
mar 09	-1,3	0,0	0,0	-42,5	-13,3	0,1	13,1	0,0	0,0	-43,9
apr 09	-0,4	0,0	0,0	-38,0	-5,8	0,1	-0,2	0,0	0,0	-44,2
maj 09	-1,8	0,0	0,0	-26,0	-8,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-36,2
jun 09	-1,6	0,0	0,0	-20,7	-15,6	0,3	-0,1	0,0	0,0	-37,6
jul 09	-0,6	0,0	0,0	-33,8	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	-34,1
aug 09	-0,3	0,0	0,0	-12,1	-3,4	0,3	0,0	0,0	0,0	-15,4
sep 09	-0,7	0,0	0,0	-3,0	-3,2	0,2	0,0	0,0	0,0	-6,7
okt 09	-0,3	0,0	0,0	-3,4	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	-3,4
nov 09	-0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8
dec 09	-6,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,3	0,0	0,0	-6,2

<sup>1</sup> Fra og med september 2008 inklusive mellemværender i tilknytning til swapaftaler med centralbanker, jf. Nationalbankens pressemeddelelser af 24. september 2008, 29. september 2008, 27. oktober 2008 og 3. februar 2009. Fra september-november 2008 placeret ufordelt under 3-12 måneder.

<sup>1</sup> As from September 2008 including assets and liabilities related to the swap facilities with central banks, cf. Dan marks Nationalbank's press releases of 24 September 2008, 29 September 2008, 27 October 2008 and 3 February 2009. From September to November 2008 unallocated under 3 to 12 months.

**Tabel 3 Øvrige oplysninger om Danmarks Nationalbanks aktiver og passiver i valuta**  
*Other items related to Denmark Nationalbank's assets and liabilities in foreign currency*

	Udlånte aktiver <i>Assets on loan</i>	Aktiver modtaget som sikkerhed <i>Assets received as collateral</i>	Finansielle derivater <i>Financial derivative assets</i>				Valutareserveaktiver fordelt på valutaer <i>Currency composition of reserve assets</i>		
			Terminsføretninger <i>Forwards</i>	Swaps <i>Swaps</i>	Øvrige <i>Other</i>	I alt <i>Total</i>	SDR-valutaer <i>Currencies in SDR basket</i>	Øvrige <i>Other</i>	I alt <i>Total</i>
Mia.kr. <i>Kr. billion</i>									
2005	0,0	114,5	0,1	0,0	0,0	0,1	207,0	8,2	215,2
2006	1,3	59,6	0,4	0,0	0,0	0,4	166,2	9,8	176,0
2007	0,0	67,5	0,7	0,0	0,0	0,7	164,4	9,8	174,2
2008	0,0	79,3	11,4	0,0	-0,1	11,3	214,0	9,7	223,7
2009	0,0	120,2	-1,7	0,0	0,0	-1,7	391,9	5,9	397,8
dec 08	0,0	79,3	11,4	0,0	-0,1	11,3	214,0	9,7	223,7
jan 09	0,0	113,5	-0,7	0,0	-0,1	-0,8	215,0	11,3	226,2
feb 09	0,0	112,4	-1,0	0,0	0,0	-1,0	233,7	8,1	241,8
mar 09	0,0	89,0	3,0	0,0	0,0	3,0	258,7	8,6	267,3
apr 09	0,0	103,9	0,9	0,0	0,0	0,9	284,8	6,6	291,3
maj 09	0,0	136,7	2,9	0,0	0,0	2,9	324,9	6,2	331,1
jun 09	0,0	133,5	1,7	0,0	0,0	1,7	327,7	6,7	334,4
jul 09	0,0	134,7	0,3	0,0	0,0	0,3	333,4	6,8	340,1
aug 09	0,0	148,7	0,8	0,0	0,0	0,8	370,8	7,0	377,8
sep 09	0,0	139,0	1,2	0,0	0,0	1,2	391,5	6,5	398,0
okt 09	0,0	115,1	0,6	0,0	0,0	0,6	376,4	5,0	381,5
nov 09	0,0	137,4	1,0	0,0	-0,7	0,2	384,2	5,6	389,8
dec 09	0,0	120,2	-1,7	0,0	0,0	-1,7	391,9	5,9	397,8

**Tabel 4 Statens forudbestemte og betingede betalinger i valuta, netto**  
*Central government's predetermined and contingent net payments in foreign currency*

	Forudbestemte betalinger <sup>1</sup> <i>Predetermined payments<sup>1</sup></i>							Betingede udbetalinger <i>Contingent payments</i>				
	I alt <i>Total</i>	heraf: <i>of which:</i>						I alt <i>Total</i>	heraf: <i>of which:</i>			
		Afdrag og renter på lån <i>Principal and interest on loans</i>			Positioner i forwards, futures og swaps <i>Positions in forwards, futures and swaps</i>				Statsgaranterede enheders udenlandske gæld <i>Foreign debt of entities guaranteed by central government</i>			
		Op til 1 måned <i>Up to 1 month</i>	1-3 måneder <i>1 to 3 months</i>	3-12 måneder <i>3 to 12 months</i>	Op til 1 måned <i>Up to 1 month</i>	1-3 måneder <i>1 to 3 months</i>	3-12 måneder <i>3 to 12 months</i>		Op til 1 måned <i>Up to 1 month</i>	1-3 måneder <i>1 to 3 months</i>	3-12 måneder <i>3 to 12 months</i>	
Mia.kr. <i>Kr. billion</i>												
2005	-27,7	-0,1	-0,2	-27,5	0,0	0,0	0,0	1,0	0,1	2,4	-1,4	
2006	-21,5	-1,0	-0,3	-20,2	0,0	0,0	0,0	-3,6	0,8	-1,4	-3,0	
2007	-25,0	-0,2	0,1	-24,9	0,0	0,0	0,0	-3,1	-1,1	0,4	-2,4	
2008	-84,9	-27,5	-31,8	-25,6	0,0	0,0	0,0	-4,0	0,1	-0,3	-3,8	
2009	-31,6	-2,7	-4,0	-25,0	0,0	0,0	0,0	-5,7	0,3	-0,1	-5,9	
dec 08	-84,9	-27,5	-31,8	-25,6	0,0	0,0	0,0	-4,0	0,1	-0,3	-3,8	
jan 09	-61,6	-19,2	-22,0	-20,4	0,0	0,0	0,0	-3,7	0,1	-0,7	-3,2	
feb 09	-53,5	-16,3	-17,5	-19,6	0,0	0,0	0,0	-4,3	0,0	-0,8	-3,6	
mar 09	-44,9	-6,2	-18,9	-19,9	0,0	0,0	0,0	-3,7	0,4	-0,5	-3,6	
apr 09	-54,1	-11,4	-12,3	-30,4	0,0	0,0	0,0	-3,9	-0,2	-0,2	-3,6	
maj 09	-44,7	-7,5	-6,3	-30,9	0,0	0,0	0,0	-3,0	-0,1	-0,3	-2,5	
jun 09	-41,3	-4,8	-5,7	-30,7	0,0	0,0	0,0	-2,4	0,3	-0,3	-2,4	
jul 09	-39,8	-4,1	-21,2	-14,5	0,0	0,0	0,0	-3,0	-0,2	0,1	-2,9	
aug 09	-39,7	-4,4	-22,0	-13,3	0,0	0,0	0,0	-3,0	0,0	-0,9	-2,1	
sep 09	-39,1	-19,6	-6,4	-13,1	0,0	0,0	0,0	-5,3	-0,2	-1,0	-4,1	
okt 09	-33,4	-3,2	-4,6	-25,7	0,0	0,0	0,0	-6,2	-0,3	0,4	-6,3	
nov 09	-32,4	-3,2	-3,0	-26,3	0,0	0,0	0,0	-6,0	0,0	0,2	-6,2	
dec 09	-31,6	-2,7	-4,0	-25,0	0,0	0,0	0,0	-5,7	0,3	-0,1	-5,9	

<sup>1</sup> I modsætning til tidligere er statens forudbestemte betalinger fra og med publiceringen ultimo april 2007 angivet med negativt fortegn, hvilket er i overensstemmelse med Den Internationale Valutafonds retningslinjer.

<sup>1</sup> *Contrary to previous publications, as from the publication at end-April 2007 the central government's predetermined payments are stated with a negative sign, which is in accordance with the International Monetary Fund's (IMF) operational guidelines.*