



Internationale reserveaktiver og likviditet, oktober 2011

International reserve assets and foreign currency liquidity, October 2011

30. november 2011

Tabel		Side
1	Danmarks Nationalbanks reserveaktiver	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	Reserve 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 reserveaktiver
Reserve assets of Danmarks Nationalbank

		Reserveaktiver <i>Reserve assets</i>									Andre reserveaktiver ¹	
		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>												
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
2010		394,8	76,0	12,2	33,3	273,2	13,2	4,7	16,9	429,6	7,8	2,2
okt	10	433,2	90,7	28,7	62,8	250,9	12,9	4,1	15,4	465,5	41,2	3,1
nov	10	396,0	77,7	14,2	35,4	268,7	13,3	4,2	16,9	430,4	8,2	1,8
dec	10	394,8	76,0	12,2	33,3	273,2	13,2	4,7	16,9	429,6	7,8	2,2
jan	11	394,5	82,3	13,9	41,1	257,3	12,9	5,1	15,5	428,1	-3,5	2,2
feb	11	411,2	98,4	12,1	35,5	265,2	12,9	5,0	16,3	445,4	-1,9	2,3
mar	11	417,6	97,6	10,8	37,0	272,3	12,1	5,7	16,1	451,5	-3,0	2,8
apr	11	418,0	103,6	19,4	41,5	253,5	11,9	5,6	16,5	452,0	-2,9	2,3
maj	11	419,0	95,9	22,2	41,4	259,6	12,1	5,7	17,0	453,9	-0,3	3,0
jun	11	422,0	106,6	12,9	34,8	267,7	12,1	5,6	16,7	456,3	-1,0	3,2
jul	11	422,3	94,2	23,8	19,0	285,5	12,2	6,1	18,0	458,7	0,7	2,1
aug	11	442,4	94,9	22,6	19,9	304,9	12,1	6,1	20,1	480,7	3,9	2,2
sep	11	455,9	86,5	30,3	13,0	326,2	12,6	6,6	19,2	494,3	2,9	4,0
okt	11	456,0	90,3	28,0	16,0	321,7	12,3	6,5	19,5	494,3	2,5	2,2

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

¹ 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 ¹ <i>Positions in forwards, futures and swaps¹</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										
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
2010	-0,9	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,4	0,0	0,0	0,0	-1,7
okt 10	-35,3	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,7	-2,2	0,0	0,0	-38,4
nov 10	-0,8	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,8	0,0	0,0	0,0	-1,7
dec 10	-0,9	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,4	0,0	0,0	0,0	-1,7
jan 11	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,2	-4,5	0,0	0,0	-5,5
feb 11	-0,5	0,0	0,0	-0,4	0,0	-0,4	0,0	0,0	0,0	-1,2
mar 11	-0,8	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0	-1,2
apr 11	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,8
maj 11	-1,3	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,2	0,0	0,0	0,0	-1,6
jun 11	-1,4	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,0	-1,8
jul 11	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,7
aug 11	-0,4	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,8
sep 11	-2,5	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,3	0,0	0,0	0,0	-2,8
okt 11	-0,5	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,3	0,1	0,0	0,0	-0,7

¹ 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.

¹ 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 Danmark 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>				Reserveaktiver 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>									
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
2010	0,0	88,3	-2,8	0,0	0,0	-2,8	422,4	7,2	429,6
okt 10	34,7	117,7	6,2	0,0	0,0	6,2	458,9	6,6	465,5
nov 10	0,0	97,0	-5,1	0,0	0,0	-5,1	423,3	7,1	430,4
dec 10	0,0	88,3	-2,8	0,0	0,0	-2,8	422,4	7,2	429,6
jan 11	0,0	103,0	1,1	0,0	0,0	1,1	420,6	7,5	428,1
feb 11	0,0	108,1	2,1	0,0	0,0	2,1	437,7	7,6	445,4
mar 11	0,0	101,8	3,7	0,0	0,0	3,7	444,1	7,4	451,5
apr 11	0,0	110,5	6,4	0,0	0,0	6,4	444,3	7,7	452,0
maj 11	0,0	110,9	1,9	0,0	0,0	1,9	446,2	7,6	453,9
jun 11	0,0	112,3	2,1	0,0	0,0	2,1	451,7	4,6	456,3
jul 11	0,0	97,7	0,0	0,0	0,0	0,0	454,1	4,6	458,7
aug 11	0,0	95,2	1,0	0,0	0,0	1,1	473,1	7,7	480,7
sep 11	0,0	85,6	-6,2	0,0	0,0	-6,2	486,7	7,6	494,3
okt 11	0,0	87,6	-0,7	0,0	0,0	-0,7	486,6	7,7	494,3

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

	Forudbestemte betalinger ¹ <i>Predetermined payments¹</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>												
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	
2010	-38,6	-2,6	-3,3	-32,7	0,0	0,0	0,0	-4,2	0,8	0,7	-5,6	
okt 10	-6,9	-3,4	-2,6	-1,0	0,0	0,0	0,0	-5,4	0,1	0,4	-5,8	
nov 10	-38,8	-2,5	-2,6	-33,7	0,0	0,0	0,0	-4,5	0,2	1,8	-6,5	
dec 10	-38,6	-2,6	-3,3	-32,7	0,0	0,0	0,0	-4,2	0,8	0,7	-5,6	
jan 11	-38,9	-2,1	-4,2	-32,6	0,0	0,0	0,0	-3,9	0,8	-0,4	-4,4	
feb 11	-39,6	-4,1	-3,2	-32,3	0,0	0,0	0,0	-4,1	0,8	-1,0	-3,8	
mar 11	-54,4	-2,8	-2,5	-49,2	0,0	0,0	0,0	-4,6	0,0	-0,7	-4,0	
apr 11	-54,1	-2,7	-2,0	-49,4	0,0	0,0	0,0	-4,1	0,2	-0,3	-3,9	
maj 11	-73,1	-2,0	-2,2	-68,8	0,0	0,0	0,0	-4,7	0,1	-0,1	-4,7	
jun 11	-73,0	-2,4	-3,4	-67,2	0,0	0,0	0,0	-3,9	0,0	-0,7	-3,2	
jul 11	-71,0	-2,6	-2,2	-66,1	0,0	0,0	0,0	-4,4	0,0	-0,9	-3,5	
aug 11	-71,0	-2,3	-35,6	-33,1	0,0	0,0	0,0	-0,8	0,0	-0,1	-0,7	
sep 11	-71,2	-2,7	-35,5	-33,1	0,0	0,0	0,0	-1,2	-0,1	-0,1	-0,9	
okt 11	-71,4	-35,4	-3,0	-33,1	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,4	-0,9	

¹ 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.

¹ *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.*