

2. marts 2010
Ref.: 2010-09

Valuta og likviditet, februar 2010

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i februar 2010 forøget med 0,7 mia.kr. til 416,1 mia.kr. Forøgelsen afspejler, at Nationalbanken netto har købt valuta for 2,1 mia.kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 1,4 mia.kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har i februar ikke intervenseret i valutamarkedet.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia.kr.	Februar 2010	Januar-februar 2010
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto .	0,0	18,7
Andet**	2,1	5,6
Nationalbankens nettovalutakøb	2,1	24,3
Statsens udenlandske nettolåntagning***	-1,4	-2,8
Ændring i valutareserven	0,7	21,5

Anm.: Som følge af afrundinger kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totalbeløb.

* Intervention er Nationalbankens køb og salg af fremmed valuta mod danske kroner i valutamarkedet med henblik på at stabilisere kronekursen.

** Omfatter bl.a. renteindtægter på valutareserven, statsens nettobetaling i fremmed valuta og ændringer i pengeinstitutternes indestående på eurokonti i Nationalbanken.

*** Herunder nettobetaling til staten i fremmed valuta som følge af valutaswaps.

LIKVIDITETSUDVIKLINGEN

Staten havde i februar et nettofinansieringsbehov på 4,2 mia.kr. Siden årsskiftet har statsens nettofinansieringsbehov været 15,7 mia.kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i februar formindsket med 5,5 mia.kr. til et tilgodehavende på 110,6 mia.kr. Statsens transaktioner har i februar formindsket nettoindstillingen med 7,4 mia. kr.

**FORSKELLIGE FAKTORERS PÅVIRKNING AF PENGE- OG
REALKREDITINSTITUTTERNES NETTOSTILLING OVER FOR NATIONALBANKEN – TABEL 2**

Mia.kr.	Februar 2010	Januar-februar 2010
Statens nettofinansieringsbehov	4,2	15,7
Afdrag på den indenlandske gæld*	3,1	3,1
Andet**	1,4	17,0
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	8,6	35,8
Statens indenlandske bruttolåntagning***	16,0	29,5
Statens likviditetspåvirkning	-7,4	6,3
Nationalbankens nettovalutakøb	2,1	24,3
Nationalbankens nettoobligationskøb	1,3	-2,0
Andre faktorer****	-1,6	-2,0
Ændring i nettostillingen	-5,5	26,6

Anm.: Som følge af afrundinger kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totalbeløb.

* Herunder kronebetalinger fra staten i valutaswaps.

** Omfatter bl.a. nettoobligationskøb fra de statslige fonde.

*** Bruttooptagelse af langfristede lån, nettooptagelse af kortfristede lån og kronebetalinger til staten i valutaswaps.

**** Omfatter bl.a. ændringer i seddel- og møntomløbet.

NATIONALBANKENS RENTESATSER

Siden 15. januar 2010 har diskontoen været 0,75 pct., foliorenten 0,70 pct., indskudsbevisrenten 0,80 pct. og udlånsrenten 1,05 pct.

YDERLIGERE OPLYSNINGER

Henvendelse bedes rettet til Karsten Biltoft på tlf. 33 63 60 21.