

Havnegade 5
1093 København K
www.nationalbanken.dk

Telefon: 3363 6363

kommunikation@
nationalbanken.dk

VALUTA OG LIKVIDITET SAMT MÅNEDSBALANCE, DECEMBER 2015

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i december 2015 formindsket med 49,0 mia. kr. til 434,9 mia. kr. Formindskelsen afspejler, at Nationalbanken netto har solgt valuta for 48,9 mia. kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 0,1 mia. kr., jf. tabel 1. Der er ikke foretaget kursregulering.

Nationalbanken har i december netto solgt valuta for 49,6 mia. kr. i forbindelse med interventioner i valutamarkedet.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia. kr.	December 2015	Januar-december 2015
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	-49,6	-4,7
Andet**	0,7	8,5
Nationalbankens nettovalutakøb	-48,9	3,8
Statens udenlandske nettolåntagning***	-0,1	-26,5
Ændring i valutareserven	-49,0	-22,7

Anm.: Som følge af afrundinger kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totalbeløb, og tidligere offentliggjorte tal kan blive revideret. Alle transaktioner er opgjort pr. afviklingsdag.

* 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, statens nettobetalinger i fremmed valuta, EU-betalinger og ændringer i pengeinstitutternes indestående på eurokonti i Nationalbanken.

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

LIKVIDITETSUDVIKLINGEN

Staten havde i december et nettofinansieringsbehov på 2,2 mia. kr. Siden årsskiftet har statens nettofinansieringsbehov været -13,1 mia. kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i december formindsket med 44,9 mia. kr. til et tilgodehavende på 144,8 mia. kr. Nationalbankens nettovalutakøb har i december formindsket nettostillingen med 48,9 mia. kr.

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

Mia. kr.	December 2015	Januar-december 2015
Statens nettofinansieringsbehov	2,2	-13,1
Afdrag på den indenlandske gæld*	3,6	100,8
Andet**	1,7	-8,3
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	7,6	79,4
Statens indenlandske bruttolåntagning***	2,5	48,8
Statens likviditetspåvirkning	5,1	30,6
Nationalbankens nettovalutakøb	-48,9	3,8
Nationalbankens nettoobligationskøb	0,0	-0,2
Andre faktorer****	-1,1	-9,4
Ændring i nettostillingen	-44,9	24,8

Anm.: Som følge af afrundinger kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totalbeløb, og tidligere offentliggjorte tal kan blive revideret. Alle transaktioner er opgjort pr. afviklingsdag.

* Herunder kronebetalinger fra staten i valutaswaps.

** Omfatter bl.a. nettoobligationskøb fra de statslige fonde og nettosikkerhedsstillelse i forbindelse med statens swaps.

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

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

NATIONALBANKENS RENTESATSER

Diskontoen har siden 6. juli 2012 været 0,00 pct., foliorenten har siden 1. juni 2012 været 0,00 pct., udlånsrenten har siden 20. januar 2015 været 0,05 pct. og indskudsbevisrenten har siden 6. februar 2015 været -0,75 pct.

Henvendelse bedes rettet til Julie Holm Simonsen på tlf. 33 63 60 22.

NATIONALBANKENS BALANCE 31. DECEMBER 2015

Aktiver	2015	2015	2014
1000 kr.	31/12	30/11	31/12
Guld	15.707.167	15.707.167	13.914.740
Fordringer på udlandet	404.014.404	452.382.801	417.885.541
Fordringer på Den Internationale Valutafond	18.266.473	18.241.309	18.323.523
Tilgodehavende vedr. penge- og realkredit- institutters TARGET konti i ECB	707.075	63.117	432.592
Pengepolitiske udlån	325.000	1.001.000	35.039.474
Andre udlån	3.175.609	3.356.138	2.544.286
<i>Pengeinstitutter ¹⁾</i>	<i>3.140.033</i>	<i>3.321.114</i>	<i>2.504.261</i>
<i>Øvrige udlån</i>	<i>35.576</i>	<i>35.024</i>	<i>40.025</i>
Indenlandske obligationer	33.456.639	33.456.635	33.854.411
Aktier mv.	802.211	802.211	802.211
Materielle og immaterielle anlægsaktiver	718.758	736.360	775.889
Andre aktiver	1.891.534	2.086.323	2.865.610
	479.064.870	527.833.061	526.438.277

1) Herunder udlån kontantdepoter.

Passiver	2015	2015	2014
1000 kr.	31/12	30/11	31/12
Seddelomløb	64.214.945	62.578.336	61.459.517
Møntomløb	5.951.206	5.940.285	5.877.858
Pengepolitiske indlån	145.128.229	190.739.249	155.078.316
<i>Nettoindestående på folio</i>	<i>51.018.229</i>	<i>55.164.249</i>	<i>30.306.316</i>
<i>Indskudsbeviser</i>	<i>94.110.000</i>	<i>135.575.000</i>	<i>124.772.000</i>
Andre indlån	15.801.900	16.481.433	8.467.155
<i>Gæld vedr. penge- og realkreditinstitutters</i> <i>indeståender på TARGET konti i ECB</i>	<i>707.075</i>	<i>63.117</i>	<i>432.592</i>
<i>Øvrige indlån penge- og realkredit-</i> <i>institutter</i>	<i>6.132</i>	<i>32</i>	<i>394</i>
<i>Øvrige indlån</i>	<i>15.088.693</i>	<i>16.418.284</i>	<i>8.034.169</i>
Staten	157.375.918	162.451.491	213.099.438
Forpligtelser over for udlandet	3.090.622	2.401.445	3.352.017
Modpost til tildelte særlige trækings- rettigheder i IMF (SDR)	13.575.439	13.575.439	12.773.407
Andre passiver	5.770.189	5.508.961	3.370.680
Grundfond og reserver	68.156.422	68.156.422	62.959.889
	479.064.870	527.833.061	526.438.277