

Havnegade 5
1093 København K
www.nationalbanken.dk

Telefon: 3363 6363

kommunikation@
nationalbanken.dk

VALUTA OG LIKVIDITET SAMT MÅNEDSBALANCE, MARTS 2016

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i marts 2016 formindsket med 9,2 mia. kr. til 412,4 mia. kr. Formindskelsen afspejler, at Nationalbanken netto har købt valuta for 0,3 mia. kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 9,5 mia. kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har ikke intervenseret i valutamarkedet i marts.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia. kr.	Marts 2016	Januar-marts 2016
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	0,0	-16,1
Andet**	0,3	0,7
Nationalbankens nettovalutakøb	0,3	-15,4
Statens udenlandske nettolåntagning***	-9,5	-9,7
Ændring i valutareserven	-9,2	-25,1

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 marts et nettofinansieringsbehov på -27,4 mia. kr. Siden årsskiftet har statens nettofinansieringsbehov været -25,0 mia. kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i marts formindsket med 16,0 mia. kr. til et tilgodehavende på 94,5 mia. kr. Statens likviditetspåvirkning har i marts formindsket nettostillingen med 16,9 mia. kr.

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

Mia. kr.	Marts 2016	Januar-marts 2016
Statens nettofinansieringsbehov	-27,4	-25,0
Afdrag på den indenlandske gæld*	0,0	0,0
Andet**	2,9	12,4
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	-24,5	-12,6
Statens indenlandske bruttolåntagning***	-7,7	22,0
Statens likviditetspåvirkning	-16,9	-34,6
Nationalbankens nettovalutakøb	0,3	-15,4
Nationalbankens nettoobligationskøb	0,0	-1,0
Andre faktorer****	0,6	0,7
Ændring i nettostillingen	-16,0	-50,3

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 8. januar 2016 været -0,65 pct.

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

NATIONALBANKENS BALANCE 31. MARTS 2016

Aktiver	2016	2016	2015
1000 kr.	31/03	29/02	31/03
Guld	15.490.447	15.490.447	15.707.167
Fordringer på udlandet	382.467.606	390.792.433	704.865.927
Fordringer på Den Internationale Valutafond	17.464.613	17.464.613	18.139.797
Tilgodehavende vedr. penge- og realkredit- institutters TARGET konti i ECB	122.047	49.705	6.848.010
Pengepolitiske udlån	5.100.000	30.000	558.319
Andre udlån	3.404.134	2.714.277	3.735.491
<i>Pengeinstitutter ¹⁾</i>	<i>3.372.513</i>	<i>2.680.131</i>	<i>3.696.744</i>
<i>Øvrige udlån</i>	<i>31.621</i>	<i>34.146</i>	<i>38.747</i>
Indenlandske obligationer	33.014.137	33.014.137	33.011.732
Anlægsaktier mv.	782.973	802.211	802.211
Materielle og immaterielle anlægsaktiver	705.809	709.067	758.467
Andre aktiver	894.707	1.047.414	3.318.148
	459.446.473	462.114.304	787.745.269

1) Herunder udlån kontantdepoter.

Passiver	2016	2016	2015
1000 kr.	31/03	29/02	31/03
Seddelomløb	63.686.713	62.551.617	60.991.255
Møntomløb	5.931.980	5.940.896	5.861.433
Pengepolitiske indlån	99.598.115	110.552.918	354.264.339
<i>Nettoindestående på folio</i>	<i>31.191.115</i>	<i>26.326.918</i>	<i>159.176.339</i>
<i>Indskudsbeviser</i>	<i>68.407.000</i>	<i>84.226.000</i>	<i>195.088.000</i>
Andre indlån	15.689.595	16.059.905	18.329.244
<i>Gæld vedr. penge- og realkreditinstitutters</i> <i>indeståender på TARGET konti i ECB</i>	<i>122.047</i>	<i>49.705</i>	<i>6.848.010</i>
<i>Øvrige indlån penge- og realkredit-</i> <i>institutter</i>	<i>283.220</i>	<i>182.250</i>	<i>14</i>
<i>Øvrige indlån</i>	<i>15.284.328</i>	<i>15.827.950</i>	<i>11.481.220</i>
Staten	182.606.484	175.038.296	261.831.740
Forpligtelser over for udlandet	3.045.710	2.215.824	1.567.436
Modpost til tildelte særlige trækings- rettigheder i IMF (SDR)	14.507.188	14.507.188	13.575.439
Andre passiver	3.496.760	7.091.238	3.167.961
Grundfond og reserver	70.883.928	68.156.422	68.156.422
	459.446.473	462.114.304	787.745.269