

Havnegade 5
1093 København K
www.nationalbanken.dk

Telefon: 3363 6363

kommunikation@
nationalbanken.dk

VALUTA OG LIKVIDITET SAMT MÅNEDSBALANCE, APRIL 2016

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i april 2016 formindsket med 8,8 mia. kr. til 403,5 mia. kr. Formindskelsen afspejler, at Nationalbanken netto har solgt valuta for 0,2 mia. kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 8,6 mia. kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har ikke inter文eneret i valutamarkedet i april.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia. kr.	April 2016	Januar-april 2016
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	0,0	-16,1
Andet**	-0,2	0,5
Nationalbankens nettovalutakøb	-0,2	-15,6
Statens udenlandske nettolåntagning***	-8,6	-18,4
Ændring i valutareserven	-8,8	-34,0

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 april et nettofinansieringsbehov på 31,1 mia. kr. Siden årsskiftet har statens nettofinansieringsbehov været 6,1 mia. kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i april forøget med 16,0 mia. kr. til et tilgodehavende på 110,5 mia. kr. Statens likviditetspåvirkning har i april forøget nettostillingen med 18,0 mia. kr.

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

Mia. kr.	April 2016	Januar-april 2016
Statens nettofinansieringsbehov	31,1	6,1
Afdrag på den indenlandske gæld*	0,0	0,0
Andet**	0,4	12,8
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	31,5	18,9
Statens indenlandske bruttolåntagning***	13,4	35,4
Statens likviditetspåvirkning	18,0	-16,5
Nationalbankens nettovalutakøb	-0,2	-15,6
Nationalbankens nettoobligationskøb	-0,3	-1,3
Andre faktorer****	-1,5	-0,9
Ændring i nettostillingen	16,0	-34,3

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 30. APRIL 2016

Aktiver	2016	2016	2015
1000 kr.	30/04	31/03	30/04
Guld	15.490.447	15.490.447	15.707.167
Fordringer på udlandet	374.484.922	382.467.606	672.569.305
Fordringer på Den Internationale Valutafond	17.402.895	17.464.613	18.000.468
Tilgodehavende vedr. penge- og realkredit- institutters TARGET konti i ECB	44.676	122.047	70.218
Pengepolitiske udlån	-	5.100.000	207.828
Andre udlån	2.431.023	3.404.134	3.015.836
<i>Pengeinstitutter ¹⁾</i>	<i>2.402.125</i>	<i>3.372.513</i>	<i>2.980.013</i>
<i>Øvrige udlån</i>	<i>28.898</i>	<i>31.621</i>	<i>35.823</i>
Indenlandske obligationer	32.731.209	33.014.137	32.898.724
Anlægsaktier mv.	781.473	782.973	802.211
Materielle og immaterielle anlægsaktiver	703.418	705.809	760.334
Andre aktiver	1.300.935	894.707	2.874.246
	445.370.998	459.446.473	746.906.337

1) Herunder udlån kontantdepoter.

Passiver	2016	2016	2015
1000 kr.	30/04	31/03	30/04
Seddelomløb	63.483.993	63.686.713	61.897.865
Møntomløb	5.931.401	5.931.980	5.867.032
Pengepolitiske indlån	110.522.949	99.598.115	344.452.682
<i>Nettoindestående på folio</i>	<i>29.855.949</i>	<i>31.191.115</i>	<i>159.453.682</i>
<i>Indskudsbeviser</i>	<i>80.667.000</i>	<i>68.407.000</i>	<i>184.999.000</i>
Andre indlån	16.480.367	15.689.595	13.145.505
<i>Gæld vedr. penge- og realkreditinstitutters</i> <i>indeståender på TARGET konti i ECB</i>	<i>44.676</i>	<i>122.047</i>	<i>70.218</i>
<i>Øvrige indlån penge- og realkredit-</i> <i>institutter</i>	<i>313.674</i>	<i>283.220</i>	<i>14</i>
<i>Øvrige indlån</i>	<i>16.122.017</i>	<i>15.284.328</i>	<i>13.075.273</i>
Staten	156.010.247	182.606.484	235.373.180
Forpligtelser over for udlandet	3.838.722	3.045.710	832.690
Modpost til tildelte særlige trækings- rettigheder i IMF (SDR)	14.507.188	14.507.188	13.575.439
Andre passiver	3.712.203	3.496.760	3.605.522
Grundfond og reserver	70.883.928	70.883.928	68.156.422
	445.370.998	459.446.473	746.906.337