

Havnegade 5
1093 København K
www.nationalbanken.dk

Telefon: 3363 6363

kommunikation@
nationalbanken.dk

VALUTA OG LIKVIDITET SAMT MÅNEDSBALANCE, MAJ 2016

VALUTASTILLINGEN

Valutareseven er i maj 2016 forøget med 23,4 mia. kr. til 426,9 mia. kr. Forøgelsen afspejler, at Nationalbanken netto har købt valuta for 23,5 mia. kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 0,1 mia. kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har i maj netto købt valuta for 23,6 mia. kr. i forbindelse med interventioner i valutamarkedet.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESEVEN – TABEL 1

Mia. kr.	Maj 2016	Januar-maj 2016
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	23,6	7,6
Andet**	-0,1	0,3
Nationalbankens nettovalutakøb	23,5	7,9
Statens udenlandske nettolåntagning***	-0,1	-18,5
Ændring i valutareseven	23,4	-10,6

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

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

LIKVIDITETSUDVIKLINGEN

Staten havde i maj et nettofinansieringsbehov på 2,7 mia. kr. Siden årsskiftet har statens nettofinansieringsbehov været 2,1 mia. kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i maj forøget med 20,1 mia. kr. til et tilgodehavende på 130,6 mia. kr. Nationalbankens nettovalutakøb har i maj forøget nettostillingen med 23,5 mia. kr.

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

Mia. kr.	Maj 2016	Januar-maj 2016
Statens nettofinansieringsbehov	2,7	2,1
Afdrag på den indenlandske gæld*	0,0	0,0
Andet**	5,1	24,5
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	7,8	26,6
Statens indenlandske bruttolåntagning***	11,1	46,5
Statens likviditetspåvirkning	-3,4	-19,9
Nationalbankens nettovalutakøb	23,5	7,9
Nationalbankens nettoobligationskøb	0,1	-1,2
Andre faktorer****	-0,2	-1,0
Ændring i nettostillingen	20,1	-14,2

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. MAJ 2016

Aktiver	2016	2016	2015
1000 kr.	31/05	30/04	31/05
Guld	15.490.447	15.490.447	15.707.167
Fordringer på udlandet	396.438.540	374.484.922	626.241.213
Fordringer på Den Internationale Valutafond	17.402.772	17.402.895	18.000.734
Tilgodehavende vedr. penge- og realkredit- institutters TARGET konti i ECB	38.869	44.676	28.575
Pengepolitiske udlån	-	-	207.836
Andre udlån	2.859.784	2.431.023	3.451.771
Pengeinstitutter ¹⁾	2.831.493	2.402.125	3.416.861
Øvrige udlån	28.291	28.898	34.910
Indenlandske obligationer	32.823.207	32.731.209	32.888.216
Anlægsaktier mv.	781.473	781.473	802.211
Materielle og immaterielle anlægsaktiver	699.475	703.418	756.739
Andre aktiver	1.184.918	1.300.935	2.436.604
	467.719.485	445.370.998	700.521.066

1) Herunder udlån kontantdepoter.

Passiver	2016	2016	2015
1000 kr.	31/05	30/04	31/05
Seddelomløb	64.193.686	63.483.993	62.987.984
Møntomløb	5.961.577	5.931.401	5.876.078
Pengepolitiske indlån	130.584.883	110.522.949	308.063.916
Nettoindestående på folio	30.287.883	29.855.949	165.968.916
Indskudsbeviser	100.297.000	80.667.000	142.095.000
Andre indlån	16.287.301	16.480.367	13.096.976
Gæld vedr. penge- og realkreditinstitutters indeståender på TARGET konti i ECB	38.869	44.676	28.575
Øvrige indlån penge- og realkredit- institutter	91.558	313.674	13
Øvrige indlån	16.156.874	16.122.017	13.068.388
Staten	159.377.879	156.010.247	225.289.506
Forpligtelser over for udlandet	2.411.149	3.838.722	1.061.652
Modpost til tildelte særlige trækings- rettigheder i IMF (SDR)	14.507.188	14.507.188	13.575.439
Andre passiver	3.511.894	3.712.203	2.413.093
Grundfond og reserver	70.883.928	70.883.928	68.156.422
	467.719.485	445.370.998	700.521.066