

Havnegade 5
1093 København K
www.nationalbanken.dk

Telefon: 3363 6363

kommunikation@
nationalbanken.dk

VALUTA OG LIKVIDITET SAMT MÅNEDSBALANCE, JUNI 2016

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i juni 2016 forøget med 25,4 mia. kr. til 452,3 mia. kr. Forøgelsen afspejler, at Nationalbanken netto har købt valuta for 25,5 mia. kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 0,1 mia. kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har i juni netto købt valuta for 25,2 mia. kr. i forbindelse med interventioner i valutamarkedet. Størstedelen af interventionerne fandt sted før afstemningen om Storbritanniens EU-medlemskab den 23. juni.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia. kr.	Juni 2016	Januar-juni 2016
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	25,2	32,8
Andet**	0,3	0,6
Nationalbankens nettovalutakøb	25,5	33,3
Statens udenlandske nettolåntagning***	-0,1	-18,6
Ændring i valutareserven	25,4	14,8

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.

* 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 juni et nettofinansieringsbehov på -8,5 mia. kr. Siden årsskiftet har statens nettofinansieringsbehov været -6,5 mia. kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i juni forøget med 12,6 mia. kr. til et tilgodehavende på 143,1 mia. kr. Nationalbankens nettovalutakøb har i juni forøget nettostillingen med 25,5 mia. kr.

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

Mia. kr.	Juni 2016	Januar-juni 2016
Statens nettofinansieringsbehov	-8,5	-6,5
Afdrag på den indenlandske gæld*	0,0	0,0
Andet**	4,2	28,7
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	-4,4	22,3
Statens indenlandske bruttolåntagning***	8,4	54,9
Statens likviditetspåvirkning	-12,7	-32,6
Nationalbankens nettovalutakøb	25,5	33,3
Nationalbankens nettoobligationskøb	0,2	-1,0
Andre faktorer****	-0,4	-1,4
Ændring i nettostillingen	12,6	-1,7

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.

* 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. JUNI 2016

Aktiver	2016	2016	2015
1000 kr.	30/06	31/05	30/06
Guld	15.490.447	15.490.447	15.707.167
Fordringer på udlandet	420.919.571	396.438.540	594.123.902
Fordringer på Den Internationale Valutafond	17.399.556	17.402.772	17.946.985
Tilgodehavende vedr. penge- og realkredit- institutters TARGET konti i ECB	91.237	38.869	3.059.826
Pengepolitiske udlån	1.200.000	-	980.415
Andre udlån	2.776.067	2.859.784	2.724.282
<i>Pengeinstitutter ¹⁾</i>	<i>2.747.146</i>	<i>2.831.493</i>	<i>2.688.749</i>
<i>Øvrige udlån</i>	<i>28.921</i>	<i>28.291</i>	<i>35.533</i>
Indenlandske obligationer	33.011.755	32.823.207	32.937.129
Anlægsaktier mv.	781.473	781.473	802.211
Materielle og immaterielle anlægsaktiver	699.674	699.475	758.768
Andre aktiver	1.304.492	1.184.918	2.027.542
	493.674.272	467.719.485	671.068.227

1) Herunder udlån kontantdepoter.

Passiver	2016	2016	2015
1000 kr.	30/06	31/05	30/06
Seddelomløb	64.386.461	64.193.686	62.574.653
Møntomløb	5.997.647	5.961.577	5.930.291
Pengepolitiske indlån	144.343.033	130.584.883	296.948.202
<i>Nettoindestående på folio</i>	<i>25.279.033</i>	<i>30.287.883</i>	<i>159.861.202</i>
<i>Indskudsbeviser</i>	<i>119.064.000</i>	<i>100.297.000</i>	<i>137.087.000</i>
Andre indlån	16.416.078	16.287.301	15.871.355
<i>Gæld vedr. penge- og realkreditinstitutters</i> <i>indeståender på TARGET konti i ECB</i>	<i>91.237</i>	<i>38.869</i>	<i>3.059.826</i>
<i>Øvrige indlån penge- og realkredit-</i> <i>institutter</i>	<i>118.697</i>	<i>91.558</i>	<i>13</i>
<i>Øvrige indlån</i>	<i>16.206.144</i>	<i>16.156.874</i>	<i>12.811.516</i>
Staten	172.104.571	159.377.879	204.010.482
Forpligtelser over for udlandet	1.522.594	2.411.149	1.522.258
Modpost til tildelte særlige trækings- rettigheder i IMF (SDR)	14.507.188	14.507.188	13.575.439
Andre passiver	3.512.772	3.511.894	2.479.125
Grundfond og reserver	70.883.928	70.883.928	68.156.422
	493.674.272	467.719.485	671.068.227