

Havnegade 5
1093 København K
www.nationalbanken.dk

Telefon: 3363 6363

kommunikation@
nationalbanken.dk

VALUTA OG LIKVIDITET SAMT MÅNEDSBALANCE, JULI 2016

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i juli 2016 formindsket med 2,4 mia. kr. til 449,9 mia. kr. Formindskelsen afspejler, at staten netto har indfriet lån i udlandet for 2,4 mia. kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har ikke interveneret i valutamarkedet i juli.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia. kr.	Juli 2016	Januar-juli 2016
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	0,0	32,8
Andet**	0,0	0,6
Nationalbankens nettovalutakøb	0,0	33,4
Statens udenlandske nettolåntagning***	-2,4	-21,0
Ændring i valutareserven	-2,4	12,4

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 juli et nettofinansieringsbehov på 37,0 mia. kr. Siden årsskiftet har statens nettofinansieringsbehov været 30,1 mia. kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i juli forøget med 33,4 mia. kr. til et tilgodehavende på 176,6 mia. kr. Statens likviditetspåvirkning har i juli forøget nettostillingen med 34,1 mia. kr.

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

Mia. kr.	Juli 2016	Januar-juli 2016
Statens nettofinansieringsbehov	37,0	30,1
Afdrag på den indenlandske gæld*	0,0	0,0
Andet**	3,8	32,8
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	40,7	63,0
Statens indenlandske bruttolåntagning***	6,7	61,5
Statens likviditetspåvirkning	34,1	1,5
Nationalbankens nettovalutakøb	0,0	33,4
Nationalbankens nettoobligationskøb	-0,1	-0,7
Andre faktorer****	-0,6	-2,4
Ændring i nettostillingen	33,4	31,8

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 8. januar 2016 været -0,65 pct.

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

NATIONALBANKENS BALANCE 31. JULI 2016

Aktiver	2016	2016	2015
1000 kr.	31/07	30/06	31/07
Guld	15.490.447	15.490.447	15.707.167
Fordringer på udlandet	419.075.769	420.919.571	550.532.008
Fordringer på Den Internationale Valutafond	17.302.630	17.399.556	18.102.664
Tilgodehavende vedr. penge- og realkredit- institutters TARGET konti i ECB	41.099	91.237	74.841
Pengepolitiske udlån	-	1.200.000	80.419
Andre udlån	2.969.932	2.776.067	3.228.797
Pengeinstitutter ¹⁾	2.942.080	2.747.146	3.192.664
Øvrige udlån	27.852	28.921	36.133
Indenlandske obligationer	32.908.141	33.011.755	32.509.479
Anlægsaktier mv.	781.473	781.473	802.211
Materielle og immaterielle anlægsaktiver	695.677	699.674	739.262
Andre aktiver	1.145.199	1.304.492	1.816.829
	490.410.367	493.674.272	623.593.677

1) Herunder udlån kontantdepoter.

Passiver	2016	2016	2015
1000 kr.	31/07	30/06	31/07
Seddelomløb	64.472.504	64.386.461	62.721.410
Møntomløb	5.996.995	5.997.647	5.929.035
Pengepolitiske indlån	176.565.840	144.343.033	283.665.268
Nettoindestående på folio	31.000.840	25.279.033	172.577.268
Indskudsbeviser	145.565.000	119.064.000	111.088.000
Andre indlån	16.414.256	16.416.078	13.070.119
Gæld vedr. penge- og realkreditinstitutters indeståender på TARGET konti i ECB	41.099	91.237	74.841
Øvrige indlån penge- og realkredit- institutter	160.899	118.697	1.013
Øvrige indlån	16.212.258	16.206.144	12.994.265
Staten	135.779.320	172.104.571	171.486.333
Forpligtelser over for udlandet	1.953.419	1.522.594	1.133.165
Modpost til tildelte særlige trækings- rettigheder i IMF (SDR)	14.507.188	14.507.188	13.575.439
Andre passiver	3.836.917	3.512.772	3.856.486
Grundfond og reserver	70.883.928	70.883.928	68.156.422
	490.410.367	493.674.272	623.593.677