

Havnegade 5
1093 København K
www.nationalbanken.dk

Telefon: 3363 6363

kommunikation@
nationalbanken.dk

VALUTA OG LIKVIDITET SAMT MÅNEDSBALANCE, AUGUST 2016

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i august 2016 formindsket med 0,1 mia. kr. til 449,8 mia. kr. Formindskelsen afspejler, at staten netto har indfriet lån i udlandet for 0,1 mia. kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har ikke intervenseret i valutamarkedet i august.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia. kr.	August 2016	Januar-august 2016
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	0,0	32,8
Andet**	0,0	0,6
Nationalbankens nettovalutakøb	0,0	33,4
Statens udenlandske nettolåntagning***	-0,1	-21,0
Ændring i valutareserven	-0,1	12,3

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.

* 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 august et nettofinansieringsbehov på -5,7 mia. kr. Siden årsskiftet har statens nettofinansieringsbehov været 24,5 mia. kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i august formindsket med 15,8 mia. kr. til et tilgodehavende på 160,8 mia. kr. Statens likviditetspåvirkning har i august formindsket nettostillingen med 16,6 mia. kr.

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

Mia. kr.	August 2016	Januar-august 2016
Statens nettofinansieringsbehov	-5,7	24,5
Afdrag på den indenlandske gæld*	0,0	0,0
Andet**	1,7	34,5
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	-4,0	59,0
Statens indenlandske bruttolåntagning***	12,6	74,1
Statens likviditetspåvirkning	-16,6	-15,1
Nationalbankens nettovalutakøb	0,0	33,4
Nationalbankens nettoobligationskøb	0,1	-0,5
Andre faktorer****	0,6	-1,8
Ændring i nettostillingen	-15,8	16,0

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.

* 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. AUGUST 2016

Aktiver	2016	2016	2015
1000 kr.	31/08	31/07	31/08
Guld	15.490.447	15.490.447	15.707.167
Fordringer på udlandet	420.346.492	419.075.769	505.061.937
Fordringer på Den Internationale Valutafond	17.302.872	17.302.630	18.264.391
Tilgodehavende vedr. penge- og realkredit- institutters TARGET konti i ECB	36.549	41.099	65.802
Pengepolitiske udlån	30.000	-	80.422
Andre udlån	2.890.523	2.969.932	2.990.961
Pengeinstitutter ¹⁾	<i>2.866.685</i>	<i>2.942.080</i>	<i>2.954.073</i>
Øvrige udlån	<i>23.838</i>	<i>27.852</i>	<i>36.888</i>
Indenlandske obligationer	33.011.211	32.908.141	32.509.479
Anlægsaktier mv.	781.473	781.473	802.211
Materielle og immaterielle anlægsaktiver	690.748	695.677	736.388
Andre aktiver	1.158.477	1.145.199	1.877.625
	491.738.792	490.410.367	578.096.383

1) Herunder udlån kontantdepoter.

Passiver	2016	2016	2015
1000 kr.	31/08	31/07	31/08
Seddelomløb	63.698.290	64.472.504	62.453.759
Møntomløb	6.010.726	5.996.995	5.927.300
Pengepolitiske indlån	160.795.200	176.565.840	232.055.683
Nettoindestående på folio	<i>25.655.200</i>	<i>31.000.840</i>	<i>56.186.683</i>
Indskudsbeviser	<i>135.140.000</i>	<i>145.565.000</i>	<i>175.869.000</i>
Andre indlån	16.264.199	16.414.256	13.719.945
Gæld vedr. penge- og realkreditinstitutters indeståender på TARGET konti i ECB	<i>36.549</i>	<i>41.099</i>	<i>65.802</i>
Øvrige indlån penge- og realkredit- institutter	<i>20.771</i>	<i>160.899</i>	<i>220.055</i>
Øvrige indlån	<i>16.206.879</i>	<i>16.212.258</i>	<i>13.434.088</i>
Staten	152.332.575	135.779.320	175.184.537
Forpligtelser over for udlandet	3.292.838	1.953.419	2.872.594
Modpost til tildelte særlige trækings- rettigheder i IMF (SDR)	14.507.188	14.507.188	13.575.439
Andre passiver	3.953.848	3.836.917	4.150.704
Grundfond og reserver	70.883.928	70.883.928	68.156.422
	491.738.792	490.410.367	578.096.383