

5. januar 2010
Ref.: 2010-01

Valuta og likviditet, december 2009

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i december 2009 forøget med 5,7 mia.kr. til 389,1 mia.kr. Forøgelsen afspejler, at Nationalbanken netto har købt valuta for 6,2 mia.kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 0,5 mia.kr., jf. tabel 1. Der er ikke foretaget kursregulering.

Nationalbanken har i december netto købt valuta for 7,9 mia.kr. i forbindelse med interventioner i valutamarkedet.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia.kr.	December 2009	Januar-december 2009
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto .	7,9	153,5
Andet**	-1,7	17,1
Nationalbankens nettovalutakøb	6,2	170,7
Statens udenlandske nettolåntagning***	-0,5	6,7
Ændring i valutareserven	5,7	177,4

Anm.: Som følge af afrundinger kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totalbeløb.

* 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 nettobetaling i fremmed valuta og ændringer i pengeinstitutternes indestående på eurokonti i Nationalbanken.

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

LIKVIDITETSUDVIKLINGEN

Staten havde i december et nettofinansieringsbehov på -14,1 mia.kr. Siden begyndelsen af 2009 har statens nettofinansieringsbehov været 110,3 mia.kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i december formindsket med 19,6 mia.kr. til et tilgodehavende på 84,1 mia.kr. Statens transaktioner har i december formindsket nettostillingen med 26,2 mia.kr.

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

Mia.kr.	December 2009	Januar-december 2009
Statens nettofinansieringsbehov	-14,1	110,3
Afdrag på den indenlandske gæld*	15,7	63,6
Andet**	-13,9	4,7
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	-12,4	178,6
Statens indenlandske bruttolåntagning***	13,8	123,8
Statens likviditetspåvirkning	-26,2	54,8
Nationalbankens nettovalutakøb	6,2	170,7
Nationalbankens nettoobligationskøb	-0,4	6,5
Andre faktorer****	0,7	-35,2
Ændring i nettostillingen	-19,6	196,8

Anm.: Som følge af afrundinger kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totalbeløb.

* Herunder kronebetalinger fra staten i valutaswaps.

** Omfatter bl.a. nettoobligationskøb fra de statslige fonde.

*** 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 været 1,00 pct. siden 28. august 2009, mens foliorenten har været 0,85 pct., indskudsbevisrenten 0,95 pct. og udlånsrenten 1,20 pct. siden 11. december 2009.

YDERLIGERE OPLYSNINGER

Henvendelse bedes rettet til Karsten Biltoft på tlf. 33 63 60 21.