

2. februar 2010
Ref.: 2010-07

Valuta og likviditet, januar 2010

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i januar 2010 forøget med 20,8 mia.kr. til 415,4 mia.kr. Forøgelsen afspejler, at Nationalbanken netto har købt valuta for 22,2 mia.kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 1,4 mia.kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har i januar netto købt valuta for 18,7 mia.kr. i forbindelse med interventioner i valutamarkedet.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia.kr.	Januar 2010
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	18,7
Andet**	3,5
Nationalbankens nettovalutakøb	22,2
Statens udenlandske nettolåntagning***	-1,4
Ændring i valutareserven	20,8

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 valutawaps.

KURSREGULERING AF VALUTARESERVEN FOR 2009

Nationalbanken har foretaget kursregulering af valutareserven. Reguleringen har netto medført en opskrivning med 5,5 mia.kr., således at valutareserven ved udgangen af 2009 var 394,6 mia.kr.

LIKVIDITETSUDVIKLINGEN

Staten havde i januar et nettofinansieringsbehov på 11,5 mia.kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i januar forøget med 32,1 mia.kr. til et tilgodehavende på 116,2 mia.kr. Nationalbankens nettovalutakøb har i januar forøget nettostillingen med 22,2 mia.kr.

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

Mia.kr.	Januar 2010
Statens nettofinansieringsbehov	11,5
Afdrag på den indenlandske statsgæld*	0,0
Andet**	15,6
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	27,2
Statens indenlandske bruttolåntagning***	13,5
Statens likviditetspåvirkning	13,7
Nationalbankens nettovalutakøb	22,2
Nationalbankens nettoobligationskøb	-3,1
Andre faktorer****	-0,5
Ændring i nettostillingen	32,1

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

Siden 15. januar 2010 har diskontoen været 0,75 pct., foliorenten 0,70 pct., indskudsbevisrenten 0,80 pct. og udlånsrenten 1,05 pct.

YDERLIGERE OPLYSNINGER

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