

2. februar 2012
Ref.: 2012-06

Valuta og likviditet samt månedsbalance, januar 2012

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i januar 2012 forøget med 0,7 mia. kr. til 492,6 mia. kr. Forøgelsen afspejler, at Nationalbanken netto har købt valuta for 1,2 mia. kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 0,4 mia. kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har ikke inter文eneret i valutamarkedet i januar.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia. kr.	Januar 2012
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	0,0
Andet**	1,2
Nationalbankens nettovalutakøb	1,2
Statens udenlandske nettolåntagning***	-0,4
Ændring i valutareserven	0,7

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 kronkursen.

** 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.

KURSREGULERING AF VALUTARESERVEN FOR 2011

Nationalbanken har foretaget kursregulering af valutareserven. Reguleringen har netto medført en opskrivning med 10,2 mia. kr., således at valutareserven ved udgangen af 2011 var 491,9 mia. kr.

LIKVIDITETSUDVIKLINGEN

Staten havde i januar et nettofinansieringsbehov på 12,7 mia. kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i januar forøget med 7,6 mia. kr. til et tilgodehavende på 156,8 mia. kr. Statens likviditetspåvirkning har i januar forøget nettostillingen med 3,6 mia. kr.

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

Mia. kr.	Januar 2012
Statens nettofinansieringsbehov	12,7
Afdrag på den indenlandske statsgæld*	1,9
Andet**	-0,3
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	14,3
Statens indenlandske bruttolåntagning***	10,8
Statens likviditetspåvirkning	3,6
Nationalbankens nettovalutakøb	1,2
Nationalbankens nettoobligationskøb	-0,2
Andre faktorer****	3,1
Ændring i nettostillingen	7,6

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 siden 9. december 2011 været 0,75 pct. Siden 16. december 2011 har foliorenten været 0,25 pct., udlånsrenten 0,70 pct. og indskudsbevisrenten 0,30 pct.

Henvendelse bedes rettet til Niels Bartholdy på tlf. 33 63 60 24.

NATIONALBANKENS BALANCE 31. JANUAR 2012

Aktiver	2012	2011	2011
1000 kr.	31/01	31/12	31/01
Guld	19.355.991	16.937.594	16.937.594
Fordringer på udlandet	452.979.390	448.036.811	396.284.973
Fordringer på Den Internationale Valutafond	20.545.277	20.130.777	18.309.912
Tilgodehavende vedr. penge- og realkredit- institutters TARGET konti i ECB	381.781	8.687.188	348.861
Pengepolitiske udlån	420.000	24.010.000	2.400.000
Andre udlån	3.549.717	4.091.151	3.734.616
<i>Pengeinstitutter</i> ¹⁾	<i>3.512.396</i>	<i>4.054.490</i>	<i>3.700.346</i>
<i>Øvrige udlån</i>	<i>37.321</i>	<i>36.661</i>	<i>34.270</i>
Indenlandske obligationer	33.469.167	33.498.456	31.160.767
Aktier mv.	843.229	898.708	825.562
Materielle anlægsaktiver	648.591	650.479	649.935
Andre aktiver	1.517.994	3.154.011	1.625.949
	533.711.137	560.095.175	472.278.169

1) Herunder udlån kontantdepoter.

Passiver	2012	2011	2011
1000 kr.	31/01	31/12	31/01
Seddelomløb	54.556.661	56.686.881	54.484.918
Møntomløb	5.610.622	5.719.927	5.810.980
Pengepolitiske indlån	157.203.368	173.158.600	135.361.674
<i>Nettoindestående på folio</i>	<i>19.467.368</i>	<i>23.204.600</i>	<i>14.825.674</i>
<i>Indskudsbeviser</i>	<i>137.736.000</i>	<i>149.954.000</i>	<i>120.536.000</i>
Andre indlån	7.261.385	15.339.404	7.667.640
<i>Gæld vedr. penge- og realkreditinstitutters indestående på TARGET konti i ECB</i>	<i>381.781</i>	<i>8.687.188</i>	<i>348.861</i>
<i>Øvrige indlån penge- og realkredit- institutter</i>	<i>3.979</i>	<i>12.383</i>	<i>9.539</i>
<i>Øvrige indlån</i>	<i>6.875.625</i>	<i>6.639.833</i>	<i>7.309.240</i>
Staten	219.659.183	223.510.308	184.041.700
Forpligtelser over for udlandet	240.200	3.387.314	1.441.151
Modpost til tildelte særlige trækings- rettigheder i IMF (SDR)	13.511.271	13.252.758	13.252.758
Andre passiver	9.699.856	3.071.392	9.741.734
Grundfond og reserver	65.968.591	65.968.591	60.475.614
	533.711.137	560.095.175	472.278.169