

Havnegade 5
1093 København K
www.nationalbanken.dk

Telefon: 3363 6363

kommunikation@
nationalbanken.dk

VALUTA OG LIKVIDITET SAMT MÅNEDSBALANCE, JANUAR 2015

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i januar 2015 forøget med 106,6 mia. kr. til 564,1 mia. kr. Forøgelsen afspejler, at Nationalbanken netto har købt valuta for 106,5 mia. kr., og at staten netto har optaget lån i udlandet for 0,1 mia. kr., jf. tabel 1.

Nationalbanken har i januar netto købt valuta for 106,3 mia. kr. i forbindelse med interventioner i valutamarkedet.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia. kr.	Januar 2015
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto ..	106,3
Andet**	0,2
Nationalbankens nettovalutakøb	106,5
Statens udenlandske nettolåntagning***	0,1
Ændring i valutareserven	106,6

Anm.: Som følge af afrundinger kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totalbeløb. 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 nettobetaling i fremmed valuta og ændringer i pengeinstitutternes indestående på euro-konti i Nationalbanken.

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

KURSREGULERING AF VALUTARESERVEN FOR 2014

Nationalbanken har foretaget kursregulering af valutareserven. Reguleringen har netto medført en opskrivning med 10,8 mia. kr., således at valutareserven ved udgangen af 2014 var 457,6 mia. kr.

LIKVIDITETSUDVIKLINGEN

Staten havde i januar et nettofinansieringsbehov på -6,0 mia. kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i januar forøget med 83,7 mia. kr. til et tilgodehavende på 203,7 mia. kr. Nationalbankens nettovalutakøb har i januar forøget nettostillingen med 106,5 mia. kr.

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

Mia. kr.	Januar 2015
Statens nettofinansieringsbehov	-6,0
Afdrag på den indenlandske statsgæld*	0,0
Andet**	-7,7
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	-13,7
Statens indenlandske bruttolåntagning***	9,5
Statens likviditetspåvirkning	-23,2
Nationalbankens nettovalutakøb	106,5
Nationalbankens nettoobligationskøb	-0,9
Andre faktorer****	1,4
Ændring i nettostillingen	83,7

Anm.: Som følge af afrundinger kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totalbeløb. Alle transaktioner er opgjort pr. afviklingsdag.

* 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 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 30. januar 2015 været -0,50 pct.

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

NATIONALBANKENS BALANCE 31. JANUAR 2015

Aktiver	2015	2014	2014
1000 kr.	31/01	31/12	31/01
Guld	15.707.167	13.914.740	13.914.740
Fordringer på udlandet	530.264.498	417.885.541	442.387.128
Fordringer på Den Internationale Valutafond	19.542.605	18.323.523	20.016.793
Tilgodehavende vedr. penge- og realkredit- institutters TARGET konti i ECB	32.369	432.592	680.524
Pengepolitiske udlån	1.639.769	35.039.474	11.296.598
Andre udlån	3.392.233	2.544.286	2.781.369
<i>Pengeinstitutter ¹⁾</i>	<i>3.352.829</i>	<i>2.504.261</i>	<i>2.735.515</i>
<i>Øvrige udlån</i>	<i>39.404</i>	<i>40.025</i>	<i>45.854</i>
Indenlandske obligationer	32.766.802	33.854.411	30.447.758
Aktier mv.	802.211	802.211	1.064.711
Materielle og immaterielle anlægsaktiver	754.290	775.889	732.710
Andre aktiver	2.079.332	2.865.610	9.890.801
	606.981.276	526.438.277	533.213.132

1) Herunder udlån kontantdepoter.

Passiver	2015	2014	2014
1000 kr.	31/01	31/12	31/01
Seddelomløb	59.339.264	61.459.517	58.172.060
Møntomløb	5.877.421	5.877.858	5.812.895
Pengepolitiske indlån	205.388.398	155.078.316	196.373.709
<i>Nettoindestående på folio</i>	<i>30.797.398</i>	<i>30.306.316</i>	<i>65.467.709</i>
<i>Indskudsbeviser</i>	<i>174.591.000</i>	<i>124.772.000</i>	<i>130.906.000</i>
Andre indlån	10.688.960	8.467.155	8.969.567
<i>Gæld vedr. penge- og realkreditinstitutters</i> <i>indeståender på TARGET konti i ECB</i>	<i>32.369</i>	<i>432.592</i>	<i>680.524</i>
<i>Øvrige indlån penge- og realkredit-</i> <i>institutter</i>	<i>145</i>	<i>394</i>	<i>502</i>
<i>Øvrige indlån</i>	<i>10.656.446</i>	<i>8.034.169</i>	<i>8.288.541</i>
Staten	236.559.727	213.099.438	179.608.214
Forpligtelser over for udlandet	1.388.319	3.352.017	658.132
Modpost til tildelte særlige trækings- rettigheder i IMF (SDR)	13.575.439	12.773.407	12.773.407
Andre passiver	11.203.859	3.370.680	142.684
Grundfond og reserver	62.959.889	62.959.889	70.702.464
	606.981.276	526.438.277	533.213.132