

Oktober 2025

## Data vedrørende internationale reserveaktiver og likviditet

### Danmarks Nationalbank

#### I. Officielle reserveaktiver og andre udenlandske aktiver (markedsværdi), mia.kr.

|                                                                            | Danmarks Nationalbank |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| A. Officielle reserveaktiver                                               | 720,2                 |
| (1) Fordringer på udlandet (i konvertibel udenlandsk valuta) <sup>1)</sup> | 355,4                 |
| (a) Værdipapirer                                                           | 228,3                 |
| heraf: Indenlandsk udsteder beliggende i udlandet                          | 0,0                   |
| (b) Samlet udlån til:                                                      | 127,1                 |
| (i) Andre centralbanker, BIS og IMF                                        | 126,7                 |
| (ii) Banker med hovedkvarter i DK                                          | 0,0                   |
| heraf: Datterbanker/filialer beliggende i udlandet                         | 0,0                   |
| (iii) Banker med hovedkvarter i udlandet                                   | 0,4                   |
| heraf: Datterbanker/filialer beliggende i DK                               | •                     |
| (2) Reservestilling over for IMF                                           | 30,2                  |
| (3) Særlige trækningsrettigheder i IMF (SDR)                               | 44,1                  |
| (4) Guld (inkl. guld udlån, Eurosystems definition) <sup>2)</sup>          | 55,4                  |
| (a) mængden af guld i fine troy ounces (mill.)                             | 2,1                   |
| (5) Andre reserveaktiver                                                   | 235,0                 |
| (a) Finansielle derivater                                                  | 1,3                   |
| (b) Udlån til ikke-residente enheder, som ikke er banker                   | 0,0                   |
| (c) Øvrige                                                                 | 233,7                 |
| B. Andre udenlandske aktiver <sup>3)</sup>                                 | -0,2                  |
| (1) Værdipapirer ikke inkluderet i officielle reserveaktiver               | 0,1                   |
| (2) Udlån ikke inkluderet i officielle reserveaktiver                      | 0,0                   |
| (3) Finansielle derivater ikke inkluderet i officielle reserveaktiver      | -0,3                  |

1) Inklusive værdipapirer stillet som sikkerhed i forbindelse med lån (herunder salgs- og tilbagekøbsforretninger), men eksklusive værdipapirer modtaget som sikkerhed i forbindelse med udlån (herunder købs- og tilbagesalgsforretninger).

2) Guld indgår til månedens senest noterede pris i London.

3) Kun udenlandske aktiver i Danmarks Nationalbanks besiddelse er inkluderet, eftersom staten ikke besidder likvide udenlandske aktiver.

## II. Forudbestemte betalinger i valuta på kort sigt, netto (nominel værdi), mia.kr.

|                                                                                                                                                     | Fordelt på restløbetider |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------------|--------|---------------|----------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                                                                     | Danmarks Nationalbank    |               |                                  |                                | Staten |               |                                  |                                |
|                                                                                                                                                     | I alt                    | Op til 1 mdr. | Mere end 1 mdr. og op til 3 mdr. | Mere end 3 mdr. og op til 1 år | I alt  | Op til 1 mdr. | Mere end 1 mdr. og op til 3 mdr. | Mere end 3 mdr. og op til 1 år |
| 1. Lån og værdipapirer i udenlandsk valuta                                                                                                          | -1,5                     | -1,5          | 0,0                              | 0,0                            | -15,0  | -15,0         | 0,0                              | 0,0                            |
| (a) Udbetalinger (-)                                                                                                                                |                          |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
| Afdrag                                                                                                                                              | -1,5                     | -1,5          | 0,0                              | 0,0                            | -15,0  | -15,0         | 0,0                              | 0,0                            |
| Renter                                                                                                                                              | 0,0                      | 0,0           | 0,0                              | 0,0                            | 0,0    | 0,0           | 0,0                              | 0,0                            |
| (b) Indbetalinger (+)                                                                                                                               |                          |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
| Afdrag                                                                                                                                              | 0,0                      | 0,0           | 0,0                              | 0,0                            | 0,0    | 0,0           | 0,0                              | 0,0                            |
| Renter                                                                                                                                              | 0,0                      | 0,0           | 0,0                              | 0,0                            | 0,0    | 0,0           | 0,0                              | 0,0                            |
| 2. Korte og lange positioner i terminsforretninger, futures og swaps i udenlandsk valuta vis-a-vis kroner (inklusive "forward leg" af valuta swaps) | 0,0                      | 0,1           | 0,2                              | -0,3                           | 2,0    | 2,1           | 0,0                              | -0,1                           |
| (a) Korte positioner (-)                                                                                                                            | -5,6                     | -0,2          | -1,3                             | -4,1                           | -2,1   | -0,2          | 0,0                              | -1,9                           |
| (b) Lange positioner (+)                                                                                                                            | 5,6                      | 0,3           | 1,5                              | 3,8                            | 4,1    | 2,3           | 0,0                              | 1,8                            |
| 3. Øvrige                                                                                                                                           | 0,4                      | 0,4           | 0,0                              | 0,0                            |        |               |                                  |                                |
| (a) Udbetalinger i forbindelse med repoer (-)                                                                                                       | 0,0                      | 0,0           | 0,0                              | 0,0                            |        |               |                                  |                                |
| (b) Indbetalinger i forbindelse med reverse repoer (+)                                                                                              | 0,0                      | 0,0           | 0,0                              | 0,0                            |        |               |                                  |                                |
| (c) Handelskreditter (-)                                                                                                                            |                          |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
| (d) Handelskreditter (+)                                                                                                                            |                          |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
| (e) Andre udbetalinger (-)                                                                                                                          | -1,3                     | -1,3          | 0,0                              | 0,0                            |        |               |                                  |                                |
| (f) Andre indbetalinger (+)                                                                                                                         | 1,7                      | 1,7           | 0,0                              | 0,0                            |        |               |                                  |                                |

<sup>4)</sup> Under statens korte og lange positioner medtages også statsgaranterede enheder. Se også note 5).

## III. Betingede betalinger i valuta på kort sigt, netto (nominel værdi), mia.kr.

|                                                                                        | Fordelt på restløbetid |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------------|--------|---------------|----------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                        | Danmarks Nationalbank  |               |                                  |                                | Staten |               |                                  |                                |
|                                                                                        | I alt                  | Op til 1 mdr. | Mere end 1 mdr. og op til 3 mdr. | Mere end 3 mdr. og op til 1 år | I alt  | Op til 1 mdr. | Mere end 1 mdr. og op til 3 mdr. | Mere end 3 mdr. og op til 1 år |
| 1. Betingede passiver i udenlandsk valuta                                              |                        |               |                                  |                                | -1,70  | -0,04         | 0,00                             | -1,66                          |
| (a) Sikkerhedsgarantier mod kaution på gæld forfaldende indenfor 1 år <sup>5) 6)</sup> |                        |               |                                  |                                | -1,70  | -0,04         | 0,00                             | -1,66                          |
| (b) Andre betingede passiver                                                           |                        |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
| 2. Værdipapirer i udenlandsk valuta indeholdende optionselement (puttable bonds)       |                        |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
| 3. Modtagne ubetingede, ubenyttede kreditter (+)                                       |                        |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
| 4. Ydede ubetingede, ubenyttede kreditter (-)                                          | 0,0                    | 0,0           | 0,0                              | 0,0                            |        |               |                                  |                                |
| 5. Korte og lange positioner i optioner i udenlandsk valuta vis-a-vis kroner           |                        |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |
| 6. PRO MEMORIA: In-the-money optioner                                                  |                        |               |                                  |                                |        |               |                                  |                                |

5) De statsgaranterede enheders udenlandske gæld med forfald inden for 1 år. De statsgaranterede enheder omfatter A/S Femærn Landanlæg, Femern Bælt A/S, A/S Storebæltsforbindelsen, A/S Øresundsforbindelsen og Øresundsbro Konsortiet, samt I/S By og Havn og I/S Metroselskabet.

6) Både negative og positive beløb kan forekomme på grund af betalinger på valutaswaps.

#### IV. Relaterede emner, kr. mia.<sup>7)</sup>

|                                                                                                           | Danmarks Nationalbank | Staten |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------|
| 1. (a) kortsigts indenlandsk valutagæld indekseret til valutakursen                                       |                       |        |
| (b) finansielle instrumenter denomineret i udenlandsk valuta og afviklet på anden vis (fx i DKK)          |                       |        |
| (c) pantsatte eller forpligtede aktiver                                                                   |                       |        |
| (d) aktiver, udlånt eller anvendt i repoforretninger                                                      | 233,7                 |        |
| (i) udlånt og inkluderet i sektion I                                                                      | 0,0                   |        |
| (ii) modtaget og ikke inkluderet i sektion I                                                              | 233,7                 |        |
| (e) finansielle derivater (netto, markedsværdi)                                                           | 1,0                   |        |
| (i) forwards                                                                                              | 1,0                   |        |
| (ii) futures                                                                                              | 0,0                   |        |
| (iii) swaps                                                                                               | 0,0                   |        |
| (iv) øvrige                                                                                               | 0,0                   |        |
| (f) Afledte instrumenter (forwards, futures eller options kontrakter) med en restløbetid på mere end 1 år |                       |        |
| 2. (a) Valuta opdeling af reserveaktiverne                                                                | 720,2                 |        |
| (i) Valutaer i SDR-kurven                                                                                 | 720,1                 |        |
| (ii) Øvrige valutaer                                                                                      | 0,0                   |        |

7) Månedlig frekvens med en måneds forsinkelse.

#### Symboler:

- 0 Nul eller mindre end en halv af den anvendte enhed.
- Tal kan efter sagens natur ikke forekomme.
- ... Tal foreligger ikke eller er uden større interesse.
- Blank Instrumentet anvendes normalt ikke.