

3. januar 2007
Ref.: 2007-01

Valuta og likviditet, december 2006

VALUTASTILLINGEN

Valutareserven er i december 2006 formindsket med 8,4 mia.kr. til 171,8 mia.kr. Formindskelsen afspejler, at Nationalbanken netto har købt valuta for 0,1 mia.kr., og at staten netto har indfriet lån i udlandet for 8,4 mia.kr., jf. tabel 1. Der er ikke foretaget kursregulering.

Nationalbanken har i december ikke inter文neret i valutamarkedet.

NATIONALBANKENS NETTOVALUTAKØB OG ÆNDRING I VALUTARESERVEN – TABEL 1

Mia.kr.	December 2006	Januar-december 2006
Nationalbankens interventionskøb* af valuta, netto	0,0	-34,3
Andet**	0,1	4,2
Nationalbankens nettovalutakøb	0,1	-30,0
Statens udenlandske nettolåntagning***	-8,4	-10,5
Ændring i valutareserven	-8,4	-40,5

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 nettobetalinger i fremmed valuta og ændringer i pengeinstitutternes indestående på eurokonti i Nationalbanken.

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

LIKVIDITETSUDVIKLINGEN

Staten havde i december et nettofinansieringsbehov på -5,7 mia.kr., dvs. et overskud. Siden årsskiftet har statens nettofinansieringsbehov været -92,8 mia.kr., jf. tabel 2.

Penge- og realkreditinstitutternes nettostilling over for Nationalbanken er i december formindsket med 1,7 mia.kr. til et tilgodehavende på 18,4 mia.kr. Nationalbankens nettoobligationssalg har i december formindsket nettostillingen med 5,2 mia. kr.

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

Mia.kr.	December 2006	Januar-december 2006
Statens nettofinansieringsbehov	-5,7	-92,8
Afdrag på den indenlandske gæld*	0,0	80,6
Andet**	3,8	-2,3
Statens indenlandske bruttofinansieringsbehov	-2,0	-14,4
Statens indenlandske bruttolåntagning***	-5,9	16,2
Statens likviditetspåvirkning	4,0	-30,6
Nationalbankens nettovalutakøb	0,1	-30,0
Nationalbankens nettoobligationskøb	-5,2	-4,9
Andre faktorer****	-0,5	-1,2
Ændring i nettostillingen	-1,7	-66,7

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 Den Sociale Pensionsfond, Højteknologifonden og Finansieringsfonden til øgede uddelinger fra Danmarks Grundforskningsfond.

*** 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 og foliorenten har siden 8. december 2006 været 3,5 pct.
Indskudsbevis- og udlånsrenten har siden 8. december 2006 været 3,75 pct.

YDERLIGERE OPLYSNINGER

Henvendelse bedes rettet til Louise C. Mogensen på tlf. 33 63 60 24.