

*Ad renteindtægter:* Indeholder dels renter på fondens tilgodehavender, dels renter på mellemregning med staten. Renter på mellemregningen med staten beregnes på grundlag af renten på en 10-årig 8 % statsobligation (effektiv rente medio 1996 ca. 7,5 %). Renteindtægter på mellemregningen er 100 mill. kr. i 1997, 110 mill. kr. i 1998, 99 mill. kr. i 1999 og 94 mill. kr. i 2000.

Eksportkreditfondens egenkapital skal løbende ligge inden for et givet egenkapitalkrav, som er baseret på fondens portefølje. Denne reserve - som svarer til egenkapitalen - holdes til rådighed for større porteføljeændringer (omklassificering af lande etc.). Kravet til egenkapitalens størrelse bestemmes som et interval, der afspejler det sandsynlige maksimale kapitalbehov i tilfælde af ekstraordinære porteføljusteringer. Intervallet for egenkapitalens størrelse er baseret på en vurdering af porteføljekoncentrationen. Der regnes ud fra et risikoafvejnet mål for garantiansvaret på de lande, hvor ansvaret er (forventes at være) koncentreret.

#### *Budgetteringsforudsætninger:*

Garantiansvaret budgetteres til at stige gradvist op til maksimum 12,5 mia. kr. (se under D:BEHOV) i virksomhedsoversigten). Fremskrivningen af fordelingen af garantiansvaret på lande er for 1996 baseret på administrationens skøn, og for 1997 og frem på en proportional fremskrivning af 1996-fordelingen.

De generelle hensættelsesprocenter fastholdes i hele perioden med udgangspunkt i 1995-niveau.

Der forventes indfriet garantier for 100 mill. kr. i årene 1997-2000. Der hensættes 50% på disse indfrielser.

Der konstateres kommercielle tab på 20, 25, 30 og 30 mill. kr. i hhv. 1997, 1998, 1999 og 2000.

De årlige egenkapitalkrav er baseret på en fremskrivning af det samlede garantiansvar.

#### *Virksomhedsoversigt*

	1995 R	1996 B	1997 F	1998 BO1	1999 BO2	2000 BO3
<b>A. HOVEDFORMÅL (Administrationsomk. i 1.000 kr.)</b>						
1. Udstedelse af eksportkreditgarantier .....	7.000	8.000	8.000	9.000	9.000	9.000
2. Inkasso .....	4.000	4.500	5.000	5.000	5.000	5.000
3. Deltagelse i internationale harmoniseringsarbejde .....	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
4. Landevurderinger og økonomisk styring .....	2.600	4.600	6.000	7.000	7.000	7.000
5. Hjælpefunktioner .....	5.000	1.500	2.000	2.000	2.000	2.000
6. Generel ledelse og administration .....	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
<b>B. AKTIVITETER</b>						
1. Udstedelse af eksportkreditgarantier						
1.1. Antal udstedte eksportkreditgarantier .....	1.400	1.430	1.570	1.700	1.860	1.900
1.2. Antal imødekomne rentestøttesager .....	28	58	40	40	40	40
1.3. Antal imødekomne skibsfinansieringssager .....	0	50	50	50	50	50
2. Inkasso						