

ad 67: *Renteindtægter og udbytter*: Beløbene vedrører medtagne renter på fondens tilgodehaverder i.f.m. indfrieede garantier og renter på mellemregning med staten. Renter på mellemregning med staten beregnes på grundlag af renten på en 10-årig statsobligation (6%). Renteindtægter på mellemregningen er budgetteret til 127 mill.kr. i 1998, 136 mill.kr. i 1999, 146 mill.kr. i 2000 og 155 mill.kr. i 2001.

Budgetteringsforudsætninger:

Før perioden 1998-2001 er udarbejdet følgende budget vedrørende egenkapital, kapitalkrav og samlet garantiansvar:

Beløb i mill.kr.	1998	1999	2000	2001
Egenkapital til opfyldelse af kapitalkrav	1.340	1.350	1.460	1.500
Egenkapitalkrav 8%.....	900	980	1.020	1.080
Egenkapitalkrav 12%.....	1.350	1.470	1.530	1.620
Garantiansvar	15.200	16.700	17.500	18.400

Ovennævnte budget er udarbejdet under forudsætning af, at følgende faktorer ikke udvikler sig væsentligt anderledes end forventet:

- Udviklingen i det samlede garantiansvar, herunder fordelingen mellem politisk og kommercielt garantiansvar. Der er forudsat en stigning på henholdsvis 20, 10, 5 og 5 % i perioden 1998-2001 i forhold til året før, således at garantiansvaret vil være 18 mia.kr. ultimo 2001.
- Indplaceringen af lande og debitorer i henholdsvis risiko- og debitorclasser forudsættes at holde samme relative fordeling som medio 1997, hvor fordelingen af fondens politiske og kommercielle ansvar var således:

Klasse *)	1	2	3	4	5	6-7	I alt
Risikoklasser:							
Politiske ansvar.....	3%	21%	19%	23%	16%	18%	100%
Debitorclasser:							
Kommercielle ansvar.....	0%	5%	10%	12%	68%	5%	100%

*) Klasse 1 er den risiko-/debitorklasse, hvor risiciene for tab vurderes at være mindst, mens klasse 6 for politiske ansvar og klasse 7 for kommercielle ansvar er de mest risikofyldte.

- Tab på kommercielle garantier, som afskrives straks. Kommercielle tab er budgetteret som en procentdel af præmieindtægten stigende fra 32% i 1998 til 43% i 2001 svarende til henholdsvis 36 og 58 mill.kr.
- Risici knyttet til udestående fordringer. Tilbagebetalinger under moratorieaftaler forventes at fortsætte, mens der forventes nye indfrielse vedrørende politiske risici for 50 mill.kr. i budgetperioden. Der forventes i gennemsnit at skulle hensættes 30% på udestående fordringer.

Virksomhedsoversigt

	R 1996	B 1997	F 1998	BO1 1999	BO2 2000	BO3 2001
A. HOVEDFORMÅL (Administrationsomk. i 1.000 kr.)						
1. Eksporthkreditter	21.400	21.000	19.800	20.100	20.700	21.300
2. Lande og bankvurderinger	5.700	6.000	6.200	6.400	6.600	6.800
3. Politiske og kommercielle skader (EKF og DE)	13.900	13.600	14.000	14.400	14.900	15.400
4. CIRR-ordningen for eksporthkreditter og blandede kreditter.....	0	2.000	2.500	2.500	3.000	3.000
5. Skibsområdet	2.600	3.200	3.300	3.400	3.500	3.600