

udgifter i mia kr.	I			II			III			IV		
	afdr.	rente	ialt	afdr.	rente	ialt	afdr.	rente	ialt	afdr.	rente	ialt
1976-77	-	0,4	0,4	-	0,4	0,4	-	0,4	0,4	-	0,4	0,4
1977-78	-	1,3	1,3	-	1,3	1,3	-	1,3	1,3	-	1,3	1,3
1978-79	4,2	1,3	5,5	2,8	1,3	4,1	1,4	1,3	2,7	2,3	1,3	3,6
1979-80	3,5	0,9	4,4	2,8	1,0	3,8	2,1	1,1	3,2	2,6	1,0	3,6
1980-81	2,8	0,6	3,4	2,8	0,8	3,6	2,8	0,9	3,7	2,8	0,8	3,6
1981-82	2,1	0,3	2,4	2,8	0,5	3,3	3,5	0,7	4,2	3,0	0,6	3,6
1982-83	1,4	0,1	1,5	2,8	0,3	3,1	4,2	0,4	4,6	3,3	0,3	3,6
i alt	14,0	4,9	18,9	14,0	5,6	19,6	14,0	6,1	20,1	14,0	5,7	19,7
gennemsnitlig løbetid	3 år 10 mdr.			4 år 4 mdr.			4 år 10 mdr.			4 år 6 mdr.		

De med I og III betegnede eksempler har man forestillet sig som ydergrænser mellem hvilke de faktiske forløb i praksis må antages at ligge. Sammen med eksempel II der opererer med lige store afdrag, giver de en god basis for at bedømme virkningen af ændringer i den gennemsnitlige løbetid inden for ydergrænserne.

Eksempel IV viser forløbet som det vil være, hvis man anvender annuitetsprincippet.

Det vil næppe være hensigtsmæssigt på forhånd at lægge sig fast på en bestemt gennemsnitlig løbetid eller en bestemt tidsmæssig fordeling af afdragsbyrden. For at appellere til så brede købergrupper som muligt, specielt grupper uden for pengeinstitutionernes kreds, agter man at udbyde obligationer af forskellig

type og med forskellig løbetid, og man vil længst muligt søge at bevare en vis fleksibilitet med hensyn til fordelingen af det samlede beløb på disse typer og løbetider.

Dette vil muligvis medføre, at afdragene ikke fordeles så jævnt på de kommende finansår, som antaget i ovennævnte eksempler. Det synes dog ikke at give anledning til større betænkeligheder, idet det ikke vil være nødvendigt at skattefinansiere afdragene. Er f. eks. likviditeten i samfundet på det pågældende tidspunkt for stram, vil det være forsvarligt at undlade at skaffe dækning for afdragsbetalingerne. Er det modsatte tilfældet, vil der være behov og mulighed for at finansiere afdragene gennem nye lån.