

2001 CASH FLOW REPORT

RAPPORT DES FLUX DE TRESORERIE DE 2001

“The OECD Member countries of the Working Party on Export Credits and Credit Guarantees submit their cash flow results for officially supported export credits to the OECD Secretariat on an annual basis. The following Tables I, II and III represent the 2001 and previous years’ results which are expressed in Special Drawing Rights (SDRs).”

« Les pays de l’OCDE membres du groupe de travail sur crédits à l’exportation et garanties de crédit transmettent au Secrétariat de l’OCDE les résultats annuels des flux de trésorerie relatifs aux crédits à l’exportation bénéficiant d’un soutien public. Les tableaux I, II et III ci-dessous représentent les résultats pour 2001 et des années antérieures et sont exprimées en Droit de Tirage Spéciaux (DTS). »

Table I - Net Operating Cash Flow - Flux net de trésorerie (SDR million)

COUNTRY (ECA)	1996		1997		1998		1999		2000		2001						
	M&L	Total	M&L	Total	M&L	Total	M&L	Total	M&L	Total	New transaction		Old transaction		Sum		
											M&L	(A)	Total	M&L	Total	M&L	Total
Austria (OeKB)	-	- 166	-	85	-	- 12	- 7	1	- 48	- 37	65	-	82	- 72	- 74	- 7	7
Belgium (OND)	- 21	2	15	40	- 15	7	43	54	40	53	14	7	9	20	20	34	30
Denmark (EKF)	1	3	- 10	23	- 23	16	- 8	- 1	10	10	- 3	-	- 2	3	2	0	0
Finland (Finnvera)	- 234	- 233	36	36	39	41	6	4	23	23	3	1	2	28	28	31	30
France (COFACE)	-	527	-	853	-	799	-	442	-	519	710	-	710	-	-	710	710
Germany (HERMES)	-	- 397	-	- 245	-	- 24	-	86	-	24	-	-	306	-	-	-	306
Greece	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italy (SACE)	- 409	- 409	- 246	- 246	42	42	34	34	-	576	-	838	838	-	-	-	838
Luxembourg (ODL)	1	1	2	2	1	1	1	1	1	2	1	-	1	0	0	1	1
Netherlands (NCM)	241	286	315	368	231	274	224	250	147	171	144	0	144	-	-	144	144
Portugal (COSEC)	-	- 26	-	- 1	-	- 4	-	- 25	-	- 35	-	-	2	-	- 33	-	- 32
Spain (CESCE)	-	252	-	468	-	335	-	196	-	215	-	-	210	-	-	-	210
Sweden (EKN)	123	151	91	97	140	156	107	121	115	114	106	- 1	104	-	-	106	104
United Kingdom (ECGD)	106	155	123	167	104	161	- 90	- 56	-	- 108	- 149	0	- 149	338	342	189	193
(EC)	- 191	146	326	1 647	520	1 791	311	1 107	287	1 527	893	845	2 258	317	285	1 210	2 543
Australia (EFIC)	10	13	13	19	16	24	8	10	2	10	2	- 1	6	0	0	2	6
Canada (EDC)	-	446	-	541	-	775	570	570	-	665	-	16	550	-	-	-	550
Czech Republic (CEB)	1	1	6	6	9	9	12	12	-	23	-	-	23	-	-	-	23
Czech Republic (EGAP)	6	6	15	15	6	6	3	2	7	7	15	-	17	-	-	15	17
Hungary (Eximbank)	-	- 7	-	- 6	-	- 4	-	- 8	-	3	-	-	- 3	-	-	-	- 3
Hungary (MEHIB)	-	-	-	-	1	1	- 8	- 8	- 3	- 3	0	0	0	0	0	0	0
Japan (JBIC)	54	54	24	24	- 85	- 85	- 2	- 2	- 52	- 52	- 133	-	- 133	45	45	- 88	- 88
Japan (NEXI)	388	485	711	843	482	561	560	626	462	497	411	0	474	-	-	411	474
Korea (KEIC)	25	- 33	12	- 27	8	- 39	3	- 31	- 188	- 231	- 28	-	- 179	-	-	- 28	- 179
Korea (KEXIM)	12	12	112	112	22	22	40	40	19	19	8	-	8	2	2	10	10
Mexico (BANCOMEXT)	-	3	-	0	-	2	0	6	2	2	3	-	3	-	-	3	3
New Zealand (ECO)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	-	-	0	0
Norway (GIEK)	32	33	39	40	37	37	39	40	-	32	35	10	35	-	-	35	35
Poland (KUKI)	-	2	0	0	1	2	4	4	6	5	- 5	- 4	- 4	-	-	- 5	- 4
Slovak Republic (EXIM-SR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1	-	- 2	-	-	- 1	- 2
Switzerland (ERG)	80	80	75	75	83	83	96	96	56	56	32	0	32	19	19	50	50
Turkey (TURKEXIM)	- 65	- 56	- 29	- 19	- 34	- 27	- 35	- 30	- 60	- 56	- 31	0	- 27	-	-	- 31	- 27
United States (USEXIM)	- 174	- 174	84	84	113	113	- 452	- 452	260	260	121	0	93	101	101	222	194
TOTAL	178	1 010	1 388	3 354	1 179	3 272	1 149	1 984	796	2 765	1 323	865	3 152	484	452	1 807	3 604

Note (1): "M&L" stands for medium- and long-term credits (normally more than 180 days).

(2): The dividing date between "New" and "Old" transactions is the 1 January 1992.

(3): Figures in column (A) are a subset of the M&L transactions and which have been reported as national interest business.

Table II - Sources of Net Operating Cash Flow – Sources des flux net de trésorerie - (SDR million)

COUNTRY (ECA)	(a)			(b)			(c)			(d) of which due to			Administrative			Errors and			Net Operating		
	Premium Income and/or Fee Income			Claims paid and/or Amounts overdue			Recoveries and/or Amounts overdue repaid			debt reorganisation repaid			Costs			Omissions			Cash Flow		
	1999	2000	2001	1999	2000	2001	1999	2000	2001	1999	2000	2001	1999	2000	2001	1999	2000	2001	1999	2000	2001
Austria (OeKB)	161	126	134	- 235	- 197	- 182	91	45	68	0	0	0	- 15	- 12	- 13	0	0	0	1	- 37	7
Belgium (OND)	50	70	54	- 56	- 64	- 56	71	56	44	0	0	0	- 11	- 10	- 13	0	0	0	54	53	30
Denmark (EKF)	6	14	10	- 36	- 21	- 27	35	21	23	34	18	18	- 6	- 5	- 5	0	0	0	- 1	10	0
Finland (Finnvera)	11	20	45	- 23	- 14	- 47	20	21	36	17	18	35	- 4	- 4	- 4	0	0	0	4	23	30
France (COFACE)	179	154	155	- 333	- 280	- 226	631	674	808	467	460	751	- 34	- 29	- 27	0	0	0	442	519	710
Germany (HERMES)	307	398	438	- 622	- 680	- 619	455	350	530	329	260	458	- 55	- 45	- 43	0	0	0	86	24	306
Greece	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italy (SACE)	64	117	160	- 504	- 237	- 123	497	715	820	439	700	807	- 23	- 19	- 18	0	0	0	34	576	838
Luxembourg (ODL)	2	2	2	- 1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	2	1
Netherlands (NCM)	31	28	31	- 52	- 59	- 63	279	209	182	266	189	155	- 9	- 7	- 7	0	0	0	250	171	144
Portugal (COSEC)	9	8	9	- 32	- 40	- 38	1	0	1	0	0	0	- 3	- 3	- 3	0	0	0	- 25	- 35	- 32
Spain (CESCE)	71	76	67	- 218	- 244	- 222	364	387	387	319	285	268	- 21	- 20	- 23	0	16	0	196	215	210
Sweden (EKN)	75	84	89	- 44	- 42	- 59	98	78	81	0	0	0	- 8	- 6	- 6	0	0	0	121	114	104
United Kingdom (ECGD)	95	116	65	- 306	- 350	- 277	185	151	439	0	0	0	- 29	- 26	- 34	0	0	0	- 56	- 108	193
(EC)	1 061	1 213	1 260	- 2 461	- 2 226	- 1 941	2 726	2 710	3 420	1 872	1 931	2 492	- 219	- 186	- 196	0	16	0	1 107	1 527	2 543
Australia (EFIC)	22	16	14	- 10	- 5	- 6	8	6	7	3	0	0	- 9	- 7	- 9	0	1	0	10	10	6
Canada (EDC)	771	959	958	- 176	- 222	- 682	36	40	192	5	- 38	1	- 62	- 74	82	0	- 38	0	570	665	550
Czech Republic (CEB)	14	26	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 2	- 3	- 3	0	0	0	12	23	23
Czech Republic (EGAP)	15	19	24	- 11	- 11	- 9	0	2	5	0	0	0	- 3	- 3	- 3	0	0	0	2	7	17
Hungary (Eximbank)	0	1	0	- 4	0	0	0	0	1	0	0	1	- 4	- 4	- 4	0	6	0	- 8	3	- 3
Hungary (MEHIB)	1	2	2	- 8	- 4	- 3	1	1	3	0	0	0	- 2	- 2	- 2	0	0	0	- 8	- 3	0
Japan (JBIC)	0	0	0	- 142	- 211	- 293	150	179	221	23	168	191	- 10	- 21	- 16	0	0	0	- 2	- 52	- 88
Japan (NEXI)	190	166	190	- 90	- 225	- 180	559	588	491	0	0	0	- 32	- 32	- 26	0	0	0	626	497	474
Korea (KEIC)	43	45	42	- 91	- 269	- 216	33	12	12	0	0	2	- 16	- 19	- 18	0	0	0	- 31	- 231	- 179
Korea (KEXIM)	13	10	9	0	0	0	28	9	2	0	0	0	- 1	- 1	- 1	0	0	0	40	19	10
Mexico (BANCOMEXT)	5	0	0	- 1	- 1	0	2	3	2	1	0	0	0	0	1	0	0	0	6	2	3
New Zealand (ECO)	-	-	0	-	-	0	-	-	0	-	-	0	-	-	0	-	-	0	-	-	0
Norway (GIEK)	17	15	13	- 15	- 12	- 9	40	32	34	34	26	33	- 2	- 3	- 3	0	0	0	40	32	35
Poland (KUKE)	7	9	3	- 1	- 2	- 4	0	0	0	0	0	0	- 1	- 2	- 2	0	0	0	4	5	- 4
Slovak Republic (EXIM-SR)	-	-	1	-	-	- 1	-	-	0	-	-	0	-	-	- 2	-	-	0	-	-	- 2
Switzerland (ERG)	41	39	36	- 16	- 67	- 73	73	85	89	68	81	89	- 1	- 1	- 1	0	0	0	96	56	50
Turkey (TURKEXIM)	14	11	10	- 49	- 69	- 36	7	6	2	0	4	2	- 2	- 4	- 3	0	0	0	- 30	- 56	- 27
United States (USEXIM)	219	277	289	- 1 131	- 509	- 567	495	536	515	182	257	165	- 35	- 42	- 42	0	- 3	0	- 452	260	194
TOTAL	2 434	2 810	2 878	- 4 207	- 3 834	- 4 021	4 159	4 209	4 996	2 188	2 429	2 975	- 401	- 402	- 248	0	- 18	0	1 984	2 765	3 604

Note (1): With regard to Japan (JBIC), premium income is reported separately as part of interest received.

Table III - Net Operating Cash Flow by Term – Flux net de trésorerie par échéance - (SDR million)

COUNTRY (ECA)	1996		1997		1998		1999		2000		2001					
											New		Old		Sum	
	Short	M&L	Short	M&L	Short	M&L	Short	M&L	Short	M&L	Short	M&L	Short	M&L	Short	M&L
Austria (OeKB)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	8	- 7	11	- 48	17	65	- 2	- 72	14	- 7
Belgium (OND)	22	- 21	25	15	21	- 15	10	43	12	40	- 5	14	0	20	- 5	34
Denmark (EKF)	2	1	33	- 10	40	- 23	7	- 8	0	10	1	- 3	- 1	3	0	0
Finland (Finnvera)	1	- 234	0	36	2	39	- 1	6	0	23	- 1	3	0	28	- 1	31
France (COFACE)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0	710	n.a.	n.a.	0	710
Germany (HERMES)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Greece	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italy (SACE)	0	- 409	0	- 246	0	42	0	34	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Luxembourg (ODL)	0	1	0	2	0	1	0	1	2	1	0	1	0	0	0	1
Netherlands (NCM)	45	241	53	315	42	231	26	224	25	147	0	144	n.a.	n.a.	0	144
Portugal (COSEC)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Spain (CESCE)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Sweden (EKN)	29	123	6	91	16	140	13	107	0	115	- 3	106	n.a.	n.a.	- 3	106
United Kingdom (ECGD)	49	106	44	123	57	104	34	- 90	n.a.	n.a.	0	- 149	4	338	4	189
(EC)	147	- 191	161	326	178	520	97	311	49	287	9	893	1	317	10	1 210
Australia (EFIC)	3	10	6	13	8	16	3	8	9	2	4	2	0	0	4	2
Canada (EDC)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0	570	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Czech Republic (CEB)	0	1	0	6	0	9	0	12	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Czech Republic (EGAP)	0	6	0	15	0	6	- 1	3	0	7	2	15	n.a.	n.a.	2	15
Hungary (Eximbank)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Hungary (MEHIB)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0	1	0	- 8	0	- 3	0	0	0	0	0	0
Japan (JBIC)	0	54	0	24	0	- 85	0	- 2	0	- 52	0	- 133	0	45	0	- 88
Japan (NEXI)	97	388	132	711	80	482	67	560	35	462	64	411	n.a.	n.a.	64	411
Korea (KEIC)	- 57	25	- 39	12	- 47	8	- 34	3	- 42	- 188	- 152	- 28	n.a.	n.a.	- 152	- 28
Korea (KEXIM)	0	12	0	112	0	22	0	40	0	19	0	8	0	2	0	10
Mexico (BANCOMEXT)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	6	0	0	2	0	3	n.a.	n.a.	0	3
New Zealand (ECO)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	n.a.	n.a.	0	0
Norway (GIEK)	0	32	0	39	0	37	2	39	n.a.	n.a.	0	35	n.a.	n.a.	0	35
Poland (KUKE)	n.a.	n.a.	0	0	1	1	0	4	0	6	1	- 5	n.a.	n.a.	1	- 5
Slovak Republic (EXIM-SR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1	- 1	n.a.	n.a.	- 1	- 1
Switzerland (ERG)	0	80	0	75	0	83	0	96	0	56	0	32	0	19	0	50
Turkey (TURKEXIM)	8	- 65	10	- 29	7	- 34	5	- 35	4	- 60	4	- 31	n.a.	n.a.	4	- 31
United States (USEXIM)	0	- 174	0	84	0	113	0	- 452	0	260	- 28	121	0	101	- 27	222
TOTAL	199	178	270	1 388	227	1 179	144	1 149	54	796	- 97	1 323	1	484	- 95	1 807