

## **Auktionsprocedure for tildeling af US dollars til Danmarks Nationalbanks modparter.**

Auktionsform	Variabel rente (tildeling i form af uniform pricing/hollandsk auktion) med en minimumsbudrente.
Tildeling	<p>Bud opstilles i faldene orden efter den budte rentesats. Bud med den højeste rente accepteres først. Derefter accepteres bud med en stadig lavere rente indtil den udbudte mængde er tildelt. Tildelingen vil ske til skæringsrenten, som er den laveste budrente, der er accepteret.</p> <p>Hvis det samlede budbeløb til skæringsrenten overstiger det resterende tildelingsbeløb, fordeles restbeløbet pro rata blandt buddene i forholdet "resterende tildelingsbeløb/samlet budbeløb til skæringsrenten". Ved pro rata tildeling rundes ned til nærmeste hele mio. US dollar.</p>
Auktionsdetaljer	<p>Auktionens minimumsbudrente vil være en af Nationalbanken fastsat USD rente, der offentliggøres af Nationalbanken kl. 10 CET på auktionsdagen. Individuelle bud under den specificerede minimumsbudrente bliver ikke accepteret.</p> <p>Modparterne må hver indsende maksimalt 3 bud, hvor hvert bud skal indeholde både et US dollar beløb og en US dollar rente. Budbeløbene skal angives i hele mio. dollar og minimumsbudbeløbet for individuelle bud er USD 10 mio. Budrenten skal specificeres i hele hundrededele af et procentpoint (dvs. maksimalt to decimaler).</p> <p>Bud modtages mellem kl. 10 og kl. 11 CET på auktionsdagen og afgives på fax til Danmarks Nationalbanks handelsafdeling på fax nr. +45 33 63 71 06. Formularen findes på Nationalbankens hjemmeside under "Markedsinfo -&gt; USD auktion". Afsendte bud skal umiddelbart efter afsendelse bekræftes via e-mail til <a href="mailto:fx@nationalbanken.dk">fx@nationalbanken.dk</a>. Denne mail vil senere på auktionsdagen blive besvaret med oplysninger om individuel tildeling samt afviklingsinstruktioner.</p> <p>Tildelingen af US dollar vil blive baseret på mængden af gyldige bud ved slutningen af auktionen.</p> <p>Banker der ikke overholder de ovenstående vilkår, vil blive ekskluderet fra auktionen.</p>
Offentliggørelse	Resultatet af auktionen offentliggøres kl. 12 CET på auktionsdagen via nyhedsbureauerne og efterfølgende på Nationalbankens hjemmeside.
Modparter i auktionen	Nationalbankens pengepolitiske modparter.

## Sikkerhedsstillelse

Udlånet af US dollar sker mod sikkerhed i Nationalbankens sikkerhedsgrundlag for pengepolitiske udlån, jf. Nationalbankens liste over belånbare aktiver for kredit i danske kroner. Det sædvanlige haircut vil gælde plus et tillæg for valutakursrisici.

TABEL – Tillæg for valutakursrisici

Løbetid	14 dage	28 dage	63 dage	84 dage
Tillæg	14 pct.	17 pct.	18 pct.	20 pct.

Kroneværdien af dollar likviditeten beregnes på auktionsdagen ud fra Nationalbankens gældende valutakursfixing.

Ved forfald og indgåelse af handler med samme valør vil der blive reserveret sikkerhed for det nyindgåede beløb uden modregning af den sikkerhed, der er reserveret i forbindelse med det forfaldne lån, medmindre modparterne bilateralt aftaler netting med Nationalbanken. Det kan ske ved direkte kontakt til Nationalbankens Back Office på telefon +45 33 63 69 59 inden kl. 15 CET på auktionsdagen.

Sikkerhedsstillelse finder sted kl. 10 CET på ekspeditionsdagen efter auktionsdagen ved at Nationalbanken foretager en reservation i det sikkerhedsdepot, modparten har pantsat til sikkerhed for kreditfaciliteter i danske kroner, jf. Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank.

Reservationen gennemføres ved fradrag i den samlede belåningsværdi svarende til modværdien af USD-lånet i danske kroner (beregnet på baggrund af den af Nationalbanken fastsatte valutakurs på auktionsdagen) plus det gældende tillæg for valutakursrisici, jf. ovenstående tabel.

Sikkerheden frigives, når Nationalbanken har konstateret at lånet er tilbagebetalt, tidligst ekspeditionsdagen efter forfald. Frigivelse finder sted ved ophævelse af reservationen.

## Afviklingsdetaljer

Nationalbanken afvikler US dollarlånet som "fixed loan/deposit", der bekræftes gensidigt på auktionsdagen ved MT320.

Modpartens afviklingsoplysninger meddeles på bud-formularen.

US dollar lånet udbetales ved overførsel til modpartens US dollar korrespondentbank på valørdagen.

Tilbagebetaling finder sted ved overførsel til Nationalbankens US dollar korrespondentbank på forfaldsdagen senest kl. 16 CET.

Nationalbankens US dollar korrespondentbank er i forbindelse med disse lån Federal Reserve Bank, New York med følgende afviklingsoplysninger: BIC kode: FRNYUS33, Kontonummer: 0210-8143-5 (Fedwire).

Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til de "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner, svenske kroner og islandske kroner i Danmarks Nationalbank".

Kontaktoplysninger

Danmarks Nationalbank, Back Office, tlf. +45 33 63 69 59, email: [settlements@nationalbanken.dk](mailto:settlements@nationalbanken.dk)

Danmarks Nationalbank, Handelsafdelingen, tlf. +45 33 63 67 26