

Auktionsprocedure for tildeling af euro 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. euro.</p>
Auktionsdetaljer	<p>Auktionens minimumsbudrente 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 euro beløb og en euro rente. Budbeløbene skal angives i hele mio. euro og minimumsbudbeløbet for individuelle bud er EUR 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 -> Euro auktion". Afsendte bud skal umiddelbart efter afsendelse bekræftes via e-mail til fx@nationalbanken.dk. Denne mail vil senere på auktionsdagen blive besvaret med oplysninger om individuel tildeling samt afviklingsinstruktioner.</p> <p>Tildelingen af euro 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 euro 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 på 3 pct. for valutakursrisici. Kroneværdien af eurolikviditeten 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. 7.00 CET på valørdagen, ved at Nationalbanken foretager en reservation i det sikkerhedsdepot, som 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 EUR-lånet i danske kroner (beregnet på baggrund af den af Nationalbanken fastsatte valutakurs på auktionsdagen) tillagt 3 pct.

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

Ved forfald og indgåelse af handler med samme valør, hvor der ikke foreligger aftale om netting, vil der ske en genberegning af sikkerhedsstillelsen, når forfaldsbeløbet er tilbagebetalt. Først derefter vil det nye EUR-lån blive udbetalt til modparten.

Afviklingsdetaljer

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

Modpartens afviklingsoplysninger meddeles på bud-formularen.

Euro lånet udbetales ved overførsel til modpartens euro korrespondentbank på valørdagen.

Tilbagebetaling finder sted på forfaldsdagen, inden kl. 12 CET, ved overførsel til Nationalbanken via Target med følgende afviklingsoplysninger: BIC kode: DKNBDKXX.

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

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