

Spørgsmål og svar

Vedrørende indberetning af danske virksomheders værdipapirudstedelser i udlandet

Spørgsmål – 18.12.2002:

Hvad betyder det 6. og sidste bogstav i felt nr. 4 "CFI-kode (CFI code)" når der står fx "B" for *Bearer* eller "R" for *Registered*?

Svar:

Jf. ISO 10962:2001(E) standard (2. udgave af 01.05.2002) klassificerer det 6. og sidste bogstav i CFI-koden et værdipapirs form, hvilket vil sige om der fx er tale om et *ihændehaverbevis* ("B" for *Bearer*) eller om der fx er *krav om navnenotering* ("R" for *Registered*).

.....
Spørgsmål – 02.12.2002:

Fra og med hvilken måned overgår VPU-indberetning fra kvartalsvis basis til månedlig basis?

Svar:

Sidste kvartalsvise indberetning vedrører 4. kvartal 2002 og opgøres per 31. december 2002. Indberetningen sendes senest 12 hverdage efter kvartalsafslutningen, dvs. den 17. januar 2003.

Herefter sker indberetning på månedlig basis. Første månedlige indberetning, som vedrører januar 2003 og opgøres per 31. januar 2003, skal indsendes senest 12 hverdage efter månedsafslutning, dvs. den 18. februar 2003.

.....
Spørgsmål – 02.12.2002:

Kan den oprindelige udgave af regnearksskabelon version 2 fortsat anvendes efter overgang til månedlig indberetning?

Svar:

Ja, men den nye opdaterede udgave af regnearksskabelon version 2 er *hurtigere* til validering af indtastede oplysninger. Den kan hentes fra web-stedet www.nationalbanken.dk/mfi/area11.nsf/alldocs/FIndberetningsmateriale. Når blot regnearksskabelon version 2 anvendes, er det ikke et krav at anvende den opdaterede udgave.

.....
Spørgsmål – 13.06.2002:

For hvilke datafelter indføres der lempelser til indholdet i VPU-indberetninger, og fra hvilket tidspunkt gælder lempelserne?

Svar:

Fra og med VPU-indberetning for 2. kvartal 2002 indføres en række lempelser til indholdet i VPU-indberetninger. Lempelse indføres med forbehold for eventuelle senere i krav til indholdet i den kommende centraliserede værdipapirdatabase i regi af Den europæiske Centralbank, ECB.

- ◆ Gældsinstrumenter udstedt med en oprindelig løbetid under 40 kalenderdage i pengemarkeder (fx Commercial Papers) kan indberettes med et af Nationalbanken tildelt løbenummer i stedet for en ISIN-kode.
- ◆ Det er ikke obligatorisk at indberette oplysninger om gældsinstrumenter, som er udløbet i indberetningsperioden i overensstemmelse med en planlagt udløbsdato. Indberetningen skal dog fortsat omfatte værdipapirer indfriet i indberetningsperioden, hvis de både er udstedt og indfriet i indberetningsperioden (herunder korte pengemarkedspapirer som fx Commercial Paper), er indfriet ekstraordinært før tid eller er indfriet uden at have en planlagt afdragsprofil (aktier og kapitalandele).
- ◆ Angivelse af swap-valuta er ikke obligatorisk.
- ◆ Oplysning om stykstørrelse og stykantal er ikke obligatorisk for gældsinstrumenter, hvis angivelse af kurs sker som procent af nominel værdi.
- ◆ Hvis der ikke er ændringer i udsteders bedste estimat for kurs på en illikvid værdipapirudstedelse, kan en tidligere indberettet kurs angives igen med markering af denne kursfastsættelsesmetode.
- ◆ Angivelse af gennemsnitskurs, højeste og laveste kurs samt oplysning om dato herfor er frivillig.
- ◆ Oplysninger om senest betalt afkast er ikke obligatorisk for gældsinstrumenter uden rente (0-kupon) eller for fastforrentede gældsinstrumenter, hvor den faste rente beregnes og betales i udstedelsesvalutaen og ikke er indekseret.
- ◆ Planlagt afdragsprofil på udstedte gældsinstrumenter behøver kun at omfatte udestående afdrag beregnet per ultimo indberetningsperioden, som skal angives på niveau af enkelte trancher af hensyn til løbetidsfordeling.

Lempelserne vedrører datafelter, der tidligere har været spørgsmål til. Hidtidige svar på disse spørgsmål er rettet til efter lempelserne.

.....

.....
Spørgsmål – 12.04.2002:

I hvilket tilfælde skal man for en oprindelig værdipapirudstedelse angive "Y" i felt nr. 8.4. "Special features of debt securities – fungible"? Er det ikke kun efterfølgende trancheudstedelser, som kan være fungible?

Svar:

Hvis en oprindelig værdipapirudstedelse er forhøjet ved en trancheudstedelse, som er tildelt en *midlertidig* ISIN-kode i fx første kuponperiode, angives denne udstedelse med sin egen midlertidige ISIN-kode og med "Y" i felt nr. 8.4. Først når forhøjelsen har fået samme ISIN-kode som den oprindelige udstedelse, angives den under "Tranches".

.....
Spørgsmål – 12.04.2002:

Hvordan indstiller man datoformat til yyyy-mm-åå?

Svar:

Indstillinger af dato-format kan i Windows 2000 bestemmes via Kontrolpanelet/International ved at vælge <Start>, <Indstillinger>, <Kontrolpanel>, <International >, <Dato> og sætte kort datoformat til dd-mm-åååå eller åååå-mm-dd på en computer med en dansk opsætning og yyyy-mm-dd for en computer med engelsk opsætning.

På web-stedet www.nationalbanken.dk/mfi/area11.nsf/alldocs/FNyheder findes svar på spørgsmål vedrørende indberetning via Danmarks Nationalbanks Indberetningssystem, herunder svar på spørgsmål af teknisk karakter.

.....
Spørgsmål – 11.04.2002:

Må skrivebeskyttelsen i den nye regnearksskabelon fjernes for fx at kunne slette oplysninger om udløbne værdipapirer?

Svar:

Nej, skrivebeskyttelsen må ikke fjernes, idet den nye regnearksskabelon indeholder formater til brug ved automatisk generering af den XML-fil som indsendes. Datafelter med disse formater må ikke slettes.

Formaterne i datafelterne må heller ikke overskrives med andre formater. Hvis man ikke manuelt indtaster oplysninger, men i stedet *kopierer data* fra andre kilder og indsætter data (copy-paste), må man kun *indsætte værdier* og ikke formater i den nye regnearksskabelon.

.....
Spørgsmål – 10.04.2002:

Hvis man har oplysning om afviklingsvalutaen på den første kommende betaling på et værdipapir – som er forskellig fra værdipapirets udstedelsesvaluta – må den afviklingsvaluta så angives i felt nr. 65. "Indkomst – afviklingsvaluta (Income – currency of the settlement)", når der endnu ikke har været betalinger?

Svar:

Hvis der ultimo en indberetningsperiode endnu ikke har været betalinger til holder(e) af en værdipapirudstedelse skal felt nr. 65 ikke angives.

.....
Spørgsmål – 10.04.2002:

Skal oplysninger om historisk højest og lavest kurs angives, hvis der ikke findes markedskurser og kursoplysninger derfor angives som et bedste estimat ultimo hver indberetningsperiode?

Svar:

Oplysningen er ikke obligatorisk, men hvis der ikke findes markedskurser, kan højeste og laveste kurs (og dato herfor) opdateres i indberetningen ultimo en indberetningsperiode, hvis den angivne kurs i felt nr. 41.1. "Markedsværdi (Price)" enten er højere eller lavere end henholdsvis højeste og laveste kurs i indberetningen ultimo den *forrige* indberetningsperiode. Ellers må der angives samme højeste og laveste kurs, som i indberetningen for den forrige indberetningsperiode.

.....
Spørgsmål – 08.04.2002:

Skal oplysninger under fanen "Actual_amort" om faktisk afdragsprofil på gældsinstrumenter kun omfatte hidtidige foretagne afdrag og ikke fremtidige afdrag?

Svar:

Ja. Den faktiske afdragsprofil opfatter kun hidtidige betalte afdrag såvel ordinære som ekstraordinære afdrag, eventuelt i form af opkøb, der er annulleret. Udestående fremtidige planlagte afdrag skal angives under fanen "Amort_plan".

Endvidere bemærkes, at oplysninger om faktisk afdragsprofil omfatter den samlede værdipapirudstedelse (eventuelt bestående af flere trancher), hvor-

imod oplysninger om planlagt afdragsprofil angives specifikt for hver tranche/forhøjelse.

.....
Spørgsmål – 08.04.2002:

Skal et udløbet gældsinstrument – der er blevet indfriet på én gang som stående lån i indberetningsperioden – indberettes med oplysning om det foretagne afdrag under fanen "Actual_amort", når denne oplysning også angives som planlagt afdragsprofil under fanen "Amort_plan" og cirkulerende mængde angives som 0 i felt nr. 34.2 "Udestående nominal værdi (Outstanding nominal value)"?

Svar:

Ja, men oplysninger om et indfriet gældsinstrument er kun obligatoriske at angive, hvis det både er udstedt og indfriet i indberetningsperioden (som et kort pengemarkedspapir, fx Commercial Paper), eller hvis det er indfriet ekstraordinært før tid i forhold til den planlagte afdragsprofil.

.....
Spørgsmål – 08.04.2002:

Hvis der ikke kun er én hovedansvarlig bank for administration af en værdipapirudstedelse, hvem skal så oplyses som "lead manager" i felt nr. 35. "Navn på syndikat (Name of syndicate)"?

Svar:

Såfremt det ikke er muligt blandt flere arrangerende banker at identificere én enkelt bank, der som kapitalformidler er hovedansvarlig for administration af udstedelsen af et værdipapir, kan mere end én bank angives i felt nr. 35. "Navn på syndikat (Name of syndicate)". Bemærk, at angivelse med fri tekst højst må ske med op til 50 karakterer.

.....
Spørgsmål – 03.04.2002:

Skal oplysning om stykstørrelse(r) og stykantal altid angives for gældsinstrumenter?

Svar:

Nej, men oplysning om stykstørrelse(r) og stykantal angives altid for udstedte aktier og kapitalandele samt for værdipapirudstedelser, som kvoterer per styk og derfor angives med kvoteringsstype "U" i felt nr. 45. "Kvoteringsstype (Type of quotation)". Vedrørende udstedte gældsinstrumenter, hvis pris angives som en kurs i procent af nominal værdi (kvoteringsstype "P") kan angivelse af stykstørrelse(r) og stykantal undlades,

kan angivelse af stykstørrelse(r) og stykantal undlades, hvis indberetter ikke har registreret disse oplysninger.

.....
Spørgsmål – 02.04.2002:

Hvilken dato skal oplyses i felt nr. 11. "Derivat karakteristika – dato (Derivative features – date)", hvis en værdipapirudstedelse er tilknyttet "en række af" flere optioner med forskellig "exercise date", fx en option på førtidig indfrielse for hver terminsdato?

Svar:

I felt nr. 11 angives som udgangspunkt den (sidste) dato, hvorpå udstedte værdipapirers eventuelt tilknyttede derivategenskaber kan benyttes (exercise date). Hvis en enkelt værdipapirudstedelse er tilknyttet "en række af" flere optioner, angives "exercise date" på den *første* option, såfremt det gælder at efterfølgende optioner falder bort, hvis den første option benyttes, fx ved førtidig indfrielse af et udstedt gældsinstrument.

Konkret bruges denne dato i fx forbindelse med konvertible obligationer, hvor datoen angiver sidste dag i den aktuelle/indeværende konverteringsperiode.

.....
Spørgsmål – 25.03.2002:

Hvis et værdipapir er udstedt i en af de tidligere valutaer i euroland – fx DEM – skal oplysninger så stadig angives i DEM, eller skal alle oplysninger konverteres til EUR før de indberettes? Et konkret eksempel er, om et værdipapir, der er udstedt i USD og er swappet til DEM, skal angives med DEM eller EUR i felt nr. 12. "Valutaswap (Currency Swap)".

Svar:

Indberetter må angive den valuta, som indberetter selv har registreret. Således vælger indberetter selv, hvornår tidligere valutaer i eurolande redenomineres og indberettes i EUR. Oplysningen er ikke obligatorisk.

.....
Spørgsmål – 14.03.2002:

Hvilken database refereres der til i felt nr. 36. "EADB", hvor der kan markeres, om et værdipapir er registreret i ECB's Eligible Assets Database?

Svar:

Datafeltet refererer til et register hos den Europæiske Central Bank (ECB) over værdipapirer, der er *godkendt af ECB* som *sikkerhedsstillelse* i forbindelse med deres pengepolitiske operationer. Datafeltet må være tomt, hvis værdipapirudsteder ikke har oplysning om, hvorvidt et værdipapir er godkendt af ECB som sikkerhedsstillelse.

.....
Spørgsmål – 08.03.2002:

I hvilken form modtager man materiale fra ISO, når man via Internet på deres hjemmeside bestiller ISO 10962 standard for CFI-koder?

Svar:

ISO 10962 standard for CFI-koder modtages fra ISO i form af et trykt hæfte (A4-format) på 25 sider med beskrivelse på engelsk af CFI-kodens konstruktion.

.....
Spørgsmål – 08.03.2002:

I felt nr. 26. "Hændelse for værdipapir (Event – security)" henvises i Indberetningsvejledning version 2.0 til felt nr. 75. "Hændelse for udsteder (Event – issuer)". Er det feltet "Events" under fanen Masterdata (uden felt nr.) i regnearksskabelonen?

Svar:

Ja. Fanen "Masterdata" (tidligere benævnt "Issuer") er en generel forside, som også anvendes i regnearksskabeloner til andre statistikker. Der er under denne fane ikke anført felt nr. ud for datafelterne, da de har forskellige referencenumre i forskellige statistikker.

.....
Spørgsmål – 08.03.2002:

Må datafelter med oplysning om holdere være tomme?

Svar:

Ja, hvis oplysninger om initiale eller aktuelle investorer ikke haves. Oplysningerne er primært tilgængelige i forbindelse med udstedelse af "private placements". Har indberetter ved øvrige former for værdipapirudstedelse oplysninger om initiale investorer på udstedelsestidspunktet eller får værdipapirudsteder efterfølgende kendskab til nye oplysninger om investor(er) angives disse holderoplysninger.

.....

.....
Spørgsmål – 06.03.2002:

Skal man indberette "." (punktum) i felter for at markere, hvis de er tomme?

Svar:

Nej, men datafelter som har et defineret udfaldsrum, jf. Indberetningsvejledning version 2.0, skal altid udfyldes. Hvis en oplysning ikke findes eller ikke er relevant, skal disse datafelter angives med fx "NA" (Not applicable) i overensstemmelse med datafeltets udfaldsrum.

Er der ikke defineret et udfaldsrum, kan et datafelt være helt tomt/blankt, hvis det i en indberetning ikke skal oplyses for en given observation.

.....
Spørgsmål – 06.03.2002:

Hvilken kode skal oplyses i felterne 30 og 34.1 vedrørende type af afdrag på gældsinstrumenter, der afdrages som stående lån på én gang i sin helhed ved udløb?

Svar:

Jf. Indberetningsvejledning version 2.0 angives den planlagte indfrielse af et gældsinstrument, der afdrages som et stående lån med ét afdrag, med kode: "TA03" (Total) i felt nr. 30. "Planlagt afdragsprofil – type af afdrag (Amortisation plan – type of amortisation)".

Efter udløb angives samme kode: "TA03" (Total) i felt nr. 34.1. "Faktisk afdragsprofil – type af afdrag (Actual amortisation – type of amortisation)".

Koderne TA01 (delvise afdrag) og TA02 (sidste afdrag) angives for gældsinstrumenter med *flere* planlagte eller faktiske afdrag. Hvis et gældsinstrument med flere planlagte afdrag indfries ekstraordinært i sin helhed med ét afdrag, angives kode "TA03" (Total) i felt nr. 34.1. "Faktisk afdragsprofil – type af afdrag (Actual amortisation – type of amortisation)".

.....
Spørgsmål – 01.02.2002:

Hvordan bestemmes et værdipapir som værende udstedt i udlandet?

Svar:

Et værdipapir er udstedt i udlandet, hvis emissionsland/udstedelsesland ikke er Danmark. Jf. Indberetningsforskrifter version 2.0 bestemmes emissionsland som udgangspunkt ud fra det land en værdipapirudstedelse initialt blev udstedt med henblik på salg til. I praksis bestemmes emissionslandet ud fra

ét af følgende forhold (se også skematisk fremstilling i Indberetningsforskrifterne):

1. For et dansk værdipapir, der er noteret på en børs, bestemmes emissionslandet af *børsens hjemland*. Hvis værdipapiret er noteret på flere børser, anvendes landet for den børs, hvor noteringen første gang fandt sted. Hvis notering første gang fandt sted på flere børser samtidig, ses der helt bort fra børsernes hjemlande, og emissionslandet bestemmes i stedet ud fra ét af de efterfølgende forhold.
2. For et dansk værdipapir, der ikke er noteret på en børs, men er elektronisk registreret i en værdipapircentral, bestemmes emissionsland af *værdipapircentralens hjemland*. Hvis værdipapiret er registreret i flere værdipapircentraler, anvendes landet for den værdipapircentral, hvor registreringen første gang fandt sted.
3. For et dansk værdipapir, der hverken er noteret på en børs eller elektronisk registreret i en værdipapircentral og ikke er udstedt med henblik på salg til udlændinge, er emissionslandet Danmark. Hvis det er udstedt med henblik på salg til udlændinge, bestemmes emissionslandet af "*lead managers*" hjemland. Dog gøres en *undtagelse*. Hvis "lead manager" er hjemmehørende i Danmark og over halvdelen af værdipapirudstedelsen initialt blev aftaget af udenlandske investorer, bestemmes emissionslandet af det hjemland, hvorfra initiale udenlandske investorer i alt aftog den største del af udstedelsen.

.....
 Spørgsmål – 28.09.2001:

Hvad er definitionen på værdipapirudstedelse i forhold til låneoptagelse?

Svar:

Jf. manual for Det Europæisk Nationalregnskabssystem 1995, ENS1995 (ESA95), defineres værdipapirer udtagen aktier som ihændeoverførte papirer, som normalt er *omsættelige* og handles på sekundære markeder eller kan føres i modregning på markedet, og som ikke giver indehaveren nogen for form for ejendomsrettigheder over for udsteder. Gældsinstrumenter, der *ikke* er omsættelige, skal således *ikke* medtages.

.....
 Spørgsmål – 28.09.2001:

Hvor lang tid eller hvor mange gange må et værdipapir angives med den samme senest observerede markedskurs som oplysning om kurs (Price)?

Svar:

Som udgangspunkt skal den senest observerede markedskurs angives, hvis en sådan eksisterer – ellers skal indberetters bedste estimat herfor angives. Hvis indberetter skønner at have et mere retvisende aktuelt estimat for en kurs end den seneste observerede markedskurs, må indberetter angive sin estimerede kurs.

Som generel retningslinje indføres, at en senest observeret markedskurs kun skal angives for den ene indberetningsperiode, hvori den er observeret. Hvis der i den efterfølgende indberetningsperiode ikke er observeret en ny markedskurs på den pågældende værdipapirudstedelse, må den senest observerede markedskurs ikke angives igen. I stedet for skal en estimeret kurs angives. Det vil sige, at ved kvartalsvis indberetning må angivelse af senest observerede markedskurser ikke være observeret mere end 3 måneder før kvartalsafslutning, ellers skal der i stedet angives en estimeret kurs. Ved overgang til månedlig indberetning skal angivelse af senest observerede markedskurser være observeret indenfor den pågældende måned, ellers skal indberetter estimere en kurs i stedet.

.....
Spørgsmål – 29.08.2001:

Kan angivelse af ISIN-kode undlades, hvis en værdipapirudstedelse ikke har fået tildelt en ISIN-kode?

Svar:

Nej, der skal angives en ISIN-kode for hver værdipapirudstedelse. Ved udstedelse af et værdipapir i udlandet anmoder "Lead Manager" som ansvarlig for bl.a. dokumentation af emissionen om at få tildelt en ISIN-kode af "National Numbering Agency" (NNA) i udlandet, jf. ISO 6166:2001 standard for tildeling af ISIN-koder.

Hvis udsteder i særlige tilfælde ikke får tildelt en ISIN-kode i forbindelse med en værdipapirudstedelse i udlandet, kan der rettes henvendelse til Værdipapircentralen, der som NNA i Danmark vil være behjælpelig med fremskaffelse af en ISIN-kode. For at sikre, at der ikke tildeles mere end én ISIN-kode til den samme værdipapirudstedelse, er det i så fald vigtigt, at værdipapirudsteder inden henvendelse til Værdipapircentralen er sikker på, at en ISIN-kode ikke er blevet tildelt i udlandet.

For gældsinstrumenter udstedt med en oprindelig løbetid under 40 kalenderdage i pengemarkeder (fx Commercial Papers) kan der angives et af Nationalbanken tildelt løbenummer i stedet for en ISIN-kode.

.....
Spørgsmål – 28.08.2001:

Hvordan beregnes kuponfrekvensen på et værdipapir med kun én rentebetaling, som forfalder ved udløb efter 3,5 år?

Svar:

Givet at rentedage konventionen i dette tilfælde er ACT/360, skal tiden på 3,5 år til kuponforfald omregnes til et præcist antal dage. Det vil sige det faktiske antal dage fra og med udstedelsesdato til udløbsdato, som i dette eksempel antages at være 1280 dage.

Kuponfrekvensen kan dermed beregnes som $360 / 1280 = 0,28$.

.....
Spørgsmål – 28.08.2001:

Hvis seneste kuponforfald på et rentebærende gældsinstrument fx var den 20. i en måned, skal startdato for beregning af rente så angives som den 20. eller den 21. i den pågældende måned?

Svar:

I ovennævnte eksempel er det den 20. i den pågældende måned, der skal angives som startdato for renteberegning i felt nr. 62. "Starting date for the calculation of accrued interest". Eksemplet gælder generelt for rentebærende gældsinstrumenter, idet oplysningen er nødvendig for opgørelse af antal dage fra og med sidste kupondag til en given valørdag (ekskl.) ved beregning af vedhængende renter efter konventionen faktisk/faktisk.

Såfremt et udstedt gældsinstrument ikke haft kuponforfald før opgørelse af indberetningen, angives udstedelsens emissionsdato (svarende til betalingsdato i felt nr. 17. "Payment date") som startdato for renteberegning, medmindre der eksplicit er aftalt en anden dato for start af renteberegning, som i så fald skal angives.

.....
Spørgsmål – 26.06.2001:

Hvis man ved estimering af en markedskurs beregner netto nutidsværdien af et udstedt gældsinstrument, skal vedhængende rente så regnes med?

Svar:

Nej, angivelse af markedskurs på et rentebærende gældsinstrument skal svare til obligationskursen uden vedhængende rente (såkaldt "Clean price"). Hvis en markedskurs skal estimeres ud fra en beregnet netto nutidsværdi, skal vedhængende rente trækkes fra netto nutidsværdien inden den sættes i forhold til den nominelle værdi, således at værdien af den vedhængende rente *ikke* indgår i den estimerede markedskurs.

.....

Oplysning om vedhængende renter på rentebærende gældsinstrumenter beregnes af Nationalbanken på basis af oplysningerne om pålydende rente i felt nr. 57. "Coupon rate" (eller i felterne nr. 58.1. "Coupon base", 58.2. "Coupon base term" og 58.3. "Spread" vedrørende "Floating Rate Note"), og startdato for renteberegning i felt nr. 62. "Starting date of the calculation of accrued interest".

.....
Spørgsmål – 26.06.2001:

Hvilken kode skal angives som oplysning om variation i kupon i felt nr. 52. "Coupon variability", hvis renten på forskellige kuponer *ikke kendes* på udstedelsestidspunktet, men skal tilpasses efter fx 5-årige perioder? Definitionen på variabel kupon (kode: "CV03") omfatter alene gældsinstrumenter med forskellige kuponer i værdipapirets løbetid som *kendes på udstedelsestidspunktet*.

Svar:

Hvis den pålydende rente ikke er kendt på alle kuponer på udstedelsestidspunktet – og der *ikke* er tale om *floating rate note*, FRN (kode: "CV02") – skal der angives kode: "CV04" for struktureret rente i felt nr. 52. "Coupon variability", jf. indberetningsforskrifterne.

.....
Spørgsmål – 20-06-2001:

Hvilken udløbsdato skal indberettes for en obligation med en endelig løbetid på fx 10 år, hvis værdipapiret ved udstedelsen er struktureret således, at investor har mulighed for at få det indfriet før tid, fx allerede efter 5 år?

Svar:

Det er en obligationsudstedelses oprindelige udløbsdato, der skal indberettes, jf. definitionen på løbetid i indberetningsvejledningen. I dette eksempel skal oplysning om udløbsdato således tage udgangspunkt i den oprindelige løbetid på 10 år. Den oprindelige løbetid skal anvendes, uanset om en aftale om førtidig indfrielse indgår i en struktureret udstedelse af obligationen som *en samlet forretning*, eller om der er tale om *to forretninger*, hvor der ud over obligationsudstedelsen i udlandet er udstedt en option, som fx giver investor ret til at få indfriet obligationen før tid.

I den første fase af indsamlingen af oplysninger om danske værdipapirudstedelser i udlandet skal der ikke indberettes oplysninger om eventuelt tilknyttede derivat egenskaber. I den anden fase, som starter tidligt i 2002, udvides mængden af oplysninger til blandt andet at omfatte oplysninger om type og dato vedrørende eventuelle derivat-karakteristika.

.....
Spørgsmål – 23.05.2001:

Er værdipapirer udstedt i udenlandsk valuta altid udstedt i udlandet?

Svar:

Nej. Udstedelsesvalutaen definerer ikke, hvor et værdipapir er udstedt. Værdipapirer udstedt i udlandet kan fx godt være udstedt i danske kroner. Omvendt kan værdipapirer udstedt i Danmark være udstedt i fremmed mønt, fx statens udstedelse af obligationer i euro.

.....
Spørgsmål – 21.05.2001:

Hvis en virksomhed ikke havde værdipapirudstedelser i udlandet per 31.12.2000, skal den så indberette til Nationalbankens nye statistik?

Svar:

Nej. Fra begyndelsen af dataindsamlingen vedrører indberetningspligten virksomheder med værdipapirudstedelser i udlandet per 31.12.2000.

Desuden skal en virksomhed indberette oplysninger til Nationalbanken, hvis den udsteder værdipapirer i udlandet efter denne dato.

.....
Spørgsmål – 21.05.2001:

Skal indberettere også give oplysninger om indfrieede værdipapirudstedelser 12 måneder tilbage?

Svar:

Nej. I den allerførste indberetning per ultimo 2000 skal der ikke gives oplysninger om tidligere udløbne eller indfrieede værdipapirudstedelser. Denne indberetning skal kun omfatte udestående værdipapirudstedelser i udlandet per 31.12.2000.

Værdipapirudstedelser i udlandet, som udløber eller indfries efter denne dato, skal indgå i den efterfølgende indberetning med oplysning om udestående nominal værdi på 0. Oplysninger om udløbne og indfrieede værdipapirudstedelser skal herefter ikke længere angives.

I tilfælde af, at en indberetters eneste og/eller sidste værdipapirudstedelse i udlandet udløber eller indfries, skal der en sidste gang gives oplysning om denne værdipapirudstedelse i den efterfølgende indberetning, men værdipapirudsteders indberetningspligt ophører først 12 måneder efter indfrielses- eller udløbsdato. Det vil sige, at Nationalbanken i 12 måneder herefter skal

have regelmæssige indberetninger om, hvorvidt indberetter har fortaget nye værdipapirudstedelser i udlandet.

.....
Spørgsmål – 21.05.2001:

Har virksomhederne pligt til at indberette?

Svar:

Ja. Nationalbankens indsamling af oplysninger sker med hjemmel i gældende bekendtgørelse om valutaforhold nr. 658 af 11. juli 1994 og lov om Danmarks Statistik, ifølge hvilken Danmarks Statistik har uddelegeret myndighed til indsamling af oplysninger om danske residents værdipapirudstedelser i udlandet til Nationalbanken, jf. §3, stk. 3 og §8, stk. 1, nr. 3.

.....