

Vilkår for tildeling af euro til Danmarks Nationalbanks pengepolitiske modparter.

Auktionsform	Ved auktionerne anvendes uniform prisfastsættelse. Det betyder, at bud til skæringsrenten eller over tilgodeses til skæringsrenten. For bud på skæringsrenten kan der laves tildeling efter pro rata, hvorved alle modparter med bud til skæringsrenten får tildelt samme andel af deres bud. Ved pro rata tildeling rundes ned til nærmeste hele mio. euro.
Minimumsrente	Auktionens minimumsbudrente vil være en af Nationalbanken fastsat euro rente, der offentliggøres af Nationalbanken kl. 10.00 CET på auktionsdagen. Individuelle bud under den specificerede minimumsbudrente bliver ikke accepteret.
Mængde	Den maksimalt tildelte mængde på auktionen udmeldes inden auktionen. Der er ingen grænse for størrelsen af hver modparts bud.
Løbetid	Løbetid på udlånet udmeldes inden auktionen. Lånet inkl. renter forfalder til fuld indfrielse på udløbsdagen. Førtidsindfrielse, uanset om modparten betaler renter til og med forfaldstidspunktet, kan ikke finde sted.
Afvikling	Afvikling vil som udgangspunkt ske T+1.
Auktionsdetaljer	<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 minimumsbeløbet for individuelle bud er 10 mio. euro. Budrenten skal specificeres i hele hundrededele af et procentpoint (dvs. maksimalt to decimaler).</p> <p>Bud modtages mellem kl. 10.00 og kl. 11.00 CET på auktionsdagen og afgives på e-mail til Danmarks Nationalbank på grp_bm_pos@nationalbanken.dk. Budformularen findes på Nationalbankens hjemmeside under "Markedsinfo → Markedsoperationer → EUR auktioner". Nationalbanken bekræfter modtagelsen af bud. Individuel tildeling vil blive kommunikeret senere på dagen via e-mail til den e-mail buddene er modtaget fra.</p> <p>Tildelingen af euro baseres på mængden af gyldige bud ved skæringstidspunktet.</p> <p>Modparter, der ikke overholder de ovenstående vilkår, vil blive ekskluderet fra auktionen.</p>

Offentliggørelse	<p>Resultatet af auktionen offentliggøres kl. 11.30 CET på auktionsdagen via nyhedsbureauerne og efterfølgende på Nationalbankens hjemmeside.</p>
Modparter i auktionen	<p>Nationalbankens pengepolitiske modparter.</p>
Sikkerhedsstillelse	<p>Modparten skal inden tildeling af euro lånet stille sikkerhed for både lånets hovedstol og beregnet rente i hele lånets løbetid.</p> <p>Udlånet af euro sker mod sikkerhed i Nationalbankens til enhver tid gældende sikkerhedsgrundlag for pengepolitiske udlån, jf. Nationalbankens liste over belånbare aktiver for kredit i danske kroner. Sikkerheden stilles i overensstemmelse med de regler, der følger af "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank". Desuden anvendes et tillæg for valutakursrisikoen på 3 pct. Er der ikke fornøden sikkerhed til stede, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse i kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", vil lånet ikke blive udbetalt, hverken helt eller delvist.</p> <p>Kroneværdien af euro beløbet beregnes ud fra Nationalbankens senest offentliggjorte valutakurs fixing.</p> <p>Sikkerhedsstillelse finder sted kl. 13.00 CET på auktionsdagen, ved at Nationalbanken foretager en reservation af sikkerheder, pantsat til Nationalbanken til sikkerhed for kredit i danske kroner, på modpartens collateralliste, jf. Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank.</p> <p>Reservationen gennemføres ved fradrag i den samlede belåningsværdi af pantsatte sikkerheder svarende til modværdien af euro-lånet i danske kroner, inkl. beregnet rente i hele lånets løbetid plus det gældende tillæg for valutakursrisici.</p> <p>Sikkerheden frigives, når Nationalbanken har konstateret, at lånet er tilbagebetalt. Frigivelse finder sted ved ophævelse af reservationen på collaterallisten.</p> <p>Ved indgåelse af nye euro lån, hvor udbetalingen har samme valør som forfaldsdagen på et udestående euro lån, vil der blive reserveret sikkerhed på modpartens collateralliste for det nye euro lån uden modregning af den sikkerhed, der er reserveret i forbindelse med det forfaldne euro lån, medmindre modparterne bilateralt aftaler netting med Nationalbanken, hvilket skal angives i budformularen ved indgåelse af nye euro lån.</p>

Afviklingsdetaljer

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

Euro lånet udbetales på valørdagen ved overførsel til modpartens Target2 konto. Såfremt modparten ikke har en Target2 konto, skal euro SDI'er til modparten's Target2 korrespondent angives på budformularen samt fremsendes per SWIFT.

Tilbagebetaling af hovedstol og renter finder sted ved overførsel til Nationalbankens euro konto i Target2 BIC: DKNBDKKB senest kl 14.00 CET på forfaldsdagen.

Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til de "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" samt "Harmoniserede vilkår for åbning og drift af en PM-konto i Target2 -Danmark – betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank".

Kontaktoplysninger

Auktion:

Danmarks Nationalbank, Bank og Marked (Front Office), tlf. +45 33 63 67 36, e-mail: grp_bm_pos@nationalbanken.dk

Valutaben:

Danmarks Nationalbank, Back Office, tlf. +45 33 63 69 59, e-mail: settlements@nationalbanken.dk

Sikkerhedsstillelse:

Danmarks Nationalbank, Kronosgroup, tlf. +45 33 63 69 39, e-mail: kronosgroup@nationalbanken.dk