

NOTE

NY REALKREDIT-TABEL I STATISTIKBANKEN

Finansiell Statistik
Værdipapirstatistik

Sagsnr.:146256
Dokumentnr.: 2186745

28. januar 2022

28. JANUAR LANCERES EN NY TABEL OM REALKREDIT

Den nye tabel, DNVPDKR2, er en opdatering af den tidligere tabel for realkredit, DNVPDKR, med holderstatistik for danske realkreditobligationer. Den nye tabel giver mulighed for at vælge type af realkreditobligation, kuponrenter samt nye informationer som oprindelig løbetid, hvilket realkreditinstitut der har udstedt obligationerne, valuta m.m. Den tidligere tabel opdateres til og med offentliggørelsen af værdipapirstatistikken i juli 2022, hvorefter serien afsluttes.

Variablene i tabellen

Type af realkreditobligation

Fastforrentede konverterbare obligationer er baseret på lån med lang løbetid, typisk 30 år, hvor låntager har retten til at indfri lånet til kurs 100. De konverterbare obligationer har en underinddeling, der viser hvor stor en del af obligationerne der i en given periode er åbne for udstedelse. En obligationsårgang er typisk åben for udstedelse i 3 år. Åben for udstedelse informationen er tilgængelig i statistikken tilbage til 2015.

Indeksobligationer er fastforrentede obligationer, hvor renten eller hovedstolen har en indeksfaktor. Indeksfaktoren reguleres fra udviklingen i et underliggende prisindeks fx inflationen.

RTL-obligationer (obligationer bag rentetilpasningslån) har fast rente i et bestemt antal år (1-10) ad gangen, hvorefter obligationen refinansieres med en ny pris på lånet til følge. Populært omtales de bagvedliggende lån som F-lån (F1, F2, osv.).

Variabelt forrentede obligationer følger en underliggende referencerente (fx Cita eller CIBOR). På disse obligationer kan der være et renteloft som renten ikke kan overstige.

Øvrige obligationer indeholder bl.a. fastforrentede inkonverterbare obligationer, der ikke er RTL-obligationer. Herudover obligationer hvor typen af realkredit obligation ikke er specificeret.

Oprindelig løbetid

Oprindelig løbetid giver information om, hvor lang tid obligationer løber før investors lån tilbagebetales. Fordi obligationsårgange er åbne for udstedelse i 3 år, vil 30-årige konverterbare obligationer typisk have en oprindelig løbetid på 30-33 år afhængig af hvornår de er udstedt i udstedelsesperioden. Det samme gør sig gældende for de 20-årige som vil have 20-23 år osv. Oprindelig løbetid er inddelt, så det er mest muligt relevant for de fastforrentede konverterbare. Inddelingen i løbetid er således: 30-årige, 20-årige, 15-årige, 10-årige og under 10 år.¹

Restløbetid

Restløbetiden for realkreditobligationerne ændrer sig som tiden går mod udløb. Restløbetiden giver information om refinansieringer på forskellige tidshorisonter, primært relevant for RTL-obligationer.

Kupon (nominel rente)

Kuponoplysningen er primært relevant for de fastforrentede obligationer. Variabelt forrentede obligationer falder i udgangspunktet i kategorien *Øvrige kuponer*, fordi renten på de variabelt forrentede justeres hver 3. eller 6 måned, og typisk er forskellige fra de fastforrentede kuponer fx -1.01.

Valuta

Valuta angiver den valuta som obligationerne er udstedt i, dvs. den valuta man som investor er eksponeret i. Udover DKK og EUR indeholder tabellen nu også NOK og SEK.

Udsteder

Udstederen giver information om hvilket realkreditinstitut, der har udstedt realkreditobligationerne.

Investorsektor

Investorsektor angiver hvilke sektorer som har investeret i de danske realkreditobligationer. Investorsektor har ESA sektorkode inkluderet i

¹ Kategorien med 30-årige inkluderer alle løbetider over 30 år. Især indeksobligationer kan have meget lang oprindelig løbetid.

navnet hvor den er defineret. Det gælder fx husholdningssektoren S.1410 og S.1430 som viser, at både enkeltmandsvirksomheder samt lønmodtagere og pensionister er inkluderet. Der er enkelte sektorer der ikke har en ESA-inddelingen fx investeringsforeningerne tilknyttet forsikrings- og pensionssektoren.

Dækkede obligationer

Obligationerne er inddelt i *SDO (særligt dækkede obligationer)*, *SDRO (særligt dækkede realkredit obligationer)* og *RO (andre realkreditobligationer)*.

Datatype

Datatypes er overordnet inddelt *beholdning ultimo perioden*, *nettotilgang* og *værdiændringer*. Alle datatypes, udover værdiændringer, opgøres både til nominel værdi og markedsværdi. Den nominelle værdi er et udtryk for hvor meget realkreditgæld der er optaget, mens markedsværdien er opgjort ud fra kursen på realkreditobligationerne.

- Nominel værdi
 - Beholdning ultimo perioden
 - Nettotilgang
- Markedsværdi
 - Beholdning ultimo perioden
 - Nettotilgang
 - Værdiændringer

Nettotilgangen nominelt svarer i udgangspunktet til ændringen i den nominelle beholdning ultimo fra tidligere periode til nuværende periode. I tilfælde hvor der er en indeksfaktor opgøres nettotilgangen nominelt uden indeksfaktor, men beholdningen ultimo perioden opgøres med indeksfaktor, hvilket giver en forskel.