

# INFORMATION FÖR RIKSBANKENS BEGRÄNSADE PENNINGPOLITISKA MOTPARTER



## ■ Information för Riksbankens Begränsade Penningpolitiska Motparter

Informationen är sammanställd för att underlätta för institut som överväger att ansöka om att bli Begränsade Penningpolitiska Motparter att förstå vad som gäller för Begränsade Penningpolitiska Motparter. Denna information utgör inte formellt avtalsinnehåll.

### Motparter som omfattas

1. Institut som är kreditinstitut med säte i Sverige, som uppfyller krav enligt Villkor för RIX och penningpolitiska instrument (Villkoren), vars ansökan att bli Begränsad Penningpolitisk Motpart till Riksbanken har godkänts av Riksbanken och som har träffat Anslutningsavtal.
2. Med Kreditinstitut avses institut som motsvarar definitionen i artikel 1.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG av den 20 mars 2000 om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut: ett företag vars verksamhet består i att från allmänheten ta emot insättningar eller andra återbetalbara medel och att bevilja krediter för egen räkning.
3. Värdepappersbolag som har särskilt tillstånd att (i) ta emot kunders medel på konto och (ii) lämna kredit för genomförande av transaktioner med finansiella instrument anses vara ett kreditinstitut enligt Villkoren.

### Villkor

4. För Begränsade Penningpolitiska Motparter gäller generellt Villkor för RIX och penningpolitiska instrument (Villkoren), se Riksbankens webbplats, <http://www.riksbank.se/templates/Page.aspx?id=26471>. Information om Begränsade Penningpolitiska Motparter finns även på <http://www.riksbank.se/templates/Page.aspx?id=31335>.
5. Villkorsändringen som inför motparterkategorin Begränsade Penningpolitiska Motparter, träder i kraft den 7 maj 2009, men ansökningar att bli Begränsad Penningpolitisk Motpart kan insändas dessförinnan.
6. Kraven för att bli Begränsad Penningpolitisk Motpart framgår av B. 3.2.1 i kombination med D. 1.3 (a).
7. Det bör noteras att Riksbanken enligt B. 7.2 har rätt att säga upp samtliga Begränsade Penningpolitiska Motparter anslutningsavtal.
8. Kapitel C är inte tillämpligt.
9. I Kapitel D bör särskilt beaktas D 1.3 varav framgår att en Begränsad Penningpolitisk Motpart endast kan vara motpart i de Öppna Marknadsoperationer som Riksbankens särskilt beslutat om (jämför punkt 19 nedan).
10. Det bör noteras att av D. 2.1 följer att en Begränsad Penningpolitisk Motpart inte har tillträde till de Stående Faciliteterna.

11. I D. 3.3.1 (b) finns särskilda villkor för hur ut- och återbetalning av kredit görs för Begränsade Penningpolitiska Motparter, jämför punkterna 25-27 nedan. Det bör också noteras att för särskilda faciliteter kan tillämpas procedurer som avviker från vad som anges i D. 3. De procedurer som tillämpas framgår av de Allmänna villkoren för resp. facilitet och i förekommande fall särskilda Anvisningar.
12. I D. 5 finns redovisat villkor för avgifter för Begränsade Penningpolitiska Motparter, jämför punkterna 20-24 nedan.
13. Kapitel E innehåller villkor för säkerheter m.m., jämför punkterna 28-41 nedan.
14. För Begränsade Penningpolitiska Motparter gäller följande beträffande Villkorens bilagor:
  - Bilaga H1 innehåller samtliga definitioner
  - Bilaga H2:1, Anslutningsavtal Begränsad Penningpolitisk Motpart tillämpas i stället för Bilaga H2.
  - Bilaga H3 samt Bilagorna A1-A13 är inte tillämpliga.
  - Bilaga H4, Anvisningar Säkerheter och bilagorna S1-S8 är tillämpliga, jämför punkterna 28-41 nedan.
  - Bilaga H5:1, Pantförklaring Begränsad Penningpolitisk Motpart tillämpas i stället för Bilaga H5.
  - Bilaga H6 redovisar Riksbankens penningpolitiska instrument, men med beaktande av att de Begränsade Penningpolitiska Motparterna endast har tillgång till de specifika instrument som Riksbanken beslutar om, kan den vara av begränsat intresse.
  - Bilaga H7 är för närvarande inte tillämplig.
  - Bilaga H8 är inte tillämplig.
15. För de faciliteter som en Begränsad Penningpolitisk Motpart kan delta i gäller utöver Villkoren Allmänna och Särskilda villkor för resp. facilitet (se vidare punkterna 50-54).

### **Ansökan**

16. Ansökan om att bli Begränsad Penningpolitisk Motpart till Riksbanken ska göras i enlighet med vad som anges i Villkoren och Bilaga H9, Anvisningar Motpartsansökan till Villkoren (<http://www.riksbank.se/templates/Page.aspx?id=26470>), framför allt avsnitt A1 och A5.
17. Med denna ansökan ska utöver andra i Bilaga H9 redovisade dokument, även lämnas ifylld blankett B.B1.
18. Riksbankens ambition är att handlägga ansökningar så snabbt som möjligt. Detta förutsätter dock att ansökan innehåller alla de uppgifter som framgår av Bilaga H9. Riksbanken kan dock på förhand inte ange en garanterad handläggningstid.

### **Faciliteter som är tillgängliga för Begränsade Penningpolitiska Motparter**

19. En Begränsad Penningpolitisk Motpart kan

- delta i Riksbankens program för kredit i svenska kronor med rörlig ränta (med de säkerheter som är godkända för kredit i RIX), se Riksbankens webbplats, <http://www.riksbank.se/templates/ItemList.aspx?id=30201>, och anvisningar i detta dokument (punkterna 42-49),
- delta i Riksbankens program för kredit i svenska kronor med rörlig ränta med säkerhet i företagscertifikat, se Riksbankens webbplats, <http://www.riksbank.se/templates/ItemList.aspx?id=30609>, där även särskilda anvisningar finns,
- erhålla kredit i svenska kronor med fast ränta för vilken anbud ska lämnas den 14 september 2009 och
- köpa Riksbankscertifikat, se Riksbankens webbplats (<http://www.riksbank.se/templates/Page.aspx?id=31365>).

### **Avgifter**

20. Riksbanken kommer att fakturera en inträdesavgift på 50 000 kronor i samband med att Riksbanken godkänner ansökan att bli Begränsad Penningpolitisk Motpart.
21. Riksbanken kommer att fakturera en månadsavgift på 45 000 kronor, varav 10 000 kronor utgör avgift för säkerhetshantering, per den sista bankdagen i varje månad.
22. Fakturering enligt punkt 21 börjar den månad under vilken likviddagen för det första anbudstillfälle (auktion) som Motparten är berättigad att delta i inträffar.
23. Om Motpartens status som Begränsad Penningpolitisk Motpart upphör, sker fakturering enligt punkt 21 sista gången per den sista bankdagen i den månad då motpartens status som Begränsad Penningpolitisk Motpart upphört.
24. Fakturerade avgifter ska erläggas senast den sista bankdagen i månaden efter den månad som avgiften avser.

### **Likvidhantering**

25. Motparten ska med sin ansökan att bli Begränsad Penningpolitisk Motpart även ha lämnat en ifylld blankett B.B1 Likvid- och säkerhetshantering för Begränsad Penningpolitisk Motpart. Anvisningar för ifyllandet av blanketten framgår av Bilaga 1 till Bilaga H9:1 Anvisningar Motpartsansökan Begränsad Penningpolitisk Motpart till Villkoren.
26. Av denna blankett ska framgå hur Riksbanken ska utbetala likvider till Motparten. Ändring av dessa utbetalningsinstruktioner kan endast göras skriftligt av behörig företrädare för Motparten.
27. Betalningar till Riksbanken ska göras i RIX med angivande av RIKSSESS som mottagare och med angivande av Motparten i fält 52A (MT202) eller 50A (MT103).

### **Hantering av säkerheter**

#### Allmänt

28. Riksbanken kommer när ansökan godkänns att öppna ett pantkonto hos Euroclear Sweden avseende PM-delen i VPC-systemet.

29. Riksbanken kommer att upprätta en pantförklaring avseende detta konto som översänds till Motparten för påskrift.
30. Motparten ska med sin ansökan att bli Begränsad Penningpolitisk Motpart även ha lämnat en ifylld blankett B.B1 Likvid- och säkerhetshantering för Begränsad Penningpolitisk Motpart. Anvisningar för ifyllandet av blanketten framgår av bilaga 1 till Bilaga BX Anvisningar Motpartsansökan B till Villkor för Begränsad Penningpolitisk Motpart till Riksbanken.
31. Av blanketten ska framgå vem som för Motpartens räkning kommer att göra överföringar av säkerheter i VPC-systemet. Sådana överföringar kan göras av motparten själv eller av ett ombud/depåbank.
32. Om Motparten önskar använda andra arrangemang för säkerheter än pantkonto hos Euroclear Sweden, ska Motparten kontakta [backofficegruppen@riksbank.se](mailto:backofficegruppen@riksbank.se).

#### Godkända säkerheter och värdering av dessa

33. Riksbanken accepterar generellt marknadsnoterade skuldförbindelser (certifikat och obligationer m.m.) som getts ut av stater, lokala myndigheter, kreditinstitut och andra företag, och där emittenten har ett externt kreditbetyg på minst A-/A3. Det finns dock vissa restriktioner för vissa värdepapper.
34. De närmare krav som Riksbanken ställer på säkerheter för sådana säkerheter framgår av avsnitt E i Huvuddokumentet till Villkor för RIX och penningpolitiska instrument (se Riksbankens webbplats <http://www.riksbank.se/templates/Page.aspx?id=26471>) och Anvisningar Säkerheter, Bilaga H4 till Villkor för RIX och penningpolitiska instrument (se Riksbankens webbplats, <http://www.riksbank.se/templates/Page.aspx?id=26472>).
35. De värdepapper som generellt godkänts av Riksbanken för dess olika kreditfaciliteter finns förtecknade på Riksbankens webbplats, <http://www.riksbank.se/templates/Page.aspx?id=26508>.
36. Riksbanken värderar säkerheterna utifrån det marknadspris som Riksbanken har information om, eller om sådant saknas, efter ett av Riksbanken beräknat marknadspris. Från detta marknadspris görs ett värderingsavdrag vars storlek beror bl.a. på likviditeten, prissättningsfrekvensen och löptiden. Information om värderingsavdragen kan fås i avsnitt 3.1 av Anvisningar Säkerheter (se webbadress i punkt 34).

#### Säkerhetstransaktioner

37. Överföring av säkerheter till Riksbanken görs genom registrering av en säljtransaktion avseende bruttoavveckling i realtid (transaktionskod BTSA) där det mottagande kontot (ID-VP-ACCOUNT-TO eller fält E :97A::SAFE// i MT542) ska vara det pantkonto som Riksbanken öppnat för Motparten.
38. Om det inte är Motparten själv som gör registreringen ska motparten förhandsavisera Riksbanken (fax 08-24 77 11 eller e-post till [backofficegruppen@riksbank.se](mailto:backofficegruppen@riksbank.se)) om vilka värdepapper som kommer att överföras. Riksbanken kommer inte att behandla registreringar som inte aviseras.
39. Begäran om återlämnade av säkerheter görs genom registrering av köptransaktion avseende bruttoavveckling i realtid (transaktionskod BTKO) där det levererande kontot (ID-VP-ACCOUNT-FROM eller fält E :97A::SAFE// i MT540) ska vara det pantkonto som Riksbanken öppnat för Motparten.

40. Om det inte är Motparten själv som gör registreringen ska motparten förhandsavisera Riksbanken (fax 08-24 77 11 eller e-post till [backofficegruppen@riksbank.se](mailto:backofficegruppen@riksbank.se)) om vilka värdepapper som kommer att begäras återlämnade. Riksbanken kommer inte att behandla registreringar som inte aviseras.
41. Begäran om återlämnande av säkerheter kommer inte att accepteras om inte det kvarvarande säkerhetsvärdet (marknadsvärde minus värderingsavdrag) minst uppgår till värdet (utbetalat belopp plus upplupen ränta) på utestående krediter krediter.

### **Riksbankens program för kredit i svenska kronor**

#### **Anmälan till programmet**

42. Motpart ska anmäla sig till programmet på blanketten Anmälan av deltagande i Riksbankens program för kredit i SEK med rörlig ränta (Bilaga 1 till Villkor rörlig SEK-kredit). Anmälan ska skickas till Riksbanken, Enheten för marknadsanalys och operationer (telefax 08-787 01 69).
43. Anmälan ska vara Riksbanken tillhanda senast klockan 10:00 på anbudsdagen vid det första anbudstillfälle som Motparten deltar i.

#### **Anbudsförfarande**

44. Anbudsvillkoren redovisas på Saxess/OMFIE sid. RIKO.
45. Anbud lämnat per telefon ska bekräftas via telefax 08-787 01 69, senast 15 minuter efter anbudstidens utgång.
46. Tilldelning redovisas på Saxess/OMFIE sid. RIKP.

#### **Leverans av säkerheter**

47. Värdepapper som ska utgöra säkerhet ska levereras till det pantkonto som öppnats (se punkterna 28-29) senast kl. 11.00 den aktuella likviddagen. Leveransen ska ske på det sätt som framgår av punkterna 37-38,

#### **Byte av säkerheter**

48. Kredittagaren äger rätt att byta säkerheter under kreditens löptid. Kredittagaren ska i förväg avisera Riksbanken om vilka säkerheter som kommer att läggas in och vilka säkerheter man önskar ta ut. Det totala säkerhetsvärdet efter bytet ska minst uppgå till kreditbeloppet jämte ränta för kreditens hela löptid. Se vidare punkterna 37-41.
49. För att undvika hantering av likvid avseende förfallande värdepapper ska värdepapper som förfaller under kreditens löptid ersättas av annat värdepapper senast på bankdagen före likviddagen. För sådant byte gäller vad som anges i punkt 48

#### **Dokumentation**

50. Följande dokument gäller generellt för Begränsade Penningpolitiska Motparter:
- Villkor för RIX och penningpolitiska instrument (Villkoren) jämte bilagor (se även punkt 14)
  - Blankett B.B1, Likvid- och säkerhetshantering för Begränsade Penningpolitiska Motparter

- Pantförklaring
51. Följande dokument gäller för Riksbankens program för kredit i SEK med rörlig ränta:
- Allmänna villkor för kredit i SEK med rörlig ränta (Allmänna villkor rörlig SEK-kredit)
  - Bilaga 1 till Allmänna villkor rörlig SEK-kredit, Anmälan om deltagande i Riksbankens program för kredit i SEK med rörlig ränta
  - Sammanfattande villkor för kredit i SEK med rörlig ränta (avseende viss anbudsdag)
  - Särskilda villkor för kredit i SEK med rörlig ränta (avseende viss anbudsdag)
52. Följande dokument gäller för Riksbankens program för kredit i SEK med rörlig ränta mot säkerhet i företagscertifikat
- Allmänna villkor för kredit i SEK med rörlig ränta mot säkerhet i företagscertifikat (Allmänna villkor rörlig F-kredit)
  - Bilaga A till Allmänna villkor rörlig F-kredit,
  - Bilaga 1 till Allmänna villkor rörlig F-kredit, Anmälan om deltagande i Riksbankens program för kredit i SEK med rörlig ränta mot säkerhet i företagscertifikat
  - Bilaga 2 till Allmänna villkor rörlig F-kredit, Pantförklaring
  - Bilaga 3 till Allmänna villkor rörlig F-kredit, Anmälan av certifikatsprogram som ska kunna utgöra säkerhet för Riksbankens program för kredit i SEK mot säkerhet i företagscertifikat
  - Särskilda villkor för kredit i SEK med rörlig ränta med säkerhet i företagscertifikat (avseende viss anbudsdag)
  - Sammanfattande auktionsvillkor för kredit i SEK med rörlig ränta med säkerhet i företagscertifikat (avseende viss anbudsdag)
53. Följande dokument gäller för Riksbankens emissioner av Riksbankscertifikat:
- Allmänna lånevillkor för Riksbankscertifikat
  - Villkor vid försäljning av Riksbankscertifikat (försäljningsvillkor)
  - Emissionsvillkor avseende viss anbudsdag som endast publiceras på Saxess/OMFIE sid. RIKD.
54. Gällande versioner av dokumenten publiceras på Riksbankens webbplats.

### Frågor

55. Frågor rörande Begränsade Penningpolitiska Motparter i allmänhet kan ställas till
- Jan Schüllerqvist, 08-787 04 79, [jan.schullerqvist@riksbank.se](mailto:jan.schullerqvist@riksbank.se)
56. Frågor rörande ansökan att bli Begränsad Penningpolitisk Motpart kan ställas till
- Eva Carlsson-Rönnehed, 08-787 04 81, [eva.carlsson-ronnehed@riksbank.se](mailto:eva.carlsson-ronnehed@riksbank.se)
  - Jan Schüllerqvist, 08-787 04 79, [jan.schullerqvist@riksbank.se](mailto:jan.schullerqvist@riksbank.se)
57. Frågor rörande kreditprogrammen kan ställas enligt följande:

- Rörande anbudsförfarande – Riksbanken/Enheten för marknadsanalys och operationer (tel. 08-696 69 70)
- Rörande inlämnande och byte av säkerheter samt ut- och återbetalning av kredit- till Riksbanken/Backoffice (tel. 08-787 05 90, e-post [backofficegruppen@riksbank.se](mailto:backofficegruppen@riksbank.se))

3 september 2009