



**RIKSGÄLDS
KONTORET**

THE SWEDISH
NATIONAL DEBT OFFICE

Statsobligationslån

VILLKOR VID UPPKÖP AV STATSOBLIGATIONER I SVENSKA KRONOR MED INDEXKLAUSUL (REALOBLIGATIONER)

§ 1 Villkorens tillämplighet

Dessa villkor gäller för Riksgäldskontorets uppköp av Realobligationer via auktion som sker från och med den 17 juli 2000 och tills vidare.

§ 2 Definitioner

- | | |
|----------------------|--|
| ”Allmänna villkor” | Allmänna villkor för Realobligationer. |
| ”Basindex” | Se definition i Allmänna villkor. |
| ”Informationssystem” | OM Räntebörsen ABs elektroniska system för mottagande och spridande av information på den svenska penningmarknaden. |
| ”Likviddag” | Dag då likvid skall erläggas för uppköpta Realobligationer. |
| ”Realobligationer” | Av svenska staten genom Riksgäldskontoret utfärdade statsobligationer i svenska kronor med indexklausul. |
| ”Officiellt index” | Konsumentprisindex eller - om konsumentprisindex har upphört att fastställas eller offentliggöras - motsvarande index avseende konsumentpriserna i Sverige som fastställts eller offentliggjorts av SCB eller det organ som i SCBs ställe fastställer eller offentliggör sådant index. Vid byte av indexserie skall nytt index räknas om till den indexserie på vilken Basindex grundas. |

”Referensindex”

Om Likviddag är den 1 i månaden är Referensindex Officiellt index för den kalendermånad som infaller tre månader dessförinnan. Om Likviddag är den 2-31 i månaden erhålls Referensindex genom linjär interpolation mellan Officiellt index för de kalendermånader som infaller tre respektive två månader före Likviddagen. Vid interpolationen antas månaden innehålla 30 dagar. Referensindex beräknas således enligt följande formel:

$$R = F_{M-3} + \frac{D-1}{30} (F_{M-2} - F_{M-3})$$

R = Referensindex för Likviddagen

D = Den kalenderdag på vilken Likviddagen infaller (den 31 ändras dock till den 30).

F_{M-3} = Officiellt index för den kalendermånad som infaller tre månader före Likviddagen.

F_{M-2} = Officiellt index för den kalendermånad som infaller två månader för Likviddagen.

Har, när uppköp skall ske i lånet, Officiellt index inte fastställts eller offentliggjorts för någon månad som nyss sagts, skall Riksgäldskontoret meddela hur Referensindex i stället skall beräknas. Sådant meddelande lämnas via Informationssystemet eller annat motsvarande informationssystem.

”SCB”

Statistiska centralbyrån.

”Valör”

Se definition i Allmänna villkor

”Återbetalningsdag”

Den dag som anges i de Allmänna villkoren.

§ 3 Uppköpsmetod

Uppköp via auktion sker genom anbudsförfarande med differentierad prissättning vid tilldelning.

§ 4 Tillkännagivande av uppköp

Inför varje uppköp tillkännager Riksgäldskontoret via Informationssystemet - eller på annat sätt som Riksgäldskontoret bestämmer - auktionsdag, den volym som planeras att köpas upp i aktuellt lån, senaste tidpunkt för lämnande av anbud och Likviddag.

§ 5 Anbudsförfarande

Anbud skall innehålla uppgift om erbjuden volym och avkastning (realräntesats). Volymen skall anges till 1 000 000 kr eller hela multiplar därav och får inte överstiga den meddelade uppköpsvolymen i lånet. Räntesatsen skall anges med högst tre decimaler.

När anbudstiden har löpt ut rangordnas anbuden efter erbjuden räntesats. Härefter sker tilldelning. Först tilldelas anbud med den högsta räntesatsen och sedan efter hand anbud med allt lägre räntesats till dess att den meddelade uppköpsvolymen har fyllts. Om det behövs för att volymen inte skall överskridas, reduceras tilldelningen för anbudet med den lägsta accepterade räntesatsen eller, vid flera anbud med denna räntesats, dessa i proportion till av anbudsgivaren erbjuden volym. Vid reduktion avrundas tilldelad volym nedåt till en multipel av 1 000 000 kr. Resterande anbud erhåller inte tilldelning.

Riksgäldskontoret förbehåller sig rätten att avslå lämnade anbud understigande viss räntesats, även om det kan innebära att den meddelade uppköpsvolymen inte fylls eller överhuvudtaget inget uppköp sker.

§ 6 Likvid

Likvid erläggs på Likviddagen. Likvid skall i förekommande fall innefatta tillägg för upplupen real ränta efter den för lånet gällande räntesatsen från den senaste ränteförfallodagen till och med Likviddagen.

§ 7 Avräkningsbelopp

Likvidavräkning sker enligt följande formel:

$$P = I \times \left| \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^{T_i}} \right|$$

$$U = I \times \left| \frac{360 - d_c}{360} \times C \right|$$

$$K = \text{Round}(P - U; D)$$

$$L = \text{Round} \left| \frac{K + U}{100} \times N; 0 \right|$$

- P = pris (inklusive i förekommande fall upplupen ränta) uttryckt som en räntesats
 I = indexfaktor för likviddagen motsvarande kvoten mellan Referensindex och Basindex
 n = antal betalningar (räntekuponger respektive nominellt belopp)
 CF_i = reall betalningsflöde vid tidpunkten "i" uttryckt som en räntesats, dvs som en procentuell andel av obligationens Valör.
 r = avkastningsränta uttryckt som en räntesats dividerad med 100
 T_i = löptid uttryckt i år fram till tidpunkten "i"
 U = upplupen ränta
 d_c = antal dagar till nästa kupongförfallodag
 C = real kupong uttryckt som en räntesats
 K = kurs (exklusive i förekommande fall upplupen ränta)
 D = antal decimaler som kursen avrundas till (3 för kupongobligationer, ingen avrundning för nollkupongobligationer)
 L = likvidbelopp
 N = nominellt belopp

Indexfaktorn (I) i ovanstående formel beräknas på följande sätt:

$$I = \frac{\text{Referensindex för Likviddagen}}{\text{Basindex}}$$

Löptiden (T_i) grundas på att varje månad antas ha 30 dagar och året 360 dagar.

Löptiden beräknas från Likviddagen till och med Återbetalningsdagen respektive kupongförfallodagen. Därvid bortses ifrån huruvida dessa dagar är bankdagar eller ej.

§ 8 Redovisning av uppköpsresultat

Uppköpsresultatet redovisas via Informationssystemet - eller på annat sätt som Riksgäldskontoret bestämmer - 15 minuter efter den senaste tidpunkten för lämnande av anbud. Vid hinder förbehåller sig Riksgäldskontoret dock rätten att redovisa resultatet vid en senare tidpunkt.

§ 9 Ändring av villkor

Ändring av dessa villkor kommer att meddelas senast två veckor innan ändringen träder i kraft.

Stockholm den 28 juni 2000

RIKSGÄLDSKONTORET