



Beslutsbilaga 2

DATUM: 2021-06-16

SVERIGES RIKSBANK
SE-103 37 Stockholm
(Brunkebergstorg 11)

Tel +46 8 787 00 00
Fax +46 8 21 05 31
registratorn@riksbank.se
www.riksbank.se

DNR 2021-00767

Utformning av genomsnittsräntor och index baserade på Swestr

Varje bankdag tillhandahåller Riksbanken bakåtblickande genomsnittsräntor och ett index baserade på fastställda noteringar för Swestr. Genomsnittsräntorna och indexet är kumulativa och speglar en löpande förräntning med Swestr.

Genomsnittsräntor baserade på Swestr tillhandahålls för tidsperioderna 1 vecka samt 1, 2, 3 och 6 månader. Genomsnittsräntan för en enskild tidsperiod tillhandahålls inte om startdagen för perioden infaller före 1 september 2021.

Index tillhandahålls eftersom det medger en enkel beräkning av genomsnittsränta för Swestr under en period mellan två valfria bankdagar.

1 Beräkningsmetod och marknadskonventioner

Beräkningskonventionen om att året har 360 dagar tillämpas för beräkning av genomsnittsräntor och index.

1.1 Genomsnittsräntor

Perioderna för genomsnittsräntorna bestäms bakåtblickande med utgångspunkt i periodens slutdatum tillika publiceringsdatumet för genomsnittsräntan. I det fall beräknad startdag inte är en bankdag tillämpas:

- för tidsperioden 1 vecka justeringsprincipen (standard) *preceding business day*, dvs. startdagen tidigareläggs till närmast föregående bankdag,
- för övriga tidsperioder justeringsprincipen *modified preceding business day*, dvs. startdagen tidigareläggs till närmast föregående bankdag så länge som detta inte innebär att startdagen hamnar i annan månad, i vilket fall startdagen istället senareläggs.

Genomsnittsräntan med värdedag i beräknas med följande formel:

$$\left[\prod_{t=1}^{d_b} \left(1 + \frac{r_t \times n_t}{N} \right) - 1 \right] \times \frac{N}{d_c}$$

där:

r_t = Swestr-notering som publiceras på bankdag t , dvs. Swestr-noteringen med värdedag föregående bankdag

n_t = antal kalenderdagar som ränta r_t är applicerbar för

N = antal dagar på året, enligt konvention 360

d_c = antal kalenderdagar i ränteperioden

d_b = antal bankdagar i ränteperioden mellan bankdag t och bankdag i

n_t är generellt sett 1, förutom för fredagar då det är 3 för att ta hänsyn till förräntning över helgen, eller där justering behövs för att ta hänsyn till vardagar som inte är bankdagar

1.2 Index

Index för Swestr med värdedag i beräknas med följande formel:

$$\begin{cases} 100, & \text{om } i = 0 \\ 100 \times \prod_{t=1}^i \left(1 + \frac{r_t \times n_t}{N} \right), & \text{om } i > 0 \end{cases}$$

där:

r_t = Swestr-notering som publiceras på bankdag t

n_t = antal kalenderdagar som ränta r_t är applicerbar för

N = antal dagar på året, enligt konvention 360

$t = 0$ avser 1 september 2021

n_t är generellt sett 1, förutom för fredagar då det är 3 för att ta hänsyn till förräntning över helgen, eller där justering behövs för att ta hänsyn till vardagar som inte är bankdagar

Genomsnittsränta mellan valfria bankdagar x och y , kan beräknas med hjälp av indexnoteringar:

$$\left(\frac{\text{Swestr index}_y}{\text{Swestr index}_x} - 1 \right) \times \frac{N}{d_c}$$

där:

N = antal dagar på året, enligt konvention 360



d_c = antal kalenderdagar i ränteperioden, dvs. $y - x$

Swestr index_i = Swestr-index med värdedag i

2. Avrundning

Eventuell avrundning sker så sent som möjligt inför publicering och följer etablerade matematiska principer för avrundning.