

Rådgivande grupp för Swestr

Digitalt möte, 2022-02-24

S V E R I G E S R I K S B A N K

1. Ordföranden hälsar välkomna



2. Deltagarna presenterar sig

3. Riksbankens ramverk för Swestr



- Lätt revidering av informationsdokumentet beslutad 30 september 2021
 - Även Riksbankens *Regel för administration av Swestr* reviderades lätt vid samma tidpunkt

3. Riksbankens ramverk för Swestr

Vad gjordes i samband med revideringen?

- Information om vad användare av Swestr ska göra om vi inte lyckas publicera Swestr senast vid tidpunkten för publicering av en korrigerad Swestr (14:00)
 - Användare ska i detta fall använda ett värde motsvarande den alternativa metod som används vid tekniskt fel, dvs. genomsnittet av de två föregående bankdagarnas Swestr-noteringar, justerat för förändringar i penningpolitiken
- Vissa förtydliganden i informationsdokumentet
 - Minsta transaktionsvolym
 - Beräkningstidpunkter
 - Korrigerad Swestr
 - Start- resp. slutdag för genomsnittsräntor
 - Informationen om transaktionsunderlaget
- Vissa mindre förändringar i den interna processen på Riksbanken
 - Tidpunkt för beräkning av genomsnittsräntor något tidigarelagd
 - Rimlighetsbedömning – stoppa *uppenbart orimliga värden* från att fastställas
 - Separat e-postadress för eventuella klagomål på Swestr
- Redaktionella ändringar, såsom att ett viktigt ord hade fallit på ett ställe i informationsdokumentet

3. Riksbankens ramverk för Swestr



- Kvarstår det några otydligheter i ramverket, speciellt i informationsdokumentet?
- Är det någon information som ni anser saknas?

4. Frågor relaterat till publicering av Swestr

- Swestr publiceras kl. 11:00 bankdagen efter noteringens värdedag, dvs. $t+1$
 - En eventuell korrigerad notering för Swestr publiceras kl. 14:00
- Utöver själva noteringen publiceras:
 - Övergripande information om transaktionsunderlaget (volym, # transaktioner, # rapportörer)
 - Information om beräkningsmetod och, vid alternativ metod, anledning till att denna användes
- Genomsnittsräntor och index baserat på Swestr publiceras kl. 11:05 på värdedagen
 - Tar hänsyn till det Swestr-värde som publicerats samma morgon
 - Eventuella korrigerade noteringar publiceras kl. 14:05 – endast vid en korrigerad Swestr eller fel i tidigare beräkning
- Swestr, genomsnittsräntor och index publiceras genom API och på Riksbankens webbplats
 - API är primärkällan för Swestr
 - Riksbank.se är reservkanal ifall API inte fungerar
 - Vidarepubliceras även av andra aktörer

Swestr

Swestr har värdedag den dag som de underliggande transaktionerna har genomförts och avvecklats. Swestr publiceras med en bankdags eftersläpning.

Genomsnittsräntor och index

Genomsnittsräntor och index har värdedag samma dag som publiceringsdagen, och inkluderar informationen i den Swestr-notering som publiceras samma dag.

5. Den underliggande marknaden för Swestr

Dagslånemarknaden i svenska kronor

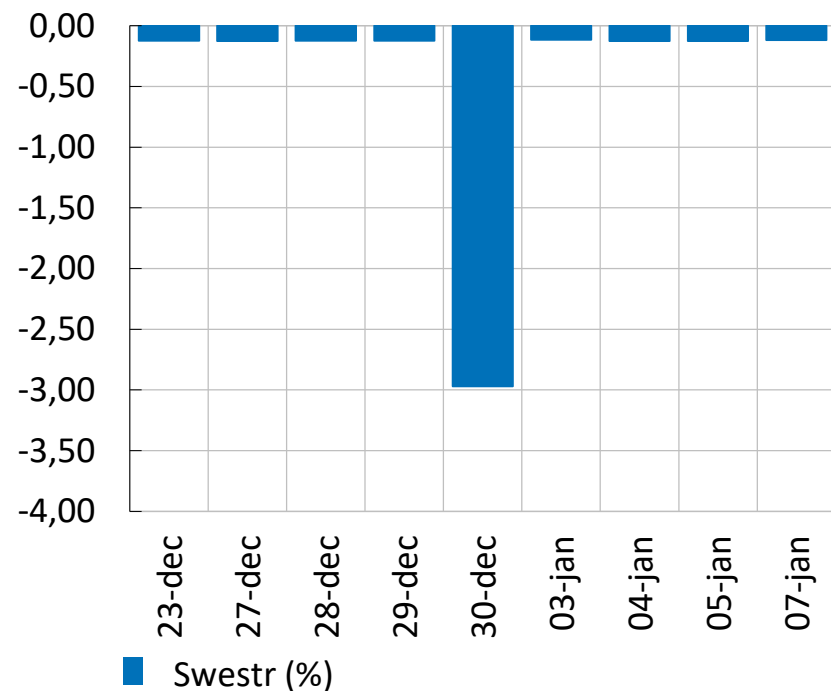


Riksbanken bjuder in deltagarna att dela information och synpunkter om denna marknad och dess funktionssätt.

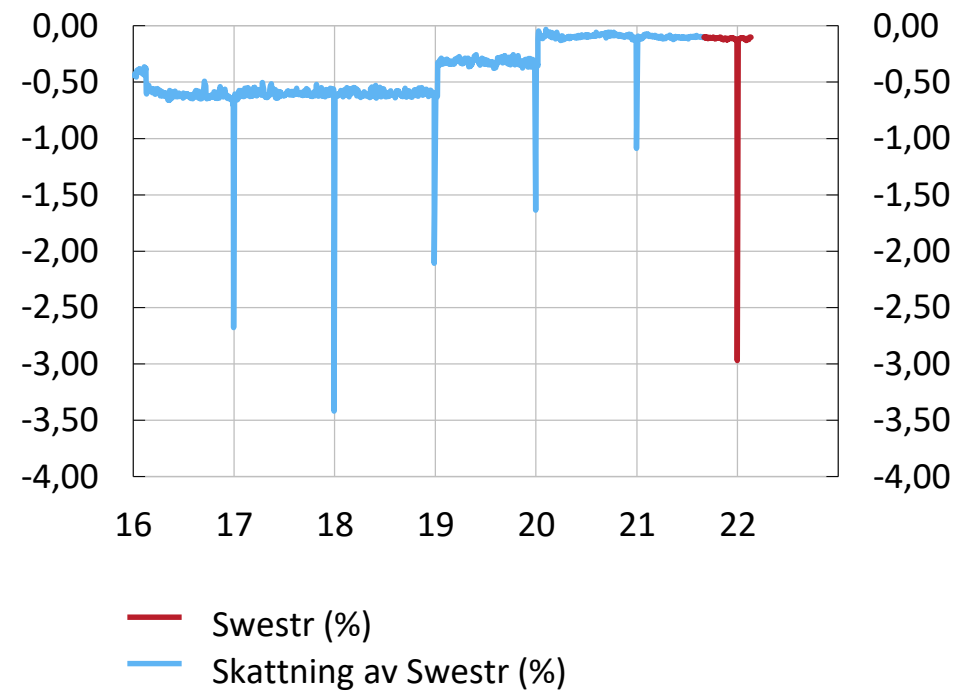
6. Årsskiftet

Stort nedställ i Swestr sista bankdagen 2021

Noteringen avvek kraftigt från noteringarna strax före och efter



Samma mönster kan ses i de historiska skattningarna för Swestr



6. Årsskiftet



Riksbanken önskar inhämta synpunkter och information från deltagarna avseende räntebildningen i dagslånemarknaden inför årsskiftet, samt vilken påverkan årsskifteseffekten kan få på användningen av Swestr.

7. Övriga frågor

8. Nästa möte



Riksbanken vill inhämta gruppens synpunkter på när nästa möte bör hållas. Enligt gruppens uppdragsbeskrivning ska gruppen mötas åtminstone två gånger per år, men ordförande kan även kalla till ytterligare möten. Bör ett möte hållas före sommaren?