

Villkor för byten till nya statsobligationslån

Riksgäldskontoret introducerar, som tidigare meddelats i Statsupplåning – prognos och analys 2003:3, två nya statsobligationslån under våren 2004. Den 28 januari emitteras lån 1047 med förfall 2020-12-01 och den 10 mars emitteras lån 1048 med förfall 2009-12-01. Kupongen meddelas i samband med annonseringen av auktionsvillkoren. Auktionsvillkoren publiceras onsdag kl. 16.20 veckan före emissionstillfällena.

För att snabbt bygga upp volym i de nya lånen erbjuder Riksgäldskontoret byten om sammanlagt 20 miljarder kronor under fyra dagar efter det första auktionstillfället i respektive lån. Bytena i lån 1047 genomförs kursriskneutralt¹ och bytena i lån 1048 genomförs nominellt mot nominellt.

Bytena i lån 1047 görs under perioden 29 januari-3 februari mot lån 1041 (6,75 %, maj 2014) och lån 1046 (5,50 %, okt 2012) enligt följande schema:

Byten i lån 1047	RGK köper		RGK säljer	
	Belopp (mnkr) ²	Lån	Belopp (mnkr)	Lån
Torsdag den 29 januari	ca 7 700	1041	6 000	1047
Fredag den 30 januari	ca 6 200	1046	4 000	1047
Måndag den 2 februari	ca 7 700	1041	6 000	1047
Tisdag den 3 februari	ca 6 200	1046	4 000	1047

Bytena i lån 1048 görs under perioden 11-16 mars mot lån 1043 (5,00 %, jan 2009) enligt följande schema:

Byten i lån 1048	RGK köper		RGK säljer	
	Belopp (mnkr)	Lån	Belopp (mnkr)	Lån
Torsdag den 11 mars	5 000	1043	5 000	1048
Fredag den 12 mars	5 000	1043	5 000	1048
Måndag den 15 mars	5 000	1043	5 000	1048
Tisdag den 16 mars	5 000	1043	5 000	1048

Bytena genomförs i auktionsform. Riksgäldskontoret meddelar räntan på återköpslånet kl. 10.45 (Reutersida PMRE) respektive bytesdag.

¹ Marknadsvärdet av köp- och säljvolym multiplicerat med duration för respektive obligation skall vara lika.

² Angiven nominell volym av den obligation som Riksgäldskontoret köper är endast en approximation beräknad från dagens räntenivåer.

Återförsäljare lägger bud på 1047 respektive 1048 på vanligt sätt. Buden i auktionen accepteras fram till kl. 11.00 och resultatet meddelas kl. 11.10. I prissättningen kommer Riksgäldskontoret att utgå från rådande marknadsräntor samt beakta historiska och teoretiska prissättningsmönster.

Riksgäldskontoret tillhandahåller en extra repofacilitet i lån 1047 fr.o.m. den 2 februari då den första emissionen av de nya lånen går i likvid. Samma repofacilitet tillhandahålls i lån 1048 fr.o.m. den 15 mars. Den extra repofaciliteten omfattar 20 miljarder kronor minus auktionerad volym. Lånen repas ut till en ränta 15 baspunkter under Riksbankens reporänta.

Frågor besvaras av:

Eric Morell, telefon 08-613 47 71

Magnus Andersson, telefon 08-613 47 29