

# Forum 3 Transaktionsbaserade Referensräntor

Digitalt möte den 30 november 2022

**Välkommen forum för referensräntor!**





# Agenda

- **Kort introduktion**
- **Uppföljning av Forum 2, bl.a. Swestr-frågor - Riksbanken**
- **Bankföreningen informerar om status i arbetsgruppen – Jonny Sylvén, Bankföreningen**
- **RFR i praktiken – Jonas Ljungström, Treasury Svensk Exportkredit**
- **Fri diskussion**

# Uppföljning av Forum 2

# Stina statistik

## Fortsatt rapporterad omsättning av Stina omsättning i SELMA

- Ca 462 Mdr SEK sedan förra forumet i okt, varav 2 dagar står för ca 440 Mdr SEK Absoluta merparten från OMM (Other market maker).
- Endast mindre flöden från REP
- Riksbanken undersöker vidare

### Fixed Income Market Reporters

Danske Consensus
Nordea Bank
SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Svenska Handelsbanken
Swedbank
Barclays Capital*
Natwest Markets Plc* (former Royal Bank of Scotland)

\*Only counterparty to Swedish National Debt office.

Källa: Riksbankens Selma databas som finns på hemsidan

(REP=Reporter, CUSE=Swedish Customer, OMM= Other Market Maker, CUFO=Non Swedish Customer)

# **Bankföreningen informerar om status i arbetsgruppen** – Jonny Sylvén, Bankföreningen

# RFR i praktiken – Jonas Ljungström, SEK

**Fri diskussion** – alla



# ICAP (Interdealer Broker) Swestr OIS kurva

97) Settings ▾ 98) Output ▾ 200) Show in Launchpad Page 1/1 ICAP Global Menu

SWESTR OIS SWESTR Fwd OIS SWESTR/STIBOR FRA/OIS SWESTR/STIBOR Basis

**ICAP** SEK SWESTR OIS 66) MSG Contributor 10:19:48  
Zoom - + 100%

ICAP Global Menu -> ICAP EMEA -> Swaps -> OIS -> SEK -> SWESTR OIS

Tenor	Bid	Ask	TIME ▾	Tenor	Bid	Ask	Time
1) 1W	1.616	1.666	06:32	20) 3Y	2.947	2.997	10:18
2) 2W	1.618	1.668	08:30	21) 4Y	2.878	2.928	10:18
3) 3W	1.890	1.940	09:56	22) 5Y	2.830	2.880	10:18
4) 1M	2.025	2.075	09:56	23) 6Y	2.803	2.853	10:18
5) 2M	2.087	2.137	10:15	24) 7Y	2.783	2.833	10:18
6) 3M	2.231	2.281	10:15	25) 8Y	2.764	2.814	10:18
7) 4M	2.359	2.409	10:15	26) 9Y	2.746	2.796	10:18
8) 5M	2.470	2.520	10:17	27) 10Y	2.727	2.777	10:18
9) 6M	2.552	2.602	10:19	28) 11Y	2.713	2.763	10:18
10) 7M	2.631	2.681	10:19	29) 12Y	2.698	2.748	10:18
11) 8M	2.702	2.752	10:18	30) 13Y	2.682	2.732	10:18
12) 9M	2.758	2.808	10:18	31) 14Y	2.666	2.716	10:18
13) 10M	2.801	2.851	10:19	32) 15Y	2.651	2.701	10:18
14) 11M	2.827	2.877	10:19	33) 20Y	2.573	2.623	10:18
15) 1Y	2.849	2.899	10:19	34) 25Y	2.471	2.521	10:18
16) 15M	2.894	2.944	10:19 ▾	35) 30Y	2.359	2.409	10:18

# Nowa OIS omsättning

- Clearing volym (USD BN), började handlas i apr 2022
  - Apr 10
  - maj 13
  - juni 21
  - juli 19
  - aug 49
  - sep 65
  - okt 34
- Nästan allt omsätts i 0-2 yr enl LCH statistik och enligt hörsägen majoriteten 0-1 år, Flöden framförallt 0-1 yr FX relaterat, Treasury hedge (inhemsk) mot deposit 0-6 mån samt Hedge fonder Ldn
- Informella Market maker agreements 50 000 NOK Bp value (ca 2000 mNOK 3m OIS)
- Finns i MarkitWire (matchningssystem)