

## Bilag: Beregning af renterisiko ud fra tilsynets beregningsmetode for garantiprodukter og udfyldelse af indberetningsskemaer for pengeinstitutter.

### Beregning af renterisiko for garantiprodukter ud fra tilsynets model

Beregningsmetoden for garantiprodukterne svarer grundlæggende til beregningsmetoden for konverterbare obligationer, jf. bilag 1 og 3 til Vejledning til indberetning af oplysninger fra finansielle rapporter m.v. for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v.

Varigheden for en garantiobligation fås ved at trække tilsynets fradragsfaktor fra varigheden for en fastforrentet obligation med tilsvarende/nærmeste løbetid som garantiobligationen og en nominal rente svarende til garantiobligationens renteloft.

Renterisikoen for hvert garantiprodukts nettoposition beregnes ud fra følgende formel:

$$RR = NP_{mv} * V_{mod} * (1-F) * 0,01$$

Hvor:

- RR Ændring i nettopositionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1 procentpoint.
- $NP_{mv}$  Nettopositionens markedsværdi på opgørelsetidspunktet.
- $V_{mod}$  Den modificerede varighed for en fastforrentet obligation med tilsvarende løbetid som garantiobligationen og en nominal rente svarende til garantiobligationens renteloft. Den modificerede varighed beregnes som  $V_{mod} = V_{kursliste} / (1+r)$ , hvor r er den effektive rente.
- F Tilsynets offentliggjorte fradragsfaktor afhængig af garantiobligationens renteloft.

Faktoren 0,01 dækker over, at renterisikoen beregnes for en generel renteændring på 1 procentpoint.

Pengeinstitutter i gruppe 4, som normalt anvender kurslistens korrektionsfaktorer ved beregning af renterisiko, jf. bilag 1 til Vejledning til indberetning af oplysninger fra finansielle rapporter m.v. for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v., kan anvende følgende formel for hver fondskode af garantiprodukter i beholdningen:

$$RR_i = N_i * (1-F_i) / (100 * k_i)$$

Hvor:

- $RR_i$  Ændring i beholdningen af fondskode  $i$ 's værdi som følge af en rentestigning på 1 procentpoint.
- $N_i$  Den bogførte beholdning af fondskode  $i$  opgjort til pålydende værdi.
- $F_i$  Tilsynets offentliggjorte fradragsfaktor afhængig af garantiobligationens renteloft.
- $k_i$  Kurskorrektionsfaktoren for fondskode  $i$ , som offentliggøres af Københavns Fondsbørs.

Garantiprodukternes samlede renterisiko opnås ved at summere renterisikoen over samtlige fondskoder i garantiprodukter.

## Udfyldelse af indberetningsskemaerne for pengeinstitutter

### *Gruppe 1-3 og 6 institutter*

Gruppe 1-3 og 6 institutter opgør positioner i gældsinstrumenter og disses renterisiko på indberetningsskema ES14-15/EK12-13/AS33-34/AK19-20.

Institutternes positioner i garantiprodukter og garantiprodukternes renterisiko beregnet i henhold til ovenstående metode eller ved egne modeller skal på indberetningsskemaerne opgøres under instrumenttype, *pkt. 1.1 Værdipapirer i balancen*, samt opdeles efter modificeret varighed og valuta.

Herudover skal garantiprodukterne, såfremt de på opgørelsestidspunktet har ramt "renteloftet" og er konverteret til almindelige fastforrentede konverterbare obligationer (fixed floating/"FlexGaranti-type"), ligeledes medtages på indberetningsskema ES15/EK13/AS34/AK20, Post 3 Positioner i konverterbare obligationer. Under denne post skal renterisikoen angives før og efter konverteringsfradrag, jf. bilag 3 til Vejledning til indberetning af oplysninger fra finansielle rapporter m.v. for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v.

Alle andre garantiobligationer, som på opgørelsestidspunktet enten er variabelt forrentede, eller som har ramt "renteloftet", men hvor der er mulighed for, at renten kan falde igen (cap floater/"RenteMax-type"), skal ikke medtages under post 3 Positioner i konverterbare obligationer på indberetningsskema ES15/EK13/AS34/AK20.

For en mere generel beskrivelse af hvorledes ovennævnte skemaer skal udfyldes, henviser tilsynet til bilag 3 i Vejledning til indberetning af oplysninger fra finansielle rapporter m.v. for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v.

### *Gruppe 4 institutter*

Gruppe 4 institutter opgør positioner i gældsinstrumenter, herunder garantiprodukter og disses renterisiko, på indberetningsskema ES16/EK14/AS35/AK21.

Gruppe 4 institutter skal indberette renterisiko på garantiprodukterne beregnet i henhold til ovenstående metode eller ved egne modeller under alle posterne 1.7, 1.8, 2.7 og 2.8. Undtaget fra dette er garantiprodukter, som er konverteret til fastforrentede konverterbare obligationer (fixed floating/"FlexGaranti-type"), fordi renten har ramt "renteloftet". De fastforrentede konverterbare obligationer skal under nævnte poster opgøres med og uden konverteringsfradrag, jf. bilag 1 til Vejledning til indberetning af oplysninger fra finansielle rapporter m.v. for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v.