



Beslutsbilaga 3

DATUM: 2021-11-15
AVDELNING: Avdelningen för marknader
HANTERINGSKLASS: Ö P P E N

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 2021-01172

Information om historiska skattningar för Swestr

Riksbanken tillhandahåller en dataserie med historiska skattningar för den transaktionsbaserade referensräntan Swestr ("dataserien") för den femårsperiod som föregår den 1 september som är det datum från och med vilket Riksbanken tillhandahåller dagliga noteringar för den officiella referensräntan Swestr. Ett skattat värde för Swestr för respektive värdedag tillhandahålls för samtliga bankdagar från och med den 4 januari 2016 till och med den 31 augusti 2021. Dataserien inkluderar således den så kallade testperioden för Swestr, som pågick från och med den 26 januari 2021 till och med den 31 augusti 2021.

Dataserien publiceras för informationsändamål och skattningarna utgör inte officiella noteringar för Swestr.

Detta dokument innehåller information om dessa skattningar och förutsättningarna för användning av dataserien.

Information om dataserien

Transaktionsunderlag

Dataserien som har tagits fram baseras dels på transaktionsdata som rapporterats löpande till Riksbanken i transaktionsrapporteringsystemet TORA i enlighet med de krav som Riksbanken ställer på sina penningpolitiska motparter¹, dels på historisk transaktionsdata som banker har tillhandahållit i syfte att möjliggöra framtagandet av den historiska dataserien. Riksbanken bedömer att transaktionsunderlaget genomgående är av en godtagbar kvalitet.

För värdedagar till och med den 25 januari 2021 har transaktionsunderlaget med de revideringar som var kända per den 11 oktober 2021 använts för beräkning av de skattade värdena.

¹ Rapporteringen sker med stöd av Riksbankens *Villkor för RIX och penningpolitiska instrument*. Närmare detaljer för hur rapporteringen går till framgår av *Användarhandledning – daglig rapportering av penningmarknadsdata*, som finns publicerad på Riksbankens webbplats.

För värdedagar från och med den 26 januari 2021 till och med den 30 juni 2021 används omräknade värden för preliminära Swestr (dnr 2021-00170). Dessa omräknade värden baseras på det reviderade transaktionsunderlaget per den 8 juli 2021 och finns sedan tidigare tillgängliga på Riksbankens webbplats. Anledningen till detta är den mindre justering som gjordes i beräkningsmetoden för Swestr från och med den 1 juli 2021. För värdedagar från och med den 1 juli 2021 används de preliminära Swestr-noteringarna så som de ursprungligen publicerades.

Eftersom transaktionsunderlaget delvis har återskapats i efterhand har det inte genomgått samma kvalitetsgranskningar som de transaktioner som ligger till grund för de officiella Swestr-noteringarna. Riksbanken har istället tillämpat manuella metoder för kvalitetsgranskning som i så stor utsträckning som möjligt har efterliknat de metoder som används för Swestr. Det innebär bland annat att avvikelser i ränta och volym i transaktionerna har kontrollerats och följts upp med de rapporterade bankerna. Vidare har det kontrollerats att transaktioner mellan bankerna har rapporterats korrekt från respektive bank.

Tidperiod	Datakälla	Kontroller	Anmärkning
2016-01-04 – 2019-09-30	Historiska transaktionsdata som rapporterats i efterhand. Data från de sju banker som ingår i Stibor-panelen. ²	Manuella	Inkluderar revideringar som mottagits t.o.m. 11 oktober 2021.
2019-10-01 – 2021-01-25	Transaktionsdata som rapporterats löpande. Data från de nio banker som rapporterar transaktioner dagligen till Swestr-underlaget. ³	Manuella	Inkluderar revideringar som mottagits t.o.m. 11 oktober 2021.
2021-01-26 – 2021-06-30	Transaktionsdata som rapporterats löpande. Data från de nio banker som rapporterar transaktioner dagligen till Swestr-underlaget. ³	Automatiska	*Testperiod för Swestr* Omräknade värden till följd av justering av beräkningsmetod. Inkluderar revideringar som mottagits t.o.m. 8 juli 2021.
2021-07-01 – 2021-08-31	Transaktionsdata som rapporterats löpande. Data från de nio banker som rapporterar transaktioner dagligen till Swestr-underlaget. ³	Automatiska	*Testperiod för Swestr* Preliminära noteringar för Swestr såsom de ursprungligen publicerades.

Tabell 1. Information om transaktionsunderlaget för den historiska serien

Beräkningsmetod

Den historiska dataserien har tagits fram med samma beräkningsmetod som används för att fastställa Swestr-noteringar, se bland annat informationsdokumentet Swestr: Samlad information om Sveriges Riksbanks ramverk för Swestr₂ som finns publicerat på

² De sju bankerna är Danske Bank, Handelsbanken, Länsförsäkringar Bank, Nordea, SBAB, SEB och Swedbank.

³ De nio bankerna är Danske Bank, DNB, Handelsbanken, Länsförsäkringar Bank, Nordea, SBAB, SEB, Skandiabanken och Swedbank.

Riksbankens webbplats. Skattningarna har således tagits fram som ett volymviktat genomsnitt av räntorna i transaktionsunderlaget efter genomförd trimning.⁴

Information om transaktionsunderlaget

Riksbanken tillhandahåller samma information om transaktionsunderlaget för varje given värdedag i den historiska dataserien som Riksbanken tillhandahåller för Swestr-noteringarna. Information tillgängliggörs således om antalet transaktioner och total transaktionsvolym samt om hur många banker som bidragit med transaktioner för varje skattat värde. Informationen avser transaktionsunderlaget före trimning. Dessutom finns information om vilken beräkningsmetod som använts samt, i förekommande fall, anledningen till att en alternativ beräkningsmetod använts.

Förutsättningar för användning av den historiska dataserien

Följande förutsättningar gäller för användning av den historiska dataserien som Riksbanken publicerar:

- Dataserien publiceras för informationsändamål.
- Skattningarna utgör inte officiella noteringar för Swestr och dataserien ska inte i sig betraktas som en referensränta.
- Riksbanken ansvarar inte för fel eller brister i dataserien eller för fel eller brister som uppkommer i samband med att någon annan aktör hanterar dataserien.
- Riksbanken ansvarar inte för användningen av dataserien, vare sig direkt eller indirekt, i finansiella instrument, avtal, handel eller annan kommersiell verksamhet eller annat affärsbeslut, eller för underlåtenhet eller oförmåga att använda dataserien, vare sig direkt eller indirekt, i något av dessa sammanhang.

⁴ Trimningen har skett genom att de 12,5 procenten av transaktionsvolymen med de högsta räntorna och de 12,5 procenten av transaktionsvolymen med de lägsta räntorna har exkluderas från fortsatta beräkningar.