

Referat for møte i undergruppe «Markedsstandarder og fallbackløsninger»

Torsdag 11. Februar 2021

Videomøte

Til stede:

Henning Nilsen	SpareBank 1 Boligkreditt
Christian Heggen	DNB Markets
Didrik Thrane-Nielsen	PWC
Andreas Webster	Swedbank
Jan Bjørnsen	Handelsbanken
Lasse Ask	Nordea
Morten S. Bredesen	Nordic Trustee
Per Erik Stokstad	NoRe
Simon Døhlen von Krogh	DNB Markets
Snorre Lyse	Schjødt
Trude Merete Berg	Sparebank 1 SMN
Knut Greiner	SEB
Lars Mouland	Nordea
Nils Baumann	Kommunalbanken
Jacob Børs Lind	Danske Invest
Katrine Lindbekk	Gjensidige

Sekretariat/observatører:

May-Iren Walstad	Norges Bank (observatør)
Kathrine Lund	Norges Bank (observatør)
Michael H. Cook	Finans Norge (observatør/sekretariat)

Agenda:

1. Nytt medlem – Gjensidige
2. Status internasjonalt/Norge
3. Avholdte møter med:
 - a. Bloomberg
 - b. ISDA
 - c. Arbeidsgruppen i Sverige
4. Avkastningsindeks Nowa
5. Fallback Nowa
6. Forslag til arbeidsform
7. Neste møte

Referat:

Innledningsvis ønsket gruppen velkommen til nytt medlem Gjensidige, representert ved Katrine Lindbekk. Under status internasjonalt/Norge ble det særlig vist til den pågående høringen om at Libor i all hovedsak ikke vil bli publisert etter 31.12.2021. Ellers ble det informert om at det observeres ulike metoder på produkter og per valuta vedr. fallbackløsninger. Gruppen diskuterte i den forbindelse hvordan man skal forholde seg til anbefalingen som er gitt fra ARR-gruppen videre. Det ble også diskutert rundt referanserenteverdiforordningen og hva som skal være på plass i kundekontrakter og når. Gruppens leder orienterte videre om de møtene som hadde vært avholdt med Bloomberg, ISDA og tilsvarende arbeidsgruppe i Sverige. Tema for de to første inkluderte beregning og publisering av spreadjustering og hvordan fallback skal inkorporeres i ISDA-avtaler. En koordinert dialog rundt forholdet til ISDA var tema for møtet med arbeidsgruppen i Sverige.

Gruppen var også innom spørsmål rundt avkastningsindeks for Nowa som Norges Bank tok sikte på å publisere mot slutten av første kvartal. Det ble også orientert om et brev (tilgjengelig på Norges Banks hjemmeside) sendt til Norges Bank fra ARR-gruppen om fallbackrente ved et eventuelt opphør av Nowa. Gruppen var ellers enige om å dele det videre arbeidet i undergruppen i to deler som sist, dvs. en gruppe for fallbackløsninger og en for markedsstandarder.