REGLUR

um viðskipti á millibankamarkaði í íslenskum krónum.

Reglur þessar eru settar skv. heimild í f-lið 3. gr. laga nr. 36/1986 um Seðlabanka Íslands með áorðnum breytingum.

1. gr.

Aðild að viðskiptum á millibankamarkaði í íslenskum krónum.

Aðilar að viðskiptum á millibankamarkaði í íslenskum krónum geta þeir orðið, sem hafa starfsleyfi á grundvelli laga nr. 113/1996 um viðskiptabanka og sparisjóði eða á grundvelli laga nr. 123/1993 um aðrar lánastofnanir en viðskiptabanka og sparisjóði, enda taki þeir á sig ábyrgð og skyldur samkvæmt ákvæðum þessara reglna.

Hver sá, sem æskir þess að verða þátttakandi í viðskiptum á millibankamarkaði skv. reglum þessum, skal sækja um það skriflega til Seðlabanka Íslands. Í umsókn skulu koma fram upplýsingar um hæfi umsækjanda sbr. einkum 4., 5., 9., 10. og 13. gr. Seðlabankinn sendir skriflegt svar við fullbúinni umsókn innan mánaðar frá því að hún berst. Samþykki bankinn umsóknina tilkynnir hann það aðilum á markaðnum í síðasta lagi fimm viðskiptadögum áður en aðild umsækjanda tekur gildi.

Um uppsögn aðildar að viðskiptum á millibankamarkaði skv. reglum þessum gilda ákvæði 15. gr.

2. gr.

Skyldur þátttakenda vegna tilboða og viðskipta.

Þátttakanda er skylt að gefa upp bindandi inn- og útlánstilboð ef annar þátttakandi óskar þess. Tilboð þátttakanda skulu taka til eftirfarandi lánstíma og lágmarksfjárhæða:

Eins dags inn- eða útlán, lágmarksfjárhæð 100 m.kr.
Einnar viku inn- og útlán, lágmarksfjárhæð 100 m.kr.
Eins mánaðar inn- og útlán, lágmarksfjárhæð 100 m.kr.
Þriggja mánaða inn- og útlán, lágmarksfjárhæð 100 m.kr.
Sex mánaða inn- og útlán, lágmarksfjárhæð 100 m.kr.
Níu mánaða inn- og útlán, lágmarksfjárhæð, 50 m.kr.
Tólf mánaða inn- og útlán, lágmarksfjárhæð, 50 m.kr.

Tilboð eru bindandi svo fremi að lánalínur, sbr. 10. gr. þessara reglna, séu ekki fullnýttar. Ef þátttakandi óskar eftir viðskiptum fyrir hærri fjárhæð en tilgreind er að framan, er mótaðila í sjálfsvald sett hvort hann vill eiga slík viðskipti. Þátttakanda, sem gert hefur tilboð, sem leitt hefur til viðskipta, er eigi skylt að gera sama mótaðila tilboð aftur fyrr en 5 mínútur hafa liðið frá fyrri viðskiptum.

Tilboð og viðskipti fara fram um síma en um tilkynningar til Seðlabanka um viðskipti fer skv. 5. og 8. gr. þessara reglna.

3. gr.

Markaðstími.

Viðskipti á millibankamarkaði í íslenskum krónum fara fram frá kl. 9.30 til 14.00 hvern viðskiptadag.

4. gr.

Leiðbeinandi vaxtatilboð.

Þátttakendur skuldbinda sig til þess að uppfæra reglulega leiðbeinandi vaxtatilboð á inn- og útlánum á millibankamarkaði á sérstakri síðu í upplýsingakerfi Reuters, Telerate,

eða í öðru sambærilegu upplýsingakerfi, sem markaðsaðilar koma sér saman um að nota. Leiðbeinandi vexti skal uppfæra eigi sjaldnar en á 5 mínútna fresti. Þar skulu að öðru jöfnu sýndir þeir vextir sem þátttakandi er reiðubúinn að greiða af innlánum eða taka af lánum til þátttakenda á millibankamarkaðnum.

5. gr.

Upplýsingakvöð þátttakenda.

Þátttakandi, sem gefið hefur upp vexti er leitt hafa til inn- eða útlánsviðskipta, skal tilkynna Seðlabankanum símleiðis, með „Reuter-mail" eða eftir öðrum sambærilegum boðleiðum um þau viðskipti, eigi síðar en 5 mínútum eftir að viðskipti hafa átt sér stað. Þar skal koma fram mótaðili, fjárhæð, lánstími og vextir. Seðlabankinn ákveður hvaða boðleið skuli notuð í þessu skyni.

Þátttakendum ber einnig að veita Seðlabankanum símleiðis aðrar upplýsingar um viðskipti og annað það sem líklegt er til þess að hafa umtalsverð áhrif á markaðinn. Þátttakendum ber að veita slíkum símtölum eðlilegan forgang.

6. gr.

Upplýsingakvöð Seðlabanka Íslands.

Í tengslum við ákvörðun daglegra viðmiðunarvaxta birtir Seðlabankinn vexti daglega í upplýsingakerfi Reuters og/eða í öðru sambærilegu kerfi.

Seðlabankinn sendir reglulega öllum þátttakendum upplýsingar um heildarviðskipti á millibankamarkaði í íslenskum krónum. Jafnframt miðlar Seðlabankinn jafnóðum upplýsingum um viðskipti á markaðnum þar sem fram kemur fjárhæð, vextir og lánstími.

7. gr.

Skráning daglegra viðmiðunarvaxta.

Seðlabankinn skráir millibankavexti í íslenskum krónum (REIBOR og REIBID) með hliðsjón af leiðbeinandi vaxtatilboðum þátttakenda. Hvern viðskiptadag milli kl. 11.15 og 11.30 skoðar Seðlabankinn tilboð allra þátttakenda, reiknar út meðaltal vaxta og birtir millibankavexti á þeim grundvelli. Við útreikning meðaltals tilboða skal sleppa hæsta og lægsta tilboði í inn- og útlán fyrir hvern lánstíma.

8. gr.

Aðferð við útreikning/samskipti.

Við útreikning vaxtafjárhæðar er notuð aðferðin raun/360. Tilboð verða sett fram með einföldum vöxtum. Við gerð samnings um inn- og útlán koma aðilar sér saman um upphafs- og lokafjárhæð, vexti, fjárhæð vaxta og gildis- og endurgreiðsludag. Báðir aðilar staðfesta gerðan samning með SWIFT- eða símbréfum. Lánveitandi tilkynnir Seðlabankanum um millifærslu og greiðsludag til mótaðila og lántaki um endurgreiðslufjárhæð og endurgreiðsludag. Tilkynningar um millifærslur skulu í síðasta lagi berast Seðlabankanum kl. 15.00 þann dag sem millifærslur fara fram.

9. gr.

Vaxtabil í tilboðum.

Hámark vaxtabils milli inn- og útlána í tilboðum þátttakenda til eins mánaðar eða lengri tíma er 25 punktar. Ekki er skilgreint hámarksvaxtabil í tilboðum með styttri tímalengdir en það skal jafnan vera innan hóflegra marka. Enginn aðili skal að staðaldri verðleggja sig út af markaðnum með óhagstæðum tilboðum. Seðlabankinn fylgist með vaxtabili í tilboðum þátttakenda og getur svipt þátttakanda aðild að markaðnum telji hann að atferli þátttakanda sé óeðlilegt á markaðnum.

10. gr.
Lánalínur.

Hver og einn þátttakandi ákveður hversu há útistandandi dagleg lánastaða annars þátttakanda gagnvart honum má hæst vera. Þessar lánalínur og breytingar á þeim skulu fyrirfram ákveðnar og kynntar milli aðila og til Seðlabankans.

11. gr.
Tímabundin stöðvun viðskipta.

Við sérstakar aðstæður getur meirihluti þátttakenda samþykkt að stöðva viðskipti á millibankamarkaði, og gildir þá slík ákvörðun til loka viðskiptadags. Þó geta viðskipti hafist aftur samdægurs ef allir þátttakendur samþykkja það. Ákvarðanir skv. þessari grein skulu þátttakendur tilkynna Seðlabankanum án tafar.

12. gr.
Gildisdagur viðskipta.

Fyrir inn- og útlán í einn dag er afhendingardagur og fyrsti vaxtadagur sami dagur og samningurinn er gerður. Fyrir inn- og útlán í aðrar tímalengdir sbr. 2. gr., gildir tveggja daga gildisdagaregla fyrir afhendingu og útreikning vaxta.

13. gr.
Hæfniskröfur.

Þátttakendur skulu sjá til þess að starfsmenn þeirra, sem annast viðskipti á millibankamarkaði, hafi næga þekkingu til að annast viðskipti. Þátttakendur skulu hafa yfir að ráða fullnægjandi innri eftirlitskerfum til að meta og stýra áhættu í millibankaviðskiptum. Þátttakendur skulu tilkynna Seðlabankanum fyrirfram hverjir sinna viðskiptum á millibankamarkaði fyrir þeirra hönd, svo og ef starfsemi þátttakenda tekur breytingum eða skipt er um yfirmenn viðskipta þátttakenda á millibankamarkaði.

14. gr.
Fundir markaðsaðila, siðareglur o.fl.

Þátttakendur skulu tilnefna tengiliði vegna samskipta við Seðlabankann og skal við það miðað að þeir séu yfirmenn viðskipta þátttakenda á millibankamarkaði. Seðlabankinn skal reglulega boða til funda tengiliða, þar sem fjallað verði um leikreglur markaðarins. Þátttakendur skulu stuðla að heilbrigðum viðskiptaháttum, m.a. með því að setja siðareglur fyrir millibankamarkaðinn með hliðsjón af alþjóðlegum siðareglum.

Þátttakendur skulu fylgjast með öllum vísbendingum um óeðlilegt atferli að því er varðar umfang, tíðni og frágang viðskipta og tilkynna Seðlabankanum um slíkt verði þeir þess áskynja og enn fremur um hvaðeina annað sem óeðlilegt gæti talist.

15. gr.
Uppsögn þátttöku og viðurlög.

Þátttakandi, sem hyggst segja upp aðild að millibankamarkaði samkvæmt reglum þessum, skal tilkynna Seðlabanka Íslands þá ákvörðun skriflega með a.m.k. mánaðar fyrirvara.

Telji Seðlabanki Íslands að þátttakandi standi ekki við skuldbindingar samkvæmt reglum þessum getur bankinn svipt hann aðild að millibankaviðskiptum. Sú ákvörðun skal tilkynnt öllum þátttakendum. Tilboð og viðskipti slíks þátttakanda teljast þá ekki lengur gild millibankaviðskipti.

16. gr.

Gildistaka.

Reglur þessar öðlast gildi hinn 21. mars 2000. Jafnframt falla úr gildi reglur nr. 57 frá 26. janúar 2000.

Ákvæði til bráðabirgða.

Samkomulag er um að notast verði við upplýsingakerfi Reuters vegna leiðbeinandi tilboða sbr. 4. gr. og „Reuter-mail“ vegna upplýsingagjafar skv. 5. gr. þar til annað verður ákveðið.

Aðilar að millibankamarkaðnum eru:
Landsbanki Íslands hf.,
Búnaðarbanki Íslands hf.,
Íslandsbanki hf.,
Sparisjóðabanki Íslands hf.,
Sparisjóður Reykjavíkur og nágrennis,
Sparisjóður Hafnarfjarðar,
Fjárfestingarbanki atvinnulífsins hf.,
Kaupþing hf.

Reykjavík, 16. mars 2000.

Seðlabanki Íslands,

Eiríkur Guðnason. **Finnur Ingólfsson.**