

RENTESIKRING: RENTEGULV

1. INNLEDNING

De fleste virksomheter er påvirket av endringer i rentemarkedet. Historien viser at endringen over tid kan være betydelig. Inntjening, soliditet og konkurranseevne påvirkes av disse endringene. Styring av renterisiko ved bruk av finansielle instrumenter bidrar til at virksomheten oppnår ønsket renteeksponering.

2. RENTEGULV

Et rentegulv er en renteopsjon som gir kjøperen en rett, men ingen plikt, til å akseptere en på forhånd avtalt rente. Det betyr at kjøperen kan bestemme seg for å velge markedsrente eller den på forhånd bestemte renten, avhengig av hva som er mest fordelaktig. Dette dokumentet tar utgangspunkt i innskuyters ståsted, dvs. innskuyters kjøp av rentegulv.

3. NÅR KAN RENTEGULV BENYTTES?

Virksomheter som har innskudd med flytende rente og som frykter fallende rentenivå, kan kjøpe et rentegulv for å forhindre at renten blir lavere enn et på forhånd avtalt nivå.

4. FORDELER VED BRUK AV RENTEGULV

- rentegulv gir den beste kombinasjonen mellom fast og flytende rente. Dersom renten går opp, drar virksomheten fordel av dette, samtidig som rentegulvet danner et minimumsnivå for renten
- rentegulv løper uavhengig av underliggende innskudd. Valg av rentebinding skiller fra valg av innskuddsbank og plasseringsinstrument
- individuelle tilpasningsmuligheter. Hovedstol, løpetid og nedkviktering bestemmes av virksomhet
- rentegulv kan inngås med fremtidig start

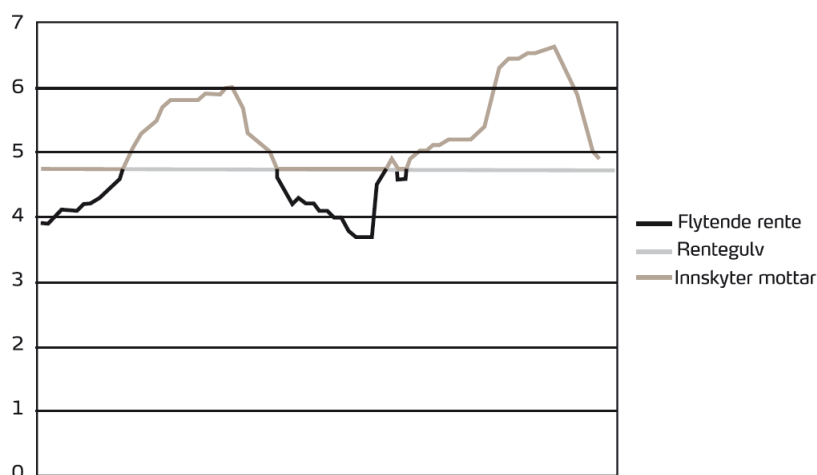
For å avdekke renterisiko best mulig, bør rentegulv og underliggende innskudd samordnes, dvs. tilsvarende hovedstol, nedkviktering, Niborkvotering, og rente-fastsettelsesdato. Dette er dog ingen forutsetning.

Omkostninger ved rentegulv presenteres oftest som en premie i % av hovedstol. Premien finansieres via egenkapital, lånefinansieres, fratrukk i rentemargin eller ved samtidig å selge et rentetak, jfr. produktark rentekorridor.

5. ULEMPER VED BRUK AV RENTEGULV

Dersom rentemarkedet utvikler seg i retning av at rentegulvet ikke blir effektuert, vil premien være en ekstrakostnad for kunden.

6. FIGURATIV BESKRIVELSE AV RENTEGULV



7. OPPGJØR

Avregning av kontantstrømmer tar utgangspunkt i en avtalt hovedstol. Kontantavregning skjer på rentefastsettelsesdatoen, mot 3 / 6 / 12 mnd. Nibor.

I de tilfeller Nibor fastsettes under rentegulvet, vil SpareBank 1 Markets utbetale differansen til innskyter. I de tilfeller Nibor fastsettes over rentegulvet, forekommer ingen transaksjon.

Det presiseres at rentegulv ikke inkluderer margin på lån eller innskudd. Banken har full rett til å endre margin på lån eller innskudd i rentegulvets løpetid, med mindre annet er avtalt.

8. RÅDGIVNING

SpareBank 1 Markets har lang erfaring i rådgivning innen våre tjenesteområder. Vi vektlegger en analysebasert prosess, der identifikasjon av behov, avdekking av risikoeksponering, utarbeidelse av sensitivitetsanalyser, samt utarbeidelse og utøvelse av strategi står i sentrum.

SpareBank 1 Markets tilbyr rådgivning vedrørende utforming og implementering av strategier, samt handel i alle renteinstrumenter i de viktigste valutasorter. Vi skreddersyr en optimal løsning tilpasset din virksomhet.