

## Regel, bilaga 3

BESLUTSDATUM: 2012-12-06  
BESLUT AV: Direktionen  
GÄLLER FRÅN: 2013-01-01  
ANSVARIG AVDELNING: Stabsavdelningen/Riskenheten  
FÖRVALTNINGSANSVARIG: Riskchefen  
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 2012-783-STA

### ■ Direktionens regler för likviditetsrisk

#### 1. Introduktion och syfte

- 1.1. Reglerna i detta dokument fastställer de generella principerna för hantering av likviditetsrisk.
- 1.2. Reglerna är underställda och kompletterar den Finansiella Riskpolicyn.



- 1.3. Reglerna syftar till att säkerställa:
  - 1.3.1. att samtliga likviditetsrisker i Riksbanken identifieras,
  - 1.3.2. att Riksbanken håller tillräckligt med likvida tillgångar som även uppfyller de policybehov som kan tänkas uppstå,
  - 1.3.3. att tillförlitliga mätmetoder för likviditetsrisk används i Riksbanken,
  - 1.3.4. att de identifierade likviditetsriskerna hanteras och rapporteras på ett sätt som ger en god förståelse för likviditetsriskerna i Riksbanken,
  - 1.3.5. att de limiter och andra kontroller som direktionen beslutat om gällande likviditetsrisk följs upp och rapporteras.
- 1.4. Reglerna kompletteras i förekommande fall av regler beslutade av chefen för KAP, chefen för APP samt riskchefen i enlighet med var och ens ansvarsområde.

#### 2. Definition

- 2.1. Likviditetsrisk definieras som risken för att Riksbanken inte kan fullgöra sina uppgifter och åtaganden till följd av att tillgångarna inte räcker till, inte kan avyttras i tid eller endast kan avyttras till ett väsentligt reducerat pris.
- 2.2. En tillgångs likviditet (omsättningsbarhet) definieras utifrån den tid som krävs för att göra tillgången tillgänglig för fullgörande av Riksbankens åtaganden, utan att tillgångens marknadspris påverkas betydligt.

- 2.3. Tillgångar med mycket god omsättningsbarhet definieras som:
- 2.3.1. kassabehållning deponerad hos centralbank och BIS, eller
  - 2.3.2. FIXBIS<sup>1</sup> deponerad hos BIS, eller
  - 2.3.3. räntebärande värdepapper emitterade av stat i statens egen valuta, eller
  - 2.3.4. räntebärande värdepapper enligt § 2.3.3 som är utlånade på en fast löptid om maximalt en (1) affärsdag, förutsatt att lendingagenten ger Riksbanken kredit till dess att icke återlämnade värdepapper återfåts.
- 2.4. Chefen för KAP beslutar efter samråd med riskchefen om vilka valutor och stater som ska omfattas av definitionen i § 2.3.

### **3. Limiter och uppföljning**

- 3.1. Riksbanken ska vid var tid ha beredskap för att utföra sina uppgifter och åtaganden.
- 3.2. Riksbankens innehav i enskilda värdepappersutgåvor ska vara begränsade i förhållande till totalt emitterad volym. Ansvarig avdelningschef ska besluta om närmare regler för sådan begränsning av innehav.

---

<sup>1</sup> BIS definierar FIXBIS som "transferable book-entry claims on the BIS" som är registrerade i centralbanks eller internationell finansiell organisations eget namn.