



# Beslutsunderlag

DATUM: 2013-11-14  
AVDELNING: STA/RIE  
HANDLÄGGARE: Lovisa Furuskär  
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 2013-760-STA

## ■ Den finansiella riskpolicyn och direktionens riskregler

### Förslag till direktionens beslut

Riksbanken fastställer följande policy och regler:

- Finansiell riskpolicy
- Direktionens regler för kreditrisk
- Direktionens regler för likviditetsrisk
- Direktionens regler för marknadsrisk
- Direktionens placeringsregler

### Bakgrund

Riskenheten ska enligt Riksbankens instruktions lägga fram förslag till direktionen om finansiell riskpolicy, placeringsregler samt regler för kredit-, marknads- och likviditetsrisk. Årligen genomförs en översyn av dessa, där berörda parter från Riksbanken deltar.

### Sammanfattning

I revideringen 2013 har inga större förändringsförslag framkommit som skulle kunna påverka riskmandatet väsentligt. Riskenheten föreslår ett antal förändringar, främst i syfte att förtydliga de befintliga skrivelserna. De *viktigaste* förändringsförslagen är:

- Finansiell riskpolicy 3.6.:
  - "Beslut som innebär väsentliga förändringar i förvaltningen av Riksbankens finansiella tillgångar och skulder ska föregås av en beredning där samtliga berörda enheter ska delta."
    - *Anledning till förändringen: i det förenklade ansökansförfarandet, som kan användas om det inte är väsentliga förändringar, behöver inte alla enheter skriva på*

- - Direktionens regler för kreditrisk 4.1. och 4.2.:
    - "För emittenterna BIS och USA gäller obegränsade limiter för nettoexponering."
    - "Sammanlagd nettoexponering mot enskild emittent som inte är BIS eller USA får högst uppgår till följande belopp i MSEK beroende på emittentens kreditbetyg."
      - *Anledning till förändringen: BIS borde funnits med redan tidigare och detta förändrar ingenting i praktiken*
  - Direktionens placeringsregler 5.9.:
    - "Kreditrisk i samband med repotransaktioner ska begränsas genom att värdepappret som ingår ska vara godkänt för investering i förvaltningen av guld- och valutareserven eller Riksbankens värdepappersportfölj i svenska kronor."
      - *Anledning till förändringen: med egen värdepappersutlåning avses här repotransaktioner. Kreditbetyg på låntagarna sätts i tidigare paragraf.*

Enklare ändringar, som uppkommit till exempel på grund av att referenser ändrats när stycken flyttats, har accepterats i förväg i bilagda dokument.