

Regel

BESLUTSDATUM: 2013-12-10
BESLUT AV: Direktionen
GÄLLER FRÅN: 2014-01-01
ANSVARIG AVDELNING: Stabsavdelningen/Riskenheten
FÖRVALTNINGSANSVARIG: Riskchefen
HANTERINGSKLASS: Ö P P E N

SVERIGES RIKSBANK
SE-103 37 Stockholm
(Brunkebergstorg 11)

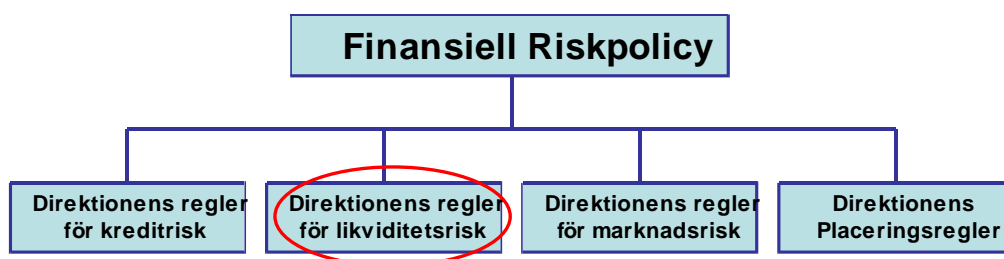
Tel +46 8 787 00 00
Fax +46 8 21 05 31
registratorn@riksbank.se
www.riksbank.se

DNR 2013-760-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 Riskpolicyen.



- 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. FIXBIS¹ 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.

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