



BESLUTSDATUM: 2013-12-10
BESLUT AV: Direktionen
ANSVARIG AVDELNING: Avdelningen för penningpolitik (APP)
FÖRVALTNINGSANSVARIG: Chefen för APP
HANTERINGSKLASS:

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 2013-840-APP

■ Regler för penning- och valutapolitiska transaktioner

1. Introduktion och syfte

Dessa regler anger inriktningen under 2014 för s.k. huvudsakliga transaktioner i det penningpolitiska styrsystemet som omfattas av RIX-villkoren (penningpolitisk repa eller riksbankscertifikat) samt för valutatransaktioner utanför det penningpolitiska styrsystemet (för närvarande EU-betalningar, aktiva valutapositioner och valutaväxlingar för Riksbankens SEK-Portfölj).¹

2. Huvudsakliga transaktioner

De huvudsakliga transaktionerna i Riksbankens penningpolitiska styrsystem beräknas under 2014 ske genom emission av riksbankscertifikat, givet att likviditetsöverskottet i banksystemet består.

3. EU-betalningar

För EU-betalningar till EU:s budget ska följande gälla.

- 3.1 APP/MAO ska växla EU-betalningarna mot euro om dessa vid ett enskilt tillfälle överstiger 3 miljarder kronor och att det är förenligt med APP/MAOs övriga verksamhet.
- 3.2 Om den enskilda EU-betalningen överskrider 8 miljarder kronor ska direktionen informeras snarast efter att transaktionen utförts.
- 3.3 APP/MAO ska köpa tillbaka eurobeloppet i syfte att återställa Riksbankens totala valutafördelning. Det eurobelopp som Riksbanken avyttrat bör återköpas inom en sådan tidsperiod som bedöms lämplig för att undvika oönskade valutakursrörelser.

¹ Regelverken Riksbankslagen, Villkoren för RIX och penningpolitiska transaktioner (RIX-villkoren) samt den finansiella riskpolicyn reglerar Riksbankens policytransaktioner.

4. Aktiva valutapositioner

APP erhåller genom dessa regler ett valutamandat för positionstagning i valuta (så kallade aktiva valutapositioner, AVP).² Valutamandatet ska under 2014 ha följande begränsningar:

- 4.1 De samlade förlusterna för AVP under år 2014 får inte överstiga 10 miljoner SEK.
- 4.2 Den sammanlagda exponeringen för utestående AVP får inte överstiga 100 miljoner SEK.
- 4.3 Valutapositioner får endast ske i OECD-valutor, dock aldrig i SEK.

5. Valutaväxlingar för Riksbankens SEK-Portfölj

APP erhåller med dessa regler rätt att växla utländsk valuta till kronor för att möjliggöra inköp av värdepapper till Riksbankens SEK-Portfölj. Dessa regler ger även APP rätt att växla kronor till utländsk valuta för att möjliggöra återföring av utländsk valuta till valutareserven.

6. Ikraftträdande och övergångsregler

Dessa regler träder ikraft den 1 januari 2014 och ersätter då Regler för penning- och valutapolitiska transaktioner 2013 som beslutades av Riksbanken den 6 december 2012.

² AVP infördes i oktober 2002. Valutamandatet är i enlighet med den föreslagna finansiella riskpolicy för 2014.