



Regel

BESLUTSDATUM: 2014-03-18
BESLUT AV: Direktionen
ANSVARIG AVDELNING: Avdelningen för marknader (AFM)
FÖRVALTNINGSANSVARIG: Chefen för AFM
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 2014-264-AFM

■ 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 ska under 2014 ske genom emission av riksbankscertifikat, givet att likviditetsöverskottet i banksystemet består. AFM ska besluta om de närmare villkoren för riksbankscertifikat. Dessa beslut ska fattas inom ramen för direktionens beslut av den 10 oktober 2008 och den 25 maj 2010 (dnr 2008-793-AFS resp. 2010-446-APP).

3. EU-betalningar

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

- 3.1 AFM ska växla EU-betalningarna mot euro om dessa vid ett enskilt tillfälle överstiger 3 miljarder kronor och att det är förenligt med AFMs övriga verksamhet.
- 3.2 Om den enskilda EU-betalningen överskrider 8 miljarder kronor ska direktionen informeras snarast efter att transaktionen utförts.
- 3.3 AFM 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

AFM 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

AFM 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 AFM rätt att växla kronor till utländsk valuta för att möjliggöra återföring av utländsk valuta till valutareserven.

6. Övrigt

AFM ska besluta om vilka faciliteter som begränsade penningpolitiska motparter har tillgång till. Dessa beslut ska fattas inom ramen för direktions beslut den 2 april 2009 (dnr 2009-370-AFS).

7. Övergångsregler

Dessa regler ersätter Regler för penning- och valutapolitiska transaktioner 2014 som beslutades av Riksbanken den 10 december 2013 (dnr 2013-240-APP).

Genom antagandet av dessa regler ska samtliga referenser till APP vara referenser till AFM och referenser till KAP ska inte längre vara gällande i följande dokument:

- Direktions beslut av den 10 oktober 2008 om utgivning av riksbankscertifikat (dnr 2008-793-AFS),
- Direktions beslut av den 2 april 2009 om utökning av Riksbankens motpartskrets (dnr 2009-370-AFS), och
- Direktions beslut av den 25 maj 2010 om riksbankscertifikat med rätt till återförsäljning och med längre löptid (dnr 2010-446-APP).

² AVP infördes i oktober 2002. Valutamandatet är i enlighet med finansiell riskpolicy för 2014.

■
Direktionens beslut den 22 oktober 2008 om program för krediter i svenska kronor mot säkerhet (dnr 2008-838-APP) upphör att gälla i och med antagandet av dessa regler.