



# Beslutsunderlag

DATUM: 2015-03-12  
AVDELNING: STA/RIE  
HANDLÄGGARE: Lovisa Furuskär

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 2015-139-STA

## ■ Den finansiella riskpolicyn och direktionens riskregler

### Förslag till direktionens beslut

Direktionen fastställer följande policy och regler:

- Finansiell riskpolicy
- Placeringsregler
- Regler för kreditrisk
- Regler för likviditetsrisk
- Regler för marknadsrisk

### Bakgrund

Riskenheten ska enligt Riksbankens instruktion 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.

I årets revidering har inga större förändringsförslag framkommit som skulle kunna påverka riskmandatet väsentligt. Riskenheten föreslår ett antal förändringar, främst i syfte att förtydliga de befintliga skrivelserna. Ett noterbart förändringsförslag gäller punkt 5.3.6 i Finansiell riskpolicy som avser delar i det förslag till investeringspolicy som avdelningen för finansiella marknader årligen lägger fram:

#### *Finansiell riskpolicy 5.3.6:*

- Tillåtna emittentkategorier samt exponeringsintervall för de finansiella tillgångarna inom ramen för Riksbankens kapitalförvaltning, ~~varvid gäller att skuldförbindelser emitterade av stat vid varje tillfälle ska utgöra minst 50 procent av den totala tillgångsfördelningen.~~

Den markerade formuleringen härrör från tiden då investeringspolicy och finansiell riskpolicy ingick i ett gemensamt styrdokument. Eftersom nivån på skuldförbindelser numera hanteras i den separata investeringspolicyn bedömer riskenheten att denna formulering bör tas bort från finansiell riskpolicy.

Utöver detta ändringsförslag har enklare ändringar såsom språkliga förbättringar och förtydliganden gjorts i de fem aktuella policy- och regeldokumenterna.