



Regler

BESLUTSDATUM: 2015-03-18
BESLUT AV: Direktionen
GÄLLER FRÅN: 2015-03-18
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 2015-234-AFM

■ Regler för penning- och valutapolitiska transaktioner

1. Introduktion och syfte

Dessa regler anger inriktningen för s.k. huvudsakliga transaktioner i det penningpolitiska styrsystemet som omfattas av Villkoren för RIX och penningpolitiska instrument 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 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 är förenligt med AFM:s 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 Riksbankslagen, Villkoren för RIX och penningpolitiska instrument (RIX-villkoren) samt den finansiella riskpolicyen reglerar Riksbankens policytransaktioner.

4. Aktiva valutapositioner

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

- 4.1 De samlade förlusterna för AVP får under ett kalenderår 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 godkända OECD-valutor, dock aldrig i SEK.

5. Valutaväxlingar för Riksbankens SEK-Portfölj

AFM får växla utländsk valuta till kronor för att finansiera inköp av värdepapper till Riksbankens SEK-Portfölj. AFM får även växla kronor till utländsk valuta för att möjliggöra återföring av utländsk valuta till valutareserven.

6. Övrigt

- 6.1 AFM ska besluta om vilka faciliteter som begränsade penningpolitiska motparter har tillgång till. Dessa beslut ska fattas inom ramen för direktionens beslut den 2 april 2009 (dnr 2009-370-AFS).
- 6.2 I direktionens beslut av den 10 oktober 2008 om utgivning av riksbankscertifikat (dnr 2008-793-AFS), direktionens beslut av den 2 april 2009 om utökning av Riksbankens motpartsrets (dnr 2009-370-AFS) samt direktionens beslut av den 25 maj 2010 om riksbankscertifikat med rätt till återförsäljning och med längre löptid (dnr 2010-446-APP) ska samtliga referenser till APP vara referenser till AFM och referenser till KAP inte längre vara gällande.