



PM

DATUM: 2008-10-09
AVDELNING: Administrativa avdelningen
HANDLÄGGARE: Henrik Gardholm
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 2008-786-ADM

■ Komplettering av Regler för bokföring och årsredovisning i Sveriges riksbank avseende redovisning av IMF:s tillgodohavanden i svenska kronor

Bakgrund

Riksbankens insatskapital i Internationella valutafonden (IMF), även kallat kvoten, uppgår för närvarande till 2 395,5 miljoner särskilda dragningsrätter (SDR). IMF använder detta kapital för utlåning till medlemsländer med lånebehov. Skillnaden mellan det aktuella lånebehovet och kvoten placerar IMF på ett konto i svenska kronor (SEK-konto) i Riksbanken. Skillnaden mellan Riksbankens fordran i form av kvoten och skuld i form av SEK-kontot kallas reservposition i IMF, se tabell 1.

Tabell 1 Riksbankens kvot och SEK-konto

Mkr	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
Kvot i IMF (2 395,5 MSDR)	24 460	24 681	27 179	24 645
IMF SEK-konto	-22 657	-22 625	-23 062	-16 075
S:a/Reservposition i IMF	1 803	2 056	4 117	8 570

Tillgodohavandet på SEK-kontot är värdesäkrat omräknat till SDR vilket innebär att kursfluktuationer mellan SEK och SDR regleras genom betalningstransaktioner på kontot. Riksbanken har redovisat dessa värderingsjusteringar som realiserat resultat i resultaträkningen medan kvotens valutakursförändringar har redovisats mot värde regleringskonto i balansräkningen. Detta har medfört betydande resultatfluktuationer i Riksbankens resultaträkning, se tabell 2.

Tabell 2 Redovisat resultat enligt nuvarande princip

Mkr	2007	2006	2005	2004
Nedskrivning SDR/Kvot i IMF	-224	-246	0	-1 040
Realiserat resultat IMF SEK-konto	473	2 177	-1 733	618
S:a/Netto resultat	249	1 931	-1 733	-422

■ Överväganden

Genom att reducera resultatfluktuationerna hänförliga till Riksbankens reservposition i IMF skulle en mer rättvisande bild uppnås. Därför föreslås att värderingsjusteringar avseende IMF:s tillgodohavanden i svenska kronor avräknas mot de valutakursomvärderingar som görs avseende Riksbankens kvot i IMF, se tabell 3. Förutsatt att värderingsjusteringen och valutakursomvärderingen sker till samma kurs så skulle detta medföra att endast nettobeloppet, det vill säga reservpositionen, blir valutakursexponerad i Riksbankens redovisning.

Tabell 3 Redovisat resultat enligt föreslagen princip

Mkr	2007	2006	2005	2004
Nedskrivning SDR/Kvot i IMF	-224	-246	0	-1 040
Realiserat resultat IMF kronkonto	473	444	0	618
S:a/Netto resultat	249	198	0	-422

Om den föreslagna principen tillämpas på åren 2004-2007 så påverkas inte 2004 och 2007 års resultat beroende på att dessa år gjordes nedskrivning av SDR samtidigt som det inte fanns något saldo på värderingskontot för SDR vid respektive års ingång. Vad gäller 2005 så skulle förlusten om -1 733 mkr avräknas mot värderingskontot i stället för att föras till resultatet. Detta belopp skulle i sin tur reducera den resultatförda vinsten om 2 177 mkr år 2006. Sett över hela perioden blir det redovisade resultatet dock detsamma det vill säga 25 mkr.

Det finns varken i Riksbankens eller Europeiska centralbankssystemets redovisningsregelverk någon regel som uttryckligen beskriver hur SEK-kontots värderingsjustering ska hanteras men flera centralbanker inom Eurosystemet avräknar denna mot de valutakursomvärderingar som görs avseende kvoten.

Förslaget till ändrad redovisningsprincip påverkar för närvarande inte inleveransen till statsverket eftersom valutakursresultat ska exkluderas. Utredningen om Riksbankens finansiella oberoende samt även Riksbankens och fullmäktiges remissvar på denna utredning förordar dock att valutakursresultat inte längre ska exkluderas vid beräkningen av inleveransen. Om valutakursresultat skulle medtagits i inleveransberäkningarna för 2004-2007 skulle de enskilda årens inleverans påverkats av den föreslagna redovisningsprincipförändringen men summan av de enskilda årens inleveransgrundande resultat skulle inte ha påverkats.

Förslag till beslut

Direktionen föreslås besluta, med ikraftträdande 2008-12-31, att Regler för bokföring och årsredovisning i Sveriges riksbank, § 19 avsnitt 7. Resultatavräkning, kompletteras med följande lydelse:

Värderingsjusteringar avseende IMF:s tillgodohavanden i svenska kronor skall avräknas mot de valutakursomvärderingar som är hänförliga till Riksbankens kvot i IMF.