



# Policy

BESLUTSDATUM: 2010-12-07  
BESLUT AV: Direktionen  
ANSVARIG AVDELNING: Avdelningen för kapitalförvaltning (KAP)  
FÖRVALTNINGSANSVARIG: Chefen för KAP  
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 2010-xxx-KAP

## Förvaltningspolicy för inlånad utländsk valuta 2011

### 1. Syfte

Riksbanken beslutade i maj 2009 att temporärt förstärka valutareserven genom att låna utländsk valuta av Riksgälden. Samtidigt beslutades att de upplånade medlen ska förvaltas i en separat portfölj. Syftet med denna policy är att fastställa de ramar inom vilka de upplånade medlen ska förvaltas.

### 2. Mål

De upplånade medlen ska förvaltas så att Riksbanken alltid kan uppfylla sina åtaganden. Med detta som utgångspunkt ska medlen förvaltas så att den finansiella risken minimeras.

### 3. Tillgångsfördelning

Samtliga tillgångar ska utgöras av obligationer i USD och EUR som är emitterade av en stat i statens egen valuta, eller av kassabehållning i USD och EUR deponerad hos centralbanker i respektive land eller hos BIS.<sup>1</sup>

#### 3.1. Valutaexponering

För att minimera valutarisken ska tillgångarna i möjligaste mån hållas i samma valutor som lånen. Valutaexponeringen begränsas ytterst av bestämmelserna i investeringspolicyn.

### 4. Räntekänslighet

För att minimera räntekänsligheten får tillgångarnas modifierade duration avvika från skuldens med högst 0,5 enheter.

### 5. Ikraftträdande

Denna policy träder ikraft den 1 januari 2011.

---

<sup>1</sup> Dessa tillgångar uppfyller kravet på mycket god omsättningsbarhet enligt definitionen i direktionens regler för likviditetsrisk, punkt 2.3.