

Regel

BESLUTSDATUM: 7/12/2010
BESLUT AV: Direktionen
GÄLLER FRÅN: 1/1/2011
ANSVARIG AVDELNING: Stabsavdelningen/Riskenheten
FÖRVALTNINGSANSVARIG: Riskchefen
HANTERINGSKLASS: Ö P P E N Ö P P E N

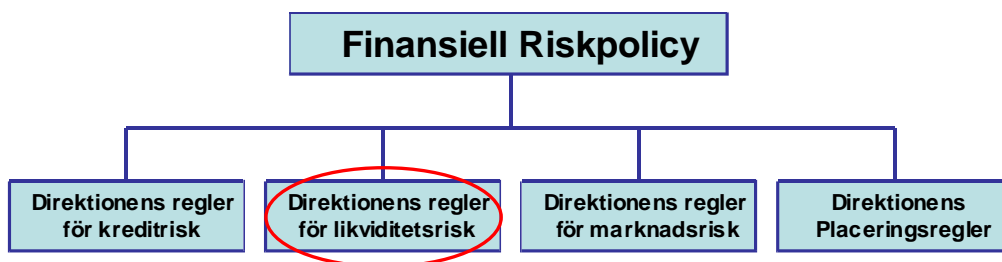
SVERIGES RIKSBANK
SE-103 37 Stockholm
(Brunkebergstorg 11)
Tel +46 8 787 00 00
Fax +46 8 21 05 31
registratorn@riksbank.se
www.riksbank.se

DNR 2010-802-STA

■ Direktionens regler för likviditetsrisk

1. Introduktion och syfte

- 1.1. Reglerna i detta dokument fastställer de generella principerna för hantering av likviditetsrisk.
- 1.2. Reglerna är underställda och kompletterar den Finansiella Riskpolicyn.



- 1.3. Reglerna syftar till att säkerställa:
 - 1.3.1. att samtliga likviditetsrisker i Riksbanken identifieras,
 - 1.3.2. att tillförlitliga mätmetoder för likviditetsrisk används i Riksbanken,
 - 1.3.3. att de identifierade likviditetsriskerna hanteras och rapporteras på ett sätt som ger en god förståelse för likviditetsriskerna i Riksbanken,
 - 1.3.4. att de limiter och andra kontroller som direktionen beslutat om gällande likviditetsrisk följs upp och rapporteras.
- 1.4. Reglerna kompletteras i förekommande fall av regler beslutade av chefen för KAP, chefen för APP samt riskchefen i enlighet med var och ens ansvarsområde.

2. Definition

- 2.1. Likviditetsrisk definieras som risken för att Riksbanken inte kan fullgöra sina uppgifter och åtaganden till följd av att tillgångarna inte räcker till, inte kan avyttras i tid eller endast kan avyttras till ett väsentligt reducerat pris.
- 2.2. En tillgångs likviditet (omsättningsbarhet) definieras utifrån den tid som krävs för att göra tillgången tillgänglig för fullgörande av Riksbankens åtaganden, utan att tillgångens marknadspris påverkas betydligt.
- 2.3. Tillgångar med mycket god omsättningsbarhet definieras som:

- 2.3.1. kassabehållning i USD, EUR eller GBP deponerad hos centralbanker i respektive land och BIS, eller
- 2.3.2. obligationer i USD, EUR eller GBP som är emitterade av stat i statens egen valuta,
 - 2.3.2.1. Statsobligationer som är utlånade på en fast löptid om maximalt en (1) affärsdag anses ha mycket god omsättningsbarhet förutsatt att lendingagenten ger Riksbanken kredit till dess att icke återlämnade värdepapper återfåtts.

3. Limiter och uppföljning

- 3.1. Riksbanken ska vid var tid ha beredskap för att utföra sina uppgifter och åtaganden.
- 3.2. Lägsta tillåtna behållning i tillgångar med mycket god omsättningsbarhet ska vara den som anges i Investeringspolicyn. Överträdelse av denna limit ska omgående rapporteras till direktionen.
 - 3.2.1. I samband med valutainterventioner, likviditetsstöd i utländsk valuta och vid betalningar för svenska staten kan den limit som anges i denna riskregel behöva frångås enligt den finansiella riskpolicyns paragraf 1.4.
 - 3.2.2. Den avdelningschef som ansvarar för att utföra de transaktioner som anges i 3.2.1. ska besluta om en lägre behållning än vad som anges i investeringspolicyn samt i vilken takt behållningen ska återgå till den nivå som anges i investeringspolicyn. Besluten ska dokumenteras, motiveras och tidsbestämmas.
- 3.3. Riksbankens innehav i enskilda värdepappersutgåvor ska vara begränsade i förhållande till totalt emitterad volym. Chefen för KAP ska besluta om närmare regler för sådan begränsning av innehav.