



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 2017-00455

Regler

BESLUTSDATUM: 2017-05-22
BESLUT AV: Direktionen
ANSVARIG AVDELNING: Avdelningen för marknader (AFM)
FÖRVALTNINGSANSVARIG: Chefen för 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 och aktiva valutapositioner).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 den 10 oktober 2008 (dnr 2008-793-AFS).

Riksbankscertifikat ska omfattas av en ensidig rätt för de penningpolitiska motparter som har rätt till de stående faciliteterna att sälja tillbaka certifikaten till Riksbanken innan förfallodagen. En sådan återförsäljning ska ske mot en avgift. Det ankommer på chefen för AFM att besluta om den närmare utformningen av villkoren för riksbankscertifikat.

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 SEK och är förenligt med AFM:s övriga verksamhet.
- 3.2 Om den enskilda EU-betalningen överskrider 8 miljarder SEK 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, den finansiella riskpolicyn samt direktionens riskregler 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.

Det ankommer på chefen för AFM att besluta om huruvida aktiva valutapositioner ska få tillämpas med hänsyn till aktuella policybedömningar.

5. Övrigt

- 5.1 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).
- 5.2 I direktionens beslut den 10 oktober 2008 om utgivning av riksbankscertifikat (dnr 2008-793-AFS) samt direktionens beslut den 2 april 2009 om utökning av Riksbankens motpartskrets (dnr 2009-370-AFS) ska samtliga referenser till APP vara referenser till AFM och referenser till KAP inte längre vara gällande.