

PM



DATUM: 2022-03-22  
AVDELNING: 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 2022-00405

## Sammanställning av ändringar av Villkor för RIX och penningpolitiska instrument som träder i kraft den 8 juni 2022

### Innehållsförteckning

#### 1. Ändringar i Huvuddokumentet gällande säkerheter

- Avsnitt D2

#### 2. Ändringar i Bilaga H1 (namnbyte och definitioner)

- Definitionsavsnitt

#### 3. Ändringar i Kontovillkor för RIX (namnbyte och övrigt)

- Avsnitt 1, 4 och 5

#### 4. Ändringar i Bilaga H4 Anvisningar Säkerheter

- Avsnitt 3.2.2 ” Övriga penningpolitiska krediter, inklusive utlåning i Stående Faciliteter”

# Förslag till ändringar Villkor för RIX och penningpolitiska instrument

## 1. Ändringar i Huvuddokumentet gällande säkerheter (D2)

### 2 Stående Faciliteter

#### 2.1 Behöriga Institut

Endast Penningpolitisk Motpart har tillträde till de Stående Faciliteterna.

#### 2.2 Stående Faciliteterna

De Stående Faciliteterna utgörs av

- a) Stående Utlåningsfaciliteten
  - (i) Stående Utlåningsfaciliteten kan användas för Kredit under de Stående Faciliteterna.
  - (ii) Stående Utlåningsfaciliteten är beloppsmässigt begränsad till det vid var tid gällande sammanlagda värdet av säkerheter som tillhör Primär Säkerhetsmassa enligt Bilaga H4 Anvisningar Säkerheter avsnitt 3.2.2.a, värderade i enlighet med vad som framgår av Bilaga H4 Anvisningar Säkerheter, i den utsträckning detta värde inte erfordras för att täcka andra Krediter som lämnats av Riksbanken.
- b) Likviditetsfaciliteten
  - (i) Likviditetsfaciliteten kan användas för Kredit under de Stående Faciliteterna.
  - (ii) Likviditetsfaciliteten är beloppsmässigt begränsad till det vid var tid gällande sammanlagda värdet av säkerheter som tillhör Sekundära Säkerhetsmassan enligt Bilaga H4 Anvisningar Säkerheter avsnitt 3.2.2.b, värderade i enlighet med vad som framgår av Bilaga H4 Anvisningar Säkerheter, i den utsträckning detta värde inte erfordras för att täcka andra Krediter som lämnats av Riksbanken.
- c) Stående Inlåningsfaciliteten
  - (i) Stående Inlåningsfaciliteten kan användas för Inlåning under de Stående Faciliteterna.

#### 2.3 Utnyttjade av de Stående Faciliteterna

- a) En Penningpolitisk Motpart som har ett negativt saldo i RIX, beräknat enligt vad som anges i *Kontovillkor för RIX* ska anses ha utnyttjat den Stående Utlåningsfaciliteten.
- b) En Penningpolitisk Motpart som har ett negativt saldo i RIX, beräknat enligt vad som anges i *Kontovillkor för RIX*, som överstiger begränsningen enligt 2.2.a.ii

ovan för den Stående Utlåningsfaciliteten anses ha utnyttjat Likviditetsfaciliteten med det överskjutande beloppet.

- c) En Penningpolitisk Motpart som har ett positivt saldo i RIX, beräknat enligt vad som anges i *Kontovillkor för RIX*, ska anses ha gjort Inlåning under de Stående Faciliteterna.

## 2.4 Villkor

### 2.4.1 Löptid

Kredit respektive Inlåning under de Stående Faciliteterna löper från det att RIX stänger till dess systemet öppnar påföljande Bankdag.

### 2.4.2 Ränta

- a) Räntevillkoren för Kredit och Inlåning under de Stående Faciliteterna ska offentliggöras i pressmeddelanden och på Riksbankens webbplats ([www.riksbank.se](http://www.riksbank.se)).
- b) Om inte annat anges, tillämpar Riksbanken ränteberäkningskonventionen faktiskt antal dagar/360.

## 3 Genomförande av Marknadsoperationer

Hur Marknadsoperationer genomförs framgår av *Anvisningar Penningpolitiska Instrument*.

## 4 Valutatransaktion utanför det Penningpolitiska Styrsystemet

Riksbanken kan göra transaktioner i utländsk valuta utanför det Penningpolitiska Styrsystemet. I första hand görs dessa transaktioner med Motparter i Valutatransaktioner. De närmare villkoren för sådana transaktioner bestäms av marknadspraxis och i bilateralt avtal mellan Riksbanken och motparten.

## 5 Avvikande villkor

Riksbanken får i penningpolitiskt syfte genomföra transaktioner på annat sätt än som framgår av dessa Villkor. Sådana transaktioner ska anses vara en del av det Penningpolitiska Styrsystemet.

## 2. Ändringar i Bilaga H1 (namnbyte och definitioner)

I **Bilaga H1** definieras *Prisdifferens* som används när det gäller penningpolitiska repor. Reporänta ska ändras till Styrrenta. Definitionen är:

I varje enskild Repa, skillnaden mellan Återköpspris och Överlåtelsepris, beräknad enligt vid var tid gällande Styrrenta för perioden fr.o.m. Överlåtelsedagen till beräkningsdagen, eller Återköpsdagen om den inträffar tidigare än beräkningsdagen (beräknad enligt faktiskt antal dagar/360).

I **Bilaga H1** definitionsavsnitt införs följande definitioner:

<b>Inlåningsräntan</b>	Den räntesats som tillämpas vid utnyttjande av den Stående Inlåningsfaciliteten enligt D.2.
<b>Likviditetsfaciliteten</b>	En Stående Facilitet för Kredit enligt D.2.
<b>Likviditetsfacilitetsräntan</b>	Den räntesats som tillämpas vid utnyttjande av Likviditetsfaciliteten enligt D.2.
<b>Primär Säkerhetsmassa</b>	Säkerheter enligt Bilaga H4, avsnitt 3.2.2a.
<b>Sekundär Säkerhetsmassa</b>	Säkerheter enligt Bilaga H4, avsnitt 3.2.2b.
<b>Stående Inlåningsfaciliteten</b>	En Stående Facilitet för Inlåning enligt D.2.
<b>Stående Utlåningsfaciliteten</b>	En Stående facilitet för Kredit enligt D.2.
<b>Utlåningsräntan</b>	Den räntesats som tillämpas vid utnyttjande av den Stående Utlåningsfaciliteten enligt D.2.

### **3. Ändringar i Kontovillkor för RIX (namnbyte och övrigt)**

I **Kontovillkor för RIX** (som formellt inte är en del av Villkoren) används begreppet på tre ställen som bör ändras till *styrränta*.

#### **1 Definitioner**

För begrepp som inleds med versaler gäller de definitioner som anges i Villkor för RIX och penningpolitiska instrument, Bilaga H1 – Definitioner, samt följande definitioner:

Avräkningstidpunkt	Tidpunkt då det saldo i RIX som ska vara grunden för ränteberäkning fastställs.
Utlåningsräntan	Riksbankens ränta för Kredit under den Stående utlåningsfaciliteten enligt Villkor för RIX och penningpolitiska instrument, avsnitt D.2.3.2.

#### **4 Ränta på saldo i RIX**

- För Penningpolitisk Motpart beräknas ränta på saldo i RIX enligt 2 ovan, efter de räntesatser som anges i avsnitt D.2.4.2 i Villkor för RIX och Penningpolitiska instrument.
- RIX-deltagare som inte är Penningpolitisk Motpart erhåller inte ränta på saldo i RIX enligt 2 ovan.
- Om Riksbankens styrränta är lägre än 0,75 procent, ska RIX-deltagaren erlægga ränta till Riksbanken på saldot i RIX enligt 2 ovan enligt den räntesats som motsvarar Riksbankens vid var tid gällande styrränta efter avdrag med 0,75 procentenheter.

## 5 Överskridande av maximalt saldo i RIX

Om maximalt saldo i RIX enligt 3 ovan överskrids, ska RIX-deltagaren erlägga ränta på hela saldot med den räntesats som motsvarar Riksbankens vid var tid gällande styrränta med ett tillägg på fem och sjuttiofem hundradels (5,75) procentenheter som höjs med två och en halv procentenheter varje gång som ett sådant överskridande upprepas under en löpande period på tolv månader.

## 4. Ändringar i Bilaga H4 Anvisningar Säkerheter

### 3.2.2 Övriga penningpolitiska krediter, inklusive utlåning i Stående Faciliteter

För sådana krediter kan tillämpas en Primär Säkerhetsmassa och en Sekundär Säkerhetsmassa (se nedan). Om detta inte görs gäller samma krav som för säkerheter för Intradagskrediter (se avsnitt **Fel! Hittar inte referensälla.**).

- a) Den Primära Säkerhetsmassan utgörs av följande säkerheter som uppfyller kraven enligt avsnitt **Fel! Hittar inte referensälla.**, vilka värderas enligt avsnitt **Fel! Hittar inte referensälla.**:
  - i. Värdepapper utgivna av stat
  - ii. Värdepapper utgivna av centralbank
  - iii. Andra fordringar på centralbank
- b) Den Sekundära Säkerhetsmassan utgörs av övriga säkerheter som uppfyller kraven enligt avsnitt 2.1, vilka värderas enligt avsnitt 3.1.