

BESLUT

DATUM: 2025-12-03
AVDELNING: Riskavdelningen
HANDLÄGGARE: Christian Backström
DIARIENUMMER: 2025-01150
HANTERINGSKLASS: Öppen

Policy för riskhantering

Riksbankens beslut

Riksbanken beslutar om Policy för riskhantering i enlighet med bilaga.

Skälen för beslutet

Riskhanteringspolicyn har uppdaterats i enlighet med den årliga översynen av styrande dokument.

Uppdateringar i policyn omfattar i huvudsak ett fåtal ändringar av redaktionell karaktär.

Beslutet har fattats av direktionen (riksbankschefen Erik Thedéen, förste vice riksbankschefen Aino Bunge samt vice riksbankscheferna Per Jansson och Anna Seim) efter föredragning av compliance officer Anna Fjäll. I den slutliga handläggningen har riskchef Lena Arfalk medverkat.

POLICY FÖR RISKHANTERING

BESLUTSDATUM:	2025-12-03
BESLUT AV:	Direktionen
ANSVARIG AVDELNING:	Riskavdelningen
FÖRVALTNINGSANSVARIG:	Riskchef
DIARIENUMMER:	2025-01150
HANTERINGSKLASS:	Öppen

Policy för riskhantering

Innehåll och syfte

I denna policy beskrivs de grundläggande principerna för hantering av de risker som uppstår i Riksbankens verksamhet. Syftet med policy för riskhantering är att ge en tydlig grund för Riksbankens hantering av de risker som kan hindra verksamhetens måluppfyllelse. Utöver denna övergripande riskhanteringspolicy finns specifika styrande dokument för finansiella respektive icke-finansiella risker.

Målgrupp

Denna policy riktar sig till Riksbankens samtliga medarbetare. Begreppet medarbetare avser alla arbetstagare och de uppdragstagare som har tillgång till en riksbanksdator och till Riksbankens system och som deltar i Riksbankens dagliga verksamhet.

Innehållsförteckning

Policy för riskhantering	1
Innehåll och syfte	1
Målgrupp	1
1 Inledning	3
1.1 Bakomliggande regelverk	3
1.2 Definitioner	3
2 Roller och ansvar	3
Första ansvarslinjen – verksamheten	3
Andra ansvarslinjen – riskavdelningen	4
Tredje ansvarslinjen – internrevision	4
3 Grundläggande principer för riskhantering	4
4 Riskaptit och risktolerans	4
Finansiella risker	4
Icke-finansiell risk	5
Strategiska risker	5
5 Riskkultur	5
6 Riskhanteringsprocessen på Riksbanken	6
7 Efterlevnad	6
8 Ikraftträdande	6

1 Inledning

Riksbankens verksamhet regleras i riksbankslagen. Riksbankens uppdrag är förenad med finansiella, icke-finansiella och strategiska risker som behöver hanteras för att ge förutsättningar att nå målen och fullgöra uppdraget. Denna policy ger en överskådlig beskrivning av ramar och principer för hur risker inom Riksbanken ska hanteras.

1.1 Bakomliggande regelverk

- Lag (2022:1568) om Sveriges riksbank (riksbankslagen)
- Arbetsordningen för Sveriges riksbank

1.2 Definitioner

Riskaptit är ett uttryck för den aggregerade risknivån direktionen är villig att acceptera för att Riksbanken ska nå sina mål.

Risktolerans är den risknivå som Riksbanken kan tolerera för en enskild riskkategori.

2 Roller och ansvar

Ansvaret för och organisering av Riksbankens riskhantering förtydligas genom uppdelning i tre ansvarslinjer. Den operativa verksamheten, det vill säga samtliga avdelningar och verksamheter som inte utgör stöd- och kontrollfunktioner i andra eller tredje ansvarslinjen, utgör den första ansvarslinjen. Riskavdelningen utgör den andra ansvarslinjen och internrevisionen den tredje ansvarslinjen.

Första ansvarslinjen – verksamheten

Första ansvarslinjen utgörs av alla chefer och medarbetare som ansvarar för det dagliga arbetet i verksamheten och därigenom tar risker under kontrollerade och medvetna former. Inom detta ansvar ingår att identifiera och hantera risker som kan hindra verksamheten från att uppnå Riksbankens mål och fullgöra uppdraget enligt riksbankslagen. Även risker från tredje part, vilka uppstår genom samarbete med externa parter såsom leverantörer och underleverantörer, ska ingå i riskhanteringen. Risk- och ISK-kommittén, som är direktionens utskott för riskhantering och intern styrning och kontroll, bereder och samordnar bankgemensamma frågor inom Riksbankens samtliga riskområden.

Andra ansvarslinjen – riskavdelningen

Den andra ansvarslinjen utgörs av riskavdelningen som även omfattar funktionen för regelefterlevnad och dataskyddsbudet. Riskavdelningen ska utföra sina arbetsuppgifter oberoende från den övriga verksamheten och ska bidra med råd och stöd till verksamheten inom intern styrning och kontroll, riskhantering, dataskydd och regelefterlevnad. Riskavdelningen ska löpande följa upp, kontrollera och rapportera om verksamhetens tillämpning och efterlevnad inom dessa områden och ska presentera sin objektiva bedömning till direktionen. Riskavdelningens ansvar omfattar Riksbankens ramverk för riskhantering.

Tredje ansvarslinjen – internrevision

Den tredje ansvarslinjen utgörs av internrevision som bedriver en oberoende, objektiv säkrings- och rådgivningsverksamhet. För mer information om tredje ansvarslinjen se Riksbankens policy för internrevision.

3 Grundläggande principer för riskhantering

Riksbankens grundläggande principer för riskhantering syftar till att minimera negativa konsekvenser av risker som kan påverka dess verksamhet och mål genom aktiv riskhantering och kontinuerlig övervakning. Detta innefattar identifiering av finansiella, icke-finansiella och strategiska risker följt av en strukturerad riskhanteringsprocess.

4 Riskaptit och risktolerans

Direktionen fastställer riskaptit på en aggregerad nivå för finansiell risk, icke-finansiell risk och strategisk risk. Riksbanken har under normala omständigheter en låg riskaptit.

Risktolerans fastställs för respektive riskkategori och är beroende av den inneboende risken, möjligheter att begränsa risken samt Riksbankens mål och uppdrag.

De risktyper som Riksbankens verksamhet exponeras för tillsammans med underliggande riskkategorier beskrivs översiktligt i efterföljande avsnitt. Mer utförliga beskrivningar finns i Riksbankens finansiella riskpolicy samt regel för icke finansiella risker.

Finansiella risker

Riksbanken ska enligt lag förvalta tillgångarna med låg risk och med beaktande av bankens ställning som centralbank och syftet med tillgångsinnehavet. Under normala omständigheter behöver banken bära en viss finansiell risk i syfte att nå en förväntad intjäning som täcker kostnaderna samt i syfte att kunna säkra en intjäning som kan

återuppbygga riskbuffertar¹ och eget kapital efter en finansiell förlust. Riksbanken har en låg riskaptit för finansiella risker under normala omständigheter.

Under finansiell kris, hög beredskap eller djup lågkonjunktur kan Riksbanken däremot ha en högre acceptans för finansiella risker. Bankens uppgift i sådana lägen kan vara att ge likviditetsstöd till den finansiella sektorn eller att absorbera tillgångar som den privata sektorn inte vill hålla i en sådan situation.

Icke-finansiell risk

Riksbankens verksamhet är föremål för olika icke-finansiella risker såsom informationssäkerhet- och teknologirisker, legala risker, compliancerisker, personrisker och tredjepartrisker. Icke-finansiell risk kan leda till finansiella förluster, skada på anseendet/förtroendet och störa Riksbankens verksamhet.

Riksbanken har en låg riskaptit för icke-finansiella risker. En avvägning ska alltid göras mellan förväntad kostnad för att begränsa risken och den konsekvens som risken kan medföra.

Strategiska risker

Strategiska risker kan direkt kopplas till Riksbankens långsiktiga förmåga att uppfylla sina övergripande uppdrag, mål och mandat. Riskerna är relaterade till strategiskt viktiga beslut, förändringar och förflyttningar. De är många gånger banköverskridande, men kan i vissa fall beröra delar av banken när det handlar om specifika strategiska frågor eller inriktningar. Strategiska risker innefattar även anseenderisk och framväxande risker. Riksbanken har en låg riskaptit för strategiska risker, då detta kan medföra en signifikant påverkan på möjligheter att uppnå Riksbankens övergripande uppdrag och mål.

5 Riskkultur

Arbetet i Riksbanken ska präglas av god etik och sund riskkultur som baseras på en förståelse för vilka risker som banken är exponerad för, och kan komma att exponeras för, samt hur dessa ska hanteras.

Riskkultur består av ett system av värderingar och beteenden som formar beslut kring risk och riskhantering. Riskkulturen påverkar beslut och aktiviteter i hela organisationen, informellt och formellt.

¹ Enligt 8 kap. 11 § riksbankslagen får Riksbanken i skälig utsträckning göra finansiella avsättningar i enlighet med Europeiska centralbankens riktlinjer.

6 Riskhanteringsprocessen på Riksbanken

På en övergripande nivå omfattar riskhanteringsprocessen följande steg:

- Identifiera
- Värdera
- Hantera
- Följa upp
- Rapportera
- Kommunicera

De olika stegen i riskhanteringsprocessen genomförs med stöd av olika metoder och analysverktyg, exempelvis självutvärderingar av icke-finansiella risker, så kallade risk-analyser, och kvantitativa modeller för finansiella risker.

7 Efterlevnad

Riskchefen ansvarar för att följa upp efterlevnaden av denna policy och att rapportera denna till direktionen.

8 Ikraftträdande

Denna policy träder i kraft den 1 januari 2026. Genom denna policy upphävs tidigare Policy för riskhantering (dnr 2024-01322) som beslutades den 3 oktober 2024.