

FINANS- INSPEKTIONEN

FINANSINSPEKTIONENS FÖRFATTNINGSSAMLING

Finansinspektionens allmänna råd om valutalimiter för kreditinstitut och värdepappersbolag;

FFFS 1996:32

beslutade den 12 december 1996.

Tillämpningsområde

1 § I dessa allmänna råd behandlas sådana limiter för nettoposition i enskild utländsk valuta och total nettoposition i utländsk valuta som bör tillämpas av bankaktiebolag, sparbanker, medlemsbanker, kreditmarknadsbolag och värdepappersbolag (institut).

Definitioner

2 § Med *nettoposition i enskild utländsk valuta* respektive *total nettoposition i utländsk valuta* avses vad som anges i *bilaga 1*.

Med *kapitalbas* avses institutets senaste till Finansinspektionen rapporterade kapitalbas.

Limiter för valutapositioner

3 § Ett institut bör anta egna limiter för sina positioner i valuta. Limiterna bör utformas med ledning av vad som anges i 4 - 6 §§. Institutet bör underrätta Finansinspektionen om limiterna överskrider gränserna i 4 §. Skälen för överskridandet bör därvid anges särskilt.

4 § Nettopositionen i varje enskild utländsk valuta bör uppgå högst till 15 procent av kapitalbasen. Den totala nettopositionen i utländsk valuta bör uppgå högst till 30 procent av kapitalbasen.

5 § Limiterna bör gälla institutet i sin helhet och avse tiden vid affärsdagens slut. Ett institut som har flera enheter som tar valutakursrisker bör under dagen tillämpa särskilda interna limiter för de olika enheterna.

Värdering

6 § Värdering och omräkning av positioner i utländsk valuta till svenska kronor bör ske enligt *bilaga 2*.

Kontroll

7 § Ett institut bör ha rutiner och system för att kontrollera och följa sina positioner i utländsk valuta.

FINANS- INSPEKTIONEN

Rapportering

8 § Ett institutet bör omgående informera Finansinspektionen om överträdelser av uppställda limiter. Institutet bör därefter snarast möjligt skriftligen ange de omständigheter som föranlett överträdelsen samt vilka åtgärder som vidtagits eller kommer att vidtas med anledning av överträdelsen.

Ikraftträdande

Dessa allmänna råd träder i kraft den 1 januari 1997.

CLAES NORGRÉN

Hans Nyman
(Kreditmarknadsavdelningen)

Tvåstegsmetoden

Ett institut skall som huvudregel använda tvåstegsmetoden vid beräkning av riskvägt belopp avseende valutakursrisker. Vid användning av denna metod sker beräkningen av institutets totala nettoposition i utländsk valuta i två steg.

Steg 1, nettoposition

Först beräknas institutets nettoposition, lång eller kort, i varje valuta, som institutet har positioner i utom i svenska kronor. Nettopositionen i varje enskild valuta beräknas som nettot av positiva respektive negativa poster enligt 1) - 7) nedan.

- 1) nettoavistaposition; alla tillgångsposter minus alla skuldposter och avsättningar, inklusive upplupen intäkt/kostnad respektive förutbetalda kostnad/intäkt.
- 2) nettotermposition; alla tillgodohavanden minus alla förpliktelser till följd av valutaterminer samt kapitalbeloppet i valutaswappar som inte inräknas i avistapositionen.
- 3) oåterkalleliga garantier och andra liknande instrument som med säkerhet kommer att infrias.
- 4) framtida nettointäkter och nettokostnader som inte är upplupna men som är helt risksäkrade (tillämpningen skall ske på ett konsekvent sätt över tiden).
- 5) nettodeltat motsvarande (eller den deltabaserade motsvarigheten till) det totala innehavet av valutaoptioner.
- 6) marknadsvärdet av övriga optioner och terminer som baseras på finansiella instrument i utländsk valuta.
- 7) övriga åtaganden utanför balansräkningen.

Om ett institut bedriver verksamhet utomlands via dotterföretag/intresseföretag/ägarintresse skall vinster löpande beaktas vid positionsberäkningen (efter avdrag för skatt enligt gällande nationell skattesats) i den aktuella valutan.

Steg 2, total nettoposition

Nettoposition i varje enskild valuta skall omräknas till svenska kronor enligt bilaga 2 till denna författning. De omräknade långa nettopositionerna skall sedan summeras och på samma sätt skall summan av de korta nettopositionerna beräknas. Den högsta av de summor som därvid framkommer utgör institutets totala nettoposition i utländsk valuta.

Värdering och omräkning till svenska kronor

Vid beräkning av riskvägt belopp avseende valutakursrisker skall samtliga tillgångar, skulder, avsättningar samt åtaganden utanför balansräkningen värderas till sina marknadsvärden.

Marknadsvärdering av terminspositioner kan ske genom nuvärdeberäkning, dvs. genom diskontering av framtida betalningsflöden till aktuella marknadsräntor och valutakurser.

Omräkning till svenska kronor av samtliga tillgångar, skulder, avsättningar samt åtaganden utanför balansräkningen i utländsk valuta, skall ske med ledning av vid var tidpunkt gällande avistakurser.

Vid omräkning till svenska kronor av positioner i valutor, som inte eller endast delvis är konvertibla, skall samråd ske med Finansinspektionen.