

# Valutasäkring

*Valutatermin är en skyldighet att köpa eller sälja en valuta till en förutbestämd kurs på en förutbestämd dag. Fördelarna är att risken för valutakursförändringar försvinner och att beloppet på betalningen säkras. Det blir även lättare att planera likviditeten och göra prognoser.*

Om din myndighet betalar eller får betalt i utländsk valuta kan ni ha nytta av att valutasäkra betalningarna. Då vet ni exakt hur mycket ni får betalt eller ska betala i kronor trots att den verkliga betalningen sker i framtiden när valutakurserna kan ha ändrats. Valutasäkring garanterar alltså en viss given valutakurs för ett givet belopp vid en given dag. Valutasäkring innebär att Riksgälden övertar valutarisken och säljer eller köper den utländska valutan på förfallodagen. Ni avtalar om en valuta-termin med Riksgälden och får då ett pris på valutan för en viss given förfallodag. Priset kan ni sedan använda i ert planeringsarbete.

## Ett praktiskt exempel

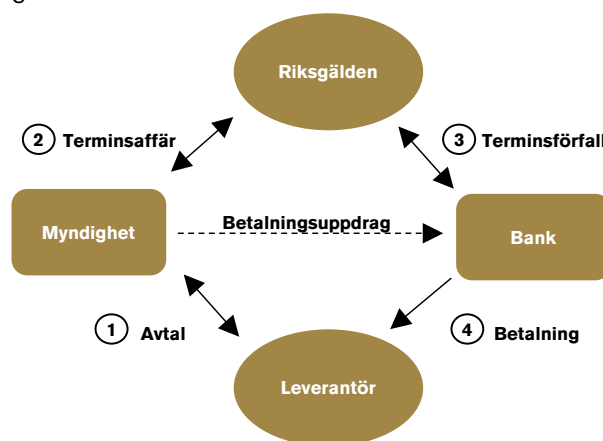
En myndighet beställer en vara hos en utländsk leverantör. Betalningsdagen för varan är vid leverans. Myndigheten avtalar om en valutatermin med Riksgälden på 1 miljon EUR till gällande terminskurs 8,50 kr. Det innebär att betalningen är 8,5 miljoner kronor, oavsett vad kursen är på betalningsdagen.

Om myndigheten inte hade terminssäkrat betalningen och kursen för EUR varit 8,70 på betalningsdagen hade slutbetalningen istället blivit 8,7 miljoner kronor. Om kursen på betalningsdagen istället varit 8,30 hade betalningen uppgått till 8,3 miljoner kronor. Utan terminssäkring är det alltså osäkert vad kostnaden blir i kronor.

## Så här går det till

Innan din myndighet kan valutasäkra betalningar behöver ni ansöka om tillstånd hos Statens internbank. Vi upprättar då ett avtal om terminssäkring mellan er myndighet och Riksgälden. Därefter ansöker ni om tillstånd att öppna valutakonto i en ramavtalsbank.

När det sedan är dags att terminssäkra en betalning kontakter ni Statens internbank och tecknar en termin. Bilden nedan illustrerar hur terminssäkring går till.



Modell för terminssäkring

1. Din myndighet ingår avtal med en leverantör. Ni kommer överens om ett pris för en vara eller tjänst och vilka datum som gäller för leverans och betalning.
2. Ni kontakter Riksgälden och ingår avtal om en valutatermin för er myndighets räkning.
3. På terminens förfallodag sätts likviditeten in på er myndighets valutakonto och ni betalar oss motsvarande belopp i svenska kronor.
4. Därefter upprättar ni en betalning till leverantören via er bank.

## Kostnadseffektivt att valutasäkra hos Riksgälden

Riksgälden är en stor aktör på valutamarknaden och kan därför kostnadseffektivt erbjuda myndigheter valutasäkring. Genom att myndigheter tecknar terminer hos Riksgälden centraliseras också valutarisken och likviditeten inom staten vilket ger tydliga stordriftsfördelar.

Riksgälden erbjuder valutaterminer i EUR, USD, CHF, GBP och JPY. Om det finns behov av terminssäkring i andra valutor prövas det från fall till fall i en dialog mellan myndigheten och Riksgälden.

#### **Kontakt**

Har du frågor kontakta Statens internbank

Telefon: 08 613 45 80

E-post: [statensinternbank@riksgalden.se](mailto:statensinternbank@riksgalden.se)

Webbadress: [riksgalden.se](http://riksgalden.se)

