

ERIKSHJÄLPEN		1(2)
<i>Titel/rubrik</i>	<i>Version</i>	<i>Beslutad av / datum</i>
Valutariskpolicy	Dec 2019	Styrelsen 2021-12-03

Policy för valutakursriskhantering

Denna valutakursriskpolicy ska fastställa riktlinjerna för hur Erikshjälpens valutakursrisker ska hanteras. Den reglerar vilka risker som ska begränsas och på vilket sätt detta ska ske. Valutakursriskpolicyen ska uppdateras årligen.

Definition

Med valutakursrisk avses risken att en valuta ändrar värde gentemot en annan valuta. Risken består i att en förlust kan uppstå om valutakursen förändras negativt.

Syftet

Syftet med denna policy är att minimera valutakursrisken som på ett eller annat sätt kan uppkomma i verksamheten. Detta görs genom att så långt som möjligt använda olika typer av valutakurssäkringsinstrument i syfte att undvika oönskade förändringar av rörelsekapitalet.

Valutakursrisk

Valutakursrisk uppkommer i samband med att utbetalningar sker i utländsk valuta. Den kursförändring som sker över tiden medför att omräkningen till svenska kronor kan innebära vinster eller förluster. I Erikshjälpens verksamhet uppkommer valutakursrisken primärt mellan fastställd programbudget i relation till utbetalningar till Erikshjälpens samarbetspartners runt omkring i världen.

Exempel på poster där värdet påverkas av valutakursförändringar:

- Utbetalning i utländsk valuta.
- Tillgångar och skulder i utländsk valuta.

Regler för valutakursrisksäkring

För att undvika valutakursrisk gäller följande:

I samband med att programbudget för nästkommande år antas görs följande åtgärder:

- Minst 50 % av beräknade utbetalningar i USD säkras genom terminskontrakt SEK till USD.

Beroende på aktuell situation kan också följande åtgärder vidtas:

- 50 % av beräknade utbetalningar i XOF* säkras genom kontrakt SEK till EUR. Andra ledet är redan säkrat i en fast växelkurs.
- 50 % av beräknade utbetalningar i följande lokala valutor säkras genom kontrakt i två led, SEK till USD och USD till lokal valuta. Aktuella valutor: se *nedan

Innan åtgärder av ovanstående karaktär vidtas ska en bedömning av aktuellt valutariskläge genomföras av Ekonomi & Administrativ Chef i samarbete med Programchef,

ERIKSHJÄLPEN		2(2)
<i>Titel/rubrik</i>	<i>Version</i>	<i>Beslutad av / datum</i>
Valutariskpolicy	Dec 2019	Styrelsen 2021-12-03

Generalsekreterare, Styrelsens Arbetsutskott och extern expertis. Denna typ av valutasäkring ska alltid godkännas av Generalsekreterare.

Vid halvårsskiftet görs en bedömning av det rådande valutaläget med hjälp av extern expertis. Om bedömningen är att det finns en uppenbar valutakursrisk för resterande del av året kan beslut tas om att säkra upp till 75% av resterande programbudget för året. Detta görs då i första hand genom kontrakt eller inköp av USD och/eller EUR. Ett sådant beslut kan också tas vid senare tillfällen under året om behov uppstår.

Under sista kvartalet så ska det vara möjligt att valutasäkra minst 50% av de betalningar som infaller första kvartalet nästa år. Om programbudgeten för kommande år inte är fastställd så görs bedömningen efter innevarande årsbudget.

Tillåtna motparter

Terminsaffärer i valuta får endast göras med svensk bank, Ebury Partners, INTL eller annan valutaförmedlingstjänst som godkänts av Styrelsens Arbetsutskott.

Tillåtna instrument

- Direkt inköp av utländsk valuta (USD/EUR)
- Valutaterminer och TARF

Ansvar och rapportering

Ansvars- och rapporteringsfrågor för arbetet med valutariskhanteringspolicyn.

- Styrelsen i samarbete med Generalsekreterare är ansvarig för kontroll och efterlevnad av valutariskhanteringspolicyn.
- Ekonomi & Administrativ Chef är ansvarig för att löpande bevaka valutakurser i samarbete med Programchef.
- Löpande valutakurssäkringar görs av Ekonomi & Administrativ Chef i samarbete med Programchef och Generalsekreterare
- Valutakursrisk ska rapporteras kvartalsvis till Generalsekreterare och Erikshjälpens Gemensamma Ledningsgrupp (GLG) med syfte att informera om utestående valutaexponering.

*) Förkortningar valutor

ETB – Etiopiska Birr,
 KES – Kenyanska Shilling
 INR – Indiska Rupies
 BDT – Bangladesh Taka
 RON – Rumänska Lei
 XOF – Västra Afrika Franc