



RICHTLIJN NR. 12

RICHTLIJN OPEN VREEMDE VALUTAPOSITIES

Verkorte naam

1. Naar deze Richtlijn kan worden verwezen als de Open vreemde valutapositie richtlijn.

Doel

2. Deze Richtlijn heeft tot doel de blootstelling van kredietinstellingen aan valutarisico's als gevolg van schommelingen van valutakoersen en goudprijzen ten opzichte van de Surinaamse dollar te beperken en richtlijnen te verschaffen voor het beheer van posities in vreemde valuta's.

Reikwijdte

3. Deze Richtlijn is van toepassing op alle kredietinstellingen die een vergunning hebben verkregen van de Bank om het bedrijf van kredietinstelling in Suriname uit te oefenen, met uitzondering van de kredietcoöperaties. Deze richtlijn geldt ook voor alle kantoren en dochterondernemingen van de kredietinstellingen in binnen- en buitenland.

Definities

4. In deze Richtlijn hebben de hieronder genoemde begrippen de daarachter vermelde betekenis:

Bank: de Centrale Bank van Suriname.

Valutapositie: de activa en passiva van een kredietinstelling, alsmede verplichtingen buiten de balans in Surinaamse dollars en vreemde valuta's.

Valutarisico: het risico op verlies of waardevermindering ten laste van de resultatenrekening als gevolg van ongunstige fluctuaties van valutakoersen tussen de Surinaamse dollar en iedere vreemde valuta waarin de kredietinstelling een open positie heeft.

Open positie in een vreemde valuta: het verschil tussen de in die vreemde valuta luidende activa en passiva, met inbegrip van verplichtingen buiten de balans. Open posities kunnen zowel 'long' als 'short' zijn.

Short open positie: het bedrag van in een vreemde valuta luidende passiva en uitgaande verplichtingen buiten de balans (aangegane verplichtingen en uitoefenbare opties tot verkoop van de vreemde valuta) dat het bedrag van de activa en inkomende verplichtingen buiten de balans (aangegane verplichtingen en uitoefenbare opties tot aankoop van de vreemde valuta) in die valuta overschrijdt.

Long open positie: het bedrag van de in een vreemde valuta luidende activa en inkomende verplichtingen buiten de balans in die valuta (aangegane verplichtingen en uitoefenbare opties tot aankoop van de vreemde valuta) dat het bedrag van de passiva en uitgaande verplichtingen buiten de balans (aangegane verplichtingen en uitoefenbare opties tot verkoop van de vreemde valuta) in die valuta overschrijdt.

Totale open positie: het totale equivalent in Surinaamse dollar van alle “long” open posities, plus het totale equivalent in Surinaamse dollar van alle “short” open posities.

Gesloten positie: een evenwichtige positie in een vreemde valuta, waarbij het bedrag van de activa en inkomende verplichtingen buiten de balans in vreemde valuta (aangegane verplichtingen en uitoefenbare opties tot aankoop van de vreemde valuta) gelijk is aan het bedrag van de in die valuta luidende passiva en uitgaande verplichtingen buiten de balans (aangegane verplichtingen en uitoefenbare opties tot verkoop van de vreemde valuta).

Open positielimieten: de door de Bank opgelegde limieten voor open posities en de totale open positie van een kredietinstelling.

Slotkoers: de officiële koopkoers voor de Surinaamse dollar tegenover een vreemde valuta die is gepubliceerd op de website van de Bank aan het einde van de handelsdag op de berekeningsdatum van een open positie.

Structurele positie: de posities in vreemde valuta's die ontstaan door activiteiten van een kredietinstelling die geen verband houden met de handelsactiviteiten van de instelling. Deze posities worden in de betreffende valuta opgenomen onder de activa, passiva en activiteiten buiten de balans. Structurele posities omvatten:

- a. *Activa in vreemde valuta*: liquide middelen en rekeningen bij correspondentbanken, de vereiste reserves bij de Bank, uitstaande leningen en voorschotten, effecten, beleggingen, vaste activa, transitorische rente en te ontvangen dividenden, alsmede overige activa in vreemde valuta voor rekening van ingezetenen en niet-ingezetenen;
- b. *Passiva in vreemde valuta*: deposito's van cliënten en banken, geleende middelen, terugbetalingsverplichtingen ten aanzien van schulduitgiften, transitorische rente en overige verplichtingen jegens ingezetenen en niet-ingezetenen;
- c. *Posten in vreemde valuta buiten de balans*: contractuele kredietverplichtingen, toekomstige inkomende posten en betalingen voor valutatermijncontracten en futures, met inbegrip van 'in the money'-opties op de koop of verkoop van een valuta.

Limieten

- 5. (1) De open positie van een kredietinstelling in een vreemde valuta mag niet groter zijn dan 10% van haar Tier 1-kapitaal.
- (2) De totale open positie van een kredietinstelling in alle vreemde valuta's mag niet groter zijn dan 20% van haar Tier 1-kapitaal.
- (3) Voor de toepassing van deze Richtlijn en de controle op de naleving van de bepalingen onder (1) en (2) van dit artikel wordt goud aangemerkt als een vreemde valuta. Contracten voor de koop of verkoop van goud worden op dezelfde wijze behandeld als contracten voor de koop en verkoop van vreemde valuta's.
- (4) De SRD tegenwaarde van de open valutapositie wordt berekend op basis van de slotkoers op de rapportagedatum.

Rapportage van open valutaposities

- 6. (1) Kredietinstellingen rapporteren hun posities in vreemde valuta's maandelijks aan de Bank na sluiting van de handel op de laatste werkdag van iedere maand conform het model zoals opgenomen in de bijlage horende bij deze Richtlijn.
- (2) De maandelijksse rapportage van open valutaposities wordt ingediend op de vijftiende dag van de eerstvolgende maand.
- (3) De rapportage moet de gegevens bevatten van de posities in vreemde valuta's van

alle kantoren en dochterondernemingen van de kredietinstelling in binnen- en buitenland.

Aanvraag goedkeuring

7. (1) Voor aanvang van actieve handel in vreemde valuta's vraagt de kredietinstelling goedkeuring aan bij de Bank. "Actieve handel in vreemde valuta's" betekent dat de kredietinstelling bereid is om op afroep te handelen in een of meer vreemde valuta's als een klantenservice of winstgevend bedrijfsonderdeel en niet uitsluitend om transacties te verrichten voor de afdekking van valutaposities op de balans.
- (2) Een kredietinstelling die actief wenst te handelen in vreemde valuta's beschikt over een adequaat stelsel van interne controle op deze activiteit. Een gedetailleerde beschrijving van dit stelsel vormt onderdeel van de aanvraag tot goedkeuring. De Bank kan voorwaarden verbinden aan de goedkeuring.

Verplichte publicatie van valutakoersen

8. (1) Iedere kredietinstelling die vreemde valuta's aan- en verkoopt voor haar klanten toont in een duidelijk zichtbaar formaat de geldende koop- en verkoopkoersen tegenover de Surinaamse dollar.
- (2) De getoonde informatie is inclusief alle kosten en heffingen die aan een transactie zijn verbonden.
- (3) Voor iedere transactie, verstrekt de kredietinstelling aan de klant een gedetailleerde transactie bon waarop de datum, de vreemde valuta, de koers en het bedrag van de transactie in beide valuta's wordt vermeld.

Richtlijnen voor het beheer van valutarisico

9. Kredietinstellingen nemen de volgende richtlijnen in acht bij het beheer van vreemde valutaposities. De directie van de kredietinstelling is verantwoordelijk dat het gestelde in deze richtlijn effectief wordt geïmplementeerd. De Raad van Commissarissen/ Raad van Toezicht houdt hier toezicht op en draagt zorg dat de directie de richtlijn effectief implementeert:
 - (1) Kredietinstellingen beschikken over boekhoudkundige- en informatiesystemen voor de meting en bewaking van hun vreemde valutarisico's toereikend voor de omvang van hun activiteiten. Frequent, bij voorkeur dagelijks berekent de kredietinstelling de open positie van alle vreemde valuta's, berekent de

herwaardering in Surinaamse dollars en boekt het resultaat in de winst- en verliesrekening.

- (2) De kredietinstelling stelt beleidsregels vast voor de aan vreemde valuta's gerelateerde activiteiten van de instelling, in het bijzonder kredietverlening, plaatsingen, beleggingen, het aantrekken van deposito's en de handel in vreemde valuta's.
- (3) De kredietinstelling draagt zorg voor een adequaat stelsel van interne controle op aan vreemde valuta gerelateerde transacties en posities. Er bestaat een duidelijke functiescheiding tussen de treasury, financial control, back-office en risk management.
- (4) De directie en de Raad van Commissarissen / Raad van Toezicht van de kredietinstelling waarborgt dat er een internal auditprogramma bestaat voor de controle op de naleving van interne controlemaatregelen in verband met valutatransacties en valutaposities, en dient de naleving van de vastgelegde beleidsregels en interne controles periodiek te controleren.
- (5) De afdeling risico beheer (risk management) heeft een belangrijke rol in het identificeren en monitoren van vreemde valuta posities en resultaten. De functies en verantwoordelijkheden van de afdeling Risk Management in dit kader wordt duidelijk beschreven.
- (6) De kredietinstelling beheert de valutarisico's prudent. De hierboven vastgelegde open positielimieten zijn maxima. De kredietinstelling monitort de volatiliteit van vreemde valuta, waarin zij een positie heeft, tegenover de Surinaamse dollar.
- (7) Alvorens enig contract aan te gaan voor de koop of verkoop van vreemde valuta's, waarborgt de kredietinstelling dat de afwikkelingsdatum voor de transactie een handelsdag is in het land van de tegenpartij.
- (8) Kredieten in vreemde valuta's mogen uitsluitend worden verleend aan cliënten wiens activiteiten opbrengsten in vreemde valuta's genereren, zoals bedoeld in VW 45 gedateerd 16 december 2002. In de kredietovereenkomsten dient te worden opgenomen welke partij het valutakoersrisico van de terugbetaling draagt. In het geval van kredietverlening in vreemde valuta's dienen kredietinstellingen in de kredietdossiers de bron van inkomsten te vermelden van iedere kredietnemer, alsmede de voorgenomen bestemming van de geleende valuta.
- (9) Bij de opening van rekeningen in vreemde valuta door cliënten geldt onverkort de Richtlijn van de Bank inzake AML/CFT.

(10) De ALCO (Asset & Liability Management Committee) bespreekt in haar vergaderingen de vreemde valutaposities, de daarmee gepaard gaande risico's en resultaten. Indien nodig neemt de ALCO beslissingen terzake of adviseert de bevoegde organen als zodanig.

(11) Het gestelde in de richtlijn moet worden beschouwd in samenhang met de richtlijnen inzake renterisico en liquiditeit.

Inwerkingtreding en overgangsbepalingen

10. Deze Richtlijn treedt in werking op de datum van afkondiging. Indien een kredietinstelling op de datum van inwerkingtreding van deze Richtlijn enige hierin opgelegde limiet overschrijdt, zal de instelling een plan indienen bij de Bank om haar open posities binnen een redelijke termijn in overeenstemming met deze Richtlijn te brengen.

Op de datum van inwerkingtreding van deze Richtlijn, wordt de CBvS Circulaire aan de deviezenbanken VW47 ingetrokken.

Ingangsdatum

11. Deze richtlijn wordt van kracht, voor één jaar, met ingang van 15 april 2015.

Paramaribo, 13 april 2015



G. Hoefdraad
President