EUROPOS CENTRINIO BANKO GAIRĖS (ES) 2023/833

2022 m. gruodžio 16 d.

kuriomis iš dalies keičiamos Gairės ECB/2014/31 dėl papildomų laikinų priemonių, susijusių su Eurosistemos refinansavimo operacijomis ir įkaito tinkamumu *(ECB/2022/50)*

EUROPOS CENTRINIO BANKO VALDANČIOJI TARYBA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 127 straipsnio 2 dalies pirmą įtrauką,

atsižvelgdama į Europos centrinių bankų sistemos ir Europos Centrinio Banko statutą, ypač į jo 3 straipsnio 1 dalies pirmą įtrauką ir 12 straipsnio 1 dalį, 14 straipsnio 3 dalį ir 18 straipsnio 2 dalį,

kadangi:

(1) vadovaujantis Europos centrinių bankų sistemos ir Europos Centrinio Banko statuto 18 straipsnio 1 dalimi, Europos Centrinis Bankas (ECB) ir valstybių narių, kurių valiuta yra euro, nacionaliniai centriniai bankai (toliau – NCB) tam, kad pasiektų Europos centrinių bankų sistemos tikslus, gali atlikti kredito operacijas su kredito įstaigomis ir kitais rinkos dalyviais skolinant lėšas užtikrinus pakankamu įkeitimu. Bendrosios sąlygos, kuriomis ECB ir NCB yra pasirengę atlikti kredito operacijas, įskaitant Eurosistemos kredito operacijoms reikalingo įkaito tinkamumo kriterijus, nustatytos Europos Centrinio Banko gairėse (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) ([1]);

(2) visam Eurosistemos kredito operacijoms tinkamam turtui taikomos konkrečios rizikos kontrolės priemonės, siekiant apsaugoti Eurosistemą nuo finansinių nuostolių, kai, kitai sandorio šaliai neįvykdžius įsipareigojimų, jos įkaitą reikia realizuoti. Tinkamos apsaugos užtikrinimo tikslais Eurosistemos rizikos kontrolės sistema reguliariai peržiūrima. Atlikus minėtą reguliarią peržiūrą, Valdančioji taryba 2022 m. liepos 15 d. nusprendė atlikti tam tikrus rizikos kontrolės sistemos pakeitimus;

(3) Valdančioji taryba nusprendė toliau palaipsniui atsisakyti laikino įvertinimų mažesne nei rinkos verte sumažinimo, kurį buvo nuspręsta taikyti kartu su įkaitui taikomų sąlygų laikino sušvelninimo priemonėmis, kurių ėmėsi Eurosistema, reaguodama į išimtines ekonomines ir finansines aplinkybes, susijusias su koronaviruso ligos (COVID-19) plitimu. Tai yra antrasis laipsniško atsisakymo etapas, dėl kurio Valdančioji taryba sprendimą priėmė 2022 m. kovo 23 d. ir per kurį bus užbaigtas įvertinimo mažesne nei rinkos verte sumažinimo atsisakymo procesas;

(4) siekiant sudaryti sąlygas išsamiau ir tinkamiau vertinti su ilgo termino priemonėmis susijusią riziką ir taip pagerinti rinkos vertės mažinimo plano rizikos padengimą, buvo nuspręsta ilgiausią likusį terminą turinčių priemonių (t. y. daugiau nei dešimt metų ([10, ∞)) kategoriją suskaidyti į tris naujas kategorijas: nuo dešimties iki penkiolikos metų ([10, 15)), nuo penkiolikos iki trisdešimties metų ([15, 30)) ir trisdešimt ir daugiau metų ([30, ∞)). Šiuo sprendimu kartu su sprendimu taikyti nuo termino priklausantį teorinį įvertinimo sumažinimą taip pat siekiama padidinti to teorinio vertinimo rizikos padengimo, kuris ypač aktualus ilgesnio termino priemonėms, išsamumą;

(5) be to, Valdančioji taryba nusprendė dabartinį nuolatinės ir laikinos įkaito sistemos fiksuotą 5 % teorinį įvertinimo sumažinimą, taikomą antrinę rinką turinčiam turtui pagal Gairių (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) 134 straipsnį, pakeisti laipsniuojamų terminų mažinimo planu, taikomu visam teoriškai įvertintam antrinę rinką turinčiam turtui, išskyrus I įvertinimo mažesne nei rinkos kaina kategorijai priklausantį turtą. Taip siekiama visapusiškiau apsaugoti Eurosistemos įkaitą atsižvelgiant į modelio riziką, kylančią dėl teorinio antrinę rinką turinčio turto vertinimo;

([1]) 2014 m. gruodžio 19 d. Europos Centrinio Banko gairės (ES) 2015/510 dėl Eurosistemos pinigų politikos sistemos įgyvendinimo (Bendrųjų dokumentų gairės) (ECB/2014/60) (OL L 91, 2015 4 2, p. 3).

(6) be to, siekiant tinkamai atsižvelgti į antrinę rinką turinčio turto, kuriam taikomos kintamosios atkarpos, ir pagerinti Eurosistemos rizikos apsaugą, buvo nuspręsta antrinę rinką turinčio turto, kuriam taikoma fiksuotoji atkarpa, įvertinimo mažesne nei rinkos kaina klasifikaciją suderinti su atitinkama tokio turto, kuriam taikoma kintamoji atkarpa, klasifikacija, nes jų bendra rizika buvo panašaus lygio;

(7) todėl Europos Centrinio Banko gaires ECB/2014/31 ([2]) reikėtų atitinkamai iš dalies pakeisti,

PRIĖMĖ ŠIAS GAIRES:

1 straipsnis

Pakeitimai

Gairės ECB/2014/31 iš dalies keičiamos taip:

1) 3 straipsnis papildomas šia dalimi:

„2b. TUVP, kurios yra tinkamos pagal 3 straipsnio 1 dalį ir kurios yra vertinamos teorine verte pagal Gairių (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) 134 straipsnyje nurodytas taisykles, taikomi papildomi įvertinimai mažesnei nei rinkos verte pritaikant įvertinimo sumažinimą. Įvertinimo sumažinimas priklauso nuo turto svertinės vidutinės trukmės, atsižvelgiant į Europos Centrinio Banko gairių (ES) 2016/65 (ECB/2015/35) (*) priedo 4 lentelėje nurodytus lygius.

_____

(*) 2015 m. lapkričio 18 d. Europos Centrinio Banko gairės (ES) 2016/65 dėl Eurosistemos pinigų politikos sistemą įgyvendinant taikomų įvertinimų mažesne nei rinkos verte (ECB/2015/35) (OL L 14, 2016 1 21, p. 30).“;

2) 8b straipsnis „Tam tikro turto ir emitentų, kurie buvo tinkami 2020 m. balandžio 7 d., priėmimas“ išbraukiamas;

3) IIa priedas pakeičiamas šių gairių I priedu;

4) IIb priedas pakeičiamas šių gairių II priedu.

2 straipsnis

Įsigaliojimas ir įgyvendinimas

1. Šios gairės įsigalioja tą dieną, kai apie jas pranešama NCB.

2. NCB imasi reikiamų priemonių šioms gairėms vykdyti ir jas taikyti nuo 2023 m. birželio 29 d. Jie praneša ECB apie su šiomis priemonėmis susijusius tekstus ir priemones ne vėliau kaip iki 2023 m. vasario 17 d.

3 straipsnis

Adresatai

Šios gairės skirtos visiems Eurosistemos centriniams bankams.

Priimta Frankfurte prie Maino 2022 m. gruodžio 16 d.

ECB valdančiosios tarybos vardu
ECB Pirmininkė
Christine LAGARDE

([2]) 2014 m. liepos 9 d. Europos Centrinio Banko gairės ECB/2014/31 dėl papildomų laikinų priemonių, susijusių su Eurosistemos refinansavimo operacijomis ir įkaito tinkamumu, ir kuriomis iš dalies keičiamos Gairės ECB/2007/9 (OL L 240, 2014 8 13, p. 28).

I PRIEDAS

Gairių ECB/2014/31 IIa priedas pakeičiamas taip:

„*IIa PRIEDAS*

Pagal šių gairių 3 straipsnio 2 dalį tinkamiems turtu užtikrintiems vertybiniams popieriams (TUVP) taikomi įvertinimo mažesne nei rinkos verte lygiai (%)

Kredito kokybė	Svertinė vidutinė trukmė (*)	Įvertinimas mažesne nei rinkos verte
	[0,1)	7,0
3 lygis	[1,3)	10,0
	[3,5)	13,0
	[5,7)	15,0
	[7,10)	18,0
	[10,15)	27,0
	[15,30)	31,0
	[30, ∞)	33,0“

(*) t. y. [0,1) WAL, trumpesnis nei vieni metai, [1,3) WAL nuo vienų metų imtinai iki trejų metų ir t. t.;

II PRIEDAS

Gairių ECB/2014/31 IIb priedas pakeičiamas taip:

„*IIb PRIEDAS*

Pagal šių gairių 8a straipsnį antrinę rinką turinčiam turtui taikomi įvertinimo mažesne nei rinkos verte lygiai (%)

Kredito kokybė	Likutinis terminas (metais) (*)	I kategorija	
		fiksuotosios arba kintamųjų palūkanų atkarpos	nulinės atkarpos
4 lygis	[0,1)	8,0	8,0
	[1,3)	12,0	13,0
	[3,5)	14,0	15,0
	[5,7)	15,5	17,0
	[7,10)	16,5	18,0
	[10,15)	17,0	20,0
	[15,30)	19,0	22,0
	[30, ∞)	20,0	23,0
5 lygis	[0,1)	10,0	10,0
	[1,3)	14,0	15,0
	[3,5)	16,5	17,5
	[5,7)	18,0	19,5
	[7,10)	19,0	20,5
	[10,15)	20,0	23,0
	[15,30)	21,0	24,0
	[30, ∞)	23,0	26,0“.

(*) t. y. [0,1) likutinis, trumpesnis nei vieni metai terminas, [1,3) likutinis, nuo vienų metų imtinai iki trejų metų terminas ir t. t.