ODLUKA (EU) 2015/299 EUROPSKE SREDIŠNJE BANKE

od 10. veljače 2015.

o izmjeni Odluke ESB/2014/34 o mjerama koje se odnose na ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja (ESB/2015/5)

UPRAVNO VIJEĆE EUROPSKE SREDIŠNJE BANKE,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije, a posebno prvu alineju njegova članka 127. stavka 2.,

uzimajući u obzir Statut Europskog sustava središnjih banaka i Europske središnje banke, a posebno njegov članak 3. stavak 1. prvu alineju, članak 12. stavak 1., članak 18. stavak 1. drugu alineju i članak 34. stavak 1. drugu alineju

uzimajući u obzir Smjernicu ESB/2011/14 od 20. rujna 2011. o instrumentima i postupcima monetarne politike Eurosustava ([1]),

budući da:

(1) U skladu s Prilogom I. odjeljkom 1.6. Smjernice ESB/2011/14 Upravno vijeće može u svakom trenutku promijeniti instrumente, uvjete, kriterije i postupke za provođenje operacija monetarne politike Eurosustava.

(2) Dana 22. siječnja 2015., radi pružanja potpore učinkovitosti ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja (TLTRO), Upravno vijeće odlučilo je ukloniti raspon od 10 baznih bodova iznad stope za glavne operacije refinanciranja (MRO), za ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja koje će se provesti između ožujka 2015. i lipnja 2016. Uklanjanje raspona odražava smanjenje terminskih premija tržišnih instrumenata financiranja za institucije otkako su 5. lipnja 2014. najavljene ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja. Ova odluka ne utječe na kamatnu stopu koja se primjenjuje na prve ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja provedene u rujnu i prosincu 2014. Ova kamatna stopa stoga ostaje nepromijenjena, tj. fiksna za vrijeme razdoblja trajanja svake operacije po stopi za glavne operacije refinanciranja važećoj u vrijeme najave aukcije u odnosu na odgovarajući TLTRO, uvećanoj za fiksni raspon od 10 baznih bodova.

(3) Povrh toga, potrebni su određeni manji ispravci Odluke ESB/2014/34 ([2]).

(4) Odluku ESB/2014/34 trebalo bi stoga na odgovarajući način izmijeniti,

DONIJELO JE OVU ODLUKU:

Članak 1.

Izmjene

Odluka ESB/2014/34 mijenja se kako slijedi:

1. Članak 5. zamjenjuje se sljedećim:

„*Članak 5.*

Kamata

U odnosu na ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja provedene u rujnu 2014. i prosincu 2014., primjenjiva kamatna stopa je fiksna za vrijeme razdoblja trajanja svake operacije po stopi za glavne operacije refinanciranja važećoj u vrijeme najave aukcije u odnosu na odgovarajući TLTRO, uvećanoj za fiksni raspon od 10 baznih bodova. U odnosu na ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja provedene od ožujka 2015. do lipnja 2016., primjenjiva kamatna stopa je fiksna za vrijeme razdoblja trajanja svake operacije po stopi za glavne operacije refinanciranja važećoj u vrijeme najave aukcije u odnosu na odgovarajući TLTRO.

Kamate se plaćaju po dospijeću prilikom dospijeća operacije ili prilikom prijevremene otplate kako je propisano u člancima 6. i 7., ovisno o slučaju.”

([1]) SL L 331, 14.12.2011., str. 1.
([2]) Odluka ESB/2014/34 od 29. srpnja 2014. o mjerama koje se odnose na ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja (SL L 258, 29.8.2014., str. 11.).

2. U Prilogu I. stavku 1. (Izračunavanje ograničenja zaduživanja), druga tablica zamjenjuje se sljedećim:

„k	Mjesec TLTRO-a	Referentni mjesec za raspodjelu	CNL_k
3	ožujak 2015.	siječanj 2015.	$NL_{svibanj2014} + NL_{srpanj2014} + \ldots + NL_{sijecanj2015}$
4	lipanj 2015.	travanj 2015.	$NL_{svibanj2014} + NL_{lipanj2014} + \ldots + NL_{travanj2015}$
5	rujan 2015.	srpanj 2015.	$NL_{svibanj2014} + NL_{lipanj2014} + \ldots + NL_{srpanj2015}$
6	prosinac 2015.	listopad 2015.	$NL_{svibanj2014} + NL_{lipanj2014} + \ldots + NL_{listopad2015}$
7	ožujak 2016.	siječanj 2016.	$NL_{svibanj2014} + NL_{lipanj2014} + \ldots + NL_{sijecanj2016}$
8	lipanj 2016.	travanj 2016.	$NL_{svibanj2014} + NL_{lipanj2014} + \ldots + NL_{travanj2016}$"

3. u Prilogu I. stavku 2. (Izračunavanje obveznih prijevremenih otplata), formula za „Obveznu prijevremenu otplatu sudionika u rujnu 2016." zamjenjuje se sljedećim:

„$MR = \sum_{k=1}^{8} C_k$, if $BE_8 > CNL_8$"

4. U Prilogu I. treća bilješka zamjenjuje se sljedećim:

„Za TLTRO koje će se provesti u ožujku 2015. ($k = 3$), ograničenje je $C_3 \leq max\{0, AA_3\}$."

5. U Prilogu II. četvrta bilješka zamjenjuje se sljedećim:

„Sektorska klasifikacija holding društava nefinancijskih društava u Uredbi (EZ) br. 25/2009 (ESB/2008/32) izmijenjena je Uredbom (EU) br. 1071/2013 (ESB/2013/33) kako bi odrazila promjene u međunarodnim statističkim standardima. Na temelju Uredbe (EU) br. 1071/2013 (ESB/2013/33) holding društva nefinancijskih društava su reklasificirana kao financijska društva. Izvještavanje o TLTRO-u mora, u načelu, biti u skladu s okvirom bilančnih stavki: s učinkom od prosinca 2014., podaci ne bi trebali uključivati holding društva, a usklađenja bi trebala biti prenesena na odgovarajući način."

6. U Prilogu II. trinaesta bilješka zamjenjuje se sljedećim:

„Učinke reklasifikacije glavnih ureda i holding društava nefinancijskih društava kao financijskih društava, koji će nastati u prosincu 2014., potrebno je iskazati pod stavkom 3.2.C."

Članak 2.

Stupanje na snagu

Ova Odluka stupa na snagu 10. veljače 2015.

Sastavljeno u Frankfurtu na Majni 10. veljače 2015.

Predsjednik ESB-a

Mario DRAGHI