ROZHODNUTÍ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY (EU) 2020/614

ze dne 30. dubna 2020,

kterým se mění rozhodnutí (EU) 2019/1311 o třetí sérii cílených dlouhodobějších refinančních operací(ECB/2020/25)

RADA GUVERNÉRŮ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na čl. 127 odst. 2 první odrážku této smlouvy,

s ohledem na statut Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, a zejména na čl. 3.1 první odrážku, článek 12.1, čl. 18.1 druhou odrážku a čl. 34.1 druhou odrážku tohoto statutu,

s ohledem na obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2015/510 ze dne 19. prosince 2014 o provádění rámce měnové politiky Eurosystému (obecné zásady o obecné dokumentaci) (ECB/2014/60) ([1]),

vzhledem k těmto důvodům:

(1) Podle čl. 1 odst. 4 obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) může Rada guvernérů kdykoli měnit nástroje, požadavky, kritéria a postupy provádění operací měnové politiky Eurosystému.

(2) V rámci plnění svého mandátu v oblasti cenové stability a s cílem zachovat příznivé úvěrové podmínky bank a podpořit akomodativní orientaci měnové politiky v členských státech, jejichž měnou je euro, přijala Rada guvernérů dne 22. července 2019 rozhodnutí Evropské centrální banky (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ([2]). Uvedené rozhodnutí upravilo třetí sérii cílených dlouhodobějších refinančních operací (TLTRO-III), které se uskutečňují v období od září 2019 do března 2021.

(3) S cílem podpořit poskytování bankovních úvěrů těm, kteří jsou nejvíce postiženi rozšířením onemocnění koronavirem 2019 (COVID-19), zejména malým a středním podnikům, Rada guvernérů dne 12. března 2020 rozhodla o změně určitých klíčových parametrů operací TLTRO-III. K provedení některých těchto změn přijala Rada guvernérů dne 16. března 2020 rozhodnutí Evropské centrální banky (EU) 2020/407 (ECB/2020/13) ([3]). Toto rozhodnutí je třeba přijmout za účelem provedení dalších změn, o nichž rozhodla Rada guvernérů, zejména za účelem dočasného snížení úrokových sazeb uplatňovaných na všechny operace TLTRO-III a snížení prahové hodnoty pro poskytování úvěrů za určitých podmínek.

(4) Pokud se týká rozhodnutí snížit prahovou hodnotu pro poskytování úvěrů, Rada guvernérů dne 12. března 2020 rozhodla, že v období od 1. dubna 2020 do 31. března 2021 by měla být tato hodnota snížena na 0 %. Aby byly zohledněny též úvěry, které již banky od počátku krize způsobené onemocněním COVID-19 v Evropě poskytly, posouvá se počátek tohoto období v souladu s rozhodnutím ze dne 30. dubna 2020 na 1. března 2020 s tím, že toto období i nadále končí dnem 31. března 2021. S cílem zohlednit očekávaný pokles bankovních úvěrů od 1. března 2020 se snižuje odchylka od srovnávací nesplacené částky z 2,5 % na 1,15 %, tak aby bylo dosaženo maximálního snížení úrokové sazby na základě kritérií pro dosavadní poskytování úvěrů.

(5) S cílem podpořit poskytování úvěrů domácnostem a podnikům navzdory stávajícímu narušení hospodářství a zvýšené nejistotě Rada guvernérů dne 30. dubna 2020 dále rozhodla o dalším dočasném snížení úrokových sazeb, které se za určitých podmínek uplatní na všechny operace TLTRO-III.

([1]) Úř. věst. L 91, 2.4.2015, s. 3.

([2]) Rozhodnutí Evropské centrální banky (EU) 2019/1311 ze dne 22. července 2019 o třetí sérii cílených dlouhodobějších refinančních operací (ECB/2019/21) (Úř. věst. L 204, 2.8.2019, s.100).

([3]) Rozhodnutí Evropské centrální banky (EU) 2020/407 ze dne 16. března 2020, kterým se mění rozhodnutí (EU) 2019/1311 o třetí sérii cílených dlouhodobějších refinančních operací (ECB/2020/13) (Úř. věst. L 80, 17.3.2020, s. 23).

(6) Aby takto upravené parametry platily s okamžitým účinkem, mělo by toto rozhodnutí vstoupit v platnost bezodkladně.

(7) Rozhodnutí (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) je proto třeba příslušným způsobem změnit,

PŘIJALA TOTO ROZHODNUTÍ:

Článek 1

Změny

Rozhodnutí (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) se mění takto:

1. Článek 1 se mění takto:

a) následující definice se nahrazují tímto:

„1) „srovnávací částkou čistých úvěrů“ se rozumí částka způsobilých čistých úvěrů, kterou musí účastník ve druhém referenčním období a případně ve zvláštním referenčním období překročit, aby měl v souvislosti se svou výpůjčkou nárok na úrokovou sazbu, která je nižší než počáteční sazba, přičemž tato částka se vypočte v souladu se zásadami vymezenými v článku 4 a podrobnými ustanoveními uvedenými v příloze I“;

„12) „pobídkovou úpravou úrokové sazby“ se rozumí případné snížení úrokové sazby uplatňované na částky vypůjčené v rámci operací TLTRO-III, jež se vyjádří jako zlomek průměrného rozdílu mezi příslušnou maximální a příslušnou minimální možnou úrokovou sazbou a jež se vypočte v souladu s podrobnými ustanoveními uvedenými v příloze I“;

b) doplňují se nové definice, které znějí:

„23) „zbývající dobou životnosti příslušné operace TLTRO-III“ se rozumí období ode dne vypořádání příslušné operace TLTRO-III do 23. června 2020 a období od 24. června 2021 do doby splatnosti této operace, případně do dne jejího předčasného splacení; do zbývající doby životnosti příslušné operace TLTRO-III se tedy nezapočítává období zvláštní úrokové sazby;

24) „obdobím zvláštní úrokové sazby“ se rozumí období od 24. června 2020 do 23. června 2021;

25) „zvláštním referenčním obdobím“ se rozumí období od 1. března 2020 do 31. března 2021.“

2. Článek 5 se nahrazuje tímto:

„*Článek 5*

Úroky

1. Úroková sazba, která se uplatňuje na částky vypůjčené v rámci jednotlivých operací TLTRO-III účastníky, jejichž způsobilé čisté úvěry se v průběhu zvláštního referenčního období rovnají příslušné srovnávací částce čistých úvěrů nebo tuto částku přesahují, se s výhradou podmínky uvedené v čl. 6 odst. 3a vypočte takto:

a) během období zvláštní úrokové sazby je úrokovou sazbou průměrná úroková sazba vkladové facility během tohoto období snížená o 50 bazických bodů. Výsledná sazba nesmí být nikdy vyšší než minus 100 bazických bodů; a

b) během zbývající doby životnosti příslušné operace TLTRO-III je úrokovou sazbou průměrná úroková sazba vkladové facility po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III.

2. Úroková sazba, která se uplatňuje na částky vypůjčené v rámci jednotlivých operací TLTRO-III účastníky, jejichž způsobilé čisté úvěry jsou v průběhu zvláštního referenčního období nižší než příslušná srovnávací částka čistých úvěrů, avšak jejichž způsobilé čisté úvěry v průběhu druhého referenčního období příslušnou srovnávací částku čistých úvěrů přesahují, se vypočte takto:

a) během období zvláštní úrokové sazby je úrokovou sazbou jedna z těchto sazeb podle toho, která z nich je nižší: i) průměrná úroková sazba hlavních refinančních operací během tohoto období snížená o 50 bazických bodů; a ii) úroková sazba vypočtená v závislosti na odchylce od srovnávací nesplacené částky ve smyslu písmene b); a

b) během zbývající doby životnosti příslušné operace TLTRO-III je úroková sazba nižší než průměrná úroková sazba hlavních refinančních operací po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III a může v závislosti na velikosti odchylky od srovnávací nesplacené částky klesnout až na úroveň průměrné úrokové sazby vkladové facility po dobu životnosti příslušné operace.

3. Úroková sazba, která se uplatňuje na částky vypůjčené v rámci jednotlivých operací TLTRO-III účastníky, jejichž způsobilé čisté úvěry jsou v průběhu zvláštního referenčního období a rovněž v průběhu druhého referenčního období nižší než příslušná srovnávací částka čistých úvěrů, se vypočte takto:

a) během období zvláštní úrokové sazby je úrokovou sazbou průměrná úroková sazba hlavních refinančních operací během tohoto období snížená o 50 bazických bodů; a

b) během zbývající doby životnosti příslušné operace TLTRO-III je úrokovou sazbou průměrná úroková sazba hlavních refinančních operací po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III.

4. Další podrobnosti týkající se výpočtu úrokové sazby jsou uvedeny v příloze I. Konečná úroková sazba a příslušné údaje, které se týkají jejího výpočtu, se účastníkům oznamují v souladu s indikativním kalendářem operací TLTRO-III zveřejněným na internetových stránkách ECB.

5. Úroky jsou splatné zpětně při splatnosti každé operace TLTRO-III, nebo případně při předčasném splacení, jak je stanoveno v článku 5a.

6. Je-li účastník z důvodu použití prostředků nápravy, které má národní centrální banka v souladu se svou smluvní nebo veřejnoprávní úpravou k dispozici, povinen splatit nesplacené částky operací TLTRO-III před tím, než je mu oznámena odchylka od srovnávací nesplacené částky a případná výsledná pobídková úprava úrokové sazby, je úrokovou sazbou, která se uplatní na částky, které si tento účastník vypůjčil v rámci jednotlivých operací TLTRO-III, tato sazba: a) po období zvláštní úrokové sazby průměrná úroková sazba hlavních refinančních operací během tohoto období snížená o 50 bazických bodů; a b) po zbývající dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III průměrná sazba hlavní refinanční operace po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III, a to do dne, ke kterému národní centrální banka požádala o splacení. Je-li splacení požadováno poté, co je účastníkovi oznámena odchylka od srovnávací nesplacené částky a případná výsledná pobídková úprava úrokové sazby, se úroková sazba, která se uplatní na částky, které si tento účastník vypůjčil v rámci jednotlivých operací TLTRO-III, stanoví v souladu s odstavci 1 až 3.“.

3. Článek 6 se mění takto:

a) odst. 1 písm. b) se nahrazuje tímto:

”b) údaje, které se týkají i) druhého referenčního období a ii) případně zvláštního referenčního období, za účelem stanovení příslušných úrokových sazeb (dále jen „druhý výkaz“).“;

b) doplňuje se nový odstavec 3a, který zní:

„3a. Účastníci, kteří chtějí využít úrokových sazeb stanovených v čl. 5 odst. 1, této možnosti využijí tak, že ve druhém výkazu odděleně poskytnou údaje, které se týkají zvláštního referenčního období, i výsledky hodnocení těchto údajů ze strany auditora ve smyslu čl. 6 odst. 6 písm. b). Nejsou-li tyto podmínky splněny, vypočte se úroková sazba, která se uplatní na částky vypůjčené účastníky, v souladu s čl. 5 odst. 2 nebo 3. Za nepředání údajů, které se týkají zvláštního referenčního období, a/nebo výsledků příslušného hodnocení těchto údajů ze strany auditora, se neuplatňují žádné sankce.“;

c) v odstavci 6 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„6. Každý účastník zajistí, aby byla kvalita údajů předložených podle odstavců 1 až 3a vyhodnocena externím auditorem v souladu s těmito pravidly:“;

d) v odst. 6 písm. c) se první pododstavec nahrazuje tímto:

„c) hodnocení auditora se zaměřuje na požadavky stanovené v odstavcích 2, 3a a 4. Auditor zejména:“.

4. V čl. 7 odst. 1 se písmena b), d) a e) nahrazují tímto:

„b) Pokud účastník v příslušné lhůtě uvedené v indikativním kalendáři pro TLTRO-III, který je zveřejněn na internetových stránkách ECB, příslušné národní centrální bance nepředloží výsledky hodnocení prvního výkazu ze strany auditora, splatí účastník nesplacené částky vypůjčené v rámci TLTRO-III v den vypořádání příští hlavní refinanční operace s úrokovou sazbou ve výši průměrné sazby hlavní refinanční operace po dobu životnosti každé příslušné TLTRO-III do dne vypořádání splacení, a to kromě období zvláštní úrokové sazby, kdy se uplatní průměrná sazba hlavní refinanční operace po toto období snížená o 50 bazických bodů.

d) Pokud účastník v příslušné lhůtě příslušné národní centrální bance nepředloží výsledky hodnocení údajů, které se týkají druhého referenčního období a které jsou obsaženy v druhém výkazu, ze strany auditora, uplatňuje se na částky, které si tento účastník vypůjčil v rámci TLTRO-III, průměrná sazba hlavní refinanční operace po dobu životnosti každé příslušné TLTRO-III, a to kromě období zvláštní úrokové sazby, kdy se uplatní průměrná sazba hlavní refinanční operace po toto období snížená o 50 bazických bodů.

e) Pokud účastník jinak nesplní povinnosti vymezené v čl. 6 odst. 6 nebo 7, uplatňuje se na částky, které si tento účastník vypůjčil v rámci TLTRO-III, průměrná sazba hlavní refinanční operace po dobu životnosti každé příslušné TLTRO-III, a to kromě období zvláštní úrokové sazby, kdy se uplatní průměrná sazba hlavní refinanční operace po toto období snížená o 50 bazických bodů.“.

5. Přílohy I a II se mění v souladu s přílohou tohoto rozhodnutí.

Článek 2

Vstup v platnost

Toto rozhodnutí vstupuje v platnost dnem 5. května 2020.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 30. dubna 2020.

Za Radu guvernérů ECB
prezidentka ECB
Christine LAGARDE

PŘÍLOHA

Přílohy I, II a výkaz B pro účely operací TLTRO-III se mění takto:

1. V příloze I se oddíl 3 nahrazuje tímto:

„3. **Výpočet úrokové sazby**

A. Označme $NL_{Special}$ jako částku způsobilých čistých úvěrů v průběhu zvláštního referenčního období od 1. března 2020 do 31. března 2021.

$$NL_{Special} = NL_{Mar2020} + \cdots + NL_{Mar2021}$$

B. Označme $NS_{Mar2021}$ jako částku získanou součtem způsobilých čistých úvěrů v období od 1. dubna 2019 do 31. března 2021 a nesplacené částky způsobilých úvěrů ke dni 31. března 2019; tato částka se vypočte jako:

$$NS_{Mar2021} = OL_{Mar2019} + NL_{Apr2019} + \cdots + NL_{Mar2021}.$$

Označme nyní EX ako procentní odchylku $NS_{Mar2021}$ od srovnávací nesplacené částky po období od 1. dubna 2019 do 31. března 2021, tedy

$$EX = \frac{(NS_{Mar2021} - OAB)}{OAB} \times 100$$

EX se zaokrouhlí na 15 desetinných míst. Pokud se *OAB* rovná nule, má se za to, že *EX* se rovná 1,15.

C. Nechť $\overline{MRO}_k$ je průměr sazby hlavní refinanční operace (MRO), která se uplatňuje po dobu životnosti TLTRO-III ka která je vyjádřena jako roční procentní sazba, a nechť $\overline{DF}_k$ je průměr sazby vkladové facility (DF), která se uplatňuje po dobu životnosti TLTRO-III *k*, kde se uplatňovaná úroková sazba týká doby životnosti příslušné operace TLTRO-III a je vyjádřena jako roční procentní sazba, tj.:

$$\overline{MRO}_k = \frac{1}{n_k}\sum_{t=1}^{n_k} MRO_{k,t}$$

$$\overline{DF}_k = \frac{1}{n_k}\sum_{t=1}^{n_k} DF_{k,t}$$

Ve shora uvedených rovnicích n_k (pro k=1,…,7) označuje počet dnů TLTRO-III *k* $MRO_{k,t}$ označuje sazbu uplatňovanou na hlavní refinanční operace v den *t* TLTRO-III *k*, je-li tato hlavní refinanční operace prováděna v režimu úplného přidělení s pevnou sazbou, nebo $MRO_{k,t}$ označuje minimální nabídkovou sazbu, která je uplatňována na hlavní refinanční operaci v den *t* TLTRO-III *k*, je-li tato hlavní refinanční operace prováděna v rámci nabídkového řízení s proměnlivou sazbou; tato sazba je vždy vyjádřena jako roční procentní sazba. Ve shora uvedených rovnicích $DF_{k,t}$ označuje sazbu uplatňovanou na vkladovou facilitu v den *t* TLTRO-III *k* a vyjádřenou jako roční procentní sazba.

D. Označme $k_{special}$ jako období zvláštní úrokové sazby, které je obdobím od 24. června 2020 do 23. června 2021, a k_{rol} označme jako dvě období, která tvoří zbývající dobu životnosti příslušné TLTRO-III *k* (jedná se o období ode dne vypořádání příslušné operace TLTRO-III do 23. června 2020 a období od 24. června 2021 do splatnosti příslušné operace TLTRO-III, případně do dne jejího předčasného splacení).

Nechť $\overline{MRO}_{k_{special}}$ je průměr sazby hlavní refinanční operace, která se na TLTRO-III *k* uplatňuje během období zvláštní úrokové sazby od 24. června 2020 do 23. června 2021 a která je vyjádřena jako roční procentní sazba, a nechť $\overline{DF}_{k_{special}}$ je průměr sazby vkladové facility, která se na TLTRO-III *k* uplatňuje během období zvláštní úrokové sazby od 24. června 2020 do 23. června 2021 a která je vždy vyjádřena jako roční procentní sazba, tj.:

$$\overline{MRO}_{k_{special}} = \frac{1}{n_{k_{special}}}\sum_{t=1}^{n_{k_j}} MRO_{k_{special},t}$$

$$\overline{DF}_{k_{special}} = \frac{1}{n_{k_{special}}} \sum_{t=1}^{n_{k_j}} DF_{k_{special},t}$$

Ve shora uvedených rovnicích $n_{k_{special}}$ označuje počet dnů období $k_{special}$ TLTRO-III *k*, $MRO_{k_{special},t}$ označuje sazbu uplatňovanou na hlavní refinanční operace v den *t* období $k_{special}$ TLTRO-III *k*, je-li tato hlavní refinanční operace prováděna v režimu úplného přidělení s pevnou sazbou, nebo $MRO_{k_{special},t}$ označuje minimální nabídkovou sazbu, která je uplatňována na hlavní refinanční operaci v den *t* období $k_{special}$ TLTRO-III *k*, je-li tato hlavní refinanční operace prováděna v rámci nabídkového řízení s proměnlivou sazbou; tato sazba je vždy vyjádřena jako roční procentní sazba. Ve shora uvedených rovnicích $DF_{k_{special},t}$označuje sazbu uplatňovanou na vkladovou facilitu v den *t* období k_jTLTRO-III *k* a vyjádřenou jako roční procentní sazba.

E. Označme případnou pobídkovou úpravu úrokové sazby, vyjádřenou jako zlomek průměrného pásma mezi $\overline{MRO}_k$ a $\overline{DF}_k$, jako iri;

F. Označme úrokovou sazbu, která má být uplatňována po dobu životnosti příslušné TLTRO-III *k* (konečná úroková sazba) a která je vyjádřena jako roční procentní sazba, jako r_k. Označme úrokovou sazbu, která má být uplatňována po období k_j TLTRO-III *k*, kde *j* = *special* nebo *rol*, a která je vyjádřena jako roční procentní sazba, jako r_{k_j}.

G. Úroková sazba r_k je definována jako:

$$r_k = \frac{n_{k_{special}}}{n_k} r_{k_{special}} + \frac{n_{k_{rol}}}{n_k} r_{k_{rol}} .$$

Ve shora uvedené rovnici $n_{k_{rol}}$ označuje počet dnů období k_{rol} TLTRO-III *k*.

Úroková sazba platná pro jednotlivé operace TLTRO-III *k* se vypočte takto:

a) Pokud účastník ve zvláštním referenčním období dosáhne srovnávací částky čistých úvěrů nebo tuto částku překročí, úroková sazba, která se uplatní na objemy, které si tento účastník vypůjčí v rámci operací TLTRO-III, se:

i) během období zvláštní úrokové sazby rovná průměru sazby vkladové facility po toto období snížené o 50 bazických bodů, která nesmí být nikdy vyšší než minus 100 bazických bodů, tj.:

pokud $NL_{Special} \geq$ NLB, pak $r_{k_{special}} = min(\overline{DF}_{k_{special}} - 0.50, -1)$;

ii) během zbývající doby životnosti příslušné operace TLTRO-III rovná průměru sazby vkladové facility po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III, tj.:

pokud $NL_{Special} \geq$ NLB, pak $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$.

b) Pokud účastník ve zvláštním referenčním období nedosáhne své srovnávací částky čistých úvěrů ani tuto částku nepřesáhne, avšak svou srovnávací nesplacenou částku způsobilých úvěrů během druhého referenčního období přesáhne alespoň o 1,15 %, úroková sazba, která se uplatní na objemy, které si tento účastník vypůjčí v rámci operací TLTRO-III, se:

i) během období zvláštní úrokové sazby rovná průměru sazby hlavní refinanční operace během tohoto období snížené o 50 bazických bodů, nebo průměru sazby vkladové facility po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III, podle toho, která z těchto sazeb je nižší, tedy:

pokud $NL_{Special} <$ NLB a $EX \geq 1.15$, pak $iri = 100$ % a $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0.50, \overline{DF}_k)$;

ii) během zbývající doby životnosti příslušné operace TLTRO-III rovná průměru sazby vkladové facility po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III, tj.:

pokud $NL_{Special} <$ NLB a $EX \geq 1.15$, pak $iri = 100$ % a $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$

c) Pokud účastník ve zvláštním referenčním období nedosáhne své srovnávací částky čistých úvěrů ani tuto částku nepřesáhne, avšak svou srovnávací nesplacenou částku způsobilých úvěrů během druhého referenčního období přesáhne méně než o 1,15 %, úroková sazba, která se uplatní na objemy, které si tento účastník vypůjčí v rámci operací TLTRO-III, se:

i) během období zvláštní úrokové sazby rovná průměru sazby hlavní refinanční operace během tohoto období snížené o 50 bazických bodů, nebo úrokové sazbě vypočtené podle bodu ii) níže, podle toho, která z těchto sazeb je nižší, tedy:

pokud $NL_{Special} < \text{NLB}$ a $0 < EX < 1.15$, pak $iri = \frac{EX}{1.15}$ a

$r_{k_{special}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0.50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri\right)$;

ii) během zbývající doby životnosti příslušné operace TLTRO-III rovná úrokové sazbě, která se lineárně zvyšuje v závislosti na procentu, o něž účastník přesáhne srovnávací nesplacenou částku, tedy:

pokud $NL_{Special} < \text{NLB}$ a $0 < EX < 1.15$, pak $iri = \frac{EX}{1.15}$ a

$r_{k_{rol}} = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$;

d) Pokud účastník ve zvláštním referenčním období nedosáhne své srovnávací částky čistých úvěrů ani tuto částku nepřesáhne, ani nepřesáhne svou srovnávací nesplacenou částku během druhého referenčního období, úroková sazba, která se uplatní na objemy, které si tento účastník vypůjčí v rámci operací TLTRO-III, se:

i) během období zvláštní úrokové sazby rovná průměru sazby hlavních refinančních operací během tohoto období snížené o 50 bazických bodů; tedy:

pokud $NL_{Special} < \text{NLB}$ a $EX \leq 0$a.pak $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0.50$;

ii) během zbývající doby životnosti příslušné operace TLTRO-III rovná průměru sazby hlavní refinanční operace po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III, tedy:

pokud $NL_{Special} < \text{NLB}$ a $EX \leq 0$,pak $iri = 0$ %a $r_{k_{rol}} = \overline{MRO}_k$

Pobídková úprava úrokové sazby (*iri*) se vyjádří zaokrouhlením na 15 desetinných míst.

Úrokové sazby $r_{k_{special}}$a $r_{k_{rol}}$ se vyjádří zaokrouhlením na 15 desetinných míst.

Konečná úroková sazba r_k se vyjádří jako roční procentní sazba, zaokrouhlená směrem dolů na nejbližší čtvrté desetinné místo.“.

2. Příloha II se mění takto:

a) v oddílu 2 se za první pododstavec vkládá tento nový pododstavec, který zní:

„Pokud účastníci chtějí využít úrokových sazeb stanovených v čl. 5 odst. 1, pokrývá druhý výkaz dále rovněž údaje týkající se zvláštního referenčního období, a to obdobně jako je tomu v případě požadavků na druhé referenční období.“;

b) v oddílu 2 se druhý odstavec nahrazuje tímto:

„Pokud jde o použití shromážděných informací, údaje o referenční nesplacené částce se použijí ke stanovení úvěrového přídělu. Údaje o způsobilých čistých úvěrech během prvního referenčního období se použijí pro výpočet srovnávací částky čistých úvěrů a srovnávací nesplacené částky. Údaje o způsobilých čistých úvěrech během druhého referenčního období, případně zvláštního referenčního období se oproti tomu použijí k posouzení vývoje poskytování úvěrů a následně ke stanovení příslušných úrokových sazeb. Veškeré další ukazatele jsou nezbytné pro ověření vnitřního souladu informací a jejich souladu se statistickými údaji shromážděnými v rámci Eurosystému, jakož i pro důkladné monitorování dopadu programu TLTRO-III.“;

c) v oddílu 3 písm. a) se druhá odrážka v druhém odstavci nahrazuje tímto:

„— Druhý výkaz vyžaduje vyplnění formuláře B za „druhé referenční období“, tj. 1. dubna 2019 až 31. března 2021, pro účely výpočtu způsobilých čistých úvěrů a srovnání se srovnávacími částkami, na nichž jsou příslušné úrokové sazby založeny.

— Účastníci, kteří chtějí využít úrokových sazeb stanovených v čl. 5 odst. 1, musí dále předložit vyplněný formulář B za zvláštní referenční období, tj. 1. března 2020 až 31. března 2021, pro účely výpočtu způsobilých čistých úvěrů a srovnání se srovnávacími částkami čistých úvěrů, na nichž jsou nižší úrokové sazby založeny.“;

d) v oddílu 3 písm. a) se třetí odstavec nahrazuje tímto:

„Ve formuláři B musí být ukazatele týkající se nesplacených částek vykázány ke konci měsíce předcházejícího začátku vykazovaného období a ke konci vykazovaného období; za první referenční období musí být nesplacené částky vykázány k 31. březnu 2018 a 31. březnu 2019; za druhé referenční období musí být nesplacené částky vykázány k 31. březnu 2019 a k 31. březnu 2021; za zvláštní referenční období musí být nesplacené částky vykázány k 29. únoru 2020 a k 31. březnu 2021. Údaje o transakcích a úpravách musí zahrnovat veškeré relevantní účinky, které nastaly během vykazovaného období.“;

e) Výkaz B pro účely operací TLTRO-III se nahrazuje tímto výkazem B.

„Výkaz B pro účely operací TLTRO-III

Vykazované období: 1. dubna 2018 až 31. března 2019 (první referenční období) / 1. dubna 2019 až 31. března 2021 (druhé referenční období) / případně: 1. března 2020 až 31. března 2021 (zvláštní referenční období)

Úvěry nefinančním podnikům a domácnostem s výjimkou úvěrů domácnostem na nákup rezidenčních nemovitostí (v tisících EUR)

		Úvěry nefinančním podnikům	Úvěry domácnostem (včetně neziskových institucí sloužících domácnostem) s výjimkou úvěrů na nákup rezidenčních nemovitostí	položka	vzorec	ověření
Hlavní agregáty						
1	**Nesplacené částky způsobilých úvěrů na konci měsíce předcházejícího začátku vykazovaného období**	0	0	**1**	**1 = 1.1 - 1.2 (+1.3)**	
2	**Způsobilé čisté úvěry ve vykazovaném období**	0	0	**2**	**2 = 2.1 - 2.2**	
3	**Úpravy nesplacených částek: snížení (-) a zvýšení (+)**	0	0	3	3 = 3.1 + 3.2	
4	**Nesplacené částky způsobilých úvěrů na konci vykazovaného období**	0	0	**4**	**4 = 4.1 - 4.2 (+4.3)**	**4 = 1 + 2 + 3**
Výchozí položky						
	Nesplacené částky způsobilých úvěrů na konci měsíce předcházejícího začátku vykazovaného období					
1.1	Nesplacené částky v rozvaze			1.1		
1.2	Nesplacené částky sekuritizovaných nebo jinak převedených úvěrů, které však nejsou odúčtovány z rozvahy			1.2		
1.3	Zůstatky opravných položek k úvěrům vykázaným v položce 1.1 (s vyloučením úvěrů v položce 1.2) *			1.3		
	Způsobilé čisté úvěry ve vykazovaném období					
2.1	Hrubé úvěry			2.1		
2.2	Splátky			2.2		
	Úpravy nesplacených částek: snížení (-) a zvýšení (+)					
3.1	Prodeje a nákupy úvěrů a jiné převody úvěrů v průběhu vykazovaného období	0	0	3.1	3.1 = 3.1A + 3.1B + 3.1C	
3.1A	Čisté toky úvěrů, které jsou sekuritizovány s dopadem na stavy úvěrů			3.1A		
3.1B	Čisté toky úvěrů, které jsou jiným způsobem převedeny s dopadem na stavy úvěrů			3.1B		
3.1C	Čisté toky sekuritizovaných nebo jinak převedených úvěrů bez dopadu na stavy úvěrů			3.1C		
3.2	Jiné úpravy	0	0	3.2	3.2 = 3.2A + 3.2B + 3.2C	
3.2A	Přecenění v důsledku změn směnných kurzů			3.2A		
3.2B	Odpisy/snížení hodnoty			3.2B		
3.2C	Překlasifikace			3.2C		
	Nesplacené částky způsobilých úvěrů na konci vykazovaného období					
4.1	Nesplacené částky v rozvaze			4.1		
4.2	Nesplacené částky sekuritizovaných nebo jinak převedených úvěrů, které však nejsou odúčtovány z rozvahy			4.2		
4.3	Zůstatky opravných položek k úvěrům vykázaným v položce 4.1 (s vyloučením úvěrů v položce 4.2) *			4.3		

* Uplatní se pouze v případech, kdy se úvěry vykazují očištěné o opravné položky; další podrobnosti viz pokyny k vykazování.“