# ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ

## ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ (ΕΕ) 2022/311 ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

**της 17ης Φεβρουαρίου 2022**

**που τροποποιεί την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27 σχετικά με το Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (ΕΚΤ/2022/4)**

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 127 παράγραφος 2, πρώτη και τέταρτη περίπτωση,

Έχοντας υπόψη το καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, και ιδίως τα άρθρα 3.1, 17, 18 και 22,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Το διοικητικό συμβούλιο αποφάσισε να θεσπίσει συγκεκριμένα ανώτατα όρια τοκισμού των καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στην κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2019/671 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής (ΕΚΤ/2019/7) ([1]).

(2) Οι περιορισμοί στο επιτόκιο των καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης στις εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕθνΚΤ), οι οποίες ενεργούν ως δημοσιονομικοί αντιπρόσωποι σύμφωνα με το άρθρο 21.2 του καταστατικού του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, πρέπει να εξειδικευτούν προκειμένου να επιτυγχάνεται η ενιαία νομισματική πολιτική, ιδίως προκειμένου να παρέχονται κίνητρα για την τοποθέτηση των εν λόγω καταθέσεων στην αγορά και, ως εκ τούτου, να διευκολύνονται η διαχείριση της ρευστότητας και η εφαρμογή της νομισματικής πολιτικής από το Ευρωσύστημα. Εξάλλου, η θέσπιση ανώτατου ορίου όσον αφορά το επιτόκιο των καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης με βάση τα επιτόκια της αγοράς χρήματος αποσαφηνίζει τα κριτήρια και διευκολύνει την παρακολούθηση της συμμόρφωσης των ΕθνΚΤ με την απαγόρευση της νομισματικής χρηματοδότησης, σύμφωνα με το άρθρο 271 περίπτωση δ) της Συνθήκης, από την ΕΚΤ.

(3) Η κατευθυντήρια γραμμή 2013/47/ΕΕ της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2012/27) ([2]) περιέχει διατάξεις για τον τοκισμό των λογαριασμών μονάδας πληρωμών, των υπολογαριασμών τους και των ειδικών λογαριασμών μετρητών του TIPS. Οι κεντρικές διοικήσεις, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 2 της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2019/671 (ΕΚΤ/2019/7), μπορούν να συμμετέχουν στο TARGET2 κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 4 παράγραφος 2 στοιχείο α) ή β) του παραρτήματος IIβ και στο άρθρο 5 παράγραφος 2 στοιχείο α) ή β) του παραρτήματος IIβ της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2012/27, καθώς επίσης και να τηρούν στους λογαριασμούς αυτούς υπόλοιπα διάρκειας μίας ημέρας. Επομένως, οι διατάξεις της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2012/27 για τον τοκισμό των λογαριασμών αυτών ενδέχεται να προσκρούουν στις γενικές αρχές τοκισμού των καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης, οι οποίες έχουν εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο και σύμφωνα με τις οποίες, μετά την κατάργηση του μέσου δείκτη των επιτοκίων του ευρώ για τοποθετήσεις στη χρηματαγορά διάρκειας μιας ημέρας (ΕΟΝΙΑ) τον Ιανουάριο του 2022, το ανώτατο όριο όσον αφορά τον τοκισμό των συγκεκριμένων λογαριασμών και των υπολογαριασμών τους θα πρέπει να είναι το βραχυπρόθεσμο επιτόκιο του ευρώ (ευρώSTR).

(4) Για να διασφαλιστεί η συνεπής και αποτελεσματική εφαρμογή των γενικών αρχών τοκισμού των καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης κρίνεται αναγκαία η αποσαφήνιση και επικαιροποίηση της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2012/27.

(5) Για τους σκοπούς του περιορισμού όσον αφορά τον τοκισμό των καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης θα πρέπει να εφαρμόζεται η κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2019/671 (ΕΚΤ/2019/7).

(6) Για τους λόγους αυτούς η κατευθυντήρια γραμμή 2013/47/ΕΕ (ΕΚΤ/2012/27) θα πρέπει να τροποποιηθεί,

([1]) Κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2019/671 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 9ης Απριλίου 2019, σχετικά με εγχώριες πράξεις διαχείρισης ενεργητικού και παθητικού από τις εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕΚΤ/2019/7) (ΕΕ L 113 της 29.4.2019, σ. 11).

([2]) Κατευθυντήρια γραμμή 2013/47/ΕΕ της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 5ης Δεκεμβρίου 2012, σχετικά με το Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (ΕΚΤ/2012/27) (ΕΕ L 30 της 30.1.2013, σ. 1).

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ:

*Άρθρο 1*

**Τροποποιήσεις**

Τα παραρτήματα ΙΙ και ΙΙβ της κατευθυντήριας γραμμής 2013/47/ΕΕ (ΕΚΤ/2012/27) τροποποιούνται σύμφωνα με το παράρτημα της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής.

*Άρθρο 2*

**Έναρξη παραγωγής αποτελεσμάτων και εφαρμογή**

1. Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή αρχίζει να παράγει αποτελέσματα την ημέρα της κοινοποίησής της στις εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών με νόμισμα το ευρώ.

2. Οι εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών με νόμισμα το ευρώ λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα για σκοπούς συμμόρφωσής τους με την παρούσα κατευθυντήρια γραμμή και τα εφαρμόζουν από τις 2 Μαΐου 2022. Κοινοποιούν στην ΕΚΤ το αργότερο στις 25 Μαρτίου 2022 τα κείμενα και τα μέσα που αφορούν τα εν λόγω μέτρα.

*Άρθρο 3*

**Αποδέκτες**

Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή απευθύνεται σε όλες τις κεντρικές τράπεζες του Ευρωσυστήματος.

Φρανκφούρτη, 17 Φεβρουαρίου 2022.

*Για το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ*
*Η Πρόεδρος της ΕΚΤ*
Christine LAGARDE

*ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ*

Τα παραρτήματα II και IIβ της κατευθυντήριας γραμμής 2013/47/ΕΕ (ΕΚΤ/2012/27) τροποποιούνται ως εξής:

1. στο παράρτημα II, τίτλος IV, το άρθρο 12 παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Οι λογαριασμοί ΜΠ και οι υπολογαριασμοί τους τοκίζονται με το χαμηλότερο εκ του επιτοκίου μηδέν τοις εκατό ή του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων, εκτός εάν χρησιμοποιούνται για την τήρηση οποιουδήποτε από τα ακόλουθα:

α) υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών·

β) πλεοναζόντων αποθεματικών·

γ) καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 5 της κατευθυντήριας της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2019/671 (ΕΚΤ/2019/7).

Στην περίπτωση των υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών ο υπολογισμός και η καταβολή των τόκων των διαθεσίμων διέπονται από τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 2531/98 του Συμβουλίου (*) και τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/378 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2021/1) (**).

Στην περίπτωση των πλεοναζόντων αποθεματικών ο υπολογισμός και η καταβολή των τόκων των διαθεσίμων διέπονται από την απόφαση (ΕΕ) 2019/1743 (ΕΚΤ/2019/31) (***).

Στην περίπτωση των καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης ο τοκισμός των διαθεσίμων διέπεται από τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 4 της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2019/671 (ΕΚΤ/2019/7) (****).

_____

(*) Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 2531/98 του Συμβουλίου, της 23ης Νοεμβρίου 1998, σχετικά με την εφαρμογή ελάχιστων αποθεματικών από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΕ L 318 της 27.11.1998, σ. 1).

(**) Κανονισμός (ΕΕ) 2021/378 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 22ας Ιανουαρίου 2021, σχετικά με την εφαρμογή υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών (ΕΚΤ/2021/1) (ΕΕ L 73 της 3.3.2021, σ. 1).

(***) Απόφαση (ΕΕ) 2019/1743 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 15ης Οκτωβρίου 2019, σχετικά με τον εκτοκισμό των πλεοναζόντων αποθεματικών και ορισμένων καταθέσεων (ΕΚΤ/2019/31) (ΕΕ L 267 της 21.10.2019, σ. 12).

(****) Κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2019/671 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 9ης Απριλίου 2019, σχετικά με εγχώριες πράξεις διαχείρισης ενεργητικού και παθητικού από τις εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕΚΤ/2019/7) (ΕΕ L 113 της 29.4.2019, σ. 11).»·

2. στο παράρτημα IIβ, τίτλος IV, το άρθρο 15 παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Οι ΕΛΜ του TIPS τοκίζονται με το χαμηλότερο εκ του επιτοκίου μηδέν τοις εκατό ή του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων, εκτός εάν χρησιμοποιούνται για την τήρηση οποιουδήποτε από τα ακόλουθα:

α) υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών·

β) πλεοναζόντων αποθεματικών·

γ) καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 5 της κατευθυντήριας της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2019/671 (ΕΚΤ/2019/7).

Στην περίπτωση των υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών ο υπολογισμός και η καταβολή των τόκων των διαθεσίμων διέπονται από τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 2531/98 του Συμβουλίου (*) και τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/378 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2021/1) (**)

Στην περίπτωση των πλεοναζόντων αποθεματικών ο υπολογισμός και η καταβολή των τόκων των διαθεσίμων διέπονται από την απόφαση (ΕΕ) 2019/1743 (ΕΚΤ/2019/31) (***).

Στην περίπτωση των καταθέσεων της κεντρικής διοίκησης ο τοκισμός των διαθεσίμων διέπεται από τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 4 της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2019/671 (ΕΚΤ/2019/7) (****).

_____

(*) Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 2531/98 του Συμβουλίου, της 23ης Νοεμβρίου 1998, σχετικά με την εφαρμογή ελάχιστων αποθεματικών από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΕ L 318 της 27.11.1998, σ. 1).

(**) Κανονισμός (ΕΕ) 2021/378 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 22ας Ιανουαρίου 2021, σχετικά με την εφαρμογή υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών (ΕΚΤ/2021/1) (ΕΕ L 73 της 3.3.2021, σ. 1).

(***) Απόφαση (ΕΕ) 2019/1743 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 15ης Οκτωβρίου 2019, σχετικά με τον εκτοκισμό των πλεοναζόντων αποθεματικών και ορισμένων καταθέσεων (ΕΚΤ/2019/31) (ΕΕ L 267 της 21.10.2019, σ. 12).

(****) Κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2019/671 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 9ης Απριλίου 2019, σχετικά με εγχώριες πράξεις διαχείρισης ενεργητικού και παθητικού από τις εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕΚΤ/2019/7) (ΕΕ L 113 της 29.4.2019, σ. 11).».