SMERNICE

SMERNICA EVROPSKE CENTRALNE BANKE (EU) 2022/311

z dne 17. februarja 2022

o spremembi Smernice ECB/2012/27 o transevropskem sistemu bruto poravnave v realnem času (TARGET2) (ECB/2022/4)

SVET EVROPSKE CENTRALNE BANKE JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije ter zlasti prve in četrte alinee člena 127(2) Pogodbe,

ob upoštevanju Statuta Evropskega sistema centralnih bank in Evropske centralne banke ter zlasti člena 3.1 in členov 17, 18 in 22 Statuta,

ob upoštevanju naslednjega:

(1) Svet ECB je odločil o nekaterih zgornjih mejah za obrestovanje vlog države, kakor je določeno v Smernici Evropske centralne banke (EU) 2019/671 (ECB/2019/7) ([1]).

(2) Za doseganje enotne denarne politike je treba določiti omejitve obrestovanja vlog države pri nacionalnih centralnih bankah (NCB) kot fiskalnih agentih po členu 21.2 Statuta Evropskega sistema centralnih bank in Evropske centralne banke, zlasti da se spodbudi plasiranje vlog države na trg, kar olajšuje upravljanje likvidnosti in izvajanje denarne politike Eurosistema. Uvedba zgornje meje za obrestovanje vlog države na podlagi obrestnih mer na denarnem trgu poleg tega pojasnjuje merila za spremljanje spoštovanja prepovedi denarnega financiranja s strani NCB, ki ga ECB izvaja v skladu s členom 271(d) Pogodbe, in to spremljanje olajšuje.

(3) Smernica 2013/47/EU Evropske centralne banke (ECB/2012/27) ([2]) vsebuje določbe o obrestovanju na računih v plačilnem modulu, njihovih podračunih in namenskih denarnih računih za TIPS. Države, kakor so opredeljene v členu 2 Smernice (EU) 2019/671 (ECB/2019/7), so lahko udeležene v sistemu TARGET2, kakor je določeno v členu 4(2)(a) ali (b) Priloge II in členu 5(2)(a) ali (b) Priloge IIb k Smernici ECB/2012/27, ter imajo na teh računih lahko stanje čez noč. Določbe Smernice ECB/2012/27 bi zato lahko posegale v splošna načela obrestovanja vlog države, ki jih je odobril Svet ECB in po katerih bi morala biti po ukinitvi obrestne mere EONIA (povprečje indeksov za transakcije čez noč v eurih) od januarja 2022 zgornja meja za obrestovanje na teh računih in podračunih pri eurski kratkoročni obrestni meri (€STR).

(4) Da se zagotovi dosledna in učinkovita uporaba splošnih načel obrestovanja vlog države, bi bilo treba pojasniti in posodobiti določbe Smernice 2013/47/EU (ECB/2012/27).

(5) Za omejitev obrestovanja vlog države bi se morala uporabljati Smernica (EU) 2019/671 (ECB/2019/7).

(6) Zato je treba Smernico 2013/47/EU (ECB/2012/27) ustrezno spremeniti –

([1]) Smernica Evropske centralne banke (EU) 2019/671 z dne 9. aprila 2019 o domačih poslih upravljanja sredstev in obveznosti s strani nacionalnih centralnih bank (ECB/2019/7) (UL L 113, 29.4.2019, str. 11).

([2]) Smernica 2013/47/EU Evropske centralne banke z dne 5. decembra 2012 o transevropskem sistemu bruto poravnave v realnem času (TARGET2) (ECB/2012/27) (UL L 30, 30.1.2013, str. 1).

SPREJEL NASLEDNJO SMERNICO:

Člen 1

Spremembe

Prilogi II in IIb k Smernici 2013/47/EU (ECB/2012/27) se spremenita v skladu s Prilogo k tej smernici.

Člen 2

Začetek učinkovanja in izvedba

1. Ta smernica začne učinkovati na dan, ko so o njej uradno obveščene nacionalne centralne banke držav članic, katerih valuta je euro.

2. Nacionalne centralne banke držav članic, katerih valuta je euro, sprejmejo ukrepe, ki so potrebni za uskladitev s to smernico, in jih uporabljajo od 2. maja 2022. O besedilih in sredstvih, ki se nanašajo na te ukrepe, obvestijo ECB najpozneje do 25. marca 2022.

Člen 3

Naslovniki

Ta smernica je naslovljena na vse centralne banke Eurosistema.

V Frankfurtu na Majni, 17. februarja 2022

Za Svet ECB
predsednica ECB
Christine LAGARDE

PRILOGA

Prilogi II in IIb k Smernici 2013/47/EU (ECB/2012/27) se spremenita:

1. v Prilogi II, naslov IV, člen 12, se odstavek 5 nadomesti z naslednjim:

„5. Stanje na PM računih in njihovih podračunih se obrestuje po obrestni meri nič odstotkov ali po obrestni meri mejnega depozita, in sicer po tisti, ki je nižja, razen če se ti računi uporabljajo za katero od naslednjih imetij:

(a) obvezne rezerve;

(b) presežne rezerve;

(c) vloge države, kakor so opredeljene v členu 2, točka 5, Smernice (EU) 2019/671 (ECB/2019/7).

Izračun in izplačilo obresti na imetje obveznih rezerv urejata Uredba Sveta (ES) št. 2531/98 (*) in Uredba Evropske centralne banke (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) (**).

Izračun in izplačilo obresti na imetje presežnih rezerv ureja Sklep (EU) 2019/1743 (ECB/2019/31) (***).

Obrestovanje vlog države urejajo določbe v zvezi s temi vlogami države, kakor so določene v členu 4 Smernice (EU) 2019/671 (ECB/2019/7) (****).

_____

(*) Uredba Sveta (ES) št. 2531/98 z dne 23. novembra 1998 o uporabi obveznih rezerv Evropske centralne banke (UL L 318, 27.11.1998, str. 1).

(**) Uredba Evropske centralne banke (EU) 2021/378 z dne 22. januarja 2021 o uporabi zahtev glede obveznih rezerv (ECB/2021/1) (UL L 73, 3.3.2021, str. 1).

(***) Sklep Evropske centralne banke (EU) 2019/1743 z dne 15. oktobra 2019 o obrestovanju imetij presežnih rezerv in nekaterih vlog (ECB/2019/31) (UL L 267, 21.10.2019, str. 12).

(****) Smernica Evropske centralne banke (EU) 2019/671 z dne 9. aprila 2019 o domačih poslih upravljanja sredstev in obveznosti s strani nacionalnih centralnih bank (ECB/2019/7) (UL L 113, 29.4.2019, str. 11).“;

2. v Prilogi IIb, naslov IV, člen 15, se odstavek 5 nadomesti z naslednjim:

„5. Stanje na namenskih denarnih računih za TIPS se obrestuje po obrestni meri nič odstotkov ali po obrestni meri mejnega depozita, in sicer po tisti, ki je nižja, razen če se ti računi uporabljajo za katero od naslednjih imetij:

(a) obvezne rezerve;

(b) presežne rezerve;

(c) vloge države, kakor so opredeljene v členu 2, točka 5, Smernice (EU) 2019/671 (ECB/2019/7).

Izračun in izplačilo obresti na imetje obveznih rezerv urejata Uredba Sveta (ES) št. 2531/98 (*) in Uredba Evropske centralne banke (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) (**).

Izračun in izplačilo obresti na imetje presežnih rezerv ureja Sklep (EU) 2019/1743 (ECB/2019/31) (***).

Obrestovanje vlog države urejajo določbe v zvezi s temi vlogami države, kakor so določene v členu 4 Smernice (EU) 2019/671 (ECB/2019/7) (****).

_____

(*) Uredba Sveta (ES) št. 2531/98 z dne 23. novembra 1998 o uporabi obveznih rezerv Evropske centralne banke (UL L 318, 27.11.1998, str. 1).

(**) Uredba Evropske centralne banke (EU) 2021/378 z dne 22. januarja 2021 o uporabi zahtev glede obveznih rezerv (ECB/2021/1) (UL L 73, 3.3.2021, str. 1).

(***) Sklep Evropske centralne banke (EU) 2019/1743 z dne 15. oktobra 2019 o obrestovanju imetij presežnih rezerv in nekaterih vlog (ECB/2019/31) (UL L 267, 21.10.2019, str. 12).

(****) Smernica Evropske centralne banke (EU) 2019/671 z dne 9. aprila 2019 o domačih poslih upravljanja sredstev in obveznosti s strani nacionalnih centralnih bank (ECB/2019/7) (UL L 113, 29.4.2019, str. 11).“.