Europeiska unionens
officiella tidning

SV
L-serien

2026/812

10.4.2026

EUROPEISKA CENTRALBANKENS BESLUT (EU) 2026/812

av den 26 mars 2026

om ändring av beslut EU/2019/1743 om förräntningen av innehav av överskottsreserver och viss inlåning (ECB/2019/31) *(ECB/2026/10)*

ECB-RÅDET HAR ANTAGIT DETTA BESLUT

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 127.2 första strecksatsen,

med beaktande av stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, särskilt artikel 3.1 första strecksatsen samt artiklarna 17–19, och

av följande skäl:

(1) ECB-rådet får ändra förräntningen på hela eller delar av institutens innehav av reserver hos Eurosystemets centralbanker. Den 11 december 2025 beslutade ECB-rådet att förenkla förräntningen av överskottsreserver enligt artikel 1.1 i Europeiska centralbankens beslut (EU) 2019/1743 (ECB/2019/31) ([1]). Det beslutet berör endast överskottsreserver som institut som är godkända som motparter för Eurosystemets penningpolitiska transaktioner i enlighet med artikel 55 i Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) ([2]) (nedan kallade *godkända motparter*), innehar på kassakravskonton hos den berörda nationella centralbanken, och som uppfyller kraven för att få tillgång till Eurosystemets inlåningsfacilitet i enlighet med artikel 22 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). I enlighet med ECB-rådets beslut bör dessa överskottsreserver förräntas med räntan på inlåningsfaciliteten både när denna ränta är negativ, men även när den är noll eller positiv.

(2) Denna åtgärd är avsedd att förbättra den operativa effektiviteten och riskeffektiviteten för både Eurosystemet och godkända penningpolitiska motparter genom att minska den operativa arbetsbördan och risken i samband med dagliga överföringar av medel till Eurosystemets inlåningsfacilitet, minska effekterna av TARGET-incidenter i slutet av en TARGET-affärsdag och ta itu med ett antal aspekter som rör tillämpningen av kassakrav ([3]). Dessutom kommer åtgärden att stödja väl fungerande betalningssystem och avvecklingen av omedelbara betalningar mot bakgrund av det ökade behovet av medel tillgängliga för avveckling på TARGET-systemet för avveckling av omedelbara betalningar (TIPS) för att avveckla ökande volymer av omedelbara betalningar efter ikraftträdandet av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/886 ([4]). Genom att anpassa förräntningen på överskottsreserver till räntan på inlåningsfaciliteten förväntas stora dagliga transfereringar från de godkända motparternas avistakonton till Eurosystemets inlåningsfacilitet att minska, för att utnyttja räntan på inlåningsfaciliteten.

(3) Åtgärden gäller endast överskottsreserver från godkända motparter som uppfyller kraven för att få tillgång till inlåningsfaciliteten, eftersom endast dessa får överföra medel till inlåningsfaciliteten. Därför är det lämpligt att förräntningen av överskottsreserver som tillhör sådana motparter skiljer sig från förräntningen av överskottsreserver som tillhör institut som inte är godkända motparter eller som inte uppfyller kraven för att få tillgång till inlåningsfaciliteten. Ett brett spektrum av motparter kan få tillgång till Eurosystemets penningpolitiska transaktioner, förutsatt att de uppfyller de godtagbarhetskriterier som framgår av artikel 55 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). För att säkerställa en konsekvent tillämpning av Eurosystemets ramverk för motparter, bör alltså endast godkända motparter som uppfyller kraven för att få tillgång till inlåningsfaciliteten erhålla ränta för överskottsreserver som motsvarar räntan på inlåningsfaciliteten.

([1]) Europeiska centralbankens beslut (EU) 2019/1743 av den 15 oktober 2019 om förräntningen av innehav av överskottsreserver och viss inlåning (ECB/2019/31) (EUT L 267, 21.10.2019, s. 12), ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2019/1743/oj).

([2]) Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 av den 19 december 2014 om genomförandet av Eurosystemets penningpolitiska ramverk (riktlinjen om den allmänna dokumentationen) (ECB/2014/60) (EUT L 91, 2.4.2015, s. 3, ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2015/510/oj).

([3]) Europeiska centralbankens förordning (EU) 2021/378 av den 22 januari 2021 om tillämpningen av minimireserver (kassakrav) (ECB/2021/1) (EUT L 73, 3.3.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/378/oj).

([4]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/886 av den 13 mars 2024 om ändring av förordningarna (EU) nr 260/2012 och (EU) 2021/1230 och direktiven 98/26/EG och (EU) 2015/2366 vad gäller omedelbara betalningar i euro (EUT L, 2024/886, 19.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/886/oj).

(4) På liknande sätt är det lämpligt att skilja mellan förräntningen av överskottsreserver som tillhör godkända motparter som uppfyller kraven för att få tillgång till inlåningsfaciliteten och sådana som tillhör godkända motparter som uppfyller dessa krav men som omfattas av diskretionära åtgärder enligt artikel 158 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), som inte oinskränkt får överföra medel till inlåningsfaciliteten. Om en godkänd motparts tillgång till Eurosystemets penningpolitiska transaktioner, inklusive inlåningsfaciliteten, har begränsats, tillfälligt stängts av eller sagts upp, får innehav på inlåningsfaciliteten endast förräntas upp till den gräns som fastställts i de diskretionära åtgärderna, eller inte alls om tillgången tillfälligt stängts av eller sagts upp. För att upprätthålla den diskretionära ramen bör förräntningen av innehav på inlåningsfaciliteten och överskottsreserver som innehas på kassakravskonton endast tillåtas upp till denna gräns, eller inte alls om tillgången tillfälligt stängts av eller sagts upp.

(5) För att ge tillräckligt med tid för att genomföra åtgärden och för godkända motparter att anpassa sina processer för att förvalta sina reserver hos de nationella centralbankerna i Eurosystemet, bör detta beslut tillämpas från och med början av den uppfyllandeperiod som inleds den 17 juni 2026.

(6) Beslut (EU) 2019/1743 (ECB/2019/31) bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar

Beslut (EU) 2019/1743 (ECB/2019/31) ska ändras på följande sätt:

1. Artikel 1 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Instituts innehav av reserver som omfattas av artikel 1 i Europeiska centralbankens förordning (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) (*) som innehas på institutets kassakravskonto enligt definitionen i artikel 2.7 i den förordningen, som överstiger de reserver som krävs enligt rådets förordning (EG) nr 2531/98 (**) och förordning (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) (nedan kallade *överskottsreserver*) ska förräntas enligt följande:

a) För institut som är godkända som motparter för Eurosystemets penningpolitiska transaktioner i enlighet med artikel 55 i Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) (***):

i) motsvarande räntan på inlåningsfaciliteten, om de uppfyller kraven för att få tillgång till inlåningsfaciliteten i enligt med artikel 22 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), och

ii) den lägre räntan av antingen noll procents ränta eller räntan på inlåningsfaciliteten, om de inte uppfyller kraven för att få tillgång till inlåningsfaciliteten i enligt med artikel 22 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).

b) För institut som är godkända motparter i Eurosystemets penningpolitiska transaktioner i enlighet med artikel 55 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) vars tillgång till Eurosystemets inlåningsfacilitet har begränsats, tillfälligt stängts av eller sagts upp, på grund av tillämpningen av diskretionära åtgärder i enlighet med artikel 158 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60):

i) motsvarande räntan på inlåningsfaciliteten, för det sammanlagda belopp som innehas på inlåningsfaciliteten och som överskottsreserver som inte överstiger den begränsning som fastställts i de diskretionära åtgärderna, och

ii) till den lägre räntan av antingen noll procents ränta eller räntan på inlåningsfaciliteten, för det belopp som överstiger begränsningen, och vid tillfällig avstängning eller uppsägning.

c) För institut som inte är godkända motparter i Eurosystemets penningpolitiska transaktioner i enlighet med artikel 55 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), till den lägre räntan av antingen noll procents ränta eller räntan på inlåningsfaciliteten.

Medel som undantas från minimireserverna i enlighet med artikel 3.1 d i förordning (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) ska förräntas av den berörda nationella centralbanken i enlighet med reglerna för dessa. Om medel som borde ha undantagits i enlighet med artikel 3.1 d i förordning (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) av misstag inkluderats i minimireserverna och senare undantas från dessa minimireserver i enlighet med den bestämmelsen, ska de inte behandlas som överskottsreserver under den period då de inkluderades och ska förräntas av den berörda nationella centralbanken i enlighet med artikel 9.3 i den förordningen. Medel som inte innehas på ett instituts kassakravskonto eller i inlåningsfaciliteten ska förräntas av den berörda nationella centralbanken i enlighet med de regler som gäller för icke-penningpolitisk inlåning som framgår av artikel 2.1 c eller artikel 2.3 b i Europeiska centralbanken beslut (EU) 2024/1209 (ECB/2024/11) (****).

_____

(*) Europeiska centralbankens förordning (EU) 2021/378 av den 22 januari 2021 om tillämpningen av minimireserver (kassakrav) (ECB/2021/1) (EUT L 73, 3.3.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/378/oj).

(**) Rådets förordning (EG) nr 2531/98 av den 23 november 1998 om Europeiska centralbankens tillämpning av minimireserver (EGT L 318, 27.11.1998, s. 1), ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/1998/2531/oj).

(***) Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 av den 19 december 2014 om genomförandet av Eurosystemets penningpolitiska ramverk (riktlinjen om den allmänna dokumentationen) (ECB/2014/60) (EUT L 91, 2.4.2015, s. 3, ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2015/510/oj).

(****) Europeiska centralbankens beslut (EU) 2024/1209 av den 16 april 2024 om förräntningen på icke-penningpolitisk inlåning som innehas hos nationella centralbanker och Europeiska centralbanken (ECB/2024/11) (EUT L, 2024/1209, 3.5.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2024/1209/oj).”

b) I punkterna 2 och 4 ska hänvisningarna till ”artiklarna 1 och 6 i förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9)” ersättas med hänvisningar till ”artikel 2 i förordning (EU) 2021/378 (ECB/2021/1)”.

c) I punkt 4 ska hänvisningen till ”artiklarna 10 eller 11 i förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9)” ersättas med en hänvisning till ”artiklarna 10 eller 11 i förordning (EU) 2021/378 (ECB/2021/1)”.

d) Punkt 5 ska ersättas med följande:

”5. Under en period med en långvarig driftsstörning i TARGET under flera affärsdagar som avses i artikel 187a i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) ska punkterna 1–4 tillämpas.”

2) I artikel 2.1 ska inledningen ersättas med följande:

”1. ECB ska tillämpa räntesatserna som framgår av artikel 2.4 i beslut (EU) 2024/1209 (ECB/2024/11) på viss inlåning som innehas hos ECB enligt följande:”

Artikel 2

Ikraftträdande

1. Detta beslut träder i kraft den femte dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

2. Det ska tillämpas från och med den 17 juni 2026.

Utfärdat i Frankfurt am Main den 26 mars 2026.

Christine LAGARDE
ECB:s ordförande