

ROZPORZĄDZENIE EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO (UE) 2022/2419**z dnia 6 grudnia 2022 r.****zmieniające rozporządzenie (UE) 2021/378 w sprawie stosowania wymogów dotyczących utrzymywania rezerwy obowiązkowej (EBC/2021/1) (EBC/2022/43)**

RADA PREZESÓW EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając Statut Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego, w szczególności art. 19 ust. 1,

uwzględniając rozporządzenie Rady (WE) nr 2531/98 z dnia 23 listopada 1998 r. dotyczące stosowania stóp rezerw obowiązkowych przez Europejski Bank Centralny ⁽¹⁾,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rezerwy obowiązkowe były do tej pory oprocentowane według stopy podstawowych operacji refinansujących Europejskiego Banku Centralnego (EBC). Aby lepiej dostosować oprocentowanie rezerw obowiązkowych do warunków panujących na rynku pieniężnym, w dniu 27 października 2022 r. Rada Prezesów zdecydowała, że będą one oprocentowane według stopy depozytowej Eurosystemu (*deposit facility rate*, DFR). W panujących warunkach rynkowych i warunkach płynnościowych stopa depozytowa lepiej odzwierciedla stopę, po jakiej fundusze mogą być inwestowane w instrumenty rynku pieniężnego, jeżeli nie są utrzymywane jako rezerwy obowiązkowe, oraz stopę, po jakiej banki mogą pożyczać środki na rynku pieniężnym w celu spełnienia wymogów dotyczących rezerw obowiązkowych. Zmiana oprocentowania rezerw obowiązkowych ma na celu zapewnienie, by system rezerw obowiązkowych Eurosystemu nie stanowił obciążenia dla systemu bankowego w strefie euro ani nie utrudniał efektywnej alokacji zasobów. Aby zapewnić skuteczne przejście, zmiana oprocentowania powinna być skorelowana z początkiem okresu utrzymywania rezerwy obowiązkowej rozpoczynającym się w dniu 21 grudnia 2022 r.
- (2) Aby zapewnić jasność i przejrzystość prawa, w następstwie decyzji Rady Prezesów z dnia 17 lutego 2022 r. w sprawie przeglądu oprocentowania depozytów niezwiązanych z polityką pieniężną na poziomie Eurosystemu należy również określić sposób oprocentowania środków początkowo zaliczanych do rezerw obowiązkowych, które następnie uznaje się za spełniające warunki określone w art. 3 ust. 1 lit. d) rozporządzenia Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/378 (EBC/2021/1) ⁽²⁾, a zatem są wyłączone z rezerw obowiązkowych instytucji na mocy tego aktu.
- (3) Niniejsze rozporządzenie powinno być stosowane od dnia 21 grudnia 2022 r.
- (4) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (UE) 2021/378 (EBC/2021/1),

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiana

Art. 9 rozporządzenia (UE) 2021/378 (EBC/2021/1) otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 9

Oprocentowanie środków rezerwy obowiązkowej

1. Do rezerw obowiązkowych utrzymywanych na rachunkach rezerwy właściwe KBC stosują oprocentowanie równe średniej wartości (ważonej zgodnie z liczbą dni kalendarzowych) stopy depozytowej Eurosystemu za okres utrzymywania rezerwy, na podstawie poniższego wzoru (przy czym wynik zaokrągla się do najbliższego centa):

⁽¹⁾ Dz.U. L 318 z 27.11.1998, s. 1.

⁽²⁾ Rozporządzenie Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/378 z dnia 22 stycznia 2021 r. w sprawie stosowania wymogów dotyczących utrzymywania rezerwy obowiązkowej (EBC/2021/1) (Dz.U. L 73 z 3.3.2021, s. 1).

$$R_t = \frac{H_t \cdot n_t \cdot r_t}{100 \cdot 360}$$

$$r_t = \sum_{i=1}^{n_t} \frac{DFR_i}{n_t}$$

gdzie:

- R_t = odsetki należne od kwoty rezerwy obowiązkowej w okresie utrzymywania rezerwy t ;
- H_t = średniodzienne kwoty utrzymywanej rezerwy obowiązkowej w okresie utrzymywania t ;
- n_t = liczba dni kalendarzowych w okresie utrzymywania rezerwy t ;
- r_t = stopa oprocentowania rezerwy obowiązkowej za okres utrzymywania rezerwy t ; stopę zaokrąglą się standardowo do dwóch miejsc po przecinku;
- I = i -ty dzień kalendarzowy w okresie utrzymywania rezerwy t ;
- DFR_i = stopa depozytu w banku centralnym na koniec dnia na każdy dzień i okresu utrzymywania rezerwy.

2. Właściwy KBC wypłaca oprocentowanie z tytułu utrzymywanej rezerwy obowiązkowej w drugim dniu operacyjnym TARGET2 następującym po zakończeniu okresu utrzymywania rezerwy, za który oprocentowanie to zostało naliczone.

3. Środki zaliczane do rezerwy obowiązkowej, które zostają następnie wyłączone z tej rezerwy na podstawie w art. 3 ust. 1 lit. d), podlegają oprocentowaniu przez właściwy KBC zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do depozytów niezwiązanych z polityką pieniężną określonymi w wytycznych Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/671 (EBC/2019/7) (*) ze skutkiem od dnia, w którym ma zastosowanie określony warunek wynikający z art. 3 ust. 1 lit. d), zgodnie z ustaleniami właściwego KBC.

(*) Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/671 z 9 kwietnia 2019 r. w sprawie krajowych operacji zarządzania aktywami i pasywami przez krajowe banki centralne (EBC/2019/7) (Dz.U. L 113 z 29.4.2019, s. 11).".

Artykuł 2

Postanowienia końcowe

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie piątego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*. Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 21 grudnia 2022 r.

Niniejsze rozporządzenie obowiązuje w całości i jest bezpośrednio stosowane w państwach członkowskich zgodnie z Traktatami.

Sporządzono we Frankfurcie nad Menem dnia 6 grudnia 2022 r.

W imieniu Rady Prezesów EBC
Christine LAGARDE
Prezes EBC