

WYTYCZNE

WYTYCZNE EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO (UE) 2022/311

z dnia 17 lutego 2022 r.

zmieniające wytyczne EBC/2012/27 w sprawie transeuropejskiego zautomatyzowanego błyskawicznego systemu rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym (TARGET2) (EBC/2022/4)

RADA PREZESÓW EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności art. 127 ust. 2 tiret pierwsze i czwarte,

uwzględniając Statut Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego, w szczególności art. 3 ust. 1 oraz art. 17, 18 i 22,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rada Prezesów podjęła decyzję o wprowadzeniu górnych limitów oprocentowania depozytów sektora publicznego, które zostały określone wytycznych Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/671 (EBC/2019/7) ⁽¹⁾.
- (2) Należy wprowadzić ograniczenia oprocentowania depozytów sektora publicznego utrzymywanych w krajowych bankach centralnych (KBC) jako agentach skarbowych na podstawie art. 21 ust. 2 Statutu Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego w celu osiągnięcia jednolitej polityki pieniężnej, w szczególności celem wprowadzenia zachęt do utrzymywania depozytów sektora publicznego na rynku i wsparcia zarządzania płynnością Eurosystemu oraz realizacji polityki pieniężnej. Dodatkowo wprowadzenie górnego limitu oprocentowania depozytów sektora publicznego w oparciu o stawki rynkowe usuwa ewentualne nieścisłości dotyczące kryteriów monitorowania stosowania się przez KBC do zakazu finansowania ze środków banku centralnego, które EBC prowadzi stosownie do art. 271 lit. d) Traktatu oraz ułatwia takie monitorowanie.
- (3) Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego 2013/47/UE (EBC/2012/27) ⁽²⁾ zawierają postanowienia dotyczące oprocentowania środków na rachunkach w module płatniczym (PM), na subkontach takich rachunków oraz na dedykowanych rachunkach pieniężnych TIPS. Sektor publiczny w rozumieniu definicji zawartej w art. 2 wytycznych (UE) 2019/671 (EBC/2019/7) może uczestniczyć w TARGET2 zgodnie z dyspozycją art. 4 ust. 2 lit. a) lub b) załącznika II oraz art. 5 ust. 2 lit. a) lub b) załącznika IIb do wytycznych EBC/2012/27 oraz może pozostawiać na takich rachunkach salda do następnego dnia (overnight). Dlatego też postanowienia wytycznych EBC/2012/27 dotyczące oprocentowania środków na takich rachunkach mogą naruszać ogólne zasady dotyczące oprocentowania depozytów sektora publicznego zatwierdzone przez Radę Prezesów, zgodnie z którymi, po zaprzestaniu stosowania stopy EONIA (euro overnight index average) od stycznia 2022 r. górnym limitem oprocentowania mającym zastosowanie do takich rachunków i subkont powinna być krótkoterminowa stopa procentowa dla euro (€STR).
- (4) Zapewnienie konsekwentnego i skutecznego stosowania zasad ogólnych dotyczących oprocentowania depozytów sektora publicznego wymaga doprecyzowania i uaktualnienia postanowień wytycznych 2013/47/UE (EBC/2012/27).
- (5) Do limitów oprocentowania depozytów sektora publicznego powinny mieć zastosowanie postanowienia wytycznych (UE) 2019/671 (EBC/2019/7).
- (6) Wytyczne 2013/47/UE (EBC/2012/27) powinny zatem zostać odpowiednio zmienione,

⁽¹⁾ Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/671 z dnia 9 kwietnia 2019 r. w sprawie krajowych operacji zarządzania aktywami i pasywami przez krajowe banki centralne (wersja przekształcona) (EBC/2019/7) (Dz.U. L 113 z 29.4.2019, s. 11).

⁽²⁾ Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego 2013/47/UE z dnia 5 grudnia 2012 r. w sprawie transeuropejskiego automatycznego błyskawicznego systemu rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym (TARGET2) (EBC/2012/27) (Dz.U. L 30 z 30.1.2013, s. 1).

PRZYJMUJE NINIEJSZE WYTYCZNE:

Artykuł 1

Zmiany

W załącznikach II i IIb do wytycznych 2013/47/UE (EBC/2012/27) wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem do niniejszych wytycznych.

Artykuł 2

Skuteczność i implementacja

1. Niniejsze wytyczne stają się skuteczne z dniem zawiadomienia o nich krajowych banków centralnych państw członkowskich, których walutą jest euro.
2. Do dnia 2 maja 2022 r. krajowe banki centralne państw członkowskich, których walutą jest euro, podejmują środki konieczne do zapewnienia zgodności z postanowieniami niniejszych wytycznych. Najpóźniej do dnia 25 marca 2022 r. krajowe banki centralne państw członkowskich, których walutą jest euro, powiadamiają EBC o treści aktów prawnych i innych czynnościach związanych z tymi środkami.

Artykuł 3

Adresaci

Niniejsze wytyczne są adresowane do wszystkich banków centralnych Eurosystemu.

Sporządzono we Frankfurcie nad Menem dnia 17 lutego 2022 r.

W imieniu Rady Prezesów EBC
Christine LAGARDE
Prezes EBC

ZAŁĄCZNIK

W załącznikach II i IIb do wytycznych 2013/47/UE (EBC/2012/27) wprowadza się następujące zmiany:

1) w załączniku II w tytule IV w art. 12 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Rachunki w PM oraz subkonta takich rachunków podlegają oprocentowaniu w wysokości niższej z następujących wartości: zera procent lub stopy depozytu w banku centralnym, z wyjątkiem sytuacji, w której rachunki takie są wykorzystywane w celu przechowywania:

- a) rezerw obowiązkowych;
- b) nadwyżek rezerw;
- c) depozytów sektora publicznego w rozumieniu art. 2 pkt 5) wytycznych (UE) 2019/671 (EBC/2019/7).

Obliczanie i wypłata oprocentowania z tytułu utrzymywanych rezerw obowiązkowych podlega przepisom rozporządzenia Rady (WE) nr 2531/98 (*) oraz rozporządzenia Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/378 (EBC/2021/1) (**).

Obliczanie i wypłata oprocentowania z tytułu utrzymywanych nadwyżek rezerw podlega decyzji (UE) 2019/1743 (EBC/2019/31) (**).

Oprocentowanie depozytów sektora publicznego podlega postanowieniom dotyczącym depozytów sektora publicznego wskazanych w art. 4 wytycznych (UE) 2019/671 (EBC/2019/7) (****).

(*) Rozporządzenie Rady (WE) nr 2531/98 z dnia 23 listopada 1998 r. dotyczące stosowania stóp rezerw obowiązkowych przez Europejski Bank Centralny (Dz.U. L 318 z 27.11.1998, s. 1).

(**) 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).

(***) Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/1743 z dnia 15 października 2019 r. w sprawie oprocentowania nadwyżek rezerw oraz niektórych depozytów (EBC/2019/31) (Dz.U. L 267 z 21.10.2019, s. 12).

(****) Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/671 z dnia 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).”;

2) w załączniku IIb w tytule IV w art. 15 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Rachunki TIPS DCA podlegają oprocentowaniu w wysokości niższej z następujących wartości: zera procent lub stopy depozytu w banku centralnym, z wyjątkiem sytuacji, w której rachunki takie są wykorzystywane w celu przechowywania:

- a) rezerw obowiązkowych;
- b) nadwyżek rezerw;
- c) depozytów sektora publicznego w rozumieniu art. 2 pkt 5) wytycznych (UE) 2019/671 (EBC/2019/7).

Obliczanie i wypłata oprocentowania z tytułu utrzymywanych rezerw obowiązkowych podlega przepisom rozporządzenia Rady (WE) nr 2531/98 (*) oraz rozporządzenia Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/378 (EBC/2021/1) (**).

Obliczanie i wypłata oprocentowania z tytułu utrzymywanych nadwyżek rezerw podlega decyzji (UE) 2019/1743 (EBC/2019/31) (**).

Oprocentowanie depozytów sektora publicznego podlega postanowieniom dotyczącym depozytów sektora publicznego wskazanych w art. 4 wytycznych (UE) 2019/671 (EBC/2019/7) (****).

(*) Rozporządzenie Rady (WE) nr 2531/98 z dnia 23 listopada 1998 r. dotyczące stosowania stóp rezerw obowiązkowych przez Europejski Bank Centralny (Dz.U. L 318 z 27.11.1998, s. 1).

(**) 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).

(***) Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/1743 z dnia 15 października 2019 r. w sprawie oprocentowania nadwyżek rezerw oraz niektórych depozytów (EBC/2019/31) (Dz.U. L 267 z 21.10.2019, s. 12).

(****) Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/671 z dnia 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).”;