

WYTYCZNE

WYTYCZNE EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO (UE) 2023/818

z dnia 5 kwietnia 2023 r.

zmieniające wytyczne (UE) 2019/671 w sprawie krajowych operacji zarządzania aktywami i pasywami przez krajowe banki centralne (EBC/2019/7) (EBC/2023/8)

RADA PREZESÓW EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO,

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

uwzględniając Statut Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego, w szczególności art. 12 ust. 1 i art. 14 ust. 3,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) W dniu 8 września 2022 r. Rada Prezesów podjęła decyzję o tymczasowej korekcie oprocentowania depozytów przechowywanych w krajowych bankach centralnych państw członkowskich, których walutą jest euro (zwanych dalej „KBC”), działających jako agenci skarbowi zgodnie z art. 21 ust. 2 Statutu Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego, jak określono w wytycznych Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/671 (EBC/2019/7) ⁽¹⁾. Te tymczasowe zasady wdrożono decyzją Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2022/1521 (EBC/2022/30) ⁽²⁾, ustalając pułap oprocentowania mający zastosowanie do takich depozytów na poziomie stopy depozytu w banku centralnym lub krótkoterminowej stopy procentowej dla euro (€STR), w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Decyzja (UE) 2022/1521 (EBC/2022/30) przestanie obowiązywać po dniu 30 kwietnia 2023 r.
- (2) W dniu 6 lutego 2023 r. Rada Prezesów postanowiła, że od dnia 1 maja 2023 r. pułap oprocentowania mający zastosowanie do takich depozytów utrzymywanych w KBC zostanie skorygowany w taki sposób, że w odniesieniu do depozytów sektora instytucji rządowych i samorządowych denominowanych w euro innych niż depozyty sektora instytucji rządowych i samorządowych związane z programem dostosowawczym zostanie on ustalony na poziomie krótkoterminowej stopy procentowej dla euro (€STR) pomniejszonej o 20 punktów bazowych, oraz że zlikwidowana zostanie możliwość bardziej korzystnego oprocentowania depozytów sektora instytucji rządowych i samorządowych nieprzekraczających określonej wartości progowej. Decyzja ta ma na celu stworzenie zachęt do stopniowego i uporządkowanego ograniczania depozytów przechowywanych w KBC, minimalizując tym samym ryzyko negatywnych skutków dla funkcjonowania rynku i zapewniając sprawną transmisję polityki pieniężnej.
- (3) 12 maja 2022 r. Rada Prezesów postanowiła zmniejszyć częstotliwość ocen wdrażania wytycznych (UE) 2019/671 (EBC/2019/7) przedkładanych Radzie Prezesów przez Europejski Bank Centralny (EBC) z jednego roku do dwóch lat. W związku z tym właściwe jest, aby częstotliwość, z jaką KBC informują EBC o powiązanych rozwiązaniach organizacyjnych, została również zmniejszona z jednego roku do dwóch lat.
- (4) Należy zatem odpowiednio zmienić wytyczne (UE) 2019/671 (EBC/2019/7),

PRZYJMUJE NINIEJSZE WYTYCZNE:

Artykuł 1

Zmiany

W wytycznych (UE) 2019/671 (EBC/2019/7) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 3 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

⁽¹⁾ 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).

⁽²⁾ Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2022/1521 z dnia 12 września 2022 r. w sprawie tymczasowych dostosowań oprocentowania niektórych niepieniężnych depozytów przechowywanych w krajowych bankach centralnych i Europejskim Banku Centralnym (EBC/2022/30) (Dz.U. L 236 I z 13.9.2022, s. 1).

- „4. KBC raz na dwa lata informują EBC o rozwiązaniach przyjętych na podstawie niniejszego artykułu.”;
- 2) w art. 4 ust. 1 otrzymuje brzmienie:
- „1. Oprocentowanie depozytów sektora instytucji rządowych i samorządowych podlega następującym pułapom:
- a) w przypadku depozytów sektora instytucji rządowych i samorządowych denominowanych w euro innych niż depozyty sektora instytucji rządowych i samorządowych związane z programem dostosowawczym:
- (i) w przypadku depozytów overnight sektora instytucji rządowych i samorządowych – rynkowej stopy overnight dla depozytów niezabezpieczonych minus 20 punktów bazowych;
- (ii) w przypadku depozytów terminowych sektora instytucji rządowych i samorządowych – rynkowej stopy dla depozytów zabezpieczonych o porównywalnym terminie zapadalności minus 20 punktów bazowych lub, jeżeli nie jest ona dostępna – rynkowej stopy overnight dla depozytów niezabezpieczonych pomniejszonej o 20 punktów bazowych;
- b) w przypadku depozytów sektora instytucji rządowych i samorządowych denominowanych w innych walutach innych niż depozyty sektora instytucji rządowych i samorządowych związane z programem dostosowawczym – dla danej waluty stosuje się podejście porównywalne do podejścia określonego dla depozytów denominowanych w euro określonego w lit. a) powyżej;
- c) w przypadku depozytów sektora instytucji rządowych i samorządowych związanych z programem dostosowawczym – zera procent lub rynkowej stopy overnight dla depozytów niezabezpieczonych (lub, w stosownych przypadkach, rynkowej stopy dla depozytów zabezpieczonych o porównywalnym terminie zapadalności), w zależności od tego, która z tych wartości jest wyższa.”;
- 3) w art. 7 ust. 1 otrzymuje brzmienie:
- „1. Raz na dwa lata EBC przygotowuje ocenę wdrożenia niniejszych wytycznych w poprzednich dwóch latach i przedstawia ją Radzie Prezesów.”.

Artykuł 2

Skuteczność i wdrożenie

1. Niniejsze wytyczne stają się skuteczne z dniem zawiadomienia o nich KBC.
2. KBC podejmują środki konieczne do zapewnienia zgodności z postanowieniami niniejszych wytycznych oraz stosują je od dnia 1 maja 2023 r. Najpóźniej do dnia 17 kwietnia 2023 r. KBC powiadamiają EBC o treści aktów prawnych i innych czynnościach związanych ze środkami, o których mowa w art. 1 pkt 2.

Artykuł 3

Adresaci

Niniejsze wytyczne są skierowane do KBC.

Sporządzono we Frankfurcie nad Menem dnia 5 kwietnia 2023 r.

W imieniu Rady Prezesów EBC

Christine LAGARDE

Prezes EBC
