

EUROPOS CENTRINIO BANKO SPRENDIMAS

2013 m. rugsėjo 26 d.

dėl papildomų laikinų priemonių, susijusių su Eurosistemos refinansavimo operacijomis ir įkaito tinkamumu

(ECB/2013/35)

(2013/645/ES)

EUROPOS CENTRINIO BANKO VALDANČIOJI TARYBA,

nustatė papildomas laikinas priemones, susijusias su įkaito tinkamumu Eurosistemos kredito operacijoms;

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 127 straipsnio 2 dalies pirmą įtrauką,

atsižvelgdama į Europos centrinių bankų sistemos ir Europos Centrinio Banko statutą, ypač į jo 3 straipsnio 1 dalies pirmą įtrauką, 12 straipsnio 1 dalį, 14 straipsnio 3 dalį ir 18 straipsnio 2 dalį,

atsižvelgdama į 2011 m. rugsėjo 20 d. Gaires ECB/2011/14 dėl Eurosistemos pinigų politikos priemonių ir procedūrų⁽¹⁾ ir 2013 m. kovo 20 d. Sprendimą ECB/2013/6 dėl nepadengtų Vyriausybės garantuotų bankų obligacijų nuosavo naudojimo kaip įkaito Eurosistemos pinigų politikos operacijoms taisyklių⁽²⁾,

kadangi:

(1) vadovaujantis Europos centrinių bankų sistemos ir Europos Centrinio Banko statuto 18 straipsnio 1 dalimi, Europos Centrinis Bankas (ECB) ir valstybių narių, kurių valiuta yra euro, nacionaliniai centriniai bankai (toliau – NCB) gali atlikti kredito operacijas su kredito įstaigomis ir kitais rinkos dalyviais skolinant lėšas užtikrinus pakankamu įkeitimu. Bendrosios sąlygos, kuriomis ECB ir NCB yra pasirengę atlikti kredito operacijas, įskaitant Eurosistemos kredito operacijoms reikalingo įkaito tinkamumo kriterijus, nustatytos Gairių ECB/2011/14 I priede ir Sprendime ECB/2013/6;

(2) 2013 m. kovo 20 d. Gairės ECB/2013/4 dėl papildomų laikinų priemonių, susijusių su Eurosistemos refinansavimo operacijomis ir įkaito tinkamumu, ir kuriomis iš dalies keičiamos Gairės ECB/2007/9⁽³⁾ ir 2013 m. liepos 5 d. Sprendimas ECB/2013/22 dėl laikinų priemonių dėl Kipro Respublikos išleistų arba visapusiškai garantuotų antrinę rinką turinčių skolos priemonių tinkamumo⁽⁴⁾,

(3) vadovaujantis Gairių ECB/2011/14 I priedo 1.6 skirsniu Valdančioji taryba gali bet kuriuo metu pakeisti Eurosistemos pinigų politikos operacijų įgyvendinimui taikomas priemones, sąlygas, kriterijus ir procedūras;

(4) 2013 m. liepos 17 d. Valdančioji taryba nusprendė toliau stiprinti rizikos kontrolės sistemą, patikslinant tinkamumo kriterijus ir įvertinimus mažesne nei rinkos verte, taikomus įkaitui, kuris priimamas Eurosistemos pinigų politikos operacijoms, ir priimant tam tikras papildomas priemones, pagerinančias bendrą sistemos ir jos praktinio įgyvendinimo nuoseklumą;

(5) 4 konstatuojamoje dalyje paminėti sprendimai turėtų būti įtvirtinti ECB sprendime,

PRIĖMĖ ŠĮ SPRENDIMĄ:

1 straipsnis

Tam tikrų Gairių ECB/2011/14 nuostatų pakeitimai ir papildymai

1. Eurosistemos pinigų politikos operacijų vykdymo taisyklės ir įkaito tinkamumo kriterijai, nustatyti šiuo sprendimu, taikomi kartu su kitais Eurosistemos teisės aktais dėl Eurosistemos pinigų politikos priemonių ir procedūrų, ypač su Gairėmis ECB/2013/4.

2. Esant bet kokiam šio sprendimo ir Gairių ECB/2011/14 ir (arba) bet kokių nacionaliniu lygiu jas įgyvendinančių priemonių neatitikimui, vadovujamasi šiuo sprendimu. Jeigu šiame sprendime nenumatyta kitaip, NCB ir toliau taiko visas Gairių ECB/2011/14 nuostatas nepakeistas.

⁽¹⁾ OL L 331, 2011 12 14, p. 1.

⁽²⁾ OL L 95, 2013 4 5, p. 22.

⁽³⁾ OL L 95, 2013 4 5, p. 23.

⁽⁴⁾ OL L 195, 2013 7 18, p. 27.

2 straipsnis

Reikalavimai pateikti informaciją

1. Gairių ECB/2011/14 I priedo 1 skyriuje nurodytos pinigų politikos sistemos kontekste Eurosistema pasilieka teisę reikalauti ir gauti bet kokią tinkamą informaciją, kurios reikia jos uždaviniams vykdyti ir jos tikslams pasiekti, kiek tai susiję su pinigų politikos operacijomis.

2. Ši teisė nepažeidžia jokių kitų esamų konkrečių Eurosistemos teisių reikalauti informacijos, susijusios su pinigų politikos operacijomis.

3 straipsnis

Bendrieji antrinę rinką turinčio turto tinkamumo kriterijai

1. Šio straipsnio dalys skaitomos kartu su Eurosistemos bendraisiais antrinę rinką turinčio turto tinkamumo reikalavimais, paminėtais Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.2.1.1 skirsnio 1 dalyje, ir su antrinę rinką turinčio turto rizikos kontrolės priemonėmis, paminėtomis Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.4.2 skirsnyje.

2. Kiekviena tinkama skolos priemonė turi būti su:

- a) i) fiksuota, besąlygiškai nustatyta pagrindine suma⁽¹⁾ arba
- ii) besąlygiškai nustatyta pagrindine suma, susieta nustatytu dydžiu tik su vienu euro zonos infliacijos indeksu konkrečiu momentu ir neturinti jokių kitų sudėtingų struktūrų⁽²⁾, ir
- b) i) fiksuotąja, nuline arba daugiapakope atkarpa su iš anksto nustatyta atkarpos tvarkaraščiu ir iš anksto nustatytomis atkarpos vertėmis, dėl kurios negali atsirasti neigiamas pinigų srautas, arba
- ii) kintamąją atkarpa, dėl kurios negali atsirasti neigiamas pinigų srautas ir kuri turi tokią struktūrą: atkarpos dydis = (orientacinė norma * l) ± x, o f ≤ atkarpos dydis ≤ c, kai:

1) orientacinė norma yra tik viena iš žemiau nurodytų konkrečiu momentu:

- a) euro pinigų rinkos palūkanų norma (pvz., EURIBOR, LIBOR) ar panašūs indeksai;
- b) pastovaus termino apskaitimo sandorių palūkanų norma (pvz., CMS, EISDA, EUSA);

⁽¹⁾ Obligacijos su ilgalaikėmis pirkimo teisėmis (angl. *warrant*) ar kitomis panašiomis joms priskiriamomis teisėmis yra netinkamos.

⁽²⁾ Skolos priemonės, kurių pagrindinė suma susieta tik su vienu euro zonos infliacijos indeksu konkrečiu momentu, yra taip pat leidžiamos, jeigu atkarpos struktūra atitinka apibrėžtą 3 straipsnio 2 dalies b punkto ii.1.d papunktyje ir yra susieta su tuo pačiu infliacijos indeksu.

c) vienos arba kelių euro zonos Vyriausybės obligacijų, kurių terminas yra vieneri metai arba trumpesnis, pelnas arba indeksas, arba

d) euro zonos infliacijos indeksas, kurį pateikia Eurostatas arba valstybės narės nacionalinė statistikos institucija (pvz., HICP),

ir tai turi būti ta pati orientacinė norma, kuri numatyta šios dalies a punkto ii papunktyje, jeigu pagrindinės sumos sumokėjimas susietas su orientacine norma, ir

2) f (žemiausia riba), c (aukščiausia riba), l (išsiskolinimo didinimo/mažinimo faktorius) ir x (garantinė įmoka), jei jie egzistuoja, yra skaičiai, kurie yra fiksuoti ir iš anksto nustatyti emisijos metu ir kurie laikui bėgant gali keistis, kai f, c, ir x yra daugiau arba lygu nuliui, o l yra daugiau negu nulis per visą turto galiojimo laikotarpį. Kintamųjų atkarpų su infliacijos indekso orientacine norma atveju l lygus vienetai.

3. Visos 2 dalyje nepaminėtos struktūros yra netinkamos. Todėl Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.2.1.1 skirsnio 1 dalies antrėje pastraipoje nurodytas neįtraukiamų atkarpų struktūrų sąrašas laikomas netaikytinu. Turtas, kuris buvo tinkamo turto sąrašė šio sprendimo įsigaliojimo dieną ir kuris tampa netinkamu taikant 2 dalį, išlieka tinkamas 12 mėnesių nuo šio sprendimo įsigaliojimo dienos.

4. Turto pagal atkarpos struktūrą tinkamumas vertinamas, kai atkarpa yra daugiapakopė – fiksuota ar kintamoji, visą turto galiojimo laikotarpį atsižvelgiant į ateities ir praeities perspektyvą.

5. Tinkamos atkarpos negali turėti nuo emitento priklausantių pasirinkimų, t. y. turto galiojimo laikotarpiu emitentas negalėtų spręsti dėl atkarpos struktūros pakeitimo, atsižvelgiant į ateities ir praeities perspektyvą.

6. Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.7 skirsnio antra pastraipa nebetaikoma.

4 straipsnis

Papildomi tinkamumo kriterijai komercine hipoteka užtikrintiems vertybiniam popieriams

Nepažeidžiant tinkamumo kriterijų, įtvirtintų Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.2.1.1 skirsnio 2 dalyje, pinigų srautą sukurančio turto, kuriuo užtikrinami komercine hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai, sudėtyje negali būti paskolų, kurios bet kuriuo metu yra struktūruotos, sindikuotos ar su finansiniu svertu. Šiame straipsnyje sąvokos „struktūruota paskola“, „sindikuota paskola“ ir „paskola su finansiniu svertu“ turi tokią pat reikšmę kaip apibrėžta Gairių ECB/2013/4 3 straipsnio 6 dalies 4–6 punktuose.

5 straipsnis

Specialūs tinkamumo kriterijai padengtomis obligacijoms

1. Šio straipsnio dalys skaitomos kartu su papildomais tinkamumo kriterijais padengtomis obligacijoms, nurodytais Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.2.1.1 skirsnio 3 dalyje.

2. Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.2.1.1 skirsnio 3 dalies b punkte subjektas laikomas konsoliduotos grupės nariu arba pavaldus tam pačiam centriniam subjektui, jeigu dalyvaujantys subjektai yra susiję glaudžiais ryšiais, kaip apibūdinta 6.2.3.2 skirsnyje. Bendra narystė grupėje arba pavaldumas turi būti nustatomas tuo metu, kai turtu užtikrinto vertybinio popieriaus aukščiausiojo reitingo vienetai pervedami į padengtos obligacijos užstato fondą pagal 2006 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2006/48/EB dėl kredito įstaigų veiklos pradėjimo ir vykdymo ⁽¹⁾.

3. Padengtomis obligacijoms, kurios buvo tinkamo turto sąrašė 2013 m. kovo 30 d., taikomas pereinamasis laikotarpis iki 2014 m. lapkričio 28 d. Tokių padengtų obligacijų tęstinėms emisijoms taip pat gali būti taikomas pereinamasis laikotarpis, jeigu nuo 2013 m. kovo 31 d. į užstato fondą nėra įtraukiami turtu užtikrinti vertybiniai popieriai, neatitinkantys Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.2.1.1 skirsnio 3 dalies a–c punktuose įtvirtintų reikalavimų.

4. Šio straipsnio 1–3 dalys suprantamos nepažeidžiant taisyklių dėl nuosavo naudojimo nepadengtų Vyriausybės garantuotų bankų obligacijų naudojimo kaip įkaito Eurosistemos pinigų politikos operacijoms, įtvirtintų Sprendime ECB/2013/6.

6 straipsnis

Papildomi griežti kredito standartai antrinę rinką turinčiam turtui

1. Antrinę rinką turinčio turto, išskyrus turtu užtikrintus vertybinius popierius, IKVI kredito vertinimui, nurodytam Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.2 skirsnio a punkte „IKVI kredito vertinimas“, taikomi šie kriterijai:

- i) bent vienas emisijos arba, jeigu nėra tos pačios IKVI atlikto emisijos vertinimo, – programos arba emisijų serijos, kurioje išleistas turtas, kredito vertinimas, atliktas pripažintos

IKVI ⁽²⁾, turi atitikti Eurosistemos kredito kokybės minimalią ribą ⁽³⁾. ECB skelbia kredito kokybės minimalią ribą visoms pripažintoms IKVI, kaip nustatyta Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.1 skirsnyje ⁽⁴⁾. Jeigu yra keli tos pačios emisijos arba, jei taikytina, programos arba emisijų serijos IKVI kredito vertinimai, taikoma pirmojo geriausio taisyklė (t. y. geriausias esamas emisijos arba, jei taikytina, programos arba emisijų serijos IKVI kredito vertinimas). Jeigu pirmasis geriausias emisijos arba, jei taikytina, programos arba emisijų serijos kredito vertinimas neatitinka Eurosistemos kredito kokybės minimalios ribos, turtas yra netinkamas, net ir esant pagal Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.2 skirsnio c punktą priimtina garantijai. Jei nėra emisijos arba, jei taikytina, programos arba emisijos serijos IKVI kredito vertinimo, geriausias esamas emitento ar garanto (jeigu garantija yra priimtina pagal Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.2 skirsnio c punktą) IKVI kredito vertinimas turi atitikti Eurosistemos kredito kokybės minimalią ribą tam, kad turtas būtų tinkamas;

- ii) emisijos ir programos arba emisijų serijos IKVI reitingo atveju nustatant griežtus kredito standartus antrinę rinką turinčiam turtui neatsižvelgiama į pradinį turto terminą. Bet kuris IKVI reitingas, priskirtas emisijai arba programai arba emisijų serijai, kuris atitinka Eurosistemos kredito kokybės minimalią ribą, yra priimtinas. Emitento arba garanto IKVI reitingo atveju priimtinas IKVI kredito vertinimas priklauso nuo pradinio turto termino. Skiriamas trumpalaikis turtas (reiškiantis turtą, kurio pradinis terminas iki 390 dienų) ir ilgalaikis turtas (reiškiantis turtą, kurio pradinis terminas daugiau nei 390 dienų). Trumpalaikio turto atveju yra priimtini IKVI trumpalaikiai ir ilgalaikiai emitento reitingai bei ilgalaikiai garanto reitingai taikant pirmojo geriausio taisyklę. Ilgalaikio turto atveju yra priimtini tik IKVI ilgalaikiai emitento arba ilgalaikiai garanto reitingai.

2. Kredito kokybės minimali riba, taikytina turtu užtikrintiems vertybiniais popieriais, kuriems taikomi duomenų apie paskolas teikimo reikalavimai, apibrėžti Eurosistemos kredito vertinimo sistemoje Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.2 skirsnio b punkte „Turtu užtikrintų vertybinių popierių IKVI kredito vertinimas“, turi atitikti Eurosistemos suderintos reitingų skalės kredito kokybės (CQS) 2 žingsnį („vienos A“ ⁽⁵⁾) turtu užtikrinto vertybinio popieriaus emisijos metu ir per visą jo galiojimo trukmę. Kiti reikalavimai pagal Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.2 skirsnio b punktą „Turtu užtikrintų vertybinių popierių IKVI kredito vertinimas“ išlieka nepakeisti.

⁽²⁾ Pripažintos IKVI, VKVS ir trečiųjų šalių priemonės reitingui nustatyti (PRN) bei jų teikėjai pateikiami ECB interneto svetainėje www.ecb.europa.eu

⁽³⁾ IKVI programos arba emisijų serijos vertinimas yra aktualus tik tuomet, jeigu jis taikomas konkrečiam turtui ir nėra skirtingo tos pačios IKVI atlikto emisijos vertinimo.

⁽⁴⁾ Ši informacija skelbiama ECB interneto svetainėje www.ecb.europa.eu

⁽⁵⁾ „Vienos A“ reitingas – tai ne mažesnis kaip „A3“ reitingas pagal Moody's, „A-“ pagal Fitch arba Standard & Poor's arba „AL“ reitingas pagal DBRS.

⁽¹⁾ OL L 177, 2006 6 30, p. 1.

3. Turtu užtikrintiems vertybiniais popieriais, kurie neatitinka duomenų apie paskolas teikimo reikalavimų, ir toliau taikomi kredito vertinimo reikalavimai, numatyti Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.2 skirsnio b punkte „Turtu užtikrintų vertybinių popierių IKVI kredito vertinimas“.

4. Jei nėra emisijos (arba, jei taikytina, programos arba emisijų serijos) IKVI kredito vertinimo, griežti kredito standartai antrinę rinką turinčiam turtui, išskyrus turtu užtikrintus vertybinius popierius, gali būti nustatyti remiantis finansiskai patikimų garantų suteiktomis garantijomis, kaip nurodyta Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.2 skirsnio c punkte. Finansinis garanto patikimumas vertinamas remiantis ilgalaikiais IKVI garanto reitingais, atitinkančiais Eurosistemos kredito kokybės minimalią ribą. Garantija turi atitikti reikalavimus, įtvirtintus Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.2 skirsnio c punkto i–iv papunkčiuose.

7 straipsnis

Įvertinimų mažesne nei rinkos verte nustatymas

Kredito vertinimas, naudojamas tinkamumui nustatyti pagal Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.3.2 ir 6.3.3 skirsnius, taikomas nustatant taikytinus įvertinimus mažesne nei rinkos verte pagal Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.4.1 skirsnį.

8 straipsnis

Įvertinimo mažesne nei rinkos verte kategorijos ir įvertinimai mažesne nei rinkos verte, taikomi antrinę rinką turinčiam turtui ir antrinės rinkos neturinčiam turtui

1. Antrinę rinką turinčio turto likvidumo kategorijos, nurodytos antrinę rinką turinčiam turtui taikomose Eurosistemos rizikos kontrolės priemonėse, nustatytose Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.4.2 skirsnio 6 lentelėje, tame skirsnyje įvardijamos įvertinimo mažesne nei rinkos verte kategorijomis, nekeičiant tinkamo turto priskyrimo atitinkamoms kategorijoms.

2. Antrinę rinką turinčiam turtui taikomo įvertinimo mažesne nei rinkos verte lygiai, nurodyti Eurosistemos rizikos kontrolės priemonėse, nustatytose Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.4.2 skirsnio 7 lentelėje, pakeičiami įvertinimais mažesne nei rinkos verte, įtvirtintais šio sprendimo I priede.

3. Turtu užtikrintiems vertybiniais popieriais, priskirtiems įvertinimo mažesne nei rinkos verte V kategorijai, nurodytai Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.4.2 skirsnio d punkte, taikomas 10 % įvertinimas mažesne nei rinkos verte, neatsižvelgiant į terminą ar atkarpos struktūrą.

4. Padengtų obligacijų nuosavam naudojimui taikomas papildomas įvertinimas mažesne nei rinkos verte. Šis papildomas

įvertinimas mažesne nei rinkos verte tiesiogiai taikomas atskiros skolos priemonės visos emisijos vertei, pritaikant tokį įvertinimo sumažinimą: a) 8 % padengtų obligacijų nuosavam naudojimui, taikant kredito kokybės 1 ir 2 žingsnius (CQS 1&2), ir b) 12 % padengtų obligacijų nuosavam naudojimui, taikant kredito kokybės 3 žingsnį (CQS3). Šiais tikslais „padengtų obligacijų nuosavas naudojimas“ reiškia padengtas bankų obligacijas, kurias išleido kita sandorio šalis arba glaudžiai su ja susiję subjektai, ir kurių daugiau nei 75 % likutinės nominalios sumos naudoja ta kita sandorio šalis ir (arba) su ja glaudžiai susiję subjektai.

5. Antrinės rinkos neturinčiam turtui taikomi įvertinimo mažesne nei rinkos verte lygiai, nurodyti Eurosistemos rizikos kontrolės priemonėse, nustatytose Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.4.3 skirsnio 9 lentelėje, pakeičiami įvertinimais mažesne nei rinkos verte, nurodytais šio sprendimo II priede.

6. Antrinės rinkos neturinčioms mažmeninėms hipoteka užtikrintoms skolos priemonėms taikomas įvertinimas mažesne nei rinkos verte, nurodytas Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.4.3.2 skirsnyje, yra 39.5 % jų likutinės nominalios sumos.

9 straipsnis

Priemonės, taikomos įsipareigojimų neįvykdymo atveju arba atsargumo sumetimais

1. Priemonėms, kurias turi užtikrinti NCB taikomos atitinkamos sutartinės ar reguliavimo priemonės, kaip apibrėžta Gairių ECB/2011/14 II priedo I.7 skirsnyje, taikomos toliau nurodytos sąlygos.

2. Įsipareigojimų neįvykdymo atveju arba atsargumo sumetimais, NCB turi teisę imtis šių priemonių:

- a) sustabdyti, apriboti arba panaikinti kitos sandorio šalies galimybę naudotis atvirosios rinkos operacijomis;
- b) sustabdyti, apriboti arba panaikinti kitos sandorio šalies galimybę naudotis Eurosistemos nuolatinėmis galimybėmis;
- c) nutraukti visas galiojusias sutartis ir sandorius;
- d) reikalauti anksčiau įvykdyti reikalavimus, kurių terminas dar nesuėjo ar kurie yra sąlyginiai;
- e) panaudoti kitos sandorio šalies indėlius NCB-e reikalavimams tai kitai sandorio šaliai patenkinti;
- f) sustabdyti įsipareigojimų kitai sandorio šaliai vykdymą, kol kita sandorio šalis neįvykdys reikalavimo.

3. Be to, išpareigojimų neįvykdymo atveju NCB gali turėti teisę imtis šių priemonių:

- a) reikalauti palūkanų už išpareigojimų neįvykdymą;
- b) reikalauti atlyginti visus nuostolius, patirtus dėl kitos sandorio šalies išpareigojimų neįvykdymo.

4. Be to, atsargumo sumetimais NCB gali turėti teisę atmesti, apriboti arba taikyti papildomus įvertinimus mažesne nei rinkos verte turtui, kurį atitinkama kita sandorio šalis pateikia kaip įkaitą Eurosistemos kredito operacijoms.

5. NCB bet kuriuo metu turi turėti teisę neatidėliodamas realizuoti visą kaip įkaitą pateiktą turtą ir taip, kad NCB galėtų realizuoti suteikto kredito vertę, jeigu kita sandorio šalis nedelsdama nepanaikina savo neigiamo likučio.

6. Siekiant užtikrinti vienodą nustatytų priemonių įgyvendinimą, ECB Valdančioji taryba gali nuspręsti dėl priemonių, įskaitant galimybės naudotis atvirosios rinkos operacijomis arba Eurosistemos nuolatinėmis galimybėmis sustabdymą, apribojimą arba panaikinimą.

10 straipsnis

EEE šalių apibrėžties paaiškinimas

1. Eurosistemos įkaito sistemoje EEE šalys apima visas ES valstybes nares, nepriklausomai nuo to, ar jos yra formaliai prisijungusios prie EEE, taip pat Islandiją, Lichtenšteiną ir Norvegiją.

2. Gairių ECB/2011/14 I priedo 2 priedėlyje (Žodynėlis) pateikta EEE šalių apibrėžtis laikoma atitinkamai pakeista.

11 straipsnis

Turtu užtikrintų vertybinių popierių paskolų lygio reikalavimų įgyvendinimo patikslinimai

1. Nepažeidžiant Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.2.1.1 skirsnio 2 dalies ir 8 priedėlio, Eurosistema gali priimti kaip tinkamą įkaitą turtu užtikrintus vertybinius popierius, kurių įvertis žemesnis nei A1, kai pasibaigia atitinkamas pereinamasis laikotarpis, kiekvienu atskiru atveju įvertinus ir pateikus tinkamus paaiškinimus, kodėl nebuvo pasiektas privalomas įvertis. Kiekvieno tinkamo paaiškinimo atveju Valdančioji taryba nustato maksimalų leistino nukrypimo lygį ir leistino nukrypimo laikotarpį. Nustatant leistino nukrypimo laikotarpį pažymima, kad duomenų apie turtu užtikrintus vertybinius popierius kokybę privalo pagerėti per nurodytą laikotarpį.

2. Išsamus tinkamų paaiškinimų, jų leistino nukrypimo lygių ir leistino nukrypimo laikotarpių sąrašas skelbiamas ECB interneto svetainėje ir jame, *inter alia*, apibūdinamas seniai įgytas turtas ir ankstesnės IT sistemos.

12 straipsnis

Įsigaliojimas ir taikymas

1. Šis sprendimas įsigalioja 2013 m. spalio 1 d.
2. Išimties tvarka 8 straipsnio 4 dalis taikoma nuo 2013 m. lapkričio 1 d.

Priimta Frankfurte prie Maino 2013 m. rugsėjo 26 d.

ECB Pirmininkas
Mario DRAGHI

I PRIEDAS

ANTRINĘ RINKĄ TURINČIAM TINKAMAM TURTUI TAIKOMO ĮVERTINIMO MAŽESNE NEI RINKOS VERTE LYGIAI

		Įvertinimo mažesne nei rinkos verte kategorijos								
Kredito kokybė	Likęs terminas (metais)	I kategorija		II kategorija (*)		III kategorija (*)		IV kategorija (*)		V kategorija (*)
		fiksuotoji atkarpa	nulinė atkarpa	fiksuotoji atkarpa	nulinė atkarpa	fiksuotoji atkarpa	nulinė atkarpa	fiksuotoji atkarpa	nulinė atkarpa	
1 ir 2 žingsniai (nuo AAA iki A-) (**)	0–1	0,5	0,5	1,0	1,0	1,0	1,0	6,5	6,5	10,0
	1–3	1,0	2,0	1,5	2,5	2,0	3,0	8,5	9,0	
	3–5	1,5	2,5	2,5	3,5	3,0	4,5	11,0	11,5	
	5–7	2,0	3,0	3,5	4,5	4,5	6,0	12,5	13,5	
	7–10	3,0	4,0	4,5	6,5	6,0	8,0	14,0	15,5	
	> 10	5,0	7,0	8,0	10,5	9,0	13,0	17,0	22,5	
		Įvertinimo mažesne nei rinkos verte kategorijos								
Kredito kokybė	Likęs terminas (metais)	I kategorija		II kategorija (*)		III kategorija (*)		IV kategorija (*)		V kategorija (*)
		fiksuotoji atkarpa	nulinė atkarpa	fiksuotoji atkarpa	nulinė atkarpa	fiksuotoji atkarpa	nulinė atkarpa	fiksuotoji atkarpa	nulinė atkarpa	
3 žingsnis (nuo BBB + iki BBB-) (**)	0–1	6,0	6,0	7,0	7,0	8,0	8,0	13,0	13,0	Netinka
	1–3	7,0	8,0	10,0	14,5	15,0	16,5	24,5	26,5	
	3–5	9,0	10,0	15,5	20,5	22,5	25,0	32,5	36,5	
	5–7	10,0	11,5	16,0	22,0	26,0	30,0	36,0	40,0	
	7–10	11,5	13,0	18,5	27,5	27,0	32,5	37,0	42,5	
	> 10	13,0	16,0	22,5	33,0	27,5	35,0	37,5	44,0	

(*) Atskiriems turtu užtikrintiems vertybiniais popieriams, padengtomis bankų obligacijoms (stambių emisijų padengtomis bankų obligacijoms, tradicinėms padengtomis bankų obligacijoms ir kitoms padengtomis bankų obligacijoms) ir nepadengtomis bankų obligacijoms, kurios teoriškai vertinamos pagal Gairių ECB/2011/14 I priedo 6.5 skirsnį, taikomas papildomas įvertinimas mažesne nei rinkos verte. Šis įvertinimas mažesne nei rinkos verte tiesiogiai taikomas teoriškai vertinant atskiras skolos priemones, pritaikant 5 % įvertinimo sumažinimą. Be to, papildomas įvertinimo sumažinimas taikomas padengtų obligacijų nuosavam naudojimui. Šis įvertinimo sumažinimas yra 8 % padengtų obligacijų nuosavam naudojimui, taikant Kredito kokybės 1 ir 2 žingsnius (CQS 1&2), ir 12 % padengtų obligacijų nuosavam naudojimui, taikant Kredito kokybės 3 žingsnį (CQS3).

(**) Reitingai, nurodyti Eurosistemos suderintoje reitingų skalėje ir paskelbti ECB interneto svetainėje www.ecb.europa.eu

II PRIEDAS

ĮVERTINIMO MAŽESNE NEI RINKOS VERTE DYDŽIAI, TAIKOMI KREDITO REIKALAVIMAMS SU FIKSUOTOSIOS NORMOS PALŪKANŲ MOKĖJIMAMS

		Vertinimo metodika	
Kredito kokybė	Likęs terminas (metais)	Fiksuotosios normos palūkanų mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB nustatyta teorine kaina	Fiksuotosios normos palūkanų mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB priskirta likutine verte
1 ir 2 žingsniai (nuo AAA iki A-)	0–1	10,0	12,0
	1–3	12,0	16,0
	3–5	14,0	21,0
	5–7	17,0	27,0
	7–10	22,0	35,0
	> 10	30,0	45,0
		Vertinimo metodika	
Kredito kokybė	Likęs terminas (metais)	Fiksuotosios normos palūkanų mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB nustatyta teorine kaina	Fiksuotosios normos palūkanų mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB priskirta likutine verte
3 žingsnis (nuo BBB+ iki BBB-)	0–1	17,0	19,0
	1–3	29,0	34,0
	3–5	37,0	46,0
	5–7	39,0	52,0
	7–10	40,0	58,0
	> 10	42,0	65,0