

EUROPOS CENTRINIO BANKO GAIRĖS (ES) 2018/571**2018 m. vasario 7 d.****kuriomis iš dalies keičiamos Gairės (ES) 2016/65 dėl Eurosistemos pinigų politikos sistemą įgyvendinant taikomų įvertinimų mažesne nei rinkos verte (ECB/2018/4)**

EUROPOS CENTRINIO BANKO VALDANČIOJI TARYBA,

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, 9 straipsnio 2 dalį, 12 straipsnio 1 dalį, 14 straipsnio 3 dalį, 18 straipsnio 2 dalį ir 20 straipsnio pirmą pastraipą,

kadangi:

- (1) visam Eurosistemos kredito operacijoms tinkamam turtui taikomos konkrečios rizikos kontrolės priemonės, siekiant apsaugoti Eurosistemą nuo finansinių nuostolių, kai reikia realizuoti jos įkaitą, kitai sandorio šaliai neįvykdžius įsipareigojimų. Atlikus reguliarią Eurosistemos rizikos kontrolės sistemos peržiūrą, reikia padaryti keletą patikslinimų, kad būtų užtikrinta tinkama apsauga;
- (2) todėl reikia atitinkamai iš dalies pakeisti Europos Centrinio Banko gaires (ES) 2016/65 (ECB/2015/35) ⁽¹⁾,

PRIĖMĖ ŠIAS GAIRĖS:

*1 straipsnis***Daliniai pakeitimai**

Gairės (ES) 2016/65 (ECB/2015/35) iš dalies keičiamos taip:

1) 3 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Antrinę rinką turinčiam turtui, priskirtam įvertinimo mažesne nei rinkos verte I–IV kategorijai, taikytinas įvertinimas mažesne nei rinkos verte priklauso nuo turto likutinio termino ir atkarpos struktūros (fiksiuotųjų palūkanų, nulinės, kintamųjų palūkanų), kaip nustatyta pagal šių gairių priedo 2 lentelę. Atitinkamas terminas, taikomas nustatant taikytiną įvertinimą mažesne nei rinkos verte, yra turto likutinis terminas, nepriklausomai nuo atkarpos struktūros rūšies. Atkarpos struktūros atžvilgiu taikomos šios nuostatos:

- a) kintamųjų palūkanų atkarpos, kurių perskaičiavimo laikotarpis yra ilgesnis nei vieneri metai, traktuojamos kaip fiksuotųjų palūkanų atkarpos;
- b) kintamųjų palūkanų atkarpos, kurių bazinė norma yra euro zonos infliacijos indeksas, traktuojamos kaip fiksuotųjų palūkanų atkarpos;
- c) kintamųjų palūkanų atkarpos, kurių žemiausia riba nėra lygi nuliui, ir (arba) kintamųjų palūkanų atkarpos su aukščiausia riba traktuojamos kaip fiksuotųjų palūkanų atkarpos;
- d) turtui, kuris turi daugiau nei vieną turto atkarpos struktūrą, taikomas įvertinimas mažesne nei rinkos verte priklauso tik nuo turto atkarpos struktūros per likusį turto naudojimo laikotarpį ir yra lygus didžiausiam įvertinimui mažesne nei rinkos verte, taikomam antrinę rinką turinčiam turtui su tokiu pačiu likutiniu terminu ir kredito kokybės lygiu. Šiuo tikslu gali būti vertinama bet kuri turto atkarpos struktūra per likusį turto naudojimo laikotarpį.“;

b) įterpiama ši 2a dalis:

„2a. Likutinis terminas padengtų obligacijų nuosavam naudojimui apibrėžiamas kaip maksimalus išpirkimo terminas, atsižvelgiant į jų sąlygose numatytas teises pratęsti pagrindinės sumos mokėjimo terminą. Šios dalies tikslais „nuosavas naudojimas“ reiškia kitos sandorio šalies padengtų obligacijų, kurias išleido arba už kurias garantavo pati kita sandorio šalis ar bet kuris kitas subjektas, su kuriuo ta kita sandorio šalis yra susijusi glaudžiais ryšiais, kaip tai suprantama pagal Gairių (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) 138 straipsnį, pateikimą arba naudojimą.“;

⁽¹⁾ 2015 m. lapkričio 18 d. Europos Centrinio Banko gairės (ES) 2016/65 dėl Eurosistemos pinigų politikos sistemą įgyvendinant taikomų įvertinimų mažesne nei rinkos verte (ECB/2015/35) (OL L 14, 2016 1 21, p. 30).

2) 4 straipsnio c punktas pakeičiamas taip:

„c) b dalies tikslais „nuosavas naudojimas“ turi tokią pačią reikšmę, kaip apibrėžta 3 straipsnio 2a dalyje.“;

3) 5 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Atskiriems kredito reikalavimams taikomi tam tikri įvertinimai mažesne nei rinkos verte, kurių dydis priklauso nuo likutinio termino, kredito kokybės lygio, atkarpos struktūros ir NCB taikomos vertinimo metodikos, kaip nustatyta šių gairių priedo 3 lentelėje.“;

b) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Laikoma, kad mokamos palūkanos yra kintamųjų normų palūkanos, jei jos susietos su bazine palūkanų norma ir jei laikotarpis, kuriam jos yra nustatomos, nėra ilgesnis kaip vieneri metai. Palūkanų mokėjimai, kurių norma nustatoma ilgesniam nei vienerių metų laikotarpiui, traktuojami kaip fiksuotųjų palūkanų mokėjimai, o atitinkamas įvertinimo mažesne nei rinkos verte terminas yra kredito reikalavimo likutinis terminas.“;

c) 2 dalis papildoma šia pastraipa:

„Taikant įvertinimus mažesne nei rinkos verte, kredito reikalavimas traktuojamas kaip kredito reikalavimas su fiksuotąja palūkanų norma, kai yra galimybė, kad pagal kredito reikalavimą bus mokama fiksuotoji palūkanų norma, susieta su tinkamos bazinės palūkanų normos verte, kaip nurodyta ECB gairių (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) 90 straipsnio b punkto iii papunktyje, ypač tais atvejais, kai atkarpa turi aiškiai nustatytą aukščiausiąją ribą arba nelygią nuliui žemiausią ribą.“;

d) 5 dalis pakeičiama taip:

„5. Antrinės rinkos neturinčioms mažmeninėms hipoteka užtikrintoms skolos priemonėms taikomas įvertinimas 31,5 % mažesne nei rinkos verte.“;

4) priedas iš dalies keičiamas remiantis šių gairių priedu.

2 straipsnis

Įsigaliojimas ir įgyvendinimas

1. Šios gairės įsigalioja tą dieną, kai apie jas pranešama valstybių narių, kurių valiuta yra euro, nacionaliniams centriniams bankams.

2. Valstybių narių, kurių valiuta yra euro, nacionaliniai centriniai bankai imasi reikiamų priemonių šioms gairėms vykdyti ir jas taikyti nuo 2018 m. balandžio 16 d., išskyrus dėl 1 straipsnio 3c punkto, dėl kurio imasi reikiamų priemonių joms vykdyti ir jas taikyti nuo 2018 m. spalio 1 d. Jie praneša ECB apie su šiomis priemonėmis susijusius tekstus ir priemones ne vėliau kaip iki 2018 m. kovo 16 d., išskyrus apie tekstus ir priemones, susijusius su priemonėmis dėl 1 straipsnio 3c punkto, apie kuriuos praneša ne vėliau kaip iki 2018 m. rugsėjo 3 d.

3 straipsnis

Adresatai

Šios gairės skirtos valstybių narių, kurių valiuta yra euro, nacionaliniams centriniams bankams.

Priimta Frankfurte prie Maino 2018 m. vasario 7 d.

ECB valdančiosios tarybos vardu

ECB Pirmininkas

Mario DRAGHI

Gairių (ES) 2016/65 (ECB/2015/35) priedas iš dalies keičiamas taip:

1) 2 lentelė pakeičiama taip:

„2 lentelė

Tinkamam į įvertinimo mažesne nei rinkos verte I–IV kategorijas ištrauktam antrinę rinką turinčiam turtui taikomi 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		
		fiksuotosios atkarpos	nulinės atkarpos	kintamųjų palūkanų atkarpos	fiksuotosios atkarpos	nulinės atkarpos	kintamųjų palūkanų atkarpos	fiksuotosios atkarpos	nulinės atkarpos	kintamųjų palūkanų atkarpos	fiksuotosios atkarpos	nulinės atkarpos	kintamųjų palūkanų atkarpos
1 ir 2 lygiai	0–1	0,5	0,5	0,5	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	7,5	7,5	7,5
	1–3	1,0	2,0	0,5	1,5	2,5	1,0	2,0	3,0	1,0	10,0	10,5	7,5
	3–5	1,5	2,5	0,5	2,5	3,5	1,0	3,0	4,5	1,0	13,0	13,5	7,5
	5–7	2,0	3,0	1,0	3,5	4,5	1,5	4,5	6,0	2,0	14,5	15,5	10,0
	7–10	3,0	4,0	1,5	4,5	6,5	2,5	6,0	8,0	3,0	16,5	18,0	13,0
	> 10	5,0	7,0	2,0	8,0	10,5	3,5	9,0	13,0	4,5	20,0	25,5	14,5
		Įvertinimo mažesne nei rinkos verte kategorijos											
Kredito kokybė	Likęs terminas (metais) (*)	I kategorija			II kategorija			III kategorija			IV kategorija		
		fiksuotosios atkarpos	nulinės atkarpos	kintamųjų palūkanų atkarpos	fiksuotosios atkarpos	nulinės atkarpos	kintamųjų palūkanų atkarpos	fiksuotosios atkarpos	nulinės atkarpos	kintamųjų palūkanų atkarpos	fiksuotosios atkarpos	nulinės atkarpos	kintamųjų palūkanų atkarpos
3 lygis	0–1	6,0	6,0	6,0	7,0	7,0	7,0	8,0	8,0	8,0	13,0	13,0	13,0
	1–3	7,0	8,0	6,0	9,5	13,5	7,0	12,0	15,0	8,0	22,5	25,0	13,0
	3–5	9,0	10,0	6,0	13,5	18,5	7,0	16,5	22,0	8,0	28,0	32,5	13,0
	5–7	10,0	11,5	7,0	14,0	20,0	9,5	18,5	26,0	12,0	30,5	35,0	22,5
	7–10	11,5	13,0	9,0	16,0	24,5	13,5	19,0	28,0	16,5	31,0	37,0	28,0
	> 10	13,0	16,0	10,0	19,0	29,5	14,0	19,5	30,0	18,5	31,5	38,0	30,5

(*) T. y. [0–1] likutinis trumpesnis nei vieneri metai terminas, [1–3] likutinis nuo vienerių imtinai iki trejų metų terminas ir t. t.;

2) 3 lentelė pakeičiama taip:

„3 lentelė

Įvertinimo mažesne nei rinkos verte lygiai, taikomi tinkamiems kredito reikalavimams su fiksuotosios arba kintamosios palūkanų normos mokėjimais

		Vertinimo metodika			
Kredito kokybė	Likęs terminas (metais) (*)	Fiksuotosios palūkanų normos mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB nustatyta teorine kaina	Kintamosios palūkanų normos mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB nustatyta teorine kaina	Fiksuotosios palūkanų normos mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB priskirta likutine verte	Kintamosios palūkanų normos mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB priskirta likutine verte
1 ir 2 lygiai (AAA iki A-)	0–1	10,0	10,0	12,0	12,0
	1–3	12,0	10,0	16,0	12,0
	3–5	14,0	10,0	21,0	12,0
	5–7	17,0	12,0	27,0	16,0
	7–10	22,0	14,0	35,0	21,0
	> 10	30,0	17,0	45,0	27,0
		Vertinimo metodika			
Kredito kokybė	Likęs terminas (metais) (*)	Fiksuotosios palūkanų normos mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB nustatyta teorine kaina	Kintamosios palūkanų normos mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB nustatyta teorine kaina	Fiksuotosios palūkanų normos mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB priskirta likutine verte	Kintamosios palūkanų normos mokėjimai ir įvertinimas, remiantis NCB priskirta likutine verte
3 lygis (BBB+ iki BBB-)	0–1	17,0	17,0	19,0	19,0
	1–3	28,5	17,0	33,5	19,0
	3–5	36,0	17,0	45,0	19,0
	5–7	37,5	28,5	50,5	33,5
	7–10	38,5	36,0	56,5	45,0
	> 10	40,0	37,5	63,0	50,5

(*) T. y. [0–1] likutinis trumpesnis nei vieneri metai terminas, [1–3] likutinis nuo vienerių imtinai iki trejų metų terminas ir t. t.“