

ROZHODNUTÍ

ROZHODNUTÍ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY (EU) 2019/1558

ze dne 12. září 2019,

kterým se mění rozhodnutí (EU) 2019/1311 o třetí sérii cílených dlouhodobějších refinančních operací (ECB/2019/28)

RADA GUVERNÉRŮ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na čl. 127 odst. 2 první odrážku této smlouvy,

s ohledem na statut Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, a zejména na čl. 3.1 první odrážku, článek 12.1, čl. 18.1 druhou odrážku a čl. 34.1 druhou odrážku tohoto statutu,

s ohledem na obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2015/510 ze dne 19. prosince 2014 o provádění rámce měnové politiky Eurosystemu (obecné zásady o obecné dokumentaci) (ECB/2014/60) ⁽¹⁾,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Podle čl. 1 odst. 4 obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) může Rada guvernérů kdykoli měnit nástroje, požadavky, kritéria a postupy provádění operací měnové politiky Eurosystemu.
- (2) V rámci plnění svého mandátu v oblasti cenové stability a s cílem zachovat příznivé úvěrové podmínky bank a podpořit akomodativní orientaci měnové politiky v členských státech, jejichž měnou je euro, přijala Rada guvernérů dne 22. července 2019 rozhodnutí Evropské centrální banky (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ⁽²⁾. Uvedené rozhodnutí upravilo třetí sérii cílených dlouhodobějších refinančních operací (TLTRO-III), jež se uskuteční v období od září 2019 do března 2021.
- (3) S cílem zachovat příznivé úvěrové podmínky bank, zajistit plynulou transmisi měnové politiky v členských státech, jejichž měnou je euro, a dále podpořit akomodativní orientaci měnové politiky rozhodla Rada guvernérů dne 12. září 2019 o změně některých parametrů operací TLTRO-III, a to konkrétně o zvýšení splatnosti všech operací ze dvou na tři roky, o zavedení možnosti dobrovolného splacení a o odstranění rozpětí 10 bazických bodů nad průměrnou sazbou hlavních refinančních operací a nad průměrnou sazbou vkladové facility, vždy po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III.
- (4) Aby takto upravené parametry platily pro první operace TLTRO-III, mělo by toto rozhodnutí vstoupit v platnost bezodkladně.
- (5) Rozhodnutí (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) je proto třeba příslušným způsobem změnit,

⁽¹⁾ Úř. věst. L 91, 2.4.2015, s. 3.

⁽²⁾ Rozhodnutí Evropské centrální banky (EU) 2019/1311 ze dne 22. července 2019 o třetí sérii cílených dlouhodobějších refinančních operací (ECB/2019/21) (Úř. věst. L 204, 2.8.2019, s.100).

PŘIJALA TOTO ROZHODNUTÍ:

Článek 1

Změny

Rozhodnutí (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) se mění takto:

1. V článku 2 se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Každá operace TLTRO-III je splatná tři roky po dni vypořádání příslušné operace, a to v den, který je dnem vypořádání hlavní refinanční operace Eurosystemu, v souladu s indikativním kalendářem operací TLTRO-III zveřejněným na internetových stránkách ECB.“;

2. Článek 5 se nahrazuje tímto:

„Článek 5

Úroky

1. Aniž je dotčen odstavec 2, úrokovou sazbou, která se uplatní na částky vypůjčené v rámci jednotlivých operací TLTRO-III, je průměrná sazba hlavních refinančních operací po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III.

2. Úroková sazba, která se uplatňuje na částky vypůjčené účastníky, jejichž způsobitelné čisté úvěry v druhém referenčním období přesáhly příslušnou srovnávací částku čistých úvěrů, je nižší než sazba uvedená v odstavci 1 a může v závislosti na velikosti odchylky od srovnávací nesplacené částky klesnout až na úroveň průměrné sazby vkladové facility po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III. Podrobná ustanovení a výpočty jsou uvedeny v příloze I. Úroková sazba se účastníkům oznamuje přede dnem prvního předčasného splacení v září 2021 v souladu s indikativním kalendářem operací TLTRO-III uveřejněným na internetových stránkách ECB.

3. Odchylka od srovnávací nesplacené částky, případná výsledná pobídková úprava úrokové sazby a konečné úrokové sazby se účastníkům oznamují v souladu s indikativním kalendářem operací TLTRO-III zveřejněným na internetových stránkách ECB.

4. Úroky jsou splatné zpětně při splatnosti každé operace TLTRO-III, nebo případně při předčasném splacení, jak je stanoveno v článku 5a.

5. Je-li účastník z důvodu použití prostředků nápravy, které má národní centrální banka v souladu se svou smluvní nebo veřejnoprávní úpravou k dispozici, povinen splatit nesplacené částky operací TLTRO-III před tím, než je mu oznámena odchylka od srovnávací nesplacené částky a případná výsledná pobídková úprava úrokové sazby, je úrokovou sazbou, která se uplatní na částky, které si tento účastník vypůjčil v rámci jednotlivých operací TLTRO-III, průměrná sazba hlavní refinanční operace po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III, a to do dne, ke kterému národní centrální banka požádala o splacení. Je-li splacení požadováno poté, co je účastníkovi oznámena odchylka od srovnávací nesplacené částky a případná výsledná pobídková úprava úrokové sazby, je třeba při stanovení úrokové sazby, která se uplatní na částky, které si tento účastník vypůjčil v rámci jednotlivých operací TLTRO-III, zohlednit odchylku od srovnávací nesplacené částky.“;

3. Vkládá se nový článek 5a, který zní:

„Článek 5a

Předčasné splacení

1. Po uplynutí 24 měsíců po vypořádání každé operace TLTRO-III mají účastníci možnost danou operaci TLTRO-III před splatností ukončit nebo snížit její objem, a to ve čtvrtletních intervalech.

2. Dny předčasného splacení připadají na dny vypořádání hlavních refinančních operací Eurosystemu, tak jak je stanoví Eurosystem.

3. Pokud má účastník v úmyslu splatit úvěr v den předčasného splacení s využitím postupu předčasného splacení, oznámí to příslušné národní centrální bance alespoň týden před tímto dnem předčasného splacení.

4. Oznámení podle odstavce 3 se pro daného účastníka stává závazným týden přede dnem předčasného splacení, který je v něm určen. Pokud účastník úplně nebo částečně nevyrovná částku splatnou v rámci postupu předčasného splacení ke dni splatnosti, může to mít za následek uložení finančního postihu. Příslušný finanční postih se vypočte v souladu s přílohou VII obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) a musí odpovídat finančnímu postihu uplatňovanému v případě nesplnění povinnosti v dostatečné míře zajistit a vypořádat částku, jež byla protistraně přidělena v souvislosti s reverzními transakcemi pro účely měnové politiky. Uložení finančního postihu není dotčeno právo příslušné národní centrální banky použít prostředky nápravy stanovené pro případ selhání v článku 166 obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).“;

4. V čl. 7 odst. 1 se písmena b), c), d) a e) nahrazují tímto:

- „b) Pokud účastník v příslušné lhůtě uvedené v indikativním kalendáři pro TLTRO-III, který je zveřejněn na internetových stránkách ECB, příslušné národní centrální bance nepředloží výsledky hodnocení prvního výkazu ze strany auditora, splatí účastník nesplacené částky vypůjčené v rámci TLTRO-III v den vypořádání příští hlavní refinanční operace s úrokovou sazbou ve výši průměrné sazby hlavní refinanční operace po dobu životnosti každé příslušné TLTRO-III.
- c) Pokud účastník v příslušné lhůtě příslušné národní centrální bance nepředloží druhý výkaz, uplatňuje se na částky, které si tento účastník vypůjčil v rámci TLTRO-III, průměrná sazba hlavní refinanční operace po dobu životnosti každé příslušné TLTRO-III, a dokud není druhý výkaz předložen, navíc i postih ve výši 500 EUR denně, maximálně však do výše 15 000 EUR. Postih se počítá a účtuje se, jakmile příslušná národní centrální banka obdrží druhý výkaz, nebo pokud nebyl druhý výkaz doručen, je-li dosaženo maximální výše postihu.
- d) Pokud účastník v příslušné lhůtě příslušné národní centrální bance nepředloží výsledky hodnocení druhého výkazu ze strany auditora, uplatňuje se na částky, které si tento účastník vypůjčil v rámci TLTRO-III, průměrná sazba hlavní refinanční operace po dobu životnosti každé příslušné TLTRO-III.
- e) Pokud účastník jinak nesplní povinnosti vymezené v čl. 6 odst. 6 nebo 7, uplatňuje se na částky, které si tento účastník vypůjčil v rámci TLTRO-III, průměrná sazba hlavní refinanční operace po dobu životnosti každé příslušné TLTRO-III.“;

5. V příloze I oddílu 3 se třetí odstavec nahrazuje tímto:

„EX se zaokrouhlí na 15 desetinných míst. Pokud se OAB rovná nule, má se za to, že EX se rovná 2,5.“;

6. V příloze I oddílu 3 se šestý odstavec nahrazuje tímto:

„Nechť je pobídková úprava úrokové sazby, vyjádřená jako zlomek průměrného pásma mezi maximální možnou úrokovou sazbou (\overline{MRO}_k) a minimální možnou úrokovou sazbou (\overline{DF}_k), označena jako iri ; nechť je úroková sazba, která má být uplatňována pro TLTRO-III k a která je vyjádřena jako roční procentní sazba, označena jako r_k ; iri a r_k se určí takto:

- a) Pokud účastník nepřesáhne svou srovnávací nesplacenou částku způsobilých úvěrů ke dni 31. března 2021, úrokovou sazbou, která se uplatní na všechny objemy, které si účastník vypůjčí v rámci operací TLTRO-III, je průměrná hlavní refinanční sazba po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III, tedy:

$$\text{pokud } EX \leq 0, \text{ pak } iri = 0 \% \text{ a } r_k = \overline{MRO}_k$$

- b) Pokud účastník svou srovnávací nesplacenou částku způsobilých úvěrů ke dni 31. března 2021 přesáhne alespoň o 2,5 %, úroková sazba, která se uplatní na všechny objemy, které si účastník vypůjčí v rámci operací TLTRO-III, se rovná průměrné úrokové sazbě z vkladové facility, která se uplatňuje po dobu životnosti příslušné operace TLTRO-III, tedy:

$$\text{pokud } EX \leq 2,5, \text{ pak } iri = 100 \% \text{ a } r_k = \overline{DF}_k$$

- c) Pokud účastník svou srovnávací nesplacenou částku způsobilých úvěrů ke dni 31. března 2021 přesáhne, avšak méně než o 2,5 %, úroková sazba, která se uplatní na všechny objemy, které si účastník vypůjčí v rámci operací TLTRO-III, se lineárně zvyšuje v závislosti na procentu, o něž účastník přesáhne srovnávací nesplacenou částku způsobilých úvěrů, tedy:

$$\text{pokud } 0 < EX < 2,5, \text{ pak } iri = \frac{EX}{2,5} \text{ a } r_k = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$$

Článek 2

Vstup v platnost

Toto rozhodnutí vstupuje v platnost dnem 16. září 2019.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 12. září 2019.

Za Radu guvernérů ECB
prezident ECB
Mario DRAGHI
