

SKLEPI

SKLEP EVROPSKE CENTRALNE BANKE (EU) 2019/1558

z dne 12. septembra 2019

o spremembi Sklepa (EU) 2019/1311 o tretji seriji ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (ECB/2019/28)

SVET EVROPSKE CENTRALNE BANKE JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije in zlasti prve alinee člena 127(2) Pogodbe,

ob upoštevanju Statuta Evropskega sistema centralnih bank in Evropske centralne banke ter zlasti prve alinee člena 3.1, člena 12.1, druge alinee člena 18.1 in druge alinee člena 34.1 Statuta,

ob upoštevanju Smernice Evropske centralne banke (EU) 2015/510 z dne 19. decembra 2014 o izvajanju okvira denarne politike Eurosistema (Smernica o splošni dokumentaciji) (ECB/2014/60) ⁽¹⁾,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) V skladu s členom 1(4) Smernice (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) lahko Svet ECB kadar koli spremeni orodja, instrumente, zahteve, kriterije in postopke za izvajanje operacij denarne politike Eurosistema.
- (2) Svet ECB je 22. julija 2019 na podlagi svojega mandata, da ohranja stabilnost cen, ter z namenom, da ohrani ugodne pogoje bančnega kreditiranja in podpre spodbujevalno naravnost denarne politike v državah članicah, katerih valuta je euro, sprejel Sklep Evropske centralne banke (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ⁽²⁾. Navedeni sklep je predvidel, da se v obdobju od septembra 2019 do marca 2021 izvede tretja serija ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (CUODR-III).
- (3) Svet ECB je 12. septembra 2019 z namenom, da ohrani ugodne pogoje bančnega kreditiranja, zagotovi nemoteno transmisijo denarne politike v državah članicah, katerih valuta je euro, in dodatno podpre spodbujevalno naravnost denarne politike, odločil, da spremeni nekatere parametre operacij CUODR-III, in sicer da podaljša zapadlost vseh operacij z dveh let na tri leta, uvede možnost prostovoljnega odplačila ter odpravi razmik 10 bazičnih točk nad povprečno obrestno mero v operacijah glavnega refinanciranja in nad povprečno obrestno mero za mejni depozit, v obeh primerih v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III.
- (4) Da bi se ti prilagojeni parametri uporabili za prvo operacijo CUODR-III, bi moral ta sklep začeti veljati brez odlašanja.
- (5) Zato je treba Sklep (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ustrezno spremeniti –

⁽¹⁾ UL L 91, 2.4.2015, str. 3.

⁽²⁾ Sklep Evropske centralne banke (EU) 2019/1311 z dne 22. julija 2019 o tretji seriji ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (ECB/2019/21) (UL L 204, 2.8.2019, str. 100).

SPREJEL NASLEDNJI SKLEP:

Člen 1

Spremembe

Sklep (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) se spremeni:

1. v členu 2 se odstavek 2 nadomesti z naslednjim:

„2. Vsaka operacija CUODR-III zapade tri leta po ustreznem datumu poravnave, in sicer na dan, ki se ujema z datumom poravnave operacije glavnega refinanciranja Eurosistema, v skladu z okvirnim koledarjem za operacije CUODR-III, objavljenim na spletni strani ECB.“;

2. člen 5 se nadomesti z naslednjim:

„Člen 5

Obresti

1. Ob upoštevanju odstavka 2 je obrestna mera, ki se uporabi za znesek, izposojen v posamezni operaciji CUODR-III, enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III.

2. Obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih izposodijo udeleženci, katerih primerno neto posojanje v drugem referenčnem obdobju presega njihov referenčni znesek neto posojanja, je nižja od obrestne mere, določene v odstavku 1, vendar ne sme biti nižja od povprečne obrestne mere za mejni depozit v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, odvisno od odstopanja od referenčnega stanja. Podrobne določbe in izračuni so določeni v Prilogi I. Obrestna mera se udeležencem sporoči pred prvim datumom predčasnega odplačila v septembru 2021 v skladu z okvirnim koledarjem za operacije CUODR-III, objavljenim na spletni strani ECB.

3. Odstopanje od referenčnega stanja, morebitna posledična spodbujevalna prilagoditev obrestne mere in končne obrestne mere se sporočijo udeležencem v skladu z okvirnim koledarjem za operacije CUODR-III, objavljenim na spletni strani ECB.

4. Obresti se plačajo za nazaj ob zapadlosti vsake operacije CUODR-III oziroma ob predčasnem odplačilu, kakor je določeno v členu 5a.

5. Če mora udeleženec zaradi uporabe pravnih sredstev, ki so na voljo NCB v skladu z njenimi pogodbenimi dogovori ali predpisi, odplačati stanja operacij CUODR-III, preden se temu udeležencu sporočita odstopanje od referenčnega stanja in morebitna posledična spodbujevalna prilagoditev obrestne mere, je obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v vsaki operaciji CUODR-III, enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi zadevne operacije CUODR-III, vse do datuma, na katerega NCB zahteva odplačilo. Če se tako odplačilo zahteva po tem, ko sta bila odstopanje od referenčnega stanja in morebitna posledična spodbujevalna prilagoditev obrestne mere sporočena udeležencu, se obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v vsaki operaciji CUODR-III, določi ob upoštevanju odstopanja od referenčnega stanja.“;

3. vstavi se naslednji člen 5a:

„Člen 5a

Predčasno odplačilo

1. Po 24 mesecih po poravnavi posamezne operacije CUODR-III imajo udeleženci vsake tri mesece možnost, da pred zapadlostjo prekinejo to operacijo CUODR-III ali znižajo njen znesek.

2. Datumi predčnih odplačil se ujemajo z datumom poravnave operacije glavnega refinanciranja Eurosistema, kakor določi Eurosistem.

3. Da bi lahko udeleženec izkoristil postopek predčasnega odplačila, mora zadevno NCB obvestiti, da namerava opraviti odplačilo po postopku predčasnega odplačila na datum predčasnega odplačila, najmanj en teden pred tem datumom predčasnega odplačila.

4. Obvestilo iz odstavka 3 postane za zadevnega udeleženca zavezujoče en teden pred datumom predčasnega odplačila, na katerega se nanaša. Če udeleženec do datuma odplačila v celoti ali delno ne poravnava dolgovane zneska po postopku predčasnega odplačila, ima to lahko za posledico naložitev denarne kazni. Denarna kazen, ki se uporabi, se izračuna v skladu s Prilogo VII k Smernici (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) in ustreza denarni kazni, ki se uporablja za neizpolnitev obveznosti ustreznega zavarovanja in poravnave zneska, ki je bil dodeljen nasprotni stranki v zvezi s povratnimi transakcijami za namene denarne politike. Naložitev denarne kazni ne posega v pravico NCB, da uporabi pravna sredstva, predvidena za pojav primera kršitve, kakor so določena v členu 166 Smernice (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).“;

4. v členu 7(1) se točke (b), (c), (d) in (e) nadomestijo z naslednjim:

„(b) Če udeleženec do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, zadevni NCB ne da na voljo rezultatov revizorjeve ocene prvega poročila, mora odplačati vsa stanja sredstev, ki si jih je izposodil v operacijah CUODR-III, na datum poravnave naslednje operacije glavnega refinanciranja po povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III.

(c) Če udeleženec do ustreznega roka zadevni NCB ne da na voljo drugega poročila, se za zneske, ki si jih ta udeleženec izposodi v operacijah CUODR-III, uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III, skupaj z dodatno dnevno kaznijo v višini 500 EUR, dokler ne predloži drugega poročila, vendar največ 15 000 EUR. Kazen se obračuna in zaračuna, ko zadevna NCB prejme drugo poročilo ali ko je dosežen najvišji znesek kazni, če do takrat še ni prejela drugega poročila.

(d) Če udeleženec do ustreznega roka zadevni NCB ne da na voljo rezultatov revizorjeve ocene drugega poročila, se za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III.

(e) Če udeleženec kako drugače ne izpolni obveznosti, določenih v členu 6(6) ali (7), se za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III.“;

5. v Prilogi I se v oddelku 3 tretji odstavek nadomesti z naslednjim:

„EX bo zaokrožen na 15 decimalk. Če je OAB enako nič, se šteje, da je EX enako 2,5.“;

6. v Prilogi I se v oddelku 3 šesti odstavek nadomesti z naslednjim:

„Naj spodbujevalno prilagoditev obrestne mere, merjeno kot delež povprečne razlike med najvišjo možno obrestno mero (\overline{MRO}_k) in najnižjo možno obrestno mero (\overline{DF}_k), označuje iri ; naj obrestno mero, ki se uporabi za operacijo CUODR-III k in ki je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, označuje r_k ; iri in r_k se določita tako:

(a) Če udeleženec na dan 31. marca 2021 ne preseže referenčnega stanja primernih posojil, je obrestna mera, ki se uporabi za vse zneske, ki si jih je udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

$$\text{če } EX \leq 0, \text{ potem } iri = 0 \% \text{ in } r_k = \overline{MRO}_k$$

(b) Če udeleženec na dan 31. marca 2021 preseže referenčno stanje primernih posojil za najmanj 2,5 %, je obrestna mera, ki se uporabi za vse zneske, ki si jih je udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, enaka povprečni obrestni meri mejnega depozita, ki velja v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

$$\text{če } EX \geq 2,5, \text{ potem } iri = 100 \% \text{ in } r_k = \overline{DF}_k$$

(c) Če udeleženec na dan 31. marca 2021 preseže referenčno stanje primernih posojil, vendar za manj kot 2,5 %, se obrestna mera, ki se uporabi za vse zneske, ki si jih je udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, linearno poveča v odvisnosti od tega, za koliko odstotkov udeleženec preseže svoje referenčno stanje primernih posojil, torej:

$$\text{če } 0 < EX < 2,5, \text{ potem } iri = \frac{EX}{2,5} \text{ in } r_k = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$$

*Člen 2***Začetek veljavnosti**

Ta sklep začne veljati 16. septembra 2019.

V Frankfurtu na Majni, 12. septembra 2019

Za Svet ECB
Predsednik ECB
Mario DRAGHI
