

## EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS PAMATNOSTĀDNE

(2009. gada 20. janvāris),

ar ko groza Pamatnostādni ECB/2000/7 par Eurosistēmas monetārās politikas instrumentiem un procedūrām

(ECB/2009/1)

(2009/101/EK)

EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS PADOME,

ņemot vērā Eiropas Kopienas dibināšanas līgumu un jo īpaši tā 105. panta 2. punkta pirmo ievilkumu,

ņemot vērā Eiropas Centrālo banku sistēmas un Eiropas Centrālās bankas Statūtus (turpmāk tekstā – “ECBS Statūti”) un jo īpaši to 12.1. pantu un 14.3. pantu saistībā ar 3.1. panta pirmo ievilkumu, 18.2. pantu un 20. panta pirmo daļu,

tā kā:

- (1) Vienotas monetārās politikas īstenošanai jānosaka instrumenti un procedūras, kas jāizmanto Eurosistēmai, ko veido dalībvalstu, kas ieviesušas *euro* (turpmāk tekstā – “iesaistītās dalībvalstis”), nacionālās centrālās bankas (NCB), lai visās iesaistītajās dalībvalstīs šādu politiku īstētu vienoti.
- (2) Ņemot vērā nesenos notikumus ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru tirgos, vajadzīgas dažas pārmaiņas Eurosistēmas vienotās monetārās politikas noteikšanā un īstenošanā. Jo īpaši nepieciešams mainīt kredītreitinga prasības attiecībā uz ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem, kā arī pārtraukt dažu ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru kategoriju izmantošanu Eurosistēmas kredītooperācijās, lai nodrošinātu atbilstību ECBS Statūtu 18.1. pantam, kas nosaka, ka kredītooperācijas ar kredītiestādēm un citiem tirgus dalībniekiem veic, aizdodot pret pietiekamu nodrošinājumu.
- (3) Viens no riska kontroles pasākumiem, ko Eurosistēma var lietot, lai saskaņā ar ECBS Statūtu 18.1. pantu nodrošinātu pietiekamu aizsardzību pret riskiem, ir ierobežojumu ieviešana attiecībā uz par nodrošinājumu izmantotajiem aktīviem vai to emitentiem. Lai Eurosistēmu aizsargātu pret kredītriska radīto apdraudējumu, nepiecie-

šams ierobežot emitentu koncentrāciju, kā nodrošinājumu izmantojot nenodrošinātās obligācijas,

IR PIENĒMUSI ŠO PAMATNOSTĀDNI.

1. pants

**Grozījumi I pielikumā**2000. gada 31. augusta Pamatnostādnes ECB/2000/7 par Eurosistēmas monetārās politikas instrumentiem un procedūrām <sup>(1)</sup> I pielikumu groza saskaņā ar šīs pamatnostādnes pielikumu.

2. pants

**Pārbaude**

Ne vēlāk kā 2009. gada 30. janvārī NCB nosūta ECB sīku pārskatu par dokumentiem un līdzekļiem, ar kuru palīdzību tās plāno panākt atbilstību šai pamatnostādnei.

3. pants

**Stāšanās spēkā**

Šī pamatnostādne stājas spēkā 2009. gada 20. janvārī. Pamatnostādnes 1. pants piemērojams, sākot ar 2009. gada 1. martu.

4. pants

**Adresāti**

Šī pamatnostādne ir adresēta iesaistīto dalībvalstu nacionālajām centrālajām bankām.

Frankfurtē pie Mainas, 2009. gada 20. janvārī

ECB Padomes vārdā —

ECB priekšsēdētājs

Jean-Claude TRICHET

<sup>(1)</sup> OV L 310, 11.12.2000., 1. lpp.

## PIELIKUMS

Pamatnostādnes ECB/2000/7 I pielikumu groza šādi:

1) 6.2.1. sadaļas apakšsadaļā "Aktīva veids" ceturtās daļas c) apakšpunkts tiek aizstāts ar šādu apakšpunktu:

"c) tie nedrīkst kopumā vai daļēji, faktiski vai potenciāli ietvert ar kredītiem saistītas parādzīmes vai līdzīgas prasības, kas rodas no kredītriska nodošanas, izmantojot atvasinātos kredītinstrumentus vai citu ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru laidienus (\*). Ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri, kas emitēti pirms 2009. gada 1. marta, no prasības neietvert citu ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru laidienus tiek atbrīvoti līdz 2010. gada 1. martam.

(\*) Šī prasība neizslēdz ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus, ja emisijas struktūra ietver divus īpaša mērķa uzņēmumus un ja attiecībā uz šiem īpaša mērķa uzņēmumiem ir izpildīta "pārdošanas" prasība, lai otrā īpaša mērķa uzņēmuma emitētie vērtspapīri tieši vai netieši būti nodrošināti ar sākotnējo aktīvu pūli, neizmantojot citus laidienus. Turklāt citu ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru laidieniem jānodrošina banku obligācijas, kas atbilst 22. panta 4. punktam Padomes 1985. gada 20. decembra Direktīvā 85/611/EEK par normatīvo un administratīvo aktu koordināciju attiecībā uz pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem (PVKIU) (OV L 375, 31.12.1985., 3. lpp.)."

2) 6.3.1. sadaļas piektajā daļā pēc otrā teikuma iekļauj šādu teikumu:

"Attiecībā uz ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem, kas emitēti no 2009. gada 1. marta, Eurosistēmas augsta kredītstandarta prasība tiek definēta kā "AAA" kredītreitings emisijas brīdī, minimālajam kredītspējas sliekšnim vērtspapīra pastāvēšanas laikā esot "A" kredītreitings līmenī (\*).

(\*) "AAA" ir *Fitch, Standard & Poor's* vai *DBRS* ilgtermiņa "AAA" reitings vai *Moody's* ilgtermiņa "Aaa" reitings."

3) 6.4.2. sadaļas pirmajā daļā iekļauj šādu trešo ievilkumu:

"— Eurosistēma ierobežo emitenta vai uzņēmuma, ar kuru emitentam ir 6.2.3. sadaļā izklāstītajām juridiskajām prasībām atbilstošas ciešas saiknes, emitēto nenodrošināto banku obligāciju izmantošanu. Viena emitenta vai uzņēmuma, ar kuru emitentam ir ciešas saiknes, emitētās nenodrošinātās banku obligācijas darījuma partneris var izmantot kā nodrošinājumu tā, lai Eurosistēmas šādiem aktīviem noteiktā vērtība pēc diskonta piemērošanas nepārsniegtu 10 % no attiecīgā darījuma partnera kopējā nodrošinājuma vērtības pēc diskonta piemērošanas. Šo ierobežojumu nepiemēro nenodrošinātām banku obligācijām, par kurām galvojumu sniegusi publiskā sektora iestāde, kam ir tiesības iekasēt nodokļus, vai gadījumos, ja iepriekš minēto nenodrošināto banku obligāciju vērtība pēc diskonta piemērošanas nepārsniedz 50 miljonus euro. Uz nenodrošinātajām banku obligācijām, kas kā nodrošinājums Eurosistēmai iesniegtas līdz 2009. gada 20. janvārim, šo ierobežojumu neattiecinā līdz 2010. gada 1. martam. Divu vai vairāku nenodrošināto banku obligāciju emitentu apvienošanās vai šādu emitentu ciešu saikņu izveidošanas gadījumā šos emitentus gada laikā pēc apvienošanās vai ciešas saiknes nodibināšanās šā ierobežojuma kontekstā uzskata par vienu emitentu grupu."

4) 6.4.1. sadaļas 7. ielikumu aizstāj ar šādu ielikumu:

"7. IELIKUMS

**Riska kontroles pasākumi**

Eurosistēma veic šādus riska kontroles pasākumus:

— *Novērtējuma diskonti*

Pamatā esošo aktīvu novērtēšanā Eurosistēma piemēro novērtējuma diskontus. Tas nozīmē, ka pamatā esošā aktīva vērtību aprēķina kā aktīva tirgus vērtību pēc noteikta procenta (novērtējuma diskonta) atskaitīšanas.

— *Starpība līdz tirgus vērtībai (novērtējums pēc tirgus cenas)*

Eurosistēma pieprasa, lai laika gaitā tiktu uzturēta likviditāti nodrošinošo reverso darījumu pamatā esošo aktīvu ar diskontu koriģēta tirgus vērtība. Tas nozīmē, ja, veicot regulāru pārvērtēšanu, tiek konstatēts, ka pamatā esošo aktīvu vērtība kļuvusi zemāka par noteiktu līmeni, nacionālā centrālā banka prasa darījuma partnerim nodrošināt papildu aktīvus vai naudas līdzekļus (t. i., veic papildu nodrošinājuma pieprasījumu). Līdzīgi, ja pamatā esošo aktīvu vērtība pēc pārvērtēšanas pārsniedz noteiktu līmeni, darījuma partneris var saņemt atpakaļ tos aktīvus vai naudas līdzekļus, kuri veido līmeņa pārsniegumu. (8. ielikumā sniegti aprēķini, kas attiecas uz papildu nodrošinājuma pieprasījuma veikšanu.)

— *Ierobežojumi saistībā ar nenodrošinātu banku obligāciju izmantošanu*

Eurosistēma nenodrošināto banku obligāciju izmantošanai piemēro 6.4.2. sadaļā aprakstītos ierobežojumus.

Eurosistēma jebkurā laikā var veikt arī šādus riska kontroles pasākumus, ja tas nepieciešams, lai nodrošinātu Eurosistēmai pienācīgu aizsardzību saskaņā ar ECBS Statūtu 18.1. pantu.

— *Sākotnējās nodrošinājuma rezerves*

Likviditāti palielinošajos reversajos darījumos Eurosistēma var piemērot sākotnējās nodrošinājuma rezerves. Tas nozīmē, ka darījuma partneriem jānodrošina pamatā esošie aktīvi, kuru vērtība ir vismaz vienāda ar Eurosistēmas piešķirto līdzekļu un sākotnējās rezerves vērtības summu.

— *Ierobežojumi attiecībā uz emitentiem/debitoriem vai garantijas devējiem*

Papildus nenodrošinātajām banku obligācijām piemērotajiem ierobežojumiem Eurosistēma var piemērot ierobežojumus attiecībā uz riskiem, kas saistīti ar emitentiem/debitoriem vai garantijas devējiem. Šādus ierobežojumus var piemērot arī konkrētiem darījuma partneriem, īpaši tad, ja šķiet, ka darījuma partnera kredītu kvalitāte ļoti spēcīgi korelē ar darījuma partnera iesniegto nodrošinājuma aktīvu kredītu kvalitāti.

— *Papildu garantijas*

Lai pieņemtu noteiktus aktīvus, Eurosistēma var pieprasīt papildu garantijas no finansiāli stabiliem uzņēmumiem.

— *Izslēgšana*

Eurosistēma var neļaut izmantot noteiktus aktīvus tās monetārās politikas operācijās. Šādus ierobežojumus var piemērot arī konkrētiem darījuma partneriem, īpaši tad, ja šķiet, ka darījuma partnera kredītu kvalitāte ļoti spēcīgi korelē ar darījuma partnera iesniegto nodrošinājuma aktīvu kredītu kvalitāti.”

5) 5. papildinājuma tabula tiek aizstāta ar šādu tabulu:

“EUROSISTĒMAS INTERNETA LAPAS

Centrālā Banka	Interneta lapa
European Central Bank	www.ecb.europa.eu
Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique	www.nbb.be vai www.bnb.be
Deutsche Bundesbank	www.bundesbank.de
Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	www.centralbank.ie
Bank of Greece	www.bankofgreece.gr
Banco de España	www.bde.es
Banque de France	www.banque-france.fr
Banca d'Italia	www.bancaditalia.it
Central Bank of Cyprus	www.centralbank.gov.cy
Banque centrale du Luxembourg	www.bcl.lu
Bank Ċentrali ta' Malta/Central Bank of Malta	www.centralbankmalta.org
De Nederlandsche Bank	www.dnb.nl
Österreichische Nationalbank	www.oenb.at
Banco de Portugal	www.bportugal.pt
Národná banka Slovenska	www.nbs.sk
Banka Slovenije	www.bsi.si
Suomen Pankki	www.bof.fi”