

OBECNÉ ZÁSADY EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY (EU) 2021/565**ze dne 17. března 2021,****kterými se mění obecné zásady (EU) 2019/1265 o krátkodobé eurové sazbě (€STR) (ECB/2021/10)**

RADA GUVERNÉRŮ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na čl. 127 odst. 2 a 5 této smlouvy,

s ohledem na statut Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, a zejména na články 12.1 a 14.3 tohoto statutu,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011⁽¹⁾ vyžaduje přijetí spolehlivých záložních ustanovení u velkého počtu finančních smluv a nástrojů. Pokud by taková záložní ustanovení neexistovala, mohlo by mít případné ukončení poskytování referenční hodnoty s kritickým významem (např. Euribor) závažné důsledky pro fungování trhů, a v důsledku toho i pro provádění měnové politiky. Mezi tyto důsledky by mohly patřit neschopnost účastníků trhu ocenit rozvahové pozice, zmaření významného počtu smluv a narušení některých trhů – včetně úvěrových trhů –, které jsou důležité pro měnovou politiku Eurosystemu. Složené jednodenní sazby určené zpětně jsou schůdnou alternativou, kterou doporučuje Rada pro finanční stabilitu, a účastníci trhu podporují zavedení těchto sazeb. Zveřejňování složených sazeb Evropskou centrální bankou (ECB) na základě historických hodnot krátkodobé eurové sazby (€STR) by tak přispělo ke zmírnění systémového rizika v případě ukončení poskytování referenční hodnoty, a zároveň by podpořilo širší využívání sazby €STR a konzistentnost mezi hlavními měnovými oblastmi, co se týče alternativ, které mají účastníci trhu k dispozici.
- (2) Úkoly a povinnosti ECB stanovené v obecných zásadách Evropské centrální banky (EU) 2019/1265 (ECB/2019/19)⁽²⁾ by měly být aktualizovány tak, aby zahrnovaly výpočet a zveřejňování složených sazeb.
- (3) Rámec pro konzultace se zúčastněnými stranami upravený v článku 14 obecných zásad (EU) 2019/1265 (ECB/2019/19) by měl být v zájmu zvýšení srozumitelnosti aktualizován.
- (4) Obecné zásady (EU) 2019/1265 (ECB/2019/19) je proto třeba příslušným způsobem změnit,

PŘIJALA TYTO OBECNÉ ZÁSADY:

Článek 1**Změny**

Obecné zásady (EU) 2019/1265 (ECB/2019/19) se mění takto:

1. Článek 1 se nahrazuje tímto:

„Článek 1

Předmět

„1. Tyto obecné zásady upravují krátkodobou eurovou sazbu a stanoví odpovědnost ECB za její správu a za dohled nad postupem pro stanovení krátkodobé eurové sazby. Tyto obecné zásady rovněž vymezují úkoly a povinnosti ECB a národních centrálních bank, pokud jde o jejich příspěvek k postupu pro stanovení krátkodobé eurové sazby a k jiným operačním postupům.

⁽¹⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 (Úř. věst. L 171, 29.6.2016, s. 1).

⁽²⁾ Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2019/1265 ze dne 10. července 2019 o krátkodobé eurové sazbě (€STR) (ECB/2019/19) (Úř. věst. L 199, 26.7.2019, s. 8).

2. Tyto obecné zásady dále upravují výpočet a zveřejňování složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a složeného indexu krátkodobé eurové sazby;“;

2. Článek 2 se mění takto:

a) bod 15 se nahrazuje tímto:

„15. „zúčastněnými stranami“ se rozumí zpravodajské jednotky, uživatelé krátkodobé eurové sazby, uživatelé složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a uživatelé složeného indexu krátkodobé eurové sazby;“;

b) bod 24 se nahrazuje tímto:

„(24) „podstatnou změnou“ se rozumí změna metodiky krátkodobé eurové sazby, postupu pro stanovení krátkodobé eurové sazby nebo pravidel pro výpočet a zveřejňování složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a/nebo složeného indexu krátkodobé eurové sazby (včetně rozhodnutí o ukončení jejich zveřejňování), která by mohla mít dopad na zájmy zúčastněných stran;“;

c) doplňuje se nový bod 28, který zní:

„(28) „složenou průměrnou sazbou krátkodobé eurové sazby“ se rozumí průměrná sazba vypočtená jen na základě historických denních hodnot krátkodobé eurové sazby za použití pravidel pro výpočet a zveřejňování uveřejněných ECB;“;

d) doplňuje se nový bod 29, který zní:

„29) „složeným indexem krátkodobé eurové sazby“ se rozumí denní index, který umožňuje výpočet složené průměrné sazby krátkodobé eurové sazby pro jakékoli úrokové období na základě zveřejněných hodnot indexu pro počáteční a konečné datum daného období;“;

3. Vkládá se nový článek 4a, který zní:

„Článek 4a

Úkoly a povinnosti ECB v souvislosti se složenými průměrnými sazbami krátkodobé eurové sazby a složeným indexem krátkodobé eurové sazby

1. ECB odpovídá za tyto úkoly:

- a) výpočet a zveřejňování složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby pro tyto doby do splatnosti: 1 týden, 1 měsíc, 3 měsíce, 6 měsíců a 12 měsíců, jakož i složeného indexu krátkodobé eurové sazby;
- b) zveřejňování pravidel pro výpočet a zveřejňování složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a složeného indexu krátkodobé eurové sazby.

ECB na svých internetových stránkách nejpozději do 9:15 hod. SEČ v každý obchodní den TARGET2 počínaje dnem 15. dubna 2021 zveřejní složené průměrné sazby krátkodobé eurové sazby pro doby do splatnosti uvedené v prvním pododstavci zaokrouhlené na pět desetinných míst, jakož i složený index krátkodobé eurové sazby zaokrouhlený na osm desetinných míst. Po uvedení termínu nelze zveřejněné hodnoty složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby nebo složeného indexu krátkodobé eurové sazby měnit.

2. Aniž je dotčen odstavec 1, ECB a národní centrální banky neodpovídají za použití složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a složeného indexu krátkodobé eurové sazby ani za odkaz na tyto sazby či index zúčastněnou stranou či jinou třetí osobou ve finančních nástrojích, smlouvách, obchodech nebo v rámci jiné obchodní činnosti či investičního rozhodnutí. ECB na svých internetových stránkách zveřejní odpovídající prohlášení o vyloučení odpovědnosti ECB a národních centrálních bank;“;

4. V článku 6 se odstavec 3 nahrazuje tímto:

„3. Kromě metodiky krátkodobé eurové sazby ECB zavede a aktualizuje operační postupy, které popisují:

- a) opatření, která mají ECB a národní centrální banky přijmout k provádění postupu pro stanovení krátkodobé eurové sazby, zveřejnění a opětovnému zveřejnění krátkodobé eurové sazby, jakož i k provádění postupů po zveřejnění sazby;

b) opatření, která má ECB přijmout za účelem výpočtu a zveřejňování složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a složeného indexu krátkodobé eurové sazby;“;

5. V článku 7 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Úkoly a povinnosti uvedené v člancích 4, 4a a 5 nelze zajišťovat externě prostřednictvím třetích osob.“;

6. V článku 8 se doplňuje nový odstavec 6, který zní:

„6. ECB vypočítává složené průměrné sazby krátkodobé eurové sazby a složený index krátkodobé eurové sazby v souladu s operačními postupy ECB uvedenými v čl. 6 odst. 3 a s postupem pro podávání stížností stanoveným v článku 11.“;

7. v článku 9 odstavci 5 se doplňuje nové písmeno k), které zní:

„k) dohlížet na všechny podstatné změny pravidel pro výpočet a zveřejňování složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a složeného indexu krátkodobé eurové sazby nebo na návrhy na ukončení jejich zveřejňování;“;

8. V článku 11 se doplňuje nový odstavec 7, který zní:

„7. ECB mohou být v souladu s odstavci 1 až 6 podány též písemné stížnosti týkající se výpočtu a zveřejňování složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a složeného indexu krátkodobé eurové sazby podle článku 4a.“

9. Článek 14 se nahrazuje tímto:

„Článek 14

Konzultace se zúčastněnými stranami

1. ECB konzultuje se zúčastněnými stranami, pokud je to možné nebo proveditelné, před:

- a) provedením podstatných změn krátkodobé eurové sazby;
- b) přijetím zásad či postupů týkajících se možného ukončení používání krátkodobé eurové sazby;
- c) ukončením zveřejňování složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a/nebo složeného indexu krátkodobé eurové sazby; nebo
- d) podstatnou změnou pravidel pro výpočet a zveřejňování složených průměrných sazeb krátkodobé eurové sazby a/nebo složeného indexu krátkodobé eurové sazby.

V takovém případě ECB zveřejní oznámení o zahájení postupu konzultace a uspořádá jej v přiměřeném předstihu před přijetím navrhovaného opatření.

2. Výbor pro dohled v souladu s čl. 9 odst. 5 písm. d) a k) přezkoumá navrhovaná opatření uvedená v odstavci 1 před uskutečněním konzultací se zúčastněnými stranami.“

Článek 2

Nabytí účinku a provádění

1. Tyto obecné zásady nabývají účinku dnem oznámení národním centrálním bankám členských států, jejichž měnou je euro.
2. Národní centrální banky zajistí soulad s těmito obecnými zásadami nejpozději ode dne 15. dubna 2021.

*Článek 3***Určení**

Tyto obecné zásady jsou určeny všem centrálním bankám Eurosystemu.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 17. března 2021.

Za Radu guvernérů ECB
Prezidentka ECB
Christine LAGARDE
