

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY (EU) 2022/2419**ze dne 6. prosince 2022,****kterým se mění nařízení (EU) 2021/378 o uplatňování povinnosti minimálních rezerv (ECB/2021/1) (ECB/2022/43)**

RADA GUVERNÉRŮ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na statut Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, a zejména na čl. 19 odst. 1 tohoto statutu,

s ohledem na nařízení Rady (ES) č. 2531/98 ze dne 23. listopadu 1998 o uplatňování minimálních rezerv Evropskou centrální bankou ⁽¹⁾,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Minimální rezervy byly dosud úročeny sazbou hlavních refinančních operací Evropské centrální banky (ECB). S cílem více sladit úročení minimálních rezerv s podmínkami na peněžním trhu Rada guvernérů dne 27. října 2022 rozhodla nastavit toto úročení na úroveň sazby vkladové facility Eurosystemu. Za převládajících tržních podmínek a podmínek likvidity sazba vkladové facility lépe odráží úrokovou sazbu, za níž mohou být prostředky investovány do nástrojů peněžního trhu, nejsou-li drženy jako minimální rezervy, a úrokovou sazbu, za níž si banky mohou vypůjčit prostředky na peněžním trhu za účelem splnění povinnosti minimálních rezerv. Cílem změny úročení minimálních rezerv je zajistit, aby systém minimálních rezerv Eurosystemu nepředstavoval zátěž pro bankovní systém v eurozóně, ani nebránil efektivnímu umisťování zdrojů. Aby byl zajištěn účinný přechod, měla by být změna úročení sladěna se začátkem udržovacího období, které začíná 21. prosince 2022.
- (2) V zájmu zajištění právní srozumitelnosti a transparentnosti je v návaznosti na rozhodnutí Rady guvernérů ze dne 17. února 2022 přezkoumat úročení vkladů nesouvisejících s měnovou politikou na úrovni Eurosystemu rovněž vhodné vymezit způsob úročení prostředků původně zahrnutých do minimálních rezerv, které se následně považují za prostředky, které splňují podmínky čl. 3 odst. 1 písm. d) nařízení Evropské centrální banky (EU) 2021/378 (ECB/2021/1), ⁽²⁾a proto jsou podle uvedeného předpisu vyloučeny z minimálních rezerv instituce.
- (3) Toto nařízení by se mělo použít od 21. prosince 2022.
- (4) Nařízení (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) je proto třeba příslušným způsobem změnit,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1**Změna**

Článek 9 nařízení (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) se nahrazuje tímto:

„Článek 9**Úročení**

1. Příslušná národní centrální banka úročí minimální rezervy na účtech minimálních rezerv průměrnou sazbou vkladové facility Eurosystemu během udržovacího období (váženou podle počtu kalendářních dnů) podle následujícího vzorce (výsledek se zaokrouhlí na nejbližší cent):

⁽¹⁾ Úř. věst. L 318, 27.11.1998, s. 1.

⁽²⁾ Nařízení Evropské centrální banky (EU) 2021/378 ze dne 22. ledna 2021 o uplatňování povinnosti minimálních rezerv (ECB/2021/1) (Úř. věst. L 73, 3.3.2021, s. 1).

$$R_t = \frac{H_t \cdot n_t \cdot r_t}{100 \cdot 360}$$

$$r_t = \sum_{i=1}^{n_t} \frac{DFR_i}{n_t}$$

Kde:

- R_t = úroky, které připadají na držené minimální rezervy v udržovacím období t ;
- H_t = průměrná denní výše držených minimálních rezerv v udržovacím období t ;
- n_t = počet kalendářních dnů udržovacího období t ;
- r_t = sazba pro úročení minimálních rezerv držených během udržovacího období t ; sazba se standardně zaokrouhlí na dvě desetinná místa;
- i = i -tý kalendářní den udržovacího období t ;
- DFR_i = sazba vkladové facility v každý den i udržovacího období.

2. Příslušná národní centrální banka připíše úroky z držených minimálních rezerv druhý obchodní den TARGET2 po skončení udržovacího období, za něž úroky připadají.

3. Prostředky zahrnuté v držených minimálních rezervách, které jsou následně z těchto minimálních rezerv vyloučeny podle čl. 3 odst. 1 písm. d), úročí příslušná národní centrální banka v souladu s pravidly platnými pro vklady nesouvisející s měnovou politikou stanovenými v obecných zásadách Evropské centrální banky (EU) 2019/671 (ECB/2019/7) (*), a to s účinkem ode dne, kdy platí zvláštní podmínka uvedená v čl. 3 odst. 1 písm. d), jak stanoví příslušná národní centrální banka.

(*) Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2019/671 ze dne 9. dubna 2019 o domácích operacích správy aktiv a pasiv prováděných národními centrálními bankami (ECB/2019/7) (Úř. věst. L 113, 29.4.2019, s. 11).“

Článek 2

Závěrečná ustanovení

Toto nařízení vstupuje v platnost pátým dnem po vyhlášení v Úředním věstníku Evropské unie. Použije se ode dne 21. prosince 2022.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné v členských státech v souladu se Smlouvami.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 6. prosince 2022.

Za Radu guvernérů ECB
Prezidentka ECB
Christine LAGARDE