

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK (EU) 2021/565 IRÁNYMUTATÁSA**(2021. március 17.)****a rövid lejáratú eurokamatlábrol (€STR) szóló (EU) 2019/1265 iránymutatás módosításáról
(EKB/2021/10)**

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK KORMÁNYZÓTANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 127. cikke (2) és (5) bekezdésére,

tekintettel a Központi Bankok Európai Rendszere és az Európai Központi Bank Alapokmányára és különösen annak 12.1. és 14.3. cikkére,

mivel:

- (1) Az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet ⁽¹⁾ nagy számú pénzügyi megállapodás és eszköz esetében teherbíró pótrendelkezések elfogadását teszi szükségessé. Ilyen pótrendelkezések hiányában egy kritikus referenciamutató, például az Euribor esetleges jövőbeli megszüntetése súlyos következményekkel járhat a piacok működésére, és következésképpen a monetáris politika végrehajtására nézve. E következmények között szerepelhet a piaci szereplőknek a mérlegpozíciók értékelésére való képtelensége, jelentős számú szerződés megghiúsulása és az eurorendszer monetáris politikája szempontjából fontos bizonyos piacokon bekövetkező zavar, a hitelezési piacokat is beleértve. A Pénzügyi Stabilitási Tanács által ajánlott egyik megvalósítható biztonsági megoldás az utólagosan feltőkésített egynapos kamatlábak alkalmazása, amelyekhez hasonló kamatlábak bevezetését a piaci szereplők támogatják. A rövid lejáratú eurokamatláb (€STR) múltbeli értékein alapuló feltőkésített kamatlábak Európai Központi Bank (EKB) általi közzététele így hozzájárul a rendszerkockázat csökkentéséhez a referenciamutatók megszűnésére vonatkozó forgatókönyvek esetén, ugyanakkor ösztönzi az €STR szélesebb körű használatát és elősegíti az összhangot a fő valutaövezetek között a piaci szereplők rendelkezésére álló biztonsági megoldások során.
- (2) Az EKB-nak az (EU) 2019/1265 európai központi banki iránymutatás (EKB/2019/19) ⁽²⁾ által megállapított feladatait és felelősségi körét aktualizálni kell a feltőkésített kamatlábak számításának és közzétételének beillesztésével.
- (3) Egyértelműségének fokozása érdekében aktualizálni kell az érdekeltekkel való konzultáció (EU) 2019/1265 iránymutatás (EKB/2019/19) 14. cikke szerinti keretét.
- (4) Ezért az (EU) 2019/1265 iránymutatást (EKB/2019/19) megfelelően módosítani kell,

ELFOGADTA EZT AZ IRÁNYMUTATÁST:

*1. cikk***Módosítások**

Az (EU) 2019/1265 iránymutatás (EKB/2019/19) a következőképpen módosul:

1. Az 1. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„1. cikk

Tárgy

- (1) Ez az iránymutatás szabályozza a rövid lejáratú eurokamatláb, és megállapítja az EKB vonatkozó kezelési és a rövid lejáratú eurokamatláb meghatározási folyamatára irányuló felügyeleti feladatait. Az iránymutatás meghatározza továbbá az NKB-k feladatait és felelősségi köreit a rövid lejáratú eurokamatláb meghatározási folyamatához való hozzájárulásuk és más ügyviteli eljárások tekintetében.

⁽¹⁾ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete (2016. június 8.) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról (HL L 171., 2016.6.29., 1. o.).

⁽²⁾ Az Európai Központi Bank (EU) 2019/1265 iránymutatása (2019. július 10.) a rövid lejáratú eurokamatlábrol (€STR) (EKB/2019/19) (HL L 199., 2019.7.26., 8. o.).

(2) Ez az iránymutatás szabályozza továbbá a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe számításának és közzétételének módját.”

2. A 2. cikk a következőképpen módosul:

a) A 15. pont helyébe a következő szöveg lép:

„15. »érdekelt felek«: az adatszolgáltatók, a rövid lejáratú eurokamatláb felhasználói, a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai felhasználói és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe felhasználói;”.

b) A 24. pont helyébe a következő szöveg lép:

„24. »lényeges változás«: a rövid lejáratú eurokamatláb módszertanának, a rövid lejáratú eurokamatláb meghatározási folyamatának vagy a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai, illetve a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe számítási és közzétételi szabályainak olyan változása (ideértve egyik vagy mindegyik közzétételének megszüntetésére vonatkozó döntést is), amely hatással lehet az érdekelt felek érdekeire;”.

c) A szöveg a következő 28. ponttal egészül ki:

„28. »rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlába«: kizárólag a rövid lejáratú eurokamatláb múltbeli napi értékeinek felhasználásával, az EKB által közzétett számítási és közzétételi szabályok alkalmazásával számított átlagos kamatláb;”.

d) A szöveg a következő 29. ponttal egészül ki:

„29. »rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe«: napi index, amely bármely kamatidőszakra lehetővé teszi a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábának számítását az adott időszak kezdő és záró időpontjára vonatkozó, közzétett index értékek alapján.”

3. A szöveg a következő 4a. cikkel egészül ki:

„4a. cikk

Az EKB-nak a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe tekintetében fennálló feladatai és felelősségi köre

(1) Az EKB a következő feladatok ellátásáért felelős:

a) a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai kiszámítása és közzététele a következő futamidők tekintetében: 1 hét, 1 hónap, 3 hónap, 6 hónap és 12 hónap, valamint a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe kiszámítása és közzététele;

b) a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe vonatkozásában a számítás és közzététel szabályainak közzététele.

Az EKB 2021. április 15-étől kezdődően minden TARGET2 üzleti napon legkésőbb közép-európai idő szerint 9:15-ig közzéteszi a honlapján az (1) bekezdés szerinti futamidőkre vonatkozó rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábait és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexét, a kamatlábak esetében öt tizedesjegy, az index esetében pedig nyolc tizedesjegy pontossággal. Ezt az időpontot követően nem vizsgálják felül a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe közzétett értékeit.

(2) Az (1) bekezdés sérelme nélkül az EKB és az NKB-k nem felelősek a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe valamely érdekelt fél vagy harmadik fél általi, bármely pénzügyi eszközben, szerződésben, ügyletben vagy bármely más kereskedelmi tevékenységben vagy befektetési döntésben történő felhasználásáért vagy igénybevételeért. Az EKB közzéteszi a honlapján az EKB-ra és az NKB-kra e tekintetben vonatkozó felelősségkizáró nyilatkozatot.”

4. A 6. cikk (3) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(3) A rövid lejáratú eurokamatláb módszertana mellett az EKB létrehozza és fenntartja az alábbiakat leíró ügyviteli eljárásokat:

a) az EKB és az NKB-k által a rövid lejáratú eurokamatláb meghatározási folyamatának elvégzése, a rövid lejáratú eurokamatláb közzététele és újbóli közzététele, valamint az előállítást követő eljárások érdekében meghozandó intézkedések;

b) az EKB által a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe vonatkozásában a számítás és közzététel érdekében meghozandó intézkedések.”

5. A 7. cikk (1) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A 4. cikkben, a 4a. cikkben és az 5. cikkben szereplő feladatokat és felelősségi köröket nem lehet kiszervezni harmadik félnek.”

6. A 8. cikk a következő (6) bekezdéssel egészül ki:

„(6) A rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe EKB általi számítására alkalmazni kell a 6. cikk (3) bekezdése szerinti ügyviteli eljárásokat, valamint a 11. cikk szerinti panaszkezelési eljárást.”

7. A 9. cikk (5) bekezdése a következő k) ponttal egészül ki:

„k) a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe vonatkozásában a számítás és közzététel szabályai minden lényeges változásának, és a közzétételük megszüntetésére irányuló javaslatoknak a felügyelete.”

8. A 11. cikk a következő (7) bekezdéssel egészül ki:

„(7) Az (1)-(6) bekezdéssel összhangban továbbá írásban panasz nyújtható be az EKB-nak a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe 4a. cikk szerinti számítása és közzététele tekintetében.”

9. A 14. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„14. cikk

Konzultáció az érdekeltekkel

(1) Az EKB-nak a lehetséges vagy megvalósítható mértékig előzetesen konzultálnia kell az érdekelt felekkel valamennyi alábbi esetben:

- a) a rövid lejáratú eurokamatláb lényeges módosításának végrehajtása;
- b) a rövid lejáratú eurokamatláb esetleges megszüntetésére vonatkozó politikák vagy eljárások elfogadása;
- c) a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és/vagy a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe közzétételének megszüntetése;
- d) a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített átlagos kamatlábai és a rövid lejáratú eurokamatláb feltőkésített indexe vonatkozásában a számítás és közzététel szabályainak lényeges módosítása.

Ilyen esetben az EKB közzéteszi a konzultációs eljárás megindítását, és azt a javasolt intézkedés előtt észszerű időn belül folytatja le.

(2) A 9. cikk (5) bekezdésének d) és k) pontjával összhangban a felügyeleti bizottság az érintettekkel való konzultációt megelőzően felülvizsgálja az (1) bekezdés szerinti javasolt intézkedéseket.”

2. cikk

Hatálybalépés és végrehajtás

(1) Ez az iránymutatás az azon tagállamok nemzeti központi bankjaival (NKB-k) történő közlésének napján lép hatályba, amelyek pénzneme az euro.

(2) Az NKB-knak legkésőbb 2021. április 15-étől kell megfelelniük ennek az iránymutatásnak.

*3. cikk***Címzettek**

Ennek az iránymutatásnak címzettje az eurorendszer valamennyi központi bankja.

Kelt Frankfurt am Mainban, 2021. március 17-én.

az EKB Kormányzótanácsa részéről

az EKB elnöke

Christine LAGARDE
