



2024/1209

2024.5.3.

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK (EU) 2024/1209 HATÁROZATA

(2024. április 16.)

a nemzeti központi bankoknál és az Európai Központi Banknál tartott egyes nem monetáris politikai betétek díjazásáról (EKB/2024/11)

Az Európai Központi Bank Kormányzótanácsa,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 127. cikke (2) bekezdésének első franciabekezdésére,

tekintettel a Központi Bankok Európai Rendszere és az Európai Központi Bank Alapokmányára és különösen annak 12.1. és 14.3. cikkére, valamint 17., 22. és 23. cikkére,

mivel:

- (1) A Kormányzótanács felülvizsgálta azon tagállamok nemzeti központi bankjainál, amelyek pénzneme az euro (NKB-k) és az Európai Központi Banknál (EKB) tartott, a monetáris politika végrehajtásához nem kapcsolódó betétekre (nem monetáris politikai betétek) alkalmazott díjazást. A felülvizsgálat célja az volt, hogy elkerülje az ilyen betéteknek az egységes monetáris politikába való esetleges beavatkozását, ugyanakkor biztosítsa a nyitott piacgazdaság elvének való megfelelést és a hasonló betétek eurorendszeren belüli kezelésének következetességét.
- (2) A felülvizsgálatot követően a Kormányzótanács úgy határozott, hogy a nem monetáris politikai betétek díjazásának nagyobb átláthatóságára van szükség. Az e betétekre alkalmazandó kamatlábakat az (EU) 2019/671 európai központi banki iránymutatás (EKB/2019/7) ⁽¹⁾, az (EU) 2024/1211 európai központi banki iránymutatás (EKB/2024/13) ⁽²⁾, az (EU) 2022/912 európai központi banki iránymutatás (EKB/2022/8) ⁽³⁾ és az (EU) 2019/1743 európai központi banki határozat (EKB/2019/31) ⁽⁴⁾ határozza meg. Az átláthatóság, valamint a kapcsolódó jogi aktusok közötti összhang javítása érdekében helyénvaló, hogy a kamatlábakat átfogó módon, egyetlen jogi aktusban határozzák meg, hogy megkönnyítsék a kamatlábak közlését, és lehetővé tegyék azok jövőbeli kiigazítását.
- (3) A nem monetáris politikai betétek díjazása nem járulhat hozzá a monetáris politika transzmissziójának vagy végrehajtásának tartós vagy strukturális megzavarásához, valamint meg kell őriznie a piac szabályos működését, és ezáltal korlátoznia kell az ilyen betétek nagy volatilitásának lehetőségét.
- (4) A Kormányzótanács a díjazásra irányadó alapkamatlábát a kamatfelárral csökkentett rövid lejáratú eurokamatlábnak (€STR) megfelelő mértéken határozta meg. A kamatfelár könnyen kiigazítható abban az esetben, ha a piaci feltételek megváltoznak, annak érdekében, hogy megőrizzék a monetáris politika transzmissziójának hatékonyságát, miközben minimálisra csökkentik a pénzpiacokra irányuló vagy onnan kilépő hirtelen beáramlások kockázatát, és lehetővé teszik egy egyszerű és következetes díjazási keret kialakítását, néhány kivételtől eltekintve. A Kormányzótanács a díjazási politika célkitűzéseinek elérése, valamint a monetáris politika végrehajtására vagy a piac működésére gyakorolt negatív hatások elkerülése érdekében meghatározta és szükség szerint kiigazítja a kamatfelár mértékét. A kamatfelár jelenleg 20 bázispont.

⁽¹⁾ Az Európai Központi Bank (EU) 2019/671 iránymutatása (2019. április 9.) az eszközök és források nemzeti központi bankok által történő belföldi kezelésének műveleteiről (EKB/2019/7) (HL L 113., 2019.4.29., 11. o.).

⁽²⁾ Az Európai Központi Bank (EU) 2024/1211 iránymutatása (2024. április 16.) az eurorendszer tartalékkezelési szolgáltatásainak az euroövezeten kívüli központi bankok és országok, valamint nemzetközi szervezetek részére euróban történő nyújtásáról (EKB/2024/13) (HL L, 2024/1211, 2024.5.3., ELI: <http://data.europa.eu/eli/guideline/2024/1211/oj>).

⁽³⁾ Az Európai Központi Bank (EU) 2022/912 iránymutatása (2022. február 24.) az új generációs transzeurópai automatizált valós idejű bruttó kiegyenlítésű expressz átutalási rendszerről (TARGET) és az EKB/2012/27 iránymutatás hatályon kívül helyezéséről (EKB/2022/8) (HL L 163., 2022.6.17., 84. o.).

⁽⁴⁾ Az Európai Központi Bank (EU) 2019/1743 határozata (2019. október 15.) a többlet tartalékállományok és egyes betétek díjazásáról (EKB/2019/31) (HL L 267., 2019.10.21., 12. o.).

- (5) A Kormányzótanács megállapította, hogy szükség van bizonyos eltérésekre vagy kivételekre a díjazásra irányadó alapkamatlábtól. A felső határ fogalmát továbbra is alkalmazni kell a kormányzati betétek és bizonyos egyéb nem monetáris politikai betétek díjazására annak érdekében, hogy az NKB-k az ilyen betéteket adott esetben a felső határnál alacsonyabb kamattal jutalmazhassák, figyelembe véve az országspecifikus feltételeket, például a repoügyletek piacán fennálló feltételeket. Az Európai Gazdasági Térségben pénzügyi piaci infrastruktúrák, például a fizetési rendszerek, a központi szerződő felek és a központi értéktárak által tartott garanciaalapok, valamint a TARGET-ben tartott előfinanszírozott számlák esetében az eredetileg nullában meghatározott 20 bázispontnál alacsonyabb kamatfelárat kell alkalmazni, tekintettel arra, hogy ezek az állományok mennyire fontosak a fizetési rendszerek zavartalan működése és a pénzügyi stabilitás szempontjából. A pénzügyi támogatással kapcsolatban az NKB-knál vagy az EKB-nál ideiglenesen letétbe helyezendő pénzeszközöket továbbra is mentesíteni kell a negatív kamatlábak alól.
- (6) A Kormányzótanács azt is szükségesnek ítélte előírni, hogy bizonyos körülmények között az EKB a nem monetáris politikai betétekre vonatkozó részletes információkat kérhessen az NKB-któl, és azokat az EKB-n és az eurorendszeren belül meg lehessen osztani szigorúan a szükséges ismeret elve alapján, amikor az EKB eseti alapon úgy dönt, hogy ilyen információra van szükség annak érdekében, hogy az eurorendszer felmérhesse e betéteknek a monetáris politika végrehajtására gyakorolt lehetséges hatását.
- (7) E célkitűzések elérése, valamint annak érdekében, hogy az NKB-knak elegendő idejük legyen felkészülni az új díjazási politikának a nem monetáris politikai betétekre történő alkalmazására, ezt a határozatot 2024. december 1-jétől kell alkalmazni,

ELFOGADTA EZT A HATÁROZATOT:

1. cikk

Fogalommeghatározások

E határozat alkalmazásában a következő fogalommeghatározásokat kell alkalmazni:

- „betét”: olyan NKB- vagy EKB-számlán tartott pénzeszközöknek vagy az NKB vagy EKB más szolgáltatásaiból keletkező átmeneti helyzetnek az egyenlege euróban vagy más pénznemben, amely az NKB vagy az EKB mérlegében nyilvántartott kötelezettséget jelent, és amelyet az NKB-nak vagy az EKB-nak a vonatkozó jogszabályi és szerződéses feltételek mellett vissza kell fizetnie, az egynapos és a lekötött betétet is ideértve;
- „€STR”: az (EU) 2019/1265 európai központi banki iránymutatás (EKB/2019/19) ⁽⁵⁾ 2. cikkének 2. bekezdésében meghatározott és az EKB által közzétett rövid lejáratú eurokamatláb;
- „€STR egynapos index swap”: az (EU) 1333/2014 európai központi banki rendelet (EKB/2014/48) ⁽⁶⁾ 1. cikkének 25. pontjában meghatározott egynapos index swap, ahol az időszakos változó kamatláb kifizetések az €STR-re utalnak egynapos indexként;
- „nem monetáris politikai betétek”: olyan betétek, amelyeket nem a Kormányzótanács által meghatározott egységes monetáris politika végrehajtása céljából tartanak, és amelyek az alábbiak valamelyikének hatálya alá tartoznak:
 - az Európai Központi Bank (EU) 2019/671 iránymutatása az eszközök és források nemzeti központi bankok által történő belföldi kezelésének műveleiről (EKB/2019/7);
 - az Európai Központi Bank (EU) 2024/1211 iránymutatása az eurorendszer tartalékezelési szolgáltatásainak az euroövezeten kívüli központi bankok és országok, valamint nemzetközi szervezetek részére euróban történő nyújtásáról (EKB/2024/13);
 - az Európai Központi Bank (EU) 2022/912 iránymutatása az új generációs transzeurópai automatizált valós idejű bruttó kiegyenlítésű expressz átutalási rendszerről (TARGET) (EKB/2022/8);

⁽⁵⁾ Az Európai Központi Bank (EU) 2019/1265 iránymutatása (2019. július 10.) a rövid lejáratú eurokamatlábról (€STR) (EKB/2019/19) (HL L 199., 2019.7.26., 8. o.).

⁽⁶⁾ Az Európai Központi Bank (EU) 1333/2014 rendelete (2014. november 26.) a pénzügyi piacokra vonatkozó statisztikákról (EKB/2014/48) (HL L 359., 2014.12.16., 97. o.).

- d) az Európai Központi Bank (EU) 2022/911 határozata a TARGET-ECB szabályairól (EKB/2022/22) ⁽⁷⁾;
- e) az Európai Központi Bank (EU) 2019/1743 határozata a többlet tartalékállományok és egyes betétek díjazásáról (EKB/2019/31).

2. cikk

A nem monetáris politikai betétekre fizetendő díjazás

(1) Az NKB-knál tartott és az (EU) 2019/671 iránymutatás (EKB/2019/7) hatálya alá tartozó betétekre fizetendő díjazásra a következő felső határok vonatkoznak:

- a) a következő, euróban meghatározott kormányzati betétek esetében:
 - i. egynapos betétek esetében: €STR mínusz 20 bázispont;
 - ii. lekötött betétek esetében: azonos lejáratú €STR egynapos index swap kamatláb mínusz 20 bázispont;
 - iii. egy kiigazítási programhoz kapcsolódó egynapos kormányzati betétek esetében: a nulla százalék vagy az €STR mínusz 20 bázispont közül a magasabb;
 - iv. egy kiigazítási programhoz kapcsolódó lekötött kormányzati betétek esetében: a nulla százalék vagy az azonos lejáratú €STR egynapos index swap kamatláb mínusz 20 bázispont közül a magasabb;
- b) az eurótól eltérő pénznemben meghatározott kormányzati betétek esetében: az érintett pénznemre vonatkozó megfelelő kamatlábak és az a) pontban említett ugyanazon kamatfelár alkalmazása;
- c) az euróban meghatározott, kormányzati betétektől eltérő betétek esetében:
 - i. egynapos betétek esetében: €STR mínusz 20 bázispont;
 - ii. lekötött betétek esetében: azonos lejáratú €STR egynapos index swap kamatláb mínusz 20 bázispont;
- d) a más pénznemben meghatározott, kormányzati betétektől eltérő betétek esetében: az érintett pénznemre vonatkozó megfelelő kamatlábak és az c) pontban említett ugyanazon kamatfelár alkalmazása.

(2) Az NKB-knál tartott és az (EU) 2024/1211 iránymutatás (EKB/2024/13) hatálya alá tartozó betétekre fizetendő díjazás a következő:

- a) az egynapos készpénzbefektetési szolgáltatások esetében:
 - i. az 1. csoportba tartozó befektetési eszköz esetében: €STR mínusz 20 bázispont;
 - ii. a 2. csoportba tartozó befektetési eszköz esetében: az a tényleges kamatláb, amelyen a pénzeszközöket forgalomba hozzák, mínusz a Kormányzótanács által időről időre meghatározott árrés, feltéve, hogy az ilyen típusú befektetésekre csak akkor kerülhet sor, ha a díjazás meghaladja a készpénzegenleg-többletek díjazását;
 - iii. a készpénzegenleg-többletek esetében: €STR mínusz 20 bázispont;
- b) lekötött betétek esetében:
 - i. az ügyfél nevében lekötött betétek esetében: az a tényleges kamatláb, amelyen a pénzeszközöket forgalomba hozzák, mínusz a Kormányzótanács által időről időre meghatározott árrés;
 - ii. a hét naptári napnál rövidebb lejáratú, saját számlára lekötött betétek esetében: azonos lejáratú €STR egynapos index swap kamatláb mínusz 20 bázispont;
 - iii. legalább hét naptári napos lejáratú, saját számlára lekötött betétek esetében: a betét piacon való visszavezetésekor elért kamatlábat meg nem haladó kamatláb.

⁽⁷⁾ Az Európai Központi Bank (EU) 2022/911 határozata (2022. április 19.) a TARGET-ECB szabályairól és az EKB/2007/7 határozat hatályon kívül helyezéséről (EKB/2022/22) (HL L 163., 2022.6.17., 1. o.).

(3) Az (EU) 2022/912 iránymutatás (EKB/2022/8) és az (EU) 2022/911 határozat (EKB/2022/22) hatálya alá tartozó betétek díjazása a következő:

- a) a TARGET-ben tartott, euróban meghatározott kormányzati betétek esetében az (1) bekezdés a) pontjában meghatározott díjazás alkalmazandó;
- b) a TARGET-ben tartott, az a) pontban említett kormányzati betétektől eltérő nem monetáris politikai betétek esetében, kivéve, ha a c) pont alkalmazandó: a nulla százalék vagy az €STR mínusz 20 bázispont közül az alacsonyabb;
- c) a TIPS AS technikai számlán vagy a kapcsolódó rendszerek „D” kiegyenlítési eljárása céljára RTGS AS technikai számlán tartott éjszakai egyenleg, valamint az Európai Gazdasági Térség pénzügyi piaci infrastruktúrái által tartott garanciaalapok, köztük az AS garanciaalap-számlán tartott garanciaalapok esetében: €STR mínusz 0 bázispont;
- d) a csatlakoztatott NKB-k TARGET-egyenlegei esetében:
 - i. a tranzakciók napi átlagértékének legfeljebb 10 %-át kitevő egyenlegek esetében: €STR mínusz 20 bázispont;
 - ii. az i. pontban említett egyenlegeket meghaladó egyenlegek esetében: a nulla százalék vagy az €STR mínusz 20 bázispont közül az alacsonyabb.

(4) Az (EU) 2019/1743 iránymutatás (EKB/2019/31) hatálya alá tartozó, EKB-nál tartott betétekre fizetendő díjazás a következő:

- a) az EKB/2003/14 európai központi banki határozattal ⁽⁸⁾, az EKB/2010/4 európai központi banki határozattal ⁽⁹⁾, az EKB/2010/17 európai központi banki határozattal ⁽¹⁰⁾, az EKB/2010/31 európai központi banki határozattal ⁽¹¹⁾ és az (EU) 2020/672 tanácsi rendelettel ⁽¹²⁾ összhangban fenntartott számlák esetében:
 - i. €STR mínusz 20 bázispont, kivéve, ha a ii. alpont alkalmazandó;
 - ii. azon időszak alatt, amikor a vonatkozó számlákon azon időpontot megelőzően kell betétet tartani, hogy az adott mechanizmusra alkalmazandó jogi vagy szerződéses szabályokkal összhangban fizetést kellene teljesíteni: a nulla százalék vagy az €STR mínusz 20 bázispont közül a magasabb;
- b) az Európai Stabilitási Mechanizmus és az Európai Pénzügyi Stabilitási Eszköz céljára szolgáló egyéb, az a) pont alá nem tartozó betétszámlák esetében: €STR mínusz 20 bázispont;

⁽⁸⁾ Az Európai Központi Bank EKB/2003/14 határozata (2003. november 7.) az Európai Közösség által a középtávú pénzügyi támogatási mechanizmus keretében végzett hitelnyújtási és hitelfelvételi műveletek kezeléséről (HL L 297., 2003.11.15., 35. o.).

⁽⁹⁾ Az Európai Központi Bank EKB/2010/4 határozata (2010. május 10.) a Görög Köztársaság javára szóló egyesített kétoldalú kölcsönök kezeléséről, valamint az EKB/2007/7 határozat módosításáról (HL L 119., 2010.5.13., 24. o.).

⁽¹⁰⁾ Az Európai Központi Bank EKB/2010/17 határozata (2010. október 14.) az Unió által az európai pénzügyi stabilizációs mechanizmus keretében végzett forrásbevonási és hitelezési műveletek nyilvántartásáról (HL L 275., 2010.10.20., 10. o.).

⁽¹¹⁾ Az Európai Központi Bank EKB/2010/31 határozata (2010. december 20.) az azon tagállamoknak nyújtandó EFSF-hitelekkel kapcsolatos fizetések feldolgozására szóló számlák megnyitásáról, melyek pénzneme az euro (HL L 010., 2011.1.14., 7. o.).

⁽¹²⁾ A Tanács (EU) 2020/672 rendelete (2020. május 19.) a Covid19-világjárvány miatt felmerülő szükséghelyzeti munkanélküliségi kockázatokat mérséklő ideiglenes támogatást nyújtó európai eszköz (SURE) létrehozásáról (HL L 159., 2020.5.20., 1. o.).

- c) az (EU, Euratom) 2020/2053 tanácsi határozat szerinti hitelfelvételi műveletek kezeléséhez szükséges szabályok megállapításáról szóló, 2021. április 14-i bizottsági végrehajtási határozat 13. cikkének (2) bekezdésével összhangban fenntartott elkülönített számla, valamint az (EU) 2021/241 európai parlamenti és tanácsi rendelet ⁽¹³⁾ 15. cikkével összhangban nyújtott és a NextGenerationEU programmal, az Ukrajna 2023. évi támogatását célzó eszközzel (makroszintű pénzügyi támogatás plusz) ⁽¹⁴⁾ vagy az EKB és az Európai Bizottság által elfogadott egyéb uniós finanszírozási programokkal kapcsolatos prudenciális készpénztartalékok céljára felhasznált hitelekhez kapcsolódó hitelezési műveletek esetében:
- i. €STR mínusz 20 bázispont, kivéve, ha a ii. alpont alkalmazandó;
 - ii. a 20 milliárd EUR-t meg nem haladó betétek aggregált összege esetében: a nulla százalék vagy az €STR mínusz 20 bázispont közül a magasabb.
- (5) Amennyiben az e cikkben említett betétek bármelyikére negatív kamatláb vonatkozik, a betéttulajdonos kamattal tartozik az érintett NKB-nak vagy az EKB-nak, és az érintett NKB vagy az EKB ennek megfelelően megterhelheti az érintett betéti számlát.

3. cikk

A nem monetáris politikai betétekre vonatkozó információk megosztása

(1) Amennyiben az EKB eseti alapon úgy ítéli meg, hogy az szükséges a monetáris politika végrehajtására gyakorolt lehetséges hatások értékeléséhez, az NKB-k megosztják az EKB-val a nem monetáris politikai betétekre vonatkozó valamennyi információt, beleértve az alábbiakra vonatkozó adatokat is:

- a) számlatulajdonosok;
- b) az alkalmazott díjazás;
- c) az érintett NKB-nál tartott összegek.

(2) Az EKB által az (1) bekezdés alapján kapott információkat az EKB a szükséges ismeret elve alapján megosztja az EKB-n és az eurorendszeren belül.

4. cikk

Hatálybalépés

- (1) Ez a határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.
- (2) Ezt a határozatot 2024. december 1-jétől kell alkalmazni.

Kelt Frankfurt am Mainban, 2024. április 16-án.

az EKB elnöke
Christine LAGARDE

⁽¹³⁾ C(2021) 2502 final.

⁽¹⁴⁾ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/2463 rendelete (2022. december 14.) az Ukrajna 2023. évi támogatását célzó eszköz (makroszintű pénzügyi támogatás plusz) létrehozásáról (HL L 322., 2022.12.16., 1. o.).