

UREDBA EVROPSKE CENTRALNE BANKE (EU) 2022/2419**z dne 6. decembra 2022****o spremembi Uredbe (EU) 2021/378 o uporabi zahtev glede obveznih rezerv (ECB/2021/1) (ECB/2022/43)**

Svet Evropske centralne banke je –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Statuta Evropskega sistema centralnih bank in Evropske centralne banke ter zlasti člena 19(1) Statuta,

ob upoštevanju Uredbe Sveta (ES) št. 2531/98 z dne 23. novembra 1998 o uporabi obveznih rezerv Evropske centralne banke ⁽¹⁾,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Obvezne rezerve so se do zdaj obrestovale po obrestni meri za operacije glavnega refinanciranja Evropske centralne banke (ECB). Da bi se obrestovanje obveznih rezerv bolj uskladilo s pogoji na denarnem trgu, je Svet ECB 27. oktobra 2022 odločil, da zanje določi obrestovanje po obrestni meri mejnega depozita v Eurosistemu. V dejanskih tržnih in likvidnostnih pogojih obrestna mera mejnega depozita bolje odraža obrestno mero, po kateri se lahko sredstva, ki se ne vodijo kot obvezne rezerve, vlagajo v instrumente denarnega trga, in obrestno mero, po kateri si lahko banke za izpolnjevanje obveznih rezerv izposodijo sredstva na denarnem trgu. S spremembo obrestovanja obveznih rezerv se želi zagotoviti, da Eurosistemov sistem obveznih rezerv ne bo obremenjeval bančnega sistema v euroobmočju niti oviral učinkovitega razporejanja virov. Za zagotovitev učinkovitega prehoda bi bilo treba spremembo obrestovanja uskladiti z začetkom obdobja izpolnjevanja, ki se začne 21. decembra 2022.
- (2) Za zagotovitev pravne jasnosti in preglednosti je na podlagi odločitve Sveta ECB z dne 17. februarja 2022, da pregleda obrestovanje vlog, ki niso povezane z denarno politiko, na ravni Eurosistema, primerno določiti tudi način obrestovanja sredstev, ki so bila prvotno vključena v imetja obveznih rezerv in za katera se naknadno ugotovi, da izpolnjujejo pogoje iz člena 3(1)(d) Uredbe Evropske centralne banke (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) ⁽²⁾, ter se zato v skladu z navedenim aktom izključijo iz imetij rezerv institucije.
- (3) Ta uredba bi se morala uporabljati od 21. decembra 2022.
- (4) Zato je treba Uredbo (EU) 2021/378 (ECB/2021/1) ustrezno spremeniti –

SPREJEL NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1**Sprememba**

Člen 9 Uredbe (EU) 2021/378 ECB/2021/1 se nadomesti z naslednjim:

„Člen 9**Obrestovanje**

1. Zadevna NCB obrestuje imetja obveznih rezerv na računih rezerv po povprečni obrestni meri mejnega depozita v Eurosistemu (ponderirani glede na število koledarskih dni) v obdobju izpolnjevanja po naslednji formuli (pri čemer se rezultat zaokroži na najbližji cent):

⁽¹⁾ UL L 318, 27.11.1998, str. 1.

⁽²⁾ Uredba Evropske centralne banke (EU) 2021/378 z dne 22. januarja 2021 o uporabi zahtev glede obveznih rezerv (ECB/2021/1) (UL L 73, 3.3.2021, str. 1).

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

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

pri čemer je:

R_t	=	obresti na imetja obveznih rezerv za obdobje izpolnjevanja t ;
H_t	=	povprečna dnevna imetja obveznih rezerv v obdobju izpolnjevanja t ;
n_t	=	število koledarskih dni v obdobju izpolnjevanja t ;
r_t	=	obrestna mera na imetja obveznih rezerv za obdobje izpolnjevanja t ; uporabi se standardno zaokroževanje obrestne mere na dve decimalni mesti;
i	=	i -ti koledarski dan obdobja izpolnjevanja t ;
DFR_i	=	obrestna mera mejnega depozita na vsak dan i obdobja izpolnjevanja.

2. Zadevna NCB plača obresti na imetja obveznih rezerv na drugi delovni dan v sistemu TARGET2 po koncu obdobja izpolnjevanja, za katero so bile obresti obračunane.

3. Sredstva, ki se vključijo v imetja obveznih rezerv in se iz teh obveznih rezerv naknadno izključijo v skladu s členom 3(1)(d), zadevna NCB obrestuje v skladu s pravili za vloge, ki niso povezane z denarno politiko, iz Smernice Evropske centralne banke (EU) 2019/671 (ECB/2019/7) (*), in sicer z učinkom od dneva, ko se uporabi konkretni pogoj iz člena 3(1)(d), kakor ugotovi zadevna NCB.

(*) Smernica Evropske centralne banke (EU) 2019/671 z dne 9. aprila 2019 o domačih poslih upravljanja sredstev in obveznosti s strani nacionalnih centralnih bank (ECB/2019/7) (UL L 113, 29.4.2019, str. 11).“.

Člen 2

Končne določbe

Ta uredba začne veljati peti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*. Uporablja se od 21. decembra 2022.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v državah članicah v skladu s Pogodbama.

V Frankfurtu na Majni, 6. decembra 2022

Za Svet ECB
predsednica ECB
Christine LAGARDE