



2024/1209

3.5.2024

ROZHODNUTIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) 2024/1209

zo 16. apríla 2024

**o úročení vkladov nesúvisiacich s menovou politikou vedených v národných centrálnych bankách
a v Európskej centrálnej banke (ECB/2024/11)**

RADA GUVERNÉROV EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 127 ods. 2 prvú zarážku,

so zreteľom na Štatút Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, a najmä na jeho článok 121, článok 143 a články 17, 22 a 23,

keďže:

- (1) Rada guvernérov preskúmala úročenie vkladov, ktoré sú vedené v národných centrálnych bankách členských štátov, ktorých menou je euro (ďalej len „národné centrálné banky“), a v Európskej centrálnej banke (ECB) a ktoré nesúvisia s uskutočňovaním menovej politiky (ďalej len „vklady nesúvisiace s menovou politikou“). Cieľom preskúmania bolo zabrániť tomu, aby uvedené vklady potenciálne narušovali jednotnú menovú politiku a zároveň zabezpečiť súlad so zásadou otvoreného trhového hospodárstva a konzistentnosť zaobchádzania s podobnými vkladmi v rámci Eurosystému.
- (2) Po uskutočnení uvedeného preskúmania Rada guvernérov rozhodla, že je potrebná väčšia transparentnosť úročenia vkladov nesúvisiacich s menovou politikou. Sadzby úročenia uplatniteľné na tieto vklady sú stanovené v usmerneniach Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/671 (ECB/2019/7) ⁽¹⁾, (EÚ) 2024/1211 (ECB/2024/13) ⁽²⁾, (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8) ⁽³⁾ a rozhodnutí Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/1743 (ECB/2019/31) ⁽⁴⁾. S cieľom zvýšiť transparentnosť, ako aj konzistentnosť navzájom súvisiacich právnych aktov, by sa sadzby úročenia mali stanoviť komplexne v jednom právnom akte s cieľom uľahčiť oznamovanie týchto sadzieb a umožniť ich budúce úpravy.
- (3) Úročenie vkladov nesúvisiacich s menovou politikou by nemalo prispievať k trvalému alebo štrukturálnemu narušeniu transmisie alebo uskutočňovania menovej politiky a malo by zabezpečiť riadne fungovanie trhu, a tým obmedziť priestor pre vysokú volatilitu takýchto vkladov.
- (4) Rada guvernérov stanovila základnú sadzbu úročenia na úrovni krátkodobej eurovej sadzby (€STR) mínus rozpätie. V prípade, že sa zmenia trhové podmienky, je rozpätie ľahko upraviteľné tak, aby sa zachovala účinnosť transmisie menovej politiky a zároveň sa minimalizovalo riziko náhleho prílevu prostriedkov na peňažné trhy alebo odlevu z nich a aby sa umožnil jednoduchý a konzistentný rámec pre úročenie s minimom výnimiek. Rada guvernérov stanovila a podľa potreby upraví takéto rozpätie tak, aby sa dosiahli ciele politiky úročenia a aby sa zabránilo nepriaznivému dopadu na uskutočňovanie menovej politiky alebo fungovanie trhu. Rozpätie je v súčasnosti stanovené na 20 bazických bodov.

⁽¹⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/671 z 9. apríla 2019 o domácich operáciách riadenia aktív a pasív zo strany národných centrálnych bánk (ECB/2019/7) (Ú. v. EÚ L 113, 29.4.2019, s. 11).

⁽²⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2024/1211 zo 16. apríla 2024 o poskytovaní služieb v oblasti správy rezerv v eurách prostredníctvom Eurosystému centrálnym bankám a krajinám nachádzajúcim sa mimo eurozóny a medzinárodným organizáciám (ECB/2024/13) (Ú. v. EÚ L, 2024/1211, 3.5.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/guideline/2024/1211/oj>).

⁽³⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/912 z 24. februára 2022 o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovňania platieb v reálnom čase (TARGET) a o zrušení usmernenia ECB/2012/27 (ECB/2022/8) (Ú. v. EÚ L 163, 17.6.2022, s. 84).

⁽⁴⁾ Rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/1743 z 15. októbra 2019 o úročení prebytočných rezerv a niektorých vkladov (ECB/2019/31) (Ú. v. EÚ L 267, 21.10.2019, s. 12).

- (5) Rada guvernérov rozhodla, že sú potrebné určité odchýlky od základnej sadzby úročenia alebo výnimky z nej. Horné hranice by sa mali naďalej uplatňovať pre úročenie vládnych vkladov a niektorých iných vkladov nesúvisiacich s menovou politikou, aby sa národným centrálnym bankám umožnilo v prípade potreby úročiť takéto vklady nižšou sadzbou, ako je horné hranica, pri zohľadnení podmienok špecifických pre danú krajinu, ako sú napríklad podmienky na trhu repo transakcií. V prípade záručných fondov infraštruktúr finančného trhu Európskeho hospodárskeho priestoru, ako sú platobné systémy, centrálné protistrany a centrálné depozitáre cenných papierov, ako aj v prípade predfinancovaných účtov vedených v systéme TARGET, by sa malo vzhľadom na ich význam pre plynulé fungovanie platobných systémov a finančnú stabilitu uplatňovať nižšie rozpätie ako 20 bázičných bodov, na začiatok stanovené na nulu. Na finančné prostriedky, ktoré je potrebné dočasne uložiť v národných centrálnych bankách alebo v ECB v súvislosti s finančnou pomocou, by sa naďalej nemali vzťahovať záporné sadby.
- (6) Rada guvernérov tiež rozhodla, že je potrebné zabezpečiť, aby ECB za určitých okolností mohla od národných centrálnych bánk požadovať podrobné informácie o vkladoch nesúvisiacich s menovou politikou a aby sa tieto informácie mohli poskytovať interne v rámci ECB a v rámci Eurosystému len na základe potreby poznať, ak ECB v jednotlivých prípadoch dospeje k záveru, že takéto informácie sú potrebné na to, aby Eurosystém mohol posúdiť potenciálny vplyv týchto vkladov na uskutočňovanie menovej politiky.
- (7) V záujme dosiahnutia týchto cieľov a s cieľom poskytnúť národným centrálnym bankám dostatočný čas na prípravu uplatňovania novej politiky úročenia vkladov nesúvisiacich s menovou politikou by sa toto rozhodnutie malo uplatňovať od 1. decembra 2024,

PRIJALA TOTO ROZHODNUTIE:

Článok 1

Vymedzenie pojmov

Na účely tohto rozhodnutia sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

- (1) „vklad“ je kladný zostatok v eurách alebo v inej mene vzniknutý z peňažných prostriedkov na účte v národnej centrálnej banke alebo v ECB alebo z dočasných stavov vyplývajúcich z iných služieb poskytovaných národnou centrálnou bankou alebo ECB, ktorý spôsobuje vznik záväzku zaznamenaného v súvahe dotknutej národnej centrálnej banky alebo ECB, a ktorý je táto národná centrálna banka alebo ECB povinná vyplatiť v zmysle platných zmluvných alebo zákonných podmienok, vrátane jednodňových a termínovaných vkladov;
- (2) „€STR“ je krátkodobá eurová sadzba vymedzená v článku 2 ods. 2 usmernenia Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/1265 (ECB/2019/19) ⁽⁷⁾ a uverejnená ECB;
- (3) „€STR OIS“ je jednodňový indexovaný swap (overnight index swap – OIS) vymedzený v článku 1 bode 25 nariadenia Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 1333/2014 (ECB/2014/48) ⁽⁸⁾, pri ktorom sú periodické platby na základe pohyblivej sadzby naviazané na €STR ako jednodňovú indexovanú sadzbu;
- (4) „vklady nesúvisiace s menovou politikou“ sú vklady, ktoré nie sú vykonané s cieľom uskutočňovať jednotnú menovú politiku na základe rozhodnutí Rady guvernérov a ktoré patria do rozsahu pôsobnosti jedného z týchto právnych aktov:
- a) usmernenie (EÚ) 2019/671 (ECB/2019/7) o domácich operáciách riadenia aktív a pasív zo strany národných centrálnych bánk;
 - b) usmernenie (EÚ) 2024/1211 (ECB/2024/13) o poskytovaní služieb v oblasti správy rezerv v eurách prostredníctvom Eurosystému centrálnym bankám a krajinám nachádzajúcim sa mimo eurozóny a medzinárodným organizáciám;
 - c) usmernenie (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8) o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET);

⁽⁷⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/1265 z 10. júla 2019 o krátkodobej eurovej sadzbe (€STR) (ECB/2019/19) (Ú. v. EÚ L 199, 26.7.2019, s. 8).

⁽⁸⁾ Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 1333/2014 z 26. novembra 2014 o štatistike peňažných trhov (ECB/2014/48) (Ú. v. EÚ L 359, 16.12.2014, s. 97).

- d) rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/911 (ECB/2022/22) ⁽⁷⁾ o podmienkach TARGET-ECB,
- e) rozhodnutie (EÚ) 2019/1743 (ECB/2019/31) o úročení prebytočných rezerv a niektorých vkladov.

Článok 2

Úročenie vkladov nesúvisiacich s menovou politikou

1. Pre úročenie vkladov vedených v národných centrálnych bankách, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti usmernenia (EÚ) 2019/671 (ECB/2019/7), platia tieto horné hranice:

- a) pri týchto vládnych vkladoch denominovaných v eurách:
 - i) jednodňové vklady: €STR mínus 20 bazických bodov;
 - ii) termínované vklady: sadzba €STR OIS so zodpovedajúcou splatnosťou mínus 20 bazických bodov;
 - iii) jednodňové vládne vklady, ktoré sa týkajú programu úprav: buď sadzba nula percent alebo €STR, podľa toho, ktoré z týchto sadzieb je vyššia;
 - iv) termínované vládne vklady, ktoré sa týkajú programu úprav: buď sadzba nula percent alebo €STR OIS so zodpovedajúcou splatnosťou mínus 20 bazických bodov, podľa toho, ktoré z týchto sadzieb je vyššia;
- b) pri vládnych vkladoch denominovaných v menách iných ako euro: zodpovedajúce sadzby pre dotknutú menu, pri ktorých sa uplatňuje rovnaké rozpätie, ako je uvedené v písmene a);
- c) pri týchto vkladoch iných ako vládne vklady denominovaných v eurách:
 - i) jednodňové vklady: €STR mínus 20 bazických bodov;
 - ii) termínované vklady: sadzba €STR OIS so zodpovedajúcou splatnosťou mínus 20 bazických bodov;
- d) pri vkladoch iných ako vládne vklady denominovaných v iných menách: zodpovedajúce sadzby pre dotknutú menu, pri ktorých sa uplatňuje rovnaké rozpätie, ako je uvedené v písmene c).

2. Vklady vedené v národných centrálnych bankách, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti usmernenia (EÚ) 2024/1211 (ECB/2024/13), sa úročia takto:

- a) pri týchto peňažných jednodňových investičných službách:
 - i) investičný nástroj stupňa 1: €STR mínus 20 bazických bodov;
 - ii) investičný nástroj stupňa 2: skutočná sadzba, pri ktorej sa finančné prostriedky umiestňujú na trh, znížená o maržu, o ktorej príležitostne rozhodne Rada guvernérov, a za predpokladu, že sa tento druh investícií uskutoční len vtedy, ak je úročenie vyššie ako úročenie prebytočných zostatkov peňažných prostriedkov;
 - iii) prebytočné zostatky peňažných prostriedkov: €STR mínus 20 bazických bodov;
- b) pri týchto termínovaných vkladoch:
 - i) termínované vklady v mene klienta: skutočná sadzba, pri ktorej sa finančné prostriedky umiestňujú na trh, znížená o maržu, o ktorej príležitostne rozhodne Rada guvernérov;
 - ii) termínované vklady uskutočnené vo vlastnom mene so splatnosťou kratšou ako sedem kalendárnych dní: sadzba €STR OIS so zodpovedajúcou splatnosťou mínus 20 bazických bodov;
 - iii) termínované vklady uskutočnené vo vlastnom mene so splatnosťou najmenej sedem kalendárnych dní: sadzba neprevyšujúca sadzbu dosiahnutú pri umiestnení vkladu na trh.

⁽⁷⁾ Rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/911 z 19. apríla 2022 o podmienkach TARGET-ECB a o zrušení rozhodnutia ECB/2007/7 (ECB/2022/22) (Ú. v. EÚ L 163, 17.6.2022, s. 1).

3. Vklady, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti usmernenia (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8) a rozhodnutia (EÚ) 2022/911 (ECB/2022/22), sa určujú takto:

- a) pri vládných vkladoch denominovaných v eurách vedených v systéme TARGET sa uplatňuje úročenie stanovené v ods. 1 písm. a);
- b) pri vkladoch nesúvisiacich s menovou politikou vedených v systéme TARGET iných ako vládne vklady uvedené v písm. a)) a okrem prípadov, keď sa uplatňuje písm. c): buď nula percent alebo €STR mínus 20 bazických bodov, podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia;
- c) pri jednoduchých zostatkoch na technickom účte TIPS AS alebo na technickom účte RTGS AS pre postup vyrovnania AS podľa písmena D a pri záručných fondoch infraštruktúr finančného trhu Európskeho hospodárskeho priestoru vrátane tých, ktoré sú vedené na účte záručných fondov pridruženého systému: €STR mínus 0 bazických bodov;
- d) pri týchto zostatkoch pripojených národných centrálnych bánk v systéme TARGET:
 - i) zostatky do 10 % priemernej dennej hodnoty transakcií vrátane: €STR mínus 20 bazických bodov;
 - ii) zostatky presahujúce hodnotu uvedenú v bode i): buď nula percent alebo €STR mínus 20 bazických bodov, podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia.

4. Vklady vedené v ECB, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti rozhodnutia (EÚ) 2019/1743 (ECB/2019/31), sa určujú takto:

- a) pri účtoch vedených v súlade s rozhodnutiami Európskej centrálnej banky ECB/2003/14 ⁽⁸⁾, ECB/2010/4 ⁽⁹⁾, ECB/2010/17 ⁽¹⁰⁾ a ECB/2010/31 ⁽¹¹⁾ a nariadením Rady (EÚ) 2020/672 ⁽¹²⁾.
 - i) €STR mínus 20 bazických bodov s výnimkou prípadov, keď sa uplatňuje bod ii);
 - ii) počas akéhokoľvek obdobia, kedy je v súlade s zákonnými alebo zmluvnými pravidlami platnými pre príslušné operácie potrebné, aby boli vklady na príslušných účtoch pred dňom, v ktorý musí byť uskutočnená platba: buď nula percent alebo €STR mínus 20 bazických bodov, podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je vyššia;
- b) pri iných vkladových účtoch pre Európsky mechanizmus pre stabilitu a Európsky nástroj finančnej stability, ktoré nespádajú pod písm. a): €STR mínus 20 bazických bodov;

⁽⁸⁾ Rozhodnutie Európskej centrálnej banky ECB/2003/14 zo 7. novembra 2003 o správe prijatých a poskytnutých úverov dohodnutých Európskym spoločenstvom v rámci mechanizmu strednodobej finančnej pomoci (Ú. v. EÚ L 297, 15.11.2003, s. 35).

⁽⁹⁾ Rozhodnutie Európskej centrálnej banky ECB/2010/4 z 10. mája 2010 o správe združených dvojstranných pôžičiek v prospech Helénskej republiky a o zmene a doplnení rozhodnutia ECB/2007/7 (Ú. v. EÚ L 119, 13.5.2010, s. 24).

⁽¹⁰⁾ Rozhodnutie Európskej centrálnej banky ECB/2010/17 zo 14. októbra 2010 o správe operácií prijímania a poskytovania úveru uskutočňovaných Úniou v rámci európskeho finančného stabilizačného mechanizmu (Ú. v. EÚ L 275, 20.10.2010, s. 10).

⁽¹¹⁾ Rozhodnutie Európskej centrálnej banky ECB/2010/31 z 20. decembra 2010 o otváraní účtov na uskutočňovanie platieb v súvislosti s pôžičkami poskytovanými EFSF členským štátom, ktorých menou je euro (Ú. v. EÚ L 10, 14.1.2011, s. 7).

⁽¹²⁾ Nariadenie Rady (EÚ) 2020/672 z 19. mája 2020 o zriadení európskeho nástroja dočasnej podpory na zmiernenie rizík nezamestnanosti v núdzovej situácii (SURE) v dôsledku výskytu ochorenia COVID-19 (Ú. v. EÚ L 159, 20.5.2020, s. 1).

- c) pri osobitnom účte vedenom v súlade s článkom 13 ods. 2 vykonávacieho rozhodnutia Komisie z 14. apríla 2021, ktorým sa stanovujú potrebné opatrenia na riadenie operácií vypožičiavania si podľa rozhodnutia Rady (EÚ, Euratom) 2020/2053 a pre úverové operácie súvisiace s úvermi poskytnutými v súlade s článkom 15 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/241⁽¹³⁾ a využívanom na účely prudenciálnej držby hotovosti v súvislosti s programom NextGenerationEU, nástrojom na poskytovanie podpory Ukrajine na rok 2023 (makrofinančná pomoc +)⁽¹⁴⁾ alebo inými programami financovania Unie, na ktorých sa dohodnú ECB a Európska komisia:
- i) €STR mínus 20 bazických bodov s výnimkou prípadov, keď sa uplatňuje bod ii);
 - ii) ak celková suma vkladov nepresahuje 20 miliárd EUR: buď nula percent alebo €STR mínus 20 bazických bodov, podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je vyššia;
5. Ak sa na ktorýkoľvek z vkladov uvedených v tomto článku uplatňuje záporná úroková sadzba, držiteľ vkladu dlží úrok príslušnej národnej centrálnej banke alebo ECB a príslušná národná centrálna banka alebo ECB môžu primerane zaťažiť príslušný vkladový účet.

Článok 3

Výmena informácií o vkladoch nesúvisiacich s menovou politikou

1. Ak sa ECB v jednotlivých prípadoch domnieva, že je to potrebné na posúdenie potenciálneho vplyvu na uskutočňovanie menovej politiky, národné centrálné banky poskytnú ECB úplné informácie o vkladoch nesúvisiacich s menovou politikou vrátane podrobných informácií o:
- a) majiteľoch účtov;
 - b) uplatňovanom úročení;
 - c) prostriedkoch vedených v príslušnej NCB.
2. Informácie, ktoré ECB prijala podľa odseku 1, sa poskytujú interne v rámci ECB a prostredníctvom ECB v rámci Eurosystému len na základe potreby poznať.

Článok 4

Nadobudnutie účinnosti

- 1. Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v Úradnom vestníku Európskej únie.
- 2. Uplatňuje sa od 1. decembra 2024.

Vo Frankfurt nad Mohanom 16. apríla 2024.

Prezidentka ECB
Christine LAGARDE

⁽¹³⁾ C(2021)2502 final.

⁽¹⁴⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2463 zo 14. decembra 2022, ktorým sa zriaďuje nástroj na poskytovanie podpory Ukrajine na rok 2023 (makrofinančná pomoc +) (Ú. v. EÚ L 322, 16.12.2022, s. 1).