

WYTYCZNE EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO (UE) 2020/1692

z dnia 25 września 2020 r.

zmieniające wytyczne (UE) 2016/65 w sprawie redukcji wartości w wycenie stosowanych przy implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu

(EBC/2020/46)

RADA PREZESÓW EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności art. 127 ust. 2 tiret pierwsze,

uwzględniając Statut Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego, w szczególności art. 3 ust. 1 tiret pierwsze, art. 9 ust. 2, art. 12 ust. 1, art. 14 ust. 3, art. 18 ust. 2 oraz pierwszy akapit art. 20,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) W celu uwzględnienia faktu, że zabezpieczone obligacje wyemitowane na podstawie innej niż przepisy legislacyjne (tj. umowne zabezpieczone obligacje) nie powinny już być przyjmowane jako zabezpieczenie Eurosystemu, należy wprowadzić korekty do zasad Eurosystemu dotyczących kontroli ryzyka i wyceny.
- (2) Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (EU) 2016/65 (EBC/2015/35) ⁽¹⁾ powinny zatem zostać odpowiednio zmienione,

PRZYMUJE NINIEJSZE WYTYCZNE:

Artykuł 1

Zmiany

W wytycznych (UE) 2016/65 (EBC/2015/35) wprowadza się następujące zmiany:

- (1) w art. 2 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) w lit. b) słowa „jak również zabezpieczone obligacje typu Jumbo spełniające wymogi dyrektywy UCITS” zastępuje się słowami „jak również zabezpieczone obligacje typu Jumbo”;
 - b) lit. c) otrzymuje brzmienie:

„c) zabezpieczone obligacje wyemitowane na podstawie przepisów legislacyjnych inne niż zabezpieczone obligacje typu Jumbo, *multi cédulas* oraz instrumenty dłużne wyemitowane przez: (i) przedsiębiorstwa niefinansowe; (ii) przedsiębiorstwa w sektorze instytucji rządowych i samorządowych; oraz (iii) agencje niebędące instytucjami kredytowymi, które nie spełniają kryteriów ilościowych określonych w załączniku XIIa do wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60) – należą do trzeciej kategorii redukcji wartości;”;
- (2) w załączniku tabela 1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 1

Kategorie redukcji wartości w wycenie kwalifikowanych aktywów rynkowych oparte na typie emitenta lub typie aktywów

Kategoria pierwsza	Kategoria druga	Kategoria trzecia	Kategoria czwarta	Kategoria piąta
Instrumenty dłużne wyemitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego Certyfikaty dłużne EBC	Instrumenty dłużne wyemitowane przez instytucje rządowe i samorządowe na szczeblu regionalnym oraz instytucje samorządowe na szczeblu lokalnym	Zabezpieczone obligacje wyemitowane na podstawie przepisów legislacyjnych inne niż zabezpieczone obligacje typu Jumbo <i>Multi cédulas</i>	Niezabezpieczone instrumenty dłużne wyemitowane instytucje kredytowe oraz agencje niebędące instytucjami kredytowymi, które nie spełniają kryteriów ilościowych	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami”

⁽¹⁾ Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2016/65 z dnia 18 listopada 2015 r. w sprawie redukcji wartości w wycenie stosowanych przy implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (EBC/2015/35) (Dz.U. L 14 z 21.1.2016, s. 30).

Kategoria pierwsza	Kategoria druga	Kategoria trzecia	Kategoria czwarta	Kategoria piąta
Certyfikaty dłużne wyemitowane przez krajowe banki centralne (KBC) przed datą przyjęcia euro w danym państwie członkowskim	instrumenty dłużne wyemitowane przez podmioty (instytucje kredytowe lub podmioty niebędące instytucjami kredytowymi) klasyfikowane przez Eurosystem jako agencje, niespełniające kryteriów ilościowych określonych w załączniku XIIa do wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60) Instrumenty dłużne wyemitowane przez wielostronne banki rozwoju i organizacje międzynarodowe Zabezpieczone obligacje typu Jumbo	Instrumenty dłużne wyemitowane przez przedsiębiorstwa niefinansowe, przedsiębiorstwa w sektorze instytucji rządowych i samorządowych oraz agencje niebędące instytucjami kredytowymi, które nie spełniają kryteriów ilościowych określonych w załączniku XIIa do wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60)	określonych w załączniku XIIa do wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60) Niezabezpieczone instrumenty dłużne wyemitowane przez instytucje finansowe nie będące instytucjami kredytowymi	

Artykuł 2

Skuteczność i wdrożenie

1. Niniejsze wytyczne stają się skuteczne z dniem zawiadomienia o nich krajowych banków centralnych państw członkowskich, których walutą jest euro.
2. Krajowe banki centralne państw członkowskich, których walutą jest euro, podejmują środki konieczne do zapewnienia zgodności z postanowieniami niniejszych wytycznych oraz stosują te postanowienia od dnia 1 stycznia 2021 r. Najpóźniej do dnia 6 listopada 2020 r. krajowe banki centralne państw członkowskich, których walutą jest euro, powiadamiają Europejski Bank Centralny o treści aktów prawnych i innych czynnościach związanych z tymi środkami.

Artykuł 3

Adresaci

Niniejsze wytyczne są skierowane do krajowych banków centralnych państw członkowskich, których walutą jest euro.

Sporządzono we Frankfurcie nad Menem dnia 25 września 2020 r.

W imieniu Rady Prezesów EBC
Christine LAGARDE
Prezes EBC