



2024/1209

3.5.2024

EUROOPAN KESKUSPANKIN PÄÄTÖS (EU) 2024/1209,

annettu 16 päivänä huhtikuuta 2024,

kansallisissa keskuspankeissa ja Euroopan keskuspankissa oleville rahapolitiikkaan liittymättömille talletuksille maksettavasta korosta (EKP/2024/11)

EUROOPAN KESKUSPANKIN NEUVOSTO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen 127 artiklan 2 kohdan ensimmäisen luettelamakohdan,

ottaa huomioon Euroopan keskuspankkijärjestelmän ja Euroopan keskuspankin perussäännön ja erityisesti sen 12.1 ja 14.3 artiklan sekä 17, 22 ja 23 artiklan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Euroopan keskuspankin neuvosto on arvioinut korkoa, jota sovelletaan niiden jäsenvaltioiden, joiden rahayksikkö on euro, kansallisissa keskuspankeissa (jäljempänä 'kansalliset keskuspankit') ja Euroopan keskuspankissa (EKP) pidettäviin, rahapolitiikan toteuttamiseen liittymättömiin talletuksiin ('rahapolitiikkaan liittymättömät talletukset'). Arvioinnin tarkoituksena on ollut välttää se, että tällaiset talletukset voisivat vaikuttaa yhteiseen rahapolitiikkaan, ja samalla varmistaa avoimen markkinatalouden periaatteen noudattaminen ja samankaltaisten talletusten yhdenmukainen kohtelu eurojärjestelmässä.
- (2) Arvioinnin johdosta EKP:n neuvosto päätti, että rahapolitiikkaan liittymättömille talletuksille maksettavien korkojen avoimuutta on tarpeen lisätä. Näihin talletuksiin sovellettavat korot vahvistetaan Euroopan keskuspankin suuntaviivoissa (EU) 2019/671 (EKP/2019/7) ⁽¹⁾, (EU) 2024/1211 (EKP/2024/13) ⁽²⁾, (EU) 2022/912 (EKP/2022/8) ⁽³⁾ ja Euroopan keskuspankin päätöksessä (EU) 2019/1743 (EKP/2019/31) ⁽⁴⁾. Avoimuuden lisäämiseksi ja asiaan liittyvien säädösten välisen yhtenäisyyden parantamiseksi on asianmukaista vahvistaa korkokannat kattavasti yhdessä säädöksessä, jotta helpotetaan korkokantoihin liittyvää viestintää ja mahdollistetaan korkokantojen muutokset tulevaisuudessa.
- (3) Rahapolitiikkaan liittymättömille talletuksille maksettava korko ei saisi vaikuttaa siten, että se häiritsee jatkuvalla tai rakenteellisella tavalla rahapolitiikan välittymistä tai toteuttamista, ja sen tulisi suojata markkinoiden asianmukaista toimintaa ja näin rajoittaa tällaisten talletusten suuren volatiliiteetin riskiä.
- (4) EKP:n neuvosto on vahvistanut, että yleinen maksettava korko on euromääräisten markkinoiden lyhyt korko (€STR) vähennettynä korkoerolla (spread). Markkinaolosuhteiden muuttuessa korkoero on helposti mukautettavissa, jotta voidaan säilyttää rahapolitiikan tehokas välittyminen ja samalla minimoida riski odottamattomista virroista rahamarkkinoille ja niiltä pois sekä mahdollistaa yksinkertainen ja yhtenäinen korkokehys, johon sovelletaan vain hyvin harvoja poikkeuksia. EKP:n neuvosto on vahvistanut korkoeron korkopolitiikan tavoitteiden saavuttamiseksi sekä rahapolitiikan toteuttamiseen tai markkinoiden toimintaan kohdistuvien kielteisten vaikutusten välttämiseksi, ja mukauttaa korkoeroa tarvittaessa. Korkoero on tällä hetkellä 20 korkopistettä.

⁽¹⁾ Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2019/671, annettu 9 päivänä huhtikuuta 2019, kansallisten keskuspankkien suorittamista varojen ja vastuiden kotimaisista hallintatoimista (EKP/2019/7) (EUVL L 113, 29.4.2019, s. 11).

⁽²⁾ Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2024/1211, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2024, eurojärjestelmän euromääräisten varannonhoitopalvelujen tarjoamisesta euroalueen ulkopuolisten maiden keskuspankeille, euroalueen ulkopuolisille maille sekä kansainvälisille järjestöille (EKP/2024/13) (EUVL L, 2024/1211, 3.5.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/guideline/2024/1211/oj>).

⁽³⁾ Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2022/912, annettu 24 päivänä helmikuuta 2022, uuden sukupolven Euroopan laajuisesta automatisoidusta reaaliaikaisesta bruttomaksujärjestelmästä (TARGET) ja suuntaviivojen EKP/2012/27 kumoamisesta (EKP/2022/8) (EUVL L 163, 17.6.2022, s. 84).

⁽⁴⁾ Euroopan keskuspankin päätös (EU) 2019/1743, annettu 15 päivänä lokakuuta 2019, varantovelvoitteen ylittävistä talletuksista ja tietyistä muista talletuksista maksettavista koroista (EKP/2019/31) (EUVL L 267, 21.10.2019, s. 12).

- (5) EKP:n neuvosto on todennut, että tietyt poikkeamat tai poikkeukset yleisestä korosta ovat tarpeen. Ylärajan käsitettä olisi edelleen sovellettava valtiontalletuksille ja erälle muille rahapolitiikkaan liittymättömille talletuksille maksettaviin korkoihin, jotta kansalliset keskuspankit voisivat tarvittaessa maksaa tällaisille talletuksille ylärajaa matalampaa korkoa ottaen huomioon maakohtaiset olosuhteet, kuten takaisinostosopimusten markkinoilla vallitsevat olosuhteet. Euroopan talousalueen rahoitusmarkkinoiden infrastruktuurien, kuten maksujärjestelmien, keskusvastapuolten ja arvopaperikeskusten, pitämiin takuurahastoihin sekä TARGET-järjestelmässä pidettyihin ennakkoon rahoitettuihin tileihin olisi sovellettava korkoeroa, joka on alempi kuin 20 korkopistettä ja joka vahvistetaan alun perin nollassa, koska nämä varat ovat tärkeitä maksujärjestelmien moitteettoman toiminnan ja rahoitusvakauden kannalta. Rahoitustukeen liittyvät varat, jotka on tilapäisesti talletettu kansallisiin keskuspankkeihin tai EKP:hen, olisi jatkossakin vapautettava negatiivisista koroista.
- (6) EKP:n neuvosto on myös katsonut tarpeelliseksi säätää, että tietyissä olosuhteissa EKP voi pyytää kansallisilta keskuspankeilta yksityiskohtaisia tietoja rahapolitiikkaan liittymättömistä talletuksista ja jakaa niitä EKP:n ja eurojärjestelmän sisällä tiukasti tiedonsaantitarpeeseen rajoittuen, kun EKP yksittäistapauksessa pitää kyseisiä tietoja tarpeellisina, jotta eurojärjestelmä voi arvioida tällaisten talletusten mahdollisia vaikutuksia rahapolitiikan toteuttamiseen.
- (7) Jotta nämä tavoitteet voitaisiin saavuttaa ja jotta kansallisilla keskuspankeilla olisi riittävästi aikaa valmistautua uuden korkolinjauksen soveltamiseen rahapolitiikkaan liittymättömiin talletuksiin, tätä päätöstä olisi sovellettava 1 päivästä joulukuuta 2024,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN PÄÄTÖKSEN:

1 artikla

Määritelmät

Tässä päätöksessä tarkoitetaan

- 1) 'talletuksella' euromääräistä tai muun rahayksikön määräästä hyvityssaldoa, joka perustuu joko kansallisessa keskuspankissa tai EKP:ssä olevalla tilillä pidettäviin varoihin taikka sellaisiin tilapäisiin olosuhteisiin, jotka liittyvät kansallisen keskuspankin tai EKP:n tarjoamiin muihin palveluihin ja joista aiheutuu kyseisen kansallisen keskuspankin tai EKP:n taseeseen kirjattava velka, joka tämän kansallisen keskuspankin tai EKP:n on sovellettavien sopimus- tai sääntelyjärjestelyjen mukaisesti maksettava takaisin, mukaan lukien yön yli -talletukset ja määräaikaistalletukset;
- 2) '€STR-korolla' Euroopan keskuspankin suuntaviivojen (EU) 2019/1265 ⁽⁵⁾ (EKP/2019/19) 2 artiklan 2 kohdassa määriteltyä ja EKP:n julkaisemaa euromääräisten markkinoiden lyhyttä korkoa;
- 3) ilmaisulla '€STR-OIS' Euroopan keskuspankin asetuksen (EU) N:o 1333/2014 (EKP/2014/48) ⁽⁶⁾ 1 artiklan 25 kohdassa määriteltyä yliön indeksivaihtosopimusta (OIS), jossa jaksottain vaihtuvan kelluvan koron maksuissa käytetään €STR-korkoa yliönkorkona;
- 4) 'rahapolitiikkaan liittymättömillä talletuksilla' talletuksia, jotka tehdään muussa tarkoituksessa kuin yhteisen rahapolitiikan toteuttamiseksi EKP:n neuvoston päätöksen mukaisesti ja joihin sovelletaan jotakin seuraavista sääöksistä:
 - a) kansallisten keskuspankkien suorittamista varojen ja vastuiden kotimaisista hallintatoimista annetut suuntaviivat (EU) 2019/671 (EKP/2019/7);
 - b) eurojärjestelmän euromääräisten varannonhoitopalvelujen tarjoamisesta euroalueen ulkopuolisten maiden keskuspankeille, euroalueen ulkopuolisille maille sekä kansainvälisille järjestöille annetut suuntaviivat (EU) 2024/1211 (EKP/2024/13);
 - c) uuden sukupolven Euroopan laajuisesta automatisoidusta reaaliaikaisesta bruttomaksujärjestelmästä (TARGET) annetut suuntaviivat (EU) 2022/912 (EKP/2022/8);

⁽⁵⁾ Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2019/1265, annettu 10 päivänä heinäkuuta 2019, euromääräisten markkinoiden lyhyestä korosta (€STR) (EKP/2019/19) (EUVL L 199, 26.7.2019, s. 8).

⁽⁶⁾ Euroopan keskuspankin asetus (EU) No 1333/2014, annettu 26 päivänä marraskuuta 2014, rahamarkkinatilastoista (EKP/2014/48) (EUVL L 359, 16.12.2014, s. 97).

- d) TARGET-EKP-osajärjestelmän ehdoista annettu Euroopan keskuspankin päätös (EU) 2022/911 (EKP/2022/22) (⁷);
- e) varantovelvoitteen ylittävistä talletuksista ja tietyistä muista talletuksista maksettavista koroista annettu päätös (EU) 2019/1743 (EKP/2019/31).

2 artikla

Rahapolitiikkaan liittymättömille talletuksille maksettava korko

1. Suuntaviivojen (EU) 2019/671 (EKP/2019/7) soveltamisalaan kuuluville kansallisissa keskuspankeissa pidettäville talletuksille maksettavaan korkoon sovelletaan seuraavia ylärajoja:

- a) seuraavat euromääräiset valtion talletukset:
 - i) yön yli -talletukset: €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä;
 - ii) määräaikaistalletukset: maturiteetiltaan vastaava €STR-OIS-korko vähennettynä 20 korkopisteellä;
 - iii) sopeutusohjelmaan liittyvät yön yli valtion talletukset: joko nolla prosenttia tai €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä, sen mukaan, kumpi niistä on korkeampi;
 - iv) sopeutusohjelmaan liittyvät määräaikaiset valtion talletukset: joko nolla prosenttia tai maturiteetiltaan vastaava €STR-OIS-korko vähennettynä 20 korkopisteellä, sen mukaan, kumpi niistä on korkeampi;
- b) muun rahayksikön määräiset valtion talletukset: kyseisen rahayksikön vastaavat korot a alakohdassa tarkoitettua korkoeroa soveltaen;
- c) muut euromääräiset talletukset kuin valtion talletukset:
 - i) yön yli -talletukset: €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä;
 - ii) määräaikaistalletukset: maturiteetiltaan vastaava €STR-OIS-korko vähennettynä 20 korkopisteellä;
- d) muun rahayksikön määräiset muut talletukset, muut kuin valtion talletukset: kyseisen rahayksikön vastaavat korot c alakohdassa tarkoitettua korkoeroa soveltaen.

2. Suuntaviivojen (EU) 2024/1211 (EKP/2024/13) soveltamisalaan kuuluville kansallisissa keskuspankeissa pidettäville talletuksille maksettava korko on seuraava:

- a) käteisvarojen yön yli -sijoituspalvelut:
 - i) ykköslistan sijoitukset: €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä;
 - ii) kakkoslistan sijoitukset: todellinen korko, jolla varat sijoitetaan markkinoille ja josta on vähennetty EKP:n neuvoston kulloinkin voimassa olevan päätöksen mukainen marginaali; edellytyksenä on lisäksi, että tällainen sijoitus tehdään vain, jos korko ylittää ylijäämäsaldosta maksettavan koron;
 - iii) ylijäämäsaldot: €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä;
- b) määräaikaistalletukset:
 - i) määräaikaistalletukset edustajana toimien: todellinen korko, jolla varat sijoitetaan markkinoille ja josta on vähennetty EKP:n neuvoston kulloinkin voimassa olevan päätöksen mukainen marginaali;
 - ii) määräaikaistalletukset omissa nimissä toimien, kun maturiteetti on alle seitsemän kalenteripäivää: vastaavan maturiteetin €STR-OIS-korko vähennettynä 20 korkopisteellä;
 - iii) määräaikaistalletukset omissa nimissä toimien, kun maturiteetti on vähintään seitsemän kalenteripäivää: korko, joka ei ylitä talletuksen takaisin markkinoille ohjaamisesta saatavaa korkoa;

(⁷) Euroopan keskuspankin päätös (EU) 2022/911, annettu 19 päivänä huhtikuuta 2022, TARGET-ECB-osajärjestelmän ehdoista ja päätöksen EKP/2007/7 kumoamisesta (EKP/2022/22) (EUVL L 163, 17.6.2022, s. 1).

3. Suuntaviivojen (EU) 2022/912 (EKP/2022/8) ja päätöksen (EU) 2022/911 (EKP/2022/22) soveltamisalaan kuuluville talletuksille maksettava korko on seuraava:

- a) TARGETissa pidetyt euromääräiset valtion talletukset: 1 kohdan a alakohdassa vahvistettu korko;
- b) TARGETissa pidetyt rahapolitiikkaan liittymättömät, muut kuin a alakohdassa tarkoitetut valtion talletukset, lukuun ottamatta tapauksia, joihin sovelletaan c alakohdtaa: joko nolla prosenttia tai €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä, sen mukaan, kumpi niistä on matalampi;
- c) TIPS-AS- teknisellä tilillä tai RTGS-AS- teknisellä tilillä liitännäisjärjestelmän selvitysprosessia D varten pidetyt yön yli -saldot ja Euroopan talousalueen rahoitusmarkkinainfrastruktuurien pitämät takuurahastot, mukaan lukien liitännäisjärjestelmän takuurahastotilillä olevat varat: €STR-korko vähennettynä 0 korkopisteellä;
- d) liitettyjen kansallisten keskuspankkien TARGET-saldot:
 - i) saldot, jotka ovat enintään 10 prosenttia transaktioiden päivittäisestä keskimääräisestä arvosta: €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä;
 - ii) saldot, jotka ylittävät i alakohdassa tarkoitetut saldot: joko nolla prosenttia tai €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä, sen mukaan, kumpi niistä on matalampi.

4. Päätöksen (EU) 2019/1743 (EKP/2019/31) soveltamisalaan kuuluville EKP:ssä pidettäville talletuksille maksettava korko on seuraava:

- a) Euroopan keskuspankin päätöksiä EKP/2003/14 ⁽⁸⁾, EKP/2010/4 ⁽⁹⁾, EKP/2010/17 ⁽¹⁰⁾, EKP/2010/31 ⁽¹¹⁾ ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/672 ⁽¹²⁾ mukaisesti pidetyt tilit:
 - i) €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä, lukuun ottamatta tapauksia, joihin sovelletaan ii alakohdtaa;
 - ii) ajalta, jolloin talletuksia on tarpeen pitää asianomaisilla tileillä ennen päivää, jona asianomaiseen järjestelyyn sovellettavien oikeussäätöjen tai sopimukseen perustuvien sääntöjen mukainen maksu on suoritettava: joko nolla prosenttia tai €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä, sen mukaan, kumpi niistä on korkeampi;
- b) muut Euroopan vakausmekanismia ja Euroopan rahoitusvakausvälinettä varten pidettävät talletustilit, jotka eivät kuulu a alakohdan soveltamisalaan: €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä;

⁽⁸⁾ Euroopan keskuspankin päätös EKP/2003/14, tehty 7 päivänä marraskuuta 2003, niiden luotonanto- ja luotonotto-operaatioiden hoitamisesta, joista Euroopan yhteisö on päättänyt osana keskipitkän ajan maksujärjestelmää (EUVL L 297, 15.11.2003, s. 35).

⁽⁹⁾ Euroopan keskuspankin päätös EKP/2010/4, annettu 10 päivänä toukokuuta 2010, Helleenien tasavallalle myönnettävien yhteen koottujen kahdenvälisten lainojen hallinnoinnista ja päätöksen EKP/2007/7 muuttamisesta (EUVL L 119, 13.5.2010, s. 24).

⁽¹⁰⁾ Euroopan keskuspankin päätös EKP/2010/17, annettu 14 päivänä lokakuuta 2010, niiden lainanotto- ja lainanantotoimien hallinnoinnista, joita unioni toteuttaa Euroopan rahoitusvakautusmekanismin nojalla (EUVL L 275, 20.10.2010, s. 10).

⁽¹¹⁾ Euroopan keskuspankin päätös EKP/2010/31, annettu 20 päivänä joulukuuta 2010, tilien avaamisesta niiden maksujen käsittelyä varten, jotka liittyvät jäsenvaltioille, joiden rahayksikkö on euro, myönnettäviin ERVV-lainoihin (EUVL L 10, 14.1.2011, s. 7).

⁽¹²⁾ Neuvoston asetus (EU) 2020/672, annettu 19 päivänä toukokuuta 2020, eurooppalaisen hätätilasta aiheutuvien työttömyysriskien lieventämisen tilapäisen tukivälineen (SURE) perustamisesta covid-19:n leviämisen seurauksena (EUVL L 159, 20.5.2020, s. 1).

- c) erillistä tarkoitusta varten osoitettu tili, jota pidetään neuvoston päätöksen (EU, Euratom) 2020/2053 mukaisten lainanottoimien ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2021/241 15 artiklan mukaisesti myönnettyihin lainoihin liittyvien lainanottoimien hallinnoimiseksi tarvittavista järjestelyistä 14 päivänä huhtikuuta 2021 annetun komission täytäntöönpanopäätöksen ⁽¹³⁾ 13 artiklan 2 kohdan mukaisesti ja jota käytetään toiminnan vakautta turvaavia käteisvaroja koskeviin tarkoituksiin, jotka liittyvät NextGenerationEU-välineeseen, välineeseen tuen antamiseksi Ukrainalle vuonna 2023 (makrotaloudellinen rahoitusapu plus) ⁽¹⁴⁾ tai EKP:n ja Euroopan komission hyväksymiin muihin unionin rahoitusohjelmiin:
- i) €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä, lukuun ottamatta tapauksia, joihin sovelletaan ii alakohtaa;
 - ii) talletusten kokonaismäärä on enintään 20 miljardia euroa: joko nolla prosenttia tai €STR-korko vähennettynä 20 korkopisteellä, sen mukaan, kumpi niistä on korkeampi.
5. Jos tässä artiklassa tarkoitettuihin talletuksiin sovelletaan negatiivista korkoa, talletuksen haltijalla on velvollisuus maksaa korkoa asianomaiselle kansalliselle keskuspankille tai EKP:lle, ja asianomainen kansallinen keskuspankki tai EKP voi vastaavasti veloittaa asianomaista talletustiliä.

3 artikla

Rahapolitiikkaan liittymättömiä talletuksia koskevien tietojen jakaminen

1. Jos EKP yksittäistapauksessa katsoo, että rahapolitiikan toteuttamiseen kohdistuvien vaikutusten arviointi on tarpeen, kansalliset keskuspankit toimittavat EKP:lle täydelliset tiedot rahapolitiikkaan liittymättömistä talletuksista, mukaan lukien yksityiskohtaiset tiedot seuraavista:
- a) tilinhaltijat;
 - b) sovellettu korko;
 - c) asianomaisessa kansallisessa keskuspankissa pidetyt määrät.
2. EKP jakaa 1 kohdan nojalla saamansa tiedot EKP:n sisällä ja eurojärjestelmässä tiukasti tiedonsaantitarpeeseen rajoittuen.

4 artikla

Voimaantulo

1. Tämä päätös tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.
2. Sitä sovelletaan 1 päivästä joulukuuta 2024.

Tehty Frankfurt am Mainissa 16 päivänä huhtikuuta 2024.

EKP:n puheenjohtaja
Christine LAGARDE

⁽¹³⁾ C(2021)2502 final (ei saatavilla suomeksi).

⁽¹⁴⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2022/2463, annettu 14 päivänä joulukuuta 2022, välineen perustamisesta tuen antamiseksi Ukrainalle vuonna 2023 (makrotaloudellinen rahoitusapu plus) (EUVL L 322, 16.12.2022, s. 1).