

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

SPLOŠNI POGOJI

ZAGOTAVLJANJA DOLARSKE LIKVIDNOSTI NASPROTNIM STRANKAM

1. Banka Slovenije lahko na podlagi najave operacije s strani Evropske centralne banke (v nadaljevanju: ECB) ponudi nasprotnim strankam likvidnost v ameriških dolarjih (v nadaljevanju: operacije). ECB pridobi ameriške dolarje (USD) od Federal Reserve Bank of New York. Nasprotne stranke Banke Slovenije pridobijo likvidnost v USD na podlagi primernega finančnega premoženja za zavarovanje terjatev Eurosistema (v nadaljevanju: finančno premoženje), določenega v delu 4 Splošnih pogojev o izvajanju okvira denarne politike, ki so objavljeni na spletni strani Banke Slovenije, in v skladu s postopki izvajanja operacij finega uravnavanja, kot so določeni v 8. členu in delu 2 in 8 Splošnih pogojev o izvajanju okvira denarne politike, razen če ti splošni pogoji in vsakokratna javna najava operacije s strani ECB določajo drugače. ECB običajno javno najavi operacijo z opisom avkcijskega postopka na svoji spletni strani www.ecb.europa.eu.

2. Pri operaciji lahko sodelujejo nasprotne stranke Banke Slovenije, ki izpolnjujejo naslednje pogoje:

- izpolnjujejo kriterije primernosti za dostop do mejnega posojila, kot so določeni v 19. členu in v delu 3 Splošnih pogojev o izvajanju okvira denarne politike;
- so vnaprej, pred posredovanjem protiponudbe, preko SWIFT posredovale Banki Slovenije standardne plačilne instrukcije za poravnavo USD.

3. ECB ponudi likvidnost v USD prek avkcije. Oblika avkcije je določena v javni najavi operacije s strani ECB. Nasprotne stranke posamičen posel sklenejo z Banko Slovenije. Na podlagi javne najave avkcije s strani ECB nasprotne stranke posredujejo Banki Slovenije svoje protiponudbe.

Natančnejši pogoji, zlasti glede datuma poravnave operacije, ročnosti operacije, zneska operacije, obrestne mere operacije, najnižjega dovoljenega zneska protiponudbe, najvišjega dovoljenega skupnega zneska protiponudb posamezne nasprotne stranke, največjega števila protiponudb posamezne nasprotne stranke in urnika operacije, so navedeni v vsakokratni javni najavi operacije.

Banka Slovenije in ECB ne jamčita, da bo likvidnost v USD zagotovljena. Zato Banka Slovenije in ECB ne zagotavljata, da bo protiponudba nasprotne stranke sprejeta. S tem v zvezi Banka Slovenije in ECB tudi nista odgovorni za kakršnokoli škodo, ki bi nastala nasprotni stranki.

4. Pri zavarovanju operacije se uporabljajo odbitki pri vrednotenju finančnega premoženja in dnevno vrednotenje po tržnih cenah, kot je določeno v delu 4 Splošnih pogojev o izvajanju okvira denarne politike. Dodatno se z namenom pokritja tečajnega tveganja pri izračunu primernega finančnega premoženja, ki ga mora za zavarovanje operacije zagotoviti nasprotna stranka, uporabi kritje, določeno v odstotku od eurske protivrednosti dodeljene USD likvidnosti in navedeno v javni najavi operacije s strani ECB. Nasprotna stranka mora v skladu finančnega premoženja pri Banki Slovenije v celotnem obdobju do dospelosti operacije vsak dan zagotoviti finančno premoženje najmanj v vrednosti, ki je enaka dodeljenemu znesku likvidnosti v USD, povečanem za kritje. Potreben znesek finančnega premoženja se vsak dan izračuna kot:

$$ZN / DT \times (1 + KR) + NO / DT,$$

pri čemer je ZN znesek dodeljene USD likvidnosti, KR kritje v odstotku in NO natečene obresti obračunane po obrestni meri operacije. DT je devizni tečaj za EUR/USD, kot je opredeljen v naslednjih dveh odstavkih.

Za operacije z ročnostjo enega tedna ali manj je uradni devizni tečaj EUR/USD določen v javni najavi operacije.

Za operacije z ročnostjo daljšo od osem koledarskih dni se devizni tečaj tedensko posodablja. Uporabi se uradni devizni tečaj EUR/USD, ki ga ECB objavi en dan pred tedensko posodobitvijo. Prva posodobitev se izvede teden po datumu poravnave.


5. Nasprotna stranka Banki Slovenije do dneva in ure navedene v javni najavi ECB zagotovi zadostno finančno zavarovanje. Po prejemu finančnega premoženja Banka Slovenije nakaže nasprotni stranki dodeljen znesek USD likvidnosti na račun, ki ga je nasprotna stranka posredovala Banki Slovenije v skladu z drugo alinejo 2. točke teh splošnih pogojev.

Na dan dospelosti operacije nasprotna stranka nakaže Banki Slovenije glavnico in obresti dospelosti operacije na USD račun Banke Slovenije, ki ga je Banka Slovenije navedla v potrditvi posla, do ure navedene v javni najavi ECB. Po prejemu vračila glavnice in obresti Banka Slovenije nasprotni stranki sprosti finančno premoženje v skladu finančnega premoženja pri Banki Slovenije.

6. Za vse, kar ni določeno s temi splošnimi pogoji, se smiselno uporabljajo vse določbe Splošnih pogojev o izvajanju okvira denarne politike.
7. Nasprotna stranka s protiponudbo, ki jo pošlje Banki Slovenije, potrjuje, da se strinja, da se za operacijo iz te protiponudbe uporabijo v času sklenitve operacije veljavni splošni pogoji zagotavljanja likvidnosti nasprotnim strankam v USD, vključno z objavljenimi postopki in pogoji iz javne najave operacije.
8. Ti splošni pogoji začnejo veljati z dnem 15. 12. 2017.
9. Z dnem uveljavitve teh splošnih pogojev prenehajo veljati Splošni pogoji zagotavljanja dolarske likvidnosti nasprotnim strankam z dne 01. 04. 2008.

Ljubljana, 15. 12. 2017




Predsednik
Sveta Banke Slovenije
Boštjan Jazbec