



Отговори по коментарите на Европейския парламент в неговата Резолюция относно годишния доклад на Европейската централна банка за 2015 г.

Годишният доклад на ЕЦБ за 2015 г. беше представен от заместник-председателя на ЕЦБ на 7 април 2016 г. на нарочно заседание на Комисията по икономически и парични въпроси на Европейския парламент.¹ По-късно през годината, на 21 ноември, председателят на ЕЦБ участва в пленарното обсъждане на годишния доклад в Европейския парламент.² На следващия ден пленарната сесия прие своята Резолюция относно годишния доклад на Европейската централна банка за 2015 г. (наричана по-долу „резолюцията“).³

По повод предаването на Годишния доклад на ЕЦБ за 2016 г. на Европейския парламент ЕЦБ представя своите отговори на коментарите на ЕП, които са част от резолюцията.⁴ Отговорите се публикуват в съответствие с установената миналата година практика в отговор на искане от страна на Европейския парламент.⁵ Това е още един пример за решимостта на ЕЦБ да изпълнява задълженията си за отчетност в по-голяма степен от изискваното от Договора.

1 Паричната политика на ЕЦБ

1.1 Ефикасност на мерките на ЕЦБ

Резолюцията разглежда в няколко члена ефикасността на мерките по паричната политика на ЕЦБ и въздействието им върху условията за финансиране в еврозоната, например в параграфи 11, 12, 13, 15 и 17.

¹ Вж. https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2016/html/sp160407_1.en.html

² Вж. https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2016/html/sp161121_1.en.html

³ Текстът на резолюцията, приета от Европейския парламент, е публикуван на неговия уебсайт: <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//TEXT+TA+P8-TA-2016-0433+0+DOC+XML+V0//BG>

⁴ Тези отговори не обхващат въпросите, повдигнати в резолюцията на Европейския парламент във връзка с банковия надзор в ЕЦБ и единния надзорен механизъм. Тези въпроси се разглеждат в Годишния доклад на ЕЦБ за надзорната дейност (<https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssmar2016.bg.pdf>) и отговорите, приложени към придружителното писмо (https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/170317_coverletter_ecb_ar_on_supervisory_activities_2016en.pdf).

⁵ Вж. параграф 23 от резолюцията на Европейския парламент от 25 февруари 2016 г. относно годишния доклад на Европейската централна банка за 2014 г. на следния адрес: <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//NONSGML+TA+P8-TA-2016-0063+0+DOC+PDF+V0//BG>

ЕЦБ счита, че финансовите условия за предприятията и домакинствата в еврозоната са се подобрили след задействането на програмата за закупуване на активи⁶ и целевите операции по дългосрочно рефинансиране⁷. Подобриенето е съществено и е допринесло за значително възстановяване на кредитирането за фирмите и домакинствата в еврозоната при рязко намаление на разходите по кредити. Цената на кредитния ресурс за нефинансови предприятия е спаднала с около 115 базисни пункта от май 2014 г. до февруари 2017 г., а дисперсията ѝ в различните държави от еврозоната е намаляла съществено.⁸ Тези подобрени условия за кредитиране са от решаващо значение за подпомагане на планове на домакинствата и предприятията за допълнителни разходи, като се има предвид, че финансовата структура в цялата еврозона се основава преобладаващо на банките.

Що се отнася до акцента в резолюцията върху финансовите условия за малки и средни предприятия (МСП), следва да се изтъкне, че МСП са били особено облагодетелствани от засиленото предаване на основните лихвени проценти към лихвените проценти на банките от въвеждането на пакета от мерки за облекчаване на кредитирането през юни 2014 г.

Оттогава до февруари 2017 г. лихвените проценти на банките по много малки кредити (до 250 000 евро, които могат да се разглеждат като представителни за кредитите за МСП) са намалели с около 180 базисни пункта, а лихвените проценти по всички банкови кредити за нефинансови предприятия са намалели с около 115 базисни пункта (тези по-големи кредити – над 1 млн. евро – за НФП са намалели с около 90 базисни пункта).⁹ Все пак структурни различия, например дължащи се на различни рискови профили и асиметрия на информацията, може да доведат до по-високи лихвени проценти по кредитите за МСП, отколкото за големи предприятия.

ЕЦБ не споделя опасенията, изразени в резолюцията, относно изкривяващи ефекти на програмата за закупуване от корпоративния сектор върху МСП. За да бъдат възможно най-отворени за предприятия, учредени в еврозоната, критериите за допустимост по програмата за закупуване от корпоративния сектор са формулирани широко (напр. липса на изискване за минимален размер на емисията, допустимост на дългови инструменти с кратък остатъчен матуритет). Освен това благоприятните

⁶ Програмата за закупуване на активи включва всички програми, по които се придобиват ценни книжа на частния и публичния сектор с цел да се преодолеят рисковете от прекалено продължителен период на ниска инфлация. Тя се състои от а) третата програма за закупуване на обезпечени облигации, б) програмата за закупуване на обезпечени с активи ценни книжа, в) програмата за закупуване на активи на публичния сектор и г) програмата за закупуване от корпоративния сектор. Месечните нетни покупки на ценни книжа на публичния и частния сектор възлизат на средно 80 млрд. евро (като от март 2015 г. до март 2016 г. средният месечен размер беше 60 млрд. евро). От април 2017 г. те ще възлизат средно на 60 млрд. евро. За повече информация вижте <https://www.ecb.europa.eu/mopo/implement/omt/html/index.en.html>

⁷ Целевите операции по дългосрочно рефинансиране (ЦОДР) са един от нестандартните инструменти на паричната политика на ЕЦБ. Чрез тях ЕЦБ предоставя на банките дългосрочни заеми и ги стимулира да увеличават кредитирането на бизнеса и потребителите в еврозоната. За повече информация вижте <https://www.ecb.europa.eu/explainers/tell-me/html/tltro.bg.html>

⁸ За пряк достъп до обобщените статистически данни вижте <https://www.euro-area-statistics.org/?cr=eur&lg=bg&page=0>

⁹ Вж. бележка под линия 8.

условия на пазара на облигации в резултат от програмата за закупуване от корпоративния сектор правят за големите фирми привлекателно набирането на финансиране по-скоро на този пазар, а това стимулира банките да използват увеличени капацитет на балансите си за предоставяне на кредити на МСП.

Мерките по политиката на ЕЦБ допринесоха за съществено подобрене на условията за финансиране на банките. Това се случва основно по два канала. На първо място, инструментите за финансиране на банките попадаха в класовете активи, при които средносрочната до дългосрочна доходност се оказва под съществен натиск за намаляване. За това допринесе ефектът на ребалансиране на портфейлите от покупките на активи от страна на Евросистемата¹⁰, както и ефектът на дефицит, предизвикан от намалелите емисии на облигации от банките поради това, че могат да се финансират посредством ЦОДР. Второ, банките продължиха да заместват по-скъпото краткосрочно пазарно финансиране с финансиране от ЦОДР (като в добавка се възползваха от възможността да преобразуват финансирането по ЦОДР-I в по-евтино по ЦОДР-II). Подобряването на условията за финансиране на банките повлия в по-общ план върху финансовите условия и в крайна сметка върху икономическия растеж и инфлацията.

ЕЦБ отбелязва повдигнатия в резолюцията въпрос, че е важно също да се изследва потенциалното въздействие на банковите особености върху трансмисионния механизъм. ЕЦБ е представила анализ на този специфичен аспект на канала на банковото кредитиране и по-специално на фрагментацията.¹¹ При положение че в разгара на кризата в редица държави трансмисионният механизъм на паричната политика, който се състои от няколко канала¹², беше значително възпрепятстван и почти бе престанал да функционира, нестандартните мерки на ЕЦБ допринесоха за деблокиране на предавателния процес в голям брой държави и при различни особености на банките. Предаването на основните лихвени проценти към лихвените проценти по кредитите за домакинства и предприятия вече е по-равномерно, след като през първите няколко години на финансовата криза бе белязано от значителни различия.

¹⁰ ЕЦБ закупува активи на частния и публичния сектор от инвеститори като пенсионни фондове, банки и домакинства. Тези инвеститори могат да решат да вземат средствата, които получават в замяна на активите, продадени на ЕЦБ, и да ги инвестират в други активи. Като увеличава търсенето на активи в по-общ план, този механизъм на ребалансиране на портфейлите води до повишение на цените и понижение на доходността, дори и за активи, които не са в прекия обхват на програмата за закупуване на активи. За повече информация вижте <https://www.ecb.europa.eu/explainers/tell-me/html/iltro.bg.html>

¹¹ Вж. Altavilla, C., Canova, F. и Ciccarelli, M., *Mending the broken link: heterogeneous bank lending and monetary policy pass-through*, поредица „Работни материали“ № 1978, ЕЦБ, ноември 2016 г.; Holton, S. и Rodriguez d'Acri, C., *Jagged cliffs and stumbling blocks: interest rate pass-through fragmentation during the euro area crisis*, поредица „Работни материали“ № 1850, ЕЦБ, септември 2015 г.; Durré, A., Maddaloni, A. и Mongelli, F.P., *The ECB's experience of monetary policy in a financially fragmented euro area*, поредица „Сравнителни икономически изследвания“ том 56, стр. 296-423, 2014 г.

¹² За описание и схематична илюстрация на основните трансмисионни канали на решенията по паричната политика вижте <https://www.ecb.europa.eu/mopo/intro/transmission/html/index.en.html>

1.2 Провеждане на паричната политика

В параграф 4 от резолюцията се разглежда структурата на стимулиране чрез ЦОДР-II и се поставя под въпрос ефикасността на програмата.

Промяната в структурата на стимулите, заложи в ЦОДР-II (в сравнение с първата поредица ЦОДР), има за цел да насърчи банките да прехвърлят към крайните кредитополучатели благоприятните условия за финансиране, които предоставя. Премахнато е изискването за задължително погасяване, като вместо това е въведен механизъм на ценови стимул. Както и при първата поредица ЦОДР, новата разграничава банките, които са в процес на намаляване на дълговото финансиране, и тези, които разширяват кредитния си портфейл. При първата група референтните стойности на кредитирането наистина са отрицателни (за да бъдат изпълнени нуждите от намаляване на дълговото финансиране, пред които са изправени тези банки), но се предполага банките да свият наполовина темпа на намаляване на дълговото финансиране, за да достигнат своя бенчмарк. Ето защо тези банки трябва да демонстрират осезаемо подобрение на модела си на кредитиране в сравнение с предишните си резултати. Това е изцяло в съответствие с целевия характер на инструмента.¹³

В параграф 16 от резолюцията също така се изразява загриженост във връзка с предоставянето на нетъргуеми активи и обезпечени с активи ценни книжа като обезпечение в рамките на операциите на Евросистемата по рефинансиране.

ЕЦБ отбелязва повдигнатия в резолюцията въпрос и искането да предоставя информация кои централни банки са приели обезпечени с активи ценни книжа и вземания по кредити, както и да разкрие методите за оценяване на такива активи. Като цяло, ЕЦБ последователно се стреми да подобри прозрачността по отношение на провеждането на паричната политика. За тази цел през 2016 г. тя например публикува на уебсайта си „моментни снимки“ от базата данни на допустимите активи през предишни периоди.¹⁴ По принцип обаче ЕЦБ не предоставя информация за операциите по паричната политика на ниво отделна държава. Целта на тази политика е да се осигури поверителност на данните на контрагентите, а това е особено важно за държавите с малък брой контрагенти, при които информацията на равнище държава може да позволи извличането на заключения за участието на отделни контрагенти в операции по паричната политика. Освен това оповестяването на данните кои централни банки са приемали обезпечени с активи ценни книжа и вземания по кредити не би дало възможност да се направят каквито и да е заключения за ефикасността на провеждането на паричната политика на Евросистемата. То не би дало основания и за изводи по отношение на равнището на рисковете, поети от съответните национални централни банки (НЦБ) в рамките на действащата рамка за споделяне на риска. Напомня се

¹³ За повече информация за механизма на формиране на цените в ЦОДР-II, графична илюстрация на начина на функциониране на програмата и стилизирани примери за референтни стойности вижте https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/eb201603_focus03.en.pdf

¹⁴ Вж. <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/index.en.html>

фактът, че Евросистемата прилага към всички контрагенти от еврозоната единни правила за допустимост, оценка и контрол на риска.

По исторически и структурни причини Евросистемата винаги е приемала широк диапазон от обезпечения в своите кредитни операции. За да отчете присъщите на всеки от тези типове активи рискове (кредитен, пазарен и ликвиден риск), Евросистемата се нуждае от редица подробни критерии за допустимост, включително минимални стандарти за кредитно качество и степенувано дисконтиране, така че да бъдат взети предвид рисковете, свързани с различните активи, като функция на техния тип (категория за дисконтиране), остатъчен матуритет и кредитно качество. Евросистемата редовно преразглежда рамката за контрол на риска и във връзка с това през януари 2017 г. актуализира схемата за дисконтиране на обезпечения, въвеждайки по-подробни правила за дисконтиране на обезпечения с активи ценни книжа.¹⁵ Що се отнася до вземанията по кредити, Евросистемата осигурява достатъчно редуциране на риска, като прилага по-високо дисконтиране предвид факта, че то се прилага към номиналния размер на вземанията заради отсъствието на наблюдаеми пазарни цени.

В параграф 20 от резолюцията се разглеждат също така случаите на предоставяне на ликвидност на гръцки и кипърски банки и рамката, която управлява предоставянето на спешна помощ за осигуряване на ликвидност.

По отношение на предоставянето на централнобанкова ликвидност ЕЦБ припомня, че е установила хармонизирани критерии за достъп до различните инструменти. В този контекст си струва да се разграничи предоставянето на централнобанкова ликвидност в редовните операции по паричната политика на Евросистемата от предоставянето ѝ под формата на спешна помощ за осигуряване на ликвидност. За целите на редовните операции по паричната политика на Евросистемата се изисква кредитните институции да бъдат финансово стабилни. За да оцени финансовата стабилност на дадена институция, ЕЦБ взема предвид информацията за съотношенията на капитал, ливъридж и ликвидност, отчетени в съответствие с надзорните изисквания.¹⁶ Що се отнася до спешната помощ за осигуряване на ликвидност, действащите процедури предвиждат, че тя може да се предоставя на платежоспособни финансови институции, изправени пред временни ликвидни проблеми, като тези операции не са част от единната парична политика. За тази цел надзорният орган извършва оценка на платежоспособността на институцията, получаваща спешна помощ за осигуряване на ликвидност, включително и на критериите, въз основа на които е направено положително заключение за платежоспособността ѝ. Отговорността за предоставянето на спешна помощ за осигуряване на

¹⁵ Категорията за дисконтиране на даден актив се определя от съчетанието от типа на актива и групата на емитента. Приписаните категории на дисконтиране се преразглеждат редовно от гледна точка на риска. Стойностите, които са в сила от 1 януари 2017 г., посочени в общата рамка, са публикувани на <https://www.ecb.europa.eu/paym/col/risk/liquidity/html/index.en.html>.

¹⁶ Вж. член 55а от Насоки (ЕС) 2015/1938 на ЕЦБ от 27 август 2015 г. (ЕЦБ/2015/27) на https://www.ecb.europa.eu/ecb/legal/pdf/oj_jol_2015_282_r_0010_bg_txt.pdf

ликвидност е на съответната НЦБ. Това означава, че всякакви разходи и рискове, произтичащи от предоставянето на спешна помощ за осигуряване на ликвидност, се поемат от съответната НЦБ.¹⁷

В параграф 7 от резолюцията се разглежда възможността да се увеличи дялът на облигациите на Европейската инвестиционна банка, изкупувани от ЕЦБ, и по-специално на облигации, свързани с мащабни инфраструктурни проекти в сектори като транспорт и енергетика.

В рамките на програмата за закупуване на активи на публичния сектор ЕЦБ купува държавни облигации, без значение какво е намерението за финансиране на емитента, стига да са изпълнени критериите за допустимост. Същевременно, по силата на член 123 от Договора за функциониране на Европейския съюз, Евросистемата няма право да купува облигации, емитирани от институции от публичния сектор, на първичния пазар. Ето защо облигации на ЕИБ могат да бъдат изкупувани само на вторичния пазар в рамката на програмата за закупуване на активи на публичния сектор, под условие на приложимите критерии за допустимост, включително ограничения върху размера на емисията и върху емитента. Следва да се отбележи, че ползите от програмата за закупуване на активи не се изчерпват с придобитите ценни книжа, а се простират и върху други активи (посредством гореописания ефект на ребалансиране на портфейлите).

И накрая, в параграф 31 от резолюцията се разглеждат салдата в TARGET2.

Увеличението в салдата в TARGET2 от края на 2014 г. насам е различно от наблюдаваното по време на кризата на държавните дългове. През кризата на държавните дългове предоставянето на ликвидност бе управлявано предимно от търсенето, а увеличението на салдата в TARGET2 съвпадна с нарастващото напрежение и фрагментираност, за което свидетелстват редица други показатели като например лихвените диференциали, кредитните спредове и мерките срещу волатилността на финансовите пазари. Сериозното напрежение и фрагментацията доведоха до прекратяване на възможностите за пазарно финансиране. За посрещане на нуждите си от ликвидност банките се обърнаха към Евросистемата и тези нужди бяха изцяло задоволени посредством кредитни операции при фиксиран лихвен процент и пълно разпределение срещу допустими обезпечения. Когато потоците от средства, заемани от банки в уязвими държави, се насочиха към по-малко уязвими държави като заместител на липсващото пазарно финансиране, салдата по TARGET2 нараснаха.

Настоящото увеличение в салдата на TARGET2 отразява значителното инжектиране на ликвидност посредством програмата за закупуване на активи. В момента предоставянето на централнобанкова ликвидност се ръководи предимно от предлагането и се дължи на програмата за закупуване на активи. При нейното изпълнение НЦБ придобиват облигации от редица

¹⁷ За повече информация вижте <https://www.ecb.europa.eu/mopo/ela/html/index.en.html>

допустими контрагенти, които могат да продават ценни книжа от собствено име или да действат като посредници за реалните продавачи (т.е. собствениците) на облигациите. Винаги когато тези покупки включват презгранично плащане от страна на НЦБ, това потенциално засяга салдата в TARGET2. Около 80% от облигациите, придобити от НЦБ по програмата за закупуване на активи, са продадени от контрагенти, които не са установени в същата държава като придобиващата НЦБ, а около половината от покупките са от контрагенти, установени извън еврозоната. В отражение на финансовата структура на еврозоната значителен брой големи контрагенти по програмата за закупуване на активи са установени във финансови центрове в малък брой държави, а повечето контрагенти извън еврозоната получават достъпа си до платежната система TARGET2 през Deutsche Bundesbank. В резултат на това в хода на изпълнението на програмата за закупуване на активи се наблюдават много големи нетни презгранични потоци на централнобанкови пари към сметки в Deutsche Bundesbank, които водят до промени в салдата в TARGET2.¹⁸

Независимо от изпълнението на програмата за закупуване на активи салдата в TARGET2 остават повишени поради ребалансиране на портфейлите и поради финансовата структура на еврозоната. Тъй като реалните продавачи правят други видове инвестиции или купуват други ценни книжа, включително различни от националните, възникват допълнителни потоци ликвидност, които може да поддържат по-високи салдата в TARGET2. За еврозоната като цяло се наблюдава ребалансиране в посока към дългови ценни книжа с произход извън еврозоната, в съответствие с нейния последователно отрицателен лихвен диференциал спрямо други развити икономики. Покупките на други ценни книжа от реалните продавачи може също да включват презграничен сетълмент и да водят до платежни потоци към финансови центрове. Освен това банките с бизнес модели, които привличат по-големи наличности от ликвидност, типично са разположени в малък брой финансови центрове.

Макар че салдата в TARGET2 се увеличават, данните от редица показатели от статистиката на финансовите пазари и банковата статистика не показват цялостно нарастване на напрежението. Това отразява факта, че салдата в TARGET2 сами по себе си не са непременно показател за стрес. Освен това салдата по текущата сметка в държавите от еврозоната с голям дефицит по нея преди глобалната финансова криза претърпяха значителна корекция през последните години и в повечето случаи по тях се наблюдава излишък. Ето защо сегашното нарастване на салдата в TARGET2 е различно от динамиката, наблюдавана при предишни случаи на повишението им. ЕЦБ продължава да наблюдава внимателно салдата в

¹⁸ Въздействието на сетълмента на покупки на активи върху салдата в TARGET2 е обяснено по-подробно в *Икономически бюлетин* на ЕЦБ и в месечния доклад на Deutsche Bundesbank. Вж. карето „Баланси в TARGET и програмата за закупуване на активи“ (*TARGET balances and the asset purchase programme*), *Икономически бюлетин*, брой 7, ЕЦБ, 2016 г. (https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/eb201607_box02.en.pdf) и карето „Въздействието на покупките на ценни книжа от Евросистемата върху балансите в TARGET2“ (*The impact of Eurosystem securities purchases on the TARGET2 balances*), *Месечен доклад*, том 68, № 3, Deutsche Bundesbank, март 2016 г.

TARGET2, както и тенденциите при редица показатели, които осигуряват пряка информация за равнищата на напрежение на пазара.

2 Перспективи за финансовата стабилност

Параграфи 14, 15 и 18 от резолюцията се отнасят до възможните странични ефекти от текущите мерки на ЕЦБ по паричната политика и до въздействието им върху перспективите за финансовата стабилност на еврозоната.

ЕЦБ отчита предизвикателствата, пред които са изправени банките, застрахователните дружества и пенсионните фондове в еврозоната, но също така подчертава, че тези предизвикателства далеч надхвърлят по-широкото въздействие на нейната парична политика. Загрижеността на инвеститорите във връзка с перспективите за доходност намира отражение в колебливостта на цените на акциите на финансовите институции в еврозоната през 2016 г. и в началото на 2017 г. Макроикономическите перспективи са в центъра на цикличните проблеми с доходността, пред които са изправени банките, тъй като те потискат търсенето на кредити и влияят на кредитното качество на кредитополучателите. Застрахователните дружества и пенсионните фондове в еврозоната се сблъскват с неблагоприятни фактори, свързани с условията на нисък растеж. Ето защо, поддържайки икономическото възстановяване и ценовата стабилност, нерестриktivната парична политика допринася съществено за укрепване на средата, в която функционират всички тези институции. Възстановяването на банковото кредитиране свидетелства за постепенно укрепване на банковия сектор, което намира отражение и в подобрите отговори в проучването за банковото кредитиране в еврозоната. Структурните проблеми обаче продължават да играят важна роля. За банките това са наличностите от необслужвани кредити, ценовата неефективност и/или свръхкапацитетът, които се наблюдават в някои райони и продължават да възпрепятстват кредитното предлагане. За застрахователните дружества и пенсионните фондове тези условия пораждат необходимостта от коригиране, по-специално, на традиционния бизнес модел на животозастраховане.

Що се отнася до макропруденциалните препоръки, следва да се отбележи, че цикличните системни рискове остават съдържани в повечето държави, обхванати от банковия надзор в ЕЦБ, и в еврозоната като цяло. Ето защо, и в съответствие с решенията на национални органи, Управителният съвет счита, че не е оправдано широкообхватно увеличение на антицикличните капиталови буфери навсякъде в еврозоната.

Относно възможните рискове от ценови балон на жилищния пазар ЕЦБ счита, че те са ограничени за еврозоната като цяло, но следва да се приложат допълнителни, целеви макропруденциални мерки. В някои държави, до които през ноември бе отправено предупреждение от ЕССР (Австрия, Белгия, Финландия, Люксембург и Нидерландия), сравнително силната динамика на недвижимите имоти или високите равнища на дълг на домакинствата в други държави свидетелстват за риск от нарастване на

дисбалансите.¹⁹ За да се неутрализират рисковете, свързани с дисбалансите в сектора на недвижимите имоти, ЕЦБ смята, че следва да се приложат допълнителни целеви макропруденциални мерки и призовава за задействане на законодателни рамки от мерки, основани на кредитополучателите, във всички държави от еврозоната. Съвместно с националните компетентни органи и определените на национално равнище органи ЕЦБ продължава да наблюдава постоянно факторите, които потенциално биха могли да доведат до възникването на рискове в сектора на жилищните имоти. Тя въведе процедури за подобряване на обмена на информация, усъвършенствайки по този начин оценката на риска и стимулирайки обсъждането на потенциални мерки по политиката.

3 Други въпроси, поставени в резолюцията

Параграфи 29 и 30 от резолюцията споменават Регламента на ЕЦБ относно събирането на подробни данни за кредитите и кредитния риск (AnaCredit).²⁰

ЕЦБ вече е предприела мерки, свързани с изразените в резолюцията опасения. На 4 октомври 2016 г. Управителният съвет одобри принципи за увеличаване на прозрачността при разработването на разпоредби на ЕЦБ относно европейската статистика.²¹ В принципите са взети предвид практиките за прозрачност на Европейския парламент, Съвета на Европейския съюз и Европейската комисия. В резултат на това занапред ЕЦБ ще провежда публични консултации, когато разработва нови проекти за разпоредби за европейската статистика. Нещо повече, в контекста на проекта AnaCredit се прилага принципът на пропорционалност посредством пълни или частични дерогации и се предвижда възможност да се намали честотата на отчитане (от месечна на тримесечна) за по-малките кредитни институции. В сътрудничество с НЦБ и банковия сектор ЕЦБ разработи наръчник за хармонизираното прилагане на изискванията, предвидени в регламента за AnaCredit. Първите две части на наръчника са публикувани на уебсайта на ЕЦБ, а третата ще бъде публикувана до средата на 2017 г. – около година и половина преди началото на отчитането.²² Освен това ЕЦБ работи с отчетните единици (банките) по инициативата „Интегриран речник на отчитането на банките“ и им предоставя съдействие. Целта на инициативата е да бъдат подпомогнати отчетните

¹⁹ Вижте публикуваните от ЕССР предупреждения към отделни държави относно средносрочни уязвимости в сектора на жилищните имоти на адрес <https://www.esrb.europa.eu/news/pr/date/2016/html/pr161128.en.html>

²⁰ AnaCredit е проект за създаването на набор от данни, съдържащ подробна информация за отделните банкови кредити в еврозоната, по хармонизиран начин във всички държави членки. AnaCredit означава аналитични набори от данни за кредити – analytical credit datasets. Проектът стартира през 2011 г., а събирането на данни се предвижда да започне през септември 2018 г. За повече информация вижте https://www.ecb.europa.eu/stats/money_credit_banking/anacredit/html/index.en.html

²¹ За повече информация вижте https://www.ecb.europa.eu/stats/ecb_statistics/governance_and_quality_framework/html/transparency_for_ecb_regulations_on_european_statistics.en.html

²² За повече информация вижте https://www.ecb.europa.eu/stats/money_credit_banking/anacredit/html/index.en.html

единици при анализирането на изискванията за отчетност и при определянето на правилата за обработка на данни, необходими за изпълнението им – задача, която иначе всяка отделна отчетища се банка би се наложило да свърши сама. От своя страна това допринася за осигуряването на съпоставимост и последователност на данните, отчетани от банките, и спомага за свеждане до минимум на разходите по отчетането за банките.²³

В параграф 25 от резолюцията се повдига въпросът за политиката на ЕЦБ за набиране на служители.

Що се отнася до призива политиката на ЕЦБ по отношение на сключването на трудови договори да е в съответствие с най-добрите практики, ЕЦБ смята, че разполага с добра и конкурентна рамка по отношение на човешките ресурси, и ще продължи усилията си непрекъснато да я подобрява. Възгледите на ЕЦБ за силните страни на нейната рамка за човешките ресурси, както и за възможните начини за по-нататъшното ѝ усъвършенстване, бяха представени на Европейския парламент на тематичен обмен на мнения с главния директор по услугите и генералния директор на генерална дирекция „Човешки ресурси“ на ЕЦБ на 26 октомври 2016 г. По отношение на политиката на набиране на служители може да се каже, че ЕЦБ придава голямо значение на съпоставянето на достойнствата на кандидатите с изискванията на длъжностите, както и на назначаването на личности с най-високо ниво на способности, ефективност и почтеност. За тази цел ЕЦБ открито посочва в обявите за свободни длъжности кои технически и поведенчески компетентности ще бъдат оценявани у кандидатите, като разграничава минималните изисквания, на които трябва да отговарят всички кандидати, и допълнителните изисквания за знания и компетентност.²⁴ В обявите за свободни длъжности също така се посочва, че процедурата може да включва предварителна проверка, писмен изпит, презентация и интервюта.

²³ За повече информация вижте https://www.ecb.europa.eu/stats/ecb_statistics/reporting/html/index.en.html

²⁴ Повече информация за начина, по който ЕЦБ набира служители, и за различните инструменти за предварителна проверка, е налична в раздела за кариери на уебсайта ѝ <http://www.ecb.europa.eu/careers/html/index.en.html>