EBA/GL/2014/13

19 ta' Diċembru 2014

Linji Gwida

dwar il-proċeduri u l-metodoloġiji komuni għar-rieżami superviżorju u l-proċess ta' evalwazzjoni (SREP)

Werrej

Lista ta' figuri u tabelli ... 5

Linji Gwida tal-EBA dwar il-proċeduri u l-metodoloġiji komuni għar-rieżami superviżorju u l-proċess ta' evalwazzjoni ... 6

Status ta' dawn il-Linji gwida ... 6

Rekwiżiti ta' rapportar ... 6

Titolu 1. Suġġett, definizzjonijiet u l-livell ta' applikazzjoni ... 7

1.1 Suġġett ... 7

1.2 Definizzjonijiet ... 7

1.3 Livell ta' applikazzjoni ... 10

Titolu 2. L-SREP komuni ... 11

2.1 Prospett tal-qafas tal-SREP komuni ... 11

2.2 Punteġġ fl-SREP ... 16

2.3 Arranġamenti organizzazzjonali ... 17

2.4 Proporzjonalità u inkarigu superviżorju ... 18

Titolu 3. Monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin ... 24

Titolu 4. Analiżi tal-mudell tan-negozju ... 26

4.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali ... 26

4.2 Valutazzjoni preliminari ... 27

4.3 Identifikazzjoni tal-oqsma ta' ffokar għall-BMA ... 28

4.4 Valutazzjoni tal-ambjent tan-negozju ... 29

4.5 Analiżi tal-mudell tan-negozju attwali ... 30

4.6 Analiżi tal-istrateġija u l-pjanijiet finanzjarji ... 31

4.7 Valutazzjoni tal-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju ... 32

4.8 Valutazzjoni tas-sostenibbiltà tal-istrateġija tal-istituzzjoni ... 33

4.9 Identifikazzjoni tal-vulnerabbiltajiet ewlenin ... 33

4.10 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ ... 34

Titolu 5. Valutazzjoni tal-governanza interna u kontrolli fl-istituzzjoni kollha ... 37

5.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali ... 37

5.2 Qafas ġenerali ta' governanza interna ... 38

5.3 Kultura korporattiva u tar-riskju ... 38
5.4 L-organizzazzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali ... 39
5.5 Politiki u prattiki ta' remunerazzjoni ... 40
5.6 Qafas ta' ġestjoni tar-riskju ... 40
5.7 Qafas ta' kontroll intern ... 45
5.8 Sistemi ta' informazzjoni u kontinwità tan-negozju ... 46
5.9 Ippjanar ta' rkupru ... 47
5.10 Applikazzjoni fil-livell konsolidat u implikazzjonijiet għall-entitajiet tal-grupp ... 47
5.11 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ ... 48
Titolu 6. Valutazzjoni tar-riskji għall-kapital ... 52
6.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali ... 52
6.2 Valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu u tal-kontroparti ... 56
6.3 Valutazzjoni tar-riskju tas-suq ... 75
6.4 Valutazzjoni tar-riskju operazzjonali ... 87
6.5 Valutazzjoni tar-riskju fir-rata tal-imgħax minn attivitajiet mhux kummerċjali ... 104
Titolu 7. Valutazzjoni kapitali tal-SREP ... 115
7.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali ... 115
7.2 Determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji ... 116
7.3 Rikonċiljazzjoni mar-rekwiżiti tal-bafer kapitali u r-rekwiżiti makroprudenzjali ... 120
7.4 Determinazzjoni tat-TSCR ... 120
7.5 Artikolazzjoni tar-rekwiżiti tal-fondi proprji ... 121
7.6 Valutazzjoni tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv ... 122
7.7 Issodisfar tar-rekwiżiti tul iċ-ċiklu ekonomiku ... 123
7.8 Sommarju tas-sejbiet u punteġġ ... 127
Titolu 8. Valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament ... 130
8.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali ... 130
8.2 Valutazzjoni tar-riskju ta' likwidità ... 132
8.3 Valutazzjoni tar-riskju ta' finanzjament inerenti ... 136
8.4 Valutazzjoni tal-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament ... 140
8.5 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ ... 151
Titolu 9. Valutazzjoni tal-likwidità tal-SREP ... 154

9.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali 154

9.2 Valutazzjoni ġenerali tal-likwidità 154

9.3 Determinazzjoni tal-ħtieġa għal rekwiżiti speċifiċi ta’ likwidità 156

9.4 Determinazzjoni tar-rekwiżiti speċifiċi ta’ likwidità kwantitattivi 156

9.5 Artikolazzjoni tar-rekwiżiti speċfiċi ta’ likwidità kwantitattivi 161

9.6 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ 162

Titolu 10. Valutazzjoni ġenerali tal-SREP u applikazzjoni tal-miżuri superviżorji 166

10.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali 166

10.2 Valutazzjoni ġenerali tal-SREP 167

10.3 Applikazzjoni tal-miżuri kapitali 170

10.4 Applikazzjoni tal-miżuri tal-likwidità 170

10.5 Applikazzjoni ta’ miżuri superviżorji oħrajn 170

10.6 L-interazzjoni bejn miżuri superviżorji u miżuri ta’ intervent bikri 178

10.7 L-interazzjoni bejn il-miżuri superviżorji u dawk makroprudenzjali 179

Titolu 11. Applikazzjoni tal-SREP għal gruppi transkonfinali 180

11.1 Applikazzjoni tal-SREP għal gruppi transkonfinali 180

11.2 Valutazzjoni tal-kapital tal-SREP u r-rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjoni 182

11.3 Valutazzjoni ta’ likwidità tal-SREP u rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjoni........ 183

11.4 Applikazzjoni ta’ miżuri superviżorji oħrajn 183

Titolu 12. Dispożizzjonijiet finali u implimentazzjoni 185

Annessi 187

Anness 1. Ir-riskju operazzjonali, eżempji tar-rabta bejn it-telf u l-motivaturi tar-riskju 187

Anness 2. Referenzi magħżula u r-rekwiżiti regolatorji rigward il-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha 188

Anness 3. Referenzi magħżula u rekwiżiti regolatorji dwar riskji għall-kapital........ 189

Anness 4. Referenza magħżula u rekwiżiti regolatorji dwar riskji għal-likwidità u l-finanzjament 191

Lista ta' figuri u tabelli

Figura 1. Prospett tal-qafas komuni tal-SREP 12

Figura 2. Valutazzjoni tal-monitoraġġ tal-produzzjoni għar-riskji għall-kapital 54

Figura 3. Stacking tar-rekwiżiti ta' fondi proprji 124

Figura 4. Eżempju illustrattiv tal-bidliet fir-riżorsi kapitali (CET1) matul iċ-ċiklu ekonomiku u l-ksur tat-TSCR 126

Figura 5. Eżempju illustrattiv tal-bidliet fir-riżorsi kapitali (CET1) tul iċ-ċiklu ekonomiku u ksur tal-proporzjon fil-mira 127

Figura 6. Elementi tal-valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament 131

Figura 7. Eżempju illustrattiv tal-istabbiliment ta' rekwiżit speċifiku ta' likwidità kwantitattiva .. 160

Figura 8. Eżempju illustrattiv tal-istabbiliment tar-rekwiżiti speċifiċi kwantitattivi ta' likwidità... 160

Tabella 1. Applikazzjoni tal-SREP għal kategoriji ta' istituzzjonijiet differenti 21

Tabella 2. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jingħata punteġġ tal-mudell tan-negozju u tal-istrateġija 34

Tabella 3. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għal assenjament ta' punteġġ għall-governanza interna u l-kontroll fl-istituzzjoni kollha 48

Tabella 4. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ tar-riskju ta' kreditu jew tal-kontroparti 73

Tabella 5. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għal għoti ta' punteġġ tar-riskju tas-suq 86

Tabella 6. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għal għoti ta' punteġġ tar-riskju operazzjonali........ 102

Tabella 7. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ lill-IRRBB 113

Tabella 8. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ lill-adegwatezza tal-kapital ... 128

Tabella 9. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ għar-riskju tal-likwidità 151

Tabella 10. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ lir-riskju ta' finanzjament 152

Tabella 11. Eżempju illustrattiv tal-parametru referenzjarju għall-kwantifikazzjoni tal-likwidità . 159

Tabella 12. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ lill-adegwatezza tal-likwidità 163

Tabella 13. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti tal-punteġġ SREP ġenerali 168

Linji Gwida tal-EBA dwar il-proċeduri u l-metodoloġiji komuni għar-rieżami superviżorju u l-proċess ta' evalwazzjoni

Status ta' dawn il-Linji gwida

Dan id-dokument fih linji gwida maħruġa skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE ('ir-Regolament tal-EBA'). Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament tal-EBA, l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji għandhom jagħmlu kull sforz biex jikkonformaw mal-linji gwida.

Il-linji gwida jistabbilixxu l-opinjoni tal-EBA dwar il-prattiki superviżorji xierqa fis-Sistema Ewropea tas-Superviżuri Finanzjarji jew dwar kif il-liġi tal-Unjoni għandha tiġi applikata f'qasam partikolari. L-EBA għalhekk tistenna li l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji kollha li lejhom huma indirizzati l-linji gwida jikkonformaw mal-linji gwida. L-awtoritajiet kompetenti li għalihom japplikaw il-linji gwida għandhom jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiki superviżorji tagħhom kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali tagħhom jew il-proċessi superviżorji tagħhom), inkluż fejn il-linji gwida huma indirizzati primarjament lejn l-istituzzjonijiet.

Rekwiżiti ta' rapportar

Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament tal-EBA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-EBA dwar jekk jikkonformawx jew hux beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida, u jekk le, jagħtu r-raġunijiet tagħhom għan-nuqqas ta' konformità, sal-20 ta' Frar 2015. Fin-nuqqas ta' notifika sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti ser jiġu kkunsidrati mill-EBA bħala mhux konformi. In-notifiki għandhom jintbagħtu billi tiġi sottomessa l-formola pprovduta fl-aħħar ta' dan id-dokument lil compliance@eba.europa.eu bir-referenza 'EBA/GL/2014/13'. In-notifiki għandhom jiġu sottomessi minn persuni bl-awtorità xierqa biex jirrapportaw konformità f'isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom.

In-notifiki ser jiġu ppubblikati fuq is-sit web tal-EBA, b'mod konformi mal-Artikolu 16(3).

Titolu 1. Suġġett, definizzjonijiet u l-livell ta' applikazzjoni

1.1 Suġġett

1. Dawn il-linji gwida jispeċifikaw il-proċeduri u l-metodoloġiji komuni għall-funzjonament tar-rieżami superviżorju u l-proċess ta' evalwazzjoni (SREP) imsemmi fl-Artikoli 97 u 107(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE, inklużi dawk għall-valutazzjoni tal-organizzazzjoni u t-trattament tar-riskji msemmija fl-Artikolu 76 sa 87 ta' dik id-Direttiva u l-proċessi u l-azzjonijiet imwettqa b'referenza għall-Artikoli 98, 100, 101, 102, 104, 105 u 107(1)(b) ta' dik id-Direttiva.

2. Dawn il-linji gwida jindirizzaw lill-awtoritajiet kompetenti msemmija fl-Artikolu 4(2) tar-Regolament tal-EBA.

1.2 Definizzjonijiet

3. Għall-finijiet tal-linji gwida, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

"Rekwiżiti ta' riżerva ta' kapital" tfisser ir-rekwiżiti ta' fondi proprji speċifikati fil-Kapitolu 4 tat-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE.

"Riskju ta' kondotta" tfisser ir-riskju attwali jew prospettiv ta' telf f'istituzzjoni li jirriżulta minn provvista mhux xierqa ta' servizzi finanzjarji inklużi każijiet ta' mġiba ħażina intenzjonata jew negliġenti.

"Kapaċità ta' kontrobilanċ" tfisser il-kapaċità tal-istituzzjoni li żżomm, jew ikollha aċċess għal, likwidità eċċessiva fuq orizzont ta' żmien qasir, medju u fit-tul b'reazzjoni għal xenarji ta' stress.

"Riskju ta' firxiet ta' kreditu" tfisser ir-riskju li ġej minn bidliet fil-valur tas-suq tal-istrumenti finanzjarji tad-dejn minħabba varjazzjonijiet fil-firxiet ta' kreditu tagħhom.

"Riskju ta' finanzjament" tfisser ir-riskju li l-istituzzjoni mhux ser ikollha sorsi stabbli ta' finanzjament fil-perjodu medju u fit-tul, li jirriżulta fir-riskju attwali jew prospettiv li ma tkunx tista' tissodisfa l-obbligi finanzjarji tagħha, bħall-pagamenti u l-ħtiġijiet kollaterali, meta dawn ikunu dovuti fuq perjodu ta' żmien medju u fit-tul, kemm kompletament jew mingħajr ma żżid l-ispejjeż tal-finanzjament b'mod mhux aċċettabbli.

"Self FX" tfisser self lil mutwatarji, irrispettivament mill-forma ġuridika tal-faċilità ta' kreditu (eż. inklużi ħlasijiet differiti jew akkomodazzjonijiet finanzjarji simili), f'muniti li mhumiex dawk tal-valuta legali tal-pajjiż li fih huwa domiċiljat il-mutwatarju.

"Riskju ta' self FX" tfisser ir-riskju attwali jew prospettiv għall-qligħ tal-istituzzjoni u l-fondi proprji li jirriżultaw mis-self FX lil mutwatarji mhux iħħeġġjati.

"Proċess ta' valutazzjoni interna dwar l-adegwatezza tal-kapital (ICAAP)" tfisser il-proċess għall-identifikazzjoni, il-kejl, il-ġestjoni u l-monitoraġġ tal-kapital intern implimentat mill-istituzzjoni skont l-Artikolu 73 tad-Direttiva 2013/36/UE.

"Proċess ta' valutazzjoni interna dwar l-adegwatezza tal-likwidità (ILAAP)" tfisser il-proċess għall-identifikazzjoni, il-kejl, il-ġestjoni u l-monitoraġġ tal-likwidità implimentat mill-istituzzjoni skont l-Artikolu 86 tad-Direttiva 2013/36/UE.

"Kategorija tal-istituzzjoni" tfisser l-indikatur tal-importanza sistemika assenjata tal-istituzzjoni bbażata fuq id-daqs tal-istituzzjoni u l-kumplessità u l-kamp ta' applikazzjoni tal-attivitajiet tagħha.

"Rata tar-riskju tal-imgħax" (IRR) tfisser ir-riskju attwali jew prospettiv għall-qligħ tal-istituzzjoni u l-fondi proprji li jirriżultaw minn movimenti negattivi fir-rati ta' imgħax.

"Likwidità dakinhar stess" tfisser il-fondi li jistgħu jiġu aċċessati matul il-jum tan-negozju biex l-istituzzjoni tkun tista' tagħmel pagamenti fil-ħin reali.

"Riskju ta' likwidità dakinhar stess" tfisser ir-riskju attwali jew prospettiv li l-istituzzjoni mhux ser jirnexxielha timmaniġġja l-ħtiġijiet ta' likwidità dakinhar stess tagħha b'mod effettiv.

"Riskju tat-teknoloġiji tal-informazzjoni u tal-komunikazzjoni (ICT)" tfisser ir-riskju attwali jew prospettiv ta' telf minħabba l-insuffiċjenza jew il-falliment tal-ħardwer u s-softwer tal-infrastrutturi tekniċi, li jista' jikkomprometti d-disponibbiltà, l-integrità, l-aċċessibbiltà u s-sigurtà ta' tali infrastrutturi u tad-dejta.

"Miżura" jew "rekwiżit makroprudenzjali" tfisser rekwiżit jew miżura imposti minn awtorità kompetenti jew nominata biex jindirizzaw riskju makroprudenzjali jew sistemiku.

"Munita materjali" tfisser munita li fiha l-istituzzjoni jkollha karta bilanċjali materjali jew pożizzjonijiet barra l-karta bilanċjali.

"Rekwiżit kapitali ġenerali (OCR)" tfisser is-somma tar-rekwiżit kapitali totali SREP (TSCR), ir-rekwiżiti ta' riżervi ta' kapital u r-rekwiżiti makroprudenzjali, meta espressi bħala rekwiżiti ta' fondi proprji.

"Valutazzjoni SREP ġenerali" tfisser il-valutazzjoni aġġornata tal-vijabbiltà ġenerali ta' istituzzjoni bbażata fuq valutazzjoni tal-elementi SREP.

“Punteġġ SREP ġenerali” tfisser l-indikatur numeriku tar-riskju globali għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni bbażat fuq il-valutazzjoni ġenerali SREP.

“Riskju ta’ reputazzjoni” tfisser ir-riskju attwali jew prospettiv għall-qligħ, il-fondi proprji jew il-likwidità tal-istituzzjoni li jirriżultaw minn dannu lir-reputazzjoni tal-istituzzjoni.

“Aptit għar-riskju” tfisser il-livell aggregat u t-tipi ta’ riskji li l-istituzzjoni lesta li tieħu fi ħdan il-kapaċità tagħha tar-riskju, b’mod konformi mal-mudell kummerċjali tagħha, sabiex tilħaq l-objettivi strateġiċi tagħha.

“Riskji għall-kapital” tfisser riskji differenti li, jekk jimmaterjalizzaw, ser ikollhom impatt prudenzjali sinifikanti fuq il-fondi proprji tal-istituzzjoni matul it-12-il xahar li jmiss. Dawn jinkludu, iżda mhumiex limitati għal, riskji koperti mill-Artikoli 79 sa 87 tad-Direttiva 2013/36/UE.

“Riskji għal-likwidità u l-finanzjament” tfisser riskji differenti li, jekk jimmaterjalizzaw, ser ikollhom impatt prudenzjali sinifikanti fuq il-likwidità tal-istituzzjoni fuq orizzonti ta’ żmien differenti.

“Element SREP” tfisser waħda minn dawn li ġejjin: analiżi tal-mudell tan-negozju, valutazzjoni tal-governanza interna u kontrolli tar-riskju fl-istituzzjoni kollha, valutazzjoni tar-riskji għall-kapital, valutazzjoni tal-kapital SREP, valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, jew valutazzjoni tal-likwidità SREP.

“Riskju FX strutturali” tfisser ir-riskju li jirriżulta mill-ekwità miżmuma li ntużat f’fergħat lil hinn mill-kosta u sussidjarji f’munita differenti mill-munita tar-rapportar tal-impriża prinċipali.

“Parametri referenzjarji superviżorji” tfisser għodod kwantitattivi speċifiċi għar-riskju żviluppati mill-awtorità kompetenti sabiex tipprovdi stima tal-fondi proprji meħtieġa biex ikopru riskji jew elementi ta’ riskji mhux koperti mir-Regolament 2013/575/UE.

“Perjodu ta’ sopravivenza” tfisser il-perjodu li matulu l-istituzzjoni tista’ tkompli topera taħt kundizzjonijiet ta’ stress u xorta tissodisfa l-obbligazzjonijiet ta’ ħlas tagħha.

“Ammont ta’ skopertura totali għar-riskju (TREA)” tfisser l-ammont ta’ skopertura totali għar-riskju kif definit fl-Artikolu 92 tar-Regolament 2013/575/UE.

“Rekwiżit kapitali SREP totali (TSCR)” tfisser is-somma tar-rekwiżiti ta’ fondi proprji kif speċifikat fl-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) 575/2013 u r-rekwiżiti ta’ fondi proprji addizzjonali determinati skont il-kriterji speċifikati f’dawn il-linji gwida.

“Mutwatarji mhux iħħeġġjati” tfisser mutwatarji bl-imnut u ta’ SMEs mingħajr ħeġġ naturali jew finanzjarja li huma esposti għal diskrepanza fil-munita bejn il-munita tas-self u l-munita tal-ħeġġ; il-ħeġġijiet naturali jinkludu, b’mod partikolari, każijiet fejn il-mutwatarji jirċievu

dħul f'munita barranija (pereżempju rimessi/irċevuti ta' esportazzjoni), filwaqt li l-ħeġġijiet finanzjarji normalment jippreżumu li jkun hemm kuntratt ma' istituzzjoni finanzjarja.

1.3 Livell ta' applikazzjoni

4. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw dawn il-linji gwida skont il-livell ta' applikazzjoni determinat fl-Artikolu 110 tad-Direttiva 2013/36/UE b'mod konformi mar-rekwiżiti u r-rinunzji użati skont l-Artikoli 108 u 109 tad-Direttiva 2013/36/UE.

5. Għall-impriżi prinċipali u s-sussidjarji inklużi fil-konsolidazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jaġġustaw il-fond u l-livell tal-granularità tal-valutazzjonijiet tagħhom biex jikkorrispondu mal-livell ta' applikazzjoni stabbilit fir-rekwiżiti tar-Regolament (UE) 575/2013 speċifikati fl-Ewwel Parti, it-Titolu II ta' dak ir-Regolament, b'mod partikolari rikonoxximent ta' rinunzji applikati skont l-Artikoli 7, 10 u 15 tar-Regolament (UE) 575/2013 u l-Artikolu 21 tad-Direttiva 2013/36/UE.

6. Meta istituzzjoni jkollha sussidjarja fl-istess Stat Membru, iżda ma jkunu ngħataw l-ebda rinunzji speċifikati fl-Ewwel Parti tar-Regolament (UE) 575/2013, approċċ proporzjonat għall-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital u tal-likwidità tista' tiġi applikata billi tiffoka fuq il-valutazzjoni tal-allokazzjoni tal-kapital u tal-likwidità fl-entitajiet u l-impedimenti potenzjali għat-trasferibbiltà tal-kapital jew tal-likwidità fi ħdan il-grupp.

7. Għal gruppi transkonfinali, ir-rekwiżiti proċedurali għandhom jiġu applikati b'mod koordinat fi ħdan il-qafas tal-kulleġġi tas-superviżuri stabbiliti skont l-Artikolu 116 jew 51 tad-Direttiva 2013/36/UE. It-Titolu 11 jispjega d-dettalji ta' kif dawn il-linji gwida japplikaw għall-gruppi transkonfinali u l-entitajiet tagħhom.

8. Meta istituzzjoni tkun stabbilixxiet sottogrupp ta' likwidità skont l-Artikolu 8 tar-Regolament (UE) 575/2013, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu l-valutazzjoni tagħhom tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, u japplikaw miżuri ta' superviżjoni, għall-entitajiet koperti minn tali sottogroup fil-livell tas-sottogrupp ta' likwidità.

Titolu 2. L-SREP komuni

2.1 Prospett tal-qafas tal-SREP komuni

9. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-SREP ta' istituzzjoni jkopri l-komponenti li ġejjin, li huma wkoll elenkati fil-qosor fil-Figura 1:

   a. kategorizzazzjoni tal-istituzzjoni u reviżjoni perjodika ta' din il-kategorizzazzjoni;

   b. monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin;

   c. analiżi tal-mudell ta' negozju (BMA);

   d. valutazzjoni tal-governanza interna u kontrolli fl-istituzzjoni kollha;

   e. valutazzjoni tar-riskji għall-kapital;

   f. valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità;

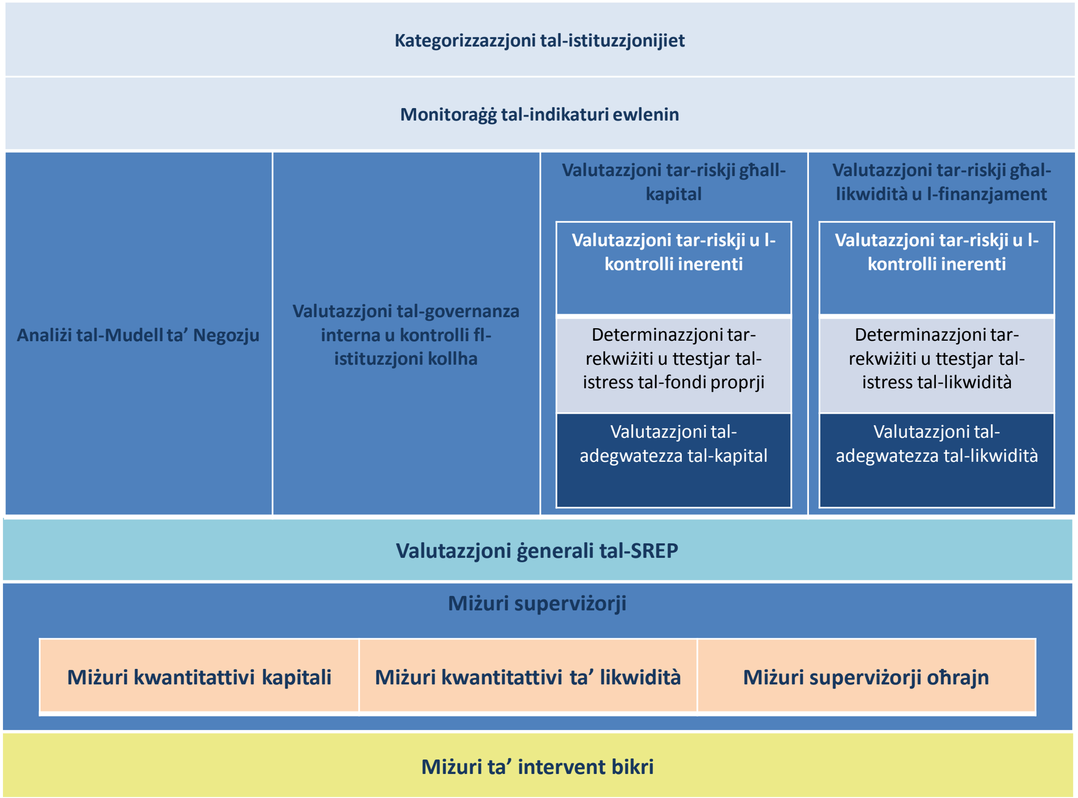
   g. valutazzjoni tal-adegwatezza tal-fondi proprji tal-istituzzjoni;

   h. valutazzjoni tal-adegwatezza tar-riżorsi ta' likwidità tal-istituzzjoni;

   i. valutazzjoni ġenerali tal-SREP; u

   j. miżuri superviżorji (u miżuri ta' intervent bikri, fejn meħtieġa).

Figura 1. Prospett tal-qafas komuni tal-SREP



2.1.1 Kategorizzazzjoni tal-istituzzjonijiet

10. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkategorizzaw lill-istituzzjonijiet kollha taħt il-mandat superviżorju tagħhom fil-kategoriji li ġejjin, skont id-daqs, l-istruttura u l-organizzazzjoni interna tal-istituzzjoni, u n-natura, il-kamp ta' applikazzjoni u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha:

- Kategorija 1 - istituzzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 131 tad-Direttiva 2013/36/UE (istituzzjonijiet sistemikament importanti globali (G-SIIs) u istituzzjonijiet sistemikament importanti oħrajn (O-SIIs)) u, kif xieraq, istituzzjonijiet oħrajn determinati mill-awtoritajiet kompetenti, skont il-valutazzjoni tad-daqs u l-organizzazzjoni interna tal-istituzzjoni u n-natura, il-kamp ta' applikazzjoni u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha.

- Kategorija 2 - istituzzjonijiet medji sa kbar apparti dawk inklużi fil-Kategorija 1 li joperaw domestikament jew b'attivitajiet transkonfinali mdaqqsa, li joperaw f'diversi linji tan-negozju, inklużi attivitajiet mhux bankarji, u li joffru kreditu u prodotti finanzjarji lill-klijenti bl-imnut u korporattivi. Istituzzjonijiet mhux sistemikament importanti speċjalizzati b'ishma sinifikanti tas-suq fil-linji ta' negozju jew is-sistemi ta' ħlas tagħhom, jew skambji finanzjarji.

- Kategorija 3 - istituzzjonijiet żgħar sa medji li ma jikkwalifikawx għall-Kategorija 1 jew 2, li joperaw domestikament jew b'operazzjonijiet mhux sinifikanti transkonfinali, u li joperaw f'numru limitat ta' linji ta' negozju, li joffru predominantament prodotti ta' kreditu lil klijenti bl-imnut u korporattivi b'offerta limitata ta' prodotti finanzjarji. Istituzzjonijiet speċjalizzati b'ishma tas-suq anqas sinifikanti fil-linji ta' negozju jew is-sistemi ta' ħlas tagħhom, jew skambji finanzjarji.

- Kategorija 4 - l-istituzzjonijiet żgħar domestiċi mhux kumplessi l-oħrajn kollha li ma jaqgħux taħt il-Kategoriji 1 sa 3 (eż. b'kamp ta' applikazzjoni limitat ta' attivitajiet u ishma tas-suq mhux sinifikanti fil-linji ta' negozju tagħhom).

11. Il-kategorizzazzjoni għandha tirrifletti l-valutazzjoni tar-riskju sistemiku maħluq mill-istituzzjonijiet għas-sistema finanzjarja. Għandha tintuża mill-awtoritajiet kompetenti bħala bażi għall-applikazzjoni tal-prinċipju ta' proporzjonalità, kif speċifikat fis-Sezzjoni 2.4, u mhux bħala mezz biex tirrifletti l-kwalità ta' istituzzjoni.

12. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jibbażaw il-kategorizzazzjoni fuq dejta ta' rapportar superviżorju u fuq informazzjoni derivata mill-analiżi preliminari tal-mudell tan-negozju (ara s-Sezzjoni 4.2). Il-kategorizzazzjoni għandha tiġi riveduta perjodikament, jew fil-każ ta' avveniment korporattiv sinifikanti bħal ċessjoni kbira, akkwist, azzjoni strateġika importanti, eċċ.

2.1.2 Valutazzjoni kontinwa tar-riskji

13. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw kontinwament ir-riskji li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom permezz tal-attivitajiet li ġejjin:

    a. monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin kif speċifikat fit-Titolu 3;

    b. analiżi mudell tan-negozju kif speċifikat fit-Titolu 4;

    c. valutazzjoni tal-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha kif speċifikat fit-Titolu 5;

    d. valutazzjoni tar-riskji għall-kapital kif speċifikat fit-Titolu 6; u

    e. valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament kif speċifikat fit-Titolu 8.

14. Il-valutazzjonijiet għandhom jitwettqu b'mod konformi mal-kriterji ta' proporzjonalità speċifikati fis-Sezzjoni 2.4. Il-valutazzjonijiet għandhom jiġu riveduti fid-dawl ta' informazzjoni ġdida.

15. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li s-sejbiet tal-valutazzjonijiet deskritti hawn fuq:

a. ikunu dokumentati b'mod ċar fis-sommarju tas-sejbiet;

b. ikunu riflessi f'punteġġ assenjat skont il-gwida speċifika mogħtija fit-titolu speċifiku għall-elementi ta' dawn il-linji gwida;

c. jappoġġjaw il-valutazzjonijiet ta' elementi oħrajn jew iwasslu għal investigazzjoni fil-fond tal-inkonsistenzi bejn il-valutazzjonijiet ta' dawn l-elementi;

d. jikkontribwixxu għall-valutazzjoni u l-punteġġ tal-SREP ġenerali; u

e. iwasslu għal miżuri superviżorji, fejn ikun xieraq, u jinformaw id-deċiżjonijiet li ttieħdu għal dawn il-miżuri.

2.1.3 Valutazzjoni perjodika tal-adegwatezza tal-kapital u l-likwidità

16. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu perjodikament l-adegwatezza tal-fondi proprji u l-likwidità tal-istituzzjoni biex jipprovdu kopertura soda tar-riskji li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom permezz tal-valutazzjonijiet li ġejjin:

    a. Valutazzjoni tal-kapital tal-SREP kif speċifikat fit-Titolu 7; u

    b. Valutazzjoni tal-likwidità tal-SREP kif speċifikat fit-Titolu 9.

17. Kull 12-il xahar sa 3 snin għandhom isiru valutazzjonijiet perjodiċi, li jikkunsidraw il-kriterji ta' proporzjonalità speċifikati fis-Sezzjoni 2.4. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jwettqu valutazzjonijiet aktar frekwenti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-valutazzjoni fid-dawl ta' sejbiet ġodda materjali mill-valutazzjoni tar-riskju tal-SREP fejn l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw li s-sejbiet jista' jkollhom impatt materjali fuq il-fondi proprji u/jew ir-riżorsi ta' likwidità tal-istituzzjoni.

18. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li s-sejbiet tal-valutazzjonijiet:

    a. ikunu dokumentati b'mod ċar f'sommarju;

    b. ikunu riflessi fil-punteġġ assenjat għall-adegwatezza tal-kapital u l-adegwatezza tal-likwidità tal-istituzzjoni, skont il-gwida pprovduta fit-titolu speċifiku għall-elementi;

    c. jikkontribwixxu għall-valutazzjoni u l-punteġġ ġenerali tal-SREP; u

    d. jiffurmaw il-bażi għar-rekwiżit superviżorju biex l-istituzzjoni żżomm fondi proprji u/jew riżorsi ta' likwidità fl-eċċess tar-rekwiżiti speċifikati fir-Regolament (UE) 575/2013, jew għal miżuri superviżorji oħrajn, kif xieraq.

2.1.4 Valutazzjoni SREP ġenerali

19. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw kontinwament il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni u l-vijabbiltà tagħha permezz tal-valutazzjoni kumplessiva tal-SREP kif speċifikat fit-Titolu 10. Permezz tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-potenzjal li r-riskji jikkawżaw il-falliment tal-istituzzjoni skont l-adegwatezza tal-fondi proprji u r-riżorsi tal-likwidità, il-governanza, il-kontrolli u/jew il-mudell tan-negozju jew l-istrateġija tagħha, u minn dan, il-ħtieġa li jittieħdu miżuri ta' intervent bikri, u/jew li jiġi ddeterminat jekk l-istituzzjoni tistax titqies li qiegħda tfalli jew li x'aktarx tfalli.

20. Il-valutazzjoni għandha tiġi riveduta kontinwament fid-dawl tas-sejbiet mill-valutazzjonijiet tar-riskju jew l-eżitu tal-kapital tal-SREP u l-valutazzjonijiet ta' likwidità tal-SREP.

21. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li s-sejbiet tal-valutazzjoni:

    a. ikunu riflessi fil-punteġġ assenjat għall-vijabbiltà ġenerali tal-istituzzjoni, skont il-gwida pprovduta fit-Titolu 10;

    b. ikunu dokumentati b'mod ċar f'sommarju tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP li tinkludi l-punteġġi assenjati tal-SREP (ġenerali u għal elementi individwali) u kwalunkwe sejba superviżorja magħmula matul it-12-il xahar ta' qabel; u

    c. jiffurmaw il-bażi għad-determinazzjoni superviżorja ta' jekk l-istituzzjoni tistax tiġi kkunsidrata bħala "li tkun qiegħda tfalli jew li x'aktarx tfalli" skont l-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE.

2.1.5 Djalogu ma' istituzzjonijiet, applikazzjoni tal-miżuri superviżorji u s-sejbiet tal-komunikazzjoni

22. Skont il-mudell ta' inkarigu minimu, kif speċifikat fis-Sezzjoni 2.4, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jidħlu fi djalogu mal-istituzzjonijiet biex jivvalutaw l-elementi individwali tal-SREP, kif ipprovdut fit-titoli speċifiċi għall-elementi.

23. Fuq il-bażi tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP u skont il-valutazzjonijiet tal-elementi individwali tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu miżuri superviżorji kif speċifikat fit-Titolu 10. Il-miżuri superviżorji f'dawn il-linji gwida huma miġbura kif ġej:

    a. miżuri tal-kapital;

    b. miżuri tal-likwidità; u

    c. miżuri superviżorji oħrajn (inklużi miżuri ta' intervent bikri).

24. Meta s-sejbiet mill-monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin, il-valutazzjoni tal-elementi SREP jew kwalunkwe attività superviżorja oħra jeħtieġu l-applikazzjoni ta' miżuri superviżorji biex jindirizzaw tħassib immedjat, l-awtoritajiet kompetenti m'għandhomx jistennew li titlesta l-

valutazzjoni tal-elementi kollha tal-SREP u l-aġġornament tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP, iżda jiddeċiedu dwar il-miżuri meħtieġa biex is-sitwazzjoni vvalutata tiġi rrettifikata, u mbagħad jgħaddu għall-aġġornament tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP.

25. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ukoll jidħlu fi djalogu bbażat fuq l-eżiti tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP, flimkien ma' miżuri superviżorji assoċjati, u jinformaw lill-istituzzjoni fl-aħħar tal-proċess dwar il-miżuri superviżorji li hija obbligata li tikkonforma magħhom kif deskritt fis-Sezzjoni 2.4.

2.2 Punteġġ fl-SREP

26. B'mod konformi mal-kriterji speċifikati fit-titoli speċifiċi għall-elementi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu punteġġ:

- lill-mudell u l-istrateġija tan-negozju;
- lill-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha;
- lir-riskji individwali għall-kapital;
- lill-adegwatezza tal-kapital;
- lir-riskji individwali għal-likwidità u l-finanzjament;
- lill-adegwatezza tal-likwidità; u
- lill-valutazzjoni ġenerali tal-SREP.

27. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li dawn il-punteġġi kollha jiġu riveduti b'mod regolari, tal-anqas bil-frekwenza definita fis-Sezzjoni 2.4 u mingħajr dewmien żejjed fuq il-bażi ta' sejbiet materjali jew żviluppi ġodda.

28. Fil-valutazzjoni tal-elementi individwali tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw firxa ta' "1" (ebda riskju ċar) sa "4" (riskju għoli), li jirrifletti l-"perspettiva superviżorja" tar-riskju bbażata fuq it-tabelli ta' punteġġ rilevanti f'kull titolu speċifiku għall-element. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw il-"kunsiderazzjonijiet" ta' akkumpanjament mogħtija f'dawn it-tabelli bħala gwida biex jappoġġjaw il-ġudizzju superviżorju (jiġifieri, mhuwiex meħtieġ li l-istituzzjoni tissodisfa l-"kunsiderazzjonijiet" kollha marbuta ma' punteġġ ta' "1" biex tikseb punteġġ ta' "1"), u/jew jiżviluppawhom aktar jew iżidu kunsiderazzjonijiet addizzjonali. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jassenjaw punteġġ ta' "4" biex jirriflettu l-agħar valutazzjoni possibbli (jiġifieri anke jekk il-pożizzjoni tal-istituzzjoni tkun agħar minn dik prevista mill-"kunsiderazzjonijiet" għal punteġġ ta' "4", xorta għandu jingħata punteġġ ta' "4").

29. Meta jimplimentaw il-linji gwida, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jintroduċu metodoloġiji ta' aggregazzjoni u punteġġ aktar granulari għall-iskopijiet interni tagħhom, bħall-ippjanar tar-riżorsi, sakemm jiġi rrispettat il-qafas ta' punteġġ ġenerali mogħti f'dawn il-linji gwida.

30. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li permezz tal-punteġġ ta' riskji individwali huma jipprovdu indikazzjoni tal-impatt prudenzjali potenzjali tar-riskju fuq l-istituzzjoni wara li jikkunsidraw il-kwalità tal-kontrolli tar-riskju biex dan l-impatt jiġi mmitigat.

31. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-punteġġ tal-mudell tan-negozju, il-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha, l-adegwatezza tal-kapital u l-adegwatezza tal-likwidità jilħaq l-objettivi li ġejjin:

- jipprovdi indikazzjoni tat-theddida għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni maħluqa mill-elementi vvalutati tal-SREP, b'kunsiderazzjoni tal-valutazzjonijiet tar-riskju individwali;
- jindika l-probabbiltà li għandhom isiru miżuri superviżorji biex jindirizzaw it-tħassib; u
- jindika l-probabbiltà li għandhom isiru miżuri ta' intervent bikri, u jaġixxi bħala skattatur tagħhom.

32. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-punteġġ tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP jilħaq l-objettivi li ġejjin:

- jagħti indikazzjoni tal-vijabbiltà ġenerali tal-istituzzjoni;
- jindika l-probabbiltà li għandhom jittieħdu miżuri ta' intervent bikri, u jaġixxi bħala skattatur tagħhom; u
- jiddetermina, permezz tal-valutazzjoni tal-vijabbiltà ġenerali tal-istituzzjoni, jekk dik l-istituzzjoni hijiex qiegħda tfalli jew x'aktarx hux ser tfalli.

33. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jibbażaw il-punteġġ ġenerali tal-SREP fuq skala ta' "1" sa "4" li tirrifletti l-vijabbiltà ġenerali tal-istituzzjoni. Meta l-eżitu tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP jissuġġerixxi li istituzzjoni tista' titqies bħala "li qed tfalli jew x'aktarx tfalli" fis-sens tal-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE, l-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw punteġġ ta' "F" u jsegwu l-proċess ta' involviment mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kif speċifikat fl-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE.

2.3 Arranġamenti organizzazzjonali

34. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li, għat-twettiq tal-SREP, l-arranġamenti organizzattivi tagħhom għandhom jinkludu tal-anqas dan li ġej:

a. deskrizzjoni tar-rwoli u r-responsabbiltajiet tal-persunal superviżorju tagħhom fir-rigward tat-twettiq tal-SREP, kif ukoll il-linji ta’ rapportar rilevanti, kemm f’sitwazzjonijiet normali kif ukoll f’dawk ta’ emerġenza;

b. proċeduri biex jiġu dokumentati u rreġistrati s-sejbiet u l-ġudizzji superviżorji;

c. arranġamenti għall-approvazzjoni tas-sejbiet u l-punteġġi, kif ukoll proċeduri ta’ eskalazzjoni meta jkun hemm opinjonijiet kuntrarji fl-awtorità kompetenti, kemm f’sitwazzjonijiet normali kif ukoll f’dawk ta’ emerġenza;

d. arranġamenti għall-organizzazzjoni ta’ djalogu mal-istituzzjoni skont il-mudell tal-inkarigu minimu kif stipulat fis-Sezzjoni 2.4 biex jiġu vvalutati l-elementi individwali tal-SREP; u

e. arranġamenti għall-komunikazzjoni tal-eżiti tal-SREP lill-istituzzjoni, li jirriflettu wkoll l-interazzjoni fil-kulleġġi tas-superviżuri għal gruppi transkonfinali u l-entitajiet tagħhom. Dawn l-arranġamenti ta’ komunikazzjoni għandhom jindirizzaw b’mod speċifiku d-dispożizzjonijiet għall-konsultazzjoni ma’ istituzzjoni qabel il-finalizzazzjoni tal-eżiti tal-SREP fil-forma ta’ deċiżjonijiet konġunti ta’ kapital u ta’ likwidità skont ir-rekwiżiti tar-Regolament ta’ Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014 tat-23 ta’ Ġunju 2014 li jistabbilixxi standards tekniċi ta' implimentazzjoni fir-rigward tal-kundizzjonijiet uniformi tal-applikazzjoni tal-proċess ta' deċiżjonijiet konġunti dwar ir-rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjonijiet skont id-Direttiva 2013/36/UE.

35. Meta jiddefinixxu l-arranġamenti għal djalogu mal-istituzzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-forma u l-granularità tal-informazzjoni pprovduta bħala eżiti tal-SREP, inkluż jekk il-punteġġ globali tal-SREP u l-punteġġi għall-elementi SREP individwali jistgħux jiġu kkomunikati. Għal dawn il-finijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll l-implikazzjonijiet tal-forniment tal-punteġġi lill-istituzzjonijiet fir-rigward tal-obbligi ta’ żvelar tagħhom skont ir-rekwiżiti tar-Regolament (UE) Nru 596/2014 u d-Direttivi 2014/57/UE u 2004/109/KE.

2.4 Proporzjonalità u inkarigu superviżorju

36. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw il-prinċipju ta’ proporzjonalità fil-kamp ta’ applikazzjoni, il-frekwenza u l-intensità tal-inkarigu superviżorju u d-djalogu ma’ istituzzjoni, u l-aspettattivi superviżorji tal-istandards li għandha tilħaq l-istituzzjoni, skont il-kategorija tal-istituzzjoni.

37. Għall-frekwenza u l-intensità tal-aspett tal-proporzjonalità tal-inkarigu superviżorju, meta jippjanaw l-attivitajiet SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom isegwu livell minimu tal-mudell ta’ inkarigu, kif ġej (u kif deskritt fit-Tabella 1):

Istituzzjonijiet tal-Kategorija 1

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jissorveljaw l-indikaturi ewlenin fuq bażi trimestrali.
- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jipproduċu sommarju dokumentat tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP tal-anqas kull sena.
- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jaġġornaw il-valutazzjonijiet tal-elementi individwali tal-SREP tal-anqas kull sena. Għal riskji għall-kapital u riskji għal-likwidità u l-finanzjament, dan għandu jinkludi valutazzjoni ta' mill-anqas l-aktar riskji individwali materjali.
- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-istituzzjoni dwar l-eżitu tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP tal-anqas kull sena, u jipprovdu b'mod partikolari:
    - dikjarazzjoni tal-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji li l-istituzzjoni hija meħtieġa li jkollha f'eċċess tar-rekwiżiti speċifikati fil-Kapitolu 4 tat-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE u fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 relatati ma' elementi ta' riskji u riskji mhux koperti mill-Artikolu 1 ta' dak ir-Regolament;
    - dikjarazzjoni dwar il-likwidità miżmuma u kwalunkwe rekwiżit ta' likwidità speċifiku stabbilit mill-awtorità kompetenti; u
    - dikjarazzjoni dwar miżuri superviżorji oħrajn, inklużi kwalunkwe miżura ta' intervent bikri, li l-awtorità kompetenti beħsiebha twettaq.
- L-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom inkarigu u djalogu kontinwu mal-korp maniġerjali u mal-maniġment superjuri tal-istituzzjoni biex jivvalutaw kull element tal-SREP.

Istituzzjonijiet tal-Kategorija 2

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jissorveljaw l-indikaturi ewlenin fuq bażi trimestrali.
- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jipproduċu sommarju dokumentat tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP tal-anqas kull sena.
- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jaġġornaw il-valutazzjonijiet tal-elementi individwali tal-SREP tal-anqas kull sentejn. Għal riskji għall-kapital u riskji għal-likwidità u l-finanzjament, dan għandu jinkludi valutazzjoni ta' mill-anqas l-aktar riskji individwali materjali.

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-istituzzjoni dwar l-eżitu tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP tal-anqas kull sentejn, u jipprovdu b'mod partikolari:

  - dikjarazzjoni tal-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji li l-istituzzjoni hija meħtieġa li jkollha f'eċċess tar-rekwiżiti speċifikati fil-Kapitolu 4 tat-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE u fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 relatati ma' elementi ta' riskji u riskji mhux koperti mill-Artikolu 1 ta' dak ir-Regolament;

  - dikjarazzjoni dwar il-likwidità miżmuma u kwalunkwe rekwiżit ta' likwidità speċifiku stabbilit mill-awtorità kompetenti; u

  - dikjarazzjoni dwar miżuri superviżorji oħrajn, inklużi kwalunkwe miżura ta' intervent bikri, li l-awtorità kompetenti beħsiebha twettaq.

- L-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom inkarigu u djalogu kontinwu mal-korp maniġerjali u mal-maniġment superjuri tal-istituzzjoni biex jivvalutaw kull element tal-SREP.

Istituzzjonijiet tal-Kategorija 3

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jissorveljaw l-indikaturi ewlenin fuq bażi trimestrali.

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jipproduċu sommarju dokumentat tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP tal-anqas kull sena.

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jaġġornaw il-valutazzjonijiet tal-elementi individwali kollha tal-SREP tal-anqas kull 3 snin, jew qabel fid-dawl ta' informazzjoni ġdida materjali emerġenti dwar ir-riskju maħluq. Għal riskji għall-kapital u riskji għal-likwidità u l-finanzjament, dan għandu jinkludi valutazzjoni ta' mill-anqas l-aktar riskji individwali materjali.

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-istituzzjoni dwar l-eżitu tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP tal-anqas kull 3 snin, u jipprovdu b'mod partikolari:

  - dikjarazzjoni tal-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji li l-istituzzjoni hija meħtieġa li jkollha f'eċċess tar-rekwiżiti speċifikati fil-Kapitolu 4 tat-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE u fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 relatati ma' elementi ta' riskji u riskji mhux koperti mill-Artikolu 1 ta' dak ir-Regolament;

  - dikjarazzjoni tal-likwidità miżmuma u kwalunkwe rekwiżit ta' likwidità speċfiku stabbilit mill-awtorità kompetenti; u

  dikjarazzjoni dwar miżuri superviżorji oħrajn, inklużi kwalunkwe miżura ta' intervent bikri, li l-awtorità kompetenti beħsiebha twettaq.

- L-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom inkarigu u djalogu bbażat fuq ir-riskju mal-korp maniġerjali u mal-maniġment superjuri tal-istituzzjoni (jiġifieri fejn meħtieġ) biex jivvalutaw kull element tal-SREP.

Istituzzjonijiet tal-Kategorija 4

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jissorveljaw l-indikaturi ewlenin fuq bażi trimestrali.

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jipproduċu sommarju dokumentat tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP tal-anqas kull sena.

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jaġġornaw il-valutazzjonijiet tal-elementi individwali tal-SREP kollha tal-anqas kull 3 snin, jew qabel fid-dawl ta' informazzjoni ġdida materjali emerġenti dwar ir-riskju maħluq. Għal riskji għall-kapital u riskji għal-likwidità u l-finanzjament, dan għandu jinkludi valutazzjoni ta' mill-anqas l-aktar riskji individwali materjali.

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-istituzzjoni dwar l-eżitu tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP tal-anqas kull 3 snin, u jipprovdu b'mod partikolari:

    - dikjarazzjoni tal-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji li l-istituzzjoni hija meħtieġa li jkollha f'eċċess tar-rekwiżiti speċifikati fil-Kapitolu 4 tat-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE u fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 relatati ma' elementi ta' riskji u riskji mhux koperti mill-Artikolu 1 ta' dak ir-Regolament;

    - dikjarazzjoni tal-likwidità miżmuma u kwalunkwe rekwiżit ta' likwidità speċfiku stabbilit mill-awtorità kompetenti; u

      dikjarazzjoni dwar miżuri superviżorji oħrajn, inklużi kwalunkwe miżura ta' intervent bikri, li l-awtorità kompetenti beħsiebha twettaq.

- L-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom inkarigu u djalogu mal-korp maniġerjali u mal-maniġment superjuri tal-istituzzjoni tal-anqas kull 3 snin.

Tabella 1. Applikazzjoni tal-SREP għal kategoriji ta' istituzzjonijiet differenti

Kategorija	Monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin	Valutazzjoni tal-elementi kollha SREP (tal-anqas)	Sommarju tal-valutazzjoni ġenerali tal-SREP	Livell minimu ta' inkarigu/djalogu
1	Trimestrali	Annwali	Annwali	Inkarigu kontinwu mal-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni; inkarigu mal-istituzzjoni għall-valutazzjoni ta' kull element.

2	Trimestrali	Kull sentejn	Annwali	Inkarigu kontinwu mal-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni; inkarigu mal-istituzzjoni għall-valutazzjoni ta' kull element.
3	Trimestrali	Kull 3 snin	Annwali	Inkarigu bbażat fuq ir-riskju mal-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni; inkarigu mal-istituzzjoni għall-valutazzjoni tal-element(i) tar-riskju materjali.
4	Trimestrali	Kull 3 snin	Annwali	Inkarigu mal-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni tal-anqas kull 3 snin.

38. Meta l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw li l-istituzzjonijiet għandhom profili ta' riskju simili, jistgħu jwettqu valutazzjonijiet SREP tematiċi dwar istituzzjonijiet multipli bħala valutazzjoni waħda (eż. tista' ssir BMA fuq il-mutwatarji żgħar tal-ipoteki kollha peress li x'aktarx tidentifika l-istess kwistjonijiet ta' vijabbiltà tan-negozju għal dawn l-istituzzjonijiet kollha).

39. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw livell addizzjonali ta' inkarigu bbażat fuq is-sejbiet minn valutazzjonijiet preċedenti ta' elementi SREP, fejn għandhom ikunu meħtieġa riżorsi superviżorji aktar estensivi u intensità aktar għolja, irrispettivament mill-kategorija tal-istituzzjoni, għal istituzzjonijiet b'punteġġ tal-SREP ġenerali baxx (tal-anqas fuq bażi temporanja).

40. Għall-istituzzjonijiet koperti mill-programm tal-eżami superviżorju meħtieġ mill-Artikolu 99 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-livell ta' inkarigu u applikazzjoni tal-SREP ikun determinat minn dak il-programm, li jissostitwixxi r-rekwiżiti ta' hawn fuq.

41. Meta jippjanaw l-attivitajiet SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni speċjali lill-koordinazzjoni ta' attivitajiet ma' partijiet oħra involuti direttament jew indirettament fil-valutazzjoni, b'mod partikolari meta jkun meħtieġ kontribut mill-istituzzjoni u/jew awtoritajiet kompetenti oħra involuti fis-superviżjoni ta' gruppi transkonfinali kif speċifikat fit-Titolu 11.

42. Għar-raġuni ta' proporzjonalità, meta jwettqu l-SREP billi japplikaw dawn il-linji gwida, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrikonoxxu li l-elementi differenti, l-aspetti metodoloġiċi u l-komponenti ta' valutazzjoni kif previst fit-Titoli 4, 5, 6 u 8 m'għandhomx l-istess rilevanza għall-istituzzjonijiet kollha; l-awtoritajiet kompetenti għandhom, fejn rilevanti, japplikaw livelli differenti ta' granularità għall-valutazzjoni skont il-kategorija li l-istituzzjoni tkun ġiet

assenjata fiha u sa l-estent adattat għad-daqs, in-natura, il-mudell tan-negozju u l-kumplessità tal-istituzzjoni.

Titolu 3. Monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin

44. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jipparteċipaw f'monitoraġġ regolari tal-indikaturi finanzjarji u mhux finanzjarji ewlenin biex jissorveljaw bidliet fil-kundizzjonijiet finanzjarji u l-profili tar-riskju tal-istituzzjonijiet. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw ukoll dan il-monitoraġġ biex jidentifikaw il-ħtieġa għal aġġornamenti fil-valutazzjoni tal-elementi tal-SREP fid-dawl ta' informazzjoni materjali ġdida barra mill-attivitajiet superviżorji ppjanati. Meta l-monitoraġġ juri bidla materjali fil-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, jew kwalunkwe anomalija fl-indikaturi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinvestigaw il-kawżi, u, fejn rilevanti, jirrevedu l-valutazzjoni tal-element SREP rilevanti fid-dawl tal-informazzjoni ġdida.

45. Permezz tal-mudell ta' inkarigu minimu diskuss fit-Titolu 2, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jissorveljaw l-indikaturi finanzjarji u mhux finanzjarji ewlenin tal-anqas fuq bażi trimestrali għall-istituzzjonijiet kollha. Madankollu, skont il-karatteristiċi speċifiċi tal-istituzzjonijiet jew is-sitwazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistabbilixxu monitoraġġ aktar frekwenti, filwaqt li titqies id-disponibbiltà tal-informazzjoni sottostanti (eż. dejta tas-suq).

46. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu sistemi u mudelli ta' monitoraġġ li jippermettu l-identifikazzjoni ta' bidliet materjali u anomaliji fl-imġiba tal-indikaturi, u għandhom jistabbilixxu limiti minimi, fejn rilevanti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu wkoll proċeduri ta' eskalazzjoni għall-indikaturi rilevanti kollha (jew kombinazzjonijiet ta' indikaturi) koperti mill-monitoraġġ biex jiġi żgurat li l-anomaliji u l-bidliet materjali jkunu investigati.

47. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ifasslu s-sett ta' indikaturi u l-limiti tagħhom skont il-karatteristiċi speċifiċi tal-istituzzjonijiet individwali jew gruppi ta' istituzzjonijiet b'karatteristiċi simili (gruppi ta' pari). Il-qafas ta' indikaturi, mudelli ta' monitoraġġ u l-limiti għandu jirrifletti d-daqs, il-kumplessità, il-mudell ta' negozju u l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni u għandu jkopri ġeografiji, setturi u swieq li l-istituzzjoni topera fihom.

48. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jidentifikaw l-indikaturi li għandhom jiġu rintraċċati permezz ta' monitoraġġ regolari primarjament minn rapportar superviżorju regolari u billi jużaw definizzjonijiet mill-istandards komuni ta' rapportar. Fejn rilevanti, tabelli operattivi tal-EBA jew indikaturi li qegħdin jiġu ssorveljati mill-EBA jistgħu jintużaw bħala sors ta' informazzjoni li l-istituzzjonijiet individwali jistgħu jiġu ssorveljati abbażi tagħhom.

49. Il-qafas tal-indikaturi stabbiliti u l-eżiti tal-monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin għandu jintuża wkoll bħala kontribut għall-valutazzjoni tar-riskji għall-kapital u r-riskji għal-likwidità u l-finanzjament taħt l-elementi rispettivi tal-SREP.

50. Indikaturi użati għall-monitoraġġ għandhom jinkludu tal-anqas l-indikaturi speċifiċi għall-istituzzjonijiet li ġejjin:

    a. indikaturi finanzjarji u ta' riskju li jindirizzaw il-kategoriji kollha tar-riskju koperti minn dawn il-linji gwida (ara t-Titoli 6 u 8);

    b. il-proporzjonijiet kollha derivati mill-applikazzjoni tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u mil-liġi nazzjonali li timplimenta d-Direttiva 2013/36/UE għall-kalkolu tar-rekwiżiti prudenzjali minimi (eż. Grad 1 (CT1), proporzjon ta' kopertura tal-likwidità (LCR), proporzjon ta' ffinanzjar stabbli nett (NSFR), eċċ.);

    c. ir-rekwiżiti minimi għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli (MREL) kif speċifikat bid-Direttiva 2014/59/UE;

    d. indikaturi rilevanti bbażati fuq is-suq (pereżempju prezz ta' ekwità, firxa ta' swap ta' inadempjenza ta' kreditu (CDS), firxiet ta' bonds, eċċ.); u

    e. fejn disponibbli, indikaturi ta' rkupru użati fil-pjanijiet ta' rkupru tal-istituzzjoni stess.

51. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jakkumpanjaw indikaturi speċifiċi għall-istituzzjoni b'indikaturi makroekonomiċi rilevanti, fejn disponibbli, fil-ġeografiji, is-setturi u s-swieq li l-istituzzjoni topera fihom.

52. L-identifikazzjoni ta' bidliet materjali jew anomaliji fl-indikaturi, speċjalment fil-każijiet fejn il-bidliet huma iżolati mill-prestazzjoni tal-grupp bejn il-pari, għandha tiġi kkunsidrata mill-awtoritajiet kompetenti bħala impetu għal aktar investigazzjoni. B'mod speċifiku, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:

    a. jiddeterminaw il-kawża u jagħmlu valutazzjoni tal-materjalità tal-impatt prudenzjali potenzjali fuq l-istituzzjoni;

    b. jiddokumentaw il-kawża u l-eżitu tal-valutazzjoni; u

    c. jirrivedu l-valutazzjoni tar-riskju u l-punteġġ tal-SREP, fejn rilevanti, fid-dawl ta' kwalunkwe sejba ġdida.

53. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll li jissupplimentaw il-monitoraġġ regolari tal-indikaturi finanzjarji u mhux finanzjarji ewlenin b'reviżjoni u analiżi tar-riċerka tas-suq indipendenti, fejn disponibbli, li jistgħu jkunu sorsi utli ta' perspettivi alternattivi.

Titolu 4. Analiżi tal-mudell tan-negozju

4.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

54. Dan it-titolu jispeċifika kriterji għall-valutazzjoni tal-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw din il-valutazzjoni għal istituzzjoni fl-istess livell bħall-valutazzjoni ġenerali tal-SREP, iżda din tista' tiġi applikata wkoll fuq il-livell tan-negozju jew tal-linja ta' prodott, jew fuq bażi tematika.

55. Mingħajr ma jimminaw ir-responsabbiltà tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni għat-tmexxija u l-organizzazzjoni tan-negozju, jew jindikaw preferenzi għall-mudelli speċifiċi tan-negozju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu b'mod regolari analiżi tal-mudell tan-negozju (BMA) biex jivvalutaw ir-riskji tan-negozju u strateġiċi u jiddeterminaw:

- il-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju attwali tal-istituzzjoni fuq il-bażi tal-kapaċità tagħha biex tiġġenera redditi aċċettabbli matul it-12-il xahar sussegwenti; u
- is-sostenibbiltà tal-istrateġija tal-istituzzjoni fuq il-bażi tal-kapaċità tagħha li tiġġenera redditi aċċettabbli fuq perjodu progressiv ta' mill-anqas 3 snin, fuq il-bażi tal-pjanijiet strateġiċi u l-previżjonijiet finanzjarji tagħha.

56. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw l-eżitu tal-BMA biex jappoġġjaw il-valutazzjoni tal-elementi l-oħrajn kollha tal-SREP. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jevalwaw aspetti speċifiċi tal-BMA, b'mod partikolari l-valutazzjoni kwantitattiva tal-mudell tan-negozju, bħala parti mill-valutazzjoni ta' elementi SREP oħrajn (eż. il-fehim tal-istruttura ta' finanzjament tista' tkun parti mir-riskji għall-valutazzjoni tal-likwidità).

57. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw ukoll il-BMA biex jappoġġjaw l-identifikazzjoni tal-vulnerabbiltajiet ewlenin tal-istituzzjoni, li huma aktar probabbli li jkollhom impatt materjali fuq l-istituzzjoni/iwasslu għall-falliment tagħha fil-futur.

58. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu l-passi li ġejjin bħala parti mill-BMA:

   a. valutazzjoni preliminari;

   b. identifikazzjoni tal-oqsma ta' ffukar;

   c. valutazzjoni tal-ambjent tan-negozju;

   d. analiżi kwantitattiva tal-mudell tan-negozju attwali;

   e. analiżi kwalitattiva tal-mudell tan-negozju attwali;

f. analiżi tal-istrateġija progressiva u l-pjanijiet finanzjarji (inklużi bidliet ippjanati fil-mudell tan-negozju);

g. valutazzjoni tal-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju;

h. valutazzjoni tas-sostenibbiltà tal-istrateġija;

i. identifikazzjoni tal-vulnerabbiltajiet ewlenin li l-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni jesponuha jew jistgħu jesponuha għalihom; u

j. taqsir tas-sejbiet u l-punteġġ.

59. Biex iwettqu l-BMA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw tal-anqas is-sorsi ta' informazzjoni kwantitattiva u kwalitattiva li ġejjin:

a. pjan(ijiet) strateġiku/strateġiċi tal-istituzzjoni bi previżjonijiet għas-sena attwali u li jħarsu 'l quddiem, suppożizzjonijiet ekonomiċi sottostanti;

b. rapportar finanzjarju (eż. profitt u telf (P&L), żvelar tal-karta bilanċjali);

c. rapportar regolatorju (rapportar komuni (COREP), rapportar finanzjarju (FINREP) u reġistru tal-kreditu, fejn disponibbli);

d. rapportar intern (informazzjoni tal-ġestjoni, ippjanar tal-kapital, rapportar ta' likwidità, rapporti interni tar-riskju);

e. pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni;

f. rapportar ta' partijiet terzi (eż. rapporti ta' verifika, rapporti minn analisti ta' ekwità/ta' kreditu); u

g. studji/stħarriġ ieħor rilevanti (eż. mill-Fond Monetarju Internazzjonali (FMI), l-awtoritajiet u l-istituzzjonijiet makroprudenzjali, istituzzjonijiet Ewropej).

4.2 Valutazzjoni preliminari

60. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw l-attivitajiet ewlenin, il-ġeografiji u l-pożizzjoni tas-suq tal-istituzzjoni biex jidentifikaw, fl-ogħla livell ta' konsolidazzjoni fil-ġurisdizzjoni:

a. il-ġeografiji ewlenin;

b. is-sussidjarji/fergħat ewlenin;

c. il-linji tan-negozju ewlenin; u

d. il-linji ta' prodotti ewlenin.

61. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw firxa ta' metriċi rilevanti fil-punt ta' valutazzjoni u bidliet maż-żmien. Dawn il-metriċi għandhom jinkludu:

    a. kontribuzzjoni għad-dħul/l-ispejjeż kumplessivi;

    b. sehem tal-assi;

    c. sehem tat-TREA; u

    d. il-pożizzjoni tas-suq.

62. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw din il-valutazzjoni preliminarja biex:

    a. jiddeterminaw il-materjalità tal-oqsma/linji tan-negozju: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw liema ġeografiji, sussidjarji/fergħat, linji tan-negozju u linji ta' prodotti huma l-aktar materjali fuq il-bażi tal-kontribuzzjoni ta' profitt (eż. ibbażati fuq il-P&L), ir-riskju (eż. ibbażati fuq TREA jew miżuri oħra ta' riskju) u/jew prijoritajiet organizzazzjonali/statutorji (eż. obbligazzjonijiet speċifiċi għall-banek tas-settur pubbliku biex joffru prodotti speċifiċi). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw din l-informazzjoni bħala bażi għall-identifikazzjoni ta' dak li għandha tiffoka fuqu l-BMA (koperta f'aktar dettall fis-Sezzjoni 4.3);

    b. jidentifikaw il-grupp bejn il-pari: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-grupp bejn il-pari rilevanti għall-istituzzjoni; għat-twettiq ta' BMA, l-awtorità kompetenti għandha tiddetermina l-grupp bejn il-pari fuq il-bażi tal-prodott rivali/il-linji tan-negozju li jimmiraw lejn l-istess sors ta' profitti/klijenti (eż. in-negozji tal-karti tal-kreditu ta' istituzzjonijiet differenti li jimmiraw lejn utenti ta' karti ta' kreditu fil-pajjiż X);

    c. jappoġġjaw l-applikazzjoni tal-prinċipju tal-proporzjonalità: l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw l-eżiti tal-valutazzjoni preliminari biex jgħinu l-allokazzjoni ta' istituzzjonijiet għall-kategoriji ta' proporzjonalità fuq il-bażi tal-kumplessità identifikata tal-istituzzjonijiet (kif speċifikat fis-Sezzjoni 2.1.1).

4.3 Identifikazzjoni tal-oqsma ta' ffokar għall-BMA

63. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-fokus tal-BMA. Huma għandhom jiffokaw fuq il-linji tan-negozju li huma l-aktar importanti f'termini ta' vijabbiltà jew għas-sostenibbiltà futura tal-mudell tan-negozju attwali, u/jew l-aktar probabbli li jżidu l-iskopertura tal-istituzzjoni għal vulnerabbiltajiet eżistenti jew ġodda. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

    a. il-materjalità tal-linji tan-negozju – jekk ċerti linji tan-negozju humiex aktar importanti f'termini ta' ġenerazzjoni ta' profitti (jew telf);

b. sejbiet superviżorji preċedenti – jekk is-sejbiet għal elementi oħrajn tal-SREP jistgħux jipprovdu indikaturi dwar linji tan-negozju li jeħtieġu aktar investigazzjoni;

c. sejbiet u osservazzjonijiet minn rapporti ta' verifika interni jew esterni – jekk il-funzjoni ta' verifika identifikatx kwistjonijiet speċifiċi rigward is-sostenibbiltà jew il-vijabbiltà ta' ċerti linji tan-negozju;

d. importanza għall-pjanijiet strateġiċi – jekk hemmx linji tan-negozju li l-istituzzjoni tixtieq li jikbru, jew jonqsu, b'mod sostanzjali;

e. eżiti ta' reviżjonijiet superviżorji tematiċi – jekk analiżi fis-settur kollu żvelatx kwistjonijiet komuni sottostanti li jwasslu għal analiżi addizzjonali speċifika għall-istituzzjoni;

f. bidliet osservati fil-mudell tan-negozju – jekk hemmx tibdiliet osservati *de facto* fil-mudell tan-negozju li seħħew mingħajr ma l-istituzzjoni ddikjarat kwalunkwe bidla ppjanata jew irrilaxxat pjanijiet strateġiċi ġodda; u

g. paraguni bejn il-pari – jekk linja tan-negozju aġixxietx b'mod atipiku (kinitx "iżolata") meta mqabbla mal-pari tagħha.

4.4 Valutazzjoni tal-ambjent tan-negozju

64. Biex jiffurmaw opinjoni dwar il-plawżibbiltà tas-suppożizzjonijiet strateġiċi ta' istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu analiżi tal-ambjent tan-negozju. Dan jieħu inkunsiderazzjoni l-kundizzjonijiet tan-negozju attwali u futuri li fihom topera jew x'aktarx topera istituzzjoni fuq il-bażi tal-iskoperturi ewlenin jew materjali ġeografiċi u tan-negozju tagħha. Bħala parti minn din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżviluppaw fehim tad-direzzjoni tax-xejriet makroekonomiċi u tas-suq u l-intenzjonijiet strateġiċi tal-grupp bejn il-pari.

65. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw din l-analiżi biex jiżviluppaw fehim ta':

a. il-varjabbli makroekonomiċi ewlenin li l-entità, il-prodott jew is-segment rilevanti li qiegħed jiġi vvalutat jopera jew ser jopera fihom fuq il-bażi tal-ġeografiji ewlenin tiegħu. Eżempji ta' varjabbli ewlenin jinkludu l-prodott domestiku gross (PDG), ir-rati tal-qgħad, ir-rati ta' imgħax u l-indiċijiet tal-prezzijiet tad-dar.

b. il-pajsaġġ kompetittiv u kemm huwa probabbli li jevolvi, b'kunsiderazzjoni tal-attivitajiet tal-grupp bejn il-pari. Eżempji ta' oqsma għal reviżjoni jinkludu tkabbir mistenni tas-suq fil-mira (eż. suq ipotekarju residenzjali) u l-attivitajiet u l-pjanijiet tal-kompetituri ewlenin fis-suq fil-mira.

c. xejriet ġenerali fis-suq li jista' jkollhom impatt fuq il-prestazzjoni u l-profitabbiltà tal-istituzzjoni. Dan għandu jinkludi, tal-anqas, it-tendenzi regolatorji (eż. bidliet fil-leġiżlazzjoni ta' distribuzzjoni tal-prodott bankarju bl-imnut), xejriet teknoloġiċi (eż. ċaqliq lejn pjattaformi elettroniċi għal ċerti tipi ta' negozjar) u xejriet soċjetali/demografiċi (eż. domanda akbar għal faċilitajiet bankarji Islamiċi).

4.5 Analiżi tal-mudell tan-negozju attwali

66. Biex jifhmu l-mezzi u l-metodi użati minn istituzzjoni biex taħdem u tiġġenera profitti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu analiżijiet kwantitattivi u kwalitattivi.

4.5.1 Analiżi kwantitattiva

67. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu analiżi tal-karatteristiċi kwantitattivi tal-mudell ta' negozju attwali tal-istituzzjoni biex jifhmu l-prestazzjoni finanzjarja tagħha u l-livell sa fejn tkun immexxija mill-aptit għar-riskju tagħha li jkun ogħla jew aktar baxx mill-pari.

68. L-oqsma għal analiżi mill-awtoritajiet kompetenti għandhom jinkludu:

a. profitt u telf, inklużi xejriet: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-profitabbiltà sottostanti tal-istituzzjoni (eż. wara entrati ta' eċċezzjoni u ta' darba), it-tqassim tal-flussi ta' dħul, it-tqassim tal-ispejjeż, dispożizzjonijiet ta' indeboliment u proporzjonijiet ewlenin (eż. marġni tal-imgħax nett, spiża/dħul, indeboliment tas-self). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kif l-entrati msemmija hawn fuq evolvew fis-snin riċenti u jidentifikaw tendenzi sottostanti;

b. il-karta bilanċjali, inklużi xejriet: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw it-taħlita bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet, l-istruttura ta' finanzjament, il-bidla fit-TREA u l-fondi proprji, u l-proporzjonijiet ewlenin (eż. redditu fuq l-ekwità, Grad 1, diskrepanza tal-likwidità). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kif l-entrati msemmija hawn fuq evolvew matul is-snin riċenti u jidentifikaw ix-xejriet sottostanti;

c. konċentrazzjonijiet, inklużi x-xejriet tagħhom: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konċentrazzjonijiet fil-P&L u l-karta bilanċjali relatati mal-klijenti, is-setturi u l-ġeografiji. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kif l-entrati msemmija hawn fuq evolvew fis-snin riċenti u jidentifikaw tendenzi sottostanti; u

d. aptit għar-riskju: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-limiti formali stabbiliti mill-istituzzjoni skont it-tip tar-riskju (riskju tal-kreditu, riskju ta' finanzjament, eċċ.) u l-aderenza tiegħu magħhom biex jifhmu r-riskji li l-istituzzjoni lesta tieħu biex tixpruna l-prestazzjoni finanzjarja tagħha.

4.5.2 Analiżi kwalitattiva

69. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu analiżi tal-karatteristiċi kwalitattivi tal-mudell tan-negozju attwali tal-istituzzjoni biex jifhmu l-motivaturi tas-suċċess u d-dipendenzi ewlenin tagħha.

70. L-oqsma għal analiżi mill-awtoritajiet kompetenti għandhom jinkludu:

    a. dipendenzi esterni ewlenin: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-fatturi esoġeni ewlenin li jinfluwenzaw is-suċċess tal-mudell tan-negozju; dawn jistgħu jinkludu fornituri ta' partijiet terzi, intermedjarji u motivaturi regolatorji speċifiċi;

    b. dipendenzi interni ewlenin: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-fatturi endoġeni ewlenin li jinfluwenzaw is-suċċess tal-mudell tan-negozju; dawn jistgħu jinkludu l-kwalità tal-pjattaformi tal-IT u l-kapaċità operattiva u tar-riżorsi;

    c. frankiġja: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw is-saħħa tar-relazzjonijiet mal-klijenti, il-fornituri u l-imsieħba; din tista' tinkludi d-dipendenza tal-istituzzjoni fuq ir-reputazzjoni tagħha, l-effettività tal-fergħat, il-lealtà tal-klijenti u l-effettività tas-sħubijiet; u

    d. oqsma ta' vantaġġ kompetittiv: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw l-oqsma li fihom l-istituzzjoni jkollha vantaġġ kompetittiv fuq il-pari tagħha; dawn jistgħu jinkludu kwalunkwe wieħed minn dawn ta' hawn fuq, bħall-kwalità tal-pjattaformi tal-IT tal-istituzzjoni, jew fatturi oħrajn bħan-netwerk globali tal-istituzzjoni, l-iskala tan-negozju tagħha jew il-propożizzjoni tal-prodott tagħha.

4.6 Analiżi tal-istrateġija u l-pjanijiet finanzjarji

71. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu analiżi progressiva kwantitattiva u kwalitattiva tal-projezzjonijiet finanzjarji u l-pjan strateġiku tal-istituzzjoni biex jifhmu s-suppożizzjonijiet, il-plawżibbiltà u r-riskji tal-istrateġija tan-negozju tagħha.

72. L-oqsma għal analiżi mill-awtoritajiet kompetenti għandhom jinkludu:

    a. strateġija globali: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-objettivi ewlenin kwantitattivi u kwalitattivi ta' ġestjoni;

    b. prestazzjoni finanzjarja pproġettata: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-prestazzjoni finanzjarja pproġettata, li tkopri l-istess metriċi jew metriċi simili għal dawk koperti fl-analiżi kwantitattiva tal-mudell tan-negozju attwali;

c. motivaturi ta' suċċess tal-istrateġija u l-pjan finanzjarju: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-bidliet ewlenin proposti għall-mudell tan-negozju attwali biex jintlaħqu l-objettivi;

d. suppożizzjonijiet: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-plawżibbiltà u l-konsistenza tas-suppożizzjonijiet magħmula mill-istituzzjoni li jixprunaw l-istrateġija u l-previżjonijiet tagħha; dawn jistgħu jinkludu suppożizzjonijiet f'oqsma bħall-metrika makroekonomika, id-dinamika tas-suq, il-volum u t-tkabbir tal-marġni fil-prodotti ewlenin, segmenti u ġeografiji, eċċ.; u

e. kapaċitajiet eżekuttivi: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-kapaċitajiet eżekuttivi tal-istituzzjoni fuq il-bażi tar-rekord tal-maniġment fil-konformità mal-istrateġiji u l-previżjonijiet preċedenti, u l-kumplessità u l-ambizzjoni tas-sett tal-istrateġija meta mqabbla mal-mudell tan-negozju attwali.

73. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jwettqu partijiet minn din l-analiżi flimkien mal-analiżi kwantitattiva u kwalitattiva tal-mudell tan-negozju attwali, b'mod partikolari l-analiżi tal-prestazzjoni finanzjarja proġettata u tal-motivaturi ta' suċċess tal-istrateġija.

4.7 Valutazzjoni tal-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju

74. Wara li jwettqu l-analiżijiet koperti fis-Sezzjonijiet 4.4 u 4.5, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw, jew jaġġornaw, il-fehma tagħhom dwar il-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju attwali tal-istituzzjoni fuq il-bażi tal-kapaċità tagħha li tiġġenera redditi aċċettabbli matul it-12-il xahar sussegwenti, skont il-prestazzjoni kwantitattiva, il-motivaturi ta' suċċess u d-dipendenzi ewlenin u l-ambjent tan-negozju.

75. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-aċċettabbiltà tar-redditi skont il-kriterji li ġejjin:

a. redditu ta' ekwità (ROE) fir-rigward tal-ispiża tal-ekwità (COE) jew miżura ekwivalenti: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk il-mudell tan-negozju jiġġenerax redditu akbar mill-ispiża (esklużi l-miżuri ta' darba) fuq il-bażi ta' ROE fil-konfront tas-COE; metriċi oħrajn, bħal redditu fuq l-assi jew redditu aġġustat għar-riskju fuq il-kapital, kif ukoll b'kunsiderazzjoni tal-bidliet f'dawn il-miżuri permezz taċ-ċiklu, jistgħu wkoll jappoġġjaw din il-valutazzjoni;

b. struttura ta' finanzjament: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk it-taħlita ta' finanzjament hijiex xierqa għall-mudell tan-negozju u għall-istrateġija; il-volatilità jew in-nuqqas ta' qbil fit-taħlita ta' finanzjament jistgħu jfissru li l-mudell tan-negozju jew l-istrateġija, anke wieħed li jiġġenera redditi akbar mill-ispejjeż, jista' ma jkunx vijabbli jew sostenibbli fl-ambjent tan-negozju attwali jew futur; u

c. aptit għar-riskju: l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk il-mudell tan-negozju jew l-istrateġija tal-istituzzjoni jiddependix fuq aptit għar-riskju, għal riskji individwali (eż. kreditu, tas-suq) jew b'mod aktar ġenerali, li jitqies aktar għoli jew huwiex iżolat fost il-grupp bejn il-pari biex jiġġenera biżżejjed redditu.

4.8 Valutazzjoni tas-sostenibbiltà tal-istrateġija tal-istituzzjoni

76. Wara li jkunu wettqu l-analiżijiet koperti fis-Sezzjonijiet 4.4 sa 4.6, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw, jew jaġġornaw, l-opinjoni tagħhom dwar is-sostenibbiltà tal-istrateġija tal-istituzzjoni fuq il-bażi tal-kapaċità tagħha li tiġġenera redditi aċċettabbli, kif definit hawn fuq, fuq perjodu progressiv ta' mill-anqas 3 snin ibbażat fuq il-pjanijiet strateġiċi u l-previżjonijiet finanzjarji tagħha u skont il-valutazzjoni superviżorja tal-ambjent tan-negozju.

77. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw is-sostenibbiltà tal-istrateġija tal-istituzzjoni fuq il-bażi ta':

a. il-plawżibbiltà tas-suppożizzjonijiet u l-prestazzjoni finanzjarja pproġettata tal-istituzzjoni meta mqabbla mal-perspettiva superviżorja tal-ambjent tan-negozju attwali u futur;

b. l-impatt fuq il-prestazzjoni finanzjarja pproġettata tal-perspettiva superviżorja tal-ambjent tan-negozju (meta din tkun differenti mis-suppożizzjonijiet tal-istituzzjoni); u

c. il-livell ta' riskju tal-istrateġija (jiġifieri l-kumplessità u l-ambizzjoni tal-istrateġija meta mqabbla mal-mudell tan-negozju attwali) u l-probabbiltà konsegwenti ta' suċċess ibbażata fuq il-kapaċitajiet eżekuttivi probabbli tal-istituzzjoni (imkejla bis-suċċess tal-istituzzjoni fl-eżekuzzjoni ta' strateġiji preċedenti ta' skala simili jew il-prestazzjoni fir-rigward tal-pjan strateġiku sa issa).

4.9 Identifikazzjoni tal-vulnerabbiltajiet ewlenin

78. Wara li jwettqu l-BMA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-vulnerabbiltajiet ewlenin li l-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni jesponuha jew jistgħu jesponuha għalihom, b'kunsiderazzjoni ta':

a. il-prestazzjoni finanzjarja fqira mistennija;

b. id-dipendenza fuq strateġija mhux realistika;

c. il-konċentrazzjonijiet eċċessivi jew volatilità (eż. ta' qligħ);

d. it-teħid ta' riskju eċċessiv;

e. it-tħassib dwar l-istruttura ta' finanzjament; u/jew

f. il-kwistjonijiet sinifikanti esterni (eż. theddid regolatorju, bħall-obbligu tad-delimitazzjoni tal-unitajiet tan-negozju).

79. Wara l-valutazzjoni ta’ hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar il-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tal-istrateġija tagħha, u kwalunkwe miżura meħtieġa biex tindirizza problemi u tħassib.

4.10 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ

80. Fuq il-bażi tal-valutazzjoni tal-vijabbiltà u s-sostenibbiltà tal-mudell tan-negozju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw prospett ġenerali dwar il-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju u s-sostenibbiltà tal-istrateġija, u kwalunkwe riskju potenzjali għall-vijabbiltà ta’ istituzzjoni li jirriżulta minn din il-valutazzjoni. Din il-fehma għandha tkun riflessa f’sommarju ta’ sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 2.

Tabella 2. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jingħata punteġġ tal-mudell tan-negozju u tal-istrateġija

Punteġġ	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Il-mudell tan-negozju u l-istrateġija ma joħolqu ebda riskju ċar għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni tiġġenera redditi b’saħħithom u stabbli li huma aċċettabbli b’kunsiderazzjoni tal-aptit għar-riskju u l-istruttura ta’ finanzjament tagħha. • Ma hemm l-ebda konċentrazzjoni ta’ assi materjali jew sorsi kkonċentrati mhux sostenibbli ta’ dħul. • L-istituzzjoni għandha pożizzjoni kompetittiva qawwija fis-swieq magħżulin tagħha u strateġija li probabbli ssaħħaħha. • L-istituzzjoni għandha previżjonijiet finanzjarji mfassla fuq il-bażi ta’ suppożizzjonijiet plawżibbli dwar l-ambjent tan-negozju futur. • Il-pjanijiet strateġiċi huma xierqa b’kunsiderazzjoni tal-mudell tan-negozju attwali u l-kapaċitajiet eżekuttivi ta’ ġestjoni.
2	Il-mudell tan-negozju u l-istrateġija joħolqu livell baxx ta’ riskju għall-vijabbiltà tal-	• L-istituzzjoni tiġġenera redditi medji meta mqabbla mal-pari u/jew prestazzjoni storika li huma ġeneralment aċċettabbli

	istituzzjoni.	b'kunsiderazzjoni tal-aptit għar-riskju u l-istruttura ta' finanzjament tagħha. • Hemm xi konċentrazzjonijiet ta' assi jew sorsi kkonċentrati ta' dħul. • L-istituzzjoni tiffaċċja pressjoni kompetittiva fuq il-prodotti/is-servizzi tagħha f'suq ewlieni jew swieq ewlenin. Hemm dubji dwar l-istrateġija tagħha biex tindirizza s-sitwazzjoni. • L-istituzzjoni għandha previżjonijiet finanzjarji mfassla fuq il-bażi ta' suppożizzjonijiet ottimisti dwar l-ambjent tan-negozju futur. • Il-pjanijiet strateġiċi huma raġonevoli b'kunsiderazzjoni tal-mudell tan-negozju attwali u l-kapaċitajiet eżekuttivi ta' ġestjoni, iżda mhux mingħajr riskji.
3	Il-mudell tan-negozju u l-istrateġija joħolqu livell medju ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni tiġġenera redditi li huma spiss dgħajfa jew mhux stabbli, jew tiddependi fuq aptit għar-riskju jew struttura ta' finanzjament biex tiġġenera redditi xierqa li jqajmu tħassib superviżorju. • Hemm konċentrazzjonijiet sinifikanti ta' assi jew sorsi kkonċentrati ta' dħul. • L-istituzzjoni għandha pożizzjoni kompetittiva dgħajfa għall-prodotti/is-servizzi tagħha fis-swieq magħżula tagħha, u jista' jkollha ftit linji tan-negozju bi prospetti tajbin. Is-sehem tas-suq tal-istituzzjoni jista' jkun qed jonqos b'mod sinifikanti. Hemm dubji dwar l-istrateġija tagħha biex tindirizza s-sitwazzjoni. • L-istituzzjoni għandha previżjonijiet finanzjarji mfassla fuq il-bażi ta' suppożizzjonijiet ottimisti ż-żejjed dwar l-ambjent tan-negozju futur. • Il-pjanijiet strateġiċi jistgħu ma jkunux plawżibbli b'kunsiderazzjoni tal-mudell tan-negozju attwali u l-kapaċitajiet eżekuttivi tal-ġestjoni.

4	Il-mudell tan-negozju u l-istrateġija joħolqu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni tiġġenera redditi dgħajfa ħafna u instabbli ħafna, jew tiddependi fuq aptit għar-riskju jew struttura ta' finanzjament mhux aċċettabbli biex tiġġenera redditi xierqa. • L-istituzzjoni għandha konċentrazzjonijiet ta' assi estremi jew sorsi ta' dħul ikkonċentrati mhux sostenibbli. • L-istituzzjoni għandha pożizzjoni kompetittiva ħażina ħafna għall-prodotti/is-servizzi tagħha fis-swieq magħżula tagħha u tipparteċipa f'linji tan-negozju bi prospetti dgħajfa ħafna. Il-pjanijiet strateġiċi x'aktarx li ma jindirizzawx is-sitwazzjoni. • L-istituzzjoni għandha previżjonijiet finanzjarji mfassla fuq il-bażi ta' suppożizzjonijiet mhux realistiċi dwar l-ambjent tan-negozju futur. • Il-pjanijiet strateġiċi mhumiex plawżibbli b'kunsiderazzjoni tal-mudell tan-negozju attwali u l-kapaċitajiet eżekuttivi ta' ġestjoni.

Titolu 5. Valutazzjoni tal-governanza interna u kontrolli fl-istituzzjoni kollha

5.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

81. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffukaw il-valutazzjonijiet tagħhom ta' arranġamenti ta' governanza interna u kontrolli fl-istituzzjoni kollha meta jivverifikaw li huma adegwati għall-profil tar-riskju, il-mudell tan-negozju, id-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni, u meta jidentifikaw il-livell sa fejn l-istituzzjoni tosserva r-rekwiżiti u l-istandards ta' governanza interna tajba u arranġamenti ta' kontroll tar-riskju kif speċifikati fil-gwida applikabbli tal-UE u internazzjonali f'dan il-qasam. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw ir-riskju tal-impatt prudenzjali sinifikanti maħluq minn arranġamenti ta' governanza u ta' kontroll dgħajfa, u l-effett tagħhom fuq il-vijabbiltà tal-istituzzjoni.

82. Għall-SREP, il-valutazzjoni tal-governanza interna u tal-kontrolli fl-istituzzjoni kollha għandha tinkludi valutazzjoni tal-oqsma li ġejjin:

    a. qafas kumplessiv tal-governanza interna;

    b. kultura korporattiva u tar-riskju;

    c. organizzazzjoni u funzjonament tal-korp maniġerjali;

    d. politiki u prattiki ta' remunerazzjoni;

    e. qafas tal-ġestjoni tar-riskju, inkluż l-ICAAP u l-ILAAP;

    f. qafas ta' kontroll intern, inkluża l-funzjoni ta' awditjar intern;

    g. sistemi ta' informazzjoni u kontinwità tan-negozju; u

    h. arranġamenti ta' ppjanar ta' rkupru.

83. It-titolu ma jindirizzax aspetti ta' governanza u ġestjoni tar-riskju/kontrolli li huma speċifiċi għal tipi ta' riskji individwali (jiġifieri li mhumiex fl-istituzzjoni kollha), peress li l-kriterji għall-valutazzjoni tagħhom huma indirizzati fit-Titoli 6 u 8.

84. Il-valutazzjoni tal-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha għandha tinforma l-valutazzjoni tal-ġestjoni tar-riskju u l-kontrolli fit-Titoli 6 u 8, kif ukoll il-valutazzjoni tal-ICAAP u ILAAP fil-valutazzjoni tal-kapital tal-SREP (Titolu 7) u l-valutazzjoni tal-likwidità tal-SREP (Titolu 9). Bl-istess mod, l-analiżi tar-riskji individwali tal-kalkoli/stimi kapitali tal-ICAAP riveduti taħt it-Titolu 7, u kwalunkwe nuqqas identifikat hemmhekk, għandhom jinfurmaw il-valutazzjoni tal-qafas ICAAP ġenerali vvalutat taħt dan it-titolu.

5.2 Qafas ġenerali ta' governanza interna

85. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex struttura korporattiva xierqa u trasparenti li hija "tajba għal dak l-iskop", u implimentatx arranġamenti ta' governanza xierqa. B'mod konformi mal-*Linji Gwida dwar il-governanza interna*[1] tal-EBA, din il-valutazzjoni għandha tinkludi valutazzjoni ta' jekk l-istituzzjoni turix tal-anqas:

   a. struttura organizzattiva robusta u trasparenti b'responsabbiltajiet ċari, inkluż il-korp maniġerjali u l-kumitati tiegħu;

   b. li l-korp maniġerjali jaf u jifhem l-istruttura operazzjonali tal-istituzzjoni (eż. entitajiet u l-konnessjonijiet u r-relazzjonijiet bejniethom; strutturi b'għan speċjali jew strutturi relatati) u r-riskji assoċjati (il-prinċipju ta' "kun af l-istruttura tiegħek");

   c. politiki ta' riskju u politiki sabiex jiġu identifikati u evitati l-kunflitti ta' interess;

   d. politika ta' esternalizzazzjoni u strateġija li tqis l-impatt tal-esternalizzazzjoni fuq in-negozju tal-istituzzjoni u r-riskji li tiffaċċja, u l-politiki ta' esternalizzazzjoni li jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-*Linji Gwida dwar l-esternalizzazzjoni*[2] tal-KSBE; u

   e. li l-qafas ta' governanza interna huwa trasparenti għall-partijiet interessati.

5.3 Kultura korporattiva u tar-riskju

86. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex kultura korporattiva u tar-riskju soda li tkun adegwata għall-iskala, il-kumplessità u n-natura tan-negozju tagħha, u li hija bbażata fuq valuri sodi u espressi b'mod ċar li jqisu l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.

87. B'mod konformi mal-*Linji Gwida dwar il-governanza interna* tal-EBA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

   a. il-korp maniġerjali għandux ir-responsabbiltà ewlenija għall-istituzzjoni u jistabbilixxix l-istrateġija tagħha;

   b. il-korp maniġerjali jistipulax il-prinċipji ta' governanza, il-valuri korporattivi u l-istandards xierqa, inklużi proċessi u proċeduri indipendenti ta' żvelar ta' informazzjoni protetta;

[1] LG 44 tas-27.9.2011.

[2] 14.12.2006.

c. il-kultura etika korporattiva u tar-riskju tal-istituzzjoni toħloqx ambjent ta' sfida effettiv li bih il-proċessi ta' teħid ta' deċiżjonijiet jippromwovu firxa ta' perspettivi (eż. billi jiġu inklużi membri indipendenti fil-kumitati tal-korp maniġerjali); u

d. hemmx evidenza ta' komunikazzjoni ċara u b'saħħitha ta' strateġiji u politiki għall-persunal rilevanti kollu u li l-kultura tar-riskju hija applikata fil-livelli kollha tal-istituzzjoni.

5.4 L-organizzazzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali

88. B'mod konformi mal-*Linji Gwida dwar il-governanza interna* tal-EBA u l-*Linji Gwida dwar il-valutazzjoni tal-idoneità tal-membri tal-korp maniġerjali u tad-detenturi ta' funzjonijiet ewlenin* [3] tal-EBA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

a. l-istabbiliment, l-issorveljar u l-valutazzjoni regolari tal-qafas ta' governanza interna bil-komponenti ewlenin tagħha mill-korp maniġerjali; u

b. jekk teżistix interazzjoni effettiva bejn il-funzjonijiet maniġerjali u dawk superviżorji tal-korp maniġerjali.

89. Skont l-Artikolu 91(12) tad-Direttiva 2013/36/UE u l-*Linji Gwida dwar il-governanza interna* u l-*Linji Gwida dwar il-valutazzjoni tal-idoneità tal-membri tal-korp maniġerjali u tad-detenturi ta' funzjonijiet ewlenin* tal-EBA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali u l-kumitati tiegħu billi jivvalutaw jekk:

a. in-numru ta' membri tal-korp huwiex adegwat, u l-kompożizzjoni tiegħu hijiex xierqa;

b. il-membri jurux livell suffiċjenti ta' impenn u indipendenza;

c. issirx valutazzjoni adattata u xierqa tal-membri meta jinħatru u fuq bażi kontinwa;

d. l-effettività tal-korp maniġerjali hijiex riveduta;

e. humiex fis-seħħ prattiki u proċeduri ta' governanza interni xierqa għall-korp maniġerjali u l-kumitati tiegħu, fejn rilevanti; u

f. jingħatax biżżejjed ħin lill-membri tal-korp maniġerjali biex jikkunsidraw il-kwistjonijiet tar-riskju u jingħatax aċċess xieraq għall-informazzjoni dwar is-sitwazzjoni tar-riskju tal-istituzzjoni.

[3] EBA/LG/2012/06 tat-22.11.2012.

5.5 Politiki u prattiki ta' remunerazzjoni

90. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politika ta' remunerazzjoni kif speċifikat fl-Artikoli 92 sa 96 tad-Direttiva 2013/36/UE u politiki xierqa ta' remunerazzjoni għall-membri kollha tal-persunal tagħha. B'mod konformi mal-*Linji Gwida dwar il-governanza interna* tal-EBA u l-*Linji Gwida dwar il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni* tal-EBA[4], l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

    a. il-politika ta' remunerazzjoni hijiex konformi mal-profil ta' riskju tal-istituzzjoni u hijiex miżmuma, approvata u ssorveljata mill-korp maniġerjali;

    b. l-iskemi ta' kumpens implimentati jappoġġjawx il-valuri korporattivi tal-istituzzjoni u humiex allinjati mal-aptit għar-riskju tagħha, l-istrateġija kummerċjali tagħha u l-interessi fit-tul tagħha;

    c. huwiex identifikat b'mod xieraq il-persunal li għandu impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni u r-Regolament (UE) Nru 604/2014 huwiex applikat kif suppost, b'mod partikolari fir-rigward ta':

        i. l-applikazzjoni tal-kriterji kwalitattivi u kwantitattivi għall-identifikazzjoni tal-persunal; u

        ii. id-dispożizzjonijiet dwar l-esklużjoni tal-persunal li huwa identifikat biss taħt il-kriterji kwantitattivi speċifikati fl-Artikolu 4 tar-Regolament (UE) Nru 604/2014;

    d. il-politika ta' remunerazzjoni tinċentivax teħid ta' riskju eċċessiv; u

    e. il-kombinazzjoni ta' remunerazzjoni varjabbli u fissa hijiex xierqa u d-dispożizzjonijiet dwar il-limitazzjoni tal-komponent varjabbli tar-remunerazzjoni – sa 100 % tal-komponent fiss tar-remunerazzjoni (200 % bl-approvazzjoni tal-azzjonisti) – humiex mħarsa u r-remunerazzjoni varjabbli ma titħallasx permezz ta' veikoli jew metodi li jiffaċilitaw nuqqas ta' konformità mad-Direttiva 2013/36/UE jew ir-Regolament (UE) Nru 575/2013.

5.6 Qafas ta' ġestjoni tar-riskju

91. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-korp maniġerjali tal-istituzzjoni jkunx stabbilixxa qafas tal-ġestjoni tar-riskju u proċessi għall-ġestjoni tar-riskju xierqa. Bħala minimu, din il-valutazzjoni għandha tinkludi rieżami ta':

    a. il-qafas u l-istrateġija tal-aptit għar-riskju;

[4] 10.12.2010.

b. l-oqfsa tal-ICAAP u l-ILAAP; u

c. il-kapaċitajiet tal-ittestjar tal-istress.

5.6.1 Qafas u strateġija tal-aptit għar-riskju

92. Biex jirrevedu l-qafas u l-istrateġija tal-aptit għar-riskju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

a. jekk il-qafas tal-aptit għar-riskju jikkunsidrax ir-riskji materjali kollha li l-istituzzjoni hija esposta għalihom u fihx limiti u tolleranzi tar-riskji;

b. jekk l-aptit għar-riskju u l-istrateġija tar-riskji humiex konsistenti, u humiex it-tnejn implimentati kif xieraq;

c. jekk il-qafas tal-aptit għar-riskju huwiex progressiv u f'konformità mal-orizzont tal-ippjanar strateġiku, u rivedut b'mod regolari;

d. jekk ir-responsabbiltà tal-korp maniġerjali fir-rigward tal-qafas tal-aptit għar-riskju hijiex definita b'mod ċar u eżerċitata fil-prattika;

e. jekk l-istrateġija tar-riskju tqisx b'mod adegwat ir-riżorsi finanzjarji tal-istituzzjoni (jiġifieri l-aptit għar-riskju għandu jkun konsistenti mal-fondi proprji superviżorji u r-rekwiżiti ta' likwidità u miżuri superviżorji oħrajn); u

f. jekk id-dikjarazzjoni tal-aptit għar-riskju hijiex dokumentata bil-miktub u jekk hemmx evidenza li din tiġi kkomunikata lill-persunal tal-istituzzjoni.

93. Fil-valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni tar-riskju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-limitu sa fejn dan huwa inkorporat, u kif jinfluwenza, l-istrateġija globali tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, b'mod partikolari, jivvalutaw ir-rabta bejn il-pjan strateġiku, ir-riskju u l-oqfsa tal-ġestjoni tal-kapital u tal-likwidità.

5.6.2 Oqfsa tal-ICAAP u l-ILAAP

94. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu perjodikament l-ICAAP u l-ILAAP tal-istituzzjoni u jiddeterminaw (1) is-solidità, (2) l-effettività u (3) l-komprensività tagħha skont il-kriterji speċifikati f'din is-sezzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll kif l-ICAAP u l-ILAAP huma integrati fil-ġestjoni ġenerali tar-riskju u l-prattiki ta' ġestjoni strateġiċi, inkluż l-ippjanar tal-kapital u tal-likwidità.

95. Dawn il-valutazzjonijiet għandhom jikkontribwixxu għall-kalkolu tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji u l-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital kif stabbilit fit-Titolu 7, kif ukoll għall-evalwazzjoni tal-adegwatezza tal-likwidità kif stabbilit fit-Titolu 9.

Solidità tal-ICAAP u tal-ILAAP

96. Biex jevalwaw is-solidità tal-ICAAP u tal-ILAAP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk il-politiki, il-proċessi, il-kontributi u l-mudelli li jikkostitwixxu l-ICAAP u l-ILAAP humiex proporzjonati man-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni. Biex jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-ICAAP u tal-ILAAP għall-valutazzjoni u ż-żamma ta' livell adegwat ta' kapital intern u likwidità biex ikopru r-riskji li l-istituzzjoni hi jew tista' tkun esposta għalihom u biex jagħmlu deċiżjonijiet tan-negozju (eż. għall-allokazzjoni tal-kapital taħt il-pjan tan-negozju), inkluż taħt kundizzjonijiet ta' stress b'mod konformi mal-*Linji Gwida dwar l-ittestjar tal-istress*[5] tas-CEBS.

97. Fil-valutazzjoni tas-solidità tal-ICAAP u tal-ILAAP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, fejn ikun rilevanti:

    a. jekk il-metodoloġiji u s-suppożizzjonijiet applikati mill-istituzzjonijiet humiex xierqa u konsistenti fir-riskji, humiex ibbażati fuq dejta ta' input empirika soda, jużawx parametri robusti kkalibrati u humiex applikati bl-istess mod għall-kejl tar-riskju u l-ġestjoni tal-kapital u tal-likwidità;

    b. jekk il-livell ta' kunfidenza huwiex konsistenti mal-aptit għar-riskju u jekk is-suppożizzjonijiet ta' diversifikazzjoni interni jirriflettux il-mudell tan-negozju u l-istrateġiji tar-riskju;

    c. jekk id-definizzjoni u l-komposizzjoni tar-riżorsi interni disponibbli ta' kapital jew ta' likwidità kkunsidrati mill-istituzzjoni għall-ICAAP u l-ILAAP humiex konsistenti mar-riskji mkejla mill-istituzzjoni u humiex eliġibbli għall-kalkolu tal-fondi proprji u r-riżervi ta' likwidità; u

    d. jekk id-distribuzzjoni/l-allokazzjoni ta' riżorsi interni disponibbli ta' kapital jew ta' likwidità fost il-linji tan-negozju jew l-entitajiet legali tirriflettix kif suppost ir-riskju li kull wieħed minnhom huwa jew jista' jiġi espost għalih, u jikkunsidrax sew kwalunkwe restrizzjoni legali jew operazzjonali dwar it-trasferibbiltà ta' dawn ir-riżorsi.

Effettività tal-ICAAP u tal-ILAAP

98. Meta jivvalutaw l-effettività tal-ICAAP u tal-ILAAP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jeżaminaw l-użu tagħhom fit-teħid ta' deċiżjonijiet u l-proċess ta' ġestjoni fil-livelli kollha fl-istituzzjoni (eż. stabbiliment ta' limiti, kejl tal-prestazzjoni, eċċ.). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw kif l-istituzzjoni tuża l-ICAAP u l-ILAAP fil-ġestjoni tar-riskju, il-kapital u l-likwidità tagħha (test ta' użu). Il-valutazzjoni għandha tikkunsidra l-interkonnessjonijiet u l-funzjonament interrelatat tal-ICAAP/l-ILAAP mal-qafas tal-aptit għar-riskju, il-ġestjoni tar-

[5] LG 32 tas-26.8.2010.

riskju, il-ġestjoni tal-likwidità u tal-kapital, inklużi strateġiji ta' finanzjament progressivi, u jekk dan huwiex xieraq għall-mudell tan-negozju u l-kumplessità tal-istituzzjoni.

99. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki, proċeduri u għodod biex jiffaċilitaw:

   a. l-identifikazzjoni ċara tal-funzjonijiet u/jew kumitati maniġerjali responsabbli għall-elementi differenti tal-ICAAP u tal-ILAAP (eż. immudellar u kwantifikazzjoni, awditjar intern u validazzjoni, monitoraġġ u rapportar, żieda fil-kwistjonijiet, eċċ.);

   b. l-ippjanar tal-kapital u l-likwidità: il-kalkolu tar-riżorsi tal-kapital u l-likwidità fuq bażi progressiva (inklużi f'xenarji ta' stress preżunti) b'rabta mal-istrateġija ġenerali jew tranżazzjonijiet sinifikanti;

   c. l-allokazzjoni u l-monitoraġġ tar-riżorsi ta' kapital u ta' likwidità fost il-linji tan-negozju u t-tipi ta' riskji (eż. limiti ta' riskji definiti għal-linji tan-negozju, l-entitajiet jew ir-riskji individwali huma konsistenti mal-għan li tiġi żgurata l-adegwatezza ġenerali tar-riżorsi interni tal-kapital u tal-likwidità tal-istituzzjoni);

   d. ir-rapportar regolari u immedjat tal-adegwatezza tal-kapital u tal-likwidità għall-maniġment superjuri u għall-korp maniġerjali. B'mod partikolari, il-frekwenza tar-rapportar għandha tkun adegwata fir-rigward tar-riskji u l-iżvilupp tal-volum tan-negozju, bafers interni eżistenti u l-proċess intern tat-teħid ta' deċiżjonijiet biex jippermettu lill-maniġment tal-istituzzjoni jdaħħal fis-seħħ azzjonijiet ta' rimedju qabel l-adegwatezza tal-kapital jew tal-likwidità tiġi pperikolata; u

   e. sensibilizzazzjoni u azzjonijiet tal-maniġment superjuri jew tal-korp maniġerjali fejn l-istrateġija tan-negozju u/jew it-tranżazzjonijiet individwali sinifikanti jistgħu ma jkunux konsistenti mal-ICAAP u l-kapital intern disponibbli (eż. approvazzjoni tal-maniġment superjuri ta' tranżazzjoni sinifikanti fejn it-tranżazzjoni x'aktarx ikollha impatt materjali fuq il-kapital intern disponibbli) u l-ILAAP.

100. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-korp maniġerjali jurix impenn xieraq u għarfien rigward l-ICAAP u l-ILAAP u l-eżiti tagħhom. B'mod partikolari, għandhom jivvalutaw jekk il-korp maniġerjali japprovax l-oqfsa u l-eżiti tal-ICAAP u tal-ILAAP u, fejn rilevanti, l-eżiti tal-validazzjoni interna tal-ICAAP u ILAAP.

101. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-punt sa fejn l-ICAAP u l-ILAAP għandhom natura progressiva. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu dan billi jivvalutaw il-konsistenza tal-ICAAP u tal-ILAAP mal-pjanijiet tal-kapital u tal-likwidità u mal-pjanijiet strateġiċi.

Komprensività tal-ICAAP u tal-ILAAP

102. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-kopertura tal-ICAAP u tal-ILAAP tal-linji tan-negozju, l-entitajiet legali u r-riskji li l-istituzzjoni tkun esposta jew tista' tkun esposta għalihom, u l-konformità tal-ICAAP u tal-ILAAP mar-rekwiżiti legali. B'mod partikolari, għandhom jivvalutaw:

a. jekk il-ICAAP u l-ILAAP humiex implimentati b'mod omoġenju u proporzjonali għal-linji tan-negozju u l-entitajiet legali tal-istituzzjoni rilevanti kollha fir-rigward tal-identifikazzjoni u l-valutazzjoni tar-riskju;

b. jekk il-ICAAP u l-ILAAP ikopru x ir-riskji materjali kollha irrispettivament minn jekk ir-riskju jirriżultax minn entitajiet li mhumiex soġġetti għal konsolidazzjoni (veikoli bi skop speċjali (SPVs), entitajiet bi skop speċjali (SPEs)); u

c. fejn kwalunkwe entità jkollha arranġamenti jew proċessi ta' governanza interna differenti mill-entitajiet l-oħra tal-grupp, jekk dawn id-devjazzjonijiet humiex ġustifikati (eż. l-adozzjoni ta' mudelli avvanzati billi parti biss tal-grupp tista' tiġi ġġustifikata minn nuqqas ta' dejta suffiċjenti biex jiġu stmati parametri għal xi linji tan-negozju jew entitajiet legali, sakemm dawn il-linji tan-negozju jew entitajiet legali ma jirrappreżentawx sors ta' konċentrazzjoni tar-riskju għall-bqija tal-portafoll).

5.6.3 Ittestjar tal-istress

103. B'mod konformi mal-*Linji Gwida dwar l-ittestjar tal-istress* tas-CEBS, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-programmi tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni, li jkopru l-adegwatezza tal-għażla tax-xenarji rilevanti, u s-suppożizzjonijiet, il-metodoloġiji u l-infrastruttura sottostanti, kif ukoll l-użu tal-eżiti tat-testijiet tal-istress. Bħala minimu, dan għandu jinkludi valutazzjoni ta':

a. il-punt sa fejn l-ittestjar tal-istress huwa inkorporat f'qafas ta' ġestjoni tar-riskji ta' istituzzjoni;

b. il-kapaċità u l-infrastruttura tal-istituzzjoni, inkluża dejta, għall-implimentazzjoni tal-programm tal-ittestjar tal-istress f'linji tan-negozju u entitajiet individwali u fil-grupp, fejn rilevanti;

c. l-involviment tal-maniġment superjuri u tal-korp maniġerjali fil-programmi tal-ittestjar tal-istress; u

d. l-integrazzjoni tal-ittestjar tal-istress u r-riżultati tiegħu fit-teħid tad-deċiżjonijiet fl-istituzzjoni.

5.7 Qafas ta’ kontroll intern

104. B’mod konformi mal-*Linji Gwida dwar il-governanza interna* tal-EBA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta’ kontroll intern xieraq. Bħala minimu, din il-valutazzjoni għandha tinkludi:

a. il-punt sa fejn l-istituzzjoni għandha qafas ta’ kontroll intern b’funzjonijiet ta’ kontroll indipendenti stabbiliti li joperaw fi proċess ċar ta’ teħid ta’ deċiżjonijiet b’allokazzjoni ċara tar-responsabbiltajiet għall-implimentazzjoni tal-qafas u l-komponenti tiegħu;

b. jekk il-qafas ta’ kontroll intern huwiex implimentat fl-oqsma kollha tal-istituzzjoni, fejn l-unitajiet tan-negozju u ta’ appoġġ huma responsabbli fl-ewwel istanza għall-istabbiliment u ż-żamma ta’ politiki u proċeduri ta’ kontroll intern adegwati;

c. jekk l-istituzzjoni tkunx daħħlet fis-seħħ politiki u proċeduri biex tidentifika, tkejjel, tissorvelja, timmitiga u tirrapporta konċentrazzjonijiet tar-riskju u tar-riskju assoċjat u jekk dawn humiex approvati mill-korp maniġerjali;

d. jekk l-istituzzjoni waqqfitx funzjoni indipendenti ta’ kontroll tar-riskju li hija involuta b’mod attiv fit-tfassil tal-istrateġija tar-riskju tal-istituzzjoni u d-deċiżjonijiet materjali kollha tal-ġestjoni tar-riskju, u li tipprovdi lill-korp maniġerjali u lill-maniġment superjuri l-informazzjoni kollha rilevanti relatata mar-riskji;

e. jekk il-funzjoni indipendenti ta’ kontroll tar-riskju tiżgurax li l-proċessi tal-kalkolu tar-riskju, tal-valutazzjoni u tal-monitoraġġ tal-istituzzjoni humiex xierqa;

f. jekk l-istituzzjoni għandhiex uffiċjal tar-riskju ewlieni b’mandat suffiċjenti u indipendenza minn teħid tar-riskju, u responsabbiltà esklussiva għall-funzjoni tal-kontroll tar-riskju u l-monitoraġġ tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju;

g. jekk l-istituzzjoni għandhiex politika ta’ konformità u funzjoni permanenti u effettiva ta’ konformità li tirrapporta lill-korp maniġerjali;

h. jekk l-istituzzjoni għandhiex politika u proċess ġdid ta’ approvazzjoni tal-prodott u l-proċess bi rwol speċifikat b'mod ċar għall-funzjoni indipendenti ta’ kontroll tar-riskju, approvat mill-korp maniġerjali; u

i. jekk l-istituzzjoni għandhiex il-kapaċità li tipproduċi rapporti tar-riskju u tużahom għall-finijiet ta’ ġestjoni u jekk tali rapporti tar-riskju humiex (i) preċiżi, komprensivi, ċari u utli, u (ii) prodott u kkomunikati lill-partijiet rilevanti bil-frekwenza xierqa.

5.7.1 Funzjoni ta' awditjar intern

105. B'mod konformi mal-*Linji Gwida dwar il-governanza interna* tal-EBA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni stabbilixxietx funzjoni indipendenti effettiva ta' awditjar intern li:

a. hija mwaqqfa skont l-istandards professjonali nazzjonali u internazzjonali;

b. għandha l-iskop, l-awtorità u r-responsabbiltà tagħha definiti f'karta li tirrikonoxxi l-istandards professjonali u li hija approvata mill-korp maniġerjali;

c. għandha l-indipendenza organizzattiva tagħha u l-oġġettività tal-awdituri interni protetti mir-rapportar dirett lill-korp maniġerjali;

d. għandha riżorsi adegwati biex twettaq il-kompiti tagħha;

e. tkopri b'mod adegwat l-oqsma neċessarji kollha fil-pjan tal-awditu bbażat fuq ir-riskju, inklużi l-oqsma tal-ġestjoni tar-riskju, il-kontrolli interni, l-ICAAP u l-ILAAP; u

f. hija effettiva fid-determinazzjoni tal-aderenza għall-politiki interni u leġiżlazzjoni rilevanti tal-UE u nazzjonali ta' implimentazzjoni u tindirizza kwalunkwe devjazzjoni minn waħda jew oħra.

5.8 Sistemi ta' informazzjoni u kontinwità tan-negozju

106. B'mod konformi mal-*Linji Gwida dwar il-governanza interna* tal-EBA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex sistemi ta' informazzjoni u ta' komunikazzjoni effettivi u affidabbli u jekk dawn is-sistemi jappoġġjawx bis-sħiħ il-kapaċitajiet tal-aggregazzjoni tad-dejta tar-riskju fi żminijiet normali kif ukoll matul żminijiet ta' stress. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni hijiex tal-anqas kapaċi:

a. tiġġenera dejta tar-riskju preċiża u affidabbli;

b. taqbad u tiġbor id-dejta tar-riskju materjali fl-istituzzjoni;

c. tiġġenera dejta tar-riskju aggregata u aġġornata fil-ħin; u

d. tiġġenera dejta tar-riskju aggregata biex tilħaq firxa wiesgħa ta' talbiet mitluba mill-korp maniġerjali jew l-awtoritajiet kompetenti.

107. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk l-istituzzjoni stabbilixxietx ġestjoni ta' kontinwità tan-negozju effettiva bi pjanijiet ta' kontinġenza u ta' kontinwità tan-negozju kif ukoll pjanijiet ta' rkupru għall-funzjonijiet u r-riżorsi kritiċi tagħha.

5.9 Ippjanar ta’ rkupru

108. Sabiex jivvalutaw governanza interna u kontrolli fl-istituzzjoni kollha, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kwalunkwe sejba u nuqqas identifikati fil-valutazzjoni ta’ pjanijiet ta’ rkupru u arranġamenti ta’ ppjanar ta’ rkupru mwettqa skont l-Artikoli 6 u 8 tad-Direttiva 2014/59/UE.

109. Bl-istess mod, is-sejbiet mill-valutazzjoni tal-elementi SREP, inklużi l-governanza interna u l-arranġamenti ta’ kontroll fl-istituzzjoni kollha, għandhom jinfurmaw il-valutazzjoni tal-pjanijiet ta’ rkupru.

5.10 Applikazzjoni fil-livell konsolidat u implikazzjonijiet għall-entitajiet tal-grupp

110. Fuq il-livell konsolidat, minbarra l-elementi koperti fis-sezzjonijiet ta’ hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

a. il-korp maniġerjali tal-impriża prinċipali tal-istituzzjoni jifhimx kemm l-organizzazzjoni tal-grupp u r-rwoli tal-entitajiet differenti tiegħu, kif ukoll ir-rabtiet u r-relazzjonijiet bejniethom;

b. l-istruttura organizzattiva u legali tal-grupp – fejn rilevanti – hijiex ċara u trasparenti u adattata għad-daqs u l-kumplessità tan-negozju u l-operazzjonijiet;

c. l-istituzzjoni tkunx stabbilixxiet sistema ta’ ġestjoni effettiva ta’ informazzjoni u rapportar fil-grupp kollu applikabbli għal-linji tan-negozju materjali u l-entitajiet legali kollha, u jekk din hijiex disponibbli għall-korp maniġerjali tal-impriża prinċipali tal-istituzzjoni fiż-żmien debitu;

d. il-korp maniġerjali tal-impriża prinċipali tal-istituzzjoni tkunx stabbilixxiet strateġiji konsistenti fil-grupp kollu inkluż qafas ta’ aptit għar-riskju;

e. il-ġestjoni tar-riskju fi grupp tkoprix ir-riskji materjali kollha irrispettivament minn jekk ir-riskju jirriżultax minn entitajiet li mhumiex soġġetti għal konsolidazzjoni (SPVs, SPEs);

f. l-istituzzjoni twettaqx ittestjar tal-istress regolari li jkopri r-riskji materjali u l-entitajiet kollha skont il-*Linji Gwida dwar l-ittestjar tal-istress* tas-CEBS; u

g. il-funzjoni tal-awditjar intern fil-grupp kollu hijiex segregata mill-funzjonijiet l-oħra kollha, għandhiex pjan tal-awditu bbażat fuq ir-riskju fil-grupp kollu, għandhiex biżżejjed persunal u għandhiex linja ta’ rapportar dirett għall-korp maniġerjali tal-impriża prinċipali.

111. Meta jwettqu l-valutazzjoni tal-governanza interna u tal-kontrolli fl-istituzzjoni kollha fil-livell sussidjarju, minbarra l-elementi elenkati f'dan it-titolu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw kif l-arranġamenti, il-politiki u l-proċeduri fil-grupp kollu huma implimentati fuq livell sussidjarju.

5.11 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ

112. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar l-adegwatezza tal-arranġamenti ta' governanza interna tal-istituzzjoni u l-kontrolli mal-istituzzjoni kollha. Din il-fehma għandha tkun riflessa fis-sommarju tas-sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 3.

Tabella 3. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għal assenjament ta' punteġġ għall-governanza interna u l-kontroll fl-istituzzjoni kollha

Punteġġ	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	In-nuqqasijiet fl-arranġamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha ma joħolqu ebda riskju ċar għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni għandha struttura organizzattiva robusta u trasparenti b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni tat-teħid tar-riskji mill-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll tar-riskji. • Hemm kultura korporattiva soda. • Il-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali huma xierqa. • Il-politika ta' remunerazzjoni hija konformi mal-istrateġija tar-riskju u l-interessi fit-tul. • Il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u l-ippjanar tal-likwidità, huma xierqa. • Il-qafas ta' kontroll intern u l-kontrolli interni huma xierqa. • Il-funzjoni tal-awditjar intern hija indipendenti u topera b'mod effettiv skont l-istandards u r-rekwiżiti internazzjonali stabbiliti. • Is-sistemi ta' informazzjoni u l-arranġamenti tal-kontinwità tan-negozju huma xierqa.

		• Il-pjan ta' rkupru huwa komplut u kredibbli u l-arranġamenti għall-ippjanar tal-irkupru huma xierqa.
2	In-nuqqasijiet fl-arranġamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha joħolqu riskju baxx għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni għandha struttura organizzattiva prinċipalment robusta u trasparenti b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni tat-teħid tar-riskji mill-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll tar-riskji. • Hemm kultura korporattiva prinċipalment soda. • Il-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali huma prinċipalment xierqa. • Il-politika ta' remunerazzjoni hija prinċipalment konformi ħafna mal-istrateġija tar-riskju u l-interessi. • Il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u l-ippjanar tal-likwidità, huma prinċipalment xierqa. • Il-qafas ta' kontroll intern u l-kontrolli interni huma prinċipalment xierqa. • Il-funzjoni tal-awditjar intern hija indipendenti u l-operazzjonijiet tagħha huma prinċipalment effettivi. • Is-sistemi ta' informazzjoni u l-arranġamenti tal-kontinwità tan-negozju huma prinċipalment xierqa. • Il-pjan ta' rkupru huwa prinċipalment komplut u prinċipalment kredibbli. L-arranġamenti għall-ippjanar tal-irkupru huma prinċipalment xierqa.
3	In-nuqqasijiet fl-arranġamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha joħolqu livell medju ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istruttura organizzattiva u r-responsabbiltajiet tal-istituzzjoni mhumiex kompletament trasparenti u t-teħid tar-riskji mhuwiex kompletament separat mill-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll tar-riskji.

		• Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-kultura korporattiva. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali. • Hemm tħassib li l-politika ta' remunerazzjoni tista' tmur kontra l-istrateġija tar-riskju u l-interessi fit-tul. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u l-ippjanar tal-likwidità. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-qafas ta' kontroll intern u l-kontrolli interni. • Hemm dubji dwar l-indipendenza u l-operazzjoni effettiva tal-funzjoni interna ta' awditjar. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tas-sistemi ta' informazzjoni u l-arranġamenti ta' kontinwità tan-negozju. • Il-pjan ta' rkupru mhuwiex komplut u hemm xi dubji dwar il-kredibbiltà tiegħu. Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-arranġamenti għall-ippjanar tal-irkupru.
4	In-nuqqasijiet fl-arranġamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni joħolqu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istruttura organizzattiva u r-responsabbiltajiet tal-istituzzjonijiet mhumiex trasparenti u t-teħid tar-riskji mhuwiex separat mill-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll tar-riskji. • Il-kultura korporattiva mhijiex xierqa. • Il-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali mhumiex xierqa. • Il-politika ta' remunerazzjoni tmur kontra l-istrateġija tar-riskju u l-interessi fit-tul.

		• Il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u l-ippjanar tal-likwidità, mhumiex xierqa. • Il-qafas ta' kontroll intern u l-kontrolli interni mhumiex xierqa. • Il-funzjoni tal-awditjar intern mhijiex indipendenti u/jew ma toperax b'mod konformi mal-istandards u r-rekwiżiti internazzjonali stabbiliti; l-operazzjonijiet mhumiex effettivi. • Is-sistemi ta' informazzjoni u l-arranġamenti ta' kontinwità tan-negozju mhumiex xierqa. • Il-pjan ta' rkupru mhuwiex komplut u mhuwiex affidabbli. L-arranġamenti għall-ippjanar tal-irkupru mhumiex xierqa.

Titolu 6. Valutazzjoni tar-riskji għall-kapital

6.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

113. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jagħtu punteġġ lir-riskji għall-kapital li ġew identifikati bħala materjali għall-istituzzjoni.

114. L-għan ta' dan it-titolu huwa li jipprovdi metodoloġiji komuni biex jiġu kkunsidrati għal valutazzjoni tar-riskji individwali u l-ġestjoni tar-riskju u l-kontrolli. Mhuwiex maħsub biex ikun eżawrjenti u jagħti lok lill-awtoritajiet kompetenti biex jikkunsidraw kriterji addizzjonali oħrajn li jistgħu jitqiesu rilevanti fuq il-bażi tal-esperjenza tagħhom u l-karatteristiċi speċifiċi tal-istituzzjoni.

115. Dan it-titolu jipprovdi lill-awtoritajiet kompetenti linji gwida għall-valutazzjoni u l-punteġġ tar-riskji għall-kapital li ġejjin:

   a. riskju ta' kreditu u tal-kontroparti;

   b. riskju tas-suq;

   c. riskju operazzjonali;

   d. riskju tar-rata ta' imgħax minn attivitajiet mhux kummerċjali (IRRBB).

116. It-titolu jidentifika wkoll sett ta' sottokategoriji fi ħdan kull kategorija ta' riskju ta' hawn fuq, li għandhom jitqiesu meta jiġu vvalutati r-riskji għall-kapital. Skont il-materjalità ta' kwalunkwe waħda minn dawn is-sottokategoriji għal istituzzjoni partikolari, dawn jistgħu jiġu vvalutati u mogħtija punteġġ b'mod individwali.

117. Id-deċiżjoni dwar il-materjalità tiddependi fuq il-ġudizzju superviżorju. Madankollu, għar-riskju tas-self FX, fid-dawl tar-Rakkomandazzjoni BERS dwar self f'munita barranija [6], il-materjalità għandha tiġi ddeterminata filwaqt li jitqies il-limitu li ġej:

   Is-self denominat f'munita barranija lil mutwatarji mhux iħħeġġjati jikkostitwixxi tal-anqas 10 % tal-ktieb tas-self totali tal-istituzzjoni (self totali lil korporazzjonijiet mhux finanzjarji u djar), fejn tali ktieb tas-self totali jikkostitwixxi tal-anqas 25 % tal-assi totali tal-istituzzjoni.

118. Għall-finijiet tal-linji gwida, meta jidentifikaw is-sottokategoriji ta' riskju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw in-natura tal-iskopertura għar-riskju pjuttost milli jekk

[6] BERS/2011/1, ĠU C 342, 22.11.2011, p. 1.

humiex definiti bħala elementi ta' kreditu, tas-suq jew riskju operazzjonali fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 (eż. skoperturi għall-ekwitajiet fil-ktieb bankarju jistgħu jiġu kkunsidrati taħt valutazzjoni tar-riskju tas-suq minkejja li jitqiesu bħala element ta' riskju ta' kreditu fir-Regolament (UE) Nru 575/2013).

119. Bl-istess mod, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu dwar analiżijiet differenti minn dawk ippreżentati f'dawn il-linji gwida, sakemm ir-riskji materjali kollha jiġu vvalutati u li jkun hemm qbil dwar dan fil-kulleġġ tas-superviżuri, fejn rilevanti.

120. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll riskji oħrajn li huma identifikati bħala materjali għal istituzzjoni speċifika iżda li mhumiex elenkati hawn fuq (eż. riskju ta' pensjoni, riskju tal-assigurazzjoni jew ta' riskju FX strutturali). Dawn li ġejjin jistgħu jgħinu l-proċess ta' identifikazzjoni:

a. motivaturi tat-TREA;

b. riskji identifikati fl-ICAAP tal-istituzzjoni;

c. riskji li jirriżultaw mill-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni (inklużi dawk identifikati minn istituzzjonijiet oħra li joperaw mudell kummerċjali simili);

d. informazzjoni li toħroġ mill-monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin;

e. sejbiet u osservazzjonijiet minn rapporti tal-awditjar interni jew esterni; u

f. rakkomandazzjonijiet u linji gwida maħruġa mill-EBA, kif ukoll twissijiet u rakkomandazzjonijiet maħruġa mill-awtoritajiet makroprudenzjali jew il-BERS.

121. L-elementi ta' hawn fuq għandhom jitqiesu wkoll mill-awtoritajiet kompetenti meta jkunu qegħdin jippjanaw l-intensità tal-attività superviżorja tagħhom fir-rigward tal-valutazzjoni ta' riskju speċifiku.

122. Għar-riskju ta' kreditu, tas-suq u dak operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw il-konformità tal-istituzzjoni mar-rekwiżiti minimi speċifikati fil-leġiżlazzjoni rilevanti ta' implimentazzjoni tal-UE u nazzjonali. Madankollu, dawn il-linji gwida jestendu l-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni lil hinn mir-rekwiżiti minimi biex jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti biex jiffurmaw opinjoni komprensiva dwar ir-riskji għall-kapital.

123. Meta jevalwaw ir-riskji għall-kapital, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll l-impatt potenzjali tar-riskju tal-finanzjament tal-ispiża skont il-metodoloġija inkluża fit-Titolu 8 u jistgħu jiddeċiedu dwar il-ħtieġa tal-miżuri li jimmitigaw dan ir-riskju.

124. Fl-implimentazzjoni tagħhom tal-metodoloġiji speċifikati f'dan it-titolu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jidentifikaw indikaturi kwantitattivi rilevanti u metriċi oħrajn, li jistgħu jintużaw ukoll biex jissorveljaw l-indikaturi ewlenin, kif speċifikat fit-Titolu 3.

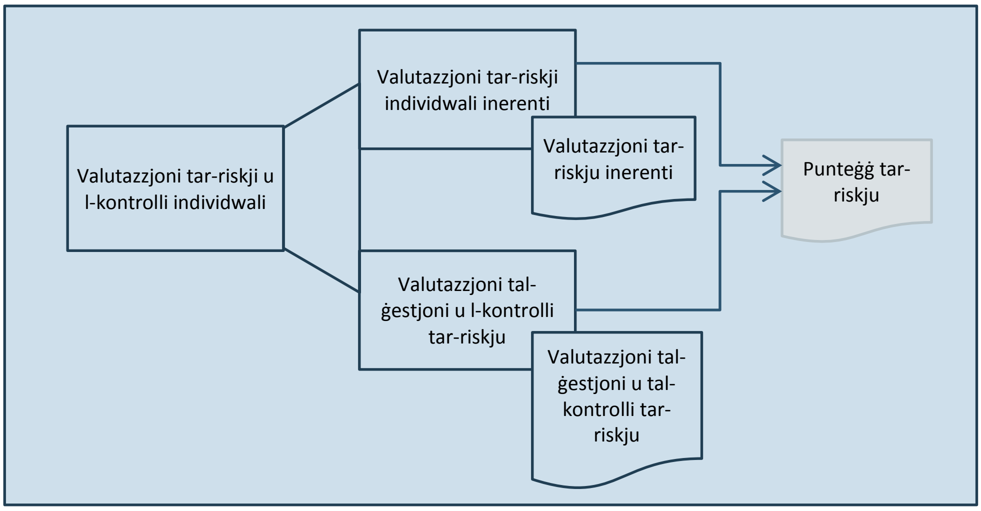
125. Għal kull riskju materjali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jirriflettu fil-punteġġ tar-riskju:

a. riskju inerenti (skoperturi għar-riskju); u

b. il-kwalità u l-effettività tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju.

126. Dan il-fluss ta' valutazzjoni huwa rappreżentat fil-Figura 2 ta' hawn taħt.

Figura 2. Valutazzjoni tal-monitoraġġ tal-produzzjoni għar-riskji għall-kapital



127. Meta jwettqu l-valutazzjonijiet tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw is-sorsi ta' informazzjoni disponibbli kollha, inkluż rapportar regolatorju, rapportar ad hoc miftiehem mal-istituzzjoni, il-metrika u r-rapporti interni tal-istituzzjoni (eż. rapport tal-awditjar intern, rapporti ta' ġestjoni tar-riskju, informazzjoni mill-ICAAP), rapporti ta' spezzjoni fuq il-post u rapporti esterni (eż. il-komunikazzjonijiet tal-istituzzjoni lill-investituri, l-aġenziji ta' klassifikazzjoni). Filwaqt li l-valutazzjoni hija maħsuba li tkun speċifika għal istituzzjoni, il-paragun imqabbel mal-pari għandu jiġi kkunsidrat biex tiġi identifikata skopertura potenzjali għar-riskji għall-kapital. Għal tali finijiet, il-pari għandhom jiġu definiti fuq bażi ta' riskju separat u jistgħu jvarjaw minn dawk identifikati għall-BMA jew analiżijiet oħrajn.

128. Fil-valutazzjoni tar-riskji għall-kapital, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw ukoll il-preċiżjoni u l-prudenza tal-kalkolu tar-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji biex jidentifikaw sitwazzjonijiet fejn il-kalkoli minimi tal-fondi proprji jistgħu jissottovalutaw il-livell attwali tar-riskju. Din l-istima ser tinforma d-determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji kif stabbilit fis-Sezzjoni 7.2.3.

129. L-eżitu tal-valutazzjoni ta' kull riskju materjali għandu jiġi rifless f'sommarju ta' sejbiet li jipprovdi spjegazzjoni tal-motivaturi ewlenin tar-riskju, u punteġġ.

130. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-punteġġ principalment permezz tal-valutazzjoni tar-riskju inerenti, iżda għandhom ukoll jirriflettu kunsiderazzjonijiet dwar il-

ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju, bħall-fatt li l-adegwatezza tal-ġestjoni u l-kontrolli tista' żżid jew – f'każijiet eċċezzjonali – tnaqqas ir-riskju ta' impatt prudenzjali sinifikanti (jiġifieri kunsiderazzjonijiet għar-riskju inerenti jistgħu jissottovalutaw jew jissopravalutaw il-livell tar-riskju skont l-adegwatezza tal-ġestjoni u l-kontrolli). Il-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-ġestjoni u l-kontrolli għandha ssir b'referenza għall-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabelli 4 sa 7.

131. Fl-implimentazzjoni nazzjonali ta' dawn il-linji gwida, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw metodi differenti biex jiddeċiedu dwar punteġġi ta' riskju individwali. F'xi każijiet, il-livelli ta' riskju inerenti u l-kwalità tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju jistgħu jingħataw punteġġ b'mod separat, li jirriżulta f'punteġġ intermedju u finali, filwaqt li f'oħrajn il-proċess ta' valutazzjoni jista' ma jużax punteġġi intermedji.

6.2 Valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu u tal-kontroparti

6.2.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

132. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju ta' kreditu li jirriżulta mill-iskoperturi kollha tal-ktieb bankarju (inklużi entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali). Dawn għandhom jivvalutaw ukoll ir-riskju ta' kreditu tal-kontroparti u r-riskju tas-saldu.

133. Fil-valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-komponenti kollha li jiddeterminaw it-telf ta' kreditu potenzjali, u b'mod partikolari: il-probabbiltà ta' event ta' kreditu (jiġifieri inadempjenza), jew eventi ta' kreditu korrelatati, li prinċipalment tikkonċerna lill-mutwatarji u l-kapaċità tagħhom li jħallsu lura obbligi rilevanti; id-daqs tal-iskoperturi soġġetti għar-riskju ta' kreditu; u r-rata ta' rkupru tal-iskopertura ta' kreditu fil-każ ta' inadempjenza tal-mutwatarji. Għal dawn il-komponenti kollha, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-possibbiltà li dawn il-komponenti jistgħu jiddeterjoraw maż-żmien u jaggravaw meta mqabbla mal-eżiti mistennija.

6.2.2 Valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu inerenti

134. Permezz tal-valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu inerenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-motivaturi ewlenin tal-iskopertura għar-riskju tal-kreditu tal-istituzzjoni u jevalwaw is-sinifikat tal-impatt prudenzjali ta' dan ir-riskju għall-istituzzjoni. Il-valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu inerenti għandha għalhekk tiġi strutturata madwar il-passi ewlenin li ġejjin:

a. valutazzjoni preliminari;

b. valutazzjoni tan-natura u l-kompożizzjoni tal-portafoll ta' kreditu;

c. valutazzjoni tal-kwalità ta' kreditu tal-portafoll;

d. valutazzjoni tal-livell u l-kwalità tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu; u

e. valutazzjoni tal-livell ta' dispożizzjonijiet u ta' aġġustamenti fil-valutazzjoni tal-kreditu.

135. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju ta' kreditu kemm f'termini attwali kif ukoll f'termini prospettivi. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jgħaqqdu l-analiżi tar-riskju ta' kreditu attwali tal-portafoll mal-valutazzjoni tal-istrateġija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni (potenzjalment bħala parti mill-valutazzjoni usa' ta' strateġija mwettqa bħala parti mill-BMA) u jikkunsidraw kif l-iżviluppi makroekonomiċi mistennija, kif ukoll tal-istress, jistgħu jaffettwaw dawk l-elementi u finalment il-qligħ u l-fondi proprji tal-istituzzjoni.

136. L-awtoritajiet kompetenti għandhom primarjament iwettqu l-valutazzjoni kemm fil-livell tal-portafoll kif ukoll f'dak tal-klassi tal-assi. Fejn ikun rilevanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu wkoll valutazzjoni aktar granulari, potenzjalment fil-livell ta' mutwatarji

jew tranżazzjonijiet uniċi. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw ukoll tekniki ta' kampjunar meta jivvalutaw ir-riskju tal-portafoll.

137. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jwettqu l-valutazzjoni vertikalment (jiġifieri billi jikkunsidraw id-dimensjonijiet kollha għas-sottoportafolji rilevanti) jew orizzontalment (jiġifieri billi jikkunsidraw dimensjoni waħda, pereżempju l-kwalità tal-kreditu, għall-portafoll ġenerali).

Valutazzjoni preliminari

138. Biex jiddeterminaw il-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jidentifikaw is-sorsi ta' riskju ta' kreditu li l-istituzzjoni hija esposta għalihom jew li tista' tkun esposta għalihom. Biex jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jingranaw l-għarfien miksub mill-valutazzjoni ta' elementi oħra tal-SREP, mill-paragun tal-pożizzjoni tal-istituzzjoni mal-pari u minn kwalunkwe attività superviżorja oħra.

139. Bħala minimu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw dawn li ġejjin:

a. l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ta' kreditu;

b. ir-rekwiżit ta' fondi proprji għal riskju ta' kreditu meta mqabbla mar-rekwiżit tal-fondi proprji totali, u – fejn rilevanti – il-kapital intern allokat għar-riskju ta' kreditu meta mqabbel mal-kapital intern totali, inkluża l-bidla storika f'din il-figura u l-previżjonijiet, jekk disponibbli;

c. in-natura, id-daqs u l-kompożizzjoni tal-entrati relatati mal-kreditu li jidhru u li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali tal-istituzzjoni;

d. il-livell u l-bidla tul iż-żmien ta' indebolimenti u tħassir u tar-rati ta' inadempjenza tal-portafoll ta' kreditu; u

e. il-prestazzjoni aġġustata għar-riskju tal-portafoll ta' kreditu.

140. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu l-analiżi preliminari b'kunsiderazzjoni tal-bidla f'dawn ta' hawn fuq matul iż-żmien biex jiffurmaw opinjoni infurmata tal-motivaturi ewlenin tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni.

141. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffukaw il-valutazzjonijiet tagħhom fuq dawk il-motivaturi u l-portafolli meqjusa l-aktar materjali.

In-natura u l-kompożizzjoni tal-portafoll ta' kreditu

142. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw in-natura tal-iskopertura ta' kreditu (jiġifieri t-tipi ta' mutwatarji u skoperturi) biex jidentifikaw il-fatturi ta' riskju sottostanti u għandhom janalizzaw il-kompożizzjoni tar-riskju tal-portafoll ta' kreditu tal-istituzzjoni.

143. Meta jwettqu din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll kif in-natura tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tista' taffettwa d-daqs tal-iskopertura (eż. linji ta' kreditu/impenji mhux prelevati miġbuda minn mutwatarji, denominazzjoni ta' munita barranija, eċċ.), b'kunsiderazzjoni tal-kapaċità legali tal-istituzzjoni biex unilateralment tikkanċella ammonti mhux miġbuda ta' faċilitajiet ta' kreditu impenjati.

144. Sabiex jivvalutaw in-natura tar-riskju ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw tal-anqas is-sottokategoriji tar-riskju ta' kreditu li ġejjin:

a. riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu;

b. riskju ta' kreditu tal-kontroparti u riskju tas-saldu;

c. riskju tal-pajjiż;

d. riskju ta' kreditu minn titolizzazzjonijiet;

e. riskju tas-self FX; u

f. self speċjalizzat.

Riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu

145. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar il-livell tar-riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu, kif imsemmi fl-Artikolu 81 tad-Direttiva 2013/36/UE, li l-istituzzjoni hija esposta għalih. B'mod speċifiku, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju li l-istituzzjoni ser iġġarrab telf sinifikanti ta' kreditu li jirriżulta minn konċentrazzjoni ta' skoperturi għal grupp żgħir ta' mutwatarji, għal sett ta' mutwatarji b'imġiba simili ta' inadempjenza jew għal assi finanzjarji korrelatati ħafna.

146. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu din il-valutazzjoni b'kunsiderazzjoni tal-kategoriji differenti ta' riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu, inklużi:

a. konċentrazzjonijiet b'isem wieħed (inkluż klijent jew grupp ta' klijenti konnessi kif definiti għal skoperturi kbar);

b. konċentrazzjonijiet settorjali;

c. konċentrazzjonijiet ġeografiċi;

d. konċentrazzjoni tal-prodott; u

e. konċentrazzjoni ta' kollaterali u garanziji.

147. Biex jidentifikaw konċentrazzjonijiet ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-motivaturi komuni tar-riskju ta' kreditu fl-iskoperturi u għandhom jiffukaw fuq dawk l-iskoperturi li għandhom tendenza li juru mġiba simili (jiġifieri korrelazzjoni għolja).

148. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari għas-sorsi moħbija ta' riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu li jistgħu jimmaterjalizzaw taħt kundizzjonijiet ta' stress, meta l-livell tal-korrelazzjoni bejn il-kreditu u r-riskju jista' jiżdied meta mqabbel mal-kundizzjonijiet normali u meta jistgħu jinqalgħu skoperturi ta' kreditu addizzjonali minn entrati li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali.

149. Għall-gruppi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu li jista' jirriżulta minn konsolidazzjoni, li jista' ma jkunx evidenti fuq livell individwali.

150. Meta jivvalutaw il-konċentrazzjonijiet ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-possibbiltà ta' trikkib (eż. konċentrazzjoni għolja għal gvern speċifiku probabbilment ser twassal għal konċentrazzjoni ta' pajjiż u konċentrazzjoni ta' isem wieħed), u għalhekk għandhom jevitaw li japplikaw aggregazzjoni sempliċi tat-tipi differenti ta' konċentrazzjoni ta' kreditu, u minflok għandhom jikkunsidraw il-motivaturi sottostanti.

151. Sabiex jivvalutaw il-livell ta' konċentrazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw miżuri u indikaturi differenti, li l-aktar wieħed komuni huwa l-Indiċi Herfindahl-Hirschman (HHI) u l-koeffiċjenti Gini, li jistgħu mbagħad jiġu inklużi f'metodoloġiji ftit jew wisq kumplessi biex jistmaw l-impatt addizzjonali tar-riskju ta' kreditu.

Riskji ta' kreditu tal-kontroparti u riskji tas-saldu

152. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskji ta' kreditu tal-kontroparti u r-riskji tas-saldu li jħabbtu wiċċhom magħhom l-istituzzjonijiet li jirriżultaw minn skoperturi għal derivattivi u tranżazzjonijiet fl-istrumenti finanzjarji.

153. Għal din il-valutazzjoni, għandhom jiġu kkunsidrati l-aspetti li ġejjin:

a. il-kwalità tal-kontropartijiet u l-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu (CVAs) rilevanti;

b. il-kumplessità tal-istrumenti finanzjarji sottostanti t-tranżazzjonijiet rilevanti;

c. ir-riskju ta' korrelazzjoni ħażina li jirriżulta mill-korrelazzjoni pożittiva bejn ir-riskju ta' kreditu tal-kontroparti u l-iskopertura għar-riskju ta' kreditu;

d. l-iskopertura għar-riskji ta' kreditu tal-kontroparti u tas-saldu kemm f'termini tal-valuri attwali tas-suq kif ukoll tal-ammont nominali, meta mqabbla mal-iskopertura ġenerali ta' kreditu u mal-fondi proprji;

e. il-proporzjon ta' tranżazzjonijiet ipproċessati permezz ta' infrastrutturi tas-suq finanzjarji (FMIs) li jipprovdu saldu ta' kunsenja kontra ħlas;

f. il-proporzjon ta' tranżazzjonijiet rilevanti għall-kontropartijiet ċentrali (CCPs) u l-effettività tal-mekkaniżmi ta' protezzjoni tat-telf għalihom; u

g. l-eżistenza, is-sinifikat, l-effettività u l-infurzabbiltà ta’ ftehimiet ta’ kalkolazzjoni tal-valur nett.

Riskju tal-pajjiż

154. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

a. il-livell ta’ konċentrazzjoni fit-tipi kollha ta’ skoperturi għar-riskju tal-pajjiż, inklużi skoperturi sovrani, fi proporzjon mal-portafoll ta’ kreditu tal-istituzzjoni kollha (għal kull debitur u ammont);

b. il-qawwa ekonomika u l-istabbiltà tal-pajjiż tal-mutwatarju u r-rekord tiegħu f’termini ta’ ħlas fil-ħin u l-okkorrenza ta’ avvenimenti ta’ inadempjenza serji;

c. ir-riskju ta’ forom oħra ta’ intervent sovran li jistgħu materjalment ifixklu l-affidabbiltà finanzjarja tal-mutwatarji (eż. iffriżar ta’ depożiti, esproprjazzjoni jew tassazzjoni punittiva); u

d. ir-riskju li jirriżulta mill-potenzjal għal avveniment (eż. avveniment naturali jew soċjali/politiku) li jaffettwa l-pajjiż kollu biex iwassal għal inadempjenza minn grupp kbir ta’ debituri (riskju kollettiv tad-debituri).

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll ir-riskju tat-trasferiment marbut mas-self transkonfinali f’munita barranija għal self u skoperturi transkonfinali u materjali f’muniti barranin.

Riskju ta’ kreditu minn titolizzazzjoni

155. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju ta’ kreditu relatat mat-titolizzazzjonijiet fejn l-istituzzjonijiet jaġixxu bħala oriġinaturi, investituri, sponsers jew fornituri ta’ titjib tal-kreditu.

156. Biex japprezzaw in-natura tal-iskoperturi rilevanti u l-iżvilupp potenzjali tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:

a. jifhmu l-istrateġija, l-aptit għar-riskju u l-motivazzjonijiet tan-negozju tal-istituzzjonijiet f’termini ta’ titolizzazzjonijiet; u

b. janalizzaw l-iskoperturi ta’ titolizzazzjoni filwaqt li jqisu kemm ir-rwol kif ukoll l-anzjanità tas-segmenti miżmuma mill-istituzzjonijiet, kif ukoll it-tip ta’ titolizzazzjoni (eż. tradizzjonali vs sintetika, titolizzazzjoni vs rititolizzazzjoni).

157. Fil-valutazzjoni tar-riskju ta’ kreditu li jirriżulta minn skoperturi ta’ titolizzazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw, bħala minimu:

a. l-adegwatezza tal-allokazzjoni tal-iskoperturi ta' titolizzazzjoni fil-ktieb bankarju u fil-portafoll tan-negozjar u l-konsistenza mal-istrateġija ta' titolizzazzjoni tal-istituzzjoni;

b. jekk it-trattament regolatorju adatt jiġix applikat għal titolizzazzjonijiet;

c. il-klassifikazzjoni u l-prestazzjoni tas-segmenti ta' titolizzazzjoni miżmuma mill-istituzzjoni, kif ukoll in-natura, il-kompożizzjoni u l-kwalità tal-assi sottostanti;

d. il-konsistenza tat-tnaqqis tar-rekwiżit tal-kapital proprju mat-trasferiment tar-riskju attwali għal titolizzazzjonijiet oriġinati. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw ukoll jekk l-istituzzjoni tipprovdix xi tip ta' appoġġ impliċitu (mhux kuntrattwali) għat-tranżazzjonijiet u l-impatt potenzjali fuq il-fondi proprji għar-riskju ta' kreditu;

e. jekk hemmx distinzjoni ċara bejn l-ammonti miġbuda u dawk mhux miġbuda għal faċilitajiet ta' likwidità pprovduti lill-veikolu ta' titolizzazzjoni; u

f. l-eżistenza ta' pjanijiet ta' kontinġenza għall-veikoli ta' Karti Kummerċjali Garantiti b'Assi ġestiti mill-istituzzjoni f'każ li l-ħruġ ta' karta kummerċjali ma jkunx possibbli minħabba kundizzjonijiet ta' likwidità, u l-impatt fuq l-iskopertura totali għar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni.

Riskju tas-self FX

158. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-eżistenza u l-materjalità tar-riskju ta' kreditu addizzjonali li jirriżulta minn skoperturi ta' self FX lil mutwatarji mhux iħħeġġjati, u, b'mod partikolari, kwalunkwe relazzjoni mhux lineari bejn ir-riskju tas-suq u r-riskju ta' kreditu fejn ir-rati tal-kambju (riskju tas-suq) jista' jkollhom impatt sproporzjonat fuq ir-riskju ta' kreditu tal-portafoll ta' self FX ta' istituzzjoni. Madankollu, fejn rilevanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jestendu l-kamp ta' applikazzjoni ta' din il-valutazzjoni għal tipi oħra ta' klijenti (jiġifieri klijenti li mhumiex mutwatarji bl-imnut jew ta' SMEs) li mhumiex iħħeġġjati. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju ta' kreditu aktar għoli li jirriżulta minn:

a. żieda kemm fil-valur pendenti tad-dejn u l-fluss tal-pagamenti għal dan id-dejn; u

b. żieda fil-valur pendenti ta' dejn imqabbel mal-valur tal-assi kollaterali denominati fil-munita domestika.

159. Fil-valutazzjoni tar-riskju ta' self FX, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. it-tip ta' reġim tar-rata tal-kambju u kif dan jista' jaffettwa l-bidliet fir-rata FX bejn muniti domestiċi u barranin;

b. il-ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni ta' self FX, oqfsa ta' kejl u kontroll, politiki u proċeduri, inkluż l-estent sa fejn dawn ikopru relazzjonijiet mhux lineari bejn ir-riskju tas-suq u r-riskju ta' kreditu. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

   i. l-istituzzjoni tidentifikax b'mod espliċitu l-aptit tagħha għar-riskju tas-self FX u toperax fil-limiti speċifikati;

   ii. jitqiesx ir-riskju tas-self FX meta jiġu vvalutati l-mutwatarji u jiġi sottoskritt is-self FX;

   iii. ir-riskju tas-self FX, inkluża konċentrazzjoni tar-riskju f'munita waħda jew aktar, huwiex indirizzat b'mod xieraq fl-ICAAP;

   iv. l-istituzzjoni perjodikament tirrevedix l-istatus tal-iħħeġġjar tal-mutwatarji;

   v. l-impatt tal-movimenti tar-rata tal-kambju jiġix ikkunsidrat fi probabbiltajiet ta' inadempjenza;

c. l-impatt tas-sensittività fuq il-movimenti tar-rata tal-kambju fuq klassifikazzjonijiet/punteġġi tal-kreditu tal-mutwatarji u kapaċitajiet ta' ħlas tas-servizz tad-dejn; u

d. konċentrazzjonijiet possibbli ta' attività ta' self f'munita barranija unika jew f'numru limitat ta' muniti barranin korrelatati ħafna.

Self speċjalizzat

160. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw is-self speċjalizzat b'mod separat minn attivitajiet oħra ta' self peress li r-riskju ta' dawn l-iskoperturi jinsab fil-profitabbiltà tal-assi jew il-proġett iffinanzjat (eż. proprjetà immobbli kummerċjali, impjant tal-enerġija, tbaħħir, komoditajiet, eċċ.) pjuttost milli l-mutwatarju (li huwa ġeneralment veikolu bi skop speċjali).

161. Ġeneralment, dawn l-iskoperturi għandhom tendenza li jkunu ta' daqs sinifikanti relattiv għall-portafoll u għalhekk jirrappreżentaw sors ta' konċentrazzjoni ta' kreditu, ta' maturità twila, li jagħmilha diffiċli biex isiru projezzjonijiet affidabbli tal-profittabbiltà.

162. Fil-valutazzjoni tar-riskju rilevanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. il-profittabbiltà tal-proġetti u l-konservattività tas-suppożizzjonijiet sottostanti l-pjanijiet ta' negozju (inkluż ir-riskju ta' kreditu tal-klijenti ewlenin);

b. l-impatt tal-bidliet fir-regolament, speċjalment għal setturi sussidjati, tal-flussi ta' flus futuri;

c. l-impatt tat-tibdil fid-domanda tas-suq, fejn rilevanti, u l-eżistenza ta’ suq għall-bejgħ potenzjali futur tal-oġġett iffinanzjat;

d. l-eżistenza ta’ sindikat jew ta’ mutwanti oħrajn li jaqsmu r-riskju ta’ kreditu; u

e. kwalunkwe forma ta’ garanzija mwiegħda mill-isponsers.

Valutazzjoni tal-kwalità tal-kreditu tal-portafoll

163. Fil-valutazzjoni tar-riskju ta’ kreditu inerenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-kwalità tal-portafoll ta’ kreditu, billi jwettqu analiżi inizjali biex jagħmlu distinzjoni bejn kategoriji ta’ skopertura produttiva, improduttiva u mrażżna.

164. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-kwalità tal-kreditu ġenerali fil-livell tal-portafoll u l-livelli differenti ta’ kwalità f’kull waħda mill-kategoriji ta’ hawn fuq biex jiddeterminaw ir-riskju ġenerali ta’ kreditu tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll jekk il-kwalità tal-kreditu attwali hijiex konsistenti mal-aptit għar-riskju ddikjarat, u jistabbilixxu raġunijiet għal kwalunkwe devjazzjoni.

165. Meta jivvalutaw il-kwalità tal-kreditu tal-portafoll, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lill-adegwatezza tal-klassifikazzjoni tal-iskoperturi ta’ kreditu u jivvalutaw l-impatt ta’ klassifikazzjoni ħażina potenzjali, bid-dewmien sussegwenti fil-proviżjonament u r-rikonoxximent ta’ telf mill-istituzzjoni. Meta jwettqu din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw analiżi bejn il-pari u portafolli ta’ referenza, meta jkunu disponibbli. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw ukoll kampjunar ta’ self meta jivvalutaw il-kwalità ta’ kreditu tal-portafoll.

Twettiq ta’ skoperturi

166. Fl-evalwazzjoni tal-kwalità ta’ kreditu tal-iskoperturi produttivi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-bidla fil-portafoll f’termini ta’ kompożizzjoni, daqs u affidabbiltà, il-profittabbiltà tiegħu u r-riskju ta’ deterjorazzjoni fil-futur, billi janalizzaw l-elementi li ġejjin, fejn disponibbli, bħala minimu:

a. id-distribuzzjoni tal-grad ta’ kreditu tal-mutwatarji (pereżempju permezz ta’ klassifikazzjonijiet interni u/jew esterni jew informazzjoni oħra adattata għall-kejl tal-affidabbiltà, bħall-proporzjon ta’ ingranaġġ, proporzjon ta’ dħul iddedikat għall-ħlas ta’ pagamenti, eċċ.);

b. ir-rati ta’ tkabbir minn tipi ta’ mutwatarji, setturi u prodotti u konsistenza mal-istrateġiji tar-riskju ta’ kreditu;

c. sensittività tal-gradi ta’ kreditu tal-mutwatarji, jew b’mod aktar ġenerali tal-kapaċitajiet ta’ ħlas lura tal-mutwatarji, għaċ-ċiklu ekonomiku;

d. rati ta' migrazzjoni storiċi fil-gradi ta' kreditu, delinkwenza u rati ta' inadempjenza għal orizzonti ta' żmien differenti; u

e. profitabbiltà (eż. firxa tal-kreditu vs telf ta' kreditu).

167. Meta jwettqu dawn l-analiżijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kemm in-numru ta' debituri kif ukoll l-ammonti rilevanti u jikkunsidraw il-livell ta' konċentrazzjoni tal-portafoll.

Skoperturi mrażżna

168. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-estent tas-self imrażżan, u t-telf potenzjali li jista' jirriżulta minnu. Bħala minimu, dan għandu jinkludi:

a. ir-rati ta' trażżin għal kull portafoll u l-bidliet maż-żmien, ukoll imqabbla mal-pari;

b. il-livell ta' kollateralizzazzjoni tal-iskoperturi mrażżna; u

c. ir-rati ta' migrazzjoni tal-iskoperturi mrażżna għall-iskoperturi produttivi u improduttivi, imqabbla mal-pari wkoll.

Skoperturi improduttivi

169. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-materjalità ta' self improduttiv għal kull portafoll u t-telf potenzjali li jista' jirriżulta minnhom. Bħala minimu, dan għandu jinkludi:

a. ir-rati improduttivi għal kull portafoll, industrija, ġeografija u bidliet tul iż-żmien;

b. id-distribuzzjoni tal-iskoperturi tul il-klassijiet ta' assi improduttivi (jiġifieri dovuti, dubjużi, eċċ.);

c. it-tipi u l-livell ta' kollateral residwu;

d. ir-rati ta' migrazzjoni minn klassijiet improduttivi għal skoperturi produttivi, imrażżna, u tul klassijiet improduttivi;

e. assi esklużi u bidliet maż-żmien;

f. rati ta' rkupru storiċi skont il-portafoll, l-industrija, il-ġeografija jew it-tip ta' kollateral u t-tul tal-proċess ta' rkupru; u

g. il-kumulu (*vintage*) tal-portafoll tas-self improduttiv.

170. Meta jwettqu l-analiżi ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw analiżi bejn il-pari u jużaw portafolli ta' referenza (jiġifieri portafolli ta' mutwatarji komuni għal gruppi ta' istituzzjonijiet) fejn xieraq u possibbli.

Valutazzjoni tal-livell u l-kwalità tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu

171. Sabiex jivvalutaw l-impatt potenzjali tar-riskju ta' kreditu fuq l-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-livell u l-kwalità tal-garanziji (inklużi derivattivi ta' kreditu) u tal-kollateral disponibbli li jimmitiga t-telf ta' kreditu fejn iseħħu eventi ta' kreditu, inklużi dawk mhux aċċettati bħala tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu eliġibbli għall-kalkoli tal-fondi proprji.

172. B'mod speċifiku, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

   a. il-kopertura pprovduta mill-kollateral u l-garanziji skont il-portafoll, it-tip ta' mutwatarju, il-klassifikazzjoni, l-industrija u aspetti rilevanti oħrajn;

   b. proporzjonijiet ta' rkupru storiċi skont it-tip u l-ammont tal-kollateral u l-garanziji; u

   c. il-materjalità tar-riskju ta' dilwizzjoni (ara l-Artikolu 4 tar-Regolament (UE) 575/2013) għal riċevibbli mixtrija.

173. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-materjalità tar-riskju residwu (ara l-Artikolu 80 tad-Direttiva 2013/36/UE) u b'mod partikolari:

   a. l-adegwatezza u l-infurzar tal-ftehimiet kollaterali u l-garanziji;

   b. il-ħin u l-kapaċità li jwettqu kollateral u jeżegwixxu garanziji taħt il-qafas legali nazzjonali;

   c. il-likwidità u l-volatilità fil-valuri tal-assi għall-kollateral;

   d. il-valur rekuperabbli ta' kollateral taħt kwalunkwe azzjoni ta' infurzar tal-kreditu (eż. proċeduri ta' esklużjoni); u

   e. l-affidabbiltà kreditizja tal-garanti.

174. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-konċentrazzjoni tal-garanti u tal-kollateral, kif ukoll il-korrelazzjoni mal-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarji (jiġifieri r-riskju ta' korrelazzjoni ħażina) u l-impatt potenzjali f'termini ta' effettività tal-protezzjoni.

Valutazzjoni tal-livell tad-dispożizzjonijiet dwar telf minn self u aġġustamenti tal-valutazzjoni ta' kreditu

175. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-livell tad-dispożizzjonijiet dwar telf minn self u l-aġġustamenti tal-valutazzjoni ta' kreditu humiex xierqa għall-kwalità tal-

iskoperturi u, fejn rilevanti, għal-livell tal-kollateral. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

a. jekk il-livell tal-provvedimenti dwar telf minn self huwiex konsistenti mal-livell ta' riskju f'portafolli differenti, matul iż-żmien u mqabbla mal-pari rilevanti tal-istituzzjoni;

b. jekk l-aġġustamenti tal-valutazzjoni ta' kreditu għall-valuri tas-suq tad-derivati jirriflettux l-affidabbiltà kreditizja tal-kontropartijiet rilevanti;

c. jekk il-provvedimenti ta' kontabbiltà dwar telf minn self humiex konformi mal-prinċipji ta' kontabbiltà applikabbli u humiex ivvalutati bħala biżżejjed biex ikopru t-telf mistenni;

d. jekk l-assi improduttivi, imrażżna u esklużi ġewx soġġetti għal provvedimenti suffiċjenti dwar telf minn self, b'kunsiderazzjoni tal-livell ta' kollateral eżistenti u l-kumulu (*vintage*) ta' tali skoperturi; u

e. jekk il-provvedimenti ta' telf minn self humiex konsistenti ma' telf storiku u l-iżviluppi makroekonomiċi rilevanti u jirriflettux kwalunkwe bidla fir-regolamenti rilevanti (eż. esklużjoni, ripossessjoni, protezzjoni tal-kredituri, eċċ.).

176. Fejn jitqies meħtieġ, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw spezzjonijiet fuq il-post jew azzjonijiet superviżorji xierqa oħrajn biex jivvalutaw jekk il-livell ta' proviżjonament ta' telf minn self u kopertura tar-riskju huwiex adegwat jew le, billi jivvalutaw kampjun ta' self, pereżempju.

177. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll kwalunkwe sejba li titqajjem mill-awdituri interni u esterni, fejn disponibbli.

Ittestjar tal-istress

178. Meta jevalwaw ir-riskju ta' kreditu inerenti ta' istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-riżultati ta' testijiet ta' stress imwettqa mill-istituzzjoni sabiex tidentifika sorsi preċedentement mhux identifikati ta' riskju ta' kreditu, bħal dawk li jirriżultaw minn bidliet fil-kwalità tal-kreditu, il-konċentrazzjonijiet ta' kreditu, il-valur kollaterali u l-iskopertura tal-kreditu matul perjodu ta' stress.

6.2.3 Valutazzjoni tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju ta' kreditu

179. Sabiex jiksbu fehim komprensiv tal-profil tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu wkoll il-qafas ta' governanza u ta' ġestjoni tar-riskju sottostanti l-attivitajiet ta' kreditu tagħha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

a. l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ta' kreditu;

b. il-qafas organizzattiv;

c. politiki u proċeduri;

d. identifikazzjoni, kejl, ġestjoni, monitoraġġ u rapportar tar-riskju; u

e. il-qafas ta' kontroll intern.

Strateġija u aptit għar-riskju ta' kreditu

180. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex strateġija tar-riskju ta' kreditu soda, ifformulata u dokumentata b'mod ċar, approvata mill-korp maniġerjali. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. jekk il-korp maniġerjali jesprimix b'mod ċar l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ta' kreditu, kif ukoll il-proċess għar-reviżjoni tagħhom;

b. jekk il-maniġment superjuri jimplimentax u jissorveljax b'mod korrett l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu approvata mill-korp maniġerjali, li jiżgura li l-attivitajiet tal-istituzzjoni jkunu konsistenti mal-istrateġija stabbilita, li l-proċeduri bil-miktub jitfasslu u jiġu implimentati, u li r-responsabbiltajiet jiġu assenjati b'mod ċar u korrett;

c. jekk l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu u tal-kontroparti tal-istituzzjoni tirriflettix il-livelli ta' aptit għar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni u jekk hijiex konsistenti mal-aptit għar-riskju ġenerali;

d. jekk l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni hijiex xierqa għall-istituzzjoni skont:

- il-mudell tan-negozju;
- l-aptit għar-riskju ġenerali;
- l-ambjent u r-rwol tas-suq fis-sistema finanzjarja; u
- l-kundizzjoni finanzjarja, il-kapaċità ta' finanzjament u l-adegwatezza tal-fondi proprji tagħha;

e. jekk l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni tkoprix l-attivitajiet tagħha ta' għoti ta' kreditu u l-ġestjoni tal-kollateral, kif ukoll il-ġestjoni ta' self improduttiv (NPLs), u jekk din l-istrateġija tappoġġjax teħid ta' deċiżjonijiet ibbażat fuq riskji, li jirrifletti aspetti li jistgħu jinkludu, pereżempju, it-tip ta' skopertura (kummerċjali, tal-konsumatur, ta' proprjetà immobbli, sovrana), is-settur ekonomiku, il-post ġeografiku, il-munita u l-maturità, inklużi tolleranzi ta' konċentrazzjoni;

f. jekk l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni tkoprix b'mod ġenerali l-attivitajiet kollha tal-istituzzjoni fejn ir-riskju ta' kreditu jista' jkun sinifikanti;

g. jekk l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni tqisx l-aspetti ċikliċi tal-ekonomija, inkluż taħt kundizzjonijiet ta' stress, u l-bidliet li jirriżultaw fil-kompożizzjoni tal-portafoll tar-riskju ta' kreditu; u

h. jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq fis-seħħ biex jiżgura li l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu hija effettivament ikkomunikata lill-persunal rilevanti kollu.

Qafas organizzattiv

181. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas organizzattiv xieraq biex tippermetti ġestjoni, kejl u kontroll effettiv tar-riskju ta' kreditu, b'riżorsi suffiċjenti umani u tekniċi (kemm kwalitattivi kif ukoll kwantitattivi) biex twettaq il-kompiti meħtieġa. Huma għandhom iqisu jekk:

a. hemmx linji ċari ta' responsabbiltà għat-teħid, il-kejl, il-monitoraġġ, il-ġestjoni u r-rapportar tar-riskju ta' kreditu;

b. is-sistemi ta' kontroll u monitoraġġ tar-riskju ta' kreditu humiex soġġetti għal reviżjoni indipendenti u jekk hemmx separazzjoni ċara bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-maniġers tar-riskju;

c. il-funzjonijiet tal-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tar-riskju jkopru ir-riskju ta' kreditu fl-istituzzjoni; u

d. il-persunal involut fl-attivitajiet tal-għoti ta' kreditu (kemm fl-oqsma tan-negozju kif ukoll fl-oqsma tal-ġestjoni u l-kontroll) għandhomx ħiliet u esperjenza xierqa.

Politiki u proċeduri

182. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki adattati għall-identifikazzjoni, il-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tar-riskju ta' kreditu. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk:

a. il-korp maniġerjali japprovax il-politiki għall-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tar-riskju ta' kreditu u jiddiskutihomx u jirrevedihomx b'mod regolari, f'konformità mal-istrateġiji ta' riskju;

b. il-maniġment superjuri huwiex responsabbli għat-tfassil u l-implimentazzjoni tal-politiki u l-proċeduri għall-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tar-riskji ta' kreditu, kif definit mill-korp maniġerjali;

c. il-politiki u l-proċeduri humiex sodi u konsistenti mal-istrateġija tar-riskju ta' kreditu, u jkoprux in-negozji u l-proċessi ewlenin kollha rilevanti għall-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tar-riskji ta' kreditu, b'mod partikolari:

- għoti ta' kreditu u pprezzar: pereżempju, mutwatarji, garanti u eliġibbiltà kollaterali; limiti ta' kreditu; għażla ta' FMIs, CCPs u banek korrispondenti; tipi ta' faċilitajiet ta' kreditu disponibbli; termini u kundizzjonijiet (inklużi rekwiżit ta' ftehimiet ta' kollateral u kalkolazzjoni tal-valur nett) li għandhom jiġu applikati;

- kejl u monitoraġġ tar-riskju ta' kreditu: pereżempju, kriterji għall-identifikazzjoni ta' gruppi ta' kontropartijiet konnessi; kriterji għall-valutazzjoni tal-affidabbiltà kreditizja u l-evalwazzjoni tal-kollaterali tal-mutwatarji u l-frekwenza tar-reviżjoni tagħhom; kriterji għall-kwantifikazzjoni ta' indebolimenti, aġġustamenti u dispożizzjonijiet tal-valutazzjoni tal-kreditu; u

- ġestjoni ta' kreditu: pereżempju, kriterji għar-reviżjoni tal-prodotti, termini u kundizzjonijiet; kriterji għall-applikazzjoni ta' prattiki ta' trażżin jew ristrutturar; kriterji għall-klassifikazzjoni tas-self u l-ġestjoni tal-NPLs;

d. politiki bħal dawn humiex konformi mar-regolamenti rilevanti u adegwati għan-natura u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni, u jippermettux fehim ċar tar-riskju ta' kreditu inerenti għall-prodotti u l-attivitajiet differenti taħt il-kamp ta' applikazzjoni tal-istituzzjoni;

e. politiki bħal dawn jiġux ifformalizzati, ikkomunikati u applikati b'mod ċar b'mod konsistenti fl-istituzzjoni; u

f. dawn il-politiki humiex applikati b'mod konsistenti fi gruppi bankarji u jippermettux ġestjoni xierqa ta' mutwatarji u kontropartijiet komuni.

Identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju

183. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni jkollhiex qafas xieraq għall-identifikazzjoni, il-fehim, il-kejl, il-monitoraġġ u r-rapportar tar-riskju ta' kreditu, skont id-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni, u li dan il-qafas huwa konformi mar-rekwiżiti tal-leġiżlazzjoni ta' implimentazzjoni rilevanti tal-UE u nazzjonali.

184. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk id-dejta, is-sistemi ta' informazzjoni u tekniki analitiċi humiex adattati biex jippermettu lill-istituzzjoni tissodisfa r-rekwiżiti ta' rapportar superviżorji, u biex isibu, ikejlu u jissorveljaw b'mod regolari r-riskju ta' kreditu inerenti fl-attivitajiet li jidhru u li ma jidhrux fil-karta bilanċjali (fejn rilevanti fil-livell tal-grupp), b'mod partikolari fir-rigward ta':

a. ir-riskju ta' kreditu u l-eliġibbiltà tal-mutwatarju/il-kontroparti/it-tranżazzjoni;

b. l-iskoperturi ta' kreditu (irrispettivament min-natura tagħhom) tal-mutwatarji u, fejn rilevanti, ta' gruppi ta' mutwatarji konnessi;

c. kopertura kollaterali (inklużi ftehimiet ta' kalkolazzjoni tal-valur nett) u eliġibbiltà ta' din il-kopertura;

d. konformità kontinwa mat-termini u l-ftehimiet (patti) kuntrattwali;

e. overdrafts mhux awtorizzati u kundizzjonijiet għar-riklassifikazzjoni ta' skoperturi ta' kreditu; u

f. sorsi rilevanti ta' riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu.

185. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex fehim ċar tar-riskju ta' kreditu relatat mat-tipi differenti ta' mutwatarji, tranżazzjonijiet u kreditu mogħti.

186. Huma għandhom jivvalutaw ukoll jekk l-istituzzjoni għandhiex ħiliet, sistemi u metodoloġiji xierqa biex tkejjel dan ir-riskju fil-livell tal-mutwatarju/tranżazzjoni u tal-portafoll, b'mod konformi mad-daqs, in-natura, il-kompożizzjoni u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni li jinvolvu riskju ta' kreditu. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li tali sistemi u metodoloġiji:

a. jippermettu lill-istituzzjoni tiddifferenzja bejn il-livelli differenti ta' riskju tal-mutwatarju u tat-tranżazzjoni;

b. jipprovdu stima soda u prudenti tal-livell ta' riskju ta' kreditu u tal-valur kollaterali;

c. jidentifikaw u jkejlu riskji ta' konċentrazzjoni tal-kreditu (ta' isem wieħed, settorjali, ġeografiċi, eċċ.);

d. jgħinu lill-istituzzjoni tipproġetta stimi ta' riskju ta' kreditu għal skopijiet ta' ppjanar u għall-ittestjar tal-istress;

e. jippermettu lill-istituzzjoni tiddetermina l-livell tal-provvista u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu meħtieġa biex tkopru telf mistenni u mġarrab; u

f. fejn materjali, jimmiraw li jaqbdu dawk l-elementi ta' riskju mhux koperti jew mhux koperti kompletament mir-rekwiżiti tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

187. Għall-finijiet tal-Artikolu 101 tad-Direttiva 2013/36/UE, meta l-istituzzjoni tkun awtorizzata li tuża approċċi interni sabiex tiddetermina r-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji għar-riskju ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw li l-istituzzjoni tkompli tissodisfa r-rekwiżiti minimi speċifikati fil-leġiżlazzjoni rilevanti ta' implimentazzjoni tal-UE u nazzjonali u li tali approċċi interni ma jinvolvu ebda sottovalutazzjoni tar-riskju materjali.

188. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni jifhmux is-suppożizzjonijiet sottostanti s-sistema ta' miżura tal-kreditu u jekk humiex konxji tal-livell tar-riskju tal-mudell rilevanti.

189. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx wettqet l-ittestjar tal-istress biex tifhem l-impatt tal-eventi negattivi fuq l-iskoperturi għar-riskju ta' kreditu tagħha u fuq l-adegwatezza tal-proviżjonament tar-riskju ta' kreditu tagħha. Huma għandhom jikkunsidraw:

   a. il-frekwenza tat-test tal-istress;

   b. il-fatturi ta' riskju rilevanti identifikati;

   c. is-suppożizzjonijiet sottostanti x-xenarju ta' stress; u

   d. l-użu intern ta' eżiti tal-ittestjar tal-istress għall-ippjanar tal-kapital u l-istrateġiji tar-riskju ta' kreditu.

190. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx iddefiniet u implimentat monitoraġġ kontinwu u effettiv ta' skoperturi għar-riskju ta' kreditu (inkluż konċentrazzjoni ta' kreditu) fl-istituzzjoni, fost l-oħrajn, permezz ta' indikaturi speċifiċi u skattaturi rilevanti biex jipprovdu allerti effettivi ta' twissija bikrija.

191. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat rapportar regolari ta' skoperturi tar-riskju ta' kreditu, inkluż l-eżitu tal-ittestjar tal-istress, lill-korp maniġerjali, il-maniġment superjuri u l-maniġers tar-riskju ta' kreditu rilevanti.

Qafas ta' kontroll intern

192. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll sod u komprensiv u salvagwardji sodi biex timmitiga r-riskju ta' kreditu tagħha b'mod konformi mal-istrateġija u l-aptit għar-riskju ta' kreditu tagħha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lil jekk:

   a. il-kamp ta' applikazzjoni kopert mill-funzjonijiet ta' kontroll tal-istituzzjoni jinkludix l-entitajiet ikkonsolidati kollha, il-postijiet ġeografiċi kollha u l-attivitajiet ta' kreditu kollha;

   b. hemmx kontrolli interni, limiti operattivi u prattiki oħrajn immirati biex iżommu l-iskoperturi tar-riskju ta' kreditu f'livelli aċċettabbli għall-istituzzjoni, skont il-parametri stabbiliti mill-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni; u

c. l-istituzzjoni għandhiex kontrolli u prattiki interni xierqa biex tiżgura li l-ksur u l-eċċezzjonijiet għall-politiki, il-proċeduri u l-limiti jiġu rrapportati fil-ħin lil-livell xieraq ta' maniġment għal azzjoni.

193. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw is-sistema tal-limitu, inkluż jekk:

a. is-sistema tal-limitu hijiex adegwata għall-kumplessità tal-organizzazzjoni u tal-attivitajiet ta' kreditu tal-istituzzjoni, kif ukoll il-kapaċità tagħha għall-kejl u l-ġestjoni tar-riskji ta' kreditu;

b. il-limiti stabbiliti humiex assoluti jew jekk ksur tal-limiti humiex possibbli. Fl-aħħar każ, il-politiki tal-istituzzjoni għandhom jiddeskrivu b'mod ċar il-perjodu ta' żmien u ċ-ċirkostanzi speċifiċi skont liema tali ksur tal-limiti jkun possibbli;

c. l-istituzzjoni għandhiex proċeduri li jżommu lill-maniġers ta' kreditu aġġornati fir-rigward tal-limiti tagħhom; u

d. l-istituzzjoni għandhiex proċeduri adegwati biex taġġorna l-limiti tagħha b'mod regolari (eż. għal konsistenza ma' bidliet fl-istrateġiji).

194. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-funzjonalità tal-funzjoni tal-awditjar intern. Għal dan il-għan, għandhom jivvalutaw jekk:

a. l-istituzzjoni twettaqx awditjar intern tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskji ta' kreditu perjodikament;

b. l-awditjar intern ikoprix l-elementi ewlenin tal-ġestjoni, il-kejl u l-kontrolli tar-riskju ta' kreditu fl-istituzzjoni; u

c. il-funzjoni tal-awditjar intern hijiex effettiva fid-determinazzjoni tal-aderenza għall-politiki interni u r-regolamenti esterni rilevanti u fl-indirizzar ta' kwalunkwe devjazzjoni minn wieħed jew l-ieħor.

195. Għall-istituzzjonijiet li jadottaw approċċ intern biex jiddeterminaw rekwiżiti minimi ta' fondi proprji għar-riskju ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk il-proċess ta' validazzjoni interna huwiex sod u effettiv fil-kontestazzjoni tas-suppożizzjonijiet tal-mudell u fl-identifikazzjoni ta' kwalunkwe nuqqas potenzjali fir-rigward tal-immudellar tar-riskju ta' kreditu, il-kwantifikazzjoni tar-riskju ta' kreditu u s-sistema ta' ġestjoni tar-riskju ta' kreditu u fir-rigward ta' rekwiżiti minimi rilevanti oħrajn kif speċifikat fil-leġiżlazzjoni rilevanti ta' implimentazzjoni tal-UE u nazzjonali.

6.2.4 Sommarju ta' sejbiet u punteġġ

196. Skont il-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar ir-riskju ta' kreditu u tal-kontroparti tal-istituzzjoni. Din il-fehma għandha tiġi riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet

speċifikati fit-Tabella 4. Jekk, fuq il-bażi tal-materjalità ta' ċerti sottokategoriji tar-riskju, l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tevalwahom u tagħtihom punteġġ b'mod individwali, il-gwida pprovduta f'din it-tabella għandha tiġi applikata, sa fejn ikun possibbli, *mutatis mutandis*.

Tabella 4. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ tar-riskju ta' kreditu jew tal-kontroparti

Punteġġ tar-riskju	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet għal riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet għal ġestjoni u kontrolli adegwati
1	M'hemm ebda riskju ċar tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura tar-riskju ta' kreditu timplika riskju mhux materjali. L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi mhijiex materjali. • Il-livell ta' riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu mhuwiex materjali. • Il-livell ta' skoperturi mrażżna u improduttivi mhuwiex materjali. Ir-riskju ta' kreditu mill-iskoperturi produttivi mhuwiex materjali. • Il-kopertura tad-dispożizzjonijiet u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu hija għolja ħafna. • Il-kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma għoljin ħafna.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu ta' istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzattiv għar-riskju ta' kreditu huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll. • Sistemi ta' keljl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju ta' kreditu huma xierqa. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju ta' kreditu huma sodi. • Limiti li jippermettu li r-riskju ta' kreditu jiġi mmitigat jew limitat huma konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju ta' kreditu u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.
2	Hemm riskju żgħir tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu timplika riskju żgħir. L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi hija baxxa. • Il-livell ta' riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu huwa baxx. • Il-livell ta' skoperturi mrażżna u improduttivi huwa baxx. Ir-riskju ta' kreditu mill-iskoperturi produttivi huwa baxx. • Il-kopertura tad-dispożizzjonijiet u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu hija għolja. • Il-kopertura u l-kwalità tal-	

		garanziji u tal-kollateral huma għoljin.	
3	Hemm riskju medju tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura tar-riskju ta' kreditu timplika riskju medju. L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi hija medja. • Il-livell ta' riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu huwa medju. • Il-livell ta' skoperturi mrażżna u improduttivi huwa medju. Ir-riskju ta' kreditu mill-iskoperturi produttivi huwa medju u soġġett għal deterjorament ulterjuri taħt kundizzjonijiet ta' stress. • Il-kopertura tad-dispożizzjonijiet u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu hija medja. • Il-kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma medji.	
4	Hemm riskju għoli tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura tar-riskju ta' kreditu timplika riskju għoli. L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi hija għolja. • Il-livell ta' riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu huwa għoli. • Il-livell ta' skoperturi mrażżna u improduttivi huwa għoli. Ir-riskju ta' kreditu mill-iskoperturi produttivi huwa għoli. • Il-kopertura tad-dispożizzjonijiet u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu hija baxxa. • Il-kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma baxxi.	

6.3 Valutazzjoni tar-riskju tas-suq

6.3.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

197. Il-valutazzjoni tar-riskju tas-suq tikkonċerna dawk il-pożizzjonijiet li jidhru u li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali soġġetti għal telf li jirriżulta minn ċaqliq fil-prezzijiet tas-suq. L-awtoritajiet kompetenti għandhom tal-anqas jikkunsidraw is-sottokategoriji li ġejjin meta jivvalutaw riskju tas-suq:

   a. riskju tal-pożizzjoni, ikklassifikat ukoll bħala riskju ġenerali u speċifiku;

   b. riskju tal-kambju;

   c. riskju tal-komoditajiet; u

   d. riskju CVA.

198. Tal-anqas il-valutazzjoni għandha tkopri r-riskji li jirriżultaw minn strumenti relatati mar-rata tal-imgħax u strumenti tal-ekwità u relatati mal-ekwità fil-portafoll tan-negozjar regolatorju, kif ukoll pożizzjonijiet tal-kambju u l-pożizzjonijiet tar-riskju tal-komoditajiet mogħtija kemm fil-portafoll tan-negozjar kif ukoll fil-ktieb bankarju.

199. Barra minn hekk, il-valutazzjoni għandha tqis is-sottokategoriji tar-riskju tas-suq li ġejjin fir-rigward tal-ktieb bankarju:

   a. riskju ta’ firxiet ta’ kreditu li jirriżulta minn pożizzjonijiet mkejla fil-valur ġust; u

   b. riskju li jirriżulta minn skoperturi ta’ ekwità.

200. IRRBB huwa eskluż mill-kamp ta’ applikazzjoni tal-valutazzjoni tar-riskju tas-suq billi huwa kopert fis-Sezzjoni 6.5.

6.3.2 Valutazzjoni tar-riskju tas-suq inerenti

201. Permezz tal-valutazzjoni tar-riskju tas-suq inerenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-motivaturi ewlenin tal-iskopertura tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni u jevalwaw ir-riskju tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni. Il-valutazzjoni tar-riskju tas-suq inerenti għandha tkun strutturata madwar il-passi ewlenin li ġejjin:

   a. valutazzjoni preliminari;

   b. valutazzjoni tan-natura u kompożizzjoni tal-pożizzjonijiet tal-istituzzjoni soġġetti għal riskju tas-suq;

   c. valutazzjoni tal-profitabbiltà;

   d. valutazzjoni tar-riskju ta’ konċentrazzjoni tas-suq; u

e. eżitu tal-ittestjar tal-istress.

Valutazzjoni preliminari

202. Biex jiddeterminaw il-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni tar-riskju tas-suq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jidentifikaw is-sorsi tar-riskju tas-suq li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom. Biex jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jingranaw l-għarfien miksub mill-valutazzjoni ta' elementi oħra tal-SREP, mill-paragun tal-pożizzjoni tal-istituzzjoni mal-pari u minn kwalunkwe attività superviżorja oħra.

203. Tal-anqas, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. attivitajiet tas-suq, linji tan-negozju u prodotti tal-istituzzjoni;

b. l-istrateġija ewlenija tal-portafoll tar-riskju tas-suq u l-aptit għar-riskju fl-attivitajiet tas-suq;

c. il-piż relattiv tal-pożizzjonijiet tar-riskju tas-suq f'termini ta' assi totali, bidliet maż-żmien u l-istrateġija tal-istituzzjoni għal dawn il-pożizzjonijiet, jekk disponibbli;

d. il-piż relattiv tal-qligħ nett fuq il-pożizzjonijiet tas-suq fid-dħul operattiv totali; u

e. ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tas-suq meta mqabbel mar-rekwiżit totali tal-fondi proprji, u – fejn rilevanti – il-kapital intern allokat għar-riskju tas-suq meta mqabbel mal-kapital intern totali, inkluża l-bidla storika f'din il-figura u l-previżjonijiet, jekk disponibbli.

204. Fil-valutazzjonijiet inizjali tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll tibdil sinifikanti fl-attivitajiet tas-suq tal-istituzzjoni bl-enfasi fuq il-bidliet potenzjali fl-iskopertura totali għar-riskju tas-suq. Tal-anqas, dawn għandhom jivvalutaw:

a. bidliet sinifikanti fl-istrateġija, il-politiki u d-daqsijiet tal-limiti tar-riskju tas-suq;

b. l-impatt potenzjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni ta' dawk il-bidliet; u

c. xejriet ewlenin fis-swieq finanzjarji.

Natura u kompożizzjoni ta' attivitajiet tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni

205. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw in-natura tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq (il-portafoll tan-negozjar u l-ktieb bankarju) biex jidentifikaw skoperturi partikolari għar-riskju u fatturi/motivaturi relatati tar-riskju tas-suq (eż. rati tal-kambju, ir-rati ta' imgħax jew firxiet ta' kreditu) għal valutazzjoni ulterjuri fil-fond.

206. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw skoperturi tar-riskju tas-suq skont il-klassijiet ta' assi rilevanti u/jew strumenti finanzjarji skont id-daqs, il-kumplessità u l-livell ta' riskju

tagħhom. Għall-iskoperturi l-aktar rilevanti, is-superviżuri għandhom jivvalutaw il-fatturi u l-motivaturi rilevanti relatati tagħhom.

207. Filwaqt li janalizzaw l-attivitajiet tar-riskju tas-suq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-kumplessità tal-prodotti finanzjarji rilevanti (eż. prodotti barra l-Borża (OTC) jew prodotti vvalutati li jużaw tekniki skont mudell) u ta' operazzjonijiet speċifiċi tas-suq (eż. kummerċ ta' frekwenza għolja). Il-punti li ġejjin għandhom jiġu kkunsidrati:

   a. jekk l-istituzzjoni jkollha pożizzjonijiet tad-derivattivi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw kemm il-valur tas-suq kif ukoll l-ammont nozzjonali; u

   b. meta l-istituzzjoni tkun involuta f'derivattivi OTC, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw il-piż ta' dawn it-tranżazzjonijiet fil-portafoll tad-derivattivi totali u t-tqassim tal-portafoll OTC skont it-tip ta' kuntratt (swap, forward, eċċ.), l-istrumenti finanzjarji sottostanti, eċċ (ir-riskju ta' kreditu tal-kontroparti assoċjat ma' dawn il-prodotti huwa kopert taħt il-metodoloġija tar-riskju ta' kreditu).

208. Meta jkun xieraq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw pożizzjonijiet f'diffikultà u/jew mhux likwidi (eż. "portafolli ta' legat", jiġifieri portafolli ta' assi mhux likwidi relatati mal-prattiki/attivitajiet bankarji li ma tkomplewx li huma mmexxija fuq mudell ta' likwidazzjoni) u jevalwaw l-impatt tagħhom fuq il-profitabbiltà tal-istituzzjoni.

209. Għal dawk l-istituzzjonijiet li jużaw approċċi interni biex jikkalkolaw ir-rekwiżiti regolatorji tal-fondi proprji tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll l-indikaturi li ġejjin biex jidentifikaw oqsma ta' riskju partikolari u motivaturi ta' riskju relatati:

   a. il-qasma tar-rekwiżiti tal-fondi proprji tar-riskju tas-suq bejn il-valur fir-riskju (VaR), il-valur fir-riskju taħt stress (SVaR), l-addebitament inkrimentali għar-riskju (IRC) u l-ħlas għall-portafoll ta' kummerċ ta' korrelazzjoni;

   b. il-VaR imqassam skont il-fatturi ta' riskju;

   c. il-bidla fil-VaR u SVaR (l-indikaturi potenzjali jistgħu jkunu l-bidla minn jum għal jum/minn ġimgħa għal ġimgħa, il-medja trimestrali u r-riżultati tal-ittestjar retrospettiv); u

   d. il-fatturi ta' multiplikazzjoni applikati għall-VaR u l-SVaR.

210. Meta jkun xieraq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-miżuri interni tar-riskju tal-istituzzjonijiet. Dawn jistgħu jinkludu l-VaR intern mhux użat fil-kalkoli tar-rekwiżiti tal-fondi proprji jew sensittivitajiet tas-riskju tas-suq għall-fatturi differenti tar-riskju u telf potenzjali.

211. Meta janalizzaw ir-riskju tas-suq inerenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw figuri u tendenzi "dak il-mument", kemm fuq bażi aggregata kif ukoll bil-portafoll. Fejn ikun

possibbli, din l-analiżi għandha tkun kompletata b'paragun tal-figuri tal-istituzzjoni mal-pari u mal-indikaturi makroekonomiċi rilevanti.

Analiżi tal-profittabbiltà

212. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw il-profitabbiltà storika, inkluża l-volatilità tal-profitti, tal-attivitajiet tas-suq biex jiksbu fehim aħjar tal-profil tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni. Din l-analiżi tista' ssir fuq il-livell tal-portafoll kif ukoll titqassam skont il-linja tan-negozju jew il-klassi tal-assi (potenzjalment bħala parti mill-valutazzjoni usa' mwettqa bħala parti mill-BMA).

213. Filwaqt li jivvalutaw il-profitabbiltà, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni speċifika lill-oqsma tar-riskju ewlenin identifikati matul l-eżaminazzjoni tal-attivitajiet tar-riskju tas-suq. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu distinzjoni bejn id-dħul tal-kummerċ u d-dħul mhux tal-kummerċ (bħal kummissjonijiet, tariffi tal-klijenti, eċċ.) fuq naħa waħda u l-profitti/telf imwettqa u mhux imwettqa min-naħa l-oħra.

214. Għal dawk il-klassijiet ta' assi u/jew skoperturi li jiġġeneraw profitti jew telf mhux normali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-profitabbiltà meta mqabbla mal-livell ta' riskju mwettaq mill-istituzzjoni (eż. VaR/qligħ nett fuq assi u obbligazzjonijiet finanzjarji miżmuma għall-kummerċ) biex jidentifikaw u janalizzaw inkonsistenzi possibbli. Fejn ikun possibbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqabblu l-figuri tal-istituzzjoni mal-prestazzjoni storika tagħha u mal-pari tagħha.

Riskju ta' konċentrazzjoni tas-suq

215. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar il-livell tar-riskju ta' konċentrazzjoni tas-suq li l-istituzzjoni hija esposta għalihom, jew minn skoperturi għal fattur ta' riskju wieħed jew minn skoperturi għal fatturi multipli ta' riskju li huma korrelatati.

216. Meta jevalwaw il-konċentrazzjonijiet possibbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni speċjali lill-konċentrazzjonijiet fi prodotti komplessi (eż. prodotti strutturati), prodotti mhux likwidi (eż. obbligi ta' dejn kollateralizzat (CDOs)) jew prodotti vvalutati li jużaw tekniki ta' valwazzjoni skont mudell.

Ittestjar tal-istress

217. Meta jevalwaw ir-riskju tas-suq inerenti ta' istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu r-riżultati tat-testijiet tal-istress imwettqa mill-istituzzjoni sabiex jidentifikaw kwalunkwe sors preċedentement mhux identifikat tar-riskju tas-suq. Dan huwa importanti speċjalment għal avvenimenti *tail-risk*, li jistgħu jkunu sottorappreżentati jew kompletament assenti mid-data storika minħabba l-frekwenza baxxa tal-okkorrenza tagħhom. Sors ieħor ta' vulnerabbiltajiet potenzjali moħbija potenzjali li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw huwa l-potenzjal għal qbiż fil-parametri tal-ipprezzar, bħal bidla f'daqqa f'ċerti prezzijiet jew bżieżaq fil-prezzijiet tal-komoditajiet.

6.3.3 Valutazzjoni tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskji tas-suq

218. Sabiex jiksbu fehim komprensiv tal-profil tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-qafas tal-governanza u tal-ġestjoni tar-riskju sottostanti l-attivitajiet tas-suq tagħha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-elementi li ġejjin:

a. l-istrateġija tar-riskju tas-suq u l-aptit għar-riskju;

b. il-qafas organizzattiv;

c. il-politiki u l-proċeduri;

d. l-identifikazzjoni, il-kejl, il-monitoraġġ u r-rapportar tar-riskju; u

e. il-qafas ta' kontroll intern.

L-istrateġija u l-aptit għar-riskju tas-suq

219. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjonijiet għandhomx strateġija tar-riskju tas-suq soda u fformulata u dokumentata b'mod ċar, approvata mill-korp maniġerjali tagħhom. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, b'mod partikolari, jikkunsidraw jekk:

a. il-korp maniġerjali jesprimix b'mod ċar l-istrateġija u l-aptit għar-riskju tas-suq u l-proċess għar-reviżjoni tagħhom (pereżempju fil-każ ta' reviżjoni ġenerali tal-istrateġija tar-riskju, jew tħassib ta' profittabbiltà u/jew ta' adegwatezza tal-kapital);

b. il-maniġment superjuri jimplimentax b'mod korrett l-istrateġija tar-riskju tas-suq approvata mill-korp maniġerjali, billi jiżgura li l-attivitajiet tal-istituzzjoni jkunu konsistenti mal-istrateġija stabbilita, il-proċeduri bil-miktub jitfasslu u jiġu implimentati, u r-responsabbiltajiet jiġu assenjati b'mod ċar u kif suppost;

c. l-istrateġija tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni tirriflettix b'mod xieraq l-aptit għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni u hijiex konsistenti mal-aptit għar-riskju ġenerali;

d. l-istrateġija u l-aptit għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni humiex xierqa għall-istituzzjoni, b'kunsiderazzjoni tal-:

- mudell tan-negozju;
- l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali;
- l-ambjent u r-rwol tas-suq fis-sistema finanzjarja; u

- il-kundizzjoni finanzjarja, il-kapaċità ta' finanzjament u l-adegwatezza tal-kapital;

e. l-istrateġija tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni tistabbilixxix gwida għall-ġestjoni tal-istrumenti u/jew il-portafolli differenti li huma soġġetti għar-riskju tas-suq, u tappoġġjax it-teħid tad-deċiżjonijiet ibbażat fuq ir-riskju;

f. l-istrateġija tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni tkoprix b'mod ġenerali l-attivitajiet kollha tal-istituzzjoni fejn ir-riskju tas-suq huwa sinifikanti;

g. l-istrateġija tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni tqisx l-aspetti ċikliċi tal-ekonomija u l-bidliet li jirriżultaw fil-kompożizzjoni tal-pożizzjonijiet soġġetti għar-riskju tas-suq; u

h. l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq fis-seħħ biex tiżgura li l-istrateġija tar-riskju tas-suq hijiex effettivament ikkomunikata lill-persunal rilevanti kollu.

Qafas organizzattiv

220. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq organizzattiv għall-funzjonijiet ta' ġestjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tar-riskju tas-suq, b'riżorsi suffiċjenti (kemm kwalitattivi kif ukoll kwantitattivi) umani u tekniċi. Huma għandhom iqisu jekk:

a. hemmx linji ċari ta' responsabbiltà għat-teħid, monitoraġġ, kontroll u rapportar tar-riskju tas-suq;

b. hemmx separazzjoni ċara, fil-qasam tan-negozju, bejn il-front office (riċevituri tal-pożizzjonijiet) u l-back office (responsabbli għall-allokazzjoni, ir-reġistrazzjoni u t-twettiq ta' tranżazzjonijiet);

c. is-sistema tal-kontroll u l-monitoraġġ tar-riskju tas-suq hijiex identifikata b'mod ċar fl-organizzazzjoni, u funzjonalment u ġerarkikament indipendenti mill-qasam tan-negozju, u jekk hijiex soġġetta għal reviżjoni indipendenti;

d. il-funzjonijiet ta' ġestjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tar-riskju jkopru x riskju tas-suq fl-istituzzjoni kollha (inklużi s-sussidjarji u l-fergħat), u b'mod partikolari l-oqsma kollha fejn ir-riskju tas-suq jista' jittieħed, jiġi mmitigat jew jiġi ssorveljat; u

e. il-persunal involut fl-attivitajiet tas-suq (kemm fl-oqsma tan-negozju kif ukoll fl-oqsma ta' ġestjoni u ta' kontroll) għandhomx ħiliet u esperjenza xierqa.

Politiki u proċeduri

221. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċeduri definiti b'mod ċar għall-identifikazzjoni, il-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tar-riskju tas-suq. Huma għandhom jikkunsidraw:

   a. jekk il-korp maniġerjali japprovax il-politiki għall-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tar-riskji tas-suq u jiddiskutihomx u jirrevedihomx b'mod regolari, b'mod konformi mal-istrateġiji tar-riskju;

   b. jekk il-maniġment superjuri hux responsabbli biex jiżviluppahom, filwaqt li jiżgura implimentazzjoni adegwata tad-deċiżjonijiet tal-korp maniġerjali;

   c. jekk il-politiki tas-suq humiex konformi mar-regolamenti rilevanti u adegwati għan-natura u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni, li jippermettu fehim ċar tar-riskju tas-suq inerenti għall-prodotti u l-attivitajiet differenti taħt il-kamp ta' applikazzjoni tal-istituzzjoni, u jekk tali politiki humiex ifformalizzati b'mod ċar, ikkomunikati u applikati b'mod konsistenti fl-istituzzjoni; u

   d. għall-gruppi, jekk dawn il-politiki jiġux applikati b'mod konsistenti fil-grupp u jippermettux ġestjoni xierqa tar-riskju.

222. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-politiki u l-proċeduri tas-suq tal-istituzzjoni humiex sodi u konsistenti mal-istrateġija tar-riskju tas-suq u jkoprux in-negozji u l-proċessi ewlenin kollha rilevanti għall-ġestjoni, kejl u kontroll tar-riskju tas-suq. B'mod partikolari, il-valutazzjoni għandha tkopri:

   a. in-natura tal-operazzjonijiet, l-istrumenti finanzjarji u s-swieq li tista' topera fihom l-istituzzjoni;

   b. il-pożizzjonijiet li għandhom jiġu inklużi, jew esklużi, mill-portafoll tan-negozjar għal skopijiet regolatorji;

   c. politiki rigward iħħeġġjar intern;

   d. id-definizzjoni, l-istruttura u r-responsabbiltajiet tal-postijiet tan-negozjar tal-istituzzjoni, fejn xieraq;

   e. rekwiżiti relatati mal-proċessi tal-kummerċ u ta' saldu;

   f. proċeduri għal-limitazzjoni u l-kontroll tar-riskju tas-suq;

   g. il-qafas għall-iżgurar li l-pożizzjonijiet kollha mkejla fil-valur ġust ikunu soġġetti għal aġġustamenti ta' valutazzjoni prudenti skont il-leġiżlazzjoni rilevanti, b'mod partikolari r-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 526/2014 fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji għad-determinazzjoni ta' firxa ta'

approssimazzjoni indiretta u portafolli iżgħar limitati għar-riskju tal-aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu[7]. Dan il-qafas għandu jinkludi rekwiżiti għal pożizzjonijiet kumplessi, prodotti mhux likwidi u prodotti vvalutati permezz ta' mudelli;

h. il-kriterji applikati mill-istituzzjoni biex tevita assoċjazzjoni ma' individwi/gruppi involuti f'attivitajiet frawdolenti u reati oħrajn; u

i. proċeduri għal attivitajiet u/jew prodotti ġodda fis-suq; inizjattivi ewlenin ta' ħheġġjar jew ġestjoni tar-riskju għandhom jiġu approvati mill-korp maniġerjali jew il-kumitat delegat xieraq tiegħu; l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li:

- attivitajiet u/jew prodotti ġodda fis-suq ikunu soġġetti għal proċeduri u kontrolli adegwati qabel jiġu introdotti jew jitwettqu;
- l-istituzzjoni tkun wettqet analiżi tal-impatt possibbli tagħhom fuq il-profil tar-riskju ġenerali tagħha.

Identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju

223. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq għall-identifikazzjoni, fehim u kejl tar-riskju tas-suq, skont id-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni, u jekk dan il-qafas huwiex konformi mar-rekwiżiti minimi rilevanti skont il-leġiżlazzjoni ta' implimentazzjoni rilevanti tal-UE u nazzjonali. Huma għandhom jikkunsidraw jekk:

a. id-dejta, is-sistemi ta' informazzjoni u t-tekniki ta' kejl jippermettux ġestjoni biex jitkejjel ir-riskju tas-suq inerenti fil-attivitajiet materjali kollha li jidhru u li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali (fejn rilevanti fil-livell tal-grupp), inklużi kemm portafolli kummerċjali kif ukoll dawk bankarji, filwaqt li jikkonformaw mar-rekwiżiti ta' rapportar superviżorji;

b. l-istituzzjonijiet għandhomx persunal u metodoloġiji adegwati biex ikejlu r-riskju tas-suq fil-portafolli kummerċjali u bankarji tagħhom, b'kunsiderazzjoni tad-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni u l-profil tar-riskju tal-attivitajiet tagħha;

c. is-sistema ta' kejl tar-riskju tal-istituzzjoni tqisx il-fatturi tar-riskju materjali kollha relatati mal-iskoperturi tar-riskju tas-suq tagħha (inkluż ir-riskju bażi, firxiet ta' kreditu fil-bonds korporattivi jew derivattivi ta' kreditu, u riskji vega u gamma fl-għażliet). Meta xi strumenti u/jew fatturi jkunu esklużi mis-sistemi ta' kejl tar-riskju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-materjalità tal-esklużjonijiet u jiddeterminaw jekk dawn l-esklużjonijiet humiex iġġustifikati;

[7] Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 526/2014 tat-12 ta' Marzu 2014, ĠU L 148, 20.5.2014, p. 17.

d. is-sistemi ta' kejl tar-riskju tal-istituzzjoni humiex kapaċi jidentifikaw konċentrazzjonijiet possibbli ta' riskju tas-suq li jirriżultaw jew minn skoperturi għal fattur ta' riskju wieħed jew minn skoperturi għal diversi fatturi ta' riskju li huma korrelatati;

e. il-maniġers tar-riskju u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni jifhmux is-suppożizzjonijiet sottostanti s-sistemi ta' kejl, b'mod partikolari għal tekniki aktar sofistikati ta' ġestjoni tar-riskju; u

f. il-maniġers tar-riskju u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni humiex konxji tal-livell ta' riskju tal-mudell li jipprevali fil-mudelli ta' pprezzar tal-istituzzjoni u t-tekniki tal-kejl tar-riskju u jekk dawn jispezzjonawx perjodikament il-validità u l-kwalità tal-mudelli differenti użati fl-attivitajiet tar-riskju tas-suq.

224. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat testijiet tal-istress xierqa li jikkumplimentaw is-sistema ta' kejl tar-riskju tagħha. Għal dan l-iskop, huma għandhom iqisu l-elementi li ġejjin:

a. il-frekwenza tat-test tal-istress;

b. jekk humiex identifikati motivaturi tar-riskju rilevanti (eż. illikwidità/disparità bejn il-prezzijiet, pożizzjonijiet ikkonċentrati, swieq b'direzzjoni waħda, eċċ.);

c. suppożizzjonijiet sottostanti x-xenarju ta' stress; u

d. użu intern tal-eżiti tal-ittestjar tal-istress għall-ippjanar tal-kapital u l-istrateġiji tar-riskju tas-suq.

225. Għall-finijiet tal-Artikolu 101 tad-Direttiva 2013/36/UE, jekk l-istituzzjoni tkun awtorizzata li tuża mudelli interni biex tiddetermina r-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji għar-riskju tas-suq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw li l-istituzzjoni tkompli tissodisfa r-rekwiżiti minimi speċifikati fil-leġiżlazzjoni ta' implimentazzjoni rilevanti tal-UE u nazzjonali u li tali mudelli ma jinvolvu ebda sottovalutazzjoni tar-riskju materjali.

226. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjonijiet ikollhomx fis-seħħ qafas adegwat ta' monitoraġġ u ta' rapportar għar-riskju tas-suq li jiżgura li jkun hemm azzjoni immedjata fil-livell xieraq tal-maniġment superjuri jew tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni fejn ikun meħtieġ. Is-sistema ta' monitoraġġ għandha tinkludi indikaturi speċifiċi u skattaturi rilevanti biex tipprovdi allerti effettivi ta' twissija bikrija. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk:

a. l-istituzzjoni għandhiex sistemi ta' informazzjoni effettivi għall-identifikazzjoni preċiża u f'waqtha, l-aggregazzjoni, il-monitoraġġ u r-rapportar ta' attivitajiet ta' riskju tas-suq; u

b. il-qasam tal-ġestjoni u ta' kontroll jirrapportax b'mod regolari lill-korp maniġerjali u lill-maniġment superjuri, bħala minimu, b'informazzjoni dwar skoperturi attwali tas-suq, riżultati tal-P&L u miżuri tar-riskju (eż. VaR) meta mqabbla mal-limiti tal-politika.

Qafas ta' kontroll intern

227. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll b'saħħtu u komprensiv u salvagwardji sodi biex timmitiga r-riskju tas-suq tagħha f'konformità mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskji tas-suq u l-aptit għar-riskju tagħha. Huma għandhom iqisu jekk:

a. Il-kamp ta' applikazzjoni kopert mill-funzjoni ta' kontroll tal-istituzzjoni jinkludix l-entitajiet ikkonsolidati kollha, il-postijiet ġeografiċi kollha u l-attivitajiet finanzjarji kollha;

b. hemmx kontrolli interni, limiti operattivi u prattiki oħra li għandhom l-għan li jiżguraw li l-iskoperturi għar-riskju tas-suq ma jaqbżux livelli aċċettabbli għall-istituzzjoni, skont il-parametri stabbiliti mill-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni; u

c. l-istituzzjoni għandhiex kontrolli u prattiki interni adattati biex ikun żgurat li ksur u eċċezzjonijiet tal-politiki, proċeduri u limiti jiġu rrapportati b'mod f'waqtu għal-livell xieraq ta' ġestjoni għall-azzjoni. Huma għandhom iqisu jekk il-kontrolli u l-prattiki interni tal-istituzzjoni:

- humiex kapaċi jidentifikaw ksur ta' limiti individwali stabbiliti fil-livell tal-uffiċċju jew tal-unità tan-negozju, kif ukoll ksur tal-limitu ġenerali għall-attivitajiet tas-suq; u
- jippermettux l-identifikazzjoni u l-monitoraġġ ta' kuljum ta' ksur ta' limiti u/jew eċċezzjonijiet.

228. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw is-sistema tal-limiti, inkluż jekk:

a. il-limiti stabbiliti humiex assoluti jew jekk ksur tal-limiti hux possibbli. Fl-aħħar każ, il-politiki tal-istituzzjoni għandhom jiddeskrivu b'mod ċar il-perjodu ta' żmien li matulu tali ksur tal-limiti jkun possibbli u ċ-ċirkostanzi speċifiċi li taħthom dan il-ksur tal-limiti jkun possibbli;

b. is-sistema tal-limiti tistabbilixxix limitu ġenerali għall-attivitajiet tas-suq u limiti speċifiċi għas-sottokategoriji tar-riskju ewlenin; fejn xieraq, għandha tippermetti allokazzjoni tal-limiti minn portafoll, uffiċċju, unità tan-negozju jew tip ta' strument; il-livell tad-dettall għandu jirrifletti l-karatteristiċi tal-attivitajiet tas-suq tal-istituzzjoni;

c. is-sett tal-limiti (limiti bbażati fuq metrika ta' riskju, limiti nozzjonali, limiti ta' kontroll ta' telf, eċċ.) stabbilit mill-istituzzjoni jixraqx skont id-daqs u l-kumplessità tal-attivitajiet tas-suq tiegħu;

d. l-istituzzjoni għandhiex proċeduri biex iżżomm lill-kummerċjanti aġġornati dwar il-limiti tagħhom; u

e. l-istituzzjoni għandhiex proċeduri adegwati biex taġġorna l-limiti tagħha b'mod regolari.

229. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-funzjonalità tal-funzjoni ta' awditjar intern. Huma għandhom jivvalutaw jekk:

a. l-istituzzjoni twettaqx awditjar intern tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskji tas-suq fuq bażi regolari;

b. il-funzjoni tal-awditjar intern tkoprix l-elementi ewlenin tal-ġestjoni, tal-kejl u tal-kontroll tar-riskju tas-suq fl-istituzzjoni; u

c. il-funzjoni tal-awditjar intern hijiex effettiva fid-determinazzjoni tal-aderenza għall-politiki interni u kull regolament estern rilevanti, u fl-indirizzar ta' kwalunkwe devjazzjoni minn wieħed jew l-ieħor.

230. Għall-istituzzjonijiet li jużaw mudelli interni sabiex jiddeterminaw rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tas-suq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-proċess ta' validazzjoni interna hux sod u effettiv fil-kontestazzjoni tas-suppożizzjonijiet tal-mudelli u l-identifikazzjoni ta' nuqqasijiet potenzjali fir-rigward ta' mmudellar tar-riskju tas-suq, kwantifikazzjoni tar-riskju tas-suq, is-sistema ta' ġestjoni tar-riskji tas-suq u r-rekwiżiti minimi rilevanti l-oħra kif speċifikat fil-leġiżlazzjoni rilevanti tal-UE u nazzjonali ta' implimentazzjoni.

6.3.4 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ

231. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar ir-riskju tas-suq tal-istituzzjoni. Din il-fehma għandha tkun riflessa fis-sommarju tas-sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 5. Jekk, fuq il-bażi tal-materjalità ta' ċerti sottokategoriji tar-riskju, l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tivvalutahom u tagħtihom punteġġ individwalment, il-gwida pprovduta f'din it-tabella għandha tiġi applikata, sa fejn ikun possibbli, *mutatis mutandis*.

232. Peress li fatturi bħall-kumplessità, il-livell ta' konċentrazzjoni u l-volatilità tar-redditi tal-iskoperturi tas-suq jistgħu ma jkunux indikaturi perfetti tal-livell ta' riskju tas-suq, fil-valutazzjoni u l-għoti ta' punteġġ tar-riskju tas-suq inerenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw dawn il-fatturi kollha b'mod parallel u mhux b'mod iżolat u jifhmu l-motivaturi wara x-xejriet tal-volatilità.

Tabella 5. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għal għoti ta' punteġġ tar-riskju tas-suq

Punteġġ tar-riskju	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet għar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet għal ġestjoni u kontrolli adegwati
1	M'hemm ebda riskju ċar tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi jimplikaw li r-riskju tas-suq mhux materjali. • L-iskoperturi tal-istituzzjoni għar-riskju tas-suq mhumiex kumplessi. • Il-livell tal-konċentrazzjoni tar-riskju tas-suq mhuwiex materjali. • L-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi mhux volatili.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu ta' istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzattiv għar-riskju tas-suq huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll. • Sistemi ta' kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju tas-suq huma xierqa. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju tas-suq huma sodi u konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.
2	Hemm riskju żgħir tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi jimplikaw riskju żgħir. • Il-kumplessità tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni hija baxxa. • Il-livell tal-konċentrazzjoni tar-riskju tas-suq huwa baxx. • L-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi b'volatilità baxxa.	
3	Hemm riskju medju tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi jimplikaw riskju medju. • Il-kumplessità tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni hija medja. • Il-livell tal-konċentrazzjoni tar-riskju tas-suq huwa medju. • L-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi b'volatilità medja.	
4	Hemm riskju għoli tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi jimplikaw riskju materjali. • Il-kumplessità tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni hija għolja. • Il-livell tal-konċentrazzjoni tar-riskju tas-suq huwa għoli. • L-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi b'volatilità għolja.	

6.4 Valutazzjoni tar-riskju operazzjonali

6.4.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

233. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw riskju operazzjonali fil-linji tan-negozju u l-operazzjonijiet tal-istituzzjoni kollha, b'kunsiderazzjoni tas-sejbiet mill-valutazzjoni tal-arranġamenti ta' governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha kif speċifikat fit-Titolu 5. Meta jwettqu din il-valutazzjoni, għandhom jiddeterminaw kif riskju operazzjonali jista' jimmaterjalizza (telf ekonomiku, *near miss*, telf ta' qligħ futur, qligħ) u għandhom jikkunsidraw wkoll l-impatti potenzjali f'termini ta' riskji oħrajn relatati (eż. riskju ta' kreditu operazzjonali, "każijiet ta' konfini" tar-riskju operazzjonali tas-suq).

234. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-materjalità tar-riskju operazzjonali li jirriżulta minn servizzi u attivitajiet esternalizzati, u jekk dawn jistgħux jaffettwaw il-ħila tal-istituzzjoni biex tipproċessa tranżazzjonijiet u/jew tipprovdi servizzi, jew tikkawża obbligazzjonijiet legali għal danni lil terzi persuni (eż. klijenti u partijiet interessati oħra).

235. Meta jivvalutaw ir-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll:

a. Riskju tar-reputazzjoni: riskju tar-reputazzjoni huwa inkluż taħt riskju operazzjonali minħabba r-rabtiet b'saħħithom bejn it-tnejn li huma (eż. ħafna mill-avvenimenti tar-riskju operazzjonali għandhom impatt qawwi f'termini ta' reputazzjoni). Madankollu, l-eżitu tal-valutazzjoni tar-riskji tar-reputazzjoni m'għandux ikun rifless fil-punteġġ tar-riskju operazzjonali iżda, fejn rilevanti, għandu jiġi kkunsidrat bħala parti mill-BMA u/jew valutazzjoni tar-riskju tal-likwidità, peress li l-effetti ewlenin li jista' jkollu huma tnaqqis fil-qligħ u nuqqas ta' kunfidenza jew skuntentizza bl-istituzzjoni mill-investituri, depożitanti jew parteċipanti tas-suq interbankarju.

b. Riskju tal-mudell: ir-riskju tal-mudell jinkludi żewġ forom differenti ta' riskji:

   i. riskju relatat mas-sottovalutazzjoni tar-rekwiżiti ta' fondi proprji mill-mudelli regolatorji approvati (eż. mudelli bbażati fuq klassifikazzjoni interna (IRB) għal riskju ta' kreditu); u

   ii. riskju ta' telf relatat mal-iżvilupp, l-implimentazzjoni jew l-użu mhux xieraq ta' xi mudelli oħra mill-istituzzjoni għat-teħid ta' deċiżjonijiet (eż. ipprezzar tal-prodotti, evalwazzjoni tal-istrumenti finanzjarji, monitoraġġ tal-limiti tar-riskju, eċċ.).

   Għal (i), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-riskju tal-mudell bħala parti mill-valutazzjoni tar-riskji speċifiċi għall-kapital (eż. insuffiċjenza tal-mudell IRB titqies bħala parti mill-valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu) u għall-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital. Għal (ii), l-

awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-riskju bħala parti mill-valutazzjoni tar-riskju operazzjonali.

236. Fil-valutazzjoni tar-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw klassifikazzjoni tat-tip ta' avveniment għall-approċċi ta' kejl avvanzat previst fl-Artikolu 324 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u speċifikati fir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni maħruġ skont l-Artikolu 312(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 biex tinkiseb stampa aktar ċara tal-ispettru tar-riskji operazzjonali u biex jinkiseb livell ta' konsistenza fl-analiżi ta' dawn ir-riskji fl-istituzzjonijiet, irrispettivament mill-approċċ adottat biex jiġu ddeterminati r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju operazzjonali.

6.4.2 Valutazzjoni tar-riskju operazzjonali inerenti

237. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu valutazzjoni tan-natura u l-estent tar-riskju operazzjonali li l-istituzzjoni tkun jew tista' tkun esposta għalih. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżviluppaw fehim sħiħ tal-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni, l-operazzjonijiet tagħha, il-kultura tar-riskju tagħha u l-ambjent li topera fih, peress li dawn il-fatturi kollha jiddeterminaw l-iskopertura għar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni.

238. Il-valutazzjoni tar-riskju operazzjonali inerenti tinkludi żewġ passi, li huma deskritti f'aktar dettall f'din is-Sezzjoni:

a. valutazzjoni preliminari; u

b. valutazzjoni tan-natura u s-sinifikat tal-iskoperturi tar-riskju operazzjonali li qiegħda tiffaċċja l-istituzzjoni.

Valutazzjoni preliminari

239. Biex jiddeterminaw il-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni tar-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jidentifikaw is-sorsi tar-riskju operazzjonali li l-istituzzjoni tkun esposta għalihom. Biex jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jingranaw ukoll l-għarfien miksub mill-valutazzjoni tal-elementi SREP oħra, mill-paragun tal-pożizzjoni tal-istituzzjoni mal-pari (inkluża dejta esterna rilevanti, fejn disponibbli) u minn kwalunkwe attività superviżorja oħra.

240. Bħala minimu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. l-istrateġija ewlenija għar-riskju operazzjonali u tolleranza tar-riskju operazzjonali;

b. l-ambjenti tan-negozju u esterni (inkluża l-pożizzjoni ġeografika) li l-istituzzjoni topera fihom;

c. ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju operazzjonali (ikkaratterizzat mill-approċċ tal-indikatur bażiku (BIA), l-approċċ standardizzat (TSA) u l-approċċi ta' kejl

avvanzat (AMA)) imqabbel mar-rekwiżit tal-fondi proprji totali, u – fejn rilevanti – il-kapital intern għar-riskju operazzjonali mqabbel mal-kapital intern totali, inklużi x-xejriet u l-previżjonijiet storiċi, jekk disponibbli;

d. il-livell u l-bidla fid-dħul gross, assi u telf tar-riskju operazzjonali tul l-aħħar ftit snin;

e. avvenimenti korporattivi sinifikanti riċenti (bħal għaqdiet, akkwisti, disponimenti u r-ristrutturar), li jistgħu jiddeterminaw bidla fil-profil tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni fuq terminu ta' żmien qasir jew medju sa terminu twil (eż. minħabba li sistemi, proċessi u proċeduri ma jkunux allinjati kompletament mal-politiki ta' ġestjoni tar-riskji tal-impriża prinċipali fit-terminu qasir);

f. bidliet fl-elementi sinifikanti tas-sistemi tal-IT u/jew ta' proċessi li jistgħu jiddeterminaw bidla fil-profil tar-riskju operazzjonali (eż. minħabba sistema ġdida jew mibdula tal-IT ma ġietx ittestjata sew, jew minħabba li taħriġ insuffiċjenti fuq is-sistemi/proċessi u proċeduri ġodda jista' jwassal għal żbalji);

g. nuqqasijiet ta' konformità mal-leġiżlazzjoni applikabbli jew mar-regolamenti interni kif irrapportati mill-awdituri esterni u l-funzjoni tal-awditjar intern jew miġjuba għad-dawl minn informazzjoni pubblika (meta wieħed iżomm f'moħħu kemm is-sitwazzjoni attwali kif ukoll bidliet fl-imġiba regolatorja ta' konformità tul iż-żmien);

h. l-ambizzjoni tal-pjanijiet tan-negozju u l-inċentivi aggressivi u skemi ta' kumpens (eż. f'termini ta' miri tal-bejgħ, it-tnaqqis tal-għadd, eċċ.), li jista' jżid ir-riskju ta' nuqqas ta' konformità, żball uman u prattika ħażina tal-impjegat;

i. il-kumplessità tal-proċessi u l-proċeduri, prodotti (mibjugħa lill-klijenti jew trattati) u sistemi tal-IT (inkluż l-użu ta' teknoloġiji ġodda), sal-punt li dawn jistgħu jwasslu għal żbalji, dewmien, speċifikazzjoni ħażina, ksur ta' sigurtà, eċċ.; u

j. il-prattiki tal-istituzzjoni għall-monitoraġġ tal-kwalità tas-servizzi esternalizzati u l-livell ta' kuxjenza tagħha dwar riskju operazzjonali relatat mal-attivitajiet esternalizzati u tal-iskoperturi tar-riskju ġenerali tal-fornituri tas-servizz skont ir-rekwiżiti tal-*Linji Gwida dwar l-esternalizzazzjoni* tas-CEBS.

241. Fejn ikun rilevanti, l-awtorità kompetenti għandha tanalizza l-aspetti ta' hawn fuq skont il-linja tan-negozju/l-entità legali u l-ġeografija kif ukoll skont il-kategorija tat-tip ta' avveniment, sakemm id-dejta tkun disponibbli, u tqabbel il-pożizzjoni tal-istituzzjoni mal-pari tagħha.

Natura tal-iskoperturi għar-riskju operazzjonali

242. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw in-natura tal-iskopertura għar-riskju operazzjonali u jiddistingwu dawk li huma aktar probabbli li jwasslu għal avvenimenti ta' "frekwenza għolja/impatt baxx" minn dawk li jikkawżaw telf ta' "frekwenza baxxa/severità għolja" (li huma aktar perikolużi minn perspettiva prudenzjali).

243. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw l-iskoperturi għall-motivaturi ewlenin tar-riskju operazzjonali biex jiffurmaw opinjoni progressiva dwar ir-riskju u t-telf potenzjali. Analiżi bħal din tista' teħtieġ kunsiderazzjoni tal-linji tan-negozju, prodotti, proċessi u ġeografiji rilevanti għall-istituzzjoni, kif ukoll valutazzjoni tal-iskoperturi tar-riskju operazzjonali għall-motivaturi tar-riskju primarji (eż. proċessi, persuni, sistemi u fatturi esterni), bl-użu tal-awtovalutazzjoni tar-riskju tal-istituzzjoni u analiżi bejn il-pari.

244. Meta jwettqu din l-analiżi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-interazzjonijiet ta' tali motivaturi tar-riskju fid-determinazzjoni tal-iskoperturi tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni (eż. skopertura għal aktar motivaturi tar-riskju tista' żżid il-probabbiltà ta' avveniment operazzjonali u telf konsegwenti).

Sinifikat ta' skopertura għar-riskju operazzjonali

245. Ladarba s-sorsi u l-motivaturi maġġuri tar-riskju operazzjonali jkunu ġew identifikati, l-awtorità kompetenti għandha tiffoka fuq dawk li jista' jkollhom l-aktar impatt materjali fuq l-istituzzjoni. L-awtorità kompetenti għandha tivvaluta l-"iskopertura potenzjali" tal-istituzzjoni għall-motivaturi tar-riskju operazzjonali billi tuża kemm ġudizzju espert kif ukoll indikaturi kwantitattivi li għandhom x'jaqsmu mal-istituzzjoni jew mal-pari tagħha.

246. Fil-valutazzjoni tal-importanza tal-iskoperturi għar-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kemm il-frekwenza kif ukoll is-severità tal-avvenimenti li l-istituzzjoni tkun esposta għalihom.

247. Sors primarju ta' informazzjoni li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw huwa t-telf operattiv u l-bażi ta' dejta tal-avvenimenti tal-istituzzjoni, li, fejn disponibbli u affidabbli (jiġifieri preċiż u komplut), jipprovdi l-profil tar-riskju operazzjonali storiku tal-istituzzjoni.

248. Għall-istituzzjonijiet li jadottaw l-Approċċ ta' Kejl Avvanzat (AMA) għall-kalkolu tar-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji, l-awtorità kompetenti għandha tikkunsidra wkoll ir-riżultat tal-approċċ intern, sakemm dan l-approċċ ikun kapaċi jkejjel l-iskopertura tar-riskju operazzjonali fil-livell mixtieq ta' dettall (eż. prodott, proċess, eċċ.) u jassumi li l-mudell huwa progressiv biżżejjed.

249. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu analiżi aktar kwalitattiva u jingranaw il-valutazzjoni tar-riskju tal-istituzzjoni, analiżi tad-dejta tal-pari u bażijiet ta' dejta pubbliċi u/jew tal-konsorzju, jekk disponibbli u rilevanti. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu

wkoll jikkunsidraw fatturi oħra, speċifiċi għall-unitajiet tan-negozju rilevanti, eċċ. affettwati mill-insuffiċjenzi potenzjali, li jistgħu jipprovdu miżura tal-iskopertura għar-riskju.

250. Meta jwettqu l-valutazzjoni tal-iskopertura għar-riskju ta' istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw approċċ progressiv, analiżijiet ta' ingranaġġ tax-xenarju mwettqa mill-istituzzjoni, fejn disponibbli, u b'kunsiderazzjoni ta' kwalunkwe miżura korrettiva u azzjonijiet ta' mitigazzjoni diġà implimentati u effettivi.

Valutazzjoni tas-sottokategoriji tar-riskju operazzjonali

251. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju operazzjonali fis-sottokategoriji tar-riskju operazzjonali (definit mit-tipi ta' avvenimenti u tqassim ulterjuri ta' dawn it-tipi ta' avvenimenti) u l-motivaturi tar-riskju assoċjati ma' kull wieħed.

252. Meta jwettqu l-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lil xi sottokategoriji ta' riskju operazzjonali minħabba n-natura pervażiva u r-rilevanza tagħhom għall-maġġoranza tal-istituzzjonijiet, kif ukoll minħabba l-impatt prudenzjali potenzjali tagħhom. Tali sottokategoriji jinkludu:

a. riskju tal-kondotta;

b. riskju tas-sistemi – ICT; u

c. riskju tal-mudell.

Riskju tal-kondotta

253. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-rilevanza u l-importanza tal-iskoperturi tal-istituzzjoni għat-twettiq tar-riskju bħala parti mir-riskju legali taħt il-kamp ta' applikazzjoni tar-riskju operazzjonali, u b'mod partikolari għal:

a. bejgħ ħażin ta' prodotti, kemm fis-swieq bl-imnut kif ukoll dawk bl-ingrossa;

b. bejgħ transkonfinali sfurzat ta' prodotti lil klijenti bl-imnut, bħal kontijiet bankarji ppakkjati jew prodotti add-on li l-klijenti ma jkollhomx bżonnhom;

c. kunflitti ta' interess fit-twettiq tan-negozju;

d. manipulazzjoni ta' rati ta' imgħax referenzjarji, rati tal-kambju barranin jew xi strumenti finanzjarji jew indiċi oħrajn biex itejbu l-profitti tal-istituzzjoni;

e. ostakoli għall-qlib ta' prodotti finanzjarji matul ħajjithom u/jew biex jaqilbu l-fornituri tas-servizzi finanzjarji;

f. kanali ta’ distribuzzjoni ddisinjati ħażin li jistgħu jippermettu kunflitti ta’ interess b’inċentivi foloz;

g. tiġdid awtomatiku ta’ prodotti jew pieni ta’ ħruġ; u/jew

h. ipproċessar inġust ta’ ilmenti tal-klijenti.

254. Peress li r-riskju tal-kondotta jkopri firxa wiesgħa ta’ kwistjonijiet u jista’ jirriżulta minn ħafna proċessi u prodotti tan-negozju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jingranaw l-eżitu tal-BMA u jiflu l-politiki ta’ inċentiv biex jiksbu intuwitu ta’ livell għoli fis-sorsi tar-riskju tal-kondotta.

255. Fejn ikun rilevanti, l-awtorità kompetenti għandha tikkunsidra l-livell ta’ kompetizzjoni fis-swieq li l-istituzzjoni topera fihom u tiddetermina jekk kwalunkwe pożizzjoni dominanti, jew waħedha jew fi grupp żgħir, tippreżenta riskju materjali ta’ kondotta ħażina (pereżempju bħala riżultat ta’ mġiba simili ta’ kartell).

256. Indikaturi possibbli biex jimmarkaw l-eżistenza tar-riskju tal-kondotta huma:

a. sanzjonijiet applikati mill-awtoritajiet rilevanti lill-istituzzjoni għall-prattiki ta’ kondotta ħażina;

b. sanzjonijiet applikati lill-pari għall-prattiki ta’ kondotta ħażina; u

c. ilmenti kontra l-istituzzjoni f’termini ta’ numri u ammonti fir-riskju.

257. Madankollu, l-awtorità kompetenti għandha tapplika approċċ progressiv, u tikkunsidra wkoll l-impatt possibbli tal-iżviluppi regolatorji u l-attività tal-awtoritajiet rilevanti fir-rigward tal-protezzjoni tal-konsumatur u l-provvista tas-servizzi finanzjarji b’mod ġenerali.

Riskji tas-sistemi - ICT

258. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jevalwaw ir-riskju operazzjonali billi jużaw diversi metodoloġiji bbażati fuq standards tal-industrija stabbiliti sew (eż. ISO 27000, Objettivi ta’ Kontroll għall-Informazzjoni u t-Teknoloġija Relatata (COBIT), Librerija tal-Infrastruttura tat-Teknoloġija tal-Informazzjoni (ITIL), eċċ.). Ikun liem ikun l-approċċ adottat, l-awtorità kompetenti għandha tivvaluta, tal-anqas:

a. il-kwalità u l-effettività tal-ittestjar u l-ippjanar tal-kontinwità tan-negozju (eż. il-kapaċità tas-sistema tal-IT tal-istituzzjoni li żżomm in-negozju kompletament operattiv);

b. is-sigurtà tal-aċċess intern u estern għas-sistemi u dejta (eż. jekk is-sistema tal-IT tipprovdix informazzjoni u aċċess lill-persuni t-tajbin biss);

c. il-preċiżjoni u l-integrità tad-dejta użata għar-rapportar, il-ġestjoni tar-riskju, il-kontabbiltà, iż-żamma tal-pożizzjoni, eċċ. (jekk is-sistema tal-IT tiżgurax li l-informazzjoni u r-rapportar tagħha huma preċiżi, f'waqthom u kompluti); u

d. l-aġilità tal-eżekuzzjoni tal-bidla (eż. jekk il-bidliet fis-sistemi tal-IT humiex imwettqa fi ħdan baġits aċċettabbli u fil-veloċità meħtieġa ta' implimentazzjoni).

259. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-kumplessità tal-arkitettura tal-IT u jekk tistax taffettwa l-oġġetti elenkati hawn fuq.

260. Meta tivvaluta dawn l-elementi, l-awtorità kompetenti għandha tiġbor, fejn disponibbli, ir-rapporti rilevanti ta' inċidenti interni u r-rapporti ta' awditjar intern, kif ukoll indikaturi oħra definiti u użati mill-istituzzjoni biex tkejjel u tissorvelja r-riskju ICT.

261. L-awtoritajiet kompetenti għandhom imbagħad jivvalutaw is-sinifikat tal-impatt potenzjali tar-riskju tal-ICT f'termini kemm ta' telf kif ukoll ta' ħsara fir-reputazzjoni għall-istituzzjoni. Meta jagħmlu dan, għandhom jingranaw l-analiżi rilevanti tas-sensittività u tax-xenarju jew riżultati tal-ittestjar tal-istress, fejn disponibbli.

Riskju tal-mudell

262. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju tal-mudell li jirriżulta mill-użu ta' mudelli interni fl-oqsma u l-operazzjonijiet ewlenin tan-negozju, skont id-definizzjoni u r-rekwiżiti speċifikati fir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni maħruġ skont l-Artikolu 312(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 sa fejn dawn ikunu applikabbli.

263. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

i. sa liema punt u għal liema għanijiet (eż. evalwazzjoni tal-assi, l-ipprezzar tal-prodotti, strateġiji kummerċjali, ġestjoni tar-riskju) l-istituzzjoni tuża l-mudelli biex tagħmel deċiżjonijiet u s-sinifikat tan-negozju ta' tali deċiżjonijiet; u

ii. il-livell ta' kuxjenza tal-istituzzjoni u kif tamministra r-riskju tal-mudell.

264. Għall-punt (i), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw in-negozju/l-attività li l-istituzzjoni tagħmel użu materjali tal-mudelli għalihom. Meta jwettqu din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jħarsu lejn l-oqsma li ġejjin, fejn l-istituzzjonijiet komunement jagħmlu użu estensiv mill-mudelli:

a. kummerċ fi strumenti finanzjarji;

b. kejl u ġestjoni tar-riskju; u

c. allokazzjoni tal-kapital (inklużi l-politiki ta' self u l-ipprezzar tal-prodott).

265. Għall-punt (ii), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

a. l-istituzzjoni tkunx implimentat kwalunkwe mekkaniżmu ta' kontroll (eż. kalibrazzjoni tal-parametru tas-suq, il-validazzjoni interna jew l-ittestjar retrospettiv, iċċekkjar kontra ġudizzju espert, eċċ.), u jekk dan il-mekkaniżmu huwiex sod (jiġifieri f'termini ta' metodi, frekwenza, is-segwitu, eċċ.) u jinkludix proċess ta' approvazzjoni tal-mudell; u

b. l-istituzzjoni tadottax użu prudenzjali ta' mudelli (pereżempju billi żżid jew tnaqqas il-parametri rilevanti bbażati fuq id-direzzjoni tal-pożizzjonijiet, eċċ.) jekk tkun konxja tal-insuffiċjenzi tal-mudell jew l-iżviluppi tas-suq u tan-negozju.

266. Meta jwettqu valutazzjoni tar-riskju tal-mudell, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jingranaw l-eżitu tal-valutazzjoni ta' riskji oħrajn għall-kapital u r-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, b'mod partikolari fir-rigward tal-adegwatezza tal-metodoloġiji użati għall-kejl tar-riskju, l-ipprezzar u l-evalwazzjoni tal-assi u/jew l-obbligazzjonijiet.

267. Għal dawk l-oqsma tan-negozju li jagħmlu użu sinifikanti ta' mudelli, l-awtorità kompetenti għandha mbagħad tevalwa kemm jista' jkun sinifikanti l-impatt tar-riskju tal-mudell, fost l-oħrajn, permezz ta' analiżi tas-sensitività u tax-xenarju jew ittestjar tal-istress.

6.4.3 Valutazzjoni tar-riskju tar-reputazzjoni

268. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu stima tar-riskju tar-reputazzjoni li l-istituzzjoni hija esposta għalihom, filwaqt li jingranaw il-fehim tagħhom tal-governanza tal-istituzzjoni, il-mudell tan-negozju tagħha, il-prodotti tagħha u l-ambjent li topera fih.

269. Skont in-natura tiegħu, ir-riskju tar-reputazzjoni huwa aktar rilevanti għall-istituzzjonijiet kbar, b'mod partikolari dawk b'ekwitajiet jew djun elenkati jew dawk li joperaw fi swieq interbankarji. Għaldaqstant, meta jivvalutaw ir-riskju tar-reputazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu aktar attenzjoni lill-istituzzjonijiet li jippreżentaw dawk il-karatteristiċi.

270. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kemm il-fatturi interni kif ukoll dawk esterni jew avvenimenti li jistgħu jwasslu għal tħassib reputazzjonali fir-rigward tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-indikaturi kwalitattivi li ġejjin fil-valutazzjoni tagħhom tal-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju tar-reputazzjoni:

a. in-numru ta' sanzjonijiet minn korpi uffiċjali matul is-sena (mhux biss dawk minn awtoritajiet kompetenti, iżda wkoll sanzjonijiet li joħorġu mit-taxxa jew saldi oħra);

b. kampanji tal-midja u inizjattivi ta' assoċjazzjonijiet tal-konsumaturi li jikkontribwixxu għal deterjorazzjoni fil-perċezzjoni pubblika u r-reputazzjoni tal-istituzzjoni;

c. in-numru u t-tibdil tal-ilmenti tal-klijenti;

d. avvenimenti negattivi li jaffettwaw il-pari tal-istituzzjoni meta jkunu assoċjati mill-pubbliku mas-settur finanzjarju kollu jew grupp ta' istituzzjonijiet;

e. trattament ma' setturi li mhumiex perċepiti sew mill-pubbliku (eż. l-industrija tal-armi, pajjiżi sottoposti għal embargo, eċċ.) jew nies u pajjiżi fuq listi ta' sanzjonijiet (eż. listi tal-Uffiċċju ta' Kontroll tal-Assi Barranin tal-Istati Uniti (OFAC)); u

f. indikaturi oħra "tas-suq", jekk disponibbli (eż. twaqqigħ fil-klassifikazzjoni jew bidliet fil-prezz tas-sehem matul is-sena).

271. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw is-sinifikat tal-iskopertura tar-riskju tar-reputazzjoni tal-istituzzjoni u kif huwa konness mar-riskji l-oħra (jiġifieri riskji ta' kreditu, tas-suq, operazzjonali u tal-likwidità) billi jingranaw il-valutazzjonijiet tar-riskju l-oħra biex jidentifikaw kwalunkwe effett sekondarju possibbli f'kull direzzjoni (minn reputazzjoni għal riskji oħra u viċi versa).

6.4.4 Valutazzjoni tal-ġestjoni, il-kejl u l-kontrolli tar-riskju operazzjonali

272. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-qafas u l-arranġamenti li l-istituzzjoni għandha b'mod speċifiku biex timmaniġġja u tikkontrolla r-riskju operazzjonali bħala kategorija tar-riskju individwali. Din il-valutazzjoni għandha tqis l-eżitu tal-analiżi tal-ġestjoni tar-riskju ġenerali u l-qafas ta' kontroll intern indirizzat fit-Titolu 5, peress li dan ser jinfluwenza l-iskoperturi tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni.

273. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jittrattaw din ir-reviżjoni billi jikkunsidraw il-motivaturi ewlenin tar-riskju operazzjonali (jiġifieri persuni, proċessi, fatturi esterni, sistemi), li jistgħu jaġixxu wkoll bħala fatturi mitiganti, u għandhom iqisu:

a. l-istrateġija u t-tolleranza tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali;

b. il-qafas organizzattiv;

c. politiki u proċeduri;

d. identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju operazzjonali;

e. reżiljenza tan-negozju u pjanijiet ta' kontinwità; u

f. il-qafas ta' kontroll intern kif japplika għall-ġestjoni tar-riskju operazzjonali.

L-istrateġija u t-tolleranza tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali

274. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx iddefinixxiet u fformalizzat livell sod tal-istrateġija u t-tolleranza tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali, approvat mill-korp maniġerjali. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk:

    a. il-korp maniġerjali jesprimix b'mod ċar il-livell sod tal-istrateġija u t-tolleranza tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali, kif ukoll il-proċess għar-reviżjoni tiegħu (pereżempju fil-każ ta' reviżjoni ġenerali tal-istrateġija tar-riskju, tendenza ta' telf u/jew tħassib dwar l-adegwatezza tal-kapital, eċċ.);

    b. il-maniġment superjuri jimplimentax b'mod korrett u jissorveljax l-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali approvata mill-korp maniġerjali, filwaqt li jiżgura li l-miżuri ta' mitigazzjoni tar-riskju operazzjonali huma konsistenti mal-istrateġija stabbilita;

    c. dawn l-istrateġiji humiex xierqa u effiċjenti fir-rigward tan-natura u l-materjalità tal-profil tar-riskju operazzjonali u jekk l-istituzzjoni tissorveljax l-effettività tagħhom tul iż-żmien u l-konsistenza tagħhom mal-livell ta' tolleranza tar-riskju operazzjonali;

    d. l-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni tkoprix l-attivitajiet, il-proċessi u s-sistemi kollha tal-istituzzjoni – inkluż fuq bażi progressiva permezz tal-pjan strateġiku – fejn ir-riskju operazzjonali huwa jew jista' jkun sinifikanti; u

    e. l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq fis-seħħ biex tiżgura li l-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali tkun effettivament ikkomunikata lill-persunal rilevanti.

275. Sabiex jevalwaw il-kredibbiltà ta' dawn l-istrateġiji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw ukoll jekk l-istituzzjoni tkunx allokat riżorsi suffiċjenti għall-implimentazzjoni tagħhom, u jekk id-deċiżjonijiet rilevanti li jittieħdu humiex irrispettivament minn benefiċċji tar-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji li jistgħu jakkumulaw (b'mod partikolari għall-istituzzjonijiet li jadottaw l-approċċi BIA jew TSA biex jiddeterminaw rekwiżiti minimi tal-fondi proprji).

Qafas organizzattiv għall-ġestjoni u s-sorveljanza tar-riskju operazzjonali

276. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw is-solidità u l-effettività tal-qafas organizzattiv rigward il-ġestjoni tar-riskju operazzjonali. F'dan ir-rigward, l-awtorità kompetenti għandha tiddetermina jekk:

    a. hemmx linji ċari ta' responsabbiltà għall-identifikazzjoni, l-analiżi, il-valutazzjoni, il-mitigazzjoni, il-monitoraġġ u r-rapportar ta' riskju operazzjonali;

b. is-sistemi ta' kontroll u monitoraġġ tar-riskju operazzjonali humiex soġġetti għal reviżjoni indipendenti u hemmx separazzjoni ċara bejn dawk li jieħdu r-riskji u l-maniġers tar-riskju, bejn dawn u l-kontroll tar-riskju u l-funzjonijiet ta' sorveljanza tar-riskju;

c. il-funzjonijiet tal-ġestjoni, tal-kejl u tal-kontrolll tar-riskju jkoprux riskju operazzjonali fl-istituzzjoni kollha (inklużi fergħat) b'mod integrat, irrispettivament mill-approċċ ta' kejl adottat biex jiddeterminaw il-fondi proprji minimi, u wkoll ikoprux funzjonijiet kummerċjali esternalizzati u attivitajiet oħra; u

d. il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali huwiex strutturat b'riżorsi suffiċjenti u kwalitattivament xierqa umani u tekniċi.

Politiki u proċeduri

277. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċeduri xierqa għall-ġestjoni tar-riskju operazzjonali, inkluż riskju residwu wara li jkunu ġew applikati tekniki ta' mitigazzjoni. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk:

a. il-korp maniġerjali japprovax il-politiki għall-ġestjoni tar-riskju operazzjonali u jirrevedihomx b'mod regolari, b'mod konformi mal-istrateġiji tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali;

b. il-maniġment superjuri huwiex responsabbli għall-iżvilupp u l-implimentazzjoni tal-politiki u l-proċeduri għall-ġestjoni tar-riskju operazzjonali;

c. il-politiki u l-proċeduri tal-ġestjoni tar-riskji operazzjonali jiġux ifformalizzati b'mod ċar u kkomunikati fl-istituzzjoni u jkoprux l-organizzazzjoni kollha jew tal-anqas dawk il-proċessi u n-negozji l-aktar esposti għar-riskju operazzjonali;

d. dawn il-politiki u l-proċeduri jkoprux l-elementi kollha tal-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tar-riskju operazzjonali inklużi, fejn rilevanti, il-ġbir tad-dejta tat-telf, metodoloġiji ta' kwantifikazzjoni, tekniki tal-mitigazzjoni (eż. poloz tal-assigurazzjoni), tekniki ta' analiżi kawżali fir-rigward ta' avvenimenti, limiti u tolleranzi tar-riskju operazzjonali u t-trattament ta' eċċezzjonijiet għal dawn il-limiti u t-tolleranzi;

e. l-istituzzjoni tkunx implimentat proċess ta' approvazzjoni ġdid għal prodotti, proċessi u sistemi li jeħtieġ valutazzjoni u mitigazzjoni tar-riskji operazzjonali potenzjali;

f. politiki bħal dawn humiex adegwati għan-natura u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni, u jippermettux fehim ċar tar-riskju operazzjonali inerenti għall-prodotti u l-attivitajiet differenti taħt il-kamp ta' applikazzjoni tal-istituzzjoni;

g. politiki bħal dawn jiġux ifformalizzati b'mod ċar, ikkomunikati u applikati b'mod konsistenti fl-istituzzjoni, u għal gruppi bankarji, jekk dawn il-politiki jiġux applikati b'mod konsistenti fil-grupp u jippermettux ġestjoni xierqa tar-riskju; u

h. l-istituzzjoni tippromwovix kultura ta' ġestjoni tar-riskju operazzjonali fl-organizzazzjoni, permezz ta' taħriġ u billi tistabbilixxi miri għat-tnaqqis tat-telf operazzjonali.

Identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju

278. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni jkollhiex qafas xieraq għall-identifikazzjoni, il-valutazzjoni, il-kejl u l-monitoraġġ tar-riskju operazzjonali, skont id-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni, u jekk il-qafas huwiex konformi, tal-anqas, mar-rekwiżiti rilevanti għad-determinazzjoni tar-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji skont il-leġiżlazzjoni rilevanti ta' implimentazzjoni tal-UE u nazzjonali. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk:

a. l-istituzzjoni tkunx implimentat proċessi u proċeduri effettivi għall-identifikazzjoni u l-valutazzjoni komprensiva tal-iskopertura ta' riskju operazzjonali (eż. Awtovalutazzjonijiet ta' Riskju u Kontroll (RCSA)) u għall-iskoperta u l-kategorizzazzjoni preċiża ta' avvenimenti rilevanti (jiġifieri ġbir tad-dejta tat-telf), inklużi każijiet konfini b'riskji oħra (eż. telf ta' kreditu kkawżat jew miżjud minn avveniment ta' riskju operazzjonali); f'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw ukoll il-ħila tal-istituzzjoni li tidentifika l-motivaturi ewlenin ta' telf operazzjonali rilevanti u jużaw din l-informazzjoni għall-finijiet tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali;

b. għall-finijiet tal-Artikolu 101 tad-Direttiva 2013/36/UE, jekk l-istituzzjoni tkun awtorizzata li tuża mudell intern biex tiddetermina rekwiżiti minimi tal-fondi proprji għal riskju operazzjonali, l-istituzzjoni tkomplix tissodisfa r-rekwiżiti minimi speċifikati fil-leġiżazzjoni nazzjonali ta' implimentazzjoni tal-UE u nazzjonali u jekk tali mudell intern jinvolvix xi sottovalutazzjoni tar-riskju materjali;

c. l-istituzzjoni għandhiex sistemi ta' informazzjoni u metodoloġiji adegwati biex jiġi kkwantifikat jew ivvalutat ir-riskju operazzjonali, li jkunu konformi, tal-anqas, mar-rekwiżiti għad-determinazzjoni tal-fondi proprji minimi rilevanti kif speċifikat fil-leġiżlazzjoni nazzjonali ta' implimentazzjoni tal-UE u nazzjonali rilevanti (eż. għal TSA, immappjar rilevanti ta' entrati ta' profitt u telf rilevanti għat-tmien linji tan-negozju regolatorji; għall-AMA, it-tul tas-serje kronoloġika, it-trattament tal-assigurazzjoni, korrelazzjoni, eċċ.);

d. l-istituzzjoni tkunx implimentat analiżi adegwata tal-ittestjar tal-istress u tax-xenarju, kif xieraq, biex tifhem l-impatt tal-avvenimenti operattivi ħżiena fuq il-profittabbiltà u l-fondi proprji tagħha, b'kunsiderazzjoni dovuta wkoll għall-falliment potenzjali tal-kontrolli interni u t-tekniki ta' mitigazzjoni; fejn rilevanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-konsistenza ta' dawn l-analiżijiet mal-RCSA u mal-eżitu tal-analiżi bejn il-pari;

e. il-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni jifhmux is-suppożizzjonijiet sottostanti s-sistema ta' kejl u jekk humiex konxji tal-grad tar-riskju tal-mudell rilevanti;

f. l-istituzzjoni ddefinietx u implimentatx monitoraġġ kontinwu u effettiv ta' skoperturi ta' riskju operazzjonali fl-istituzzjoni, inklużi attivitajiet esternalizzati u prodotti u sistemi ġodda, fost l-oħrajn, permezz ta' indikaturi speċifiċi (indikaturi tar-riskju ewlieni u indikaturi ta' kontroll ewlenin) u skattaturi rilevanti biex jipprovdu allerti effettivi ta' twissija bikrija; u

g. l-istituzzjoni tkunx implimentat ir-rapportar regolari dwar skopertura għar-riskju operazzjonali, inklużi eżiti tal-ittestjar tal-istress, lill-korp maniġerjali, il-maniġment superjuri u l-maniġers ta' negozji u proċessi rilevanti kif xieraq.

Pjanijiet ta' reżiljenza u kontinwità tan-negozju

279. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex pjanijiet ta' reżiljenza u kontinwità tan-negozju fis-seħħ biex jiżguraw li tkun kapaċi li topera fuq bażi kontinwa u jillimitaw it-telf fil-każ ta' tfixkil serju għan-negozju.

280. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk l-istituzzjoni tkunx stabbilixxiet pjanijiet tal-kontinwità tan-negozju proporzjonati man-natura, id-daqs u l-kumplessità tal-operazzjonijiet tagħha. Tali pjanijiet għandhom iqisu t-tipi differenti ta' xenarji probabbli jew plawżibbli li l-istituzzjoni tista' tkun vulnerabbli għalihom.

281. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-kwalità u l-effettività tal-proċess ta' ppjanar tal-ġestjoni tal-kontinwità tal-istituzzjoni. Meta jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw il-kwalità tal-aderenza tal-istituzzjoni mal-proċessi tal-Ġestjoni tal-Kontinwità tan-Negozju (BCM). Għaldaqstant, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk il-proċess ta' ppjanar tal-ġestjoni tal-kontinwità tal-istituzzjoni jinkludix:

a. Analiżi tal-Impatt tan-Negozju;

b. strateġiji xierqa ta' rkupru li jinkorporaw dipendenzi interni u esterni u prijoritajiet ta' rkupru definiti b'mod ċar;

c. l-abbozzar ta' pjanijiet komprensivi u flessibbli biex jittrattaw xenarji plawżibbli;

d. ittestjar effettiv tal-pjanijiet;

e. programmi ta' għarfien u taħriġ BCM; u

f. dokumentazzjoni u taħriġ ta' komunikazzjonijiet u ġestjoni ta' kriżijiet.

Qafas ta' kontroll intern

282. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll b'saħħtu u salvagwardji sodi biex timmitiga r-riskju operazzjonali tagħha, f'konformità mat-tolleranza u l-istrateġija tagħha tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk:

a. il-kamp ta' applikazzjoni kopert mill-funzjonijiet ta' kontroll tal-istituzzjoni jinkludix l-entitajiet u l-postijiet ġeografiċi kollha;

b. hemmx kontrolli interni u prattiki oħra (eż. politiki ta' kondotta, eċċ.) li għandhom l-għan li jimmitigaw skoperturi tar-riskju operazzjonali u jżommuhom f'livelli aċċettabbli għall-istituzzjoni, skont il-parametri stabbiliti mill-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri u l-livell ta' tolleranza tar-riskju tal-istituzzjoni; u

c. l-istituzzjoni għandhiex kontrolli u prattiki interni adatti biex ikun żgurat li l-ksur u l-eċċezzjonijiet għall-politiki, il-proċeduri u l-limiti humiex rapportati b'mod f'waqtu għal-livell xieraq ta' ġestjoni għall-azzjoni, u għall-awtoritajiet kompetenti kif meħtieġ.

283. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-funzjonalità tal-funzjoni tal-awditjar intern. Għal dan il-għan, għandhom jiddeterminaw jekk:

a. l-istituzzjoni twettaqx awditjar intern tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali fuq bażi regolari;

b. l-awditjar intern ikoprix l-elementi ewlenin ta' ġestjoni, kejl u kontroll tar-riskju operazzjonali fl-istituzzjoni; u

c. tali awditi humiex effettivi fid-determinazzjoni tal-aderenza għall-politiki interni u kwalunkwe regolament estern rilevanti u l-indirizzar ta' kwalunkwe devjazzjoni minnhom.

284. Għall-istituzzjonijiet li jużaw l-AMA biex jiddeterminaw ir-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji għar-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk il-proċess intern ta' validazzjoni tal-approċċ huwiex sod u effettiv fil-kuntestazzjoni tas-suppożizzjonijiet tal-mudell u l-identifikazzjoni ta' kwalunkwe nuqqas potenzjali fir-rigward tal-immudellar, il-kwantifikazzjoni u s-sistemi tar-riskju operazzjonali u rekwiżiti minimi oħra rilevanti speċifikati fil-leġiżlazzjoni nazzjonali ta' implimentazzjoni tal-UE u nazzjonali rilevanti.

285. Irrispettivament mill-approċċ adottat mill-istituzzjoni biex tiddetermina l-fondi proprji minimi regolatorji, meta jintużaw il-mudelli għat-teħid ta' deċiżjonijiet (eż. self ta' kreditu, ipprezzar, kummerċ ta' strumenti finanzjarji, eċċ.), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk hemmx proċess intern sod ta' validazzjoni u/jew proċess ta' reviżjoni tal-mudell biex jidentifikaw u jimmitigaw ir-riskju tal-mudell.

Ġestjoni tar-riskju tar-reputazzjoni

286. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat arranġamenti, strateġiji, proċessi u mekkaniżmi adegwati biex timmaniġġja r-riskju tar-reputazzjoni. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk:

   a. l-istituzzjoni għandhiex prattiki u proċessi formalizzati fis-seħħ għall-identifikazzjoni, il-ġestjoni u l-monitoraġġ ta' dan ir-riskju, u jekk dawn il-politiki u l-proċessi jkunux proporzjonati mad-daqs tagħha u r-rilevanza tagħha fis-sistema;

   b. l-istituzzjoni tindirizzax dan ir-riskju b'mod prekawzjonali, pereżempju billi tistipula limiti jew teħtieġ approvazzjoni għall-allokazzjoni ta' kapital lil pajjiżi, setturi jew persuni speċifiċi u/jew jekk il-pjanijiet ta' kontinġenza tagħha jindirizzawx il-ħtieġa li tindirizza b'mod proattiv kwistjonijiet tar-reputazzjoni fl-eventwalità ta' kriżi;

   c. l-istituzzjoni twettaqx analiżi tal-ittestjar tal-istress jew tax-xenarju biex tivvaluta kwalunkwe effett sekondarji tar-riskju tar-reputazzjoni (eż. likwidità, spejjeż ta' finanzjament, eċċ.);

   d. l-istituzzjoni taġixxix biex tipproteġi l-marka tagħha permezz ta' kampanji ta' komunikazzjoni immedjati fejn iseħħu avvenimenti speċifiċi li jistgħu jipperikolaw ir-reputazzjoni tagħha; u

   e. l-istituzzjoni tqisx l-impatt potenzjali tal-pjanijiet tal-istrateġija u tan-negozju tagħha, u b'mod aktar ġenerali tal-imġiba tagħha, fuq ir-reputazzjoni tagħha.

6.4.5 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ

287. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar ir-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni. Din il-fehma għandha tkun riflessa f'sommarju ta' sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 6. Jekk, fuq il-bażi tal-materjalità ta' ċerti sottokategoriji tar-riskju, l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tivvalutahom u tagħtihom punteġġ individwalment, il-gwida pprovduta f'din it-tabella għandha tiġi applikata, sa fejn ikun possibbli, permezz ta' analoġija.

Tabella 6. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għal għoti ta’ punteġġ tar-riskju operazzjonali

Punteġġ tar-riskju	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet għar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet għal ġestjoni u kontrolli adegwati
1	M’hemm ebda riskju ċar tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura tal-iskoperturi tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni hija limitata għal ftit kategoriji ta’ impatt ta’ frekwenza għolja/severità baxxa. • Is-sinifikat tal-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju operazzjonali mhuwiex materjali, kif jidher mill-analiżi tax-xenarju u mqabbel mat-telf tal-pari. • Il-livell ta’ telf esperjenzat mill-istituzzjoni fis-snin riċenti ma kienx materjali, jew naqas minn livell ogħla.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju operazzjonali ta’ istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzattiv għar-riskju operazzjonali huwa robust b’responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti ta’ dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll. • Sistemi ta’ kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju operazzjonali huma xierqa. • Il-qafas ta’ kontroll għar-riskju operazzjonali huwa sod.
2	Hemm riskju żgħir tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura tal-iskoperturi tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni hija prinċipalment kategoriji ta’ impatt ta’ frekwenza għolja/severità baxxa. • Is-sinifikat tal-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju operazzjonali huwa baxx, kif jidher mill-analiżi tax-xenarju u mqabbel mat-telf tal-pari. • Il-livell ta’ telf esperjenzat mill-istituzzjoni fis-snin riċenti kien baxx, jew hu mistenni li jżid minn livell storiku aktar baxx jew jonqos minn livell storiku aktar għoli.	

3	Hemm riskju medju tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura tal-iskoperturi tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni testendi għal xi kategoriji ta' impatt ta' frekwenza baxxa/severità għolja. • Is-sinifikat tal-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju operazzjonali huwa medju, kif jidher mill-analiżi tax-xenarju u mqabbel mat-telf tal-pari. • Il-livell ta' telf esperjenzat mill-istituzzjoni fis-snin riċenti kien medju, jew hu mistenni li jżid minn livell storiku aktar baxx jew jonqos minn livell storiku aktar għoli.	
4	Hemm riskju għoli tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura tal-iskoperturi tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni testendi għall-kategoriji ewlenin kollha. • Is-sinifikat tal-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju operazzjonali huwa għoli, kif jidher mill-analiżi tax-xenarju u mqabbel mat-telf tal-pari. • Il-livell ta' telf esperjenzat mill-istituzzjoni fis-snin riċenti kien għoli jew ir-riskju żdied b'mod sinifikanti.	

6.5 Valutazzjoni tar-riskju fir-rata tal-imgħax minn attivitajiet mhux kummerċjali

6.5.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

288. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju fir-rata tal-imgħax li jirriżulta minn pożizzjonijiet tar-rata tal-imgħax sensittivi minn attivitajiet mhux kummerċjali (komunement imsejħa riskju fir-rata tal-imgħax fil-ktieb bankarju, jew IRRBB), inkluż iħħeġġjar għal dawn il-pożizzjonijiet, irrispettivament mill-evalwazzjoni tagħhom għall-finijiet tal-kontabbiltà (innota li r-riskju tal-firxa tal-kreditu li jirriżulta minn xi pożizzjonijiet tal-ktieb bankarju huwa kopert fis-sezzjoni dwar ir-riskju tas-suq).

289. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw is-sottokategoriji li ġejjin meta jivvalutaw l-IRRBB:

    a. riskji relatati mal-ispariġġ fil-ħin fil-maturità u l-ipprezzar mill-ġdid tal-assi, l-obbligazzjonijiet u pożizzjonijiet li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali fuq terminu ta' żmien qasir u fit-tul (riskju ta' pprezzar mill-ġdid);

    b. riskju li ġej minn bidliet fl-inklinazzjoni u l-forma tal-kurva tar-rendita (riskju tal-kurva tar-rendita);

    c. riskji li jirriżultaw mill-iskopertura tal-iħħeġġjar għal rata ta' imgħax waħda bi skopertura għal rata li tipprezza mill-ġdid taħt kundizzjonijiet kemxejn differenti (riskju bażiku); u

    d. riskji li jirriżultaw minn għażliet, inklużi għażliet integrati, eż. konsumaturi li jifdu prodotti b'rata fissa meta jinbidlu r-rati fis-suq (riskju ta' għażla).

290. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk il-gwida stabbilita fil-linji gwida tal-EBA maħruġa skont l-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE hijiex implimentata bi prudenza mill-istituzzjoni. Dan huwa b'mod partikolari veru għall-kalkolu tax-xokk superviżorju speċifikat fl-Artikolu 98(5) ta' din id-Direttiva, kif ukoll għall-proċeduri ta' identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tar-riskju tar-rata tal-imgħax intern tal-istituzzjoni.

6.5.2 Valutazzjoni tal-IRRBB inerenti

291. Permezz tal-valutazzjoni tal-livell inerenti tal-IRRBB, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-motivaturi ewlenin tal-iskopertura IRRBB tal-istituzzjoni u jevalwaw l-impatt prudenzjali potenzjali ta' dan ir-riskju fuq l-istituzzjoni. Il-valutazzjoni tal-IRRBB inerenti għandha tkun strutturata madwar il-passi ewlenin li ġejjin:

    a. evalwazzjoni preliminari;

b. valutazzjoni tan-natura u l-kompożizzjoni tal-profil tar-riskju tar-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni; u

c. valutazzjoni tal-eżitu tal-analiżi tax-xenarju u tal-ittestjar tal-istress.

Valutazzjoni preliminari

292. Biex jiddeterminaw il-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni IRRBB, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jidentifikaw is-sorsi ta' IRRBB li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom. Biex jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jingranaw l-għarfien miksub mill-valutazzjoni ta' elementi SREP oħrajn, mill-paragun tal-pożizzjoni tal-istituzzjoni mal-pari u minn kwalunkwe attività superviżorja oħra.

293. Tal-anqas, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. il-governanza tal-istituzzjoni tar-riskju fir-rata tal-imgħax, inkluża l-istrateġija IRRBB prinċipali u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni fir-rigward tar-riskju fir-rata tal-imgħax;

b. l-impatt tax-xokk standard kif imsemmi fl-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE, b'kunsiderazzjoni tal-linji gwida tal-EBA maħruġa skont dak l-Artikolu, fuq il-valur ekonomiku bħala proporzjon tal-fondi proprji regolatorji tal-istituzzjoni;

c. l-impatt fuq il-qligħ minn bidla fir-rati tal-imgħax skont il-metodoloġija użata mill-istituzzjoni; u

d. il-kapital intern – fejn rilevanti – allokat lill-IRRBB, kemm fit-total kif ukoll bħala proporzjon tal-kapital intern totali tal-istituzzjoni skont l-ICAAP tagħha, inkluż it-tendenza u l-previżjonijiet storiċi, jekk disponibbli.

294. Fil-valutazzjoni preliminari tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll tibdil sinifikanti fl-iskoperturi tal-istituzzjoni għall-IRRBB. Tal-anqas, dawn għandhom jivvalutaw l-aspetti li ġejjin:

a. bidliet sinifikanti fid-daqsijiet tal-istrateġija, tal-politika u tal-limitu ġenerali tal-IRRBB tal-istituzzjoni;

b. l-impatt potenzjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni ta' dawk il-bidliet; u

c. tendenzi ewlenin tas-suq.

Natura u kompożizzjoni tal-profil tar-riskju fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni

295. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jifformaw opinjoni ċara dwar kif il-bidliet fir-rati tal-imgħax jista' jkollhom impatt negattiv fuq il-qligħ u l-valur ekonomiku tal-istituzzjoni (il-valur

preżenti tal-flussi tal-flus mistennija) sabiex jiksbu opinjoni kemm għal żmien qasir kif ukoll fit-tul fuq it-theddida possibbli għall-adegwatezza kapitali.

296. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw u jifformaw opinjoni ċara dwar l-istruttura tal-assi, l-obbligazzjonijiet u l-iskoperturi li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali tal-istituzzjoni. B’mod partikolari:

   a. il-pożizzjonijiet differenti fil-ktieb bankarju, il-maturitajiet jew id-dati tal-ipprezzar mill-ġdid u s-suppożizzjonijiet ta’ mġiba tagħhom (eż, suppożizzjonijiet dwar il-prodotti b’maturità inċerta) għal dawn il-pożizzjonijiet;

   b. il-flussi tal-flus tal-imgħax tal-istituzzjoni, jekk disponibbli;

   c. il-proporzjon tal-prodotti b’maturità inċerta, u prodotti b’għażliet espliċiti u/jew integrati, b’attenzjoni partikolari għall-prodotti b’opzjonalità integrata tal-klijenti; u

   d. l-istrateġija tal-iħħeġġjar tal-istituzzjoni u l-ammont u l-użu ta’ derivattivi (iħħeġġjar vs spekulazzjoni).

297. Biex jiddeterminaw aħjar il-kumplessità u l-profil tar-riskju fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jifhmu wkoll il-karatteristiċi ewlenin tal-assi, l-obbligazzjonijiet u l-iskoperturi li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali tal-istituzzjoni, b’mod partikolari:

   a. portafoll tas-self (eż. volum ta’ self mingħajr maturità, volum ta’ self b’għażliet ta’ qabel il-ħlas jew il-volum ta’ self b’rata tal-imgħax flessibbli b’limiti massimi u minimi);

   b. portafoll tal-bonds (eż. volum ta’ investimenti b’għażliet, konċentrazzjonijiet possibbli);

   c. kontijiet ta’ depożitu (eż. sensittività fir-rata tal-bażi ta’ depożitu tal-istituzzjoni għal bidliet fir-rati tal-imgħax, konċentrazzjonijiet possibbli); u

   d. derivattivi (eż. kumplessità tad-derivattivi użati jew għall-iħħeġġjar jew għal finijiet spekulattivi, kunsiderazzjonijiet dwar l-għażliet tar-rata tal-imgħax mibjugħa jew mixtrija).

298. Meta janalizzaw l-impatt fuq il-qligħ tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw is-sorsi tad-dħul differenti tal-istituzzjoni u l-ispejjeż u l-piżijiet relattivi tagħhom. Huma għandhom ikunu konxji ta’ kemm ir-redditi tal-istituzzjoni jiddependu fuq pożizzjonijiet sensittivi għar-rata tal-imgħax, u dawn għandhom jiddeterminaw kif il-bidliet differenti fir-rati tal-imgħax jaffettwaw id-dħul mill-imgħax nett tal-istituzzjoni.

299. Meta janalizzaw l-impatt fuq il-valur ekonomiku tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jikkunsidraw ir-riżultati ta' xokk standard, kif imsemmi fl-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE, biex jiksbu parametru referenzjaru biex iqabblu miegħu kif il-bidliet fir-rata tal-imgħax jaffettwaw lill-istituzzjoni. Biex jiżguraw konformità, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-linji gwida tal-EBA maħruġa skont dak l-Artikolu. Meta jwettqu din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lis-sensittività tal-impatt tal-karta bilanċjali għal bidliet fil-preżunzjonijiet ewlenin sottostanti (b'mod partikolari għall-kontijiet tal-klijenti mingħajr dati speċifiċi għall-ipprezzar mill-ġdid u/jew tal-kapital ta' ekwità).

300. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippruvaw jifhmu l-impatt ta' dawk is-suppożizzjonijiet billi jirrevedu r-riżultat tat-test standard ta' "iżolament" u mbagħad jiżolaw ir-riskji tal-valur ekonomiku li jirriżultaw minn aġġustamenti fl-imġiba tal-istituzzjoni sabiex ikunu jistgħu, fost affarijiet oħra, jidentifikaw u jifhmu r-riskji li jirriżultaw mill-attività li tistabbilizza qligħ bħala differenti minn dawk li jirriżultaw minn aspetti oħra tal-mudell tan-negozju.

301. Apparti li jużaw ix-xokk standard, kif imsemmi fl-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jużaw ix-xenarji tax-xokk magħżula tagħhom stess (eż. akbar jew iżgħar, għal kull munita jew għal xi muniti, li jippermettu xiftijiet mhux paralleli fir-rati, b'kunsiderazzjoni tar-riskju tal-bażi, eċċ.). Meta jiddeċiedu l-livell li fih jistabbilixxu dawn ix-xenarji tax-xokk addizzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw fatturi bħal-livell ġenerali tar-rati tal-imgħax, il-forma tal-kurva tar-rendita u kwalunkwe karatteristika rilevanti nazzjonali fis-sistemi finanzjarji tagħhom. Is-sistemi interni tal-istituzzjoni għalhekk għandhom ikunu flessibbli biżżejjed biex jikkalkolaw is-sensittività tagħha lejn kwalunkwe xokk standard li huwa preskritt.

302. Fil-valutazzjoni kwantitattiva tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll ir-riżultati tal-metodoloġiji interni tal-istituzzjoni għall-kejl tar-riskju fir-rata tal-imgħax, fejn ikun xieraq. Permezz tal-analiżi ta' dawn il-metodoloġiji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiksbu fehim aktar fil-fond tal-fatturi tar-riskju ewlenin sottostanti l-profil tar-riskju fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni.

303. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk dawk l-istituzzjonijiet li joperaw b'muniti differenti jwettqux analiżi tar-riskju fir-rata tal-imgħax f'kull munita li għandhom pożizzjoni sinifikanti fiha, b'kunsiderazzjoni tal-korrelazzjonijiet storiċi bejn il-muniti.

304. Meta janalizzaw ir-riżultati ta' kemm l-impatt tax-xokk standard kif ukoll tal-metodoloġiji interni tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw figuri "f'dak il-mument" kif ukoll tendenzi storiċi. Dawn ir-rati għandhom jitqabblu mal-pari u mas-sitwazzjoni tas-suq dinji.

Analiżi tax-xenarju u ttestjar tal-istress

305. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jikkunsidraw ir-riżultati tal-analiżi tax-xenarju u l-ittestjar tal-istress (minbarra dawk għax-xokk standard) imwettqa mill-istituzzjoni

bħala parti mill-proċess kontinwu tagħha ta' ġestjoni interna. F'dak il-kuntest, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu konxji tas-sorsi ewlenin tal-IRRBB għall-istituzzjoni.

306. Jekk, meta l-eżitu tat-testijiet tal-istress tal-istituzzjoni jiġi rivedut, jinkixfu jew ikun hemm suspett ta' akkumulazzjonijiet partikolari ta' pprezzar mill-ġdid/maturità f'punti differenti fuq il-kurva, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu analiżi addizzjonali.

6.5.3 Valutazzjoni tal-ġestjoni u l-kontrolli IRRBB

307. Sabiex jiksbu fehim komprensiv tal-profil tar-riskju fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni fil-ktieb bankarju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-governanza u l-qafas sottostanti l-iskoperturi tar-rata tal-imgħax tagħha.

308. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-elementi li ġejjin:

a. strateġija u aptit għar-riskju fir-rata tal-imgħax (bħala elementi distinti jew bħala parti minn strateġija u aptit għar-riskju usa' tas-suq);

b. qafas organizzattiv;

c. politiki u proċeduri;

d. identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju; u

e. qafas ta' kontroll intern.

Strateġija u aptit għar-riskju fir-rata tal-imgħax

309. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex strateġija IRRBB soda, iffurmulata b'mod ċar u ddokumentata, approvata mill-korp maniġerjali. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. jekk il-korp maniġerjali jesprimix b'mod ċar l-istrateġija u l-aptit IRRBB u l-proċess għar-reviżjoni tiegħu (pereżempju fil-każ ta' reviżjoni ġenerali tal-istrateġija tar-riskju, jew tħassib dwar il-profitabbiltà jew l-adegwatezza tal-kapital), u jekk il-maniġment superjuri jimplimentax b'mod korrett l-istrateġija IRRBB approvata mill-korp maniġerjali, filwaqt li jiżgura li l-attivitajiet tal-istituzzjoni huma konsistenti mal-istrateġija stabbilita, proċeduri bil-miktub jitfasslu u jiġu implimentati, u r-responsabbiltajiet jiġu assenjati b'mod ċar u kif suppost;

b. jekk l-istrateġija IRRBB tal-istituzzjoni tirriflettix sew l-aptit tal-istituzzjoni għar-riskju fir-rata tal-imgħax u jekk hijiex konsistenti mal-aptit għar-riskju ġenerali;

c. jekk l-istrateġija u l-aptit IRRBB tal-istituzzjoni humiex xierqa għall-istituzzjoni b'kunsiderazzjoni ta':

- il-mudell kummerċjali tagħha;

- l-istrateġija u l-aptit tagħha għar-riskju ġenerali;
- l-ambjent tas-suq u r-rwol tagħha fis-sistema finanzjarja; u
- l-adegwatezza kapitali tagħha;

d. jekk l-istrateġija IRRBB tal-istituzzjoni tkoprix b'mod ġenerali l-attivitajiet kollha tal-istituzzjoni fejn IRRBB huwa sinifikanti;

e. jekk l-istrateġija IRRBB tal-istituzzjoni tqisx l-aspetti ċikliċi tal-ekonomija u l-bidliet li jirriżultaw fil-kompożizzjoni tal-attivitajiet IRRBB; u

f. jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq fis-seħħ biex tiżgura li l-istrateġija IRRBB tkun effettivament ikkomunikata lill-persunal rilevanti.

Qafas organizzattiv

310. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas organizzattiv xieraq għal funzjonijiet ta' ġestjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tal-IRRBB, b'riżorsi umani (kemm kwalitattivi kif ukoll kwantitattivi) u tekniki suffiċjenti. Huma għandhom iqisu jekk:

a. hemmx linji ċari ta' responsabbiltà għat-teħid, monitoraġġ, kontroll u rapportar tal-IRRBB;

b. iż-żona ta' ġestjoni u kontroll tal-IRRBB hijiex soġġetta għal reviżjoni indipendenti u hijiex identifikata b'mod ċar fl-organizzazzjoni u funzjonalment u ġerarkikament indipendenti mill-qasam tan-negozju; u

c. il-persunal li jindirizza r-riskju fir-rata tal-imgħax (kemm fil-qasam tan-negozju u fl-oqsma tal-ġestjoni u tal-kontroll) għandux ħiliet u esperjenza xierqa.

Politiki u proċeduri

311. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċeduri definiti b'mod ċar għall-ġestjoni tal-IRRBB li huma konsistenti mal-istrateġija u l-aptit IRRBB tagħha. Huma għandhom iqisu jekk:

a. il-korp maniġerjali japprovax il-politiki għall-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tal-IRRBB u jiddiskutihomx u jirrevedihomx b'mod regolari f'konformità mal-istrateġiji tar-riskju;

b. il-maniġment superjuri huwiex responsabbli għall-iżvilupp tagħhom u biex jiżgura implimentazzjoni adegwata tad-deċiżjonijiet tal-korp maniġerjali;

c. il-politiki IRRBB humiex konformi mar-regolamenti rilevanti u humiex adegwati għan-natura u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni, li jippermettu fehim ċar tal-IRRBB inerenti;

d. il-politiki bħal dawn humiex ifformalizzati b'mod ċar, ikkomunikati u applikati b'mod konsistenti fl-istituzzjoni;

e. dawn il-politiki humiex applikati b'mod konsistenti fil-gruppi bankarji u jippermettux ġestjoni xierqa tar-riskju;

f. il-politiki IRRBB jiddefinixxux il-proċeduri għall-iżvilupp tal-prodott ġdid, l-inizjattivi ewlenin tal-iħħeġġjar jew tal-immaniġġjar tar-riskju u jekk tali politiki jkunux ġew approvati mill-korp maniġerjali jew mill-kumitat delegat xieraq tiegħu. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li:

- prodotti ġodda, inizjattivi ġodda ewlenin tal-iħħeġġjar u tal-ġestjoni tar-riskju jkunu soġġetti għall-proċeduri u l-kontrolli adegwati qabel jiġu introdotti jew imwettqa; u
- l-istituzzjoni tkun wettqet analiżi tal-impatt possibbli tagħhom fil-profil tar-riskju globali tagħha.

Identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju

312. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq għall-identifikazzjoni, il-fehim u l-kejl tal-IRRBB, b'mod konformi mad-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. jekk is-sistemi ta' informazzjoni u t-tekniki ta' kejl jippermettux lill-maniġment ikejjel ir-riskju tal-imgħax inerenti fl-iskoperturi materjali kollha tiegħu li jidhru u li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali (fejn rilevanti f'livell ta' grupp), inkluż iħħeġġjar intern, fil-portafoll tal-ktieb bankarju;

b. jekk l-istituzzjoni għandhiex persunal u metodoloġiji adegwati biex tkejjel l-IRRBB (bi qbil mar-rekwiżiti tal-*Linji Gwida dwar l-aspetti tekniċi tal-ġestjoni tar-riskju fir-rata tal-imgħax li jirriżultaw minn attivitajiet mhux kummerċjali* tal-EBA – *Linji gwida tal-EBA dwar l-IRRBB*), b'kunsiderazzjoni tad-daqs, il-forma u l-kumplessità tal-iskopertura tagħhom tar-riskju fir-rata tal-imgħax;

c. jekk is-suppożizzjonijiet sottostanti l-metodoloġiji interni jikkunsidrawx il-gwida stabbilita mil-linji gwida tal-EBA dwar l-IRRBB. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk is-suppożizzjonijiet tal-istituzzjoni għal pożizzjonijiet mingħajr maturità kuntrattwali u għażliet tal-klijenti integrati humiex prudenti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk l-istituzzjonijiet jinkludux l-ekwità fil-kalkolu tal-valur ekonomiku u, jekk jagħmlu dan, janalizzawx l-impatt tat-tneħħija tal-ekwità minn dak il-kalkolu;

d. jekk is-sistemi ta' kejl tar-riskju tal-istituzzjoni jikkunsidrawx il-forom materjali kollha tar-riskju fir-rata tal-imgħax li l-istituzzjoni tkun esposta għalihom (eż. riskju tal-pprezzar mill-ġdid, ir-riskju tal-kurva tar-rendita, riskju tal-bażi u riskju tal-għażla). Jekk xi strumenti u/jew fatturi jkunu esklużi mis-sistemi ta' kejl tar-riskju, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu kapaċi jispjegaw għaliex lis-superviżuri u jikkwantifikaw il-materjalità tal-esklużjonijiet;

e. il-kwalità, id-dettall u l-puntwalità tal-informazzjoni pprovduta mis-sistemi ta' informazzjoni u jekk is-sistemi humiex kapaċi jaggregaw il-figuri tar-riskju għall-portafolli, l-attivitajiet u l-entitajiet kollha inklużi fil-perimetru ta' konsolidazzjoni. Is-sistemi ta' informazzjoni għandhom jikkonformaw mal-gwida stabbilita mil-linji gwida tal-EBA dwar l-IRRBB;

f. l-integrità u l-puntwalità tad-dejta li talimenta l-proċess tal-kejl tar-riskju, li għandha tkun konformi wkoll mal-gwida stabbilita mil-linji gwida tal-EBA dwar l-IRRBB;

g. jekk is-sistemi ta' kejl tar-riskju tal-istituzzjoni humiex kapaċi jidentifikaw konċentrazzjonijiet possibbli IRRBB;

h. jekk il-maniġers tar-riskju u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni jifhmux is-suppożizzjonijiet sottostanti s-sistemi ta' kejl, speċjalment fir-rigward tal-pożizzjonijiet b'maturità kuntrattwali inċerta u dawk b'għażliet impliċiti jew espliċiti, kif ukoll is-suppożizzjonijiet tal-istituzzjoni għall-kapital tal-ekwità; u

i. jekk il-maniġers tar-riskju u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni humiex konxji tal-livell tar-riskju tal-mudell li jipprevali fit-tekniki ta' kejl tar-riskju tal-istituzzjoni.

313. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat xenarji adegwati tal-ittestjar tal-istress li jikkumplimentaw is-sistema ta' kejl tar-riskju tagħha. Fil-valutazzjoni tagħhom, għandhom jevalwaw il-konformità mal-gwida rilevanti stabbilita fil-linji gwida tal-EBA maħruġa skont l-Artikolu 98 (5) tad-Direttiva 2013/36/UE.

314. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq ta' monitoraġġ u ta' rapportar intern għall-IRRBB li jiżgura li jkun hemm azzjoni immedjata fil-livell xieraq tal-maniġment superjuri jew tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni, fejn meħtieġ. Is-sistema ta' monitoraġġ għandha tinkludi indikaturi speċifiċi u skattaturi rilevanti biex tipprovdi allerti effettivi ta' twissija bikrija. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk il-qasam tal-ġestjoni u l-kontroll jirrapportax b'mod regolari (il-frekwenza tiddependi fuq l-iskala, il-kumplessità u l-livell tar-riskju tal-iskoperturi IRRBB) lill-korp maniġerjali u lill-maniġment superjuri tal-anqas l-informazzjoni li ġejja:

a. prospett tal-iskoperturi tal-IRRBB attwali, riżultati tal-P&L u kalkolu tar-riskju;

b. ksur sinifikanti ta' limiti tal-IRRBB; u

c. tibdil fis-suppożizzjonijiet jew il-parametri ewlenin li huma bbażati fuqhom il-proċeduri għall-valutazzjoni tal-IRRBB.

Qafas ta' kontroll intern

315. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll komprensiv u b'saħħtu u salvagwardji sodi biex timmitiga l-iskoperturi tagħha għall-IRRBB b'mod konformi mal-istrateġija ta' ġestjoni tar-riskju u l-aptit għar-riskju tagħha. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. jekk il-kamp ta' applikazzjoni kopert mill-funzjoni ta' kontroll tal-istituzzjoni jinkludix l-entitajiet ikkonsolidati kollha, il-postijiet ġeografiċi kollha u l-attivitajiet finanzjarji kollha;

b. jekk hemmx kontrolli interni, limiti operattivi u prattiki oħra li għandhom l-għan li jżommu l-iskoperturi tal-IRRBB f'livelli jew taħt livelli aċċettabbli għall-istituzzjoni, skont il-parametri stabbiliti mill-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni; u

c. jekk l-istituzzjoni għandhiex kontrolli u prattiki interni adatti biex tiżgura li l-ksur u l-eċċezzjonijiet tal-politiki, proċeduri u limiti huma rrapportati b'mod f'waqtu għal-livell xieraq ta' ġestjoni għall-azzjoni.

316. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw is-sistema tal-limiti, inkluż jekk:

a. hijiex konsistenti mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni;

b. hijiex adegwata għall-kumplessità tal-organizzazzjoni u l-iskoperturi tal-IRRBB tal-istituzzjoni, u għall-kapaċità tagħha li tkejjel u timmaniġġja dan ir-riskju;

c. tindirizzax l-impatt potenzjali tal-bidliet fir-rati tal-imgħax fuq il-qligħ u l-valur ekonomiku tal-istituzzjoni; minn perspettiva ta' qligħ, il-limiti għandhom jispeċifikaw livelli aċċettabbli ta' volatilità għal qligħ f'xenarji speċifiċi tar-rata tal-imgħax; il-forma ta' limiti għall-indirizzar tal-effett tar-rati fuq il-valur ekonomiku tal-istituzzjoni għandha tkun xierqa għad-daqs u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni u l-pożizzjonijiet sottostanti; għall-banek involuti f'attivitajiet bankarji bl-imnut bi ftit holdings ta' strumenti fit-tul, għażliet, strumenti b'għażliet integrati jew strumenti oħra li l-valur tagħhom jista' jinbidel bħala riżultat ta' bidliet fir-rati ta' imgħax, limiti relattivament sempliċi jistgħu jkunu biżżejjed; għal istituzzjonijiet aktar kumplessi, madankollu, jistgħu jkunu meħtieġa limiti aktar dettaljati dwar bidliet li huma aċċettabbli fil-valur ekonomiku stmat;

d. il-limiti stabbiliti humiex assoluti jew jekk ksur ta' termini huwiex possibbli; fl-aħħar każ, il-politiki tal-istituzzjoni għandhom jistabbilixxu b'mod ċar il-perjodu ta'

żmien u ċ-ċirkostanzi speċifiċi skont liema dan il-ksur tat-termini huwa possibbli; l-awtoritajiet kompetenti għandhom jitolbu informazzjoni dwar il-miżuri li jiżguraw li l-limiti jkunu osservati; u

e. l-istituzzjoni għandhiex proċeduri adegwati għall-aġġornament tal-limiti tagħha b'mod regolari.

317. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-funzjonalità tal-funzjoni tal-awditjar intern. Għal dan il-għan, għandhom jivvalutaw jekk:

a. l-istituzzjoni twettaqx awditjar intern tal-qafas ta' ġestjoni tal-IRRBB fuq bażi regolari;

b. l-awditjar intern ikoprix l-elementi ewlenin tal-ġestjoni, kejl u kontroll tal-IRRBB fl-istituzzjoni; u

c. il-funzjoni tal-awditjar intern hijiex effettiva fid-determinazzjoni tal-aderenza għall-politiki interni u r-regolamenti esterni rilevanti u l-indirizzar ta' kwalunkwe devjazzjoni.

6.5.4 Sommarju tas-sejbiet u punteġġ

318. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar l-IRRBB tal-istituzzjoni. Din il-fehma għandha tkun riflessa fis-sommarju tas-sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 7. Jekk, fuq il-bażi tal-materjalità ta' ċerti sottokategoriji tar-riskju, l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tivvalutahom u tagħtihom punteġġ individwalment, il-gwida pprovduta f'din it-tabella għandha tiġi applikata, sa fejn ikun possibbli, permezz ta' analoġija.

Tabella 7. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ lill-IRRBB

Punteġġ tar-riskju	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet għar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet għal ġestjoni u kontrolli adegwati
1	M'hemm ebda riskju ċar tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imgħax mhijiex materjali. • Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax mhijiex materjali. • Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligħ għal bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (pereżempju prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) mhijiex materjali.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzattiv għar-riskju fir-rata tal-imgħax huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti dawk li jieħdu r-
2	Hemm riskju żgħir tal-	• Is-sensittività tal-valur ekonomiku	

	impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija baxxa. • Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija baxxa. • Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligħ għal bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (pereżempju prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) hija baxxa.	riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll. • Sistemi ta' kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju fir-rata tal-imgħax huma xierqa. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju fir-rata tal-imgħax huma sodi u konformi mal-istrateġija tar-riskju u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.
3	Hemm riskju medju tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija medja. • Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija medja. • Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligħ għal bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (pereżempju prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) hija medja.	
4	Hemm riskju għoli tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija għolja. • Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija għolja. • Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligħ għal bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (pereżempju prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) hija għolja.	

Titolu 7. Valutazzjoni kapitali tal-SREP

7.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

319. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw permezz tal-valutazzjoni kapitali tal-SREP jekk il-fondi proprji miżmuma mill-istituzzjoni jipprovdux kopertura soda tar-riskji għall-kapital li l-istituzzjoni tkun jew tista' tkun esposta għalihom, jekk tali riskji huma vvalutati bħala materjali għall-istituzzjoni.

320. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu dan billi jiddeterminaw u jistabbilixxu l-kwantità (ammont) u l-kompożizzjoni (kwalità) ta' fondi proprji addizzjonali li l-istituzzjoni hija mitluba li jkollha biex tkopri l-elementi tar-riskji u r-riskji mhux koperti bl-Artikolu 1 tar-Regolament (UE) 575/2013 ("rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali"), inkluż, fejn meħtieġ, rekwiżiti ta' fondi proprji, biex ikopru r-riskju kkawżat mill-mudell, il-kontroll, il-governanza jew nuqqasijiet oħra.

321. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-fondi proprji tal-istituzzjoni, u l-impatt tal-istress ekonomiku fuqhom, bħala element determinanti ewlieni tal-vijabbiltà tal-istituzzjoni. Dawn il-valutazzjonijiet għandhom ukoll jikkunsidraw ir-riskji ppreżentati minn ingranaġġ eċċessiv.

322. Din id-determinazzjoni għandha titqassar u tiġi riflessa f'punteġġ ibbażat fuq il-kriterji speċifikati fit-tmiem ta' dan it-titolu.

Il-proċess ta' valutazzjoni kapitali tal-SREP

323. Wara li jikkunsidraw ir-riżultati tal-valutazzjoni tar-riskji għall-kapital kif speċifikat fit-Titolu 6, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu l-passi li ġejjin bħala parti mill-proċess tal-valutazzjoni kapitali tal-SREP:

    a. determinazzjoni tar-rekwiżiti tal-fondi proprji addizzjonali;

    b. rikonċiljazzjoni tar-rekwiżiti tal-fondi proprji addizzjonali bil-bafers CRD u kwalunkwe rekwiżit makroprudenzjali;

    c. determinazzjoni u artikolazzjoni tat-TSCR u l-OCR;

    d. valutazzjoni tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv;

    e. valutazzjoni ta' jekk l-OCR u t-TSCR jistgħux jintlaħqu matul iċ-ċiklu ekonomiku; u

    f. determinazzjoni tal-punteġġ kapitali.

7.2 Determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji

324. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw rekwiżiti addizzjonali ta’ fondi proprji, li jkopru:

   a. ir-riskju ta’ telf mhux mistenni, u ta’ telf mistenni kopert b’mod insuffiċjenti mid-dispożizzjonijiet, fuq perjodu ta’ 12-il xahar (ħlief fejn speċifikat mod ieħor fir-Regolament (UE) 575/2013) (“telf mhux mistenni”);

   b. ir-riskju ta’ sottovalutazzjoni tar-riskju dovut għal insuffiċjenzi fil-mudell kif ivvalutati fil-kuntest tal-Artikolu 101 tad-Direttiva 2013/36/UE; u

   c. ir-riskju li jirriżulta minn nuqqasijiet fil-governanza interna, inkluż il-kontroll intern, arranġamenti u nuqqasijiet oħra.

7.2.1 Determinazzjoni tal-fondi proprji addizzjonali biex ikopru telf mhux mistenni

325. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu rekwiżiti ta’ fondi proprji addizzjonali sabiex ikopru r-riskju ta’ telf mhux mistenni, u dawn għandhom jiġu sodisfatti mill-istituzzjoni fil-ħinijiet kollha. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw ir-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji fuq il-bażi ta’ riskju partikolari, billi jużaw ġudizzju superviżorju appoġġjat mis-sorsi ta’ informazzjoni li ġejjin:

   a. il-kalkoli ICAAP;

   b. l-eżitu tal-kalkoli tal-parametru referenzjarju superviżorji; u

   c. kontributi rilevanti oħrajn, inklużi dawk li jirriżultaw mill-interazzjoni u d-djalogu mal-istituzzjoni.

326. Il-kalkoli ICAAP – fejn jitqiesu affidabbli jew parzjalment affidabbli – għandhom ikunu l-punt tat-tluq għad-determinazzjoni, supplimentati bl-eżitu ta’ parametri referenzjarji superviżorji u kontributi rilevanti oħrajn kif xieraq. Meta kalkolu ICAAP ma jitqiesx affidabbli, l-eżitu tal-parametri referenzjarji superviżorji għandhom ikunu l-punt tat-tluq għad-determinazzjoni, supplimentati minn kontributi rilevanti oħra kif xieraq.

327. L-awtoritajiet kompetenti m’għandhomx jippermettu li fondi proprji miżmuma skont l-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) 575/2013 jintużaw biex jissodisfaw jew jikkumpensaw rekwiżiti addizzjonali ta’ fondi proprji kemm fuq bażi aggregata kif ukoll fuq bażi ta’ riskju partikolari.

328. Għall-finijiet tal-Artikolu 98(1)(f) tad-Direttiva 2013/36/UE u d-determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jikkunsidraw l-effetti tad-diversifikazzjoni li jirriżultaw minn motivaturi ġeografiċi, settorjali jew kwalunkwe motivatur rilevanti ieħor fi ħdan kull kategorija tar-riskju materjali (diversifikazzjoni intra-riskju). Għal kull wieħed mir-riskji għall-kapital koperti mir-Regolament (UE) 575/2013, tali

effetti tad-diversifikazzjoni m'għandhomx inaqqsu r-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji kkalkolati skont l-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

329. Madankollu, id-diversifikazzjoni bejn ir-riskji f'kategoriji differenti, inklużi dawk koperti mir-Regolament (UE) 575/2013 (diversifikazzjoni inter-riskju) ma għandhomx jitqiesu bħala parti mid-determinazzjoni ta' rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji.

330. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li r-rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji stabbiliti għal kull riskju jiżguraw kopertura soda tar-riskju. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:

   a. jiġġustifikaw b'mod ċar kwalunkwe rekwiżit addizzjonali tal-fondi proprji li hu differenti b'mod sinifikanti mill-eżiti tal-kalkoli ICAAP affidabbli jew il-kalkoli ta' parametri referenzjarji; u

   b. japplikaw rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji b'mod konsistenti – fejn dawn ma jkunux ibbażati fuq kunsiderazzjonijiet speċifiċi għall-istituzzjoni – biex jiżguraw konsistenza wiesgħa ta' eżiti prudenzjali fl-istituzzjonijiet.

331. Fid-determinazzjoni tal-fondi proprji addizzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-eżiti tad-djalogu u l-interazzjoni mal-istituzzjoni.

Kalkolu ICAAP

332. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-affidabbiltà tal-kalkoli ICAAP billi jivvalutaw jekk humiex:

   a. granulari: Il-kalkoli/metodoloġiji għandhom jippermettu li l-kalkoli jitqassmu skont it-tip ta' riskju, pjuttost milli jippreżentaw kalkolu waħdieni (kapital ekonomiku) li jkopri r-riskji kollha. Dan it-tqassim għandu jkun attivat mill-metodoloġija ICAAP innifisha. Fejn jitqies xieraq mill-awtorità kompetenti, jistgħu jiġu pprovduti stimi, permezz ta' kalkoli ta' kontribuzzjoni marġinali, pereżempju, għal riskji li ma jistgħux jitkejlu fuq bażi awtonoma (eż. riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu);

   b. kredibbli: Il-kalkoli/metodoloġiji użati għandhom ikopru b'mod ċar ir-riskju li qegħdin ifittxu li jindirizzaw (eż. il-kalkolu tar-riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu għandu juża tqassim settorjali xieraq li jirrifletti korrelazzjonijiet attwali u kompożizzjonijiet tal-portafoll) u għandhom ikunu bbażati fuq mudelli rikonoxxuti jew xierqa u suppożizzjonijiet prudenti;

   c. li jinftiehmu: Il-motivaturi sottostanti tal-kalkoli/metodoloġiji għandhom ikunu speċifikati b'mod ċar. Kalkolu ta' "kaxxa sewda" m'għandux ikun aċċettabbli. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjoni tipprovdi spjegazzjoni

tal-aktar oqsma li jistgħu jfallu tal-mudelli użati, u kif dawn huma kkunsidrati u kkoreġuti fil-kalkolu finali tal-ICAAP; u

d. paragunabbli: L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-perjodu ta' parteċipazzjoni/orizzont tar-riskju u livelli ta' fiduċja (jew kejl ekwivalenti) tal-kalkoli tal-ICAAP, billi jaġġustaw, jew jeħtieġu li l-istituzzjoni taġġusta, dawn il-varjabbli sabiex tiġi ffaċilitata l-paragunabbiltà mal-pari u stimi ta' parametri referenzjarji superviżorji.

333. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw aktar l-affidabbiltà tal-kalkoli tal-ICAAP billi jqabbluhom mal-eżitu tal-parametri referenzjarji superviżorji għall-istess riskji, u kontributi rilevanti oħrajn.

334. Kalkolu ta' ICAAP għandu jiġi kkunsidrat parzjalment affidabbli fejn, minkejja li ma jilħaqx il-kriterji kollha msemmija hawn fuq, il-kalkolu xorta jidher kredibbli ħafna, għalkemm dan għandu jkun fuq bażi eċċezzjonali u akkumpanjat minn passi biex jittejbu l-insuffiċjenzi identifikati fil-kalkolu tal-ICAAP.

Parametri referenzjarji superviżorji

335. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżviluppaw u japplikaw parametri referenzjarji superviżorji speċifiċi għar-riskju bħala mezz biex jikkontestaw il-kalkoli ICAAP għal dawk ir-riskji materjali, jew elementi ta' riskju bħal dawn, li mhumiex koperti mir-Regolament (UE) 575/2013, jew li jkomplu jappoġġjaw id-determinazzjoni ta' rekwiżit ta' fondi proprji addizzjonali ta' riskju fejn il-kalkoli tal-ICAAP għal dawk ir-riskji materjali, jew l-elementi ta' riskji bħal dawn, jitqiesu inaffidabbli jew ma jkunux disponibbli.

336. Il-parametri referenzjarji superviżorji għandhom jiġu żviluppati biex jipprovdu miżura prudenti, konsistenti (ikkalibrata skont il-perjodi ta' parteċipazzjoni/orizzonti tar-riskju u l-livelli ta' kunfidenza ekwivalenti kif meħtieġ mir-Regolament (UE) 575/2013), trasparenti u paragunabbli biex jikkalkolaw u jqabblu magħha r-rekwiżiti potenzjali tal-fondi proprji tal-istituzzjonijiet skont it-tip ta' riskju (esklużi r-riskji koperti mir-Regolament (UE) 575/2013).

337. Minħabba l-varjetà tal-mudelli tan-negozju differenti operati mill-istituzzjonijiet, l-eżitu tal-parametri referenzjarji superviżorju jista' ma jkunx xieraq f'kull każ għal kull istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jindirizzaw dan billi jużaw l-aktar parametru referenzjarju adattat fejn hemm alternattivi disponibbli, u billi japplikaw ġudizzju fuq l-eżitu tal-parametru referenzjarju biex jagħtu kont għall-kunsiderazzjonijiet speċifiċi għall-mudell tan-negozju.

338. Meta l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw il-parametri superviżorji għad-determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji, bħala parti mid-djalogu, huma għandhom jispjegaw lill-istituzzjoni l-loġika u l-prinċipji sottostanti ġenerali wara l-parametri referenzjarji.

Inputs rilevanti oħra

339. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw kontributi rilevanti oħra biex jappoġġjaw id-determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji skont it-tip ta' riskju. Kontributi rilevanti oħra jistgħu jinkludu l-eżiti tal-valutazzjonijiet tar-riskju (skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 6), paraguni ta' evalwazzjoni bejn il-pari, inkluż ir-rapport(i) maħruġa mill-EBA skont ir-rekwiżiti tal-Artikolu 78 tad-Direttiva 2013/36/UE, parametri referenzjarji maħruġa mill-EBA skont l-Artikolu 101 tad-Direttiva 2013/36/UE, ittestjar tal-istress speċifiku għar-riskju, kontributi minn awtoritajiet makroprudenzjali (maħtura), eċċ.

340. Kontributi rilevanti oħra għandhom iħeġġu lill-awtorità kompetenti biex terġa' tivvaluta l-adegwatezza/affidabbiltà ta' kalkolu ICAAP/parametru referenzjarju għal riskju speċifiku, u/jew tagħmel aġġustamenti għall-eżitu, fejn huma jqajmu dubji dwar il-preċiżjoni tiegħu (eż. fejn il-punteġġ tar-riskju jimplika livell differenti b'mod sinifikanti ta' riskju relattiv għall-kalkolu, jew fejn ir-reviżjonijiet bejn il-pari jiżvelaw li l-istituzzjoni tvarja b'mod sinifikanti mill-pari f'termini tar-rekwiżit tal-fondi proprji biex tkopri l-iskopertura tar-riskju paragunabbli).

341. Biex jiżguraw il-konsistenza fid-determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji skont riskju partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw l-istess gruppi ta' pari stabbiliti biex janalizzaw ir-riskji għall-kapital kif speċifikati fit-Titolu 6.

342. Meta l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw kontributi rilevanti oħrajn għad-determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji, bħala parti mid-djalogu, għandhom jispjegaw lill-istituzzjoni l-loġika u l-prinċipji ġenerali sottostanti wara l-kontributi użati.

7.2.2 Determinazzjoni tal-fondi proprji jew miżuri oħra biex jiġu koperti l-insuffiċjenzi tal-mudell

343. Jekk, matul ir-reviżjoni kontinwa tal-approċċi interni skont ir-rekwiżiti tal-Artikolu 101 tad-Direttiva 2013/36/UE, jew permezz ta' analiżi bejn il-pari mwettqa skont l-Artikolu 78 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jidentifikaw insuffiċjenzi fil-mudell li jistgħu jwasslu għal sottovalutazzjoni tar-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji stabbiliti mir-Regolament (UE) 575/2013, huma għandhom jistabbilixxu rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji biex ikopru r-riskju maħluq minn insuffiċjenzi fil-mudell li jistgħu jwasslu għal sottovalutazzjoni tar-riskju fejn dan huwa determinat li jkun aktar xieraq minn miżuri superviżorji oħra. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu biss ir-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji sabiex ikopru dan ir-riskju bħala miżura interim waqt li jiġu indirizzati l-insuffiċjenzi.

7.2.3 Determinazzjoni tal-fondi proprji jew miżuri oħra biex ikopru insuffiċjenzi oħrajn

344. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu fondi proprji addizzjonali biex ikopru r-riskji ppreżentati mill-kontroll, il-governanza jew nuqqasijiet oħra – identifikati wara l-valutazzjoni tar-riskju msemmija fit-Titoli 4 sa 6 – fejn dan ikun ikkunsidrat aktar xieraq minn miżuri superviżorji oħrajn. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu biss ir-rekwiżiti

addizzjonali tal-fondi proprji biex ikopru dawn ir-riskji bħala miżura interim waqt li jiġu indirizzati l-insuffiċjenzi.

7.2.4 Determinazzjoni tal-fondi proprji jew miżuri oħrajn biex ikopru r-riskju ta' finanzjament

345. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji biex ikopru r-riskju ta' finanzjament – identifikat wara l-valutazzjoni tar-riskju msemmija fit-Titolu 8 – fejn dan huwa determinat li jkun aktar xieraq minn miżuri superviżorji oħra.

7.3 Rikonċiljazzjoni mar-rekwiżiti tal-bafer kapitali u r-rekwiżiti makroprudenzjali

346. Fid-determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji addizzjonali (jew miżuri kapitali oħra – ara s-Sezzjoni 10.3), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrikonċiljaw ir-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji fir-rigward ta' kwalunkwe rekwiżit eżistenti ta' bafer kapitali u/jew rekwiżiti makroprudenzjali li jindirizzaw l-istess riskji jew elementi ta' dawk ir-riskji. L-awtoritajiet kompetenti m'għandhomx jistabbilixxu rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji (jew miżuri kapitali oħra) fejn ir-riskju huwa diġà kopert mir-rekwiżiti tal-bafer kapitali u/jew rekwiżiti addizzjonali makroprudenzjali.

7.4 Determinazzjoni tat-TSCR

347. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw it-TSCR bħala s-somma ta':

a. ir-rekwiżit tal-fondi proprji skont l-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) 575/2013; u

b. is-somma tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji (determinata skont il-kriterji speċifikati hawn fuq) u kwalunkwe fond proprju addizzjonali determinat li jkunu meħtieġa biex ikopru konċentrazzjonijiet materjali inter-riskju.

348. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu rekwiżit ta' kompożizzjoni għar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji sabiex ikopru t-tipi ta' riskju li ġejjin ta' mill-anqas 56 % ta' Grad 1 ta' Ekwità Komuni (CET1) u tal-anqas 75 % ta' Grad 1 (T1):

a. elementi tar-riskju ta' kreditu, tas-suq u operazzjonali (mhux koperti mir-Regolament (UE) 575/2013);

b. riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu u IRRBB;

c. ir-riskju minn insuffiċjenzi fil-mudell li x'aktarx iwasslu għal stima baxxa tal-livell xieraq ta' fondi proprji, fejn rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji jintużaw biex ikopru dan ir-riskju.

349. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-kompożizzjoni tal-fondi proprji addizzjonali biex ikopru tipi ta' riskji oħrajn fid-diskrezzjoni tagħhom, iżda għandhom jimmiraw biex jiżguraw kopertura soda tar-riskju maħluq.

350. L-awtoritajiet kompetenti m'għandhomx jikkunsidraw entrati u strumenti oħra għajr dawk eliġibbli għad-determinazzjoni tal-fondi proprji (kif definit fit-Tieni Parti tar-Regolament (UE) 575/2013) fil-valutazzjoni/kalkolu tat-TSCR.

7.5 Artikolazzjoni tar-rekwiżiti tal-fondi proprji

351. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li jkun hemm konsistenza fl-iffissar ta' rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji u jikkomunikawhom lill-istituzzjoni u/jew, fejn rilevanti, lil awtoritajiet kompetenti oħra. Tal-anqas, dan għandu jinvolvi komunikazzjoni tat-TSCR tal-istituzzjoni bħala proporzjon tat-TREA, imqassam f'termini tal-kompożizzjoni tar-rekwiżit.

352. Biex jikkomunikaw it-TSCR bħala proporzjon, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jesprimuh billi jużaw il-formula li ġejja (jiġifieri bħala multiplu tar-rekwiżit TREA 8 % speċifikat fir-Regolament (UE) Nru 575/2013):

$$proporzjon\ TSCR\ = 8\ \% \times \frac{TSCR\ X\ 12.5}{TREA}$$

353. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, fejn xieraq, jagħmlu l-aġġustamenti meħtieġa għal din ta' hawn fuq biex jinkorporaw ir-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji stabbiliti biex ikopru skoperturi għar-riskju li mhumiex marbutin mal-karta bilanċjali totali, u/jew biex jiżguraw li r-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji ma jaqgħux taħt limitu nominali (eż. bħala riżultat ta' diżingranaġġ), li jista' jiġi espress b'mod separat.

354. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jesprimu wkoll it-TSCR billi jqassmu r-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji fuq bażi ta' riskju partikolari, minbarra r-rekwiżit ġenerali.

<u>Eżempju ta' TSCR</u>

Sa din id-DATA u sakemm ma jiġix indikat mod ieħor, ISTITUZZJONI hija meħtieġa li jkollha TSCR ta' X % tat-TREA:

- 8 % (li jinkludi tal-anqas x % CET1 u x % T1) jirrappreżenta rekwiżiti tal-fondi proprji speċifikati fl-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

- X % jirrappreżenta fondi proprji addizzjonali li jaqbżu r-rekwiżiti speċifikati fl-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, li X % minnhom (li jinkludi tal-anqas x % CET1 u x % T1) għandu jkopri telf mhux mistenni identifikat permezz tal-SREP u X % (li jinkludi tal-anqas x %

CET1 u x % T1 %) għandu jkopri OĦRAJN [eż. kwistjonijiet ta' governanza] identifikati permezz tal-SREP.

355. Sabiex jiksbu aktar konsistenza, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkomunikaw ukoll lill-istituzzjonijiet u/jew, fejn rilevanti, lil awtoritajiet kompetenti oħra l-OCR u l-partijiet komponenti tiegħu – it-TSCR, ir-rekwiżiti tal-bafer tas-CRD u rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji biex ikopru r-riskji makroprudenzjali – bħala proporzjon tat-TREA, imqassam f'termini tal-kompożizzjoni tar-rekwiżit.

<u>Eżempju ta' artikolazzjoni tal-OCR</u>

Sa din id-DATA u sakemm ma jiġix indikat mod ieħor, ISTITUZZJONI hija meħtieġa li jkollha rekwiżit kapital globali (OCR) ta' X % tat-TREA, li tal-anqas X % minnhom għandu jkun CET1 u tal-anqas X % għandu jkun T1.

Minn dan X % OCR:

- ***X % jirrappreżenta r-rekwiżit tal-kapital SREP totali (TSCR), li għandu jintlaħaq fil-ħinijiet kollha, li minnhom:***

  - 8 % (li jinkludi tal-anqas x % CET1 u x % T1) jirrappreżenta rekwiżiti ta' fondi proprji speċifikati fl-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

  - X % jirrappreżenta fondi proprji addizzjonali li jaqbżu r-rekwiżiti speċifikati fl-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, li X % minnhom (li jinkludi tal-anqas x % CET1 u x % T1) għandu jkopri telf mhux mistenni identifikat permezz tal-SREP u X % (li jinkludu tal-anqas x % CET1 u x % T1) għandu jkopri OĦRAJN [eż. kwistjonijiet ta' governanza] identifikati permezz tal-SREP.

- ***X % jirrappreżenta r-rekwiżit kkombinat tad-Direttiva 2013/36/UE tal-bafer kapitali (100 % CET1) applikabbli għal ISTITUZZJONI, li minnhom:***

  - 2.5 % jirrappreżenta r-rekwiżit tal-bafer kapitali ta' konservazzjoni;

  - X % jirrappreżenta r-rekwiżit IEĦOR [eż. bafer kapitali kontraċikliku (CyCB) u O-SII].

7.6 Valutazzjoni tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv

356. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju maħluq mill-ingranaġġ eċċessiv għall-fondi proprji tal-istituzzjoni.

357. Meta jagħmlu l-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-aspetti li ġejjin:

a. il-livell attwali tal-proporzjon tal-ingranaġġ imqabbel mal-pari u, jekk applikabbli, id-distanza tal-proporzjon mil-limitu minimu regolatorju;

b. il-bidla fil-proporzjon ta' ingranaġġ tal-istituzzjoni, inkluż l-impatt prevedibbli ta' telf mistenni kurrenti u futur fuq il-proporzjon ta' ingranaġġ. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll l-impatt potenzjali fuq il-proporzjon ta' ingranaġġ ta' tkabbir kurrenti u prevedibbli tal-iskoperturi li jitqiesu fi proporzjon;

c. il-punt sa fejn hemm riskju ta' ingranaġġ eċċessiv li joriġina minn avvenimenti differenti ta' stress (koperti wkoll fis-Sezzjoni 7.7); u

d. jekk jistax ikun hemm riskju ta' ingranaġġ eċċessiv għal istituzzjonijiet speċifiċi li mhumiex ikkunsidrati b'mod adegwat fi proporzjon tal-ingranaġġ.

7.7 Issodisfar tar-rekwiżiti tul iċ-ċiklu ekonomiku

358. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw l-adegwatezza tal-fondi proprji tal-istituzzjoni (kwantità u kompożizzjoni) biex ikopru l-volatilità matul iċ-ċiklu ekonomiku u jekk il-miżuri humiex meħtieġa biex jindirizzaw nuqqasijiet potenzjali.

359. Biex jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw l-ittestjar tal-istress (ittestjar tal-istituzzjoni stess u/jew superviżorju) biex jiddeterminaw l-impatt ta' linja bażi u xenarji negattivi fuq fondi proprji disponibbli u jekk dawn humiex biżżejjed biex ikopru r-rekwiżiti kapitali (OCR u TSCR) jew kwalunkwe proporzjon fil-mira rilevanti ieħor stabbilit mill-awtoritajiet kompetenti għat-testijiet tal-istress fis-sistema kollha. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll l-impatt tat-testijiet tal-istress fuq proporzjon ta' ingranaġġ tal-istituzzjoni.

360. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu din id-determinazzjoni billi janalizzaw it-testijiet tal-istress imwettqa mill-istituzzjoni fl-ICAAP tagħha u ttestjar tal-istress superviżorju, b'mod speċifiku:

a. l-eżitu ta' testijiet tal-istress immexxija mill-istituzzjoni bħala parti mill-ICAAP tagħha fuq il-bażi ta' stress plawżibbli, iżda sever rilevanti għall-mudell kummerċjali tagħha u l-profil tar-riskju skont il-linji gwida tal-EBA għall-ittestjar tal-istress u kkontestati b'mod xieraq mill-awtoritajiet kompetenti; u/jew

b. l-eżiti tat-testijiet tal-istress superviżorji mwettqa mill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 100 tad-Direttiva 2013/36/UE, b'kunsiderazzjoni tal-linji gwida tal-EBA maħruġa skont dak l-Artikolu, u li jvarjaw minn, pereżempju:

i. il-preskrizzjoni ta' xenarji/suppożizzjonijiet "ankra" speċifiċi li għandhom jiġu implimentati mill-istituzzjonijiet; sa

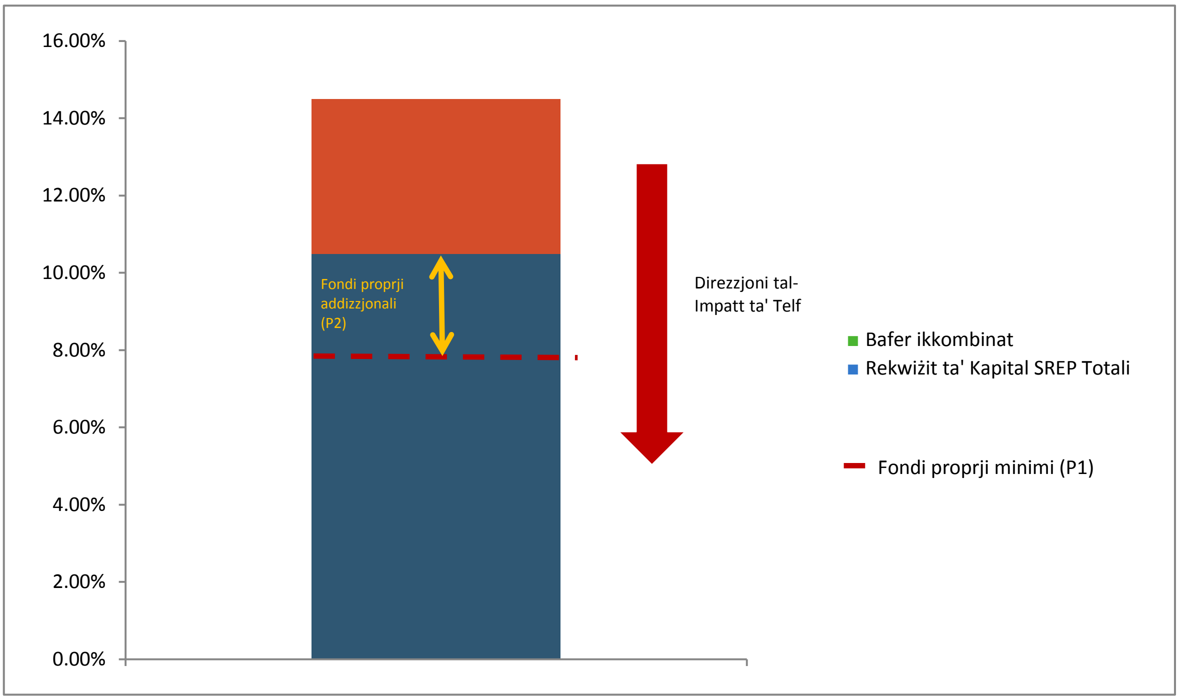
ii. it-twettiq ta' testijiet tal-istress fis-sistema kollha li jużaw metodoloġiji konsistenti u xenarji mmexxija mill-istituzzjonijiet jew minn superviżuri.

361. Fuq il-bażi tal-istabbiliment ta' approċċ proporzjonat, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw li japplikaw firxa aktar dejqa ta' ttestjar tal-istress għal istituzzjonijiet li ma jaqgħux taħt il-Kategorija 1.

362. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw l-eżiti tat-testijiet tal-istress li jkopru perjodu futur kif speċifikat fil-linji gwida tal-EBA għall-ittestjar tal-istress. Il-punt tat-tluq għar-riżorsi għandu jkun il-fondi proprji disponibbli tal-istituzzjoni fil-bidu tal-istress.

363. Biex jiġi identifikat ksur tal-OCR, kwalunkwe suppożizzjoni fir-rigward ta' rekwiżiti makroprudenzjali (eż. bidliet fil-livell tar-rekwiżiti jew liema bafers jistgħu jintużaw) fuq l-orizzont tax-xenarju għandu jintlaħaq qbil dwarhom mal-awtorità makroprudenzjali (innominata), bir-rekwiżiti "stacked" murija fil-grafika ta' hawn taħt.

Figura 3. Stacking tar-rekwiżiti ta' fondi proprji



364. Filwaqt li jitqiesu l-eżiti tat-testijiet tal-istress, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk u liema miżuri huma meħtieġa, skont il-kriterji speċifikati fil-paragrafi 365 sa 366, skont ix-xenarji u t-tipi ta' testijiet tal-istress (testijiet tal-ICAAP tal-istituzzjonijiet jew testijiet tal-istress superviżorji), sabiex jindirizzaw kwalunkwe ksur tar-rekwiżiti jew

kwalunkwe proporzjon fil-mira rilevanti ieħor stabbilit mill-awtoritajiet kompetenti għal testijiet tal-istress fis-sistema kollha. Fi kwalunkwe każ, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jeħtieġu lill-istituzzjoni tissottometti pjan ta' kapital kredibbli, sabiex tiżgura li tkun kapaċi tissodisfa t-TSCR tagħha jew kwalunkwe proporzjon fil-mira rilevanti ieħor stabbilit mill-awtoritajiet kompetenti għat-testijiet tal-istress fis-sistema kollha matul l-orizzont ta' żmien preżunt.

365. Fl-analiżi tal-pjan kapitali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu u jikkunsidraw l-adegwatezza tal-azzjonijiet kredibbli ta' ġestjoni ta' mitigazzjoni li istituzzjoni tindika li ser tieħu. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw dawn fil-kuntest tal-limitazzjonijiet legali u reputazzjonali tal-istituzzjoni, filwaqt li jinnotaw l-estent sa fejn diġà indikaw fid-dokumenti pubbliċi (eż. politiki ta' dividend) u dikjarazzjonijiet tal-pjan tan-negozju u tal-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-kredibbiltà tal-azzjonijiet ta' mitigazzjoni fil-kuntest ta' kunsiderazzjonijiet makroekonomiċi usa'.

366. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, fejn rilevanti, jikkunsidraw il-miżuri addizzjonali speċifikati fis-Sezzjoni 10.3. Meta jistabbilixxu dawn il-miżuri, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. l-orizzont ta' żmien li fih seħħ il-ksur meta mqabbel mal-punt tat-tluq tat-testijiet tal-istress;

b. id-daqs tal-ksur meta mqabbel mal-punt tat-tluq tat-testijiet tal-istress;

c. id-daqs tat-tnaqqis assolut u relattiv tar-riżorsi meta mqabbla mal-punt tat-tluq tat-testijiet tal-istress;

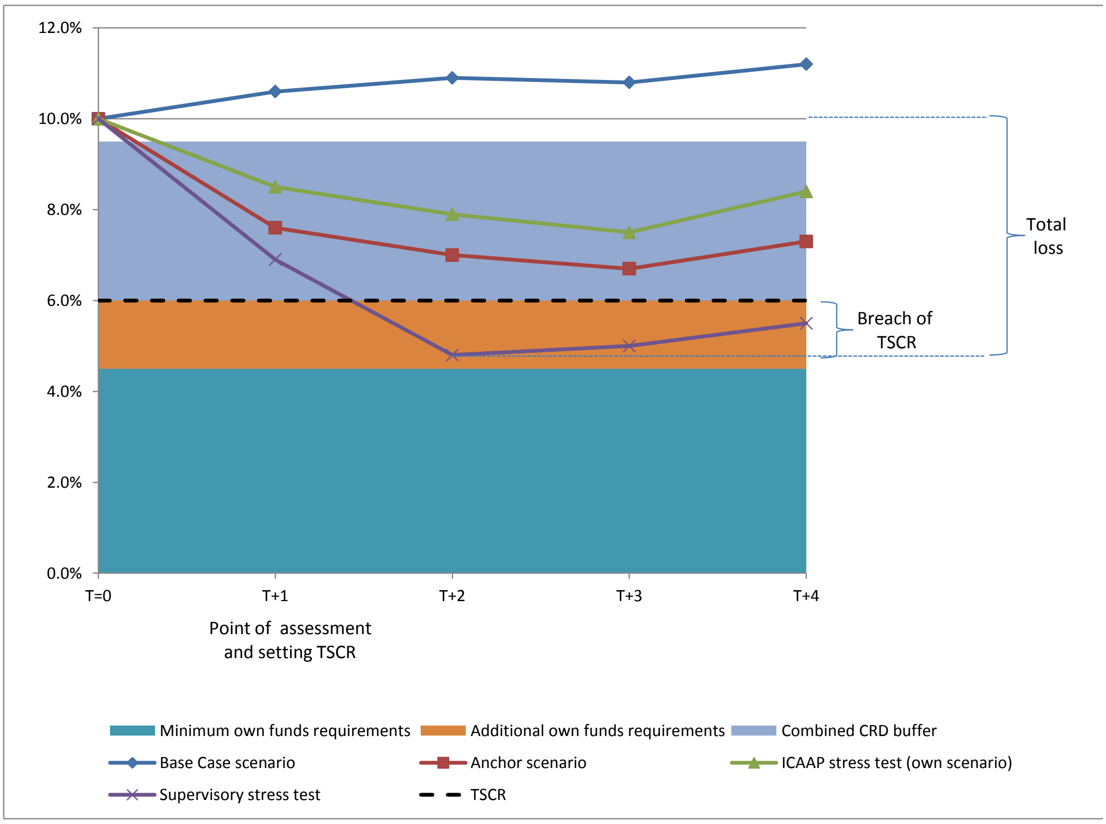
d. l-istrateġija u l-pjanijiet finanzjarji u l-eżiti tal-valutazzjoni tal-istituzzjoni mwettqa taħt il-BMA kif speċifikat fit-Titolu 4;

e. il-pożizzjoni tal-awtorità makroprudenzjali (innominata) fuq rekwiżit li jkollha fondi proprji biex tissodisfa bafers kapitali tas-CRD oħra apparti l-Bafer tal-Konservazzjoni Kapitali (eż. bafer kontroċikliku, bafer O-SII) taħt il-kundizzjonijiet preżunti ta' stress; u

f. il-bidla fil-kundizzjonijiet makroekonomiċi, il-livell attwali tal-fondi proprji u t-TREA mill-punt tat-tluq tat-testijiet tal-istress sal-punt meta ssir il-valutazzjoni.

367. Jekk, skont l-eżiti tat-testijiet tal-istress u b'kunsiderazzjoni tal-ambjent makroekonomiku attwali, ikun hemm riskju imminenti li l-istituzzjoni mhux ser tkun kapaċi tissodisfa t-TSCR tagħha, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw li jiddeterminaw ir-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji, li jirriżultaw fir-reviżjoni tat-TSCR determinata skont id-dispożizzjonijiet speċifikati fis-Sezzjoni 7.4 (ara l-Figura 4).

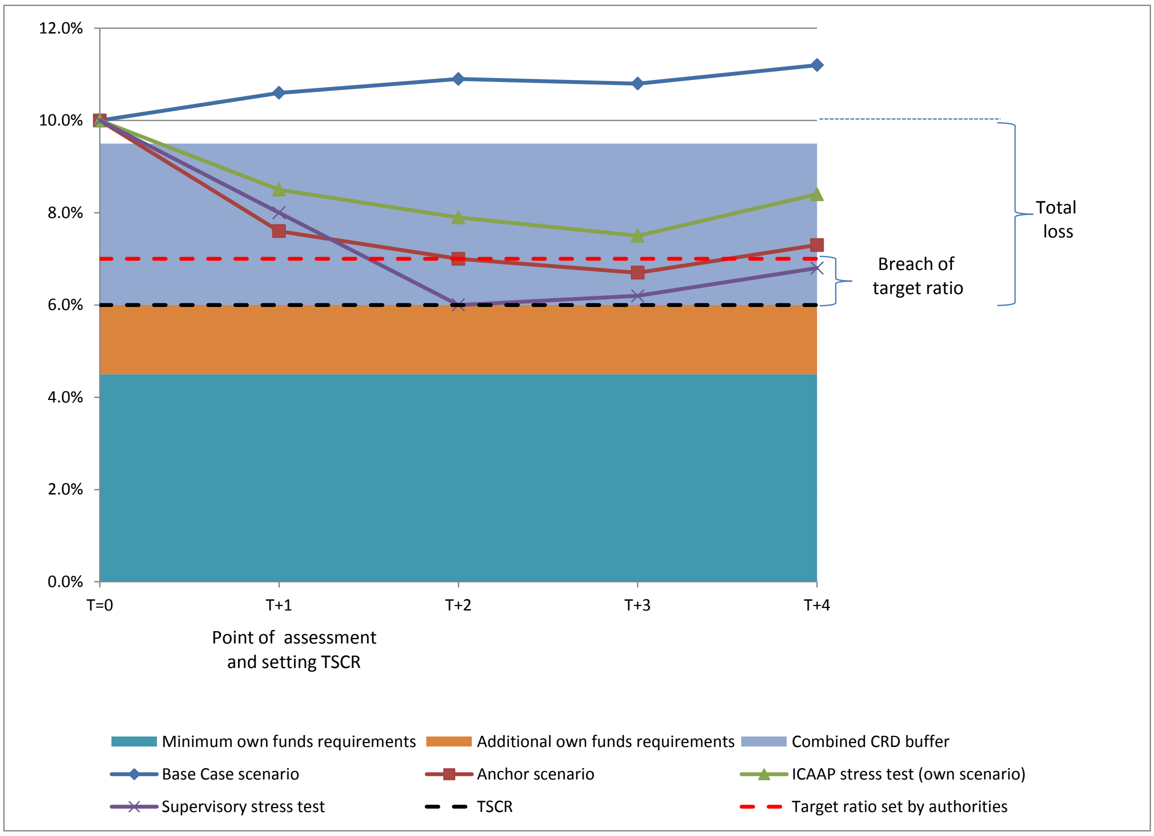
Figura 4. Eżempju illustrattiv tal-bidliet fir-riżorsi kapitali (CET1) matul iċ-ċiklu ekonomiku u l-ksur tat-TSCR



EN	*Target language*
Total loss	Telf totali
Breach of TSCR	Ksur tat-TSCR
Point of assessment and setting TSCR	Punt ta' valutazzjoni u stabbiliment tat-TSCR
Minimum own funds requirements	Rekwiżiti minimi tal-fondi proprji
Baser Caser scenario	Xenarju tal-Każ Bażiku
Supervisory stress test	Test tal-istress superviżorju
Additional own funds requirements	Rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji
Anchor scenario	Xenarju ankra
TSCR	TSCR
Combined CRD bafer	Bafer tas-CRD ikkombinat
ICAAP stress test (own scenario)	Test tal-istress tal-ICAAP (xenarju proprju)

368. Jekk, skont l-eżiti tat-testijiet tal-istress u b'kunsiderazzjoni tal-ambjent attwali makroekonomiku, ikun hemm riskju imminenti li l-istituzzjoni ser tikser il-proporzjon fil-mira stabbilit mill-awtorità kompetenti fit-test tal-istress fis-sistema kollha fuq livell ogħla mit-TSCR tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-rekwiżit tal-fondi proprji addizzjonali għal skopijiet tar-riskju sistemiku (ara l-Figura 5).

Figura 5. Eżempju illustrattiv tal-bidliet fir-riżorsi kapitali (CET1) tul iċ-ċiklu ekonomiku u ksur tal-proporzjon fil-mira



EN	*Target language*
Total loss	Telf totali
Breach of target ratio	Ksur tal-proporzjon fil-mira
Point of assessment and setting TSCR	Punt ta' valutazzjoni u stabbiliment tat-TSCR
Minimum own funds requirements	Rekwiżiti minimi tal-fondi proprji
Baser Caser scenario	Xenarju tal-Każ Bażiku
Supervisory stress test	Test tal-istress superviżorju
Additional own funds requirements	Rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji
Anchor scenario	Xenarju ankra
TSCR	TSCR
Combined CRD buffer	Bafer tas-CRD ikkombinat
ICAAP stress test (own scenario)	Test tal-istress tal-ICAAP (xenarju proprju)
Target ratio set by authorities	Proporzjon fil-mira stabbilit mill-awtoritajiet

7.8 Sommarju tas-sejbiet u punteġġ

369. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar jekk ir-riżorsi eżistenti tal-fondi proprji jipprovdux kopertura soda tar-riskji li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom. Din il-fehma għandha tkun riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 8.

Tabella 8. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ lill-adegwatezza tal-kapital

Punteġġ	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma ma joħolqu ebda riskju ċar għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni għandha livell ta' fondi proprji ferm ogħla mill-OCR u hija mistennija li tagħmel dan fil-futur. • L-ittestjar tal-istress ma jiżvela ebda riskju ċar rigward l-impatt ta' riċessjoni ekonomika severa iżda plawżibbli fuq fondi proprji. • Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, mhuwiex imfixkel, jew l-entitajiet kollha huma kapitalizzati sew 'il fuq mir-rekwiżiti superviżorji. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kapital plawżibbli u kredibbli li għandu l-potenzjal li jkun effettiv, jekk meħtieġ. • Il-proporzjon tal-ingranaġġ tal-istituzzjoni huwa ferm ogħla minn kwalunkwe minimu regolatorju u ma hemm l-ebda riskju ta' ingranaġġ ċar eċċessiv.
2	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma joħolqu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni waslet viċin li tikser xi bafers kapitali iżda xorta hija aktar għolja mit-TSCR tagħha. • L-ittestjar tal-istress jiżvela livell baxx ta' riskju rigward l-impatt ta' riċessjoni ekonomika severa iżda plawżibbli fuq fondi proprji, iżda l-azzjonijiet ta' ġestjoni biex jindirizzaw dan jidhru kredibbli. • Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa jew jista' jkun marġinalment ostakolat. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kapital plawżibbli u kredibbli li, għalkemm mhux mingħajr riskju, għandu l-potenzjal li jkun effettiv jekk meħtieġ. • Il-proporzjon tal-ingranaġġ tal-istituzzjoni huwa ogħla mill-minimu regolatorju. Hemm livell baxx ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv.

3	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma joħolqu livell medju ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni tuża wħud mill-bafers kapitali tagħha. Hemm potenzjal li l-istituzzjoni tikser it-TSCR tagħha jekk is-sitwazzjoni tiddeterjora. • L-ittestjar tal-istress jiżvela livell medju ta' riskju rigward l-impatt ta' riċessjoni ekonomika severa iżda plawżibbli fuq fondi proprji. L-azzjonijiet ta' ġestjoni jistgħu ma jindirizzawx dan b'mod kredibbli. • Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa ostakolat. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kapital li improbabbli li jkun effettiv. • Il-proporzjon tal-ingranaġġ tal-istituzzjoni huwa ogħla minn kwalunkwe minimu regolatorju, iżda l-ittestjar tal-istress juri tħassib dwar l-impatt ta' riċessjoni ekonomika severa iżda plawżibbli fuq il-proporzjon. Hemm livell medju ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv.
4	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma joħolqu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni waslet biex tikser it-TSCR tagħha. • L-ittestjar tal-istress jiżvela li jkun hemm ksur tat-TSCR viċin il-bidu ta' riċessjoni ekonomika severa iżda plawżibbli. L-azzjonijiet ta' ġestjoni mhux ser jindirizzaw dan b'mod kredibbli. • Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa ostakolat. • L-istituzzjoni m'għandhiex pjan ta' kapital, jew għandha wieħed li huwa inadegwat b'mod ċar. • Il-proporzjon tal-ingranaġġ tal-istituzzjoni wasal biex jikser kwalunkwe minimu regolatorju. Hemm livell għoli ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv.

Titolu 8. Valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament

8.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

370. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskji għal-likwidità u l-finanzjament li ġew identifikati bħala materjali għall-istituzzjoni. L-iskop ta' dan it-titolu huwa li jipprovdi metodoloġiji komuni li għandhom jiġu kkunsidrati meta jiġu vvalutati r-riskji individwali u l-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju. Mhuwiex intiż biex ikun eżawrjenti u jagħti lok lill-awtoritajiet kompetenti li jikkunsidraw kriterji addizzjonali oħra li jistgħu jitqiesu rilevanti bbażati fuq l-esperjenza tagħhom u l-karatteristiċi speċifiċi tal-istituzzjoni.

371. Dan it-titolu jipprovdi lill-awtoritajiet kompetenti sett ta' elementi komuni għall-valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament.

372. Il-metodoloġija tinkludi tliet komponenti ewlenin:

a. valutazzjoni tar-riskju tal-likwidità inerenti;

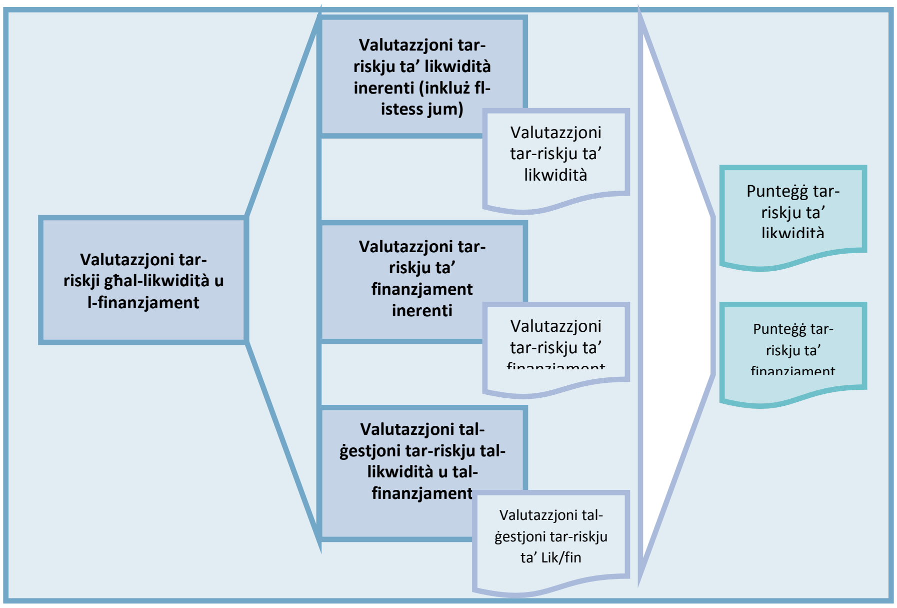
b. valutazzjoni tar-riskju ta' finanzjament inerenti; u

c. valutazzjoni tal-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità u l-finanzjament.

373. Fil-valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw il-konformità tal-istituzzjoni mar-rekwiżiti minimi previsti mil-leġiżlazzjoni rilevanti ta' implimentazzjoni tal-UE u nazzjonali. Madankollu, dawn il-linji gwida jestendu l-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni lil hinn mir-rekwiżiti minimi, bil-għan li jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti jiffurmaw fehma komprensiva tar-riskji.

374. Dan il-fluss tal-valutazzjoni huwa rappreżentat grafikament fil-Figura 6.

Figura 6. Elementi tal-valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament



375. Wara l-kriterji speċifikati f'dan it-titolu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw it-tliet komponenti kollha biex jiffurmaw opinjoni dwar il-livell tar-riskju inerenti ta' likwidità u finanzjament iffaċċjat mill-istituzzjoni, u dwar il-kwalità tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju tal-likwidità u l-finanzjament tal-istituzzjoni. Minħabba li r-riskju tal-likwidità u r-riskju tal-finanzjament u l-ġestjoni tagħhom huma interkonnessi u interdipendenti, is-sezzjoni għall-valutazzjoni tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju tal-likwidità u l-finanzjament hija l-istess għaż-żewġ riskji.

376. Fit-twettiq tal-valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament bħala parti mill-SREP, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw kombinazzjoni ta' sorsi ta' informazzjoni, inklużi:

a. eżiti mill-analiżi tal-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni, b'mod partikolari dawk li jistgħu jgħinu bil-fehim tas-sorsi ewlenin tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament;

b. informazzjoni mill-monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin;

c. rapportar superviżorju, u b'mod partikolari l-informazzjoni pprovduta mill-istituzzjoni fir-rapportar tagħha tar-riskju tal-likwidità skont l-Artikolu 415 tar-Regolament (UE) 575/2013;

d. eżiti tal-attivitajiet superviżorji varji;

e. informazzjoni pprovduta mill-istituzzjoni, inkluża informazzjoni mill-ILAAP;

f. sejbiet u osservazzjonijiet minn rapporti ta' awditjar intern jew estern;

g. rakkomandazzjonijiet u linji gwida maħruġa mill-EBA, kif ukoll twissijiet u rakkomandazzjonijiet maħruġa mill-awtoritajiet makroprudenzjali jew il-BERS; u

h. riskji identifikati f'istituzzjonijiet oħra li joperaw mudell kummerċjali simili (il-grupp bejn il-pari).

377. Fl-implimentazzjoni tagħhom tal-metodoloġiji u l-elementi komuni speċifikati f'dan it-titolu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu jistgħu jidentifikaw indikaturi kwantitattivi rilevanti u metrika oħra, li jistgħu jintużaw ukoll għall-monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin kif speċifikati fit-Titolu 3.

378. Ir-riżultat tal-valutazzjoni ta' kull riskju individwali għandu jiġi rifless f'sommarju tas-sejbiet li jipprovdi spjegazzjoni tal-motivaturi tar-riskju ewlenin, u punteġġ.

379. Fl-istabbiliment ta' kull punteġġ tar-riskju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-valutazzjoni kemm tar-riskju inerenti kif ukoll tal-kwalità u l-effettività tal-ġestjoni u l-kontrolli tal-istituzzjoni, b'kunsiderazzjoni tal-fatt li l-valutazzjoni tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju hija l-istess waħda kemm għar-riskju tal-likwidità kif ukoll għar-riskju ta' finanzjament.

380. Fl-implimentazzjoni nazzjonali ta' dawn il-linji gwida, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw metodi differenti biex jiddeċiedu fuq il-punteġġi ta' riskju individwali. F'xi każijiet, il-livelli ta' riskju inerenti u l-kwalità tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju jistgħu jingħataw punteġġ b'mod separat, li jirriżulta f'punteġġ intermedju u finali, filwaqt li f'oħrajn, il-proċess ta' valutazzjoni jista' ma jużax punteġġi intermedji.

8.2 Valutazzjoni tar-riskju ta' likwidità

381. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju tal-likwidità fuq terminu qasir u fuq terminu medju tal-istituzzjoni matul sett xieraq ta' orizzonti ta' żmien, inklużi perjodi fl-istess ġurnata, biex jiżguraw li l-istituzzjoni żżomm livelli xierqa ta' bafers tal-likwidità, kemm taħt kundizzjonijiet normali kif ukoll taħt kundizzjonijiet ta' stress. Din il-valutazzjoni tinkludi l-elementi li ġejjin:

a. evalwazzjoni tal-ħtiġijiet ta' likwidità fiż-żmien qasir u medju;

b. evalwazzjoni tar-riskju tal-likwidità fl-istess ġurnata;

c. evalwazzjoni tal-bafer tal-likwidità u l-kapaċità ta' kontrobilanċ; u

d. ittestjar tal-istress tal-likwidità superviżorju.

382. Għall-valutazzjoni tal-ħtiġijiet tal-likwidità, bafers u l-kapaċità ta' kontrobilanċ taħt kundizzjonijiet normali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jappoġġjaw l-analiżi b'evidenza mill-mudelli tar-rapportar għal metrika addizzjonali ta' monitoraġġ kif speċifikat fir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni maħruġ skont l-Artikolu 415(3)(b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Evalwazzjoni tal-ħtiġijiet tal-likwidità fuq terminu qasir u medju

383. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni fuq terminu qasir u medju kemm taħt kundizzjonijiet normali kif ukoll taħt dawk ta' stress (xokkijiet). Huma għandhom jikkunsidraw:

   a. il-ħtiġijiet stressjati tal-likwidità tal-istituzzjoni fi żminijiet differenti, b'mod partikolari qabel 30 jum, bejn 30 jum u 3 xhur, u wara 3 sa 12-il xahar, u b'mod speċifiku l-effett fuq il-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni (ħruġ ta' flus netti) ta' stress sever iżda plawżibbli, biex ikopru xokkijiet idjosinkratiċi, fis-suq kollu u kkombinati; u

   b. id-daqs, il-post u l-munita tal-ħtiġijiet ta' likwidità u, meta istituzzjoni topera f'muniti materjali differenti, l-impatti separati tax-xokkijiet fil-muniti differenti, li jirriflettu riskju ta' konvertibbiltà tal-munita.

384. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jappoġġjaw il-valutazzjoni tar-riskju tal-likwidità fuq terminu qasir billi janalizzaw, bħala minimu, l-LCR kif speċifikat fir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni maħruġ skont l-Artikolu 460 tar-Regolament (UE) 575/2013, u b'mod partikolari:

   a. jekk l-istituzzjoni hijiex qiegħda tirrapporta b'mod korrett il-pożizzjoni LCR tagħha; u

   b. jekk l-LCR jidentifikax b'mod adegwat il-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni.

385. Fl-evalwazzjoni tal-impatt tax-xokkijiet fuq il-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu s-sorsi materjali kollha tar-riskju ta' likwidità għall-istituzzjoni. B'mod partikolari, huma għandhom jikkunsidraw:

   a. il-possibbiltà li kwalunkwe rekwiżit applikabbli li jirriżulta mil-leġiżlazzjoni rilevanti ta' implimentazzjoni tal-UE u nazzjonali ma jidentifikax b'mod adegwat il-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni fil-każ tat-tip ta' xenarju ta' stress użat għar-rekwiżit, inkluż fejn il-maturitajiet ikunu iqsar minn 30 jum. Matul l-introduzzjoni tal-LCR, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu attenzjoni partikolari lill-possibbiltà ta' istituzzjonijiet li jżidu l-LCR tagħhom billi jinvolvu ruħhom f'għoti jew teħid b'self għal żmien qasir ħafna, attività li, sakemm ir-rekwiżit huwa anqas minn 100 %, tista' żżid l-LCR mingħajr tnaqqis fir-riskju tal-likwidità;

   b. riskji li jirriżultaw fir-rigward ta' kontropartijiet bl-ingrossa rigward entrati li jidhru fuq il-karta bilanċjali u konċentrazzjonijiet ta' finanzjament, u b'kunsiderazzjoni ta' azzjonijiet li tista' twettaq l-istituzzjoni biex tippreserva r-reputazzjoni/l-frankiġja tagħha;

c. riskji li jirriżultaw fir-rigward ta' flussi tal-flus kontinġenti/entrati li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali (pereżempju, linji ta' kreditu, sejħiet marġinali) u attivitajiet (pereżempju, appoġġ ta' likwidità għall-vetturi ta' għan speċjali mhux ikkonsolidati lil hinn mill-obbligi kuntrattwali), filwaqt li jitqiesu l-azzjonijiet li l-istituzzjoni tista' tieħu biex tippreserva r-reputazzjoni/l-frankiġja tagħha;

d. dħul u ħruġ fuq bażi grossa kif ukoll bażi netta: fejn hemm dħul u ħruġ għoljin ħafna, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni speċifika għar-riskju lill-istituzzjoni meta d-dħul ma jasalx meta jkun mistenni, anke meta r-riskju ta' ħruġ nett huwa limitat;

e. riskji li jirriżultaw fir-rigward ta' kontropartijiet bl-imnut, b'kunsiderazzjonijiet ta' azzjonijiet li l-istituzzjoni tista' twettaq biex tippreserva r-reputazzjoni/l-frankiġja tagħha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw il-metodoloġija dwar il-klassifikazzjoni ta' depożiti bl-imnut fi bramel ta' riskju differenti, skont l-Artikolu 421(3) tar-Regolament 575/2013, għar-rapportar tal-likwidità; u

f. ir-riskju li r-riskji eċċessivi fil-profil ta' finanzjament taż-żmien medju u fit-tul ser jaffettwaw ħażin l-imġiba tal-kontropartijiet rilevanti għall-pożizzjoni ta' likwidità fuq terminu qasir.

Evalwazzjoni tar-riskju tal-likwidità fl-istess ġurnata

386. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju tal-likwidità fl-istess ġurnata għal medda ta' żmien partikolari, inkluża d-disponibbiltà fl-istess ġurnata tal-assi likwidi skont in-natura imprevedibbli ta' ħruġ fl-istess ġurnata jew nuqqas ta' dħul. Din il-valutazzjoni għandha tinkludi, tal-anqas, l-evalwazzjoni ta' likwidità fl-istess ġurnata disponibbli jew aċċessibbli f'kundizzjonijiet normali kif ukoll taħt stress finanzjarju jew operazzjonali (eż. ħsarat tal-IT, restrizzjonijiet legali fuq it-trasferiment ta' fondi).

387. Għal dawk il-ġurisdizzjonijiet fejn ir-rapportar fuq ir-riskju tal-istess ġurnata għadu mhux disponibbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddependu fuq l-analiżi tar-riskju tal-likwidità fl-istess ġurnata tal-istituzzjoni stess.

Evalwazzjoni tal-bafer tal-likwidità u l-kapaċità tal-kontrobilanċ

388. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-bafer tal-likwidità u tal-kapaċità tal-kontrobilanċ tal-istituzzjoni biex tilħaq il-bżonnijiet ta' likwidità tagħha fi żmien xahar kif ukoll fuq orizzonti ta' żmien differenti, potenzjalment sa sena, inkluż mil-lum għall-għada. Din il-valutazzjoni għandha tikkunsidra:

a. il-bafers ta' likwidità disponibbli direttament jew perjodi ta' sopravivenza tal-istituzzjoni taħt xenarji differenti ta' stress;

b. il-kapaċità ta' kontrobilanċ ġenerali disponibbli għall-istituzzjoni matul il-perjodu sħiħ tax-xenarju ta' stress rilevanti;

c. il-karatteristiċi, bħas-severità u t-tul, tax-xenarji ta' stress differenti u l-perjodi kkunsidrati fl-evalwazzjoni tal-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni;

d. l-ammont ta' assi li jkun hemm bżonn li jiġu likwidati matul l-orizzonti ta' żmien rilevanti;

e. jekk il-bafer attwali ta' likwidità u l-kapaċità tal-kontrobilanċ, inkluża l-kwalità tal-assi likwidi, humiex konformi ma' tolleranza tar-riskju tal-likwidità tal-istituzzjoni; u

f. il-klassifikazzjoni u l-kwalità tal-assi likwidi kif speċifikati fl-LCR bħala punt ta' referenza, kif speċifikat fir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni maħruġ skont l-Artikolu 460 tar-Regolament (UE) 575/2013.

389. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-kapaċità tal-istituzzjoni li timmonetizza l-assi likwidi tagħha b'mod f'waqtu biex tissodisfa l-bżonnijiet tal-likwidità tagħha matul perjodu ta' stress. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. jekk l-istituzzjoni tittestjax l-aċċess għas-suq tagħha billi tbiegħ jew 'repo-ing' fuq bażi perjodika;

b. jekk hemmx konċentrazzjonijiet għoljin li jistgħu jirrappreżentaw riskju ta' sovrastima tal-bafer tal-likwidità u l-kapaċità tal-kontrobilanċ;

c. jekk l-assi fil-bafer ma jkunux mirhuna (kif definit fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-iżvelar ta' assi mirhuna u mhux mirhuna[8]), taħt il-kontroll tal-persunal rilevanti u faċilment disponibbli għal funzjoni ta' ġestjoni tal-likwidità;

d. jekk id-denominazzjoni tal-assi likwidi tkunx konsistenti mad-distribuzzjoni tal-ħtiġijiet ta' likwidità skont il-munita;

e. meta l-istituzzjoni tkun isselfet assi likwidi, jekk ikollhiex tirritornahom matul perjodu ta' stress ta' likwidità fuq terminu qasir, li jfisser li l-istituzzjoni ma jibqax ikollha dawn disponibbli biex tissodisfa l-ħruġ enfasizzat tagħha b'kunsiderazzjoni tal-effett nett tat-tranżazzjoni; u

f. il-valur probabbli ta' faċilitajiet ta' likwidità impenjati, meta l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw li dawn il-faċilitajiet jistgħu sa ċertu punt jiġu inklużi fil-kapaċità tal-kontrobilanċ.

[8] EBA/LG/2014/03 tas-27.6.2014.

Ittestjar tal-istress tal-likwidità superviżorja

390. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw testijiet tal-istress tal-likwidità, definiti u mmexxija mill-awtoritajiet kompetenti, bħala għodda indipendenti biex jivvalutaw ir-riskji tal-likwidità fuq medda qasira u medja, biex:

   a. jidentifikaw riskji ta' likwidità tul orizzonti ta' żmien differenti u diversi xenarji ta' stress. Ix-xenarji ta' stress għandhom jiġu ankrati mas-suppożizzjonijiet ta' stress LCR għal 30 jum, iżda l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jestendu l-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni tagħhom billi jesploraw ir-riskji fi żmien 30 jum kif ukoll aktar minn 30 jum, u jibdlu s-suppożizzjonijiet tal-LCR biex jirriflettu riskji mhux koperti b'mod adegwat fl-LCR;

   b. jinfurmaw l-opinjoni tagħhom stess ta' riskji ta' likwidità minbarra l-informazzjoni mit-testijiet tal-istress interni tal-istituzzjoni;

   c. jidentifikaw u jikkwantifikaw l-oqsma speċifiċi tar-riskju tal-likwidità; u

   d. jinfurmaw il-fehma tagħhom dwar ir-riskji tal-likwidità ġenerali li l-istituzzjoni hija esposta għalihom, li ser tippermettilhom iqabblu r-riskju relattiv tal-istituzzjonijiet. Tal-anqas, dan għandu jinkludi test tal-istress superviżorju li jgħaqqad stress speċifiku għal istituzzjoni u stress fis-suq kollu.

391. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jivvalutaw il-bidla possibbli u s-sensittività tar-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità wara l-applikazzjoni tal-Artikoli 412(3) u 414 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 matul xenarji ta' stress ħafif, permezz ta' ttestjar tal-istress speċifiku għal-likwidità superviżorju jew tal-istituzzjoni. Ix-xenarji applikati għal din il-valutazzjoni għandhom tipikament ikunu anqas severi (eż. stress fis-suq mifrux biss) mix-xenarji użati biex jittestjaw is-sopravvivenza tal-istituzzjoni (stress fis-suq kollu u sistemiku) u konsegwentement jirriflettu sitwazzjonijiet li fihom l-istituzzjonijiet ma jkunux mistennija li jużaw il-bafer minimu ta' likwidità tagħhom.

8.3 Valutazzjoni tar-riskju ta' finanzjament inerenti

392. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju ta' finanzjament tal-istituzzjoni u jekk l-obbligi fi żmien medju u fit-tul humiex milħuqa adegwatament b'firxa ta' strumenti ta' finanzjament stabbli kemm taħt kundizzjonijiet normali kif ukoll taħt kundizzjonijiet ta' stress. Din il-valutazzjoni tinkludi l-elementi li ġejjin:

   a. evalwazzjoni tal-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni;

   b. evalwazzjoni tar-riskji għall-istabbiltà tal-profil ta' finanzjament;

   c. evalwazzjoni tal-aċċess tas-suq attwali; u

d. evalwazzjoni tal-bidla mistennija fir-riskji ta' finanzjament ibbażati fuq pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni.

Evalwazzjoni tal-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni

393. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni, inkluż in-nuqqas ta' qbil kuntrattwali u tal-imġiba fi żmien medju u fit-tul, fir-rigward tal-mudell kummerċjali, l-istrateġija u t-tolleranza tar-riskju tagħha. B'mod aktar speċifiku, huma għandhom jikkunsidraw:

   a. jekk l-obbligi fi żmien medju u fit-tul tal-istituzzjoni jintlaħqux adegwatament b'firxa ta' strumenti ta' finanzjament stabbli, skont l-Artikolu 413 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, u jekk in-nuqqas ta' qbil attwali tagħha fuq l-orizzonti ta' żmien rilevanti huwiex fi ħdan konfini aċċettabbli f'relazzjoni mal-mudell tan-negozju speċifiku tal-istituzzjoni;

   b. jekk – fid-dawl tal-opinjoni tal-awtorità kompetenti fuq il-profil ta' finanzjament mixtieq tal-istituzzjoni – il-profil ta' finanzjament attwali tal-istituzzjoni jilħaqx il-profil mixtieq tagħha;

   c. fatturi (lokali) regolatorji u kuntrattwali li jaffettwaw il-karatteristiċi tal-imġiba ta' forrnituri ta' finanzjament (eż. regolamenti dwar ikklerjar, rikapitalizzazzjoni interna, skemi ta' garanzija ta' depożitu, eċċ, kif dawn jistgħu jinfluwenzaw l-imġiba tal-forrnituri ta' finanzjament), b'mod partikolari meta jkun hemm tibdil jew differenzi materjali bejn il-ġurisdizzjonijiet fejn topera l-istituzzjoni; u

   d. dik it-trasformazzjoni tal-maturità ser twassal għal ċertu livell ta' nuqqas ta' qbil, iżda li dawn għandhom jibqgħu fil-konfini maniġġabbli u kontrollabbli biex jimpedixxu kollass tal-mudell tan-negozju matul il-perjodi ta' stress jew bidliet fiċ-ċirkostanzi tas-suq.

394. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk xi nuqqasijiet potenzjali li jirriżultaw mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni, bħal diskrepanzi fil-maturità li jiksru konfini aċċettabbli, konċentrazzjonijiet eċċessivi ta' sorsi ta' finanzjament, livelli eċċessivi ta' gravami fuq l-assi jew fondi mhux xierqa jew instabbli ta' assi fit-tul, jistgħux iwasslu għal żieda inaċċettabbli fl-ispiża tal-finanzjament għall-istituzzjoni. Huma għandhom jikkunsidraw:

   a. ir-riskju ta' finanzjament li jiġi riportat b'rati ta' imgħax ogħla fejn hemm dipendenza eċċessiva fuq sorsi speċifiċi ta' finanzjament, il-ħtiġijiet ta' finanzjament tal-istituzzjoni jiżdiedu jew is-sorsi ta' finanzjament jipperċepixxu l-istituzzjoni bħala li jkollha profil aktar riskjuż, speċjalment meta ma jkunx probabbli li dawk l-ispejjeż għolja ser jiġu trasferiti awtomatikament lill-klijenti; u

   b. jekk livell dejjem jikber ta' gravami fuq l-assi li jaqbeż limiti aċċettabbli jnaqqasx l-aċċess u jżidx il-prezz ta' finanzjament mhux garantit.

Evalwazzjoni tar-riskji għall-istabbiltà tal-profil ta' finanzjament

395. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw fatturi li jistgħu jnaqqsu l-istabbiltà tal-profil ta' finanzjament fir-rigward tat-tip u l-karatteristiċi kemm tal-assi kif ukoll tal-obbligazzjonijiet. Huma għandhom jikkunsidraw:

   a. il-fatt li xi klassijiet speċifiċi ta' assi ser ikunu aktar sinifikanti minn oħrajn għall-istituzzjoni u/jew is-sistema;

   b. id-diskrepanza fil-maturità strutturali bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet f'muniti sinifikanti differenti, fejn applikabbli, kif ukoll fl-aggregat, u kif diskrepanzi fil-munita li jkopru diskrepanzi fil-maturità strutturali jaffettwaw ir-riskju globali għall-istabbiltà tal-profil ta' finanzjament; u

   c. metrika xierqa strutturali ta' finanzjament (adattata għall-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni). Eżempji ta' metrika ta' finanzjament strutturali jistgħu jinkludu proporzjon self/depożitu, disparità fil-finanzjament tal-klijent u skala ta' maturità aġġustata skont l-imġiba (li l-metrika netta u stabbli tal-proporzjon ta' finanzjament hija eżempju partikolari tiegħu).

396. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskji għas-sostenibbiltà tal-profil ta' finanzjament li jirriżultaw minn konċentrazzjonijiet fis-sorsi ta' finanzjament. Huma għandhom jikkunsidraw il-fatturi li ġejjin:

   a. konċentrazzjonijiet f'aspetti differenti, b'mod partikolari, u fejn applikabbli: it-tip ta' strumenti ta' finanzjament użati, swieq speċifiċi ta' finanzjament, kontropartijiet uniċi jew konnessi u riskji oħra ta' konċentrazzjoni li jistgħu jaffettwaw l-aċċess għall-finanzjament fil-futur (billi jiffokaw fuq is-swieq u l-istrumenti rilevanti għall-profil ta' finanzjament fit-tul u jinnotaw li l-opinjoni tagħhom fuq ir-riskju ta' konċentrazzjoni fil-profil tal-likwidità ta' terminu qasir tista' tkun rilevanti); u

   b. ir-riskju li l-gravami tal-assi jista' jkollu effett ħażin fuq l-aptit tas-suq għad-dejn mhux garantit tal-istituzzjoni (fil-kuntest tal-karatteristiċi speċifiċi tas-suq/swieq fejn l-istituzzjoni topera u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni). Fatturi għal din il-valutazzjoni jistgħu jinkludu:

      - l-ammont totali ta' assi mirhuna u/jew mislufa meta mqabbla mal-karta bilanċjali;
      - id-disponibbiltà tal-assi ħielsa (assi li mhumiex mirhuna iżda li jistgħu jkunu mirhuna), speċjalment meta kkunsidrati b'rabta mal-finanzjament totali bl-ingrossa mhux garantit;
      - il-livell ta' sovrakollateralizzazzjoni fir-rigward tal-bażi kapitali; sovrakollateralizzazzjoni tirreferi għall-punt sa fejn il-valur tal-assi użati

biex jiksbu finanzjament sikur jaqbeż l-ammont nozzjonali tal-finanzjament miksub (eż. jekk EUR 120 ta' assi jintużaw għal EUR 100 ta' finanzjament sikur, is-sovrakollateralizzazzjoni tkun 20); u

- l-implikazzjonijiet tal-livell ta' sovrakollateralizzazzjoni għall-iskema ta' assigurazzjoni tad-depożitu jekk l-istituzzjoni tfalli.

Evalwazzjoni tal-aċċess attwali tas-suq

397. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu konxji tal-aċċess attwali tas-suq tal-istituzzjoni u theddid attwali u futur għal dan l-aċċess tas-suq. Jeħtieġ li jittieħdu inkunsiderazzjoni diversi fatturi:

   a. kwalunkwe informazzjoni li jkunu jafu biha, inkluża informazzjoni mill-istituzzjoni nnifisha, li tindika li l-istituzzjoni tagħmel domandi għoljin fuq swieq jew kontropartijiet partikolari (inklużi banek ċentrali) li huma importanti għaliha, fir-rigward tal-kapaċità ta' dawk is-swieq/kontropartijiet;

   b. kwalunkwe tibdil sinifikanti jew mhux mistennija fil-ħruġ ta' dejn li l-awtoritajiet kompetenti jsiru konxji tagħhom f'kull suq sinifikanti (inkluż f'muniti sinifikanti); innota li l-awtoritajiet kompetenti jistennew lill-istituzzjonijiet javżawhom dwar kwalunkwe tibdil bħal dan. Huma għandhom jivvalutaw ukoll jekk kwalunkwe tibdil bħal dan huwiex minħabba l-għażliet strateġiċi tal-istituzzjoni jew jekk huwiex sinjal ta' tnaqqis fl-aċċess għas-suq;

   c. ir-riskju li l-aħbarijiet dwar l-istituzzjoni jistgħu jinfluwenzaw b'mod negattiv is-suq (perċezzjoni/kunfidenza) u għalhekk l-aċċess għas-suq. Tali aħbarijiet jistgħu jkunu jew ma jkunux għadu sar jaf dwarahom is-suq; u

   d. sinjali li r-riskji ta' likwidità fuq terminu qasir (eż. meta riskju tal-likwidità fuq terminu qasir jiġi vvalutat bħala għoli) jistgħu jnaqqsu l-aċċess li jkollha l-istituzzjoni għas-swieq ta' finanzjament ewlenin tagħha.

Evalwazzjoni tal-bidla mistennija fir-riskji ta' finanzjament ibbażati fuq il-pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni

398. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-bidla mistennija fir-riskji ta' finanzjament ibbażati fuq pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni. Din il-valutazzjoni għandha tqis l-aspetti li ġejjin:

   a. il-mod li bih il-pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni, meta eżegwit b'mod sħiħ, ser jaffetwa r-riskji ta' finanzjament tal-istituzzjoni, meta wieħed iżomm f'moħħu li l-eżekuzzjoni tal-pjan ta' finanzjament tista' żżid jew tnaqqas ir-riskji fil-profil ta' finanzjament; u

   b. l-opinjoni superviżorja tal-fattibbiltà tal-pjan.

8.4 Valutazzjoni tal-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament

399. Sabiex jiksbu fehim komprensiv tal-profil tar-riskju tal-likwidità u ta' finanzjament tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu wkoll il-qafas tal-ġestjoni tal-governanza u tar-riskju sottostanti r-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament tagħha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

    a. l-istrateġija tar-riskju tal-likwidità u t-tolleranza tar-riskju tal-likwidità;

    b. il-qafas, il-politiki u l-proċeduri organizzattivi;

    c. l-identifikazzjoni, il-kejl, il-ġestjoni, il-monitoraġġ u r-rapportar tar-riskju;

    d. l-ittestjar tal-istress speċifiku għal-likwidità tal-istituzzjoni;

    e. il-qafas ta' kontroll intern għall-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità;

    f. il-pjanijiet ta' kontinġenza tal-likwidità tal-istituzzjoni; u

    g. il-pjanijiet ta' finanzjament tal-istituzzjoni.

Strateġija tar-riskju tal-likwidità u tolleranza tar-riskju tal-likwidità

400. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tiddefinixxix b'mod xieraq u tikkomunikax l-istrateġija tar-riskju tal-likwidità u t-tolleranza tar-riskju tal-likwidità tagħha. Huma għandhom jikkunsidraw:

    a. jekk l-istrateġija tar-riskju tal-likwidità u t-tolleranza tar-riskju tal-likwidità humiex stabbiliti, approvati u aġġornati mill-korp maniġerjali;

    b. jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq fis-seħħ biex tiżgura li l-istrateġija tar-riskju tal-likwidità tkun effettivament ikkomunikata lill-persunal rilevanti;

    c. jekk l-istrateġija u t-tolleranza tar-riskju tal-likwidità humiex definiti b'mod ċar, dokumentati kif suppost, implimentati b'mod effettiv u kkomunikati lill-persunal rilevanti kollu;

    d. jekk it-tolleranza tar-riskju tal-likwidità hijiex xierqa għall-istituzzjoni b'kunsiderazzjoni tal-mudell tan-negozju tagħha, it-tolleranza ġenerali tar-riskju, ir-rwol fis-sistema finanzjarja, il-kundizzjoni finanzjarja u l-kapaċità ta' finanzjament; u

    e. jekk il-qafas tal-istrateġija u t-tolleranza tar-riskju tal-likwidità tal-istituzzjoni huwiex integrat sew fi ħdan il-qafas ġenerali tal-aptit għar-riskju globali tagħha.

Qafas, politiki u proċeduri organizzattivi

401. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex arranġamenti xierqa għall-governanza u l-ġestjoni tal-likwidità u r-riskju ta' finanzjament. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. jekk il-korp maniġerjali japprovax il-governanza u l-politiki għall-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament u jiddiskutihomx u jirrevedihomx b'mod regolari;

b. jekk il-maniġment superjuri hux responsabbli għall-iżvilupp u l-implimentazzjoni tal-politiki u l-proċeduri għall-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament;

c. jekk il-maniġment superjuri jiżgurax li d-deċiżjonijiet tal-korp maniġerjali jkunu ssorveljati;

d. jekk il-qafas ta' ġestjoni tar-riskji tal-likwidità u l-finanzjament huwiex internament koerenti u jiżgurax li l-ILAAP huwa komprensiv, u huwiex integrat sew fil-proċess ta' ġestjoni tar-riskji usa' tal-istituzzjoni;

e. jekk il-politiki u l-proċeduri humiex xierqa għall-istituzzjoni, b'kunsiderazzjoni tat-tolleranza tar-riskju tal-likwidità tagħha; u

f. jekk il-politiki u l-proċeduri humiex definiti sew, formalizzati u kkomunikati b'mod effettiv fl-istituzzjoni.

402. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas organizzattiv xieraq għall-funzjonijiet ta' ġestjoni, kejl u kontroll tar-riskju tal-likwidità u l-finanzjament, b'riżorsi umani u tekniċi suffiċjenti biex jiżviluppaw u jimplimentaw dawn il-funzjonijiet u biex iwettqu l-kompiti ta' monitoraġġ meħtieġa. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. jekk is-sistemi u l-proċessi ta' kontroll u monitoraġġ tar-riskji tal-likwidità humiex ikkontrollati minn funzjonijiet ta' kontroll indipendenti;

b. jekk il-funzjonijiet ta' ġestjoni, kejl u kontroll tar-riskji jkopru ir-riskju tal-likwidità fl-istituzzjoni kollha (inklużi fergħat), u b'mod partikolari l-oqsma kollha fejn ir-riskju tal-likwidità jista' jittieħed, jiġi mmitigat jew issorveljat;

c. jekk l-istituzzjoni għandhiex sett ta' dokumenti ta' politika ta' likwidità u ta' finanzjament li jidhru adegwati għall-promozzjoni tal-imġiba prudenti mill-persunal tal-istituzzjoni u li jippermettu l-operazzjoni effiċjenti tal-funzjonijiet ta' kontroll; u

d. jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki interni adattati bil-miktub u proċeduri għall-immaniġġjar tar-riskju tal-likwidità u ta' finanzjament, kif ukoll l-adegwatezza tal-qafas ta' ġestjoni tar-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament tal-istituzzjoni.

403. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-approċċ tal-istituzzjoni biex iżżomm aċċess għas-suq fis-swieq ta' finanzjament sinifikanti tagħha. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. l-approċċ tal-istituzzjoni li żżomm preżenza kontinwa fis-swieq (ittestjar tal-aċċess għas-suq); għal istituzzjonijiet żgħar speċifiċi jew mudelli ta' negozju speċjalizzati, ittestjar tal-aċċess għas-swieq jista' ma jkunx rilevanti;

b. l-approċċ tal-istituzzjoni li tiżviluppa relazzjonijiet b'saħħithom ma' fornituri ta' finanzjament biex ibaxxu r-riskju li l-aċċess tagħha jitnaqqas; u

c. kwalunkwe evidenza li l-istituzzjoni jkompli jkollha aċċess kontinwu għas-suq fi żminijiet ta' stress (anke jekk jista' jkun jiswa aktar flus għall-istituzzjoni biex tagħmel hekk fi żminijiet bħal dawn).

Identifikazzjoni, kejl, ġestjoni, monitoraġġ u rapportar tar-riskju

404. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas u sistemi tal-IT xierqa għall-identifikazzjoni u l-kejl tar-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament, skont id-daqs, il-kumplessità, it-tolleranza tar-riskju u l-kapaċità tat-teħid ta' riskju tal-istituzzjoni. Huma għandhom jikkunsidraw il-fatturi li ġejjin:

a. jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat metodi xierqa għall-ipproġettar tal-flussi tal-flus tagħha matul sett ta' orizzonti ta' żmien adegwati, jekk wieħed jassumi sitwazzjonijiet ta' negozju tas-soltu u stress, u b'mod komprensiv fil-motivaturi materjali tar-riskju;

b. jekk l-istituzzjoni tużax suppożizzjonijiet u metodoloġiji xierqa ewlenin, li jiġu rriveduti b'mod regolari, li jirrikonoxxu l-interazzjoni bejn ir-riskji differenti (ta' kreditu, tas-suq, eċċ.) li jirriżultaw kemm mill-entrati li jidhru kif ukoll dawk li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali;

c. fejn rilevanti, jekk l-entitajiet legali, il-fergħat u s-sussidjarji materjali kollha fil-ġurisdizzjoni li fiha l-istituzzjoni hija attiva humiex inklużi; u

d. jekk l-istituzzjoni tifhimx il-kapaċità tagħha li jkollha aċċess għal strumenti finanzjarji jkunu fejn ikunu miżmuma, b'kunsiderazzjoni għal kwalunkwe restrizzjoni legali, regolatorja u operazzjonali fuq l-użu tagħhom, inkluż, pereżempju, in-nuqqas ta' aċċessibbiltà ta' assi minħabba gravami matul orizzonti ta' żmien differenti.

405. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjonijiet għandhomx qafas ta' rapportar xieraq għar-riskju tal-likwidità u ta' finanzjament. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. jekk hemmx sett ta’ kriterji ta’ rapportar miftiehma mill-maniġment superjuri, li jispeċifika l-kamp ta’ applikazzjoni, il-mod u l-frekwenza tar-riskju ta’ rapportar tal-likwidità u ta’ finanzjament u min hu responsabbli għat-tħejjija tar-rapporti;

b. il-kwalità u l-adegwatezza tas-sistemi ta’ informazzjoni, informazzjoni tal-ġestjoni u flussi ta’ informazzjoni interna ta’ appoġġ għall-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità u ta’ finanzjament u jekk id-dejta u l-informazzjoni użata mill-istituzzjoni jinftiehmux mill-udjenza fil-mira, humiex preċiżi u jistgħux jintużaw (eż. b’mod f’waqtu, mhux ikkumplikati wisq, fi ħdan il-kamp ta’ applikazzjoni korrett, eċċ.); u

c. jekk ir-rapporti u d-dokumentazzjoni speċifiċi li jinkludu informazzjoni komprensiva u faċilment aċċessibbli fuq riskju tal-likwidità humiex sottomessi b’mod regolari lir-riċevituri xierqa (bħall-korp maniġerjali, il-maniġment superjuri jew kumitat tal-attiv u l-passiv).

406. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-proċess tal-kejl tar-riskju tal-likwidità fl-istess ġurnata, speċjalment għal dawk l-istituzzjonijiet li jieħdu sehem fis-sistemi ta’ ħlas, saldu u kklerjar. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. jekk l-istituzzjoni tissorveljax u tikkontrollax b’mod adegwat il-flussi tal-flus u r-riżorsi likwidi disponibbli biex tissodisfa r-rekwiżiti fl-istess ġurnata u l-previżjonijiet meta l-flussi tal-flus ser iseħħu matul il-jum; u

b. jekk l-istituzzjoni twettaqx ittestjar tal-istress speċifiku u adegwat għal operazzjonijiet fl-istess ġurnata (fejn l-istituzzjoni tikkunsidra xenarji simili għal dawk speċifikati hawn fuq).

407. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex sett adegwat ta’ indikaturi dwar il-pożizzjoni tal-likwidità u l-finanzjament li huma xierqa għall-mudell tan-negozju u n-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-istituzzjoni. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. jekk l-indikaturi jkopru b’mod adegwat il-vulnerabbiltajiet ta’ finanzjament strutturali ewlenin tal-istituzzjoni, li jkopru l-aspetti li ġejjin, fejn xieraq:

- il-livell ta’ dipendenza fuq suq wieħed jew numru eċċessivament żgħir ta’ swieq / kontropartijiet;
- ir-“riġidità” tas-sorsi ta’ finanzjament u l-fatturi li jimmotivaw l-imġiba;
- il-konċentrazzjoni tal-istrumenti partikolari;
- il-konċentrazzjoni tal-attivitajiet f’muniti differenti;
- konċentrazzjonijiet kbar ta’ maturitajiet u disparitajiet ta’ maturità fuq żmien itwal; u

b. jekk l-indikaturi humiex dokumentati b'mod adegwat, riveduti perjodikament, użati bħala kontributi biex jiddefinixxu t-tolleranza tar-riskju tal-istituzzjoni, parti mir-rapportar tal-ġestjoni u użati għall-iffissar tal-limiti operattivi.

Ittestjar tal-istress speċifiku għal-likwidità tal-Istituzzjoni

408. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk istituzzjoni tkunx implimentat ittestjar tal-istress speċifiku għal-likwidità adegwat bħala parti mill-programm ġenerali tal-ittestjar tal-istress tagħha, skont il-*Linji Gwida dwar l-ittestjar tal-istress* tas-CEBS, biex tifhem l-impatt ta' avvenimenti negattivi fuq l-iskopertura tar-riskju tagħha u fuq l-adegwatezza kwantitattiva u kwalitattiva tal-assi likwidi tagħha, u biex tiddetermina jekk il-holdings ta' likwidità tal-istituzzjoni humiex suffiċjenti biex tkopri r-riskji li jistgħu jikkristallizzaw matul tipi differenti ta' xenarji ta' stress u/jew tindirizza r-riskji maħluqa mill-kontroll, il-governanza jew insuffiċjenzi oħra. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk il-qafas tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni huwiex xieraq għal:

a. determinazzjoni tal-orizzont ta' sopravivenza tal-istituzzjoni skont il-bafer tal-likwidità eżistenti u s-sorsi stabbli ta' finanzjament tagħha, filwaqt li titqies it-tolleranza tar-riskju tal-istituzzjoni, matul perjodu ta' stress tal-likwidità sever iżda plawżibbli;

b. analiżi tal-impatt tax-xenarji tal-istress fuq il-pożizzjoni konsolidata tagħha ta' likwidità fil-grupp kollu u fuq il-pożizzjoni tal-likwidità ta' entitajiet individwali u linji tan-negozju; u

c. fehim fejn jistgħu jinqalgħu r-riskji, irrispettivament mill-istruttura organizzattiva tagħha u l-livell tal-ġestjoni tar-riskju ċentralizzat tal-likwidità.

409. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk humiex meħtieġa testijiet oħra għal entitajiet individwali u/jew sottogruppi ta' likwidità li huma esposti għal riskji sinifikanti ta' likwidità. Dawn it-testijiet għandhom iqisu l-konsegwenzi tax-xenarji fuq orizzonti ta' żmien differenti, inkluż fuq bażi tal-istess ġurnata.

410. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjoni tipprovdi l-impatt immudellat ta' tipi differenti ta' xenarji ta' stress, kif ukoll numru ta' testijiet tas-sensittività (fuq il-bażi tal-proporzjonalità). Għandha tingħata kunsiderazzjoni attenta lill-valutazzjoni tad-disinn tax-xenarji ta' stress u l-varjetà ta' xokkijiet simulat fihom, filwaqt li jitqies jekk, f'dan ir-rigward, l-istituzzjoni mhux biss tikkunsidra l-passat, iżda tuża wkoll ipoteżi bbażata fuq ġudizzju espert. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw jekk ix-xenarji li ġejjin tal-anqas jitqisux:

a. fuq żmien qasir u fit-tul;

b. speċifiċi għall-istituzzjoni u fis-suq kollu (iseħħu fl-istess ħin f'varjetà ta' swieq); u

c. taħlita ta’ (i) u (ii).

411. Aspett importanti li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw meta jivvalutaw il-qafas tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni huwa l-immudellar tal-impatt tax-xenarju/i ta’ stress ipotetiku/ipotetiċi fuq il-flussi tal-flus tal-istituzzjoni u fuq il-kapaċità ta’ kontrobilanċ u l-orizzont ta’ sopravivenza tagħha, u jekk l-immudellar jirriflettix l-impatti differenti li l-istress ekonomiku jista’ jkollu kemm fuq l-assi tal-istituzzjoni kif ukoll fuq id-dħul u l-ħruġ tagħha.

412. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk l-istituzzjoni tieħux approċċ konservattiv għall-istabbiliment ta’ suppożizzjonijiet ta’ ttestjar tal-istress. Skont it-tip u s-severità tax-xenarju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-adegwatezza ta’ numru ta’ suppożizzjonijiet, b’mod partikolari:

a. il-likwidazzjoni tal-finanzjament bl-imnut;

b. it-tnaqqis tal-finanzjament bl-ingrossa garantit u mhux garantit;

c. il-korrelazzjoni bejn is-swieq ta’ finanzjament u d-diversifikazzjoni fi swieq differenti;

d. skoperturi kontinġenti addizzjonali li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali;

e. tenuri ta’ finanzjament (eż. fejn il-fornitur ta’ finanzjament ikollu għażliet ta’ sejħa);

f. l-impatt ta’ kwalunkwe deterjorament tal-klassifikazzjoni tal-kreditu tal-istituzzjoni;

g. konvertibbiltà FX u aċċess għas-swieq tal-kambju barrani;

h. il-kapaċità li jittrasferixxu likwidità f’entitajiet, setturi u pajjiżi;

i. stimi ta’ tkabbir futur tal-karta bilanċjali; u

j. minħabba r-riskji tar-reputazzjoni, rekwiżit impliċitu li l-istituzzjoni tirriporta l-assi u testendi jew tmantni forom oħra ta’ appoġġ għal-likwidità.

413. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-qafas tal-ġestjoni tal-ittestjar tal-istress speċifiku għal-likwidità tal-istituzzjoni huwiex adattat u jekk ikunx integrat kif jixraq fl-istrateġija ġenerali tal-ġestjoni tar-riskju. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. jekk id-daqs u l-frekwenza tat-testijiet tal-istress humiex xierqa għan-natura u l-kumplessità tal-istituzzjoni, l-iskoperturi tar-riskju tal-likwidità tagħha u l-importanza relattiva tagħha fis-sistema finanzjarja;

b. jekk l-eżiti tal-ittestjar tal-istress humiex integrati fil-proċess ta' ppjanar strateġiku tal-istituzzjoni għal-likwidità u l-finanzjament u użat sabiex tiżdied l-effettività tal-ġestjoni tal-likwidità f'każ ta' kriżi, inkluż fil-pjan ta' rkupru tal-likwidità tal-istituzzjoni;

c. jekk l-istituzzjoni għandhiex proċess adegwat għall-identifikazzjoni ta' fatturi tar-riskju adattati għat-twettiq ta' testijiet tal-istress, b'kunsiderazzjoni tal-vulnerabbiltajiet materjali kollha li jistgħu jimminaw l-pożizzjoni tal-likwidità tal-istituzzjoni partikolari;

d. jekk is-suppożizzjonijiet u x-xenarji humiex riveduti u aġġornati b'mod frekwenti biżżejjed; u

e. fejn il-ġestjoni tal-likwidità ta' grupp tkun qiegħda tiġi vvalutata, jekk l-istituzzjoni tagħtix attenzjoni adegwata lil kwalunkwe ostaklu potenzjali għat-trasferiment tal-likwidità fi ħdan il-grupp.

Qafas ta' kontroll intern tar-riskju tal-likwidità

414. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas b'saħħtu u komprensiv tal-limitu u kontroll intern u salvagwardji sodi biex timmitiga jew tillimita r-riskju ta' likwidità tagħha f'konformità mat-tolleranza tar-riskju tagħha. Huma għandhom jikkunsidraw jekk:

a. il-qafas tal-limitu u kontroll huwiex adegwat għall-kumplessità, id-daqs u n-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni u jirriflettix il-motivaturi materjali differenti tar-riskju ta' likwidità, bħal diskrepanzi fil-maturità, diskrepanzi fil-munita, tranżazzjonijiet ta' derivattivi, entrati li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali u r-riskju tal-likwidità fl-istess ġurnata;

b. l-istituzzjoni tkunx implimentat limiti adegwati u sistemi ta' monitoraġġ li huma konsistenti mat-tolleranza tar-riskju tal-likwidità tagħha u li jużaw ir-riżultati tat-testijiet tal-istress tal-likwidità;

c. il-limiti tar-riskju humiex riveduti b'mod regolari mill-korpi kompetenti tal-istituzzjoni u kkomunikati b'mod ċar lil-linji rilevanti kollha tan-negozju;

d. hemmx proċeduri ċari u trasparenti dwar kif limiti individwali tar-riskju tal-likwidità huma approvati u riveduti;

e. hemmx proċeduri ċari u trasparenti dwar kif hija ssorveljata l-konformità mal-limiti individwali tar-riskju tal-likwidità u kif il-ksur tal-limiti huwa mmaniġġjat (inklużi proċeduri ċari ta' eskalazzjoni u rapportar); u

f. il-qafas tal-limitu u l-kontroll jgħinx lill-istituzzjoni tiżgura d-disponibbiltà ta' struttura ta' finanzjament diversifikata u assi likwidi suffiċjenti u aċċessibbli.

415. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat sistema adegwata ta' pprezzar tat-trasferiment bħala parti mill-qafas ta' kontroll tar-riskju tal-likwidità. Huma għandhom jikkunsidraw:

a. jekk is-sistema ta' pprezzar tat-trasferiment tal-istituzzjoni tkoprix l-attivitajiet tan-negozju materjali kollha;

b. jekk is-sistema ta' pprezzar tat-trasferiment tal-fondi tal-istituzzjoni tinkorporax l-ispejjeż, il-benefiċċji u r-riskji rilevanti kollha tal-likwidità;

c. jekk il-mekkaniżmu li jirriżulta jippermettix lill-maniġment jagħti inċentivi xierqa għall-immaniġġjar tar-riskji tal-likwidità;

d. jekk il-metodoloġija tal-ipprezzar tat-trasferiment u l-ikkalibrar tagħha humiex riveduti u aġġornati kif jixraq skont id-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni;

e. jekk is-sistema ta' pprezzar tat-trasferiment u l-metodoloġija tagħha humiex ikkomunikati lill-persunal rilevanti; u

f. bħala fattur addizzjonali, jekk il-politika tal-istituzzjoni dwar l-inkorporazzjoni tal-metodoloġija tal-ipprezzar tat-trasferiment tal-fondi (FTP) fil-qafas tal-ipprezzar intern hijiex użata għall-valutazzjoni u d-deċiżjoni dwar tranżazzjonijiet mal-klijenti (dan jinkludi ż-żewġ naħat tal-karta bilanċjali, eż. għoti ta' self u teħid ta' depożiti).

416. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex kontrolli adegwati rigward il-bafer tal-assi likwidi. Huma għandhom iqisu jekk:

a. il-qafas ta' kontroll ikoprix il-monitoraġġ f'waqtu tal-bafer tal-assi likwidi, inklużi l-kwalità tal-assi, il-konċentrazzjoni tagħhom, id-disponibbiltà immedjata lill-entità ta' grupp permezz tal-assi biex ikopru r-riskji tal-likwidità u kwalunkwe impediment għall-konverżjoni f'waqtha tagħhom fi flus kontanti; u

b. l-istituzzjoni għandhiex politika xierqa dwar il-kundizzjonijiet ta' monitoraġġ tas-suq li jistgħu jaffettwaw il-kapaċità tagħha li tbigħ jew tagħmel repo tal-assi malajr fis-suq.

Pjanijiet ta' kontinġenza tal-likwidità

417. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-pjan ta' kontinġenza tal-likwidità tal-istituzzjoni (LCP) jispeċifikax b'mod adegwat il-politiki, il-proċeduri u l-pjanijiet ta' azzjoni għar-rispons għal xkiel potenzjali gravi fil-ħila tal-istituzzjoni biex tiffinanzja lilha nnifisha. Huma għandhom jikkunsidraw il-kontenut u l-kamp ta' applikazzjoni tal-miżuri ta' finanzjament ta' kontinġenza inklużi fl-LCP, u b'mod partikolari fatturi bħal:

a. jekk l-LCP jispjegax b'mod adegwat arranġamenti ta' governanza għall-attivazzjoni u ż-żamma tagħha;

b. jekk l-LCP jirriflettix b'mod xieraq il-profil tar-riskju speċifiku għal-likwidità u aktar wiesa' tal-istituzzjoni;

c. jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' indikaturi ta' twissija bikrija tal-likwidità li x'aktarx ikunu effettivi billi jippermettu lill-istituzzjoni tidentifika ċirkostanzi tas-suq li qegħdin jiddeterjoraw b'mod f'waqtu u tiddetermina malajr liema azzjonijiet għandhom jittieħdu;

d. jekk l-LCP jartikolax b'mod ċar is-sorsi ta' finanzjament materjali (potenzjali) kollha, inklużi l-ammonti stmati disponibbli għas-sorsi differenti tal-likwidità u l-ħin stmat meħtieġ biex jinkisbu fondi minnhom;

e. jekk il-miżuri humiex konformi mal-istrateġija tar-riskju ġenerali u t-tolleranza tar-riskju tal-likwidità tal-istituzzjoni; u

f. l-adegwatezza tas-suppożizzjonijiet rigward ir-rwol tal-finanzjament tal-bank ċentrali f'LCP tal-istituzzjoni. Eżempji ta' fatturi li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw jistgħu jinkludu l-opinjonijiet tal-istituzzjoni fuq:

- id-disponibbiltà attwali u futura tas-sorsi potenzjali ta' finanzjament alternattivi marbutin ma' programmi ta' self tal-bank ċentrali;
- it-tipi ta' faċilitajiet ta' self, il-kollateral aċċettabbli u l-proċeduri operattivi għall-aċċess għall-fondi tal-bank ċentrali; u
- iċ-ċirkostanzi li taħthom ikunu meħtieġa fondi tal-bank ċentrali, l-ammont meħtieġ u l-perjodu li għalih probabbilment ikun meħtieġ tali użu ta' fondi bank ċentrali.

418. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-azzjonijiet deskritti fl-LCP humiex fattibbli b'rabta max-xenarji tal-istress li fih huma intiżi sabiex jittieħdu. Huma għandhom iqisu fatturi bħal:

a. il-livell ta' konsistenza u interazzjoni bejn testijiet tal-istress relatati mal-likwidità tal-istituzzjoni, l-LCP tagħha u l-indikaturi tagħha ta' twissija bikrija tal-likwidità;

b. jekk l-azzjonijiet definiti fl-LCP jidhrux probabbli li jippermettu lill-istituzzjoni tirreaġixxi b'mod adegwat għal firxa ta' xenarji possibbli ta' stress ta' likwidità severa, inkluż stress speċifiku għall-istituzzjoni u fis-suq kollu, kif ukoll l-interazzjoni potenzjali bejniethom; u

c. jekk l-azzjonijiet definiti fl-LCP humiex kwantifikati prudenzjalment f'termini tal-kapaċità li tiġġenera likwidità taħt kundizzjonijiet ta' stress u l-ħin meħtieġ biex

iwettquhom, b'kunsiderazzjoni tar-rekwiżiti operattivi bħat-twegħid ta' kollateral f'bank ċentrali.

419. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-qafas ta' governanza tal-istituzzjoni fir-rigward tal-LCP tagħha. Huma għandhom iqisu fatturi bħal:

a. l-adegwatezza tal-proċeduri ta' eskalazzjoni u prijoritizzazzjoni li jipprovdu dettalji dwar meta u kif kull waħda mill-azzjonijiet tista' u għandha tiġi attivata;

b. jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċeduri adegwati fir-rigward tal-komunikazzjoni fi ħdan l-istituzzjoni u mal-partijiet esterni; u

c. il-livell ta' konsistenza bejn l-LCP u l-pjanijiet ta' kontinwità tan-negozju tal-istituzzjoni.

Pjanijiet ta' finanzjament

420. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-pjan ta' finanzjament ikunx fattibbli u opportun fir-rigward tan-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-istituzzjoni, l-attivitajiet attwali u proġettati tagħha u l-profil tagħha tal-likwidità u l-finanzjament. Huma għandhom iqisu fatturi bħal:

a. jekk il-pjan ta' finanzjament huwiex robust f'termini tal-kapaċità tagħha biex tappoġġa l-attivitajiet tan-negozju proġettati taħt xenarji negattivi;

b. il-bidla mistennija fil-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni li tirriżulta mill-eżekuzzjoni tal-pjan ta' finanzjament u jekk din hijiex adattata b'kunsiderazzjoni tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni;

c. jekk il-pjan ta' finanzjament jappoġġjax kwalunkwe titjib meħtieġ jew mixtieq fil-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni;

d. l-opinjoni tagħhom stess fuq l-attività tas-suq (jew il-bidliet fihom) ippjanata mill-istituzzjonijiet fil-ġurisdizzjoni tagħhom fuq bażi aggregata, u x'ifisser dak għall-fattibbiltà tal-pjanijiet individwali ta' finanzjament;

e. jekk il-pjan ta' finanzjament huwiex:

- integrat mal-pjan strateġiku ġenerali tal-istituzzjoni;
- konsistenti mal-mudell ta' negozju tagħha; u
- konsistenti mat-tolleranza tar-riskju tal-likwidità tagħha;

421. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw:

a. jekk l-istituzzjoni tanalizzax b'mod adegwat u hijiex konxja tal-adegwatezza tal-pjan ta' finanzjament skont il-pożizzjonijiet attwali ta' likwidità u ta' finanzjament tal-istituzzjoni u l-iżvilupp ipproġettat tagħhom. Bħala parti minn dan, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw jekk il-maniġment superjuri tal-istituzzjoni jistax jispjega għaliex il-pjan ta' finanzjament huwa fattibbli u fejn jinsabu d-difetti tiegħu;

b. il-politika tal-istituzzjoni għad-determinazzjoni ta' liema dimensjonijiet ta' finanzjament u liema swieq huma sinifikanti għall-istituzzjoni (u jekk hijiex adegwata);

c. l-orizzont ta' żmien previst mill-istituzzjoni għall-migrazzjoni lejn profil ta' finanzjament differenti, jekk meħtieġ jew mixtieq, meta wieħed iżomm f'moħħu li jista' jkun hemm riskji involuti jekk il-migrazzjoni lejn l-istat aħħari tkun wisq mgħaġġla jew bil-mod wisq; u

d. jekk il-pjan ta' finanzjament ikollux strateġiji differenti u proċeduri ta' ġestjoni ċari għall-implimentazzjoni f'waqtha tal-bidliet fl-istrateġija.

422. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni jiġix implimentat b'mod xieraq. Tal-anqas, huma għandhom iqisu:

a. jekk il-pjan ta' finanzjament huwiex dokumentat u kkomunikat lill-persunal rilevanti kollu kif suppost;

b. jekk il-pjan ta' finanzjament huwiex inkorporat fl-operazzjonijiet minn jum għal jum tal-istituzzjoni, speċjalment fil-proċess tat-teħid ta' deċiżjonijiet finanzjarji; u

423. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw jekk l-istituzzjoni hijiex kapaċi tirrikonċilja l-pjan ta' finanzjament mad-dejta pprovduta lill-awtoritajiet kompetenti fil-mudell tal-pjan ta' finanzjament.

424. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-kwalità tal-proċessi tal-istituzzjoni għall-monitoraġġ tal-eżekuzzjoni tal-pjan ta' finanzjament u l-kapaċità tagħha li tirreaġixxi għal devjazzjonijiet f'waqtu. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni fatturi bħal:

a. il-kwalità tal-aġġornamenti għall-maniġment (superjuri) rigward l-istatus attwali tal-eżekuzzjoni tal-pjan ta' finanzjament;

b. jekk il-pjan ta' finanzjament jipprevedix miżuri alternattivi ta' riżerva biex jiġu implimentati, jekk ikun hemm bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq; u

c. il-politika u l-prattika tal-istituzzjoni rigward ir-reviżjoni regolari u l-aġġornament tal-pjan ta' finanzjament meta l-finanzjament attwali miżjud b'mod sinifikanti jkun differenti mill-pjan ta' finanzjament.

8.5 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ

425. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar ir-riskji ta' finanzjament u tal-likwidità tal-istituzzjoni. Din il-fehma għandha tiġi riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabelli 9 u 10.

Tabella 9. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ għar-riskju tal-likwidità

Punteġġ tar-riskju	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet għar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet għal ġestjoni u kontrolli adegwati
1	M'hemm ebda riskju ċar tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• M'hemm l-ebda riskju ċar li jirriżulta minn diskrepanzi (eż. bejn maturitajiet, muniti, eċċ.). • Id-daqs u l-kompożizzjoni tal-bafer tal-likwidità huwa adegwat u xieraq. • Motivaturi oħra tar-riskju tal-likwidità (eż. riskju tar-reputazzjoni, inkapaċità li tittrasferixxi likwidità intragrupp, eċċ.) mhumiex materjali.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju tal-likwidità ta' istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzattiv għar-riskju tal-likwidità huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti ta' dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll. • Sistemi ta' kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju tal-likwidità huma xierqa. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju tal-likwidità huma sodi u konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju ta' kreditu u l-aptit għar-riskju/it-tolleranza tal-istituzzjoni.
2	Hemm riskju żgħir tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Diskrepanzi (eż. bejn maturitajiet, muniti, eċċ.). jimplikaw riskju baxx. • Ir-riskju mid-daqs u l-kompożizzjoni tal-bafer tal-likwidità huwa baxx. • Motivaturi oħra tar-riskju tal-likwidità (eż. riskju tar-reputazzjoni, inkapaċità li tittrasferixxi likwidità intragrupp, eċċ.) huma baxxi.	
3	Hemm riskju medju tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Diskrepanzi (eż. bejn maturitajiet, muniti, eċċ.). jimplikaw riskju medju. • Ir-riskju mid-daqs u l-kompożizzjoni tal-bafer tal-likwidità huwa medju. • Motivaturi oħra tar-riskju tal-likwidità (eż. riskju tar-reputazzjoni, inkapaċità li tittrasferixxi likwidità intragrupp, eċċ.) huma medji.	
4	Hemm riskju għoli tal-	• Diskrepanzi (eż. bejn maturitajiet,	

	impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	muniti, eċċ.). jimplikaw riskju għoli. • Ir-riskju mid-daqs u l-kompożizzjoni tal-bafer tal-likwidità huwa għoli. • Motivaturi oħra tar-riskju tal-likwidità (eż. riskju tar-reputazzjoni, inkapaċità li tittrasferixxi likwidità intragrupp, eċċ.) huma għoljin.	

Tabella 10. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ lir-riskju ta' finanzjament

Punteġġ tar-riskju	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet għar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet għal ġestjoni u kontrolli adegwati
1	M'hemm ebda riskju ċar tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• M'hemm l-ebda riskju ċar mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni jew is-sostenibbiltà tiegħu. • Ir-riskju mill-istabbiltà tal-finanzjament mhuwiex materjali. • Motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (eż. riskju tar-reputazzjoni, aċċess għas-swieq ta' finanzjament, eċċ.) mhumiex materjali.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju ta' finanzjament ta' istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzattiv għar-riskju ta' finanzjament huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti ta' dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll. • Sistemi ta' kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju ta' finanzjament huma xierqa. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju ta' finanzjament huma sodi u konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju ta' kreditu u l-aptit għar-riskju/it-tolleranza tal-istituzzjoni.
2	Hemm riskju żgħir tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Ir-riskju mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tiegħu huwa baxx. • Ir-riskju mill-istabbiltà tal-finanzjament huwa baxx. • Motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (eż. riskju tar-reputazzjoni, aċċess għas-swieq ta' finanzjament, eċċ.) huma baxxi.	
3	Hemm riskju medju tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Ir-riskju mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tiegħu huwa medju. • Ir-riskju mill-istabbiltà tal-finanzjament huwa medju. • Motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (eż. riskju tar-reputazzjoni, aċċess għas-swieq ta' finanzjament, eċċ.) huma medji.	

4	Hemm riskju għoli tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jiġi kkunsidrat il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Ir-riskju mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tiegħu huwa għoli. • Ir-riskju mill-istabbiltà tal-finanzjament huwa għoli. • Motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (eż. riskju tar-reputazzjoni, aċċess għas-swieq ta' finanzjament, eċċ.) huma għoljin.	

Titolu 9. Valutazzjoni tal-likwidità tal-SREP

9.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

426. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw permezz tal-valutazzjoni tal-likwidità tal-SREP jekk il-likwidità miżmuma mill-istituzzjoni tipprovdix kopertura xierqa tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament stmati skont it-Titolu 8. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw ukoll permezz tal-valutazzjoni tal-likwidità tal-SREP jekk hux meħtieġ li jistabbilixxu rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità biex ikopru r-riskji għal-likwidità u l-finanzjament li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom.

427. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-bafers tal-likwidità, il-kapaċità tal-kontrobilanċ u l-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni, kif ukoll l-ILAAP u l-arranġamenti, il-politiki, il-proċessi u l-mekkaniżmi tagħha għall-kejl u l-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità u finanzjament, bħala determinant ewlieni tal-vijabbiltà tal-istituzzjoni. Din id-determinazzjoni għandha titqassar u tiġi riflessa f'punteġġ ibbażat fuq il-kriterji speċifikati fi tmiem dan it-titolu.

428. Ir-riżultati tal-ILAAP, fejn applikabbli u rilevanti, għandhom jinformaw il-konklużjoni tal-awtorità kompetenti fuq l-adegwatezza tal-likwidità.

429. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu l-proċess ta' valutazzjoni tal-likwidità tal-SREP permezz tal-passi li ġejjin:

   a. valutazzjoni kumplessiva tal-likwidità;

   b. determinazzjoni tal-ħtieġa għal miżuri speċifiċi ta' likwidità;

   c. kwantifikazzjoni tar-rekwiżiti potenzjali tal-likwidità speċifiċi – kalkoli ta' parametri referenzjarji;

   d. artikolazzjoni tar-rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità; u

   e. determinazzjoni tal-punteġġ tal-likwidità.

9.2 Valutazzjoni ġenerali tal-likwidità

430. Sabiex jivvalutaw jekk il-likwidità miżmuma minn istituzzjoni tipprovdix kopertura xierqa tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw is-sorsi ta' informazzjoni li ġejjin:

   a. l-ILAAP tal-istituzzjoni;

b. l-eżiti tal-valutazzjoni tar-riskju tal-likwidità;

c. l-eżiti tal-valutazzjoni tar-riskju ta' finanzjament;

d. l-eżitu tal-kalkolu tal-parametru referenzjarju superviżorju; u

e. kontributi rilevanti oħra (minn spezzjonijiet fil-post, analiżi bejn il-pari, ittestjar tal-istress, eċċ.).

431. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-affidabbiltà tal-ILAAP tal-istituzzjoni, inkluż metrika għar-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament użati mill-istituzzjoni.

432. Meta jivvalutaw il-qafas tal-ILAAP tal-istituzzjoni – inkluż, fejn rilevanti, metodoloġiji interni għall-kalkolu tar-rekwiżiti interni tal-likwidità – l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-kalkoli tal-ILAAP humiex:

a. kredibbli: jekk il-kalkoli/metodoloġiji użati b'mod korrett ikoprux ir-riskji li qegħdin jippruvaw jindirizzaw; u

b. jinftiehmu: jekk hemmx tqassim ċar u fil-qosor tal-komponenti sottostanti tal-kalkoli tal-ILAAP.

433. Għall-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-likwidità tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jgħaqqdu wkoll il-valutazzjonijiet tagħhom tar-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament. B'mod partikolari, għandhom jikkunsidraw sejbiet li jirrigwardaw:

a. riskji mhux koperti minn rekwiżiti ta' likwidità speċifikati fir-Regolament (UE) 575/2013, inkluż ir-riskju tal-likwidità fl-istess ġurnata u r-riskju tal-likwidità wara l-perjodu ta' 30 jum;

b. riskji oħrajn mhux koperti u mkejla b'mod adegwat mill-istituzzjoni, bħala riżultat ta' sottovalutazzjoni tal-ħruġ, sovrastima tad-dħul, sovrastima tal-valur ta' likwidità tal-assi ta' bafer jew kapaċità tal-kontrobilanċ, jew indisponibbiltà minn aspett operattiv ta' assi likwidi (assi mhux disponibbli għall-bejgħ, assi li huma mirhuna, eċċ.);

c. konċentrazzjonijiet speċifiċi tal-kapaċità ta' kontrobilanċ u/jew finanzjament mill-kontroparti u/jew il-prodott/it-tip;

d. disparitajiet ta' finanzjament fi bramel speċifiċi ta' maturità f'terminu qasir, medju u twil;

e. kopertura xierqa tad-disparitajiet ta' finanzjament f'muniti differenti;

f. effetti ta' preċipizju; u

g. riżultati rilevanti oħra tat-testijiet tal-istress tal-likwidità superviżorji.

434. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jittraduċu din il-valutazzjoni globali f'punteġġ tal-likwidità, li għandu jirrifletti l-fehma tal-awtoritajiet kompetenti dwar it-theddid għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni li jista' jinqala' minn riskji għal-likwidità u l-finanzjament.

9.3 Determinazzjoni tal-ħtieġa għal rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità

435. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu dwar il-ħtieġa ta' rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità superviżorji għall-istituzzjoni bbażati fuq il-ġudizzju superviżorju tagħhom u wara djalogu mal-istituzzjoni, b'kunsiderzzjoni ta' dawn li ġejjin:

a. il-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni u l-valutazzjoni superviżorja tagħhom;

b. informazzjoni mill-ILAAP tal-istituzzjoni;

c. il-valutazzjoni superviżorja tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, inkluża l-valutazzjoni tar-riskju inerenti ta' likwidità, riskju inerenti ta' finanzjament u likwidità u l-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju ta' finanzjament, b'kunsiderazzjoni tal-possibbiltà li r-riskji u l-vulnerabbiltajiet identifikati jistgħu jaggravaw lil xulxin; u

d. riskju tal-likwidità sistemiku potenzjali.

436. Meta l-awtoritajiet kompetenti jikkonkludu li r-rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità huma meħtieġa biex jindirizzaw tħassib dwar likwidità u finanzjament, dawn għandhom jiddeċiedu dwar l-applikazzjoni tar-rekwiżiti kwantitattivi, kif koperti f'dan it-titolu, u/jew dwar l-applikazzjoni tar-rekwiżiti kwalitattivi, kif koperti fit-Titolu 10.

437. Meta jistabbilixxu rekwiżiti superviżorji strutturali u fit-tul, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-ħtieġa għal rekwiżiti addizzjonali f'terminu qasir/medju bħala soluzzjoni interim biex jimmitigaw ir-riskji li jippersistu waqt li r-rekwiżiti strutturali jipproduċu l-effetti mixtieqa.

438. Meta l-awtoritajiet kompetenti jikkonkludu li hemm riskju għoli li l-ispiża tal-finanzjament tal-istituzzjoni ser tiżdied b'mod inaċċettabbli, għandhom jikkunsidraw miżuri, inkluż l-istabbiliment ta' rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji (kif kopert fit-Titolu 7) biex jikkumpensaw għall-impatt akbar tal-P&L jekk l-istituzzjoni ma tistax tgħaddi l-ispejjeż miżjuda ta' finanzjament lill-klijenti tagħha, jew it-talba għal bidliet fl-istruttura ta' finanzjament, biex jimmitigaw ir-riskju tal-ispiża tal-finanzjament.

9.4 Determinazzjoni tar-rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità kwantitattivi

439. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżviluppaw u japplikaw parametri referenzjarji ta' likwidità superviżorji bħala għodda kwantitattiva biex isostnu l-valutazzjoni tagħhom ta' jekk

il-likwidità miżmuma mill-istituzzjoni tipprovdix kopertura soda tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament. Dawn għandhom jintużaw biex jipprovdu parametru referenzjarju prudenti, konsistenti, trasparenti u paragunabbli li permezz tiegħu jiġu kkalkolati u mqabbla rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità kwantitattivi għall-istituzzjonijiet.

440. Meta jiżviluppaw il-parametri referenzjarji ta' likwidità superviżorji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-kriterji li ġejjin:

a. il-parametri referenzjarji għandhom ikunu prudenti, konsistenti u trasparenti;

b. il-parametri referenzjarji għandhom jiġu żviluppati permezz ta' valutazzjoni superviżorja tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament u t-testijiet tal-istress tal-likwidità superviżorji; l-ittestjar tal-istress tal-likwidità superviżorju għandu jkun parti ċentrali mill-parametru referenzjarju;

c. il-parametri referenzjarji għandhom jipprovdu riżultati u kalkoli paragunabbli sabiex il-kwantifikazzjonijiet tar-rekwiżiti ta' likwidità għall-istituzzjonijiet b'mudelli ta' negozju u profili tar-riskju simili jkunu jistgħu jitqabblu; u

d. il-parametri referenzjarji għandhom jgħinu lis-superviżuri jispeċifikaw il-livell xieraq ta' likwidità għal istituzzjoni.

441. Minħabba l-varjetà tal-mudelli tan-negozju differenti operati mill-istituzzjonijiet, l-eżitu tal-parametri referenzjarji superviżorji jistgħu ma jkunux xierqa f'kull każ għal kull istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jindirizzaw dan billi jużaw l-aktar parametru referenzjarju adattat fejn ikun hemm alternattivi disponibbli, u/jew billi japplikaw sentenza għall-eżitu tal-parametru referenzjarju għall-kunsiderazzjonijiet speċifiċi għall-mudell tan-negozju.

442. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza ta' kwalunkwe parametru referenzjarju applikat għall-istituzzjonijiet u jirreveduhom u jaġġornawhom b'mod kontinwu fid-dawl tal-esperjenza tal-użu tagħhom.

443. Meta l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw parametri referenzjarji superviżorji għad-determinazzjoni ta' rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità, bħala parti mid-djalogu, għandhom jispjegaw lill-istituzzjoni l-loġika u l-prinċipji sottostanti ġenerali wara l-parametri referenzjarji.

444. L-NSFR, sakemm jiġi implimentat, jista' jintuża bħala punt ankra għall-istabbiliment ta' rekwiżiti ta' likwidità kwantitattivi speċifiċi dwar finanzjament stabbli, jekk meħtieġ.

445. Fejn l-awtoritajiet kompetenti ma żviluppawx il-parametru referenzjarju tagħhom stess għall-kwantifikazzjoni tar-rekwiżiti ta' likwidità kwantitattivi speċifiċi, jistgħu japplikaw parametru referenzjarju billi jużaw il-passi li ġejjin:

a. analiżi komparattiva, taħt kundizzjonijiet ta' stress, ta' ħruġ nett ta' flus kontanti u assi likwidi eliġibbli fuq sett ta' orizzonti ta' żmien: sa xahar (inkluż mil-lum għal

għada), minn xahar sa 3 xhur u minn 3 xhur sa sena. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jipproġettaw ħruġ nett (ħruġ u dħul gross) u l-kapaċità tal-kontrobilanċ fi bramel ta' maturità differenti, b'kunsiderazzjoni tal-kundizzjonijiet ta' stress (pereżempju, valwazzjoni prudenti taħt suppożizzjonijiet ta' stress għal assi likwidi meta mqabbla ma' valutazzjoni attwali taħt kundizzjonijiet normali u wara telf impost), fil-bini ta' skala ta' maturità taħt stress għas-sena li ġejja;

b. fuq il-bażi tal-valutazzjoni tal-iskala ta' maturità taħt stress, stima tal-perjodu ta' sopravivenza tal-istituzzjoni;

c. determinazzjoni tal-perjodu minimu ta' sopravivenza mixtieq/superviżorju, filwaqt li jitqies il-profil ta' riskju tal-istituzzjoni u l-kundizzjonijiet tas-suq u makroekonomiċi; u

d. jekk il-perjodu minimu ta' sopravivenza mixtieq/superviżorju jkun itwal mill-perjodu ta' sopravivenza kurrenti tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistmaw l-ammonti addizzjonali tal-assi likwidi (bafers addizzjonali ta' likwidità) li jinżammu mill-istituzzjoni biex testendi l-perjodu ta' sopravivenza tagħha għall-minimu meħtieġ.

446. Kontribut ewlieni għall-parametri referenzjarji tal-awtorità kompetenti għall-kwantifikazzjoni tar-rekwiżiti ta' likwidità kwantitattivi speċifiċi ser tkun id-dejta miġbura permezz tar-rapportar superviżorju skont l-Artikolu 415 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 dwar il-likwidità u l-finanzjament stabbli fuq bażi individwali u konsolidata u fuq metrika addizzjonali ta' monitoraġġ tal-likwidità. Id-disinn tal-parametri referenzjarji għandu jiġi influwenzat mill-kontenut ta' dan ir-rapportar u l-implimentazzjoni tal-parametri referenzjarji ser tiddependi fuq meta r-rapporti jsiru disponibbli.

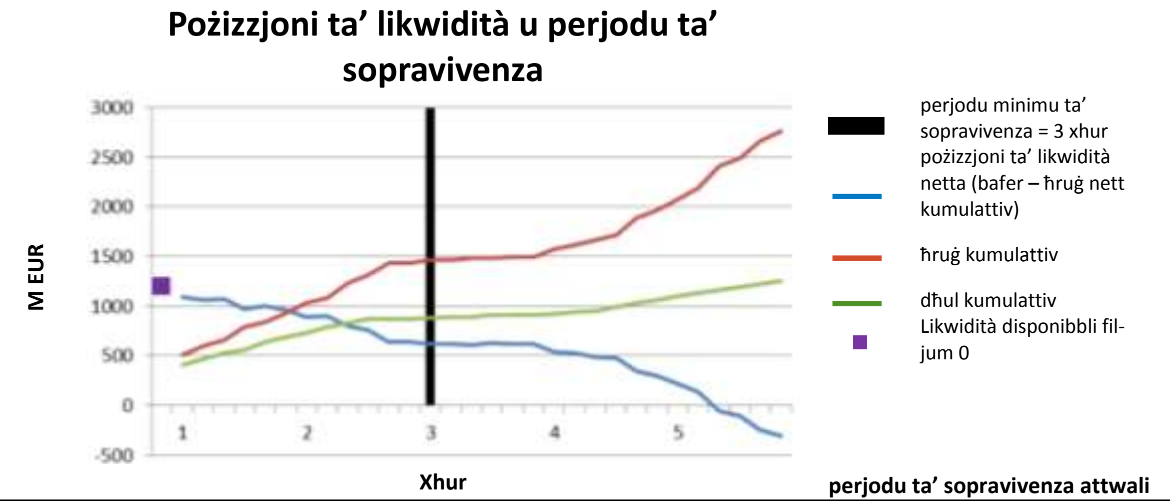
447. Hawn taħt hawn xi eżempji tal-approċċi possibbli:

a. Eżempju 1: istituzzjoni b'bafer ta' likwidità inizjali ta' EUR 1 200 miljun. Dħul kumulattiv u ħruġ kumulattiv stmati taħt kundizzjonijiet ta' stress huma proġettati permezz ta' orizzont ta' żmien ta' 5 xhur. Matul dan l-orizzont ta' żmien, l-istituzzjoni tuża l-bafer tal-likwidità kull darba li d-dħul jaqa' taħt il-ħruġ. Ir-riżultat huwa li, taħt il-kundizzjonijiet ta' stress definiti, l-istituzzjoni tkun kapaċi tibqa' teżisti 4.5 xhur, li huwa itwal mill-perjodu minimu ta' sopravivenza stabbilit mis-superviżuri (f'dan l-eżempju, 3 xhur):

Tabella 11. Eżempju illustrattiv tal-parametru referenzjarju għall-kwantifikazzjoni tal-likwidità

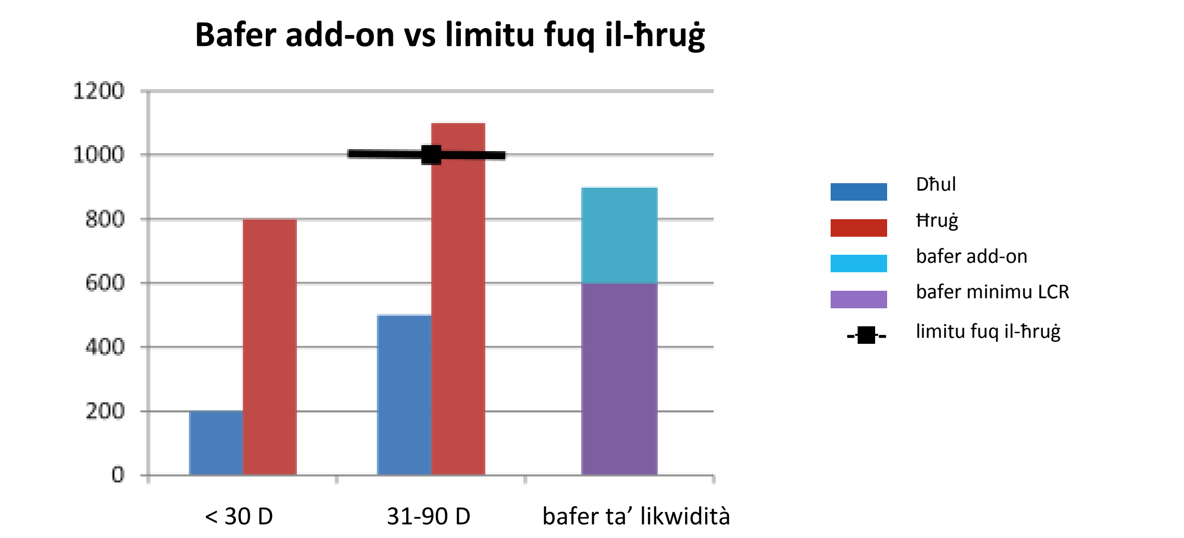
Orizzont ta' żmien f'xhur	Ħruġ kumulattiv	Dħul Kumulattiv	Ħruġ nett kumulattiv	Pożizzjoni ta' likwidità netta (bafer - ħruġ nett kumulattiv)	Likwidità disponibbli fil-jum 0
					1,200
1	511	405	106	1,094	
	598	465	133	1,067	
	659	531	128	1,072	
	787	563	224	976	
	841	642	199	1,001	
	933	693	240	960	
2	1,037	731	306	894	
	1,084	788	295	905	
	1,230	833	397	803	
	1,311	875	435	765	
	1,433	875	558	642	
	1,440	876	564	636	
3	1,465	882	583	617	
	1,471	889	582	618	
	1,485	891	594	606	
	1,485	911	574	626	
	1,492	916	576	624	
	1,493	916	577	623	
4	1,581	918	663	537	
	1,618	945	673	527	
	1,666	956	710	490	
	1,719	993	726	474	
	1,885	1,030	856	344	
	1,965	1,065	900	300	
5	2,078	1,099	980	220	
	2,192	1,131	1,061	139	Perjodu ta' sopravivenza
	2,415	1,163	1,252	-52	
	2,496	1,194	1,302	-102	
	2,669	1,224	1,445	-245	
	2,764	1,253	1,511	-311	

Figura 7. Eżempju illustrattiv tal-istabbiliment ta' rekwiżit speċifiku ta' likwidità kwantitattiva



b. Eżempju 2: il-perjodu minimu ta' sopravivenza superviżorju huwa stabbilit għal 3 xhur. Miżura alternattiva għall-istabbiliment ta' perjodu minimu ta' sopravivenza, li jista' jindirizza wkoll it-tħassib superviżorju li d-differenza bejn id-dħul u l-ħruġ hija għolja b'mod inaċċettabbli, huwa li jiġi stabbilit limitu fuq il-ħruġ. Fil-figura ta' hawn taħt, il-mekkaniżmu għall-istabbiliment ta' limitu fuq il-ħruġ indikat mil-linja orizzontali sewda. Istituzzjoni hija obbligata li tnaqqas il-ħruġ tagħha għal livell taħt il-limitu. Il-limitu jista' jiġi stabbilit għal barmil ta' żmien wieħed jew aktar u għal ħruġ nett (wara korrezzjoni għad-dħul) jew ħruġ gross. L-alternattiva għaż-żieda ta' rekwiżit tal-bafer minflok hija indikata fit-tielet kolonna:

Figura 8. Eżempju illustrattiv tal-istabbiliment tar-rekwiżiti speċifiċi kwantitattivi ta' likwidità



9.5 Artikolazzjoni tar-rekwiżiti speċfiċi ta' likwidità kwantitattivi

448. Biex jartikolaw ir-rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità kwantitattivi b'mod xieraq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw wieħed mill-approċċi li ġejjin:

1. Approċċ 1 – jeħtieġu LCR ogħla mill-minimu regolatorju (meta tali proporzjon huwa introdott mir-regolamenti nazzjonali jew tal-UE), ta' tali daqs li n-nuqqasijiet identifikati jkunu mitigati biżżejjed;

2. Approċċ 2 – jeħtieġu perjodu minimu ta' sopravivenza ta' tali tul li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati b'mod suffiċjenti; il-perjodu ta' sopravivenza jista' jiġi stabbilit direttament, bħala rekwiżit, jew indirettament, billi jiġi stabbilit limitu fuq l-ammont ta' ħruġ fuq il-bramel ta' żmien rilevanti kkunsidrati; l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu tipi differenti ta' assi likwidi (eż. assi eliġibbli għall-banek ċentrali), biex ikopru riskji mhux koperti (adegwatament) mil-LCR;

3. Approċċ 3 – jeħtieġu ammont totali minima ta' assi likwidi jew kapaċità ta' kontrobilanċ, jew bħala ammont totali minimu jew bħala ammont minimu li jaqbeż il-minimu regolatorju applikabbli, ta' tali qies li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mitigati suffiċjentament; l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistabbilixxu rekwiżiti għall-kompożizzjoni tal-assi likwidi, inklużi rekwiżiti operattivi (eż. konvertibbiltà diretta għal flus kontanti, jew depożitu ta' assi likwidi fil-bank ċentrali).

449. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistrutturaw rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi għal finanzjament stabbli billi jeħtieġu livell minimu ta' finanzjament stabbli f'termini tal-NSFR.

450. Biex jiżguraw li jkun hemm konsistenza, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jistrutturaw rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità kwantitattivi b'tali mod li jagħtu eżiti prudenzjali konsistenti b'mod wiesa' fl-istituzzjonijiet, meta wieħed iżomm f'moħħu li t-tipi ta' rekwiżiti speċifikati jistgħu jvarjaw bejn l-istituzzjonijiet minħabba ċ-ċirkostanzi individwali tagħhom. Minbarra l-kwantità, l-istruttura għandha tispeċifika l-kompożizzjoni mistennija u n-natura tar-rekwiżit. Fil-każijiet kollha, din għandha tispeċifika r-rekwiżit superviżorju u kwalunkwe rekwiżit applikabbli tad-Direttiva 2013/36/UE. Bafers ta' likwidità u l-kapaċità tal-kontrobilanċ miżmuma mill-istituzzjoni biex tissodisfa r-rekwiżiti superviżorji għandhom ikunu disponibbli għall-użu mill-istituzzjoni matul żminijiet ta' stress.

451. Meta jistabbilixxu r-rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità kwantitattivi speċifiċi u jikkomunikawhom lill-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li dawn jiġu nnotifikati immedjatament mill-istituzzjoni jekk ma tissodisfax ir-rekwiżiti, jew mhux mistenni li tissodisfa r-rekwiżiti fi żmien qasir. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li din in-notifika tiġi ppreżentata mingħajr dewmien żejjed mill-istituzzjoni, akkumpanjata minn pjan imfassal mill-istituzzjoni għar-restawr f'waqtu tal-konformità mar-rekwiżiti. L-awtoritajiet

kompetenti għandhom jivvalutaw il-fattibbiltà tal-pjan tar-restawr tal-istituzzjoni u jieħdu miżuri superviżorji xierqa jekk il-pjan ma jitqiesx fattibbli. Meta l-pjan jitqies fattibbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom: jistabbilixxu kwalunkwe miżura superviżorja interim meħtieġa bbażati fuq iċ-ċirkostanzi tal-istituzzjoni; jissorveljaw l-implimentazzjoni tal-pjan tar-restawr; u jissorveljaw mill-qrib il-pożizzjoni ta' likwidità tal-istituzzjoni, filwaqt li jitolbu lill-istituzzjoni żżid il-frekwenza ta' rapportar tagħha jekk ikun meħtieġ.

452. Minkejja dan, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistabbilixxu wkoll rekwiżiti kwalitattivi fil-forma ta' restrizzjonijiet/limiti fuq diskrepanzi, konċentrazzjonijiet, aptit għar-riskju, restrizzjonijiet kwantitattivi fuq il-ħruġ ta' self b'garanzija, eċċ, bi qbil mal-kriterji speċifikati fit-Titolu 10 tal-linji gwida.

453. Hawn taħt hawn xi eżempji tal-approċċi differenti għall-istruttura ta' rekwiżiti ta' likwidità kwantitattivi speċifiċi:

<u>**Eżempju ta' artikolazzjoni ta' rekwiżiti speċifiċi**</u>

Mill-1 ta' Jannar 2015 u sakemm ma jiġix ordnat mod ieħor, il-Bank X huwa meħtieġ li:

a. Approċċ 1 – jiżgura li l-kapaċità ta' kontrobilanċ tiegħu tkun dejjem ugwali għal jew ogħla minn eż. 125 % tal-ħruġ nett ta' likwidità tiegħu kif imkejjel fl-LCR.

b. Approċċ 2 – jiżgura li l-kapaċità ta' kontrobilanċ tiegħu tirriżulta dejjem f'perjodu ta' sopravivenza li hija akbar minn jew ugwali għal 3 xhur, imkejla mit-test intern ta' stress ta' likwidità/l-iskala ta' maturità/metrika speċifiċi żviluppati mill-kontrollatur.

c. Approċċ 3:

- **jiżgura li l-kapaċità ta' kontrobilanċ tiegħu tkun fil-ħinijiet kollha ugwali għal jew ogħla minn EUR X biljun; jew**
- **jiżgura li l-kapaċità ta' kontrobilanċ tiegħu tkun dejjem ugwali għal jew ogħla minn EUR X biljun fl-eċċess tar-rekwiżit minimu taħt l-LCR.**

d. Approċċ 4 – jiżgura li l-finanzjament stabbli tiegħu jkun dejjem ugwali għal jew ogħla minn EUR X biljun f'eċċess tar-rekwiżit minimu taħt l-NSFR.

9.6 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġ

454. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar jekk ir-riżorsi ta' likwidità eżistenti jipprovdux kopertura soda tar-riskji li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom. Din il-fehma għandha tiġi riflessa f'sommarju ta'

sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 12.

455. Għad-deċiżjoni konġunta (fejn rilevanti), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw il-valutazzjoni u l-punteġġ ta' likwidità biex jiddeterminaw jekk ir-riżorsi ta' likwidità humiex adegwati.

Tabella 12. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ lill-adegwatezza tal-likwidità

Punteġġ	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Il-pożizzjoni ta' likwidità u l-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni ma joħolqu ebda riskju ċar għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-kapaċità ta' kontrobilanċ u l-bafers tal-likwidità tal-istituzzjoni huma ferm ogħla mir-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi superviżorji u huma mistennija li jibqgħu hekk fil-futur. • Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà tal-finanzjament għal żmien itwal (>sena) ma joħolqu ebda riskju ċar fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. • Il-fluss ħieles ta' likwidità bejn entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, mhux imfixkel, jew l-entitajiet kollha jkollhom kapaċità ta' kontrobilanċ u bafers ta' likwidità ogħla mir-rekwiżiti superviżorji. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kontinġenza tal-likwidità plawżibbli u kredibbli li għandu l-potenzjal li jkun effettiv jekk meħtieġ.
2	Il-pożizzjoni ta' likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni joħolqu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-kapaċità ta' kontrobilanċ u l-bafers tal-likwidità tal-istituzzjoni huma ogħla mir-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi superviżorji, iżda hemm riskju li ma jibqgħux hekk. • Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà tal-finanzjament għal żmien itwal (>sena) joħolqu livell baxx ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. • Il-fluss ħieles ta' likwidità bejn entitajiet

		fil-grupp, fejn rilevanti, huwa jew jista' jkun marġinalment imfixkel. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kontinġenza tal-likwidità plawżibbli u kredibbli li għandu l-potenzjal li jkun effettiv jekk meħtieġ.
3	Il-pożizzjoni ta' likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni joħolqu livell medju ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-kapaċità ta' kontrobilanċ u l-bafers tal-likwidità tal-istituzzjoni qegħdin jiddeterjoraw u/jew jaqgħu taħt ir-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi superviżorji, u hemm tħassib dwar il-kapaċità tal-istituzzjoni biex tirrestawra l-konformità ma' dawn ir-rekwiżiti b'mod f'waqtu. • Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà tal-finanzjament għal żmien itwal (>sena) joħolqu livell medju ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. • Il-fluss ħieles ta' likwidità bejn entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixkel. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kontinġenza tal-likwidità li mhuwiex probabbli li jkun effettiv.
4	Il-pożizzjoni ta' likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni joħolqu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-kapaċità ta' kontrobilanċ u l-bafers tal-likwidità tal-istituzzjoni qegħdin jiddeterjoraw malajr u/jew jaqgħu taħt ir-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi superviżorji, u hemm tħassib serju dwar il-kapaċità tal-istituzzjoni biex tirrestawra l-konformità ma' dawn ir-rekwiżiti b'mod f'waqtu. • Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà tal-finanzjament għal żmien itwal (>sena) joħolqu livell għoli ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. • Il-fluss ħieles ta' likwidità bejn entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixkel

		b'mod serju. • L-istituzzjoni ma għandha ebda pjan ta' kontinġenza tal-likwidità, jew wieħed li huwa adegwat b'mod ċar.

Titolu 10. Valutazzjoni ġenerali tal-SREP u applikazzjoni tal-miżuri superviżorji

10.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

456. Dan it-titolu jkopri l-kombinazzjoni tas-sejbiet tal-valutazzjonijiet tal-elementi tal-SREP fil-valutazzjoni ġenerali tal-SREP. Huwa jindirizza wkoll l-applikazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti ta' miżuri superviżorji biex jindirizzaw nuqqasijiet identifikati permezz tal-valutazzjoni tal-elementi tal-SREP. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri superviżorji kif speċifikat fid-Direttiva 2013/36/UE (l-Artikoli 104 u 105) u l-liġi nazzjonali, u, fejn applikabbli, il-miżuri ta' intervent bikri kif speċifikat fl-Artikolu 27 tad-Direttiva 2014/59/UE, jew kwalunkwe kombinazzjoni ta' dawn ta' hawn fuq.

457. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jeżerċitaw is-setgħat superviżorji tagħhom fuq il-bażi tal-insuffiċjenzi identifikati matul il-valutazzjonijiet tal-elementi SREP individwali u filwaqt li jqisu l-valutazzjoni ġenerali tal-SREP, inkluż il-punteġġ, b'kunsiderazzjoni ta' dawn li ġejjin:

   a. il-materjalità tan-nuqqasijiet/vulnerabbiltajiet u l-impatt prudenzjali potenzjali tan-nuqqas ta' indirizzar tal-kwistjoni (jiġifieri jekk huwiex neċessarju li l-kwistjoni tiġi indirizzata b'miżura speċifika);

   b. jekk il-miżuri humiex konsistenti mal-valutazzjoni globali tagħhom ta' element SREP partikolari (u l-valutazzjoni kumplessiva SREP) jew proporzjonati magħha;

   c. jekk l-insuffiċjenzi/il-vulnerabbiltajiet ġewx diġà indirizzati/koperti minn miżuri oħrajn;

   d. jekk miżuri oħra jistgħux jiksbu l-istess għan b'anqas impatt amministrattiv u finanzjarju fuq l-istituzzjoni;

   e. il-livell ottimu u t-tul tal-applikazzjoni tal-miżura biex jintlaħaq l-għan superviżorju; u

   f. il-possibbiltà li r-riskji u l-vulnerabbiltajiet identifikati jistgħu jiġu korrelatati u/jew msaħħa b'mod awtomatiku, li jistħoqqilhom żieda fir-rigorożità tal-miżuri superviżorji.

458. Meta japplikaw miżuri superviżorji biex jindirizzaw insuffiċjenzi speċifiċi identifikati fil-valutazzjoni tal-elementi SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu b'mod ġenerali r-rekwiżiti kwantitattivi tal-fondi proprji u ta' likwidità li għandhom jiġu applikati abbażi tal-kriterji speċifikati fit-Titoli 7 u 9.

459. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jieħdu miżuri superviżorji marbutin direttament mal-eżiti ta’ kwalunkwe attività superviżorja (eż. eżamijiet fuq il-post, valutazzjonijiet tal-adegwatezza tal-membri tal-korp maniġerjali u funzjonijiet ewlenin, eċċ.) fejn ir-riżultati ta’ tali attivitajiet jeħtieġu applikazzjoni immedjata tal-miżuri superviżorji biex jindirizzaw nuqqasijiet materjali.

10.2 Valutazzjoni ġenerali tal-SREP

460. Meta jiddeterminaw il-valutazzjoni ġenerali tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw is-sejbiet tal-valutazzjonijiet tal-elementi SREP, b’mod speċifiku:

a. ir-riskji li l-istituzzjoni hija jew tista’ tkun esposta għalihom;

b. il-probabbiltà li l-governanza, l-insuffiċjenzi ta’ kontroll u/jew il-mudell tan-negozju jew strateġija tal-istituzzjoni x’aktarx jaggravaw jew jimmitigaw dawn ir-riskji, jew jesponu lill-istituzzjoni għal sorsi ġodda ta’ riskju;

c. jekk il-fondi proprji u r-riżorsi ta’ likwidità tal-istituzzjoni jipprovdux kopertura soda ta’ dawn ir-riskji; u

d. il-potenzjal għal interazzjoni pożittiva u negattiva bejn l-elementi (eż. l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw pożizzjoni kapitali b’saħħitha bħala fattur mitiganti potenzjali għal ċertu tħassib identifikat fil-qasam tal-likwidità u l-finanzjament, jew b’kuntrast, li pożizzjoni kapitali dgħajfa tista’ taggrava tħassib f’dak il-qasam).

461. Fuq il-bażi ta’ dawn il-kunsiderazzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-vijabbiltà tal-istituzzjoni, definita bħala l-prossimità tagħha għal punt ta’ non-vijabbiltà fuq il-bażi tal-adegwatezza tal-fondi proprji u r-riżorsi ta’ likwidità, il-governanza, il-kontrolli u/jew il-mudell tan-negozju jew strateġija tagħha biex tkopri r-riskji li tkun jew tista’ tkun esposta għalihom.

462. Fuq il-bażi ta’ din id-determinazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:

a. jieħdu kwalunkwe miżura superviżorja meħtieġa biex jindirizzaw it-tħassib (minbarra miżuri speċifiċi meħuda biex jindirizzaw is-sejbiet speċifiċi tal-valutazzjonijiet SREP);

b. jiddeterminaw riżorsi u ppjanar superviżorji futuri għall-istituzzjoni, inkluż jekk l-istituzzjoni għandhiex titqiegħed fil-Programm ta’ Eżaminazzjoni Superviżorju;

c. jiddeterminaw il-ħtieġa għal miżuri ta’ intervent bikri kif speċifikat fl-Artikolu 27 tad-Direttiva 2014/59/UE; u

d. jiddeterminaw jekk l-istituzzjoni tistax tiġi kkunsidrata bħala “qiegħda tfalli jew li x’aktarx tfalli” fis-sens tal-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE.

463. Il-valutazzjoni globali SREP għandha tiġi riflessa f'punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 13 u tiġi dokumentata b'mod ċar f'sommarju annwali tal-valutazzjoni SREP ġenerali. Dan is-sommarju annwali għandu jinkludi wkoll il-punteġġ SREP ġenerali u punteġġi għall-elementi tal-SREP, u kwalunkwe sejba superviżorja magħmula matul it-12-il xahar ta' qabel.

Tabella 13. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti tal-punteġġ SREP ġenerali

Punteġġ	Opinjoni superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Ir-riskji identifikati ma joħolqu ebda riskju ċar għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni ma jqajmu ebda tħassib. • Il-governanza interna u l-arranġamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha ma jqajmu ebda tħassib. • Ir-riskji tal-istituzzjoni għall-kapital u l-likwidità ma joħolqu ebda riskju ċar ta' impatt prudenzjali sinifikanti. • Il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma ma jqajmu ebda tħassib. • Il-pożizzjoni ta' likwidità u l-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni ma jqajmu ebda tħassib.
2	Ir-riskji identifikati joħolqu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Hemm livell baxx ta' tħassib dwar il-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni. • Hemm livell baxx ta' tħassib dwar il-governanza interna u l-arranġamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha. • Hemm livell baxx ta' tħassib dwar ir-riskji ta' impatt prudenzjali sinifikanti minn riskji għal kapital u likwidità. • Hemm livell baxx ta' tħassib dwar il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma. • Hemm livell baxx ta' tħassib dwar il-pożizzjoni ta' likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni.
3	Ir-riskji identifikati joħolqu livell medju ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Hemm livell medju ta' tħassib dwar il-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni. • Hemm livell medju ta' tħassib dwar il-governanza interna u l-arranġamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha. • Hemm livell medju ta' tħassib dwar ir-riskji ta' impatt prudenzjali sinifikanti minn riskji għal kapital u likwidità.

		• Hemm livell medju ta' tħassib dwar il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma. • Hemm livell medju ta' tħassib dwar il-pożizzjoni ta' likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni. • L-istituzzjoni jista' jkun li bdiet tuża l-lista ta' għażliet fil-pjan ta' rkupru tagħha.
4	Ir-riskji identifikati joħolqu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-governanza interna u l-arranġamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar ir-riskji ta' impatt prudenzjali sinifikanti minn riskji għal kapital u likwidità. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-pożizzjoni ta' likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni. • L-istituzzjoni jista' jkun li bdiet tuża numru sinifikanti mill-għażliet fil-pjan ta' rkupru tagħha.
5	L-istituzzjoni hija kkunsidrata li "tfalli jew li x'aktarx tfalli".	• Hemm riskju immedjat għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni. • L-istituzzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet li "tfalli jew li x'aktarx tfalli", kif speċifikat fl-Artikolu 32(4) tad-Direttiva 2014/59/UE [9].

464. Meta jiddeterminaw li istituzzjoni qiegħda "tfalli jew li x'aktarx tfalli", kif rifless minn punteġġ SREP ġenerali ta' "F", l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jikkonsultaw dwar is-sejbiet skont il-proċedura speċifikata fl-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE.

[9] B'mod partikolari, l-awtorità kompetenti hija tal-fehma li (1) l-istituzzjoni tikser, jew hemm elementi oġġettivi biex jappoġġjaw determinazzjoni li l-istituzzjoni, fil-futur qarib, ser tikser, ir-rekwiżiti għall-awtorizzazzjoni kontinwa b'mod li jiġġustifika l-irtirar tal-awtorizzazzjoni mill-awtorità kompetenti, għal raġunijiet li jinkludu, iżda mhux limitati għall-fatt li l-istituzzjoni tkun ġarrbet jew x'aktarx iġġarrab telf li ser ibattal il-fondi proprji kollha tagħha jew inaqqashom b'mod sinifikanti; (2) l-assi tal-istituzzjoni huma, jew hemm elementi oġġettivi biex jappoġġjaw determinazzjoni li l-assi tal-istituzzjoni, fil-futur qarib, ser ikunu, anqas mill-obbligazzjonijiet tagħha; jew (3) l-istituzzjoni hija, jew hemm elementi oġġettivi biex jappoġġjaw determinazzjoni li l-istituzzjoni, fil-futur qarib, mhux ser tkun tista' tħallas id-djun jew l-obbligazzjonijiet tagħha meta jsiru dovuti.

L-Artikolu 32(4)(d) tad-Direttiva 2014/59/UE jidentifika wkoll kriterji ta' appoġġ pubbliku straordinarji għad-determinazzjoni ta' jekk istituzzjoni tkunx qiegħda "tfalli jew li x'aktarx tfalli", iżda dawn il-kriterji mhumiex ikkunsidrati għall-SREP u d-determinazzjoni magħmula mill-awtoritajiet kompetenti.

10.3 Applikazzjoni tal-miżuri kapitali

465. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimponu rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji billi jistabbilixxu t-TSCR bi qbil mal-proċess u l-kriterji speċifikati fit-Titolu 7.

466. Minkejja r-rekwiżiti msemmija fil-paragrafu preċedenti, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu, fuq il-bażi tal-vulnerabbiltajiet u l-insuffiċjenzi identifikati fil-valutazzjoni tal-elementi SREP, jimponu miżuri addizzjonali kapitali li jinkludu:

   a. ħtieġa li l-istituzzjoni tuża profitti netti biex issaħħaħ fondi proprji skont l-Artikolu 104(1)(h) tad-Direttiva 2013/36/UE;

   b. limitazzjoni jew projbizzjoni ta' distribuzzjonijiet jew pagamenti ta' imgħax mill-istituzzjoni lill-azzjonisti, membri jew detenturi ta' strumenti addizzjonali tal-Grad 1 fejn tali projbizzjoni ma tikkostitwixxix avveniment ta' inadempjenza tal-istituzzjoni skont l-Artikolu 104(1)(i) tad-Direttiva 2013/36/UE; u/jew

   c. ħtieġa li l-istituzzjoni tapplika trattament speċifiku tal-assi f'termini ta' rekwiżiti ta' fondi proprji skont l-Artikolu 104(1)(d) tad-Direttiva 2013/36/UE.

10.4 Applikazzjoni tal-miżuri tal-likwidità

467. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimponu rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità skont il-proċess u l-kriterji speċifikati fit-Titolu 9.

468. Minkejja r-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi msemmija fil-paragrafu preċedenti, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu, fuq il-bażi tal-vulnerabbiltajiet u n-nuqqasijiet identifikati fil-valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, jimponu miżuri addizzjonali ta' likwidità li jinkludu:

   a. jimponu rekwiżiti ta' likwidità speċifiċi, inklużi restrizzjonijiet dwar id-diskrepanzi fil-maturità bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet skont l-Artikolu 104(1)(k) tad-Direttiva 2013/36/UE; u/jew,

   b. jimponu miżuri amministrattivi oħrajn, inklużi ħlasijiet prudenzjali, skont l-Artikolu 105 tad-Direttiva 2013/36/UE.

10.5 Applikazzjoni ta' miżuri superviżorji oħrajn

469. Biex jindirizzaw nuqqasijiet speċifiċi identifikati fil-valutazzjoni tal-elementi SREP, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw li japplikaw miżuri li mhumiex marbutin direttament mar-rekwiżiti kapitali jew tal-likwidità kwantitattivi. Din is-sezzjoni tipprovdi lista mhux eżawrjenti ta' miżuri superviżorji possibbli li jistgħu jiġu applikati bbażati fuq l-Artikoli 104 u 105 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Analiżi tal-mudell tan-negozju

470. Miżuri superviżorji biex jindirizzaw nuqqasijiet identifikati fil-BMA li x'aktarx jinvolvu l-ħtieġa li l-istituzzjoni taġġusta arranġamenti ta' governanza u ta' kontroll biex tgħin fl-implimentazzjoni tal-mudell tan-negozju u l-istrateġija, jew il-limitazzjoni ta' ċerti attivitajiet tan-negozju.

471. Skont l-Artikolu 104(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjoni li tagħmel aġġustamenti għall-arranġamenti ta' ġestjoni u kontroll tar-riskju, jew għall-arranġamenti ta' governanza, biex taġġustahom skont il-mudell tan-negozju jew l-istrateġija mixtieqa, permezz ta' mezzi li jinkludu:

   a. aġġustament tal-pjan finanzjarju preżunt fl-istrateġija, jekk ma jkunx appoġġjat mill-ippjanar tal-kapital intern jew suppożizzjonijiet kredibbli;

   b. ħtieġa ta' bidliet fl-istrutturi organizzattivi, rinfurzar ta' ġestjoni tar-riskju u funzjonijiet ta' kontroll u arranġamenti biex jappoġġjaw l-implimentazzjoni tal-mudell tan-negozju jew l-istrateġija; u/jew

   c. ħtieġa ta' tibdil u rinfurzar tas-sistemi tal-IT biex jappoġġjaw l-implimentazzjoni tal-mudell tan-negozju jew l-istrateġija.

472. Skont l-Artikolu 104(1)(e) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjoni tagħmel bidliet fil-mudell tan-negozju jew l-istrateġija fejn:

   a. dawn mhumiex appoġġjati minn arranġamenti xierqa ta' organizzazzjoni, governanza jew kontroll jew ġestjoni tar-riskju;

   b. dawn mhumiex appoġġjati minn pjanijiet kapitali u operazzjonali, inkluża l-allokazzjoni ta' riżorsi finanzjarji, umani u teknoloġiċi (tal-IT) xierqa; u/jew

   c. l-istrateġija twassal għal żieda fir-riskju sistemiku, jew hija theddida għall-istabbiltà finanzjarja.

473. Skont l-Artikolu 104(1)(f) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu:

   a. jobbligaw lill-istituzzjonijiet inaqqsu r-riskju inerenti fil-prodotti li joriġinaw/jiddistribwixxu, permezz ta' mezzi li jinkludu:

      - ħtieġa ta' tibdil fir-riskji inerenti f'ċerti offerti tal-prodott; u/jew

      - ħtieġa ta' titjib għall-arranġamenti ta' governanza u ta' kontroll għall-iżvilupp u l-manutenzjoni tal-prodotti;

   b. jeħtieġu lill-istituzzjoni tnaqqas ir-riskju inerenti fis-sistemi tagħha, pereżempju billi:

- teħtieġ titjib fis-sistemi, jew iżżid il-livell ta’ investiment jew tħaffif tal-implimentazzjoni ta’ sistemi ġodda; u/jew
- ħtieġa ta’ titjib għall-arranġamenti ta’ governanza u ta’ kontroll għall-iżvilupp u l-manutenzjoni tas-sistema.

Governanza interna u kontrolli fl-istituzzjoni kollha

474. Miżuri superviżorji biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati fil-valutazzjoni tal-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha jistgħu jiffokaw fuq il-ħtieġa li l-istituzzjoni ssaħħaħ l-arranġamenti ta’ governanza u ta’ kontroll, jew tnaqqas ir-riskju inerenti fil-prodotti, is-sistemi u l-operazzjonijiet tagħha.

475. Skont l-Artikolu 104(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu:

a. jeħtieġu lill-istituzzjoni tagħmel bidliet fl-arranġamenti u l-organizzazzjoni ta’ governanza ġenerali, permezz ta’ mezzi li jinkludu li teħtieġ:
   - bidliet fl-istruttura organizzattiva jew funzjonali, inklużi l-linji ta’ rapportar;
   - emendi għall-politiki tar-riskju jew kif dawn jiġu żviluppati u implimentati fl-organizzazzjoni; u/jew
   - żieda fit-trasparenza tal-arranġamenti ta’ governanza;

b. jeħtieġu lill-istituzzjoni tagħmel bidliet fl-organizzazzjoni, il-kompożizzjoni jew l-arranġamenti ta’ ħidma tal-korp maniġerjali;

c. jeħtieġu lill-istituzzjoni ssaħħaħ l-arranġamenti ġenerali tagħha ta’ ġestjoni tar-riskju, permezz ta’ mezzi li jinkludu li teħtieġ:
   - bidliet (tnaqqis) fl-aptit għar-riskju, jew l-arranġamenti ta’ governanza għall-iffissar ta’ aptit għar-riskju, u l-iżvilupp tal-istrateġija ġenerali tar-riskju;
   - titjib għal proċeduri u mudelli ICAAP jew ILAAP, fejn dawn ma jitqisux adattati għall-iskop;
   - tisħiħ tal-kapaċitajiet tal-ittestjar tal-istress u l-programm ġenerali tal-ittestjar tal-istress; u/jew
   - titjib għall-ippjanar ta’ kontinġenza;

d. jeħtieġu lill-istituzzjoni ssaħħaħ l-arranġamenti u l-funzjonijiet tal-kontroll intern, permezz ta’ mezzi li jinkludu li teħtieġ:
   - l-indipendenza u persunal adegwat tal-funzjoni tal-awditjar intern; u/jew

- o titjib fil-proċess ta’ rapportar intern biex tiżgura li r-rapportar lill-korp ta’ ġestjoni jkun xieraq;

e. jeħtieġu lill-istituzzjoni ttejjeb is-sistemi ta’ informazzjoni jew l-arranġamenti tal-kontinwità tan-negozju, pereżempju billi teħtieġ:

- o titjib fl-affidabbiltà tas-sistemi; u/jew
- o żvilupp u ttestjar tal-pjanijiet ta’ kontinwità tan-negozju.

476. Skont l-Artikolu 104(1)(g) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjoni:

a. tagħmel bidliet lill-politiki tar-remunerazzjoni; u/jew

b. tillimita r-remunerazzjoni varjabbli bħala perċentwali tad-dħul nett.

Riskju ta’ kreditu u tal-kontroparti

477. Miżuri superviżorji biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati fil-valutazzjoni tar-riskju ta’ kreditu u tal-kontroparti u l-arranġamenti assoċjati ta’ ġestjoni u ta’ kontroll x’aktarx li jiffokaw fuq il-ħtieġa li l-istituzzjoni tnaqqas il-livell ta’ riskju inerenti jew issaħħaħ l-arranġamenti ta’ ġestjoni u ta’ kontroll.

478. Skont l-Artikolu 104(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjoni:

a. tinvolvi lill-korp maniġerjali jew lill-kumitati tagħha b’mod aktar attiv fid-deċiżjonijiet ta’ kreditu rilevanti;

b. ittejjeb sistemi ta’ kejl tar-riskju ta’ kreditu;

c. ittejjeb il-kontrolli fuq il-proċessi ta’ kreditu; u/jew

d. ittejjeb il-ġestjoni, l-evalwazzjoni u l-monitoraġġ tal-kollateral.

479. Skont l-Artikolu 104(1)(d) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjoni:

a. tapplika politika speċifika ta’ proviżjonament, u – fejn ikun permess minn regoli u regolamenti ta’ kontabbiltà – jeħtieġu li żżid id-dispożizzjonijiet;

b. tapplika limiti għall-parametri interni tar-riskju u/jew piżijiet ta’ riskju użati biex jiġu kkalkolati l-ammonti tal-iskopertura tar-riskju għal prodotti, setturi jew tipi ta’ obbliganti speċifiċi;

c. tapplika telf impost ogħla għall-valur tal-kollateral; u/jew

d. iżżomm fondi proprji addizzjonali biex tikkumpensa d-differenza bejn il-valur kontabbli tad-dispożizzjonijiet u valutazzjoni prudenti tal-assi (eżitu tar-reviżjoni tal-kwalità tal-assi) filwaqt li tindika telf mistenni mhux kopert mid-dispożizzjonijiet ta' kontabbiltà.

480. Skont l-Artikolu 104(1)(e) u (f) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjoni:

a. tnaqqas skoperturi kbar jew sorsi oħra ta' riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu;

b. tissikka l-kriterji għall-għoti ta' kreditu għall-kategoriji kollha tal-prodotti jew l-obbliganti jew xi wħud minnhom; u/jew

c. tnaqqas l-iskopertura tagħha, jew takkwista protezzjoni, għal faċilitajiet speċifiċi (eż. ipoteki, finanzi ta' esportazzjoni, proprjetà immobbli kummerċjali, titolizzazzjonijiet, eċċ.), kategoriji ta' obbliganti, setturi, pajjiżi, eċċ.

481. Skont l-Artikolu 104(1)(j) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu lill-istituzzjoni ttejjeb il-kwalità u l-frekwenza tar-rapportar dwar riskju ta' kreditu lill-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri.

Riskju tas-suq

482. Miżuri superviżorji biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati fil-valutazzjoni tar-riskju tas-suq u l-arranġamenti ta' ġestjoni u ta' kontroll assoċjati x'aktarx li jiffokaw fuq il-ħtieġa li l-istituzzjoni tnaqqas il-livell tar-riskju inerenti jew issaħħaħ l-arranġamenti ta' ġestjoni u ta' kontroll.

483. Skont l-Artikolu 104(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjoni tindirizza nuqqasijiet identifikati fir-rigward tal-ħila tal-istituzzjoni li tidentifika, tkejjel, tissorvelja u tikkontrolla r-riskju u l-kontroll tas-suq, permezz ta' mezzi li jinkludu:

a. it-tisħiħ tal-prestazzjoni tal-approċċi interni tal-istituzzjoni, jew tal-kapaċità tagħha ta' ttestjar retrospettiv jew ittestjar tal-istress;

b. it-titjib tal-kwalità u l-frekwenza tar-rapportar tar-riskju tas-suq lill-maniġment superjuri tal-istituzzjoni; u/jew

c. teħtieġ awditjar intern aktar frekwenti u fil-fond tal-attività tas-suq.

484. Skont l-Artikolu 104(1)(e) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu:

a. jillimitaw l-investimenti f'ċerti prodotti meta l-politiki u l-proċeduri tal-istituzzjoni ma jiżgurawx li r-riskju minn dawk il-prodotti ser ikun kopert u kkontrollat b'mod adegwat;

b. jeħtieġu lill-istituzzjoni tippreżenta pjan biex tnaqqas l-iskoperturi tagħha għal assi f'diffikultà u/jew il-pożizzjonijiet illikwidi gradwalment; u/jew

c. jeħtieġu d-divestiment tal-prodotti finanzjarji meta l-proċessi ta' valutazzjoni tal-istituzzjoni ma jipproduċux valutazzjonijiet konservattivi li jikkonformaw mal-istandards tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

485. Skont l-Artikolu 104(1)(f) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu:

a. jeħtieġu lill-istituzzjoni tnaqqas il-livell tar-riskju tas-suq inerenti (permezz ta' ħheġġjar jew bejgħ tal-assi) meta jiġu identifikati nuqqasijiet sinifikanti fis-sistemi ta' kejl tal-istituzzjoni; u/jew

b. jeħtieġu lill-istituzzjoni żżid l-ammont ta' derivattivi depożitati permezz ta' kontropartijiet ċentrali (CCPs).

Riskju operazzjonali

486. Miżuri superviżorji biex jindirizzaw nuqqasijiet identifikati fil-valutazzjoni tar-riskju operazzjonali u l-arranġamenti ta' ġestjoni u ta' kontroll assoċjati x'aktarx li jiffokaw fuq li jeħtieġu lill-istituzzjoni tnaqqas il-livell tar-riskju inerenti jew issaħħaħ arranġamenti ta' ġestjoni u ta' kontroll.

487. Skont l-Artikolu 104(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu:

a. jeħtieġu lill-istituzzjoni tinvolvi l-korp maniġerjali jew il-kumitati tagħha b'mod aktar attiv fid-deċiżjonijiet operazzjonali ta' ġestjoni tar-riskju;

b. jeħtieġu lill-istituzzjoni tikkunsidra r-riskju operazzjonali inerenti meta tapprova prodotti u sistemi ġodda; u/jew

c. jeħtieġu lill-istituzzjoni ttejjeb is-sistemi operattivi tal-identifikazzjoni u l-ġestjoni tar-riskju.

488. Skont l-Artikolu 104(1)(e) u (f) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu:

a. jeħtieġu lill-istituzzjoni tnaqqas il-firxa tal-esternalizzazzjoni; u/jew

b. jeħtieġu lill-istituzzjoni timmitiga skoperturi għar-riskju operazzjonali (eż. permezz tal-assigurazzjoni, l-introduzzjoni ta' aktar punti ta' kontroll, eċċ.).

Riskju fir-rata tal-imgħax minn attivitajiet mhux kummerċjali

489. Irrispettivament mir-rekwiżit li jżommu fondi proprji addizzjonali skont l-Artikolu 104(1)(a), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-applikazzjoni ta' miżuri superviżorji fil-każijiet li ġejjin:

a. jekk ir-riskju fir-rata tal-imgħax minn attivitajiet mhux kummerċjali jkun preżenti u materjali (ara Titolu 8);

b. meta l-eżiti tal-SREP jiżvelaw xi insuffiċjenza fil-valutazzjoni tal-istituzzjoni tal-livell inerenti tal-IRRBB u l-arranġamenti assoċjati ta' ġestjoni u kontroll; jew

c. jekk l-istituzzjoni tirrapporta li l-valur ekonomiku tagħha jista' jonqos b'aktar minn 20 % tal-fondi proprji ("xokk standard") bħala riżultat ta' bidla f'daqqa u mhux mistennija fir-rati ta' imgħax skont l-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE.

490. Skont l-Artikolu 104(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjoni tieħu azzjoni biex tindirizza n-nuqqasijiet identifikati fil-kapaċità tagħha biex tidentifika, tkejjel, tissorvelja u tikkontrolla r-riskju fir-rata tal-imgħax minn attivitajiet mhux kummerċjali, pereżempju biex:

a. ittejjeb il-kapaċità tagħha tal-ittestjar tal-istress; u/jew

b. itejjeb ir-rapportar ta' informazzjoni tal-ġestjoni tal-likwidità lill-korp maniġerjali tal-istituzzjoni.

491. Skont l-Artikolu 104(1)(f) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu lill-istituzzjoni tapplika varjazzjonijiet għal-limiti interni biex tnaqqas ir-riskju inerenti fl-attivitajiet, il-prodotti u s-sistemi.

492. Skont l-Artikolu 104(1)(j) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu rapportar addizzjonali jew aktar frekwenti tal-pożizzjonijiet tal-IRRBB tal-istituzzjoni.

493. Il-miżura/i użata/i bi tweġiba għall-applikazzjoni tax-xokk standard għandha tiddependi fuq il-kumplessità tal-metodu ta' kalkolu użat u l-adegwatezza tax-xokk standard u l-livell tal-valur ekonomiku. Jekk it-tnaqqis fil-valur ekonomiku huwa determinat permezz ta' metodu relattivament sempliċi jew standard ta' kalkolu, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu inizjalment jitolbu informazzjoni addizzjonali, possibbilment interna. Jekk, madankollu, it-tnaqqis huwa bbażat fuq l-eżitu ta' mudell aktar kumpless li dwaru l-awtoritajiet kompetenti jkollhom aktar informazzjoni, huma jistgħu jilħqu valutazzjoni tal-miżura(i) xierqa aktar malajr. Fl-aħħar każ, l-għażla tal-miżura għandha tqis ir-riżultati tal-valutazzjoni tal-IRRBB imwettaq skont it-Titolu 6 ta' dawn il-linji gwida.

Riskju tal-likwidità

494. Skont l-Artikolu 104(1)(k) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu:

a. jimponu rekwiżiti fuq il-konċentrazzjoni tal-assi likwidi miżmuma, inklużi:

- rekwiżiti għall-kompożizzjoni tal-profil tal-assi likwidi tal-istituzzjoni fir-rigward tal-kontropartijiet, munita, eċċ.; u/jew

- limiti jew restrizzjonijiet dwar il-konċentrazzjonijiet ta' finanzjament;

b. jimponu restrizzjonijiet fuq diskrepanzi fil-maturità kuntrattwali jew komportamentali fuq żmien qasir bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet, inklużi:

- limiti fuq diskrepanzi fil-maturità (fi bramel ta' żmien speċifiċi) bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet;
- limiti fuq perjodi minimi ta' sopravivenza; u/jew
- limiti fuq dipendenza fuq ċerti sorsi ta' finanzjament għal żmien qasir, bħall-finanzjament tas-suq monetarju.

495. Skont l-Artikolu 104(1)(j) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jimponu rekwiżit għall-istituzzjoni biex tipprovdi rapporti aktar frekwenti dwar il-pożizzjonijiet ta' likwidità, inkluż:

a. il-frekwenza ta' kopertura tal-likwidità u/jew ir-rapportar ta' finanzjament stabbli nett; u/jew

b. il-frekwenza u l-granularità ta' rapporti oħra ta' likwidità, bħal "metrika addizzjonali ta' monitoraġġ".

496. Skont l-Artikolu 104(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li tittieħed azzjoni biex jindirizzaw nuqqasijiet identifikati fir-rigward tal-ħila tal-istituzzjoni biex tidentifika, tkejjel, tissorvelja u tikkontrolla r-riskju tal-likwidità, permezz ta' mezzi li jinkludu:

a. titjib fil-kapaċità tal-ittestjar tal-istress tagħha biex ittejjeb il-kapaċità tagħha li tidentifika u tikkwantifika s-sorsi materjali ta' riskju tal-likwidità għall-istituzzjoni;

b. titjib fl-abbiltà tagħha li timmonetizza l-assi likwidi tagħha;

c. titjib fil-pjan ta' kontinġenza tal-likwidità tagħha u l-qafas tal-indikaturi ta' twissija bikrija tal-likwidità tagħha; u/jew

d. titjib tar-rapportar ta' informazzjoni ta' ġestjoni tal-likwidità lill-korp maniġerjali tal-istituzzjoni.

Riskju ta' finanzjament

497. Skont l-Artikolu 104(1)(k) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu li tittieħed azzjoni biex temenda l-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni, inkluż:

a. tnaqqis tad-dipendenza tagħha fuq ċerti swieq ta' finanzjament (potenzjalment volatili), bħal finanzjament bl-ingrossa;

b. tnaqqis tal-konċentrazzjoni tal-profil ta' finanzjament tagħha fir-rigward ta' kontropartijiet, l-ogħla livelli fil-profil tal-maturità fit-tul, (diskrepanzi fil-) muniti, eċċ.; u/jew

c. tnaqqis tal-ammont tal-assi gravati tagħha, potenzjalment differenti bejn gravami totali u sovrakollateralizzazzjoni (eż. għal bonds koperti, sejħiet marġinali, eċċ.).

498. Skont l-Artikolu 104(1)(j) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu rapportar addizzjonali jew aktar frekwenti dwar pożizzjonijiet ta' finanzjament tal-istituzzjoni, inkluż:

a. żieda fil-frekwenza ta' rapportar regolatorju rilevanti għall-monitoraġġ tal-profil ta' finanzjament (bħar-rapport NSFR u "metrika addizzjonali ta' monitoraġġ"); u/jew

b. żieda fil-frekwenza ta' rapportar dwar il-pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni lis-superviżur.

499. Skont l-Artikolu 104(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu:

a. jeħtieġu li jittieħdu azzjonijiet biex jindirizzaw nuqqasijiet identifikati rigward il-kontroll tal-istituzzjoni tar-riskju ta' finanzjament, inkluż:

   - ittejjeb ir-rapportar lill-korp governattiv tal-istituzzjoni ta' informazzjoni tal-ġestjoni dwar ir-riskju ta' finanzjament;
   - tfakkar jew issaħħaħ il-pjan ta' finanzjament; u/jew
   - timponi limiti fuq l-aptit għar-riskju/it-tolleranza tagħha;

b. itejbu l-kapaċitajiet tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni permezz ta' mezzi li jinkludu li jeħtieġu lill-istituzzjoni tkopri perjodu itwal ta' stress.

10.6 L-interazzjoni bejn miżuri superviżorji u miżuri ta' intervent bikri

500. Minbarra l-miżuri superviżorji msemmija f'dan it-titolu, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri ta' intervent bikri kif speċifikat fl-Artikolu 27 tad-Direttiva 2014/59/UE, li huma maħsuba biex jissupplimentaw is-sett ta' miżuri superviżorji speċifikati fl-Artikoli 104 u 105 tad-Direttiva 2013/36/UE.

501. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw miżuri ta' intervent bikri mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe miżura superviżorja oħra, u meta japplikaw miżuri ta' intervent bikri, għandhom jagħżlu l-miżura/i l-aktar xierqa biex jiġi żgurat rispons li jkun proporzjonat għaċ-ċirkostanzi partikolari.

10.7 L-interazzjoni bejn il-miżuri superviżorji u dawk makroprudenzjali

502. Fejn istituzzjoni tkun soġġetta għal miżuri makroprudenzjali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

a. jekk, bis-saħħa tal-istituzzjoni li tuża mudelli approvati superviżorji għall-kalkolu tar-rekwiżiti tal-fondi proprji, il-vulnerabbiltà/insuffiċjenza speċifika mmirata mill-miżura makroprudenzjali titħalliex barra mill-effetti tal-miżura minħabba l-karatteristiċi tad-disinn tagħha (eż. jekk il-miżura makroprudenzjali żżidx piżijiet tar-riskju għal ċerti klassijiet ta' skoperturi, jiġifieri l-miżura tkoprix biss l-istituzzjonijiet li japplikaw l-approċċ standardizzat għall-kalkolu tar-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji għar-riskju tal-kreditu, u għalhekk l-istituzzjonijiet japplikaw approċċi IRB ma jkunx affettwati b'mod dirett); u

b. jekk il-miżura makroprudenzjali tindirizzax b'mod adegwat ir-riskji/vulnerabbiltajiet/insuffiċjenzi sottostanti ta' istituzzjoni partikolari, fejn rilevanti.

503. Fejn il-miżura makroprudenzjali, minħabba l-ispeċifiċitajiet tad-disinn tagħha, ma tkoprix istituzzjoni partikolari (kif diskuss hawn fuq), l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw li jestendu l-effetti tal-miżura direttament għal dik l-istituzzjoni (pereżempju billi japplikaw piżijiet tar-riskju ekwivalenti għal ċerti klassijiet ta' skoperturi mmirati mill-miżura makroprudenzjali).

504. Fejn il-valutazzjoni SREP tiddetermina li l-miżura makroprudenzjali ma tindirizzax b'mod adegwat il-livell sottostanti ta' riskju jew insuffiċjenzi preżenti fl-istituzzjoni (jiġifieri l-istituzzjoni hija esposta jew toħloq livell ogħla ta' riskju mil-livell fil-mira tal-miżura makroprudenzjali, jew l-insuffiċjenzi identifikati jkunu aktar materjali minn dawk immirati mill-miżura), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw li jissupplimentaw il-miżura makroprudenzjali b'miżuri addizzjonali speċifiċi għall-istituzzjoni.

Titolu 11. Applikazzjoni tal-SREP għal gruppi transkonfinali

505. Dan it-titolu jindirizza l-applikazzjoni tal-proċeduri u l-metodoloġija tal-SREP komuni kif speċifikat f'dawn il-linji gwida fir-rigward ta' gruppi transkonfinali u l-entitajiet tagħhom. Huwa jipprovdi wkoll rabtiet mal-valutazzjoni konġunta u l-proċess deċiżjonali li għandhom jitwettqu skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE u r-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014 fir-rigward tal-kundizzjonijiet uniformi tal-applikazzjoni tal-proċess ta' deċiżjonijiet konġunti dwar ir-rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjonijiet[10].

11.1 Applikazzjoni tal-SREP għal gruppi transkonfinali

506. Meta japplikaw l-SREP u dawn il-linji gwida għall-gruppi transkonfinali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-vijabbiltà tal-grupp kollu, kif ukoll l-entitajiet individwali tiegħu. Dan jista' jsir billi l-proċess jiġi diviż f'żewġ partijiet: (1) l-awtoritajiet kompetenti jagħmlu valutazzjoni inizjali tal-entitajiet taħt is-superviżjoni diretta tagħhom, u (2) l-awtoritajiet kompetenti jiddiskutu u jiffinalizzaw b'mod konġunt il-valutazzjoni fi ħdan il-qafas tal-kulleġġi tas-superviżuri skont ir-rekwiżiti tal-Artikoli 113 u 116 tad-Direttiva 2013/36/UE.

507. Skont il-kamp ta' applikazzjoni tal-linji gwida kif diskuss fit-Titolu 1:

   a. is-superviżuri ta' konsolidazzjoni għandhom iwettqu l-valutazzjoni inizjali tal-impriża prinċipali u l-grupp tal-istituzzjonijiet fuq livell konsolidat; u

   b. l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu l-valutazzjoni inizjali fuq l-entitajiet taħt is-superviżjoni tagħhom (individwali, jew subkonsolidata, fejn rilevanti).

508. Fejn dawn il-linji gwida huma applikati għas-sussidjarji ta' grupp transkonfinali kif speċifikat fil-paragrafu ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għas-sussidjarji, meta jwettqu l-valutazzjoni inizjali tagħhom, għandhom primarjament jikkunsidraw istituzzjonijiet fuq bażi individwali, jiġifieri jivvalutaw il-mudell tan-negozju, l-istrateġija, il-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha, ir-riskji għall-kapital u l-likwidità, u l-adegwatezza tal-kapital u tal-likwidità ta' entità bħalma jagħmlu għal istituzzjoni awtonoma. Is-sejbiet minn tali valutazzjonijiet inizjali, fejn rilevanti, għandhom jinkludu wkoll identifikazzjoni tal-vulnerabbiltajiet ewlenin fil-kuntest transkonfinali jew tal-grupp, li jistgħu jkunu relatati mad-dipendenza tal-istituzzjoni fuq il-kumpanija prinċipali/grupp tagħha għall-finanzjament, il-kapital, l-appoġġ teknoloġiku, eċċ. Fil-valutazzjonijiet inizjali tagħhom magħmula fuq bażi

[10] Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014 tat-23 ta' Ġunju 2014, ĠU L 188, 27.6.2014, p. 19.

individwali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirriflettu wkoll is-saħħiet u l-fatturi mitiganti relatati mal-fatt li l-entità tkun parti mill-grupp, li jista' jkun relatat mal-appoġġ teknoloġiku tal-grupp, arranġamenti ta' appoġġ finanzjarju, eċċ.

509. Ir-riżultati ta' kwalunkwe tali valutazzjoni inizjali tal-elementi SREP, inkluż, jekk ikunu identifikati, fehmiet dwar dipendenzi ewlenin dwar il-kumpanija prinċipali/grupp, għandhom iservu bħala kontribut fil-valutazzjoni konġunta u l-proċess deċiżjonali skont ir-rekwiżiti tal-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE, u għalhekk għandhom jiġu diskussi mill-awtoritajiet kompetenti fi ħdan il-qafas tal-kulleġġi tas-superviżuri stabbiliti skont l-Artikolu 116 tad-Direttiva 2013/36/UE.

510. Wara d-diskussjonijiet fil-qafas tal-kulleġġi tas-superviżuri u r-riżultati tal-proċess ta' valutazzjoni konġunta, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffinalizzaw il-valutazzjonijiet SREP rispettivi tagħhom, billi jagħmlu l-aġġustamenti meħtieġa bbażati fuq l-eżiti tad-diskussjonijiet tal-kulleġġ.

511. Fejn valutazzjoni inizjali tal-awtorità kompetenti tkun żvelat insuffiċjenzi speċifiċi relatati mal-pożizzjonijiet intragrupp (eż. konċentrazzjoni għolja ta' skoperturi għall-impriża prinċipali, dipendenza fuq finanzjament intragrupp, tħassib dwar is-sostenibbiltà tal-istrateġija ta' entità, eċċ.) li jaffettwaw negattivament il-vijabbiltà kumplessiva tal-entità fuq bażi individwali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, fil-qafas tal-kulleġġi tas-superviżuri, jiddiskutu jekk il-valutazzjoni finali tal-entità għandhiex tinbidel b'kunsiderazzjoni tad-dimensjoni ġenerali tal-grupp, inkluż il-mudell tan-negozju tal-grupp konsolidat, l-istrateġija u l-eżistenza u l-karatteristiċi speċifiċi ta' arranġamenti ta' appoġġ finanzjarju intragrupp.

512. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddiskutu u jikkoordinaw dawn li ġejjin fil-qafas tal-kulleġġi tas-superviżuri:

a. ippjanar, inkluża l-frekwenza, u l-iskedi ta' żmien għat-twettiq tal-valutazzjoni ta' diversi elementi tal-SREP għall-grupp ikkonsolidat u l-entitajiet tiegħu biex jiffaċilita tħejjija tar-rapporti tar-riskju tal-grupp u tar-riskju tal-likwidità meħtieġa għad-deċiżjonijiet konġunti kif speċifikat fl-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE;

b. dettalji tal-applikazzjoni tal-parametri referenzjarji użati għall-valutazzjoni tal-elementi tal-SREP;

c. approċċ għall-valutazzjoni u l-punteġġ tas-sottokategoriji tar-riskji b'mod individwali, fejn tali sottokategoriji ġew identifikati bħala materjali;

d. kontributi meħtieġa mill-istituzzjoni fil-livell konsolidat u tal-entità għat-twettiq tal-valutazzjoni tal-elementi SREP, inklużi dawk mill-ICAAP u l-ILAAP;

e. eżiti tal-valutazzjoni, inklużi punteġġi tal-SREP assenjati lil diversi elementi, u l-valutazzjoni kumplessiva tal-SREP u punteġġ SREP ġenerali fil-livell konsolidat u tal-entità. Meta jiddiskutu l-valutazzjoni tar-riskji individwali għall-kapital u l-

likwidità, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffukaw fuq ir-riskji li huma identifikati bħala materjali għall-entitajiet rispettivi; u

f. miżuri superviżorji ppjanati u miżuri ta' intervent bikri, jekk rilevanti.

513. Meta jippreparaw is-sommarju tal-valutazzjoni tal-SREP ġenerali għall-grupp transkonfinali u l-entitajiet tiegħu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jistrutturaw dan b'mod li jiffaċilita l-mili tal-mudelli għar-rapport tal-SREP, ir-rapport tar-riskju tal-grupp, il-valutazzjoni tar-riskju tal-likwidità u mudelli tar-rapport tal-valutazzjoni tar-riskju tal-likwidità tal-gruppi meħtieġa għad-deċiżjoni konġunta skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE kif speċifikat fir-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014 fir-rigward tal-kundizzjonijiet uniformi tal-applikazzjoni tal-proċess ta' deċiżjonijiet konġunti dwar ir-rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjonijiet.

11.2 Valutazzjoni tal-kapital tal-SREP u r-rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjoni

514. Id-determinazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital u r-rekwiżiti skont il-proċess deskritt fit-Titolu 7 għall-gruppi transkonfinali hija parti mill-proċess tad-deċiżjoni konġunta tal-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE.

515. L-eżerċizzju tas-setgħat superviżorji u t-teħid ta' miżuri superviżorji, inkluż fir-rigward tal-impożizzjoni ta' fondi proprji addizzjonali skont l-Artikolu 104(1)(a) fuq il-livell ta' entità kkonsolidata jew individwali kif speċifikat fit-Titolu 7 għandu jkun soġġett għad-deċiżjoni konġunta tal-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE.

516. Għal istituzzjonijiet prinċipali jew sussidjarji ta' grupp transkonfinali, l-applikazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji skont l-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE fil-kuntest tal-Artikolu 103 ta' dik id-Direttiva għandha titwettaq bi qbil mal-proċess tad-deċiżjoni konġunta previst fl-Artikolu 113 ta' dik id-Direttiva.

517. Fil-kuntest tad-diskussjonijiet dwar l-adegwatezza tal-livell ta' fondi proprji u d-determinazzjoni ta' rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. il-valutazzjoni tal-materjalità tar-riskji u n-nuqqasijiet identifikati kemm fil-livell ta' entità konsolidata u fil-livell individwali (jiġifieri liema riskji huma materjali għall-grupp kollu kemm hu u liema huma materjali għal entità waħda biss) u l-livell ta' fondi proprji meħtieġa biex ikopru riskji bħal dawn;

b. fejn in-nuqqasijiet identifikati huma komuni fl-entijiet kollha (eż. l-istess nuqqasijiet ta' governanza preżenti fl-entitajiet kollha, jew nuqqasijiet fil-mudelli użati f'diversi entitajiet), li jikkoordinaw il-valutazzjoni u r-rispons superviżorju, u b'mod partikolari, li jiddeċiedu jekk għandhomx ikunu imposti miżuri fuq livell

konsolidat jew b'mod proporzjonali f'livell ta' entità għall-entitajiet fejn ikun hemm nuqqasijiet komuni;

c. eżiti ta' valutazzjonijiet tal-ICAAP u fehmiet dwar l-affidabbiltà tal-kalkoli tal-ICAAP u l-użu tagħhom bħala kontribut fid-determinazzjoni tar-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji;

d. eżiti tal-kalkoli superviżorji ta' parametri ta' referenza użati biex jiddeterminaw rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji għall-entitajiet kollha fil-grupp u f'livell konsolidat; u

e. rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji li jiġu imposti fuq entitajiet u fuq livell konsolidat biex jiżguraw li jkun hemm konsistenza tar-rekwiżiti finali ta' fondi proprji u jekk hemmx ħtieġa għal trasferiment ta' fondi proprji minn livell konsolidat għal dak ta' entità.

518. Biex jiddeterminaw it-TSCR kif speċifikat fit-Titolu 7, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-istess livell ta' applikazzjoni bħar-rekwiżiti ta' deċiżjoni konġunta skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE. B'mod partikolari, it-TSCR u miżuri oħra ta' kapital, jekk applikabbli, għandhom jiġu stabbiliti f'livelli konsolidati u uniċi għall-entitajiet li joperaw fi Stati Membri oħra. Għal-livell subkonsolidat, it-TSCR u miżuri oħra ta' kapital għandhom ikopru biss l-impriża prinċipali tal-grupp subkonsolidat biex jevitaw għadd doppju ta' rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji kkunsidrati mill-awtoritajiet kompetenti għal sussidjarji fi Stati Membri oħra.

11.3 Valutazzjoni ta' likwidità tal-SREP u rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjoni

519. Għall-Artikolu 113(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw li l-"kwistjonijiet" ikunu sinifikanti u/jew is-"sejbiet" ikunu materjali tal-anqas fejn:

a. rekwiżiti ta' likwidità kwantitattivi speċifiċi huma proposti mill-awtoritajiet kompetenti; u/jew

b. miżuri minbarra r-rekwiżiti ta' likwidità kwantitattivi speċifiċi huma proposti mill-awtoritajiet kompetenti u l-punteġġ mogħti lir-riskju ta' likwidità u/jew ir-riskju ta' finanzjament huwa "3" jew "4".

11.4 Applikazzjoni ta' miżuri superviżorji oħrajn

520. L-awtoritajiet kompetenti responsabbli għas-superviżjoni ta' gruppi transkonfinali u l-entitajiet tagħhom għandhom jiddiskutu u jikkoordinaw, fejn possibbli, l-applikazzjoni tal-miżuri superviżorji kollha u dawk ta' intervent bikri lill-grupp u/jew lill-entitajiet materjali tiegħu biex jiżguraw li l-aktar miżuri xierqa jiġu applikati b'mod konsistenti għall-

vulnerabbiltajiet identifikati, filwaqt li titqies id-dimensjoni tal-grupp, inklużi inter-dipendenzi u arranġamenti intragrupp kif diskuss hawn fuq.

Titolu 12. Dispożizzjonijiet finali u implimentazzjoni

521. Il-linji gwida li ġejjin huma mħassra mill-1 ta’ Jannar 2016:

   a. *Linji Gwida dwar l-Applikazzjoni tal-Proċess ta’ Reviżjoni Superviżorju skont il-Pilastru 2* (LG03) tas-CEBS tal-25 ta’ Jannar 2006;

   b. Is-sezzjoni “Gwida għas-superviżuri” tal-*Linji Gwida dwar l-Aspetti tekniċi tal-ġestjoni tar-riskju fir-rata tal-imgħax li jirriżulta minn attivitajiet mhux kummerċjali skont il-proċess ta’ reviżjoni superviżorju* tas-CEBS tat-3 ta’ Ottubru 2006;

   c. *Linji Gwida dwar il-ġestjoni tar-riskju ta’ konċentrazzjoni taħt il-proċess ta’ reviżjoni superviżorju* (LG31) tas-CEBS tat-2 ta’ Settembru 2010;

   d. *Linji gwida għall-valutazzjoni konġunta tal-elementi koperti mill-proċess ta’ reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji u deċiżjoni konġunta dwar l-adegwatezza tal-kapital ta’ gruppi transkonfinali* (LG39) tas-CEBS tas-7 ta’ April 2010; u

   e. *Linji gwida dwar miżuri ta’ kapital għas-self f’munita barranija lil mutwatarji mhux iħħeġġjati skont il-proċess ta’ reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP)* tal-EBA (EBA/LG/2013/02) tal-20 ta’ Diċembru 2013.

522. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimplimentaw dawn il-linji gwida billi jinkorporawhom fil-proċessi u l-proċeduri superviżorji tagħhom sal-1 ta’ Jannar 2016.

523. Dispożizzjonijiet speċifiċi f’dawn il-linji gwida huma soġġetti għall-arranġamenti tranżitorji li ġejjin, għalkemm l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jaċċelleraw din it-tranżizzjoni fid-diskrezzjoni tagħhom stess:

   a. l-implimentazzjoni tal-approċċ għad-diversifikazzjoni tar-riskji u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji biex ikopru t-TSCR kif speċifikat fit-Titolu 7 ma tkunx meħtieġa sal-1 ta’ Jannar 2019; u

   b. l-istruttura tar-rekwiżiti kwantitattivi marbuta mal-NSFR kif speċifikat fit-Titoli 9 u 10 mhijiex meħtieġa sakemm jiġu speċifikati u jidħlu fis-seħħ ir-rekwiżiti rilevanti tar-Regolament (UE) 575/2013.

524. Meta jimplimentaw dawn il-linji gwida, u b’mod partikolari t-Titoli 7, 10 u 11, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-adegwatezza tal-kapital SREP u l-valutazzjoni ġenerali, id-determinazzjoni tar-rekwiżiti tal-fondi proprji addizzjonali u l-impożizzjoni ta’ miżuri oħra ta’

kapital huma mingħajr preġudizzju u ma jikkompromettux il-konformità tal-istituzzjoni mal-limitu ta’ Basel I kif imsemmi fl-Artikolu 500 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Annessi

Anness 1. Ir-riskju operazzjonali, eżempji tar-rabta bejn it-telf u l-motivaturi tar-riskju

Biex nispjegaw kif jintwera riskju operazzjonali, jeħtieġ li wieħed jifhem ir-relazzjoni bejn il-motivaturi ta' avveniment ta' riskju speċifiku u l-impatt (jiġifieri l-eżitu) tal-avveniment tar-riskju. Xi eżempji ngħataw fit-tabella li ġejja [11].

	Motivatur	Avveniment tar-riskju	Tipi ta' impatt (eżiti)
Nies	Ħruq - att intenzjonat imwettaq minn persuna	Nar - l-avveniment	• Mewt/korriment • Telf finanzjarju/spiża • Ħsara fil-proprjetà • Tfixkil tal-klijent
Proċess	Żball manwali	Kontijiet mhux preċiżi	• Telf finanzjarju • Ħidma mill-ġdid tal-kontijiet
Sistemi	Ħsara fis-softwer tal-IT	ATMs mitfija/mhux disponibbli	• Ilmenti tal-klijenti • Kumpens • Ħsara fir-reputazzjoni • Ċensura regolatorja
Esterni	Maltempata tas-silġ severa ħafna	Bini inaċċessibbli / invokazzjoni ta' arranġamenti ta' kontinġenza	• Tfixkil tal-klijent • Telf finanzjarju • Spejjeż tat-tiswija

[11] Il-kawża ewlenija tagħti lok għal avveniment tar-riskju li jirriżulta f'impatt jew eżiti multipli, li wħud minnhom huma kwantifikabbli.

Anness 2. Referenzi magħżula u r-rekwiżiti regolatorji rigward il-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha

1. L-Artikoli 73-74, 88, 91-96 u 98 tad-Direttiva 2013/36/UE
2. *Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna.*
3. *Linji Gwida tal-EBA dwar il-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-membri tal-korp maniġerjali tagħha u tad-detenturi tal-funzjoni prinċipali* (EBA/LG/2012/06).
4. *Linji gwida tas-CEBS dwar l-ittestjar tal-istress*.
5. *Linji gwida tal-EBA dwar il-politiki u l-prattiki tar-remunerazzjoni.*
6. *Standards Tekniċi Regolatorji tal-EBA fuq il-valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru skont l-Artikolu 6(8) tad-Direttiva 2014/59/UE*.
7. *Standards Tekniċi Regolatorji tal-EBA dwar il-kontenut tal-pjanijiet ta' rkupru skont l-Artikolu 5(10) tad-Direttiva 2014/59/UE.*
8. *Linji gwida tal-EBA dwar ir-rata ta' skont nozzjonali applikabbli għar-remunerazzjoni varjabbli (EBA/LG/2014/01)*
9. Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 527/2014 fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-klassijiet ta' strumenti li jirriflettu b'mod adegwat il-kwalità kredizja ta' istituzzjoni bħala negozju avvjat u li huma xierqa sabiex jintużaw għall-finijiet ta' remunerazzjoni varjabbli (ĠU L 148, 20.5.2014, p. 21)
10. Kumitat ta' Basel dwar is-Superviżjoni Bankarja, *Prinċipji għal aggregazzjoni effettiva tad-dejta tar-riskju u r-rapportar tar-riskju*, Jannar 2013
11. Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja, *Prinċipji għal Qafas Effettiv tal-Aptit għar-Riskju*, Novembru 2013
12. Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja *Gwida dwar l-Interazzjoni Superviżorja mal-Istituzzjonijiet Finanzjarji għall-Kultura tar-Riskju*, 2014

Anness 3. Referenzi magħżula u rekwiżiti regolatorji dwar riskji għall-kapital

Riskju ta' kreditu u tal-kontroparti

1. Ir-rekwiżiti kapitali għar-riskju ta' kreditu – Prinċipji ġenerali (l-Artikoli 107-110 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
2. Kalkoli tal-fondi proprji tal-Pilastru 1 - Approċċ standardizzat (l-Artikoli 111-141 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
3. Approċċ Intern għall-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji - Approċċ intern ibbażat fuq il-klassifikazzjonijiet (l-Artikoli 142-191 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
4. Mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu (l-Artikoli 192-241 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
5. Titolizzazzjoni (l-Artikoli 242-270 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
6. Riskju ta' kreditu tal-kontroparti (l-Artikoli 271-311 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
7. Rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' saldu (l-Artikoli 378-380 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
8. Skoperturi għar-riskju ta' kreditu trasferit (l-Artikoli 404-410 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
9. Reġim ta' skoperturi kbar (l-Artikoli 395-401 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
10. *Standards Tekniċi Implimentattivi tal-EBA fuq Rapportar Superviżorju (Trażżin u skoperturi improduttivi)*

Riskju tas-suq

1. Rekwiżiti ġenerali għall-portafoll tan-negozjar (l-Artikoli 102-106 tar-Regolament (UE) 575/2013)
2. Kalkoli ta' fondi proprji tal-Pilastru 1 (l-Artikoli 325-377 tar-Regolament (UE) 575/2013)
3. Rekwiżiti tal-fondi proprji għar-riskju ta' aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu (l-Artikoli 381-386 tar-Regolament (UE) 575/2013)
4. Approċċ Intern għall-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku ta' strumenti tad-dejn fil-portafoll tan-negozjar (l-Artikolu 77(3) tad-Direttiva 2013/36/UE)
5. Riskju tan-nuqqas ta' likwidità (l-Artikolu 83(2) tad-Direttiva 2013/36/UE)
6. Riskju ta' bażi (l-Artikolu 83(3) tad-Direttiva 2013/36/UE)

7. Pożizzjoni ta’ sottoskrizzjoni (l-Artikolu 83(3) tad-Direttiva 2013/36/UE)

8. Testijiet tal-istress imwettqa mill-istituzzjonijiet li jużaw mudelli interni (l-Artikolu 98(1)(g) tad-Direttiva 2013/36/UE)

9. Aġġustamenti ta’ valwazzjoni fil-pożizzjonijiet miżmuma fil-portafoll tan-negozjar (l-Artikolu 98(4) tad-Direttiva 2013/36/UE)

Riskju operazzjonali

1. Rekwiżiti ġenerali għall-ġestjoni tar-riskju operazzjonali (l-Artikoli 76-78 u 85 tad-Direttiva 2013/36/UE)

2. Prinċipji ġenerali li jirregolaw l-użu ta’ approċċi differenti għall-kalkolu tar-rekwiżiti tal-fondi proprji (Artikoli 312-314 tar-Regolament (UE) 575/2013)

3. Approċċ ta’ indikatur bażiku (l-Artikoli 315-316 tar-Regolament (UE) 575/2013)

4. Approċċ standardizzat (l-Artikoli 317-320 tar-Regolament (UE) 575/2013)

5. Approċċi ta’ kejl avvanzati (l-Artikoli 321-324 tar-Regolament (UE) 575/2013)

6. Kumitat ta’ Basel dwar is-Superviżjoni Bankarja *Prinċipji għall-Ġestjoni Soda tar-Riskju Operazzjonali*, Ġunju 2011

Riskju fir-rata tal-imgħax minn attivitajiet mhux kummerċjali

1. Rekwiżiti ġenerali għar-riskju tal-imgħax li jirriżulta minn attivitajiet mhux kummerċjali (l-Artikolu 84 tad-Direttiva 2013/36/UE)

2. Impatt fuq il-valur ekonomiku ta’ bidla fir-rati tal-imgħax ta’ 200 punt bażi (l-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE)

Anness 4. Referenza magħżula u rekwiżiti regolatorji dwar riskji għal-likwidità u l-finanzjament

1. Likwidità (l-Artikoli 411-428 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
2. Introduzzjoni tar-rekwiżiti tal-likwidità (l-Artikoli 460-461 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
3. Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni maħruġ skont l-Artikolu 460 tar-Regolament (UE) 575/2013
4. Rapporti u r-reviżjoni – Rekwiżiti ta' likwidità (l-Artikolu 509 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013)
5. SREP – Riskju tal-likwidità (l-Artikolu 86 tad-Direttiva 2013/36/UE)
6. Linji Gwida tas-CEBS dwar Bafers tal-Likwidità u Perjodu ta' Sopravivenza, Diċembru 2009
7. Linji Gwida tal-EBA fuq depożiti bl-imnut soġġetti għal ħruġ differenti għal skopijiet ta' rapportar ta' likwidità (EBA/LG/2013/01)
8. Kumitat ta' Basel dwar is-Superviżjoni Bankarja, *Għodod ta' monitoraġġ għall-ġestjoni tal-likwidità fl-istess ġurnata*, April 2013