



**BANK ĊENTRALI EWROPEW**  
SUPERVIŻJONI BANKARJA

# **SREP ta-MSU**

## **Fuljett dwar il-Metodoloġija**

**- edizzjoni 2017 – applikabbli fl-2018 -**

**L-istess kundizzjonijiet għal kulhadd – Standards għoljin ta' superviżjoni - Valutazzjoni  
attenta tar-riskju**

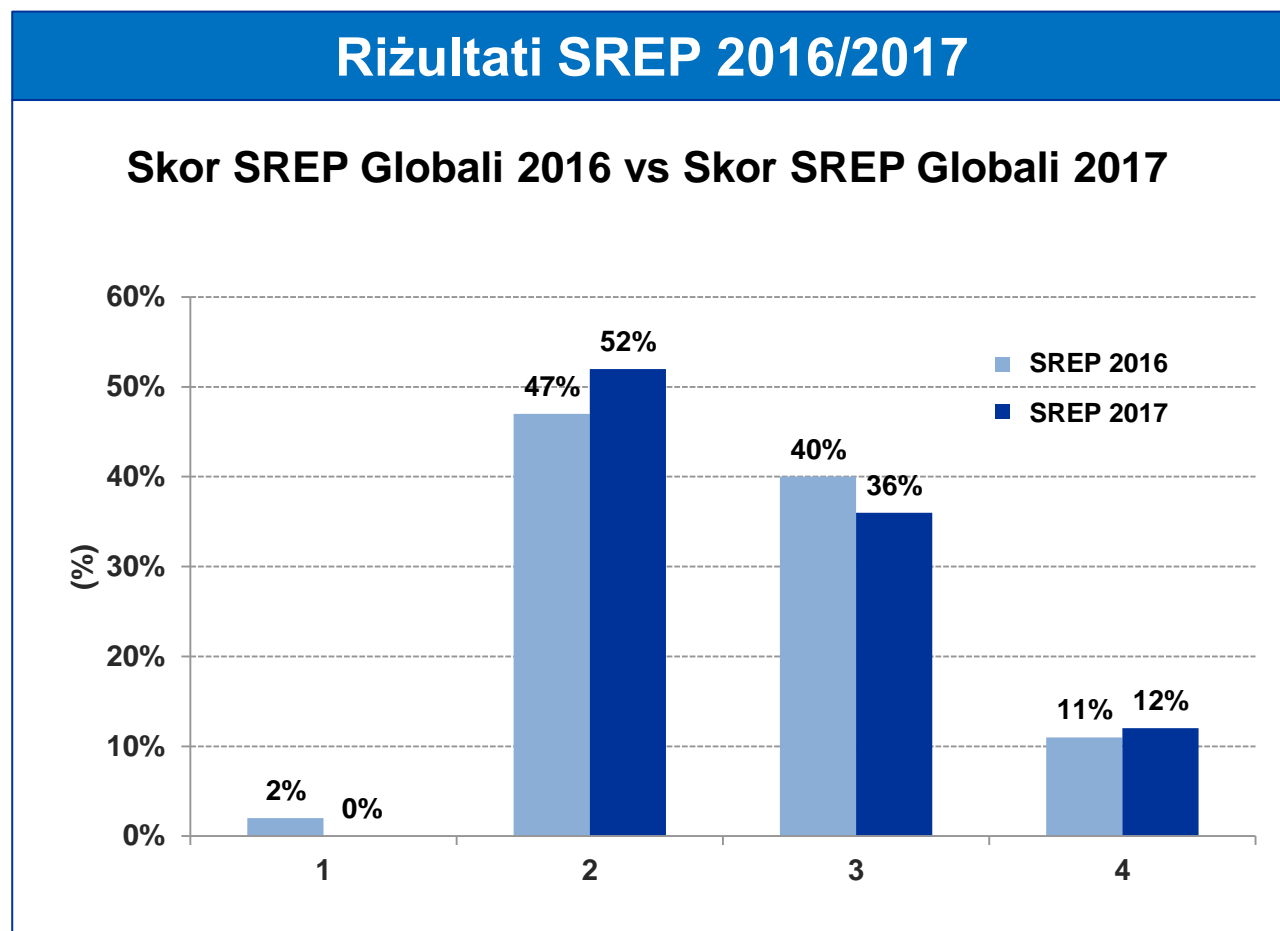
- **L-istess kundizzjonijiet għal kulhadd** Is-SREP bħalissa qiegħed isir għat-tielet darba skont:
  - **metodoloġija komuni**
  - **proċess deċiżjonali komuni** li jippermetti tqabbil bejn istituzzjonijiet simili u analiżi trasversali fuq skala wiesgħa
  
- **Standards għoljin ta' superviżjoni:**
  - jimxi mal-**linji gwida tal-ABE dwar is-SREP** u jzomm mal-prattika ewlenija fi ħdan il-MSU u kif rakkomandat minn korpi internazzjonali
  - **proporzjonalità, flessibbiltà u titjib kontinwu**
  - deċiżjonijiet superviżorji – **mhux kapital addizzjonali biss iżda wkoll miżuri addizzjonali** mfasslin skont id-dgħufijiet speċifiċi tal-banek
  
- **Valutazzjoni attenta tar-riskju**
  - **kombinazzjoni ta' elementi kwantitattivi u kwalitattivi**
  - **valutazzjoni holistika** tal-vijabbiltà tal-istituzzjonijiet skont l-ispeċifità tagħhom
  - perspettiva li tħares 'il quddiem, e.g. testijiet tal-istress li saru fl-2016, Analizi tas-sensittività tal-IRRBB – Test tal-istress 2017

# Werrej

- 1 SREP – Riżultati 2017
- 2 SREP – Bażi Legali
- 3 SREP – Deskrizzjoni ġenerika
- 4 SREP – Metodoloġija
- 5 SREP – Fejn ninsabu?

## FI-2017 il-MSU għamel it-tielet ċiklu tiegħu tas-SREP għal istituzzjoni sinifikanti f'19-il pajjiż

- Riskji ġeneralment stabbli mqabbla mas-sena li għaddiet, fatt li wassal għal profil relattivament stabbli ta' riskju aggregat, iżda
  - Il-profitabilità għadha sors ta' tħassib
  - Il-livell għoli ta' self li ma jrendix (NPL) għad jeħtieġ attenzjoni
  - Il-banek għandhom ikomplu jtejbu I-ICAAP u I-ILAAP



Noti:

- Valuri ta' SREP 2017 abbażi ta' 105 banek b'deċiżjonijiet SREP 2017 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2017.
- Valuri ta' SREP 2016 abbażi ta' 106 banek b'deċiżjonijiet SREP 2016 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2016 u ppreżentati fil-Fuljett dwar il-Metodologija MSU SREP – edizzjoni 2016.

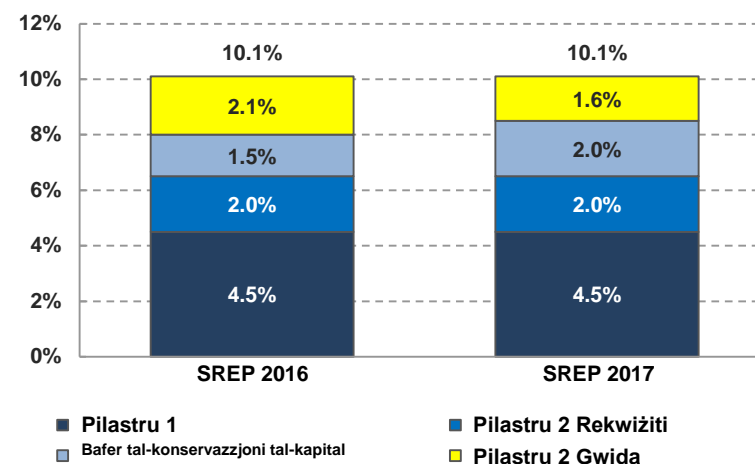
## Konsistenza globali fid-domanda CET1 minn SREP 2016 sa SREP 2017

- B'mod ġenerali, id-domanda CET1 prevista (minbarra bafers sistemici) hi stabbli mqabbla mas-sena li għaddiet (10.1%).
- Minbarra l-istabbiltà tad-domanda ġenerali għal kapital CET1, hemm għadd sinifikanti ta' bidliet idjosinkratiċi 'l fuq u l-isfel

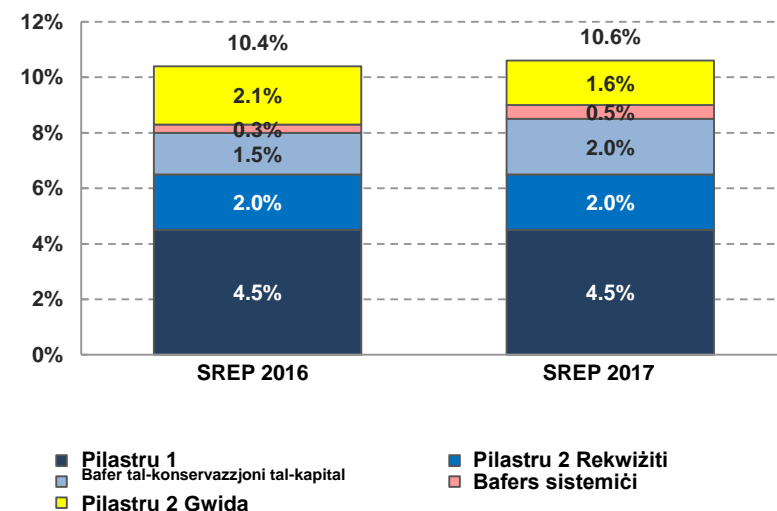
### Noti:

- Medji sempliċi. BI-użu ta' medji ppeżati RWA, id-domanda CET1, minbarra bafers sistemici, tiżdied ukoll bi 10 bp, minn 9.5% għal 9.6%.
- Id-domanda CET1 tinħadem bla ma titqies il-ħtieġa ta' kopertura anke tal-Pilastru 1 AT1/T2 f'każ ta' nuqqasijiet ta' AT1 u T2.
- Valuri ta' SREP 2017 abbażi ta' deċiżjonijiet SREP 2017 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2017.
- Valuri ta' SREP 2016 abbażi ta' deċiżjonijiet SREP 2016 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2016 u ppreżentati fil-Fuljett dwar il-Metodologija MSU SREP – edizzjoni 2016.

### Domanda CET1 (minbarra bafers sistemici)

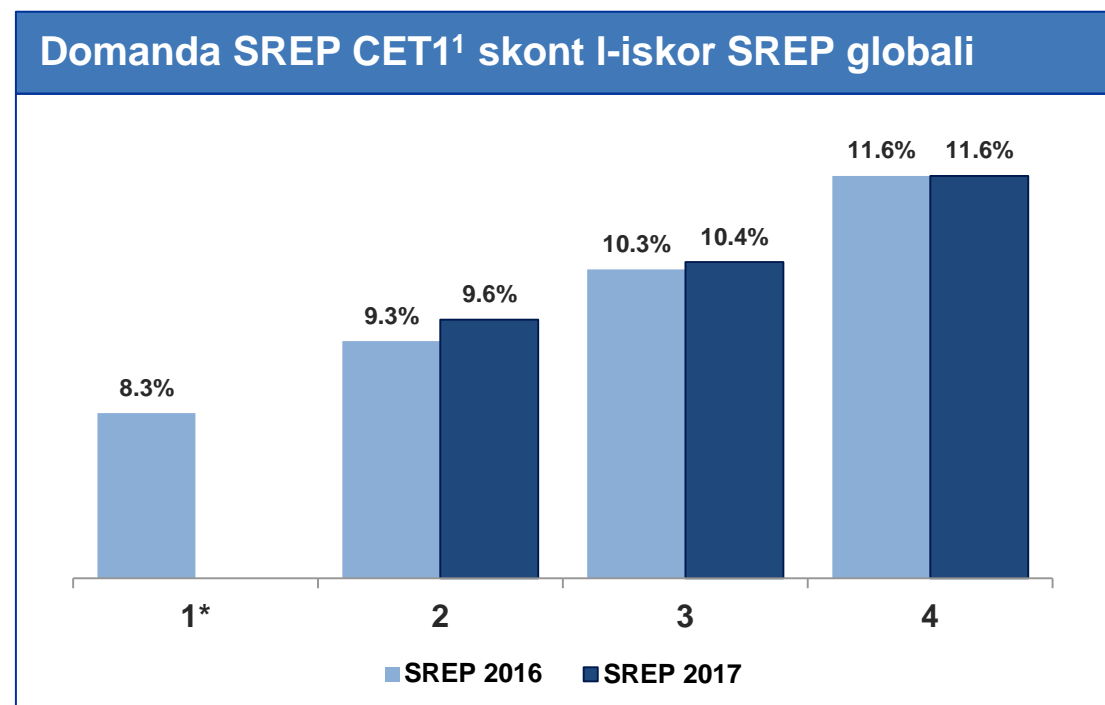


### Domanda CET1 (inklużi bafers sistemici)



## Domanda SREP CET1 skont l-iskor imqabbla mal-2016

- Skont il-kisbiet tas-SREP 2016, id-domanda SREP 2017 CET1 tiżdied konsistentement bi skorijiet SREP ogħla



<sup>1</sup> Pilastru 1 + Rekwiżit tal-Pilastru 2 + Bafer tal-konservazzjoni tal-kapital + Pilastru 2 Gwida. Minbarra bafers sistemici (G-SII, O-SII u bafer tar-riskju sistemiku)

### Noti:

- Valuri ta' SREP 2017 abbażi ta' deċiżjonijiet SREP 2017 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2017.
- Valuri ta' SREP 2016 abbażi ta' deċiżjonijiet SREP 2016 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2016 u pprezentati fil-Fuljett dwar il-Metodoloġija MSU SREP – edizzjoni 2016.

\* Ebda istituzzjoni bi skor globali ta' 1 fi SREP 2017.

## Miżuri tal-likwidità

Ġew identifikati 39 bank b'**miżuri relatati mal-likwidità** previsti

- Hemm 35 bank b'rekwiżiti SREP ta' likwidità kwalitattiva biss I-rrekwiżiti huma diversi u relatati ma' firxa wiesgħa ta' suġġetti fil-qasam tal-ġestjoni tar-riskji tal-likwidità e.g. titjib tal-ILAAP
- Hemm 2 banek b'rekwiżiti SREP kemm kwalitattivi kif ukoll kwantitattivi (e.g. bafers tal-likwidità denominati f'kambju barrani)
- Hemm 2 banek b'rekwiżiti SREP ta' likwidità kwantitattivi biss

## Miżuri kwalitattivi oħra

84 bank bi previżjoni ta' **miżuri kwalitattivi**

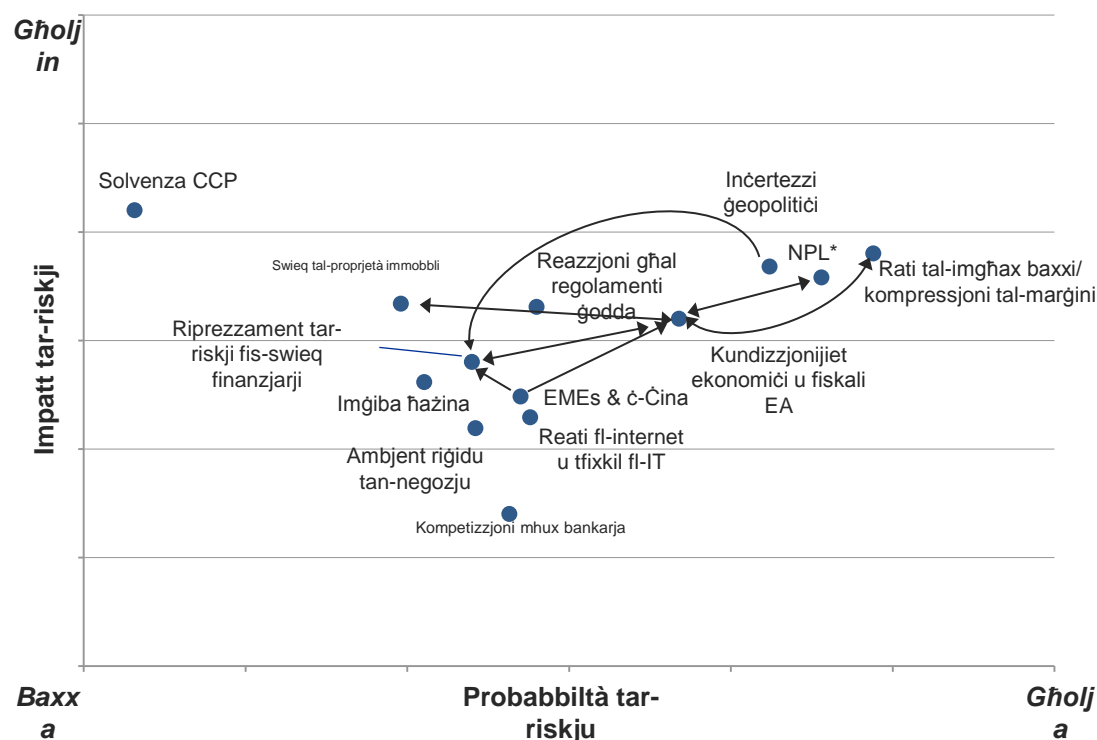
- Miżuri kwalitattivi huma previsti għall-biċċa l-kbira tal-banek bi skor ta' 4 fi SREP 2017, waqt li ġew implimentati azzjonijiet superviżorji oħra għall-bqija tal-banek
- Il-miżuri previsti jkopru l-firxa kollha tal-banek ivvalutati
- Dawn ikopru firxa wiesgħa ta' dgħufijiet (e.g. NPL, Governanza Interna, IFRS 9, BCBS 239, Kwalità tad-Dejta, Riskju operazzjonali, IRRBB)

*Minbarra l-miżuri kwalitattivi fi SREP, il-JSTs spiss japplikaw diversi azzjonijiet superviżorji bħal atti operazzjonali jew ittri ta' segwitu e.g. dwar l-IRRBB*

## Iċ-ċiklu SREP 2017 ġibed l-attenzjoni fuq l-isfidi relatati mal-profitabilità u l-adeqwatezza tal-kapital

- Il-perijodu kontinwu ta' **rati tal-imgħax baxxi** jagħmel pressjoni fuq il-marġini tar-rati tal-imgħax li huma ta' sfida għall-profitabilità tal-banek.
- Il-proporzjonijiet **NPL** naqsu matul is-sena li għaddiet, madankollu l-għadd ta' banek b'livelli għoljin ta' NPL fiż-żona tal-euro għadu sostanzjali.
- Waqt li tjiebu l-**kundizzjonijiet ekonomiċi u fiskali taż-żona tal-euro**, xi pajjiżi għadhom qed iħabbtu wiċċhom ma' tħassib dwar is-sostenibbiltà tad-dejn, fatt li jagħmilhom vulnerabbli għal riprezzament potenzjali fis-swieq tal-bonds.
- Dan hu partikolarment rilevanti fuq sfond ta' livelli storikament għoljin ta' **inċertezza geopolitika** li tista' twassal għal riprezzament mhux mistenni tar-riskju fis-swieq finanzjarji. L-inċertezza politika relatata ma' Brexit toħloq sfidi addizzjonali, inklużi riskji għall-kontinwità tan-negozju u riskji transizzjonali, kif ukoll riskji makroekonomiċi u riskji regolatorji.

### Riskji ewlenin għall-banek MSU fl-2018



Sors: BĊE u awtoritajiet superviżorji nazzjonali.

\* NPLs: din il-kawża tar-riskju hi rilevanti biss għal banek taż-żona tal-euro bi proporzjonijiet għoljin ta' NPL

Nota: Ir-riskji mhumiex indipendenti u jistgħu jikkawżaw jew rinfurzaw lil xulxin – fit-tabella indikati bi vleġġ li jirrappreżentaw il-linji ewlenin ta' trażmissjoni.



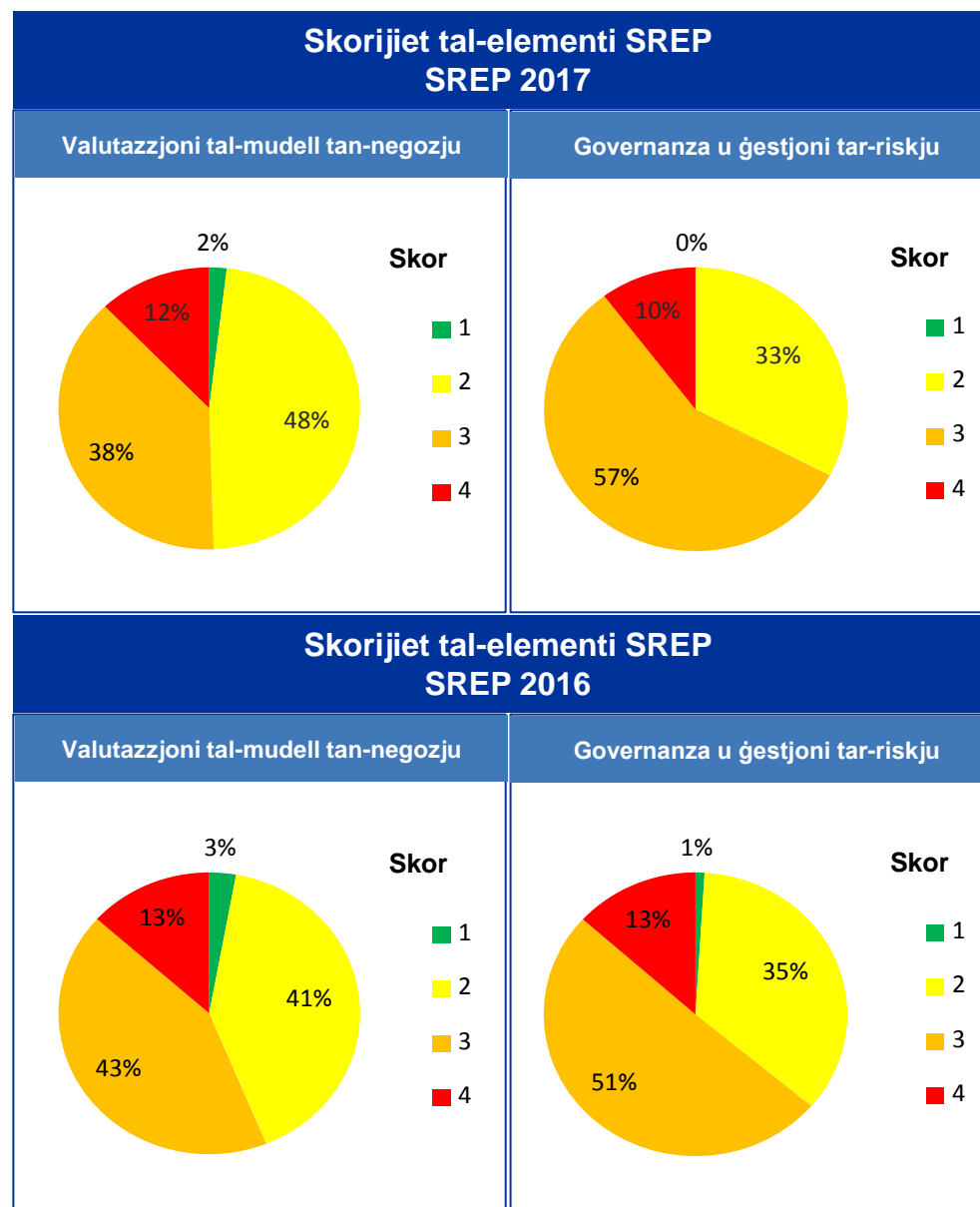
## Evoluzzjoni ta' skorijiet SREP għal kull element 2016 u 2017

### • Il-profitabilità għadha sors ta' tħassib

- għadd stabbli ta' istituzzjonijiet li qed jagħmlu telf; 7 istituzzjonijiet mhux profitabbli minn meta beda l-MSU;
- mil-lat pożittiv, 24 istituzzjoni minn 12-il pajjiż differenti kellhom livell relattivament tajjeb ta' profitabilità tul dawn l-aħħar 3 snin

### • Ħafna istituzzjonijiet għad għandhom sfidi fil-ġestjoni tar-riskji

- Speċjalment fl-infrastruttura tar-riskju, l-aggregazzjoni tad-dejta u kapaċitajiet ta' rappurtar, u verifika interna

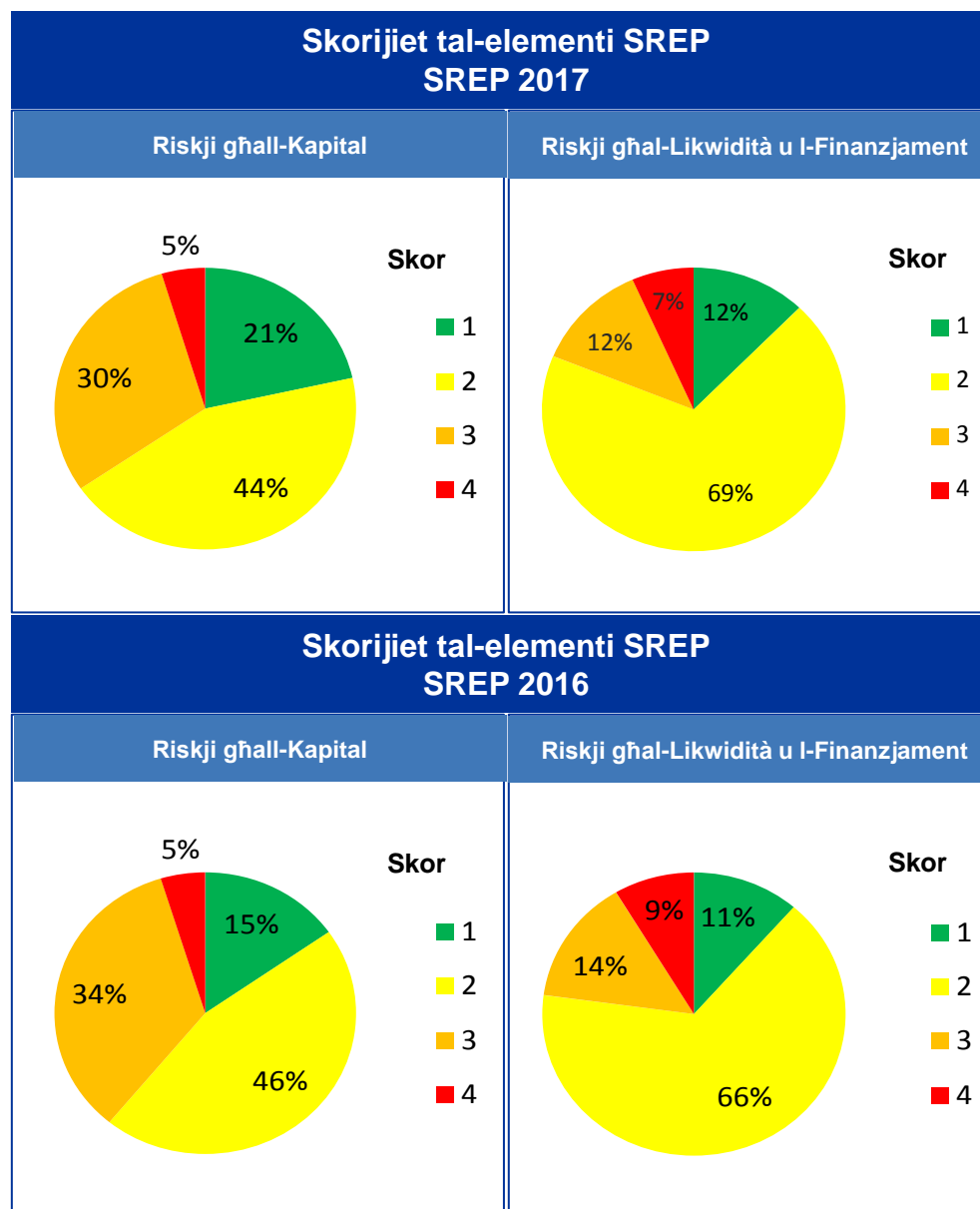


Noti:

- Valuri SREP 2017 abbażi ta' deċiżjonijiet SREP 2017 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2017.
- Valuri SREP 2016 abbażi ta' deċiżjonijiet SREP 2016 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2016 u pprezentati fil-Fuljett dwar il-Metodologija MSU SREP – edizzjoni 2016.

## Evoluzzjoni ta' skorijiet SREP għal kull element 2016 u 2017

- F'termini ta' Riskji għall-Kapital il-livell għoli ta' NPL għad jeħtieġ attenzjoni
  - notevoment il-34 istituzzjoni li r-rappurtar tagħhom dwar il-kwistjonijiet mitluba fl-ittri SREP 2016 għadu juri problemi
- F'termini ta' Riskji għal-Likwidità u l-Finanzjament, il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju ta' għadd ta' banek jeħtieġ li jitjeb e.g. f'termini tal-ILAAP

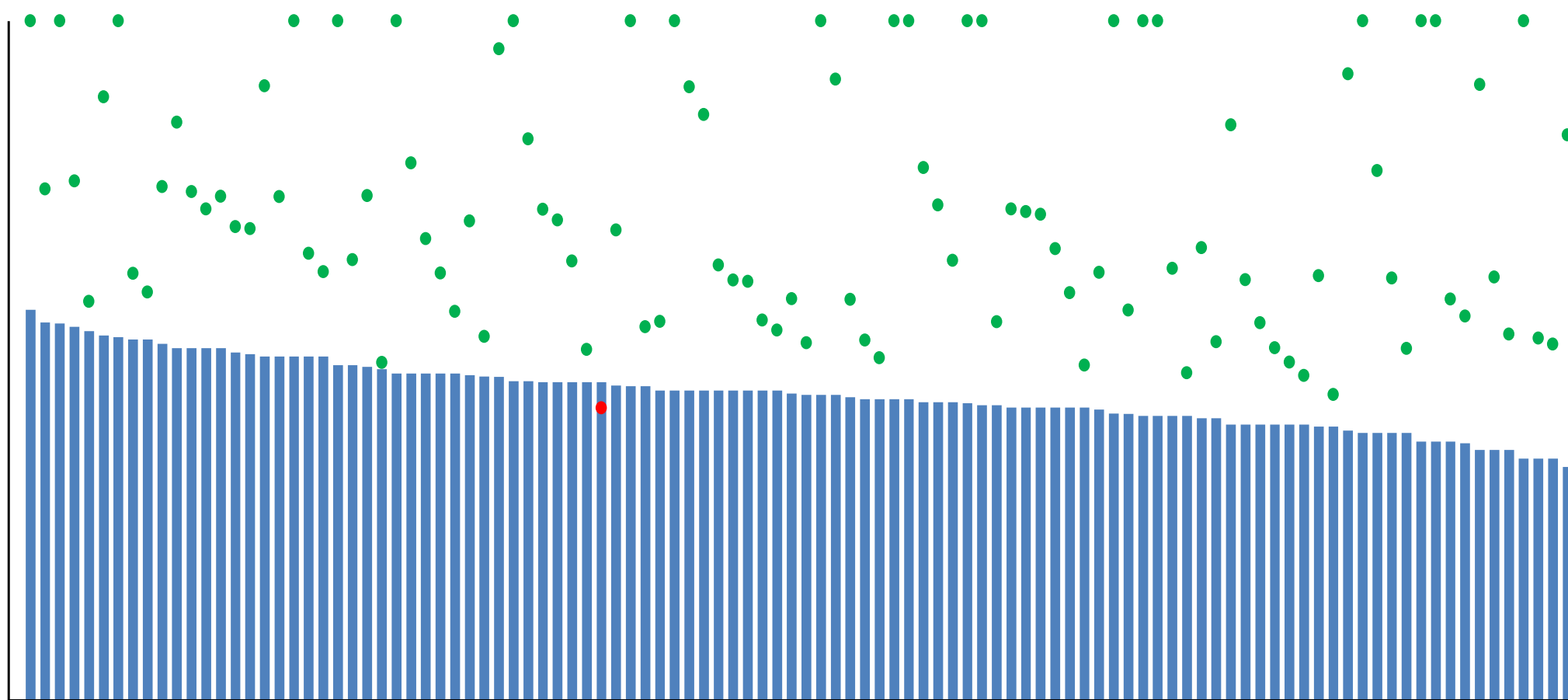


Noti:

- Valuri SREP 2017 abbażi ta' deċiżjonijiet SREP 2017 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2017.
- Valuri SREP 2016 abbażi ta' deċiżjonijiet SREP 2016 finalizzati mit-30 ta' Novembru 2016 u ppreżentati fil-Fuljett dwar il-Metodologija MSU SREP – edizzjoni 2016.

## Bosta istituzzjonijiet sinifikanti bħalissa għandhom livelli ta' kapital ogħla mir-rekwiżiti CET1 u I-bafers\*

### Provvista ta' kapital imqabbla mat-trigger MDA



Rekwiżiti tal-proporzjon CET 1 (deġlin fl-2017)  
= Pilastru 1 + Pilastru 2R + Bafer tal-Konservazzjoni tal-Kapital + Bafer  
Kontroċikliku + Bafers Sistemici

● Banek bi provvista CET1 ogħla mit-trigger MDA  
● Banek bi provvista CET1 inqas mit-trigger MDA

\* Abbażi tal-provvista tal-kapital fit-tieni trimestru tal-2017 (CET1: wara li jiġu koperti n-nuqqasijiet tal-Pilastru 1 AT1/T2)

# Il-metodoloġija SREP tal-MSU timplimenta l-ligi tal-Unjoni, il-Linji gwida tal-ABE u l-aqwa prattika superviżorja

### SREP fi CRD IV – Artikolu 97

... l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrieżaminaw l-arranġamenti, l-istrategġiji, il-proċessi u l-mekkaniżmi implimentati mill-istituzzjonijiet u jivvalutaw:

- (a) ir-riskji li l-istituzzjonijiet ikunu jew jistgħu jkunu esposti għalihom;
- (b) ir-riskji li tikkawża l-istituzzjoni għas-sistema finanzjarja; u
- (c) ir-riskji skoperti bl-ittestjar tal-istress b'kont meħud tan-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet ta' istituzzjoni.



### RTS, ITS u Linji gwida tal-ABE

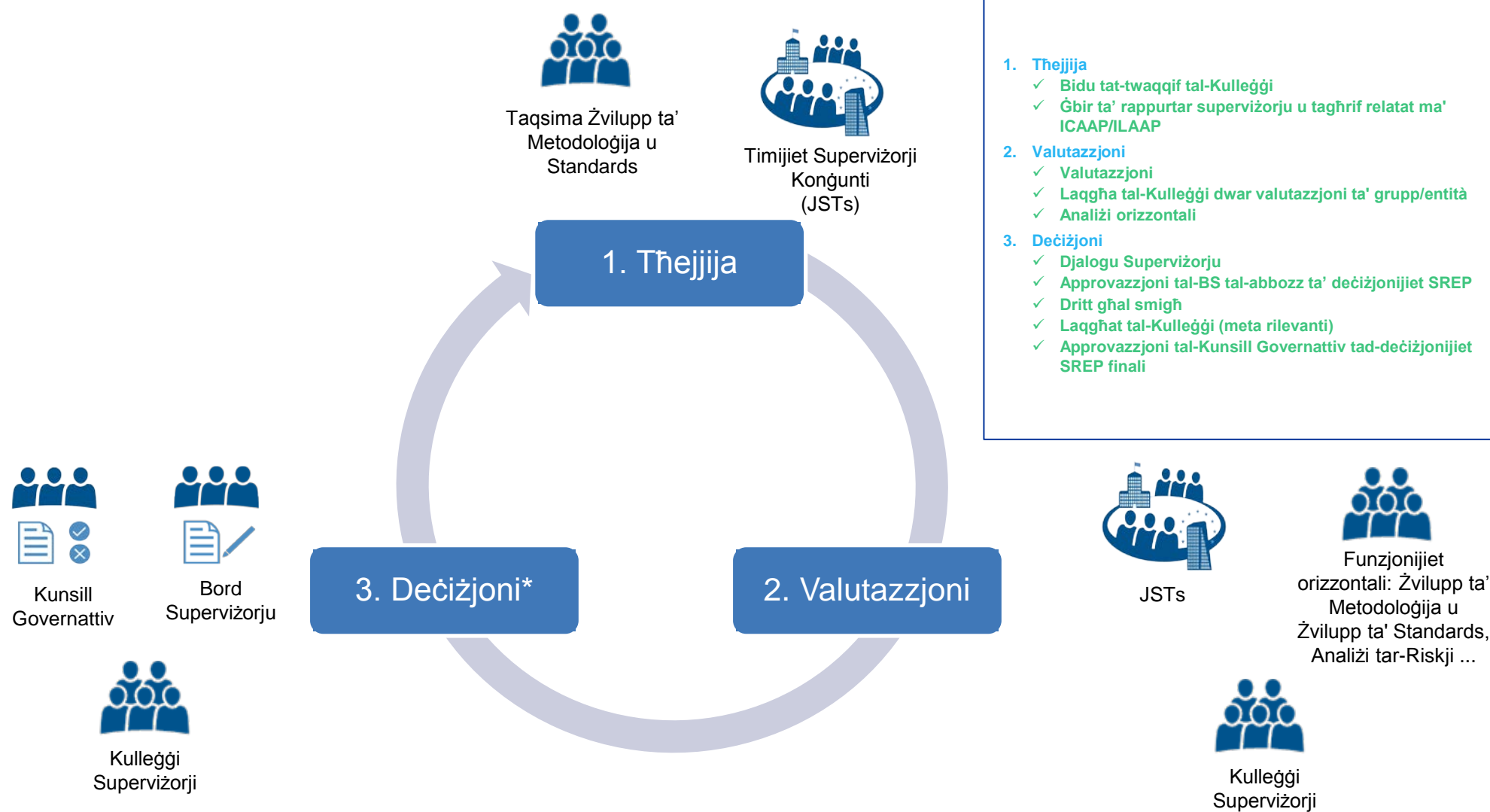
- Standards Tekniċi tal-Implimentazzjoni (ITS) fuq deċiżjonijiet kongunti dwar rekwiżiti prudenzjali – 16 ta' Ottubru 2015
- Standards Tekniċi Regulatorji (RTS) u ITS dwar il-funzjonament ta' kulleġġi ta' superviżuri – 16 ta' Ottubru 2015
- Linji gwida dwar proċeduri u metodoloġiji komuni għas-SREP (EBA/GL/2014/13) – 19 ta' Diċembru 2014
- Opinjoni tal-Awtorità Bankarja Ewropea dwar l-interazzjoni tar-rekwiżiti tal-Pilastru 1, Pilastru 2 u l-bafers kollha flimkien u restrizzjonijiet fuq it-tqassim – 16 ta' Diċembru 2015



### Prinċipji tal-Kumitat ta' Basel fuq is-Superviżjoni Bankarja u Prinċipji FSB



## Superviżuri fil-BĊE u f’19-il pajjiż flimkien hejjew deċiżjonijiet SREP għal istituzzjonijiet sinifikanti tal-MSU permezz ta’ proċess komuni



3. SREP 2017 Kalendarju		2017
1. Thejija	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Bidu tat-twaqqif tal-Kulleġġi</li> <li>✓ Ġbir ta' rappurtar superviżorju u tagħrif relatat ma' ICAAP/LAAP</li> </ul>	Q1
2. Valutazzjoni	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Valutazzjoni</li> <li>✓ Laqgħa tal-Kulleġġi dwar valutazzjoni ta' grupp/entità</li> <li>✓ Analiżi orizzontali</li> </ul>	Q2
3. Deċiżjoni	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Djalogu Superviżorju</li> <li>✓ Approvazzjoni tal-BS tal-abbozz ta' deċiżjonijiet SREP</li> <li>✓ Dritt għal smiġħ</li> <li>✓ Laqgħat tal-Kulleġġi (meta rilevanti)</li> <li>✓ Approvazzjoni tal-Kunsill Governattiv tad-deċiżjonijiet SREP finali</li> </ul>	Q3
		Q4

\* Nota: deċiżjoni finalizzata wara proċedura tad-dritt tas-smiġħ u nuqqas ta' oġġezzjoni mill-Kunsill Governattiv

## Infrastruttura bażika mibnija f'inqas minn sena

- sistema IT komuni u integrata
- fluss ta' informazzjoni sigura bejn is-superviżuri kollha
- kontrolli tal-kwalità ta' dejta bankarja f'żewġ livelli: NCAs u BĊE
- użu sħiħ tar-riżorsi tal-NCAs u I-BĊE
- testijiet komprensivi tal-metodoloġija

## SREP amministrat bħala proġett ewlieni

- skeda komuni
- tmexxija mill-Ogħla Maniġment
- ġestjoni ta' proġetti, żvilupp tal-metodoloġija u konsistenza orizzontali assicurati mid-DĠ MS IV tal-BĊE
- użu sħiħ tal-kompetenza tal-BĊE u I-NCAs, speċjalment fl-iżvilupp tal-metodoloġija – permezz ta' gruppi tematiċi ta' ħidma u sessjonijiet Q&A speċifiċi mogħtija mid-DĠ MS IV



- ➔ Eżekuzzjoni għalkollox skont il-pjan
- ➔ SREP komplet fis-sistema IT

## Metodu ta' kompożizzjoni fi blokki skont il-Linji gwida tal-ABE

Il-metodoloġija SREP fil-qosor: erba' elementi ewlenin

Deċiżjoni SREP

Miżuri kwantitattivi tal-kapital

Miżuri kwantitattivi tal-likwidità

Miżuri superviżorji oħra

Valutazzjoni globali SREP – metodu holistiku  
→ Skor + konkluzjonijiet razzjonali/ewlenin

Vijabbiltà u sostenibbiltà tal-mudell tan-negozju

Adegwatezza tal-governanza u ġestjoni tar-riskju

Kategoriji: e.g. riskju tal-kreditu, tas-suq, operazzjonali u tal-IRRBB

Kategoriji: e.g. riskju tal-likwidità għal żmien qasir, sostenibbiltà tal-finanzjament

1. Valutazzjoni tal-mudell tan-negozju

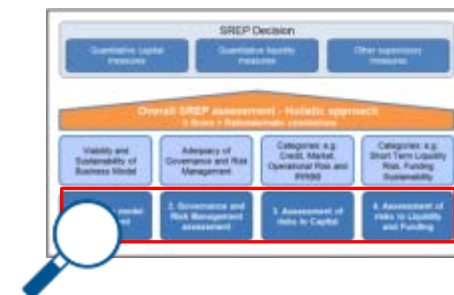
2. Valutazzjoni tal-governanza u l-ġestjoni tar-riskju

3. Valutazzjoni tar-riskji għall-kapital

4. Valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament

Tidhol fil-Programm tal-Eżami Superviżorju (SEP)

## L-erba' elementi SREP kollha jimxu fuq loġika komuni li tiggarrantixxi valutazzjoni attenta tar-riskju



Tliet fażijiet fil-valutazzjoni kontinwa tar-riskju għal kull wieħed mill-erba' elementi		
Faži 1 Ġbir ta' dejta	Faži 2 Skor awtomatiku ta' ankraġġ	Faži 3 Ġudizzju superviżorju
<p>Sorsi ewlenin:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ITS trimestrali</li> <li>rapporti STE (<i>Short-Term Exercise</i>)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Skor tal-livell tar-riskju</li> <li>Verifika formali tal-konformità tal-kontroll tar-riskju</li> </ul>	<p>Aġġustamenti abbaži ta' fatturi addizzjonali u skont l-ispeċifitajiet u l-kumplessità tal-banek</p>

Livell tar-riskju (RL) vs kontroll tar-riskju (RC)				
	1. Mudell tan-negożju	2. Governanza interna u ġestjoni tar-riskju	3. Valutazzjoni tar-riskji għall-kapital	4. Valutazzjoni tar-riskji għall-likwidità
RL	✓	n/a	✓	✓
RC	n/a	✓	✓	✓

**Skor aggregat (RL + RC)**

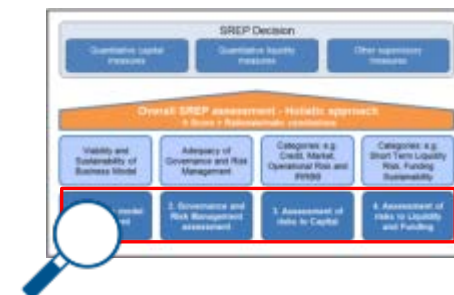
*n/a: mhux applikabbli*

L-intensità tal-kompitu superviżorju tiġi deċiża abbaži tal-profil tar-riskju u d-daqs tal-banek



## Ġudizzju kostrett

- Flessibbiltà ġusta fuq skala ta' erba' gradi fejn l-iskor tal-Fażi 2 jista' jitjieb bi grad jew jonqos b'żewġ gradi abbażi tal-ġudizzju superviżorju
- Jiggarantixxi bilanċ ġust bejn:
  - proċess komuni li jiżgura konsistenza fost il-banek kollha tal-MSU u li jiddefinixxi punt ta' ankraġġ
  - il-ġudizzju superviżorju meħtieġ, biex jitqiesu l-ispeċifikitajiet u l-kumplessità ta' istituzzjoni
- L-aġġustamenti jsiru fiż-żewġ direzzjonijiet u jiġu dokumentati kollha mill-JSTs fis-sistema IT integrata
- Bħala regola, mhijiex permessa devjazzjoni mill-ġudizzju kostrett
- Il-ġudizzju kostrett jintuża **b'mod effettiv** mill-JSTs għall-kategoriji **kollha** tar-riskju **fiż-żewġ direzzjonijiet** – u dan itejjeb jew inaqqas l-iskorijiet tal-Fażi 2



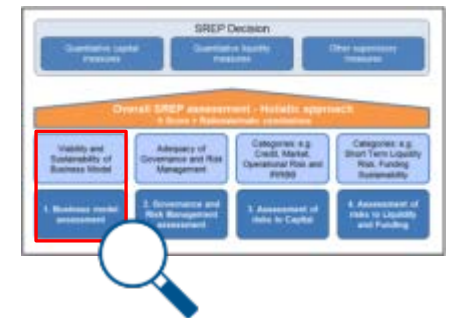
### Skala tal-ġudizzju kostrett

		Skorijiet tal-Fażi 3			
		1	2	3	4
Skorijiet tal-Fażi 2	1				
	2				
	3				
	4				

■ Skor tal-Fażi 3 possibbli  
■ Skor tal-Fażi 3 impossibbli

### Mudell tan-negozju

- Identifikazzjoni tal-oqsma ta' interess (e.g. attivitajiet ewlenin)
- Valutazzjoni tal-ambjent tan-negozju
- Analizi tal-istrategija li tħares 'il quddiem u l-pjani finanzjarji
- Valutazzjoni tal-mudell tan-negozju
  - vijabbiltà (fi żmien sena)
  - sostenibbiltà (fi żmien tliet snin)
  - sostenibbiltà matul iċ-ċiklu (iżjed minn tliet snin)
- Valutazzjoni tad-dgħufijiet ewlenin

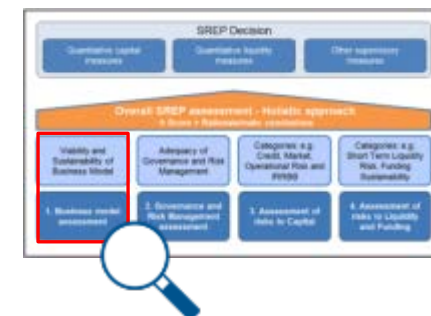
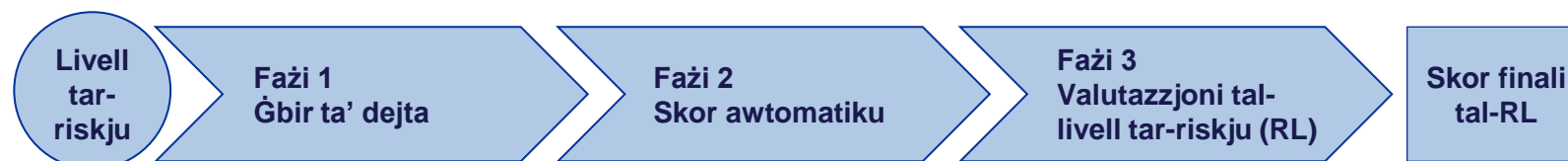


### Eżempji ta' mudelli tan-negozju identifikati

- kustodju
- sellief diversifikat
- sellief għal individwi
- bank universali żgħir
- sellief speċjalizzat
- bank universali

➔ Skont il-Linji gwida SREP tal-ABE, § 55-57

## Mudell tan-negozju



### Faži 1

- Ġbir ta' informazzjoni u għarfien tal-materjalità tal-oqsma tan-negozju

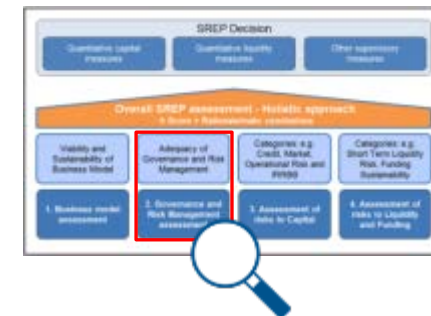
### Faži 2

- Skor awtomatiku ta' ankraġġ abbaži ta' indikaturi, bħar-redditu fuq l-assi (ROA), il-proporzjon bejn il-kost u d-dħul, eċċ.

### Faži 3

- Analizi komprensiva
- Użata għall-aġġustament tal-iskor tal-Faži 2 billi jitqiesu l-ispeċifitajiet tal-bank

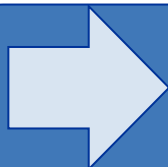
## Governanza interna u ġestjoni tar-riskju



- Qafas tal-governanza interna (jinkludi funzjonijiet ewlenin ta' kontroll b'ħall-ġestjoni tar-riskju, il-verifika interna u l-konformità)
- Qafas tal-ġestjoni tar-riskju u kultura tar-riskju
- Infrastruttura tar-riskju, dejta interna u rappurtar
- Politika u prattika tar-remunerazzjoni

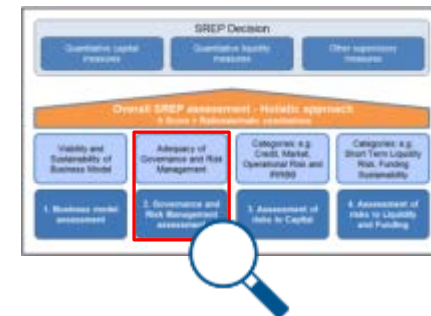
### Żewġ eżempji ta' mistoqsijiet importanti

- Teżisti xi funzjoni ta' konformità li hi separata b'mod ġerarkiku u funzjonali u li hi operazzjonalment indipendenti minn kwalunkwe responsabbiltà tal-attività tan-negozju?
- Jeżistu mekkaniżmi biex jiżguraw li l-oġġla manigment jista' jaġixxi fil-ħin biex jamministra b'mod effettiv, u fejn ikun meħtieġ itaffi, skoperturi materjali għar-riskju negattiv, b'mod partikolari dawk li joqorbu lejn jew jaqbżu d-dikjarazzjoni approvata tal-inklinazzjoni favur ir-riskju jew il-limiti tar-riskju?



Skont il-Linji gwida ABE  
SREP, § 81-82

## Governanza interna u ġestjoni tar-riskju



### Faži 1

- **Ġbir ta' informazzjoni e.g. permezz tar-rieżami tematiku tal-governanza tar-riskju u l-inklinazzjoni favur ir-riskju (RIGA)**

### Faži 2

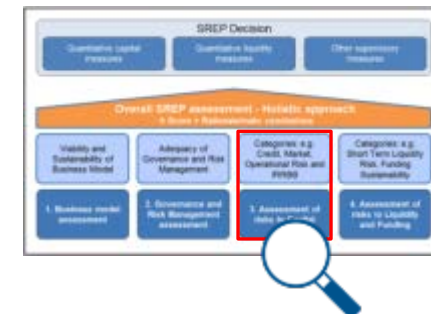
- **Verifika tal-konformità mad-dispożizzjonijiet tas-CRD**
- **Analizi speċifika ta', pereżempju:**
  - struttura organizzattiva
  - verifika interna
  - konformità
  - remunerazzjoni
  - inklinazzjoni favur ir-riskju
  - infrastruttura tar-riskju
  - rappurtar

### Faži 3

- **Analizi komprensiva**
- **Aġġustament tal-verifika tal-Faži 2 skont l-ispeċifikitajiet tal-bank**
- **Użu tal-konklużjonijiet tar-rieżami tematiku tal-governanza tar-riskju u l-inklinazzjoni favur ir-riskju**

## Riskji għall-kapital

### Tliet perspettivi differenti (“3 Blokki”)



#### Blokk 1 Perspettiva superviżorja

- Erba' kategoriji ta' riskju: riskju tal-kreditu, riskju tas-suq, riskju operazzjonali, IRRBB
- ✓ Ġbir ta' informazzjoni
- ✓ Skorijiet ta' ankraġġ għal kategoriji tar-riskju
- ✓ Analizi komprensiva

#### Blokk 2 Perspettiva tal-bank

- ✓ Ġbir ta' informazzjoni: e.g. rapporti ICAAP
- ✓ Valutazzjoni tal-ankraġġ: bi prokuri skont il-Linji gwida tal-ABE\*
- ✓ Analizi komprensiva

#### Blokk 3 Perspettiva li tħares 'il quddiem

- ✓ Ġbir ta' informazzjoni: testijiet tal-istress interni tal-banek
- ✓ Valutazzjoni tal-ankraġġ: testijiet tal-istress superviżorji
- ✓ Analizi komprensiva

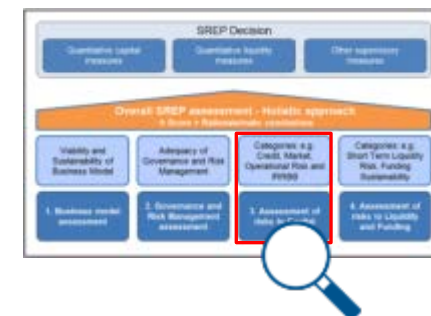
#### Għas-SREP 2017

- ✓ Testijiet tal-istress superviżorji qablu mal-għodod tas-SREP
- ✓ Sottomissjoni tal-ICAAP għadha eteroġenja ħafna

**Ara wkoll il-Linji gwida ABE SREP**

\* Il-prokuri tal-MSU jimplimentaw il-kunċett ta' livelli referenzjali superviżorji stabbiliti fil-Linji gwida tal-ABE fuq is-SREP ( § 335)

## Riskji għall-kapital – Blokk 1

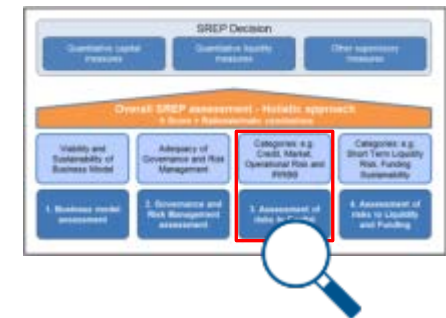


➔ Stħarriġ bir-reqqa ta' fattur partikolari ta' riskju: **riskju tal-kreditu** (eżempju)

Fażi 1	Fażi 2	Fażi 3
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Livell tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• subsett ta' indikaturi predefiniti kalkolati minn dejta ITS u STE</li> </ul> </li> <li>➤ <b>Kontroll tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ġbir ta' informazzjoni</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Livell tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• skor awtomatiku mogħti minn dimensjonijiet differenti bħal:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• kwalità (e.g. proporzjon ta' self li ma jrendix)</li> <li>• kopertura (e.g. provvedimenti)</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>➤ <b>Kontroll tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• verifiki tal-konformità relatati mal-governanza interna, l-inklinazzjoni favur ir-riskju, il-ġestjoni tar-riskju u l-verifika interna tar-riskju tal-kreditu b'mod partikolari</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Livell tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>analizi komprensiva, e.g.:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• pożizzjoni u xejra attwali tar-riskju</li> <li>• prospettiva li tħares 'l quddiem</li> <li>• tqabbil bejn il-pari</li> </ul> </li> <li>• <b>analizi bir-reqqa ta' diversi subkategoriji, e.g.:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• portafolli korporattivi mhux finanzjarji</li> <li>• portafolli ta' individwi</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>➤ <b>Kontroll tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• analizi iżjed bir-reqqa, notevolment permezz ta' laqgħat speċifiċi mal-bank</li> </ul> </li> </ul>

## Riskji għall-kapital – Blokk 2

- Pjan multiannwali kontinwu dwar Gwidi MSU u ICAAP\*
- Valutazzjoni tal-affidabbiltà tal-ICAAP



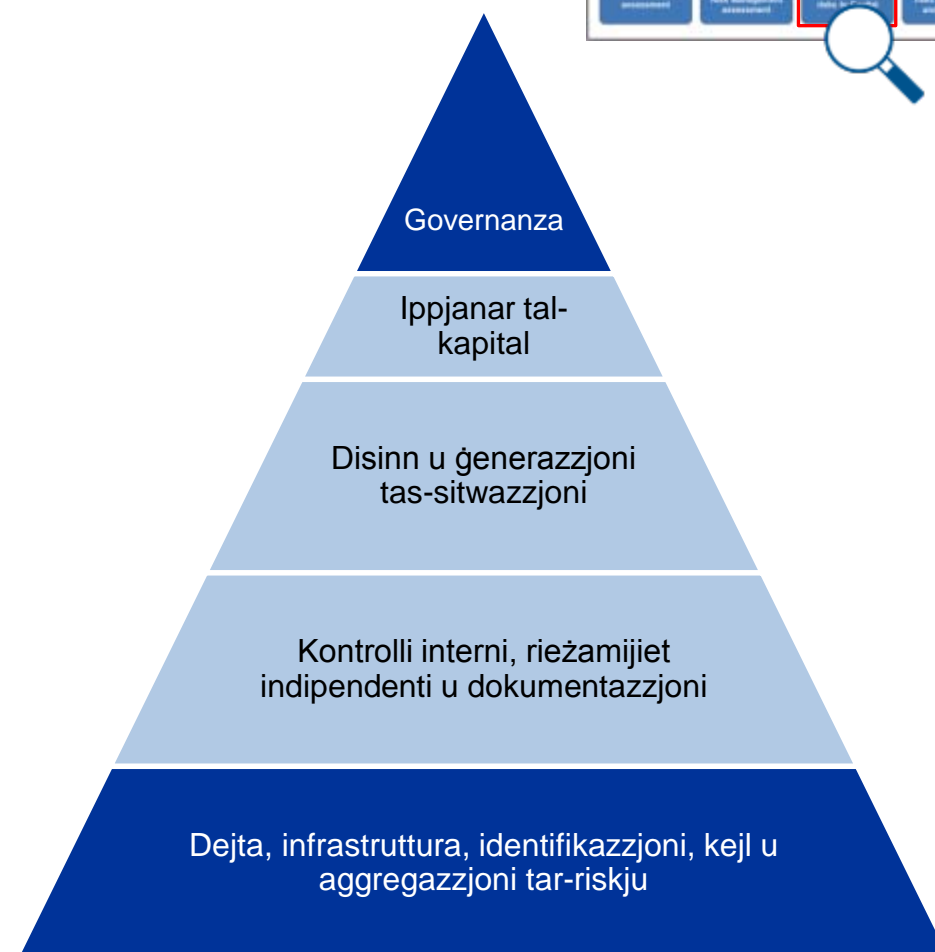
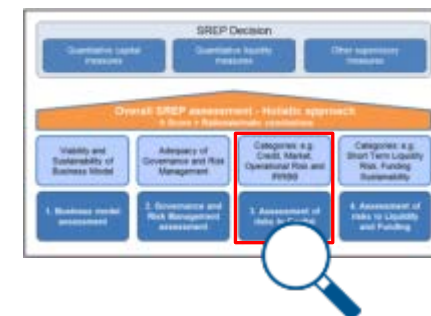
### Aspettattivi tal-BCE fil-konfront tal-ICAAP

- Kontenut kif deskritt fil-Linji gwida tal-ABE fuq l-informazzjoni dwar l-ICAAP u l-ILAAP
- Dokumentazzjoni interna flimkien ma' "manwal għall-qarrejja"
- Formola tad-dejta tar-riskju
- Rikonċiljazzjoni bejn iċ-ċifri tal-Pilastru 1 u l-ICAAP
- Konkluzjonijiet fil-forma ta' dikjarazzjonijiet tal-adeqwatezza tal-kapital sostnuti bl-analiżi tar-riżultati tal-ICAAP u ffirmati mill-korp maniġerjali

• [https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/170220letter\\_nouy.en.pdf](https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/170220letter_nouy.en.pdf)



## ICAAP – Valutazzjoni kwalitattiva



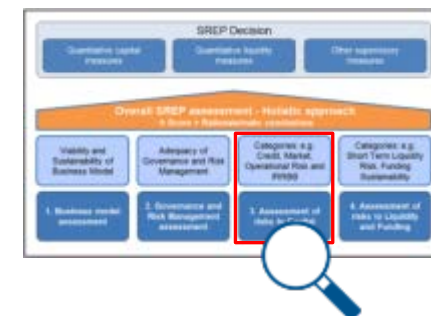
Dokumenti interni tal-banek kif stipulat fil-Linji gwida tal-ABE

Immappjat skont l-istruttura tal-Linji gwida tal-ABE biex iħaffef l-aċċess tal-JSTs għall-informazzjoni interna tal-banek

Valutazzjoni tal-JSTs

→ **Deċiżjoni dwar l-affidabbiltà tal-ICAAP**

## ICAAP – Valutazzjoni kwantitattiva



### Dejta tar-riskju tal-ICAAP

Definizzjoni tar-riskju u kalkoli tal-ICAAP skont il-klassifika tar-riskju tal-banek stess

Mapping of internal risk categories to SSM risk map and information on internal capital

Please provide the information and data only as internally available. Do not change or produce internal numbers only for filling column 1.5 of the template. If the cell is not applicable to the institution, please complete as "na" for not applicable. Only white cells can be filled in.

SSM Risk Map		ICAAP information				
1.1 Risk categories	1.2 Risk sub-category (where applicable)	1.3 Name of internal risk category as currently covered in ICAAP (please use categories and sub-categories as available internally and map them to the given risk categories and sub-categories as possible for risk categories or sub-categories not covered in the SSM risk map please use the rows named "Residual")	1.4 Short description of internal Risk category (including sub-categories that may be included)	1.5 ICAAP estimate - internal capital needed (by view) in EUR (please only provide numbers as internally available)	1.6 Have there been material changes in scope or quantification methodology for this risk category / sub-category since the last reporting date? (y/n)	1.7 PI link to document the details of the package
<b>Credit risk</b>						
	credit risk (please use this row in case several sub-categories are quantified together, i.e. no separate estimates are available)					
	default risk					
	credit concentration risk					
	FX lending risk					
	Securitisation risk					
	Country risk (includes transfer to other risks)					
	settlement and delivery risk					
	residual risk					
	migration risk					

### Prokuri\*

- Ikkwantifika bejn wieħed u ieħor id-domanda għall-kapital
- Ffalli I-JSTs jaraw il-kalkoli tal-istituzzjonijiet f'perspettiva u jsaħħu d-djalogu supervizorju
- Tagħtix ċifra waħda tar-riskju iżda firxiet indikattivi biex il-JSTs joħorġu ċifri tal-kapital għal kull riskju skont il-gudizzju tagħhom

\* Riskju tal-konċentrazzjoni (isem wieħed u settorjali), riskju tas-suq, riskju tal-kreditu, IRRBB

### Valutazzjoni

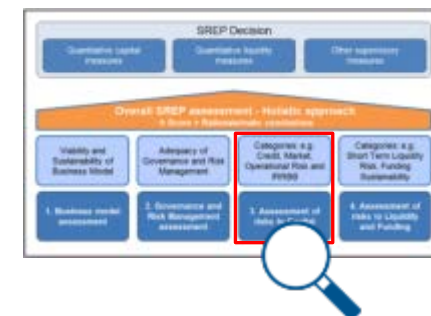
Ċifra aġġustata tal-kapital intern (rekwiżiti tal-kapital)

- Pilastru 1 bħala bażi
- Ebda diversifikazzjoni bejn ir-riskji

Djalogu mal-banek

## Riskji għall-kapital

- Perspekttiva li tħares 'il quddiem
- FI-2017, ebda test tal-istress tal-ABE fuq skala kbira iżda Analiżi tas-Sensittività tal-IRRBB
- FI-2016, żewġ eżerċizzji tat-test tal-istress fuq skala kbira – se jergħu jintużaw fl-2018



### 2016 test tal-istress: Eżerċizzju tat-Test tal-Istress ABE

- **Żewġ sitwazzjonijiet makro-ekonomiċi** konsistenti (bażiċi u negattivi)
- Ittestjar ta' **fatturi multipli tar-riskju**
  - Riskju tal-kreditu
  - Riskju tas-suq, riskju tal-kreditu tal-kontroparti
  - Dħul nett mill-imgħax
  - Riskju tal-imgħiba u riskji operazzjonali oħra
  - Dħul mhux minn imgħax, spejjeż u kapital
- Fosthom **IRRBB identifikat parzjalment permezz ta' dħul nett mill-imgħax**

### 2017 test tal-istress: Analiżi tas-Sensittività tal-IRRBB\*

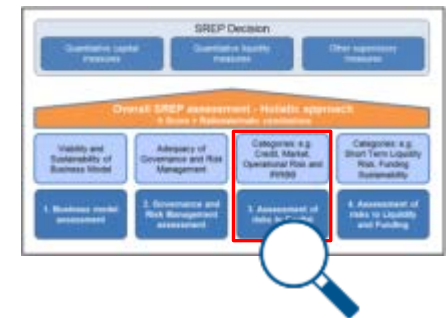
- **Skossi ewristiċi istantanji multipli tar-rati tal-imgħax**
- Esklussivament **ittestjar tar-riskju tar-rati tal-imgħax fil-portafoll bankarju (IRRBB)** permezz ta' fokus fuq id-dħul mill-imgħax u l-ispejjeż tal-imgħax
- Bi **żewġ perspettivi:**
  - **Dħul nett mill-imgħax (NII)**
  - **Valur ekonomiku tal-ishma (EVE)**

\* L-eżerċizzju sar b'konformità mar-rekwiżiti CRDIV għall-awtoritajiet kompetenti biex jagħmlu t-testijiet tal-istress superviżorji annwali.

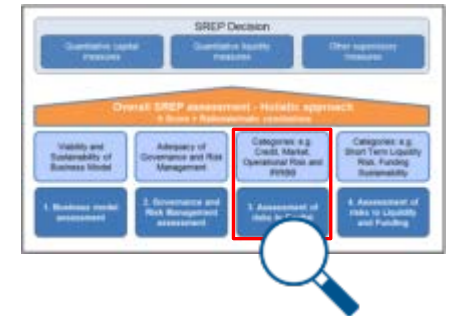
## Riskji għall-kapital

Kif ikkomunikat mill-ABE fl-1 ta' Lulju 2016, id-deċiżjonijiet SREP tal-2016 huma komposti minn **Rekwiżit tal-Pilastru 2 (P2R)** u **Gwida tal-Pilastru 2 (P2G)**

- Il-banek huma **mistennija jissodisfaw il-P2G**, li hi **ogħla mil-livell tar-rekwiżiti tal-kapital vinkolanti** (minimu u addizzjonali) u żieda mal-bafers aggregati
- Jekk bank **ma jissodisfax il-P2G tiegħu**, dan **ma jirriżultax f'azzjoni awtomatika tas-superviżur** u **ma jintużax biex jistabbilixxi t-trigger tal-MDA**, iżda jintuża f'miżuri rfinati skont is-sitwazzjoni individwali tal-bank
- Biex jivvaluta l-miżuri finali meħuda, il-**Bord Superviżorju jivvaluta l-każijiet kollha ta' banek li ma jissodisfawx il-P2G tagħhom**



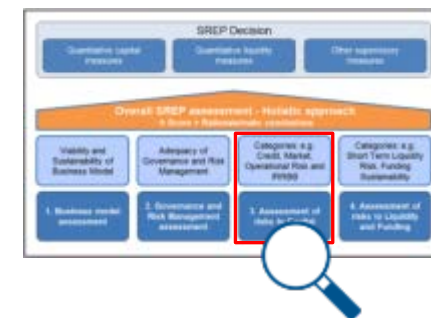
## 2017 – Riskji għall-kapital: ir-riżultati tal-Analiżi tas-Sensittività tal-IRRBB – Test tal-istress 2017 ikkontribwew għal SREP globali 2017 f'hafta modi



- Impatt kwantitattiv tar-riskju tar-rati tal-imgħax fuq il-**Valur ekonomiku tal-ishma biex il-livell tal-Gwida tal-pilastru 2 tal-2016 jiġi aġġustat 'l fuq jew l-isfel** Tliet dimensjonijiet ikkunsidrati:
  - **Impatt tal-iskossi IR minbarra parallel 'l fuq u parallel l-isfel** (diġà valutat fi SREP bħala parti tar-rieżami IRRBB)
  - Skopertura għal **riskju tal-imġieba tal-klijenti**
  - Riskji relatati ma' **fluttwazzjonijiet imqabbla mas-suq** ta' derivati IR tal-portafoll bankarju
  
- **Informazzjoni kwalitattiva** (disponibbiltà ta' dejta, puntwalità, kwalità) kif ukoll **informazzjoni kwantitattiva** (impatt tar-riskju tar-rati tal-imgħax fuq **Dħul Nett mill-Imgħax**) intużaw biex **itejbu l-P2R u l-miżuri kwalitattivi**

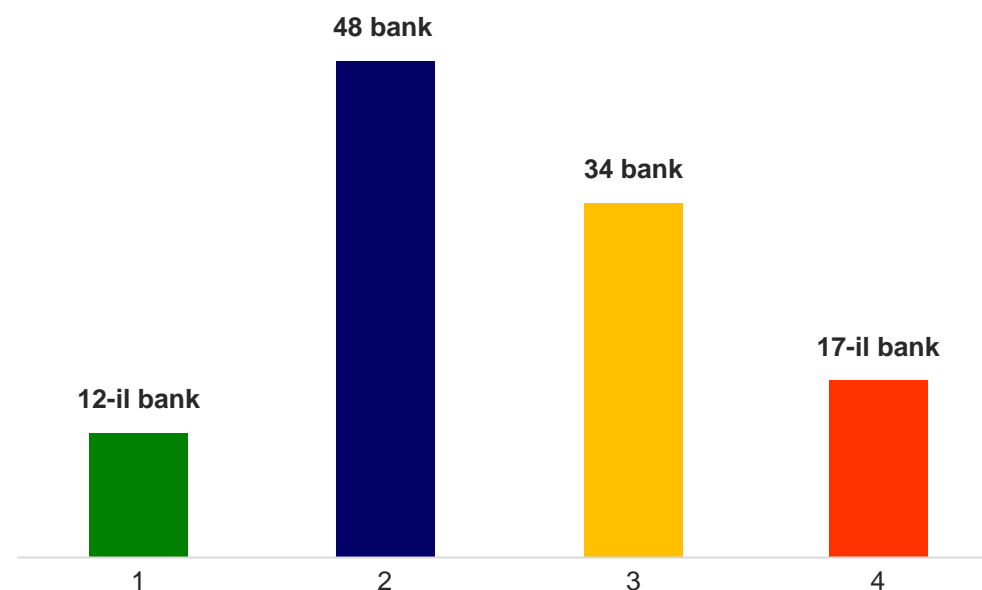
**L-inkorporazzjoni tar-riżultati żgurati li ma jsirx għadd doppju**

## 2017 – Riskji għall-kapital: ir-riżultati tat-Test tal-istress 2017 relatati mal-Valur Ekonomiku tal-Ishma ikkontribwew għall-kalibrazzjoni tal-Gwida tal-Pilastru 2

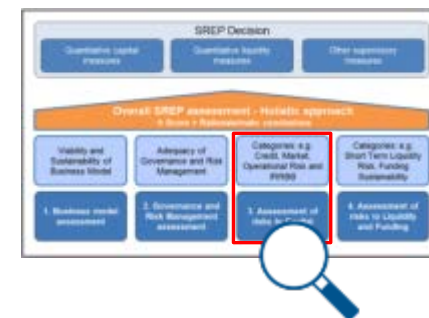


- **Il-punt tal-bidu tal-Gwida tal-Pilastru 2 (P2G)** irrifletta l-valutazzjoni tar-riskju tas-superviżur inklużi r-riżultati mill-aħħar **test tal-istress 2016 li sar fl-UE kollha**
- **Fl-Analiżi tas-Sensittività tal-IRRBB – Test tal-Istress 2017, l-iskorijiet tal-ankraġġ minn 1 sa 4** intużaw mill-JSTs għall-aġġustament tal-P2G f'firxa ta' **+25/-25 bps**
- **Barra dan, il-JSTs qiesu sorsi oħra ta' informazzjoni biex jaġġustaw il-P2G, e.g.:**
  - Ċirkostanzi speċjali relatati mal-IRRBB
  - Żviluppi godda li joħorġu minn testijiet tal-istress fl-istituzzjonijiet kollha jekk rilevanti
  - Analiżi orizzontali

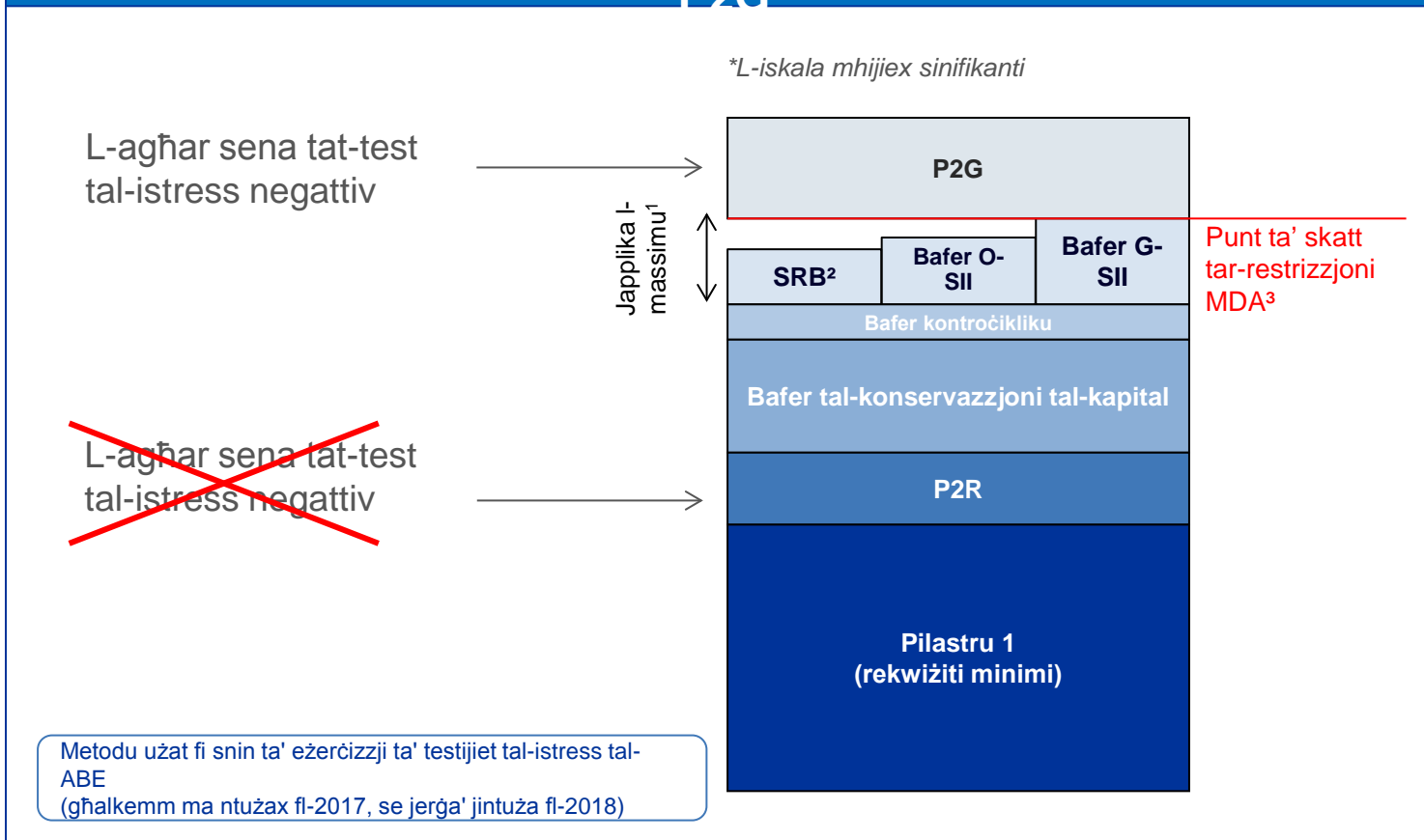
Skorijiet tal-ankraġġ li kkontribwew għall-aġġustamenti tal-P2G  
(x-axis: skor tal-bank)



## Fi snin ta' eżerċizzji kbar ta' testijiet tal-istress ABE (2016 u 2018), implimenta ir-riżultati negattivi tat-testijiet tal-istress għall-agħar sena biss fil-P2G

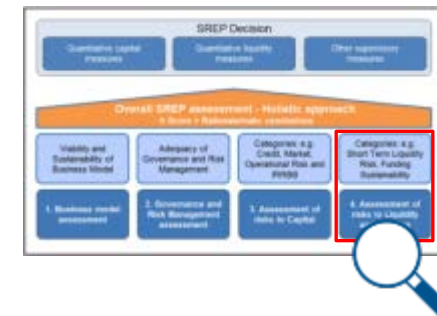


### Riżultati tat-test tal-istress negattivi għall-agħar sena biss fil-P2G



- 1 L-izjed każ komuni; jista' jsir kalkolu speċifiku skont l-implimentazzjoni tal-Artikolu 131(15) tas-CRD IV minn Stat Membru
  - 2 Bafer tar-riskju sistemiku
  - 3 Il-BĊE jiġbed l-attenzjoni għal dan li ġej:
    - Skont ir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (MAR), dawk l-istituzzjonijiet li jkollhom titoli negozjati pubblikament huma mistennija jivverifikaw jekk ir-rekwiżiti tal-Pilastru 2 jissodisfawx il-kriterji tal-informazzjoni interna u jekk għandhomx jiġu żvelati pubblikament
    - L-opinjoni tal-ABE tas-16 ta' Diċembru 2015 li tgħid "Awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-possibbiltà li jużaw id-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 438 (b) tas-CRR biex jesigu li l-istituzzjonijiet jiżvelaw ir-rekwiżiti tal-kapital rilevanti għall-MDA [...], jew għallinqas m'għandhomx jimpedixxu jew jiskoraġġgaw kwalunkwe istituzzjoni milli tiżvela din l-informazzjoni"
- Fid-dawl ta' dak li jidher hawn fuq, il-BĊE la jimpedixxi u lanqas jiskoraġġixxi istituzzjonijiet milli jiżvelaw ir-rekwiżiti tal-kapital rilevanti għall-MDA.
- Nota: Implimentazzjoni tal-opinjoni tal-ABE dwar l-MDA u stqarrija għall-istampa tal-1 ta' Lulju 2016

## Riskji għal-likwidità



### Tliet perspettivi differenti (“3 Blokki”)

<b>Blokk 1</b> <b>Perspettiva</b> <b>superviżorja</b>	<b>Blokk 2</b> <b>Perspettiva tal-bank</b>	<b>Blokk 3</b> <b>Perspettiva li tħares 'il</b> <b>quddiem</b>
<p>Likwidità għal żmien qasir, sostenibbiltà tal-finanzjament</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ġbir ta' informazzjoni</li> <li>✓ Skorijiet tal-ankraġġ għar-riskji tal-likwidità għal żmien qasir u riskji għas-sostenibbiltà tal-finanzjament</li> <li>✓ Analizi komprensiva</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ġbir ta' informazzjoni: e.g. rapporti ILAAP</li> <li>✓ Valutazzjoni tal-ankraġġ: ivverifika l-istimi interni tal-istituzzjoni</li> <li>✓ Analizi komprensiva: e.g. tal-affidabbiltà tal-ILAAP</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ġbir ta' informazzjoni: testijiet tal-istress interni tal-banek</li> <li>✓ Valutazzjoni tal-ankraġġ: testijiet tal-istress superviżorji</li> <li>✓ Valutazzjoni tar-riżultati tat-testijiet tal-istress superviżorji u tat-testijiet tal-istress interni tal-bankek</li> </ul>

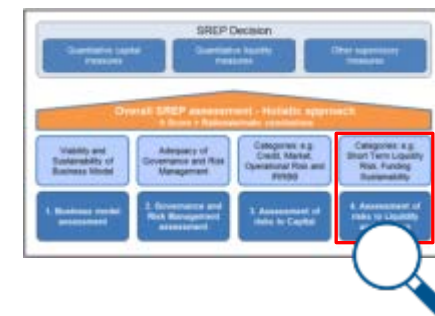
### Għas-SREP 2017

- ✓ L-aqwa piż fuq Blokk 1
- ✓ Blokk 2 – ħafna eterogeneità fl-ILAAP
- ✓ Blokk 3 għadu mhux definit għalkollox

**Skont il-Linji gwida ABE SREP, § 370-373**



## Riskji għal-likwidità – Blokk 1

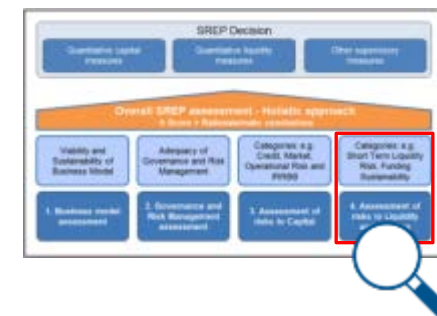


Stħarriġ bir-reqqa ta' fattur partikolari ta' riskju: **likwidità għal żmien qasir** (eżempju)

Fażi 1	Fażi 2	Fażi 3
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Livell tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• subsett ta' indikaturi predefiniti abbażi ta' dejta tal-ITS u I-STE</li> </ul> </li> <li>➤ <b>Kontroll tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ġbir ta' informazzjoni</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Livell tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• skor awtomatiku li joħroġ minn bosta indikaturi, bħalma huma:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• proporzjon tal-kopertura tal-likwidità</li> <li>• finanzjament għal żmien qasir/finanzjament totali</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>➤ <b>Kontroll tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• verifiki tal-konformità relatati mal-governanza interna, l-inklinazzjoni favur ir-riskju, il-ġestjoni tar-riskju u l-verifika interna</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Livell tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>analizi iżjed bir-reqqa:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• riskju tal-finanzjament b'depożiti ta' kull xorta għal żmien qasir</li> <li>• riskju tal-ġurnata</li> <li>• kwalità tal-bafers tal-likwidità</li> <li>• diskrepanza fil-finanzjament strutturali</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>➤ <b>Kontroll tar-riskju</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• analizi iżjed bir-reqqa, notevolment permezz ta' laqgħat speċifiċi mal-bank</li> </ul> </li> </ul>

## Riskji għal-likwidità – Blokki 2 u 3

- Pjan multiannwali kontinwu dwar Gwidi MSU u ILAAP\*
- Valutazzjoni tal-affidabbiltà tal-ILAAP

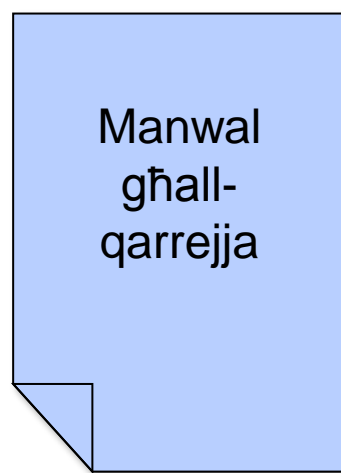
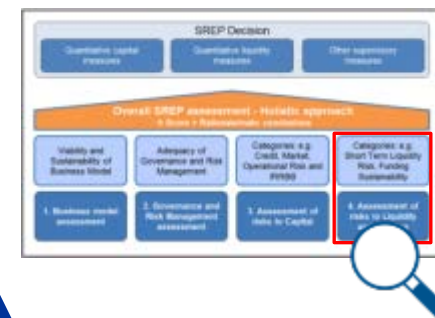


### Aspettattivi tal-BĊE dwar l-ILAAP

- Kontenut kif deskritt fil-Linji gwida tal-ABE
- Dokumentazzjoni interna flimkien ma' "manwal għall-qarrejja"
- Konkluzjonijiet fil-forma ta' dikjarazzjonijiet tal-adeqwatezza tal-likwidità sostnuti minn analiżi tar-riżultati tal-ILAAP u ffirmati mill-korp manigerjali

• [https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/170220letter\\_nouy.en.pdf](https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/170220letter_nouy.en.pdf)

## ILAAP – Valutazzjoni kwalitattiva



Valutazzjoni tal-JSTs

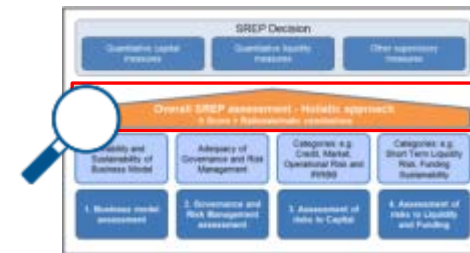
→ **Deċiżjoni dwar l-affidabbiltà tal-ILAAP**

Dokumenti interni tal-banek kif stipulat fil-Linji gwida tal-ABE

Immappjat skont l-istruttura tal-Linji gwida tal-ABE biex iħaffef l-aċċess tal-JSTs għall-informazzjoni interna tal-banek

## Il-valutazzjoni SREP globali (stampa ħolistika)

- Tipprovdi ħarsa generali sintetika tal-profil tar-riskju ta' istituzzjoni:
  - abbażi tal-valutazzjoni tal-erba' elementi kollha (mhux it-total sempliċi)
  - bħala punt ta' tluq, jitqies li l-erba' elementi tas-SREP għandhom l-istess importanza
- Tqis:
  - l-ippjanar tal-kapital/likwidità tal-istituzzjoni biex tiggarrantixxi mogħdija attenta lejn l-implimentazzjoni sħiħa tad-Direttiva/Regolament dwar ir-Rekwiżiti tal-Kapital (CRD IV/CRR)
  - tqabbil bejn il-pari
  - il-makro-ambjent li fih topera l-istituzzjoni

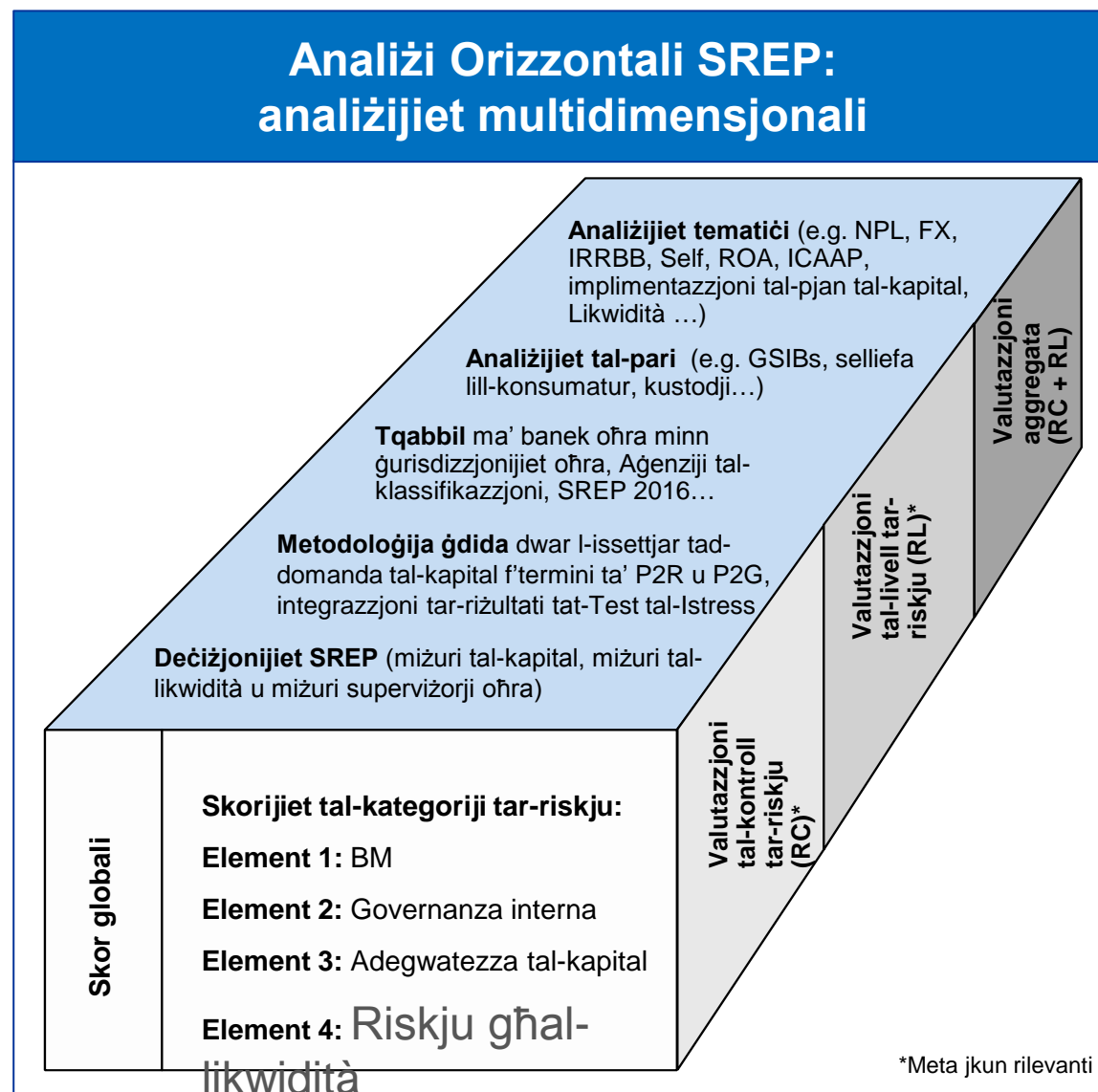


*Skont il-Linji gwida SREP tal-ABE (tabella 13, pp. 170 u 171) l-iskor globali tas-SREP jirrifletti l-valutazzjoni globali tas-superviżur tal-vijabbiltà tal-istituzzjoni: skorijiet għoljin jirriflettu žieda fir-riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni li joriġina minn xi karatteristika jew karatteristiċi tal-profil tar-riskju tagħha, fosthom il-mudell tan-negozju, il-qafas tal-governanza interna u riskji individwali għall-pożizzjoni ta' solvenza jew likwidità tagħha*

Il-profil tar-riskju ta' istituzzjoni bilfors ikollu **bosta aspetti**, u ħafna fatturi tar-riskju huma **relatati ma' xulxin**

## Trattament konsistenti u ġust

- **Għadd kbir ta' analizijiet orizzontali** jsir waqt it-tnejja tal-valutazzjonijiet u d-deċiżjonijiet biex jipprovdu:
  - perspettivi addizzjonali għall-JSTs
  - sostenn għad-diskussjonijiet tal-politika u l-proċess deċiżjonali



Seta' jsir tqabbil bejn il-pari u analizijiet trasversali fuq skala wiesgħa li ppermetta li l-istituzzjonijiet kollha jiġu valutati b'**mod konsistenti** u b'hekk jithegġeġ **suq bankarju uniku iżjed integrat**

## Is-SREP globali hu l-baži għall-valutazzjoni tal-adeqwatezza tal-kapital u l-likwidità u biex jittieħdu l-miżuri superviżorji meħtieġa kontra kull tħassib

- Deċiżjonijiet SREP tal-Bord Superviżorju (segwiti mill-proċedura ta' nuqqas ta' oġġezzjoni min-naħa tal-Kunsill Governattiv)
- Id-deċiżjonijiet SREP jistgħu jinkludu:

### Rekwiżiti ta' fondi proprji

- Rekwiżit tal-Kapital SREP totali (TSCR) kompost mir-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji (8%<sup>1</sup>) u minn rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji (P2R<sup>2</sup>)
- rekwiżiti tal-bafers aggregati (CBR<sup>2</sup>)
- rakkomandazzjoni għal azzjoni lineari lejn proporzjonijiet “fully-loaded”

### Rekwiżiti kwantitattivi tal-likwidità speċifiċi għal istituzzjonijiet partikolari

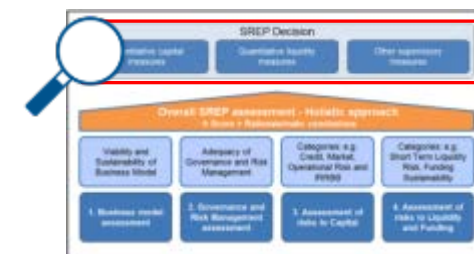
- LCR ogħla mill-minimu regolatorju
- perjodi itwal ta' sopravivenza
- miżuri nazzjonali

### Miżuri superviżorji kwalitattivi oħra

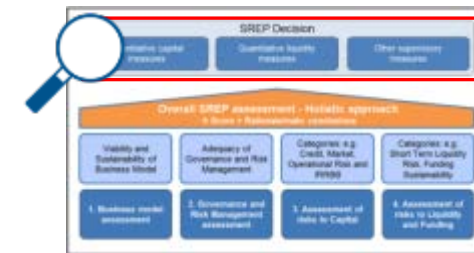
- miżuri superviżorji addizzjonali li joriginaw mill-Artikolu 16(2) tar-Regolament MSU jinkludu, pereżempju, ir-restrizzjoni jew il-limitazzjoni tan-negożju, il-ħtieġa ta' tnaqqis tar-riskji, ir-restrizzjoni jew l-approvazzjoni bil-quddiem għat-tqassim ta' dividendi u l-impożizzjoni ta' obbligi tar-rappurtar addizzjonali jew aktar spissi

- Il-komunikazzjoni SREP tinkludi wkoll il-P2G espress bħala żieda mal-proporzjon CET1

1 Mill-inqas 56.25% fis-CET1  
2 CET 1 biss



## Deċiżjoni SREP – miżuri tal-kapital



Ebda bidla

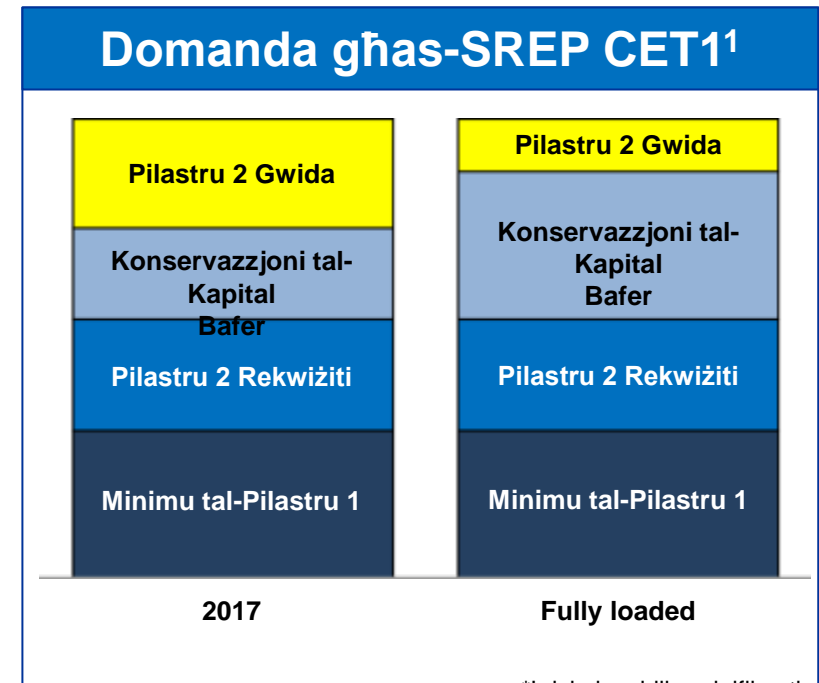
	SREP 2015	SREP 2016	SREP 2017
<b>Pilastru 2</b>	Pilastru 2 (rilevanti għall-MDA)	Rekwiżiti tal-Pilastru 2 (P2R) (rilevanti għall-MDA) Gwida tal-Pilastru 2 (P2G) (mhux rilevanti għall-MDA)	Rekwiżiti tal-Pilastru 2 (P2R) (rilevanti għall-MDA) Gwida tal-Pilastru 2 (P2G) (mhux rilevanti għall-MDA)
<b>Bafer tal-Konservazzjoni tal-Kapital (CCB)</b>	Sovrappożizzjoni fuq il-Pilastru 2 (Pilastru 2 gross)	Ebda sovrappożizzjoni fuq il-Pilastru 2	Ebda sovrappożizzjoni fuq il-Pilastru 2
<b>Ordni ta' stivar tas-CET1</b>	<p><i>*L-iskala mhijex sinifikanti</i></p>	<p><i>*L-iskala mhijex sinifikanti</i></p>	<p><i>*L-iskala mhijex sinifikanti</i></p>
<b>Kompożizzjoni tal-kapital</b>	Pilastru 2: 100% CET1	P2R u P2G: 100% CET1	P2R u P2G: 100% CET1
<b>Deċiżjoni SREP</b>	Proporzjon CET1	P2R: Proporzjon CET1 u Rekwiżit tal-Kapital tas-SREP Totali (TSCR) <sup>3</sup> P2G: Żieda mal-proporzjon CET1	P2R: Proporzjon CET1 u Rekwiżit tal-Kapital tas-SREP Totali (TSCR) <sup>3</sup> P2G: Żieda mal-proporzjon CET1

- 1 L-iżjed każ komuni; jista' jsir kalkolu speċifiku skont l-implimentazzjoni tal-Artikolu 131(15) tas-CRD IV minn Stat Membru
- 2 Bafer tar-riskju sistemiku
- 3 Jekk ikun hemm nuqqas fir-rekwiżit tal-Pilastru 1 (AT1/T2), dan għandu jiġi kopert b'CET1 addizzjonali fil-P2R (iżda, għall-2017, mhux fil-P2G)

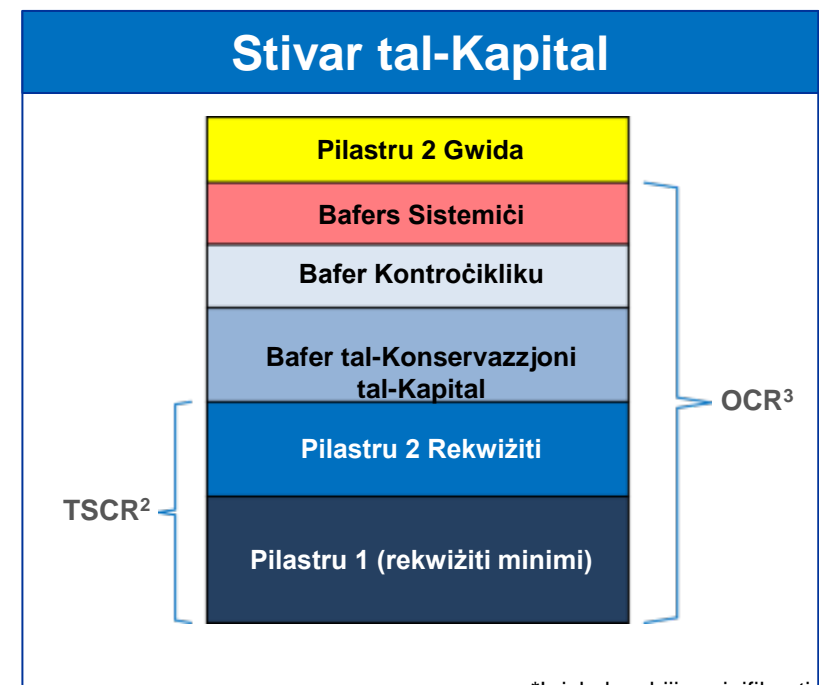
**Nota:** Implimentazzjoni tal-opinjoni tal-ABE dwar l-MDA u stqarrija għall-istampa tal-1 ta' Lulju 2016

## Jekk kollox ikun l-istess, id-domanda attwali għall-kapital fis-sistema tipprovdi wkoll indikazzjoni għall-gejjieni

- Jekk fatturi oħra jkunu l-istess, id-domanda għall-kapital tkun mistennija tibqa' generalment stabbli<sup>1</sup>
- Jekk istituzzjoni ta' kreditu topera jew tistenna li topera taħt il-Gwida tal-Pilastru 2, għandha tikkuntattja minnufih lit-tim superviżorju kongunt tagħha
- Il-banek jeħtiġilhom iqisu wkoll il-bafers sistemici (G-SII, O-SII u I-bafers tar-riskju sistemiku) u l-bafer kontroċikliku, li huma parti tal-istivar tal-kapital
- Il-BĊE jqis li dawk il-komponenti tar-rekwiżiti tal-fondi proprji li, skont l-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, mhux meħtieġ li jiġu sodisfatti b'Ishma Komuni tal-Grad 1 [i.e. CET1 miżmuma minn banek u wżati biex jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-Pilastru 1 AT1/T2] jistgħu jgħoddu wkoll għall-gwida tal-kapital tal-Pilastru 2 safejn dawn il-komponenti jkunu, infatti, ġew sodisfatti fil-forma ta' Ishma Komuni tal-Grad 1. Minħabba x-xogħol kontinwu tal-ABE, hu mistenni li dan l-orjentament jiġi emendat<sup>4</sup>



\*L-iskala mhijiex sinifikanti



\*L-iskala mhijiex sinifikanti

<sup>1</sup> Id-domanda għall-kapital tfisser il-Pilastru 1 flimkien ma' P2R, CCB u P2G. Irrispettivament mill-introduzzjoni gradwali tas-CCB, il-banek jistgħu jstennaw li

jgħoddu wkoll P2G pożittiv fil-gejjieni.

<sup>2</sup> TSCR: rekwiżiti tal-kapital totali SREP

<sup>3</sup> OCR: rekwiżiti ġenerali tal-kapital

<sup>4</sup> EBA SREP GL għaddejnin minn konsultazzjoni, § 400: L-awtoritajiet kompetenti għandhom ukoll jikkomunikaw lill-istituzzjonijiet li fondi proprji miżmuma għal skopijiet tal-P2G ma jistgħux jintużaw biex jissodisfaw kwalunkwe rekwiżiti regolatorji oħra (Pilastru 1, Pilastru 2 Rekwiżiti, Bafers Sistemici, Bafer Kontroċikliku, Bafer tal-Konservazzjoni tal-Kapital) jintużaw darbtejn: biex ikopru l-P2G u biex ikopru kwalunkwe nuqqas ta' strumenti AT1 jew T2 biex ikopru TSCR li jiġi identifikati bir-riżultat tat-test tal-istress."



## Deċiżjoni SREP – miżuri tal-likwidità

- Ir-rekwiżiti LCR daħlu fis-seħħ fl-1 ta' Ottubru 2015
- Eżempji ta' miżuri speċifiċi tal-likwidità jinkludu:
  - LCR ogħla mill-minimu regolatorju
  - perijodu speċifiku minimu ta' sopravivenza
  - ammont minimu ta' assi likwidi

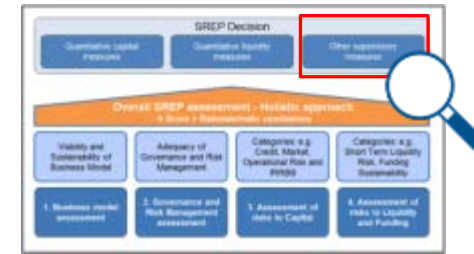


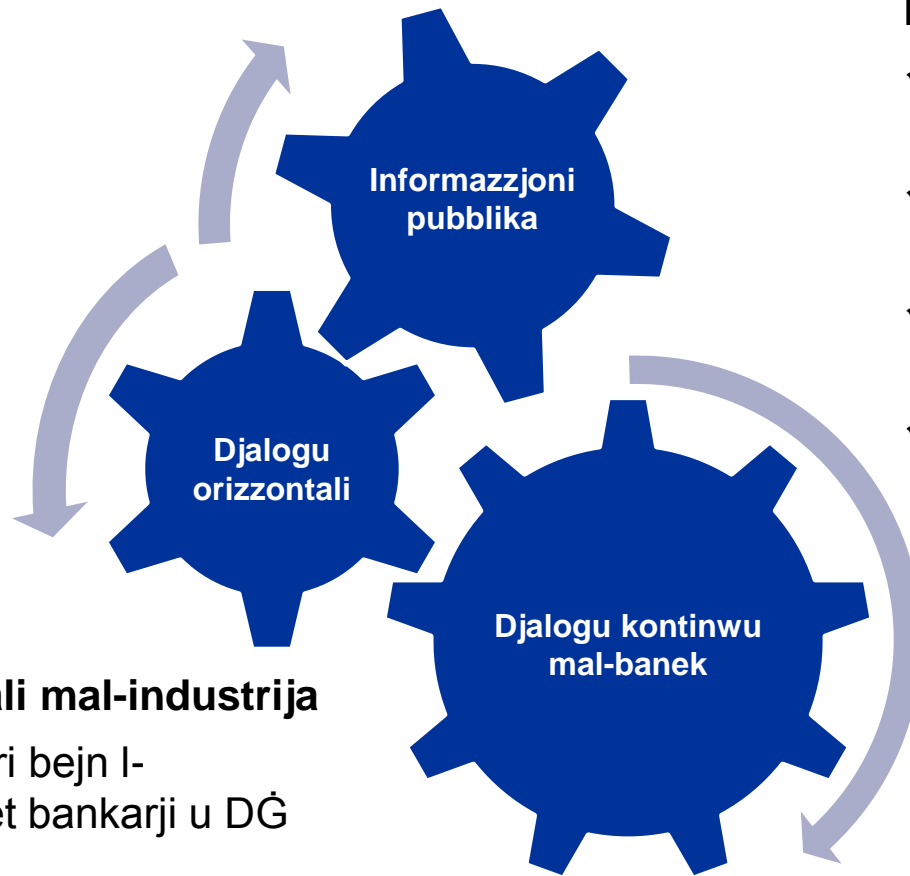
## Deċiżjoni SREP – miżuri superviżorji oħra

### L-Artikolu 16(2) tar-Regolament tal-MSU

Il-BĊE għandu s-setgħat li ġejjin:

- (a) li jesigi li l-istituzzjonijiet iżommu fondi proprji iżjed mir-rekwiżiti tal-kapital
- (b) li jesigi li jissaħħu d-dispożizzjonijiet, il-proċessi, il-mekkaniżmi u l-istrategiji
- (c) li jesigi li l-istituzzjonijiet jippreżentaw pjan għar-restawr tal-konformità ma' rekwiżiti superviżorji u jistabbilixxi data ta' skadenza għall-implimentazzjoni tiegħu (...)
- (d) li jesigi li l-istituzzjonijiet japplikaw politika speċifika ta' provvediment jew trattament tal-assi f'termini tar-rekwiżiti tal-fondi proprji
- (e) li jirrestringi jew jillimita n-negozju, l-operazzjonijiet jew in-netwerk tal-istituzzjonijiet jew li jitlob il-waqfien ta' attivitajiet li jgħibu magħhom riskji eċċessivi għas-solidità ta' istituzzjoni
- (f) li jesigi t-tnaqqis tar-riskju inerenti fl-attivitajiet, il-prodotti u s-sistemi tal-istituzzjonijiet
- (g) li jesigi li l-istituzzjonijiet jillimitaw ir-remunerazzjoni varjabbli (...)
- (h) li jesigi li l-istituzzjonijiet jużaw il-qliġh nett biex isaħħu l-fondi proprji
- (i) li jirrestringi jew jipprojbixxi t-tqassim lill-azzjonisti, membri jew dawk li jkollhom strumenti tal-Grad 1 Addizzjonali fejn il-projbizzjoni ma tikkostitwix avveniment ta' inadempjenza tal-istituzzjoni
- (j) li jimponi rekwiżiti ta' rappurtar addizzjonali jew rappurtar iżjed spiss (...)
- (k) li jimponi rekwiżiti speċifiċi tal-likwidità, fosthom restrizzjonijiet fuq diskrepanzi fil-maturità bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet
- (l) li jesigi pubblikazzjonijiet addizzjonali
- (m) li jneħhi fi kwalunkwe ħin membri tal-korp manigerjali ta' istituzzjonijiet tal-kreditu





### Djalogu orizzontali mal-industrija

- ✓ Laqgħat regolari bejn l-assoċjazzjonijiet bankarji u DĠ MS IV
- ✓ Workshops mal-istituzzjonijiet sinifikanti kollha

### Informazzjoni pubblika

- ✓ Publikazzjoni ta' "Gwida għas-superviżjoni bankarja"
- ✓ Publikazzjoni ta' pożizzjonijiet tal-BĊE (e.g. fuq l-MDA, ir-remunerazzjoni, eċċ.)
- ✓ Diskorsi tal-President u l-Viċi President tal-Bord Superviżorju
- ✓ Ittri lil MEPs, smiġħ u skambju ta' opinjonijiet ma' MEPs

### Djalogu kontinwu mal-banek

- ✓ Programm ta' Eżami Superviżorju
- ✓ Laqgħat bejn il-banek u l-JSTs (speċjalment qabel deċiżjoni SREP – djalogu superviżorju)
- ✓ Deċiżjonijiet SREP (dritt għas-smiġħ)

### Il-banek għandhom

- ✓ iċ-ċarezza meħtieġa biex jifhmu l-metodoloġija u l-valutazzjoni tar-riskju, u biex jieħdu l-miżuri mitlubin ħalli jtejbu
- ✓ iċ-ċertezza meħtieġa biex iwettqu l-pjani tagħhom għall-kapital

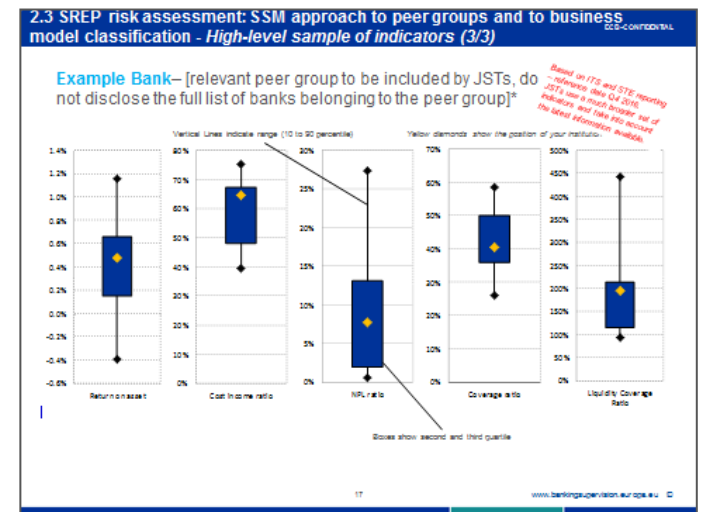
## Titjib fid-djalogu kontinwu mal-banek



### Pakkett tal-komunikazzjoni SREP

Komuni mal-istituzzjonijiet sinifikanti kollha biex tiġi żgurata l-konsistenza u l-kwalità fiż-żona tal-euro kollha:

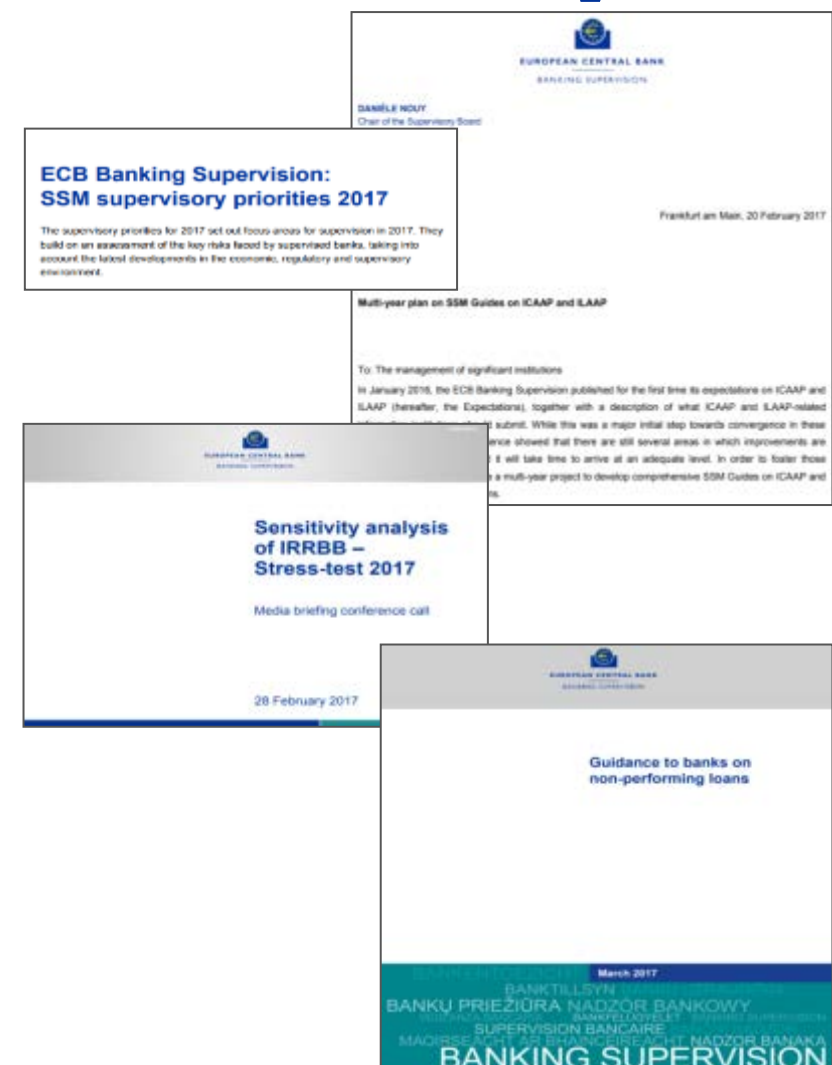
- indikazzjoni tal-kawżi ewlenin tad-deċiżjonijiet li jistgħu jittieħdu (e.g. kapital, likwidità u miżuri speċifiċi kwalitattivi oħra)
- analiżi tar-riżultati tat-test tal-istress
- tqabbil bejn il-pari tal-indikaturi ewlenin



## Titjib fil-komunikazzjoni pubblika u d-djalogu orizzontali

Matul iċ-ċiklu tas-SREP 2017, il-MSU žied it-trasparenza tal-proċess kif ukoll dik lejn żviluppi u prijoritajiet ġodda:

- Diċembru 2016: publikazzjoni tal-prijoritajiet superviżorji tal-MSU 2017
- Frar: Pjan multi-annwali dwar Gwidi MSU fuq ICAAP u ILAAP
- Frar: Tnedija tal-Analizi mill-BĊE tas-Sensittività tal-IRRBB – Test tal-istress 2017
- Marzu: Publikazzjoni ta' gwida għall-banek dwar kif għandhom jindirizzaw is-self li ma jrendix
- Ottubru: komunikazzjoni dettaljata dwar ir-riżultati u l-impatti tat-test tal-istress 2017 fuq is-SREP – sejñiet għal konferenzi mal-kapijiet tal-komunikazzjoni tal-banek, l-analisti u l-midja
- Novembru: Smiġġ tal-President fil-Parlament Ewropew
- Matul iċ-ċiklu kollu saru bosta laqgħat ma' assoċjazzjonijiet bankarji



## It-tielet ċiklu tas-SREP seta' jsir b'mod effiċjenti u dan heġġeġ l-istess kundizzjonijiet għal kulhadd

### ➤ Armonizzazzjoni sinifikanti

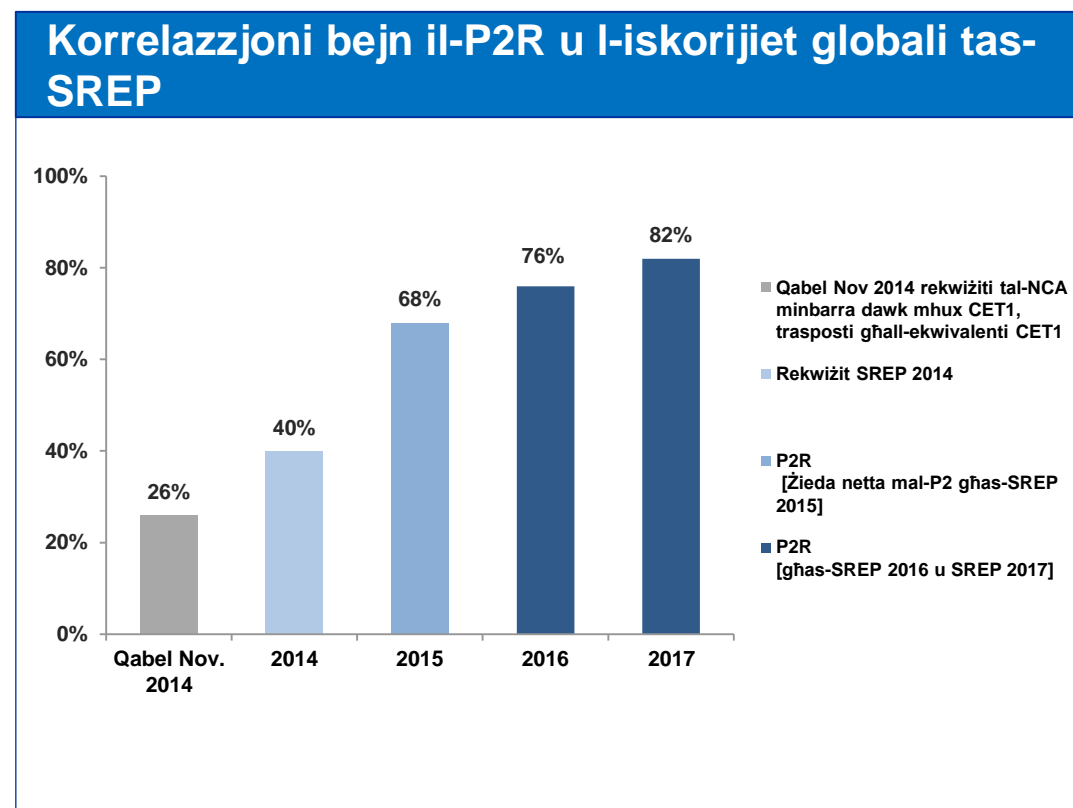
- il-ġudizzju kostrett intuża b'mod effikaċi
- korrelazzjoni aqwa bejn il-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet u r-rekwiżiti tal-kapital

### ➤ Inizjattivi mnedija diġà:

- FI-2017, Analizi tas-Sensittività tal-IRRBB – Test tal-istress 2017
- Pjan multi-annwali dwar Gwidi MSU fuq ICAAP u ILAAP

### ➤ Titjib kontinwu:

- Il-metodoloġija SREP se tkompli tevolvi biex tissorvelja b'mod adegwat l-attivitajiet u r-riskji tal-banek b'mod li jħares 'l quddiem



Abbażi tal-banek b'deċizzjoni finali SREP 2017 fit-30 ta' Novembru 2017

Nota:

Il-korrelazzjoni ma tistax tilhaq 100% minhabba l-fatt li r-riskji jistgħu jiġu indirizzati wkoll permezz ta' miżuri oħra e.g. miżuri kwalitattivi