



Nota dwar I-Evalwazzjoni Komprensiva 2015

Din in-nota fiha tagħrif dettaljat dwar aspetti importanti tal-evalwazzjoni komprensiva tal-2015, inkluż il-kampjun tal-banek parteċipanti, il-metodoloġija, l-istruttura organizzattiva, l-assigurazzjoni tal-kwalità u r-riżultati tal-eżerċizzju.

1 Banek parteċipanti

L-għażla tad-disa' banek parteċipanti suġġetti għall-evalwazzjoni komprensiva tal-2015 kienet ibbażata fuq il-kriterji tas-sinifikanza kif jidher fir-Regolament MSU, li jiddeterminaw l-eligibbiltà ta' bank għas-superviżjoni diretta tal-BĊE. Fosthom hemm:

- l-assi totali tal-bank jaqbuż €30 biljun jew 20% tal-prodott domestiku gross (PDG) tal-Istat Membru rilevanti;
- il-bank ikun fost it-tliet banek l-iktar sinifikanti fi Stat Membru parteċipanti; u
- is-sinifikanza tal-attivitajiet transkonfinali ta' grupp bankarju fi f'dan il-MSU.

Ħamsa mill-banek parteċipanti diġà kienu saru sinifikanti fl-2014. Erbgħa minnhom – Banque Degroof S.A. (Belġju), Sberbank Europe AG (Awstrija), Unicredit Slovenia (Slovenja)¹ u VTB Bank (Austria) AG (Awstrija) – ma kinux inklużi fl-evalwazzjoni komprensiva tal-2014 u għalhekk kienu suġġetti għall-eżerċizzju ta' din is-sena. Il-ħames wieħed, Novo Banco SA (Portugall), inħoloq fl-2014 wara l-miżuri ta' riżoluzzjoni li ttieħdu fir-rigward ta' Banco Espírito Santo, li kien inkluż fl-eżerċizzju tal-2014 iżda ma temmex. Minħabba li l-assi ta' Novo Banco kienu suġġetti għal analiżi tal-kwalità tal-assi (AQR) u verifika speċjali fl-2014, l-involvement tiegħu fl-evalwazzjoni komprensiva tal-2015 kien limitat għall-komponent tat-test tal-istress.

L-erba' banek parteċipanti l-oħra ġew inklużi minħabba li abbażi tal-kriterji msemmija aktar 'il fuq se jsiru sinifikanti minn Jannar 2016. Dawn huma Agence Française de Développement (Franza), J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. (Lussemburgu), Medifin Holding Limited² (Malta) u Kuntarahoitus Oyj (Municipality Finance plc) (Finlandja).

L-assi totali ta' kull wieħed mid-disa' banek parteċipanti iwarjaw minn €2.6 biljun għal €57.4 biljun, u dan ipoġġihom fost l-iżgħar istituzzjonijiet li huma suġġetti għas-superviżjoni diretta tal-BĊE.

¹ Unicredit Slovenia huwa wieħed mill-akbar tliet istituzzjonijiet fis-Slovenja u għalhekk huwa kklassifikat bħala sinifikanti. L-impriza prinċipali tiegħu, UniCredit S.p.A., ħadet sehem fl-evalwazzjoni komprensiva tal-2014 iżda l-portafoll tas-sussidjarja Slovena tiegħu ma kinux suġġetti għal analiżi dettaljata dak iż-żmien.

² Kumpanija *holding* ta' Mediterranean Bank plc

2 Metodoloġija applikata, struttura organizzattiva u assigurazzjoni tal-kwalità

L-evalwazzjoni komprensiva tal-2015 kienet maqsuma f'żewġ komponenti ewlenin – analiżi tal-kwalità tal-assi (AQR) u test tal-istress – u l-metodoloġiji li ntużaw kienu fil-parti l-kbira identiċi għal dawk applikati fl-2014. L-eżerċizzju, li tmexxa mill-BĊE, sar bil-kooperazzjoni mill-qrib tal-awtoritajiet nazzjonali kompetenti (NCAs) bl-għajjnuna ta' konsulenti esterni (fosthom awdituri, esperti u stimaturi). Din is-sena l-Awtorità Bankarja Ewropea (ABE) ma kinitx involuta fit-test tal-istress.

2.1 AQR

Metodoloġija

L-AQR kienet evalwazzjoni f'waqt partikolari tal-eżattezza tal-valur kontabilistiku tal-assi tal-banek fil-31 ta' Diċembru 2014 u serviet ta' punt ta' tluq għat-test tal-istress. Kienet ibbazata fuq il-metodoloġija uniformi u d-definizzjonijiet armonizzati li ntużaw fl-eżerċizzju tal-2014, kif imniżżla fil-Manwal tal-AQR,³ u kienet tinkludi, *inter alia*, reviżjoni tal-klassifikazzjoni tad-debituri f'debituri produttivi u improduttivi kif ukoll evalwazzjoni granulari tal-livelli speċifiċi u kollettivi ta' provvedimenti, supplimentati b'eżami tal-valutazzjonijiet tal-kollateral.

Filwaqt li provvedimenti speċifiċi ġew evalwati abbażi tar-rieżami tal-fajls tal-kreditu individwali u l-projezzjoni tar-riżultati, il-provvedimenti kollettivi ġew eżaminati bl-użu ta' mudell ta' disputa. L-għażla tal-portafolli għall-analiżi profonda u s-*sampling* ta' fajls tal-kreditu f'dawn il-portafolli saru abbażi tal-metodoloġiji tal-2014 biex jiġu żgurati kopertura u rappreżentattività xierqa. *Work blocks* speċifiċi tal-AQR koprew ukoll il-proċessi, il-politika u l-prattiki tal-kontabilità tal-banek, il-kalkolu tal-aġġustamenti tal-valutazzjoni tal-kreditu (CVA) fuq id-derivattivi, u l-iskoperturi bil-valur ġust tat-tielet livell (fejn kien rilevanti). Abbażi tar-riżultati aggregati tal-*work blocks* individwali, ġew ikkalkulati l-aġġustamenti totali tal-AQR għall-kapital CET1. Meta tqiesu dawn l-aġġustamenti, il-banek intalbu jkollhom proporzjon minimu CET1 ta' 8%.

Bi qbil mat-trattament ta' każijiet simili fl-eżerċizzju tal-2014, l-AQR għal J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. u Kuntarahoitus Oyj (Municipality Finance plc) kienet limitata għall-politika, il-proċessi u r-rieżami kontabilistiku, minħabba l-fatt li l-mudelli tan-negożju tagħhom ma jiffukawx fuq l-attività ta' self regolari u t-trattament ta' dawn il-banek bħala istituzzjonijiet b'riskju minimu għall-kreditu bankarju huwa għalhekk iġġustifikat.

³ Il-Manwal tal-AQR jinsab ippubblikat hawn <http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/assetqualityreviewphase2manual201403en.pdf?e8cc41ce0e4e40222cbe148574e4af7>

Struttura organizzattiva u assigurazzjoni tal-kwalità

Fl-2014 it-tweġġ tal-AQR u l-assigurazzjoni tal-kwalità kienu bbażati fuq il-mudell tat-“tliet linji ta’ difiża”. Timijiet bankarji (l-ewwel linja), magħmula l-aktar minn awdituri, wettqu l-metodoloġija tal-AQR fil-livell tal-banek individwali, bis-superviżuri tal-NCAs u l-BĊE (it-tieni linja) jassiguraw il-kwalità tar-riżultati tagħhom qabel ma dawn intbagħtu lill-Uffiċċju Ċentrali tal-BĊE għall-Ġestjoni tal-Proġetti (it-tielet linja), li ggwida l-proċess kollu u mexxa l-assigurazzjoni tal-kwalità finali, sabiex jiġu żgurati l-applikazzjoni konsistenti tal-metodoloġija u l-istess kundizzjonijiet għall-banek partecipanti kollha *vis-à-vis* l-eżerċizzju tal-2014. L-attivitajiet tal-assigurazzjoni tal-kwalità, bħall-eżamijiet dettaljati tal-kalkoli tat-timijiet bankarji, l-analiżi tal-*benchmarks* u diskussjonijiet fil-fond dwar kwistjonijiet importanti taw kontribut sostanzjali biex ir-riżultati finali tal-AQR ikunu rigorużi u konsistenti.

L-eżerċizzju tal-2015 tmexxa mill-BĊE fil-kapaċità tiegħu ta’ awtorità superviżorja (l-eżerċizzju tal-2014 sar bi tnejn għal din il-kapaċità) u s-servizzi ta’ verifika kienu f’idejn il-BĊE minflok l-NCAs. Il-livell tal-involvement tal-BĊE fit-tweġġ tal-AQR għall-banek individwali taft is-superviżjoni diretta tiegħu kien aktar qawwi.

2.2 Test tal-istress

Metodoloġija

It-test tal-istress kellu l-għan li jevalwa s-saħħa tal-banek għal żviluppi negattivi fis-swieq u l-potenzjal li jikber ir-riskju sistemiku f’sitwazzjonijiet ta’ stress, bl-użu ta’ sitwazzjoni makroekonomika komuni ta’ bażi u negattiva żviluppata b’kooperazzjoni mill-qrib bejn l-NCAs, il-Kummissjoni Ewropea u l-BĊE.

Is-sitwazzjonijiet kienu jkopru l-perjodu 2015–17. Is-sitwazzjoni ta’ bażi kienet imsejsa fuq it-tbassir tal-Kummissjoni Ewropea għax-xitwa 2015 fir-rigward tal-evoluzzjoni ta’ fatturi varjabbli makroekonomiċi u finanzjarji importanti għas-snin 2015 u 2016, filwaqt li ċ-ċifri għall-2017 kienu bbażati fuq tbassir ippubblikat mill-BĊE, il-banek ċentrali nazzjonali u l-FMI. Is-sitwazzjoni negattiva nbriet bl-applikazzjoni ta’ devjazzjonijiet mil-linja ta’ bażi li jaqblu ma’ daww ikkalkulati għas-sitwazzjoni negattiva applikata fl-evalwazzjoni komprensiva tal-2014, bl-istess riskji makrofinanzjarji, fosthom:

- Żieda fir-renditi tal-bonds globali amplifikata minn bidla f’daqqa u mhux mistennija fl-evalwazzjoni tar-riskju, l-aktar fir-rigward tal-ekonomiji tas-swieq emergenti, u minn żoni iżolati ta’ illikwidità fis-suq;
- Żieda fid-deterjorament tal-kwalità tal-kreditu f’pajjiżi b’domanda fjakka, bażi dgħajfa u setturi bankarji li għadhom vulnerabbli;
- Nuqqas ta’ progress fir-riforma tal-linji politiċi, li jipperikola l-fiduċja fis-sostenibbiltà tal-finanzi pubbliċi;

- Nuqqas ta' korrezzjonijiet meħtieġa fil-karti tal-bilanċ tal-banek biex jinżamm finanzjament tas-swieq li jkun affordabbli.

Dawn ir-riskji ġew immappjati għal xokkijiet finanzjarji u ekonomiċi mistħajla fis-sitwazzjoni negattiva, li kienu severi daqs dawk applikati fl-eżerċizzju tal-2014.

Is-sitwazzjonijiet kienu jkopru kemm l-Istati Membri tal-UE kif ukoll territorji 'l barra mill-UE fejn il-banek parteċipanti għandhom skoperturi sinifikanti. Is-sitwazzjoni ta' bażi pproġettat irkupru relattivament qawwi u mifrux fl-ekonomija tal-UE, bir-rata tat-tkabbir tal-PDG reali tilhaq 1.7% din is-sena, 2.1% fl-2016 u 2.0% fl-2017 u r-rati tal-qgħad jonqsu fi kważi l-Istati Membri kollha tal-UE. Fis-sitwazzjoni negattiva, ix-xokkijiet kollha flimkien inaqqsu l-PDG tal-UE fl-2017 b'7.0% meta tqabblu mas-sitwazzjoni ta' bażi. L-ekonomija tal-UE tickien fi żmien sentejn, u wara jkun hemm irkupru dgħajef fl-2017. Il-qgħad jiżdied fil-biċċa l-kbira tal-pajjiżi tal-UE, bir-rata tal-qgħad fl-UE togħla għal 11.5%, kważi 3 punti perċentwali fuq il-livell ta' bażi.

Ġie pproġettat li r-rati tal-imgħax għal żmien qasir u fit-tul kellhom jibqgħu baxxi għal perjodu estiż ta' żmien fis-sitwazzjoni ta' bażi, bil-medja tar-rati tal-imgħax fit-tul fl-UE tiżdied bil-mod għal 1.5% sal-2017. Min-naħa l-oħra, fis-sitwazzjoni negattiva, ir-rati tal-imgħax fit-tul, imwieżna bir-renditi ta' bonds tal-gvern għal 10 snin, kellhom jogħlew f'daqqa u bla mistenni fil-pajjiżi kollha tal-UE. Din iż-żieda kellha tilhaq, bħala medja, 150 punt bażi fl-2015 qabel tonqos fl-2016 u l-2017 għal zieda ta' 110 punt bażi meta titqabbel mal-valuri ta' tmiem l-2014.

It-test tal-istress tmexxa abbażi tal-metodoloġija uniformi u d-definizzjonijiet armonizzati użati fl-eżerċizzju tal-2014, kif imniżżla fil-manwal tat-test tal-istress tal-evalwazzjoni komprensiva.⁴ Filwaqt li l-komponenti tat-test tal-istress kienu jixbhu lil dawk tal-eżerċizzju tal-2014 fir-rigward tal-firxa tar-riskji analizzati u l-metodoloġiji, it-tnaqqis fil-komplessità skont il-prinċipji tal-proporzjonalità kien iġġustifikat. Ir-riżultati tat-test tal-istress ġew aġġustati biex iqisu r-riżultati tal-AQR fil-projezzjonijiet għas-sitwazzjoni ta' bażi u dik negattiva fi proċess magħruf bħala l-*"join-up"* (ara dettalji hawn taħt).

Struttura organizzattiva u assigurazzjoni tal-kwalità

Il-proċess li jiżgura trattament konsistenti, komprensiv u trasparenti tar-riżultati individwali tal-banek kien jixbah lil dak tal-eżerċizzju tas-sena li għaddiet, flief li din id-darba l-ABE ma kinitx involuta. Il-kalkoli *bottom-up* tat-test tal-istress mibgħuta mill-banek kienu sugġetti għar-rieżami u l-evalwazzjoni tas-supervizuri tal-NCAs u l-BĊE u għal assigurazzjoni tal-kwalità sistematika addizzjonali minn tim ċentrali fil-BĊE. Dan l-arranġament serva biex jiġi żgurat li r-riżultati jkunu konsistenti u komparabbli bejn il-banek u l-Istati Membri parteċipanti.

⁴ Il-manwal jinsab ippubblikat hawn <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/castmanual201408en.pdf>

L-assigurazzjoni tal-kwalità wasslet għal reviżjonijiet tar-riżultati *bottom-up* tal-banek meta tqabblu mas-sottomissjonijiet inizjali tagħhom, u dan kien meħtieġ biex jiġi indirizzat it-tfassib indikat mis-superviżuri. Fejn ma kienx hemm qbil, il-banek kellhom jagħtu spjega u jissodisfaw standards iddefiniti ta' evidenza biex jiġġustifikaw divergenzi materjali mill-valuri mistennija. Fejn l-ispjegazzjonijiet tqiesu li ma kinux biżżejjed, il-banek intalbu jikkonformaw mar-rekwiżiti tal-metodologija. L-assigurazzjoni tal-kwalità kienet proċess frekwentattiv li fih il-banek kienet għalhekk jibagħtu l-formolarju aktar minn darba. B'hal fl-eżerċizzju tal-2014, kellha impatt materjali fuq ir-riżultati finali tat-test tal-istress billi t-tidbilit li l-banek intalbu jimplimentaw fil-kalkoli tagħhom wasslu għal tnaqqis materjali fil-proporzjon CET1 meta s-sottomissjonijiet inizjali tal-banek tqabblu mar-riżultati finali. Biex jinżammu l-istess kundizzjonijiet għal kulhadd, fil-każijiet fejn il-banek ma kkonformawx mal-gwida metodologika ċentrali u ma ngħatat ebda spjega sodisfaċenti lill-BĊE, dan tal-aħħar iddefinixxa aġġustament għall-assigurazzjoni tal-kwalità biex jawtorizza r-reviżjonijiet meħtieġa għal partiti speċifiċi.

2.3 Join-up

Billi l-AQR identifika differenzi fil-valutazzjoni tal-assi li saret mill-banek, il-punt ta' tluq u l-projezzjonijiet sussegwenti bit-test tal-istress kienet għalhekk jiġu aġġustati. Il-*join-up* tal-AQR u t-test tal-istress għaqqdet flimkien l-impatt taż-żewġ komponenti billi aġġustat il-punt ta' tluq tat-test tal-istress, filwaqt li tqiesu l-aġġustamenti tal-AQR għas-CET1 direttament, u billi rriflettiet l-informazzjoni fuq ir-rendiment tal-assi li kienet mill-AQR, b'mod partikolari informazzjoni relatata mal-kreditu minn portafolli kontabbli b'hal dovuti, fil-projezzjonijiet tat-test tal-istress.

Il-*join-up* saret mill-banek stess fl-eżerċizzju ta' din is-sena, abbażi tar-riżultati preliminari tal-AQR u skont metodologija awtorizzata ċentralment. Il-banek kollha li kellhom jagħmlu *join-up* użaw għodda li saret apposta u li kienet ipprovduta mill-BĊE. Ir-riżultati finali ġew assigurati għall-kwalità mis-superviżuri tal-NCAs u l-BĊE kif ukoll mill-Uffiċċju Ċentrali tal-BĊE għall-Gestjoni tal-Proġetti.

3 Riżultati tal-evalwazzjoni komprensiva tal-2015

B'kollox, l-evalwazzjoni komprensiva identifika nuqqas ta' kapital ta' €1.74 biljun mifruq fuq 11 bank partecipanti, wara li dawn il-proporzjonijiet ta' solvenza li ġew ipprogettati tqabblu mal-limiti ddefiniti għall-eżerċizzju.⁵ It-tnaqqis medju ppeżat fil-proporzjon CET1 tal-banek partecipanti bbażat fuq l-impatt kongunt tal-AQR u t-test tal-istress wara l-aġġustamenti tal-assigurazzjoni tal-kwalità ammonta għal 605 punt bażi.

⁵ 8% tas-CET1 fis-sitwazzjoni ta' bażi u fl-AQR, 5.5% tas-CET1 fis-sitwazzjoni negattiva.

3.1

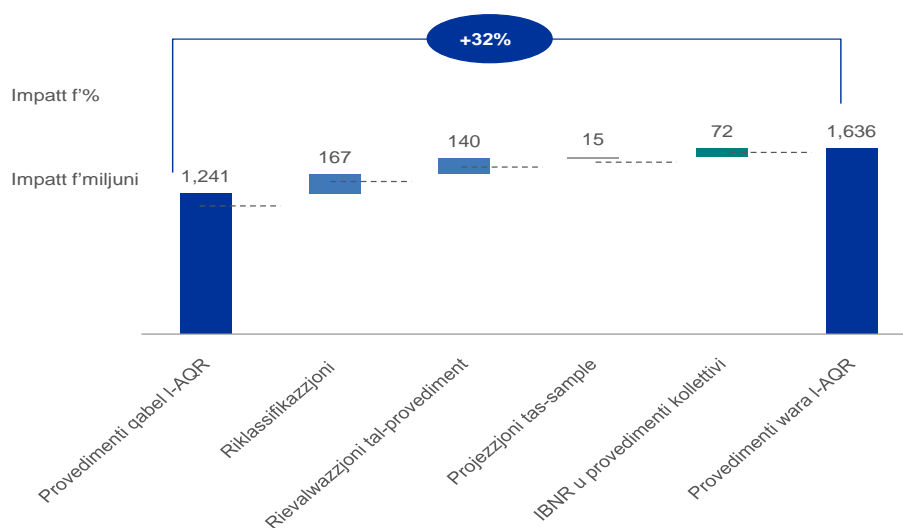
AQR

L-AQR wasslet għal aġġustamenti aggregati ta' €453 miljun għall-valuri kontabilistiċi tal-assi tal-banek parteċipanti fil-31 ta' Diċembru 2014 (li minnhom €395 miljun ġew mill-aġġustamenti ta' provediment u €58 miljun mis-CVA u mir-rieżami tal-Valur Ġust). Dawn l-aġġustamenti oriġinaw primarjament minn assi kontabbli bħala dovuti, u b'mod partikolari kienu jirriflettu żidiet fi provedimenti speċifiċi għal skoperturi mhux relatati mal-konsum u provedimenti għal telf imġarrab iżda mhux irrappurtat (IBNR). Il-Grafika 1 tirrappreżenta t-tqassim tal-aġġustamenti ta' provediment skont is-sorsi tagħhom. Bħala medja, dawn l-aġġustamenti wasslu għal żieda ta' 32% fil-provedimenti fost il-banek parteċipanti kollha, imqabbla ma' żieda ta' madwar 12% fl-eżerċizzju tal-2014. Kif jidher fil-Grafika 2, l-aġġustamenti ta' provediment kienu kkonċentrati l-aktar f'portafolli korporattivi.

Grafika 1

AQR: aġġustamenti ta' provediment⁶

(miljuni ta' €)

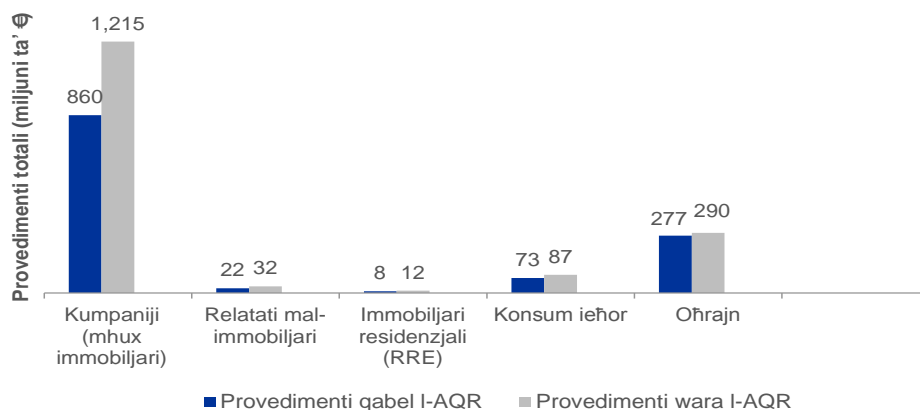


⁶ Aġġustamenti ta' provediment fil-portafolli kollha magħżula għall-AQR ta' din is-sena, li jirriżultaw mir-Rieżami tal-Fajl tal-Kreditu, il-Projezzjoni tar-Riżultati u l-Provediment Kollettiv. L-impatt tas-CVA u r-rieżami tal-Valur Ġust mhux rifless f'din il-grafika.

Grafika 2

AQR: aġġustamenti ta' provediment⁷

(miljuni ta' €)

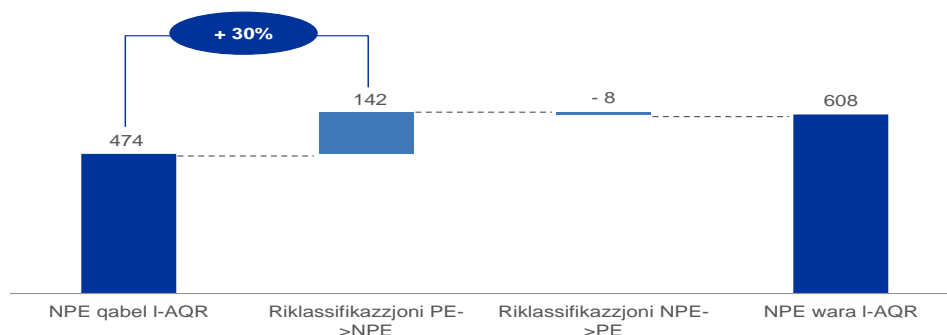


L-aġġustamenti ta' provediment elenkati hawn fuq jirriflettu l-fatt li l-I-AQR identifikat ammont sinifikanti ta' skoperturi improduttivi (NPEs) addizzjonali, u dan wassal biex l-għadd ta' debitori improduttivi żdied b'total ta' 134 fost il-banek parteċipanti (ara l-Grafika 3) billi d-definizzjonijiet ta' NPE ġew applikati b'mod armonizzat u komparabbli, filwaqt li għet eżaminata wkoll il-*forbearance* bħala skattatur tal-istatus ta' NPE.

Grafika 3

Riklassifikazzjoni tar-Rieżami tal-Fajl tal-Kreditu

(numru ta' debitori)



Kollox ma' kollox, l-aġġustamenti tal-AQR għall-valuri kontabilistiċi tal-assi rriżultaw f'impatt aggregat ta' €348 miljun fis-CET1 wara li tqiesu l-

⁷ Aġġustamenti ta' provediment fil-portafolli kollha magħżula għall-AQR ta' din is-sena, li jirriżultaw mir-Rieżami tal-Fajl tal-Kreditu, il-Projezzjoni tar-Riżultati u l-Provediment Kollektiv. L-impatt tas-CVA u r-riżami tal-Valur Ġust mhux rifless f'din il-grafika.

effetti tat-taxxi u l-protezzjoni tar-riskju, u dan wassal għal tibdil nett fil-proporzjon CET1 ta' bejn 0 u -160 punt baži. L-impatt medju ppeżat tal-AQR fuq il-proporzjon CET1 kien ta' -69 punt baži. It-Tabella 1 turi r-riżultati tal-AQR għall-banek parteċipanti kollha skont il-work block tal-AQR, inkluż l-impatt totali tagħhom fuq il-proporzjon CET1.

Tabella 1

AQR: riżultati tal-banek individwali

Isem il-bank	CET1 qabel l-AQR ² Miljuni ta' €	Rieżami tal-fajl tal-kreditu Miljuni ta' €	Projezzjoni tar-riżultati Miljuni ta' €	Provediment kollettiv Miljuni ta' €	CVA/Reviżjoni tal-Valur Gust Miljuni ta' €	Taxxa/Aggustamenti tal-protezzjoni tar-riskju Miljuni ta' €	CET1 wara l-AQR Miljuni ta' €	Impatt tal-AQR Punti baži
AFD (Franza)	2,752	-139	-12	27 ³	0	38	2,667 ⁴	-31
Bank Degroof (Belġju)	426	-11	0	-8	-1	4	411	-62
Medifin Holding (Malta)	153	-6	0	-7	0	1	140	-87
UniCredit (Slovenja)	213	0	0	-2	0	0	211	-15
JP Morgan ¹ (Lussemburgu)	935	N/A	N/A	N/A	N/A	0	935	0
Muni. Finance ¹ (Finlandja)	556	N/A	N/A	N/A	-28	6	534	-140
Sberbank (Awstrija)	1,069	-78	-4	-40	0	20	967	-108
VTB (Awstrija)	717	-73	0	-44	-29	37	607	-160

Noti: N/A f'fisser mhux applikabbli

1. Ebda portafoll magħżul u għalhekk ebda Rieżami tal-Fajl tal-Kreditu (CFR), ebda analiżi tal-Projezzjoni tar-Riżultati u tal-Provediment Kollettiv

2. CET1 qabel l-AQR fil-31 ta' Dicembru 2014 (flief għal Medifin Holding, b'CET1 qabel l-AQR fil-31 ta' Marzu 2015)

3. Impatt pożittiv ikkawżat minn tnaqqis fl-IBNR tal-bank skont il-proporzjon ta' NPEs godda, bi provedimenti speċifiċi godda tal-AQR riflessi fl-impatt tas-CFR

4. Teskludi 36% tal-impatt tal-AQR fuq l-iskoperturi miżmuma minn sussidjarja tal-AFD billi din il-parti hija allokata lil interessi minoritarji (-€17-il miljun)

Minbarra r-riżultati kwantitattivi li jidhru hawn fuq, mill-proċess tal-AQR ħarġu wkoll xi konkluzjonijiet kwalitattivi fir-rigward tal-proċessi, il-politika u s-sistemi tal-banek parteċipanti li jeftiegu rimedji u li se jiġu indirizzati mit-Timijiet Superviżorji Kongunti (JSTs) wara li tintemm l-evalwazzjoni komprensiva.

3.2 Test tal-Istress u Join-up

L-impatt aggregat fuq il-proporzjon CET1 tat-test tal-istress waħdu (qabel il-join-up mal-AQR) ammonta għal tnaqqis medju ppeżat ta' 34 punt baži fis-sitwazzjoni ta' baži u 527 punt baži fis-sitwazzjoni negattiva⁸ matul it-tliet snin tal-perjodu tat-test tal-istress. Jigifieri, filwaqt li kien hemm tnaqqis żgħir fil-proporzjon CET1 fis-sitwazzjoni ta' baži, is-sitwazzjoni negattiva wasslet għal tnaqqis iktar prominenti

⁸ L-impatt huwa kkalkulat bħala s-somma tal-impatti individwali fuq il-partiti tal-kapital u tal-assi ppeżati għar-riskju (RWA). Għalhekk, l-impatt jista' jvarja xi ftit mill-impatt aggregat lejn l-eqreb cifra.

minħabba x-xokkijiet li ġew ipprogettati fiha. Dawn l-effetti netti jġibru flimkien diversi effetti ta' tpaċija bejn l-impatt fuq il-kapaċità tal-banek li jassorbu telf u l-indeboliment li joħroġ mis-sitwazzjonijiet tat-test tal-istress.

Il-kawżi ewlenin tal-istress negattiv, kif riflessi mid-delta bejn l-effett ta' bażi u l-effett negattiv li jidhru fit-Tabella 2, kienu relatati mal-indeboliment tal-assi finanzjarji (-266 punt bażi); id-dhul nett mill-imgħax (-151 punt bażi); u t-telf fuq il-valur ġust permezz tal-qligħ u t-telf (FVTPL) u l-assi disponibbli għall-bejgħ (AFS) (-111 punt bażi).

Dawn iċ-ċifri jirriflettu x-xokkijiet mistħajla fis-sitwazzjoni negattiva. Id-daqs globali tagħhom huwa konsistenti mal-evoluzzjoni pprogettata ta' parametri makroekonomiċi ewlenin, bħat-tnaqqis sinifikanti fil-PDG u ż-żieda fir-rata tal-qgħad imqabblin mal-linja ta' bażi. Naturalment, it-tqassim ġeografiku tal-iskoperturi huwa fattur importanti fir-rigward tal-impatt fuq il-kapital fil-livell tal-banek individwali fis-sitwazzjoni negattiva, billi l-banek li għandhom skoperturi sinifikanti għal pajjiżi u reġjuni meqjusa bħala vulnerabbli jħabbtu wiċċhom ma' impatti akbar.

Tabella 2

Impatt medju skont il-komponenti tat-test tal-istress

Komponent tat-test tal-istress	Effett tat-test tal-istress (punti bażi)	
	Sitwazzjoni ta' bażi	Sitwazzjoni negattiva
Dhul nett mill-imgħax	496	345
Dhul nett mit-tariffi u l-kummissjonijiet	322	304
Dhul nett operatorju	0	-14
Indeboliment fuq assi finanzjarji minbarra FTVPL	-198	-464
FVTPL u AFS	-25	-136
Spejjeż amministrattivi u oħrajn	-607	-607
Taxxi, dividendi u partiti oħra	2	89
Total Impatt CET1	-9	-483
Assi ppeżati għar-riskju	-24	-44
Total Impatt CET1%	-34	-527

Fis-sitwazzjoni ta' bażi tat-test tal-istress, il-proporzjon CET1 wara l-AQR, it-test tal-istress u l-join-up kien iwarja minn 8.2% sa 32.7%.⁹ It-tnaqqis medju ppeżat fil-proporzjon CET1 tad-disa' banek parteċipanti ammonta għal 138 punt bażi, u l-ebda bank ma niżel taħt il-limitu ta' 8%.

Fis-sitwazzjoni negattiva, il-proporzjon CET1 kien iwarja bejn 2.4% u 31.9% fost il-banek parteċipanti, li huwa tnaqqis medju ppeżat ta' 605 punt bażi imqabbel mal-punt ta' tluq tagħhom.

Wara li l-proporzjon CET1 ġdid tqabbel mal-limiti¹⁰ ddefiniti f'dan l-eżerċizzju, dawn l-aġġustamenti rriżultaw f'nuqqas ta' kapital ta' €1.74 biljun fost ħames banek parteċipanti. It-Tabella 3 turi l-evoluzzjoni tal-proporzjon CET1 skont il-komponenti

⁹ Għal kull sitwazzjoni, il-proporzjon finali wara t-test tal-istress u l-join-up huwa ddefinit bħala l-proporzjon CET1 l-iktar baxx fil-perjodu ta' tliet snin (2015–17).

¹⁰ 8% tas-CET1 fis-sitwazzjoni ta' bażi u fl-AQR, 5.5% tas-CET1 fis-sitwazzjoni negattiva.

differenti tal-eżerċizzju u n-nuqqas ta' kapital li jirriżulta (jew in-nuqqas tiegħu) għall-banek parteċipanti kollha.

Tabella 3

Evoluzzjoni tal-proporzjon CET1 u n-nuqqas ta' kapital li jirriżulta

Isem il-bank	Proporzjon CET1 punt ta' tluq	Proporzjon CET1 wara l-AQR	Proporzjon CET1 sitwazzjoni ta' bażi	Proporzjon CET1 sitwazzjoni negattiva	Nuqqas ta' kapital (miljuni €)	Kapital nett eliġibbli miġbur ¹ (miljuni €)	Nuqqas ta' kapital wara l-kapital nett miġbur ¹ (miljuni €)
AFD (Franza)	9.6%	9.2%	8.4%	5.2%	96	0	96 ²
Bank Degroof (Belġju)	15.8%	15.2%	17.8%	14.2%	N/A	0	N/A
Medifin Holding (Malta)	10.7%	9.8%	8.6%	5.1%	6	29	N/A
UniCredit (Slovenja)	17.6%	17.4%	18.4%	14.2%	N/A	0	N/A
JP Morgan (Lussemburgu)	30.6%	30.6%	32.7%	31.9%	N/A	0	N/A
Muni. Finance (Finlandja)	29.9%	28.5%	30.2%	20.8%	N/A	0	N/A
Novo Banco (Portugall)	10.2%	10.2%	8.2%	2.4%	1,398	0	1,398
Sberbank (Awstrija)	10.7%	9.6%	8.9%	4.2%	138	140 ³	N/A
VTB (Awstrija)	9.8%	8.2%	8.9%	4.2%	103	200	N/A

1. L-eliġibbiltà tal-miżuri tal-kapital murija biex ikopru n-nuqqas ta' kapital għadha sugġetta għall-validazzjoni mit-Timijiet Superviżorji Kongunti abbażi ta' skemi tal-kapital li jridu jintbagħtu mill-banek

2. In-nuqqas ta' kapital huwa kopert minn mekkaniżmu speċifiku magħruf bħala "compte de reserve" iffinażzjat mill-istat Franciż biex ikopri r-riskji sovrani tal-AFD u jidhol fil-kontijiet tal-AFD (€547 miljun fil-31/12/2014)

3. Il-bank irregistra zieda addizzjonali ta' €100 miljun fis-CET1 fil-5 ta' Novembru 2015.

3.3 Kopertura tan-nuqqas ta' kapital identifikat

In-nuqqas ta' kapital identifikat mill-evalwazzjoni komprensiva tal-2015 jista' jitqiegħed fil-kuntest ta' kapital miġbur reċentement mill-banek parteċipanti. Mill-1 ta' Jannar 2015, inġabar total ta' €369 miljun mill-banek parteċipanti u dan l-ammont ma jidhox fil-kalkolu tan-nuqqas ta' kapital li jidher hawn fuq, iżda se jiġi kkunsidrat bħala mitigazzjoni tan-nuqqas ta' kapital li nstab, sugġett għall-validazzjoni tal-JSTs. In-nuqqas ta' kapital li fadal irid jiġi indirizzat mill-banek fi żmien xieraq permezz tal-ħruġ ta' strumenti tal-kapital jew miżuri eliġibbli oħra li jreġġgħu l-pożizzjoni tal-kapital għal-livelli mitluba. L-implimentazzjoni u l-monitoraġġ tal-azzjonijiet rilevanti se jiġu allinjati mal-Proċess ta' Rieżami u Evalwazzjoni Superviżorja (SREP) annwali.