

# BORD EWROPEW DWAR IR-RISKJU SISTEMIKU

## DEĊIŻJONI TAL-BORD EWROPEW DWAR IR-RISKJU SISTEMIKU

tal-11 ta' Diċembru 2015

dwar il-valutazzjoni tal-materjalità ta' pajjiżi terzi għas-sistema bankarja tal-Unjoni b'rabta mar-rikonoxximent u l-iffissar tar-rati tar-riżerva kontroċiklika

(BERS/2015/3)

(2016/C 97/11)

IL-BORD ĠENERALI TAL-BORD EWROPEW DWAR IR-RISKJU SISTEMIKU,

Wara li kkunsidra r-Regolament (UE) Nru 1092/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 dwar is-sorveljanza makroprudenzjali fl-Unjoni Ewropea tas-sistema finanzjarja u li jistabbilixxi Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku <sup>(1)</sup>, u b'mod partikolari l-Artikolu 3(2)(a) u (b) u l-Artikolu 15 tiegħu,

Wara li kkunsidra d-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-supervizjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE <sup>(2)</sup>, u b'mod partikolari l-Artikolu 138 tagħha,

Wara li kkunsidra r-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 680/2014 tas-16 ta' April 2014 li jstabbilixxi standards tekniċi ta' implimentazzjoni fir-rigward tar-rappurtar superviżorju ta' istituzzjonijiet skont ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(3)</sup>, u b'mod partikolari l-Annessi I u II tiegħu,

Wara li kkkunsidra d-Deciżjoni BERS/2015/2 tal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku tal-21 ta' Lulju 2015 dwar l-ghoti u l-ġbir ta' informazzjoni għas-supervizjoni makroprudenzjali tas-sistema finanzjarja fi hdan l-Unjoni u li tħassar id-Deciżjoni BERS/2011/6 <sup>(4)</sup>,

Billi:

- (1) Il-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku (BERS) huwa responsabbli għat-tweqqif ta' supervizjoni makroprudenzjali sabiex jikkontribwixxi għall-prevenzjoni jew il-mitigazzjoni ta' riskji sistemici fi hdan l-Unjoni.
- (2) Sabiex jaqdi dmirijietu, il-BERS jehtieg li jivvaluta r-riskji makroprudenzjali li jirriżultaw minn żviluppi fi hdan l-Unjoni u f'pajjiżi terzi. Dawk ir-riskji jistgħu jirriżultaw minn skoperturi transkonfinali tas-sistema bankarja tal-Unjoni lil pajjiżi terzi, li jistgħu jservu bħala kanal ta' kontagju ġewwa l-Unjoni. B'mod partikolari, tkabbir eċċessiv tal-kreditu f'pajjiżi terzi partikolari jista', jekk ma jiġix indirizzat permezz ta' politiki makroprudenzjali mehuda minn dak il-pajjiż, iwassal għal telf kbir għas-settur bankarju fi hdan l-Unjoni u, fl-aħhar mill-aħhar, johloq theddida għall-istabbiltà finanzjarja fi hdan l-Unjoni.
- (3) L-Artikolu 138 tad-Direttiva 2013/36/UE jipprovdi lill-BERS b'mandat speċifiku biex jindirizza r-riskji li jirriżultaw minn tkabbir eċċessiv tal-kreditu f'pajjiżi terzi. B'mod speċifiku, meta azzjonijiet mehuda minn awtoritajiet f'pajjiżi terzi jitqiesu li huma insuffiċjenti, il-BERS jista' jaġixxi biex jipprotegi s-settur bankarju tal-Unjoni minn riskji li jirriżultaw minn tkabbir tal-kreditu eċċessiv f'dak il-pajjiżi terzi. B'mod partikolari, il-BERS jista', permezz ta' rakkomandazzjoni, jipprovdi gwida lil awtoritajiet innominati fi hdan l-Unjoni dwar ir-rata tar-riżerva tal-kapital kontroċiklika xierqa għal skoperturi lil pajjiżi terzi.
- (4) Sabiex jaqdi dan il-mandat, jehtieg li jiġu identifikati pajjiżi terzi li għalihom is-sistema bankarja tal-Unjoni jkollha skoperturi materjali (iktar 'il quddiem "pajjiżi terzi materjali"). L-impatt li t-tkabbir tal-kreditu eċċessiv f'pajjiżi terzi partikolari jista' jkollu fuq is-sistema bankarja tal-Unjoni jiddependi fuq id-daqs u n-natura tal-iskoperturi tal-banek li għandhom l-uffiċċji prinċipali tagħhom fl-Unjoni lejn dak il-pajjiżi terzi. Peress li l-BERS m'għandux il-kapaċità li jimmonitorja żviluppi fil-pajjiżi terzi kollha madwar id-dinja, huwa jqis li jista' jaqdi bl-aħjar mod il-mandat tiegħu taht l-Artikolu 138 tad-Direttiva 2013/36/UE billi jimmonitorja biss dawk il-pajjiżi terzi li għalihom l-iskoperturi tas-sistema bankarja tal-Unjoni jkunu materjali għal sinjali ta' tkabbir tal-kreditu eċċessiv.

<sup>(1)</sup> ĠUL 331, 15.12.2010, p. 1.

<sup>(2)</sup> ĠUL 176, 27.6.2013, p. 338.

<sup>(3)</sup> ĠUL 191, 28.6.2014, p. 1.

<sup>(4)</sup> ĠU C 394, 27.11.2015, p. 4.

- (5) Sabiex jidentifika pajjiżi terzi materjali, il-BERS behsiebu juża d-dejta superviżorja miġbura mill-Awtorità Bankarja Ewropea (ABE) skont id-Deciżjoni (ABE/DC/2015/130 tal-Awtorità Bankarja Ewropea tat-23 ta' Settembru 2015<sup>(1)</sup>). Id-Deciżjoni ABE/DC/2015/130 tipprovi informazzjoni ddettaljata dwar skoperturi fil-ktieb bankarju ta' kampjun tal-akbar 191 bank fl-Unjoni lill-pajjiżi terzi kollha globalment. Ghalkemm id-dejta ma tinkludix skoperturi fil-ktieb tan-negozjar, u ma tkoprix il-banek kollha fl-Unjoni, il-BERS jikkunsidra li d-dejta hija adegwata għall-finijiet tal-identifikazzjoni ta' pajjiżi terzi materjali. L-iffukar fuq skoperturi fil-ktieb bankarju jitqies li huwa adegwat għaliex jirrappreżentaw il-maġġoranza tal-iskoperturi. Barra minn hekk, l-arranġamenti tal-innettjar u l-użu ta', *inter alia*, derivattivi u pożizzjonijiet qosra jagħmluha diffiċli li tiġi allokata skopertura fil-ktieb tan-negozjar lil pajjiżi terzi partikolari. L-iffukar fuq kampjun tal-akbar banek huwa meqjus adegwat għaliex dawn il-banek għandhom tendenza li jkollhom l-akbar volum ta' attivitajiet transkonfinali u huma, għalhekk, il-banek li jintlaqtu l-aktar jekk ma jkunx indirizzati it-tkabbir eċċessiv tal-kreditu fpajjiżi terzi. Fl-2014, il-191 bank fil-kampjun irrappreżentaw madwar 92 % tal-assi totali tas-sistema bankarja tal-Unjoni. Peress li l-BERS ma jeh-tiġx dejta dwar skoperturi speċifika għall-banek għall-finijiet li jidentifika pajjiżi terzi materjali, huwa behsiebu jitlob minghand l-ABE d-dejta miġbura skont id-Deciżjoni ABE/DC/2015/130 aggregata għal-livell tal-pajjiż. Dawk it-talbiet għal dejta huma rregolati bid-Deciżjoni BERS/2015/2.
- (6) Il-BERS għandu jidentifika pajjiżi terzi materjali fuq il-bażi ta' tliet metriċi ta' skopertura: assi ppeżati għar-riskju, skopertura oriġinali u skoperturi inadempjenti b'rabta ma' pajjiżi terzi. L-iskop ewlieni li jintużaw għadd ta' metriċi huwa li tiġi riflessa perspettiva komprensiva tan-natura tal-iskoperturi għal pajjiżi terzi. L-iffukar esklużiv fuq assi ppeżati għar-riskju jista' jirriżulta f'sitwazzjoni fejn skoperturi sinifikanti b'pizizzjoni tar-riskju baxxi ma jinghatawx il-kunsiderazzjoni dovuta. L-iskopertura oriġinali tikkumpensa għal dan, billi taqbad id-daqs tal-iskoperturi qabel ma jiġu applikati l-pizizzjoni tar-riskju. Finalment, skoperturi inadempjenti huma mmirati li jaqdbu dawk l-iskoperturi li jippreżentaw riskju ta' kreditu akbar għall-banek.
- (7) Il-BERS tipikament jiddefinixxi pajjiżi terzi bħala materjali meta l-iskoperturi tas-sistema bankarja tal-Unjoni għal dak il-pajjiżi terzi ikunu ta' mill-inqas 1 % għal ta' mill-inqas wiehed mit-tliet metriċi msemmija hawn fuq. Meta mqabbla ma' korporazzjonijiet mhux finanzjarji, il-livelli ta' ekwità tal-banek għandhom tendenza li jkun zghar meta mqabbla mal-assi tagħhom. Dan ifisser li, anki għal dawk li jidhru li huma skoperturi zghar meta mqabbla mad-daqs tal-karta tal-bilanċ ta' bank, it-telf jista' jilhaq livelli li jheddu s-solvenza tal-banek u/jew johlqu dubju fost il-pubbliku dwar is-solvenza tagħhom. Dan l-argument ikun jehtieg l-iffissar ta' limitu minimu baxx, peress li żviluppi negattivi fpajjiżi terzi partikolari jista' jkollhom impatt materjali fuq il-pożizzjoni kapitali tal-banek. Fl-istess hin, il-limitu minimu użat għall-identifikazzjoni ta' pajjiżi terzi materjali m'għandux jikkunsidra pajjiżi terzi li għalihom ikun espost Stat Membru wiehed biss, hlief jekk dawk l-iskoperturi jkun kbar biżżejjed biex johlqu riskju għall-Unjoni, lil hinn mill-Istat Membru individwali inkwistjoni. Sabiex jiġu mminimizzati dawn l-okkorrenzi, għandu jiġi ffixsat limitu minimu għoli, li jiżgura li jinqabdu biss l-akbar skoperturi bejn l-Istati Membri. Il-BERS jikkunsidra li limitu minimu ta' 1 % ta' skoperturi totali jikseb il-bilanċ ġust bejn iż-żewġ eżiti mixtieqa hawn fuq.
- (8) Il-BERS għandu jikkompila lista ta' pajjiżi terzi materjali u jaġġorna din il-lista annwalment fuq il-bażi ta' kriterji li jirregolaw iż-żidiet u t-thassir minn dik il-lista. L-iskoperturi bankarji jevolvu maż-żmien, u jirriflettu żviluppi kemm cikliči kif ukoll strutturali fl-integrazzjoni ekonomika u finanzjarja madwar id-dinja. Il-proċess ta' identifikazzjoni ta' pajjiżi terzi materjali jehtieg li jirrifletti din l-evoluzzjoni. Għal dan il-ghan, ġew iddefiniti kriterji li jirregolaw zidiet għal u thassir mil-lista ta' pajjiżi terzi materjali. Dawn huma mfassla biex ikunu: (a) konservattivi - huwa ehfef li pajjiżi terzi jizdied mal-lista milli li jithassar minnha; u (b) trasparenti - il-kriterji għal zieda u tnaqqis mil-lista huma bbażati fuq regoli sempliċi. Barra minn hekk, il-BERS jista' jeżerċita diskrezzjoni meta jiddetermina jekk pajjiżi terzi huwix materjali għas-settur bankarju tal-Unjoni. Dik id-diskrezzjoni aktarx li tiġi eżerċitata f'każijiet fejn pajjiżi terzi ikun qrib hafna li jilhaq il-kriterji tal-materjalità.
- (9) Il-Bord Ġenerali jiġi mistoqsi biex japprova kull reviżjoni tal-lista ta' pajjiżi terzi materjali permezz ta' proċedura bil-miktub. Jekk titqajjem oġġezzjoni, il-Bord Ġenerali jivvota. Is-Segretarjat tal-BERS għandu, fuq bażi annwali, ihejji abbozz ta' lista ta' pajjiżi terzi materjali bbażata fuq l-applikazzjoni tal-kriterji ta' zieda u ta' thassir. Il-Kumitat Tekniku Konsultattiv ikun kapaċi jeżerċita d-diskrezzjoni tiegħu u jemenda l-abbozz ta' lista qabel is-sottomissjoni lill-Bord Ġenerali.
- (10) Pajjiżi terzi materjali identifikati skont din id-Deciżjoni jiġu mmonitorjati mis-Segretarjat tal-BERS. Pajjiżi terzi oħrajn jistgħu jiġu mmonitorjati minn ġurisdizzjonijiet oħrajn fl-Unjoni skont il-materjalità tagħhom għas-sistema bankarja domestika ta' Stat Membru partikolari. Hila esperta miksuba mid-Dashboard tar-Riskju u minn xogħol li jkun sar qabel dwar ir-riżerva ta' kapital kontrociklika tintuża biex tidentifika dawk l-indikaturi li huma aktar relevanti f'termini tal-identifikazzjoni bikrija ta' tkabbir tal-kreditu eċċessiv.

(<sup>1</sup>) Deciżjoni ABE/DC/2015/130 tal-Awtorità Bankarja Ewropea tat-23 ta' Settembru 2015 dwar ir-rapportar minn awtoritajiet kompetenti lill-ABE, ippubblikata fuq is-sit elettroniku tal-ABE fuq [www.eba.europa.eu](http://www.eba.europa.eu).

- (11) Il-BERS inizjalment identifika sitt pajjiżi terzi b'hal materjali, fuq il-bażi ta' dejta superviżorja b'data ta' referenza tat-30 ta' Ġunju 2014. Il-pajjiżi terzi identifikati inizjalment b'hal materjali huma r-Repubblika Federattiva tal-Brazil, ir-Reġjun Amministrattiv Speċjali ta' Hong Kong tar-Repubblika Popolari taċ-Ċina, ir-Repubblika ta' Turkija, il-Federazzjoni Russa u l-Istati Uniti tal-Amerika. Emendi għal din il-lista ta' pajjiżi terzi materjali għandhom jiġu ppubblikati fuq is-sit elettroniku tal-BERS.
- (12) L-ewwel reviżjoni tal-lista ta' pajjiżi terzi materjali, kif identifikati mill-BERS, ser issir fit-tieni trimestru tal-2017, bl-użu ta' dejta superviżorja b'data ta' referenza tal-31 ta' Diċembru 2016. Dan jirrifletti l-htieġa li jkun hemm dejta suffiċjenti sabiex jiġu applikati l-kriterji addizzjonali. Minhabba l-fatt li mhux ser ikun hemm dejta suffiċjenti biex jiġu applikati l-kriterji tat-thassir, din l-ewwel reviżjoni ser tikkunsidra biss żidiet potenzjali għal-lista ta' pajjiżi terzi materjali.
- (13) Reviżjonijiet sussegwenti għal-lista ta' pajjiżi terzi materjali ser isehhu bl-użu ta' dejta superviżorja b'data ta' referenza tal-31 ta' Diċembru ta' kull sena kalendarja relevanti. Ladarba tkun disponibbli dejta suffiċjenti għall-applikazzjoni tal-kriterji tat-thassir, ir-reviżjonijiet sussegwenti ser jikkunsidraw ukoll thassir potenzjali mil-lista ta' pajjiżi terzi materjali.

ADOTTA DIN ID-DEĊIŻJONI:

#### Artikolu 1

### Kamp ta' applikazzjoni

Id-Deciżjoni tiddefinixxi l-proċeduri tal-BERS għall-valutazzjoni tal-materjalità ta' pajjiżi terzi għas-settur bankarju tal-Unjoni b'rabta mar-rikonoxximent u l-iffissar ta' rati ta' riżervi tal-kapital kontroċikliċi skont id-Direttiva 2013/36/UE.

#### Artikolu 2

### Definizzjonijiet

Għall-finijiet ta' din id-Deciżjoni, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (a) "rata tar-riżerva ta' kapital kontroċiklika" għandha l-istess tifsira b'hal fl-Artikolu 128(7) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (b) "skopertura" għandha l-istess tifsira b'hal fl-Artikolu 5(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup>;
- (c) "monitoraġġ/immonitorjat mis-Segretarjat tal-BERS" tfisser il-governanza, il-manutenzjoni u l-aġġornament regolari ta' sett ta' indikaturi u għodod kwantitattivi mis-Segretarjat tal-BERS sabiex jiġi ssenjalat tkabbir tal-kreditu potenzjalment eċċessiv f'pajjiżi terzi materjali;
- (d) "pajjiż terz" għandha l-istess tifsira b'hal fil-punt 1(g) tat-Taqsima 2 tar-Rakkomandazzjoni BERS/2015/1.

#### Artikolu 3

### Ġbir ta' dejta

1. Għall-finijiet tal-valutazzjoni ta' liema pajjiżi terzi huma materjali għas-settur bankarju tal-Unjoni u skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1092/2010, is-Segretarjat tal-BERS għandu jitlob minghand l-ABE dejta superviżorja aggregata, kif ipprovdut fl-Anness I tar-Regolament ta' Implimentazzjoni (UE) Nru 680/2014, miġbura mill-ABE skont id-Deciżjoni ABE/DC/2015/130.

2. Għall-finijiet tal-valutazzjoni dwar jekk pajjiż terz huwiex materjali għas-settur bankarju tal-Unjoni, għandhom jitqiesu dawn il-metriċi:

- (a) ammonti ta' skopertura ppeżati skont ir-riskju;
- (b) skoperturi oriġinali; u
- (c) skoperturi inadempjenti.

<sup>(1)</sup> Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1).

3. B'mod partikolari, fuq bażi trimestrali, il-punti ta' dejta li ġejjin tad-dejta superviżorja msemmija fil-paragrafu 1 għandhom jingabru mill-BERS għal kull pajjiż terz relevanti:

(a) Mudell C 09.01: intersezzjoni tar-ringieli 070, 080, 090, 100, 110, 120, 130, 140, 150, 160, u kolonni 010, 020 u 080; u

(b) Mudell C 09.02: intersezzjoni tar-ringieli 030, 060 u 140, u kolonni 010, 030 u 110.

4. Is-Segretarjat tal-BERS għandu jikkoordina mal-ABE fir-rigward tas-sottomissjoni tal-punti ta' dejta msemmija fil-paragrafu 3, u b'rabta ma' emendi possibbli fil-futur għall-mudelli ta' rapportar.

#### Artikolu 4

##### Valutazzjoni tal-materjalità

1. Pajjiż terz għandu jiġi identifikat bħala materjali għas-settur bankarju tal-Unjoni, u miżjud mal-lista ta' pajjiżi terzi materjali fiċ-ċirkustanzi li ġejjin:

(a) il-medja aritmetika ta' skoperturi għall-pajjiż terz fit-tmien trimestri ta' qabel id-data ta' referenza kienet ta' mill-inqas 1 % għal ta' mill-inqas wiehed mill-metriċi elenkati fl-Artikolu 3(2); u

(b) l-iskoperturi f'kull wiehed miż-żewġ trimestri ta' qabel id-data ta' referenza kienu ta' inqas minn 1 % għal ta' mill-inqas wiehed mill-metriċi elenkati fl-Artikolu 3(2).

2. Pajjiż għandu jithassar mil-lista ta' pajjiżi terzi materjali meta:

(a) il-medja aritmetika ta' skoperturi għal dak il-pajjiż fi tnaħ-il trimestru qabel id-data ta' referenza kienet ta' mill-inqas 1 % għall-metriċi kollha elenkati fl-Artikolu 3(2); u

(b) l-iskoperturi f'kull wiehed miż-żewġ trimestri ta' qabel id-data ta' referenza kienu taht il-1 % għall-metriċi kollha elenkati fl-Artikolu 3(2).

3. Pajjiż terz li jkun identifikat bħala materjali għas-settur bankarju tal-Unjoni fuq il-baži tal-kriterji stipulati fil-paragrafu 1 għandhom jiġu mmonitorjati mis-Segretarjat tal-BERS.

4. Il-lista ta' pajjiżi terzi materjali għandha tiġi riveduta annwalment mis-Segretarjat tal-BERS, li għandu jissottometti proposta lill-Kumitat Tekniku Konsultattiv. Din il-proposta għandha tkun ibbażata fuq dejta superviżorja miġbura għat-12-il trimestru ta' qabel il-31 ta' Diċembru tas-sena kalendarja relevanti. Il-proposta għandha tiġi ppreżentata lill-Kumitat Tekniku Konsultattiv sat-30 ta' Gunju tas-sena relevanti. Il-Kumitat Tekniku Konsultattiv jista' jeżerċita d-diskrezzjoni tiegħu u jemenda l-proposta qabel ma jissottomettiha lill-Bord Ġenerali għal approvazzjoni, b'mod partikolari f'dawk il-każijiet fejn il-BERS ikun hareġ rakkomandazzjoni skont l-Artikolu 138 tad-Direttiva 2013/36/UE u l-pajjiż terz soġġett għal dik ir-rakkomandazzjoni għandu jithassar mil-lista ta' pajjiżi terzi materjali.

5. Il-Bord Ġenerali għandu jadotta deċiżjoni dwar emendi għal-lista ta' pajjiżi terzi materjali fuq il-baži tal-proposta tal-Kumitat Tekniku Konsultattiv. Kull emenda għal-lista ta' pajjiżi terzi materjali għandha tiġi ppubblikata fuq is-sit elettroniku tal-BERS.

#### Artikolu 5

##### Dispożizzjonijiet tranżitorji

1. Il-lista inizjali ta' pajjiżi terzi materjali, ikkumpilata fuq il-baži ta' dejta ta' referenza għat-tieni trimestru tal-2014, tikkonsisti fir-Repubblika Federattiva tal-Brażil, ir-Reġjun Amministrattiv Speċjali ta' Hong Kong tar-Repubblika Popolari taċ-Ċina, ir-Repubblika tat-Turkija, il-Federazzjoni Russa u l-Istati Uniti tal-Amerika.

2. Fir-reviżjoni tal-2017 tal-lista ta' pajjiżi terzi materjali li tuża dejta superviżorja b'data ta' referenza tal-31 ta' Diċembru 2016, m'għandhomx jintużaw il-kriterji stipulati fl-Artikolu 4(2) għat-thassir ta' pajjiżi mil-lista.

*Artikolu 6*

**Dhul fis-sehh**

Din id-Deciżjoni ghandha tapplika mill-1 ta' Jannar 2016.

Magħmul fi Frankfurt am Main, il-11 ta' Diċembru 2015.

*Il-President tal-BERS*

Mario DRAGHI

---