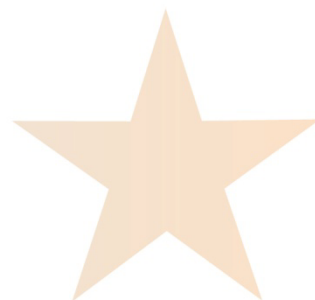


Linji Gwida

dwar miżuri ta' kapital għas-self f'munita barranija lil mutwatarji mhux iñheġġjati taħt il-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP)



Linji Gwida dwar miżuri ta' kapital għas-self f'munita barranija lil mutwatarji mhux iħħegġjati taħt il-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP)

Werrej

1. Linji Gwida dwar miżuri ta' kapital għas-self f'munita barranija lil mutwatarji mhux iħħegġjati taħt il-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP)	3
Titolu I - Is-sugġett, il-kamp ta' applikazzjoni u d-definizzjonijiet	4
Titolu II- Rekwiżiti rigward il-miżuri ta' kapital għas-self ta' FX lil mutwatarji mhux iħħegġjati taħt is-SREP	5
II.1 Limitu ta' applikazzjoni	5
II.2 Il-proċess	5
II.3 Reviżjoni superviżorja tal-ġestjoni tar-riskju tas-self ta' FX	6
II.4 Reviżjoni superviżorja tal-adegwatezza tal-kapital	7
II.5 L-applikazzjoni ta' miżuri superviżorji	9
II.6 L-interazzjoni ma' miżuri makroprudenzjali	11
Titolu III- Dispożizzjonijiet finali u implimentazzjoni	12

1. Linji Gwida dwar miżuri ta' kapital għas-self f'munita barranija lil mutwatarji mhux iñhegġjati taħt il-proċess ta' revizjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP)

L-istatus ta' dawn il-linji gwida

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

Il-linji gwida jstabbilixxu l-fehma tal-EBA dwar il-prattiki superviżorji xierqa fi f'dan is-Sistema Ewropea tas-Superviżuri Finanzjarji jew dwar kif għandha tiġi applikata l-liġi tal-Unjoni f'qasam partikolari. Għaldaqstant, l-EBA tistenna li l-awtoritajiet kompetenti li lilhom huma indirizzati dawn il-linji gwida, jikkonformaw magħhom. L-awtoritajiet kompetenti li għalihom japplikaw il-linji gwida għandhom jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiki superviżorji tagħhom, skont kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali jew il-proċessi superviżorji tagħhom).

Ir-rekwiziti ta' rapportar

B'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti jridu jinnotifikaw lill-EBA dwar jekk jikkonformawx jew jekk hux beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida, jew inkella bir-raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, sat-28 ta' Frar 2014. Fin-nuqqas ta' kwalunkwe notifika sa din id-data ta' skadenza, l-awtoritajiet kompetenti ser jitqiesu mill-EBA bħala mhux konformi. In-notifiki għandhom jintbagħtu billi tiġi pprezentata l-formola pprovduta fit-Taqsima 5 fuq compliance@eba.europa.eu bir-referenza 'EBA/GL/2013/02. In-notifiki għandhom jiġu pprezentati minn persuni bl-awtorità xierqa biex jirrapportaw konformità f'isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom.

In-notifiki ser jiġu ppubblikati fuq il-websajt tal-EBA, b'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament dwar l-EBA.

Titolu I - Is-suġġett, il-kamp ta' applikazzjoni u d-definizzjonijiet

1. Skont ir-Rakkomandazzjoni tal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku tal-21 ta' Settembru 2011 dwar is-self f'munita barranija (ESRB/2011/1), b'mod partikolari ir-Rakkomandazzjoni E – Rekwiżiti kapitali, dawn il-linji gwida jittrattaw il-miżuri ta' kapital għas-self f'munita barranija (self ta' FX) lil mutwatarji mhux iñhegġjati taħt il-proċess ta' revizjoni u evalwazzjoni supervizorji (SREP) tal-Artikolu 97 tad-DRK.

2. Dawn il-linji gwida japplikaw għas-self ta' FX lil mutwatarji bl-immnut u SMEs mhux iñhegġjati. Għall-finijiet ta' dawn il-linji gwida, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

'FX' tfisser kwalunkwe munita minbarra l-valuta legali tal-pajjiż li fih huwa domiciljat il-mutwatarju;

'self ta' FX' tfisser self lil mutwatarji minkejja l-forma legali tal-facilità ta' kreditu (eż. inklużi fl-asijiet differiti jew akkomodazzjonijiet finanzjarji simili) f'muniti oħra minbarra l-valuta legali tal-pajjiż li fih il-mutwatarju huwa domiciljat;

'mutwatarji mhux iñhegġjati' tfisser mutwatarji bl-immnut u SMEs mingħajr hegġ naturali jew finanzjarju li huma esposti għal diskrepanza fil-muniti bejn il-munita tas-self u l-munita tal-hegġ; il-hegġijiet naturali jinkludu b'mod partikolari każijiet fejn il-mutwatarji jirċievu dħul f'munita barranija (eż. rimessi/dħul mill-esportazzjoni), filwaqt li l-hegġijiet finanzjarji normalment jippreżumu li hemm kuntratt ma' istituzzjoni finanzjarja;

'relazzjoni nonlineari bejn il-kreditu u r-riskju tas-suq' tfisser fejn il-bidliet fir-rata tal-kambju, il-motivatur tar-riskju tas-suq, jistgħu jikkawżaw effetti sproporzjonati fuq il-livell ġenerali tar-riskju tal-kreditu; f'dan il-kuntest, iċ-ċaqliq fir-rata tal-kambju jista' jaffettwa l-kapaċità tal-mutwatarji li jhallu d-dejn, potenzjalment l-esponiment fl-inadempjenza u l-valur tal-kollaterali, u b'hekk jirriżultaw f'bidliet kbar għar-riskju ta' kreditu.

3. Il-linji gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet kompetenti. Jiffukaw fuq is-SREP sabiex ikun żgurat li l-istituzzjonijiet għandhom arrangamenti, strateġiji, proċessi u mekkaniżmi adegwati sabiex jidentifikaw, jikkwantifikaw u jġestixxu r-riskju tas-self ta' FX, u li għandhom ammonti, tipi u tqassim adegwati ta' kapital intern fir-rigward tar-riskju tas-self ta' FX. Jekk, b'riżultat tal-proċess, l-awtoritajiet kompetenti jidentifikaw xi nuqqasijiet fl-arrangamenti, fl-istrateġiji, fil-proċessi u fil-mekkanizmi tal-ġestjoni tar-riskji u jikkonkludu li l-kapital li għandha xi istituzzjoni mhuwiex adegwat, il-linji gwida jstabbilixxu li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jeżiġu li l-istituzzjonijiet iġestixxu r-riskju tas-self ta' FX b'mod aktar effettiv permezz tal-miżuri spjegati fl-Artikolu 104 tad-DRK u jekk ikun meqjus neċessarju, ikopru dawn ir-riskji b'livell adegwat ta' kapital kif xieraq biex b'hekk iżidu l-flessibilità tal-istituzzjoni biex tiskambja l-bidliet fir-rata.

4. Kull meta data reċenti dwar l-istatus tal-iñhegġjar tal-klijent rispettiv ma tkunx disponibbli, il-mutwatarji għandhom jitqiesu li mhumiex iñhegġjati.

-
5. Dawn il-linji gwida japplikaw fuq bażi ta' istituzzjoni b'istituzzjoni kull meta jintlaħaq il-limitu tal-materjalità kif stipulat fit-Titolu II, Sezzjoni 1.
 6. Il-linji gwida għandhom ikunu applikati fuq livell konsolidat, waħdieni, u fejn applikabbli, subkonsolidat, u f'konformità mal-livell ta' applikazzjoni tad-DRK (I-Artikolu 110) tas-SREP.
 7. Dawn il-linji gwida jipprevedu valutazzjoni speċifika għal istituzzjoni u l-applikazzjoni ta' rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji. Huma jikkumplementaw miżuri superviżorji oħrajn, inklużi miżuri makroprudenzjali, implimentati mill-awtoritajiet kompetenti fir-rigward tas-self ta' FX, pereżempju rekwiżiti kapitali regolatorji minimi ogħla. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ikomplu jivvalutaw, taħt is-SREP, l-adegwatezza ġenerali ta' dawn il-miżuri kollha.

Titolu II- Rekwiżiti rigward il-miżuri ta' kapital għas-self ta' FX lil mutwatarji mhux iñhegġjati taħt is-SREP

8. F'konformità mal-Artikolu 97 tad-DRK, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw, taħt is-SREP, jekk l-arranġamenti, l-istrateġiji, il-proċessi u l-mekkaniżmi implimentati mill-istituzzjonijiet u l-fondi proprji li jkollhom jiżgurawx ġestjoni u kopertura sodi tar-riskju tas-self ta' FX tagħhom. Dan jimplika b'mod ċar li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-adegwatezza tal-arranġamenti ICAAP u l-kalkolu tal-kapital intern għar-riskji tas-self ta' FX. L-Istati Membri għandhom japplikaw ir-rekwiżiti li ġejjin filwaqt li jikkunsidraw il-muniti kkorrelati mill-qrib elenkati fl-ITS proposti dwar muniti kkorrelati mill-qrib taħt l-Artikolu 354(3) tas-CRR, u d-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 354 tas-CRR¹.

II.1 Limitu ta' applikazzjoni

9. Dawn il-linji gwida japplikaw fuq bażi ta' istituzzjoni b'istituzzjoni kull meta jintlaħaq il-limitu ta' materjalità li ġej²:

Self iddenominat f'munita barranija lil mutwatarju mhux iñhegġjati jikkostitwixxi mill-inqas 10% tal-ktieb tas-self totali ta' istituzzjoni (self totali lil korporazzjonijiet mhux finanzjarji u familji), meta dan il-ktieb ta' self totali jikkostitwixxi mill-inqas 25% tal-assi totali tal-istituzzjoni.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw il-linji gwida wkoll meta istituzzjoni ma tilhaqx il-limitu stipulat hawn fuq iżda r-riskju tas-self ta' FX lil mutwatarji mhux iñhegġjati jkun madankollu kunsidrat minnhom li huwa materjali. F'dan il-każ l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiġġustifikaw u jiddokumentaw kwalunkwe deċiżjoni li jinjoraw il-limitu kif stipulat hawn fuq, fuq il-bażi ta' kriterji li jinkludu iżda mhux limitati għal dan li ġej: zieda sinifikanti fis-self ta' FX tal-istituzzjoni mill-añhar kalkolu; tendenza negattiva tar-rata tal-kambju ta' munita barranija sinifikanti li fiha jkun iddenominat is-self tal-istituzzjoni.

II.2 Il-proċess

10. Il-proċess stabbilit mill-linji gwida huwa kif ġej:

¹ Il-muniti li jinsabu f'dawn l-ITS sejrini ikunu aġġornati kull sena u għalhekk din il-lista mgħandhiex titqies fissa.

² Ikkalkulat meta mitlub mill-awtorità kompetenti, mhux aktar spiss minn kull sena.

-
- (i) L-awtoritajiet kompetenti għandhom jeżiġu li l-istituzzjonijiet jidentifikaw ir-riskju ta' self ta' FX tagħhom lil mutwatarji mhux iñheġġjati;
 - (ii) L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk dan ir-riskju huwiex materjali jew għax jilħaq il-limitu jew jekk xorta waħda jqisuh materjali;
 - (iii) kull meta r-riskju tas-self ta' FX ikun materjali hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jeżiġu li l-istituzzjonijiet jirriflettu dan ir-riskju fl-ICAAP tagħhom;
 - (iv) L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu t-trattament tar-riskju tas-self ta' FX fl-ICAAP bħala parti mis-SREP (Titolu II, Sezzjoni 3 u 4 hawn taħt);
 - (v) jekk l-arranġamenti, l-istrategġiji, il-proċessi u l-mekkaniżmi għall-identifikazzjoni, il-kwantifikazzjoni u l-ġestjoni tar-riskju tas-self ta' FX mhumiex ikkunsidrati adegwati u l-livelli eżistenti ta' kapital mhumiex ikkunsidrati suffiċjenti biex ikopru r-riskju ta' self ta' FX lil mutwatarji mhux iñheġġjati, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jimponu miżuri xierqa taħt l-Artikolu 104 tad-DRK sabiex jindirizzaw dawn in-nuqqasijiet, inkluż li jeżiġu li istituzzjoni żżomm kapital addizzjonali (Titolu II, Sezzjoni 5);
 - (vi) jekk l-istituzzjoni tkun parti minn grupp transkonfinali, l-eżiti tal-valutazzjoni tar-riskju tas-self ta' FX jikkontribwixxu għall-proċess ta' deċiżjoni kongunta, kif speċifikat fl-Artikolu 113(1) tad-DRK.

II.3 Reviżjoni supervizorja tal-ġestjoni tar-riskju tas-self ta' FX

11.B'rabta mar-riskju tas-self ta' FX bħala parti mis-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw dan li ġej:

- It-tip ta' sistema tar-rata tal-kambju:
 - L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-kobor tar-riskju tas-self ta' FX fid-dawl tas-sistemi tal-munita li fihom l-esponimenti lil mutwatarji mhux iñheġġjati jkunu ddenominati u għandhom jikkunsidraw b'mod partikolari meta (i) il-munita domestika u l-munita barranija jkunu marbutin mill-qrib ma' xulxin (jew bil-liġi jew permezz tal-prossimità tal-ekonomiji jew sistemi monetarji rispettivi); (ii) jeżistu sistemi ta' bord tal-munita jew rata tal-kambju marbuta; u (iii) fejn hemm sistema 'free floating'. L-estent u l-mudell ta' bidliet futuri potenzjali tar-rata tal-kambju generalment jiddependu mill-munita u s-sistema tal-munita.
 - L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet ikollhom fehim sod tat-tendenzi futuri possibbli u l-volatilità tar-rati tal-kambju fuq bażi kontinwa fuq ir-riskju ta' skambju ekonomiku (reali) jiġifieri li ma jiddependux biss minn klassifikazzjoni *de jure* ta' sistema ta' rata tal-kambju. B'mod partikolari, għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jagħmlu evalwazzjoni regolari tar-rati tal-kambju f'konfront mal-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarji, peress li l-movimenti tar-rati tal-kambju joħolqu riskju kontinwu irrispettivament mis-sistema ta' rata tal-kambju.
- Il-proċessi relatati mar-riskju tas-self ta' FX tal-istituzzjonijiet:
 - L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet ikollhom politiki tas-self ta' FX stabbiliti, li jinkludu dikjarazzjoni espliċita dwar it-tolleranza tar-riskju tas-self ta' FX, b'kont meħud tal-kapaċità proprja tal-istituzzjonijiet li jifilħu għar-riskju, u jiddeterminaw il-limiti assoluti

u relattivi għall-portafolli tas-self ta' FX u l-muniti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-politiki tal-ġestjoni tar-riskji u l-proċessi fuq is-self ta' FX tal-istituzzjonijiet u jivvalutaw jekk, minkejja dawk il-politiki u l-proċessi, il-livelli materjali tar-riskju tas-self ta' FX xorta humiex indirizzati b'mod mhux adegwat minn dawn il-proċessi.

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-proċessi ta' identifikazzjoni tar-riskji fl-istituzzjonijiet ikopru b'mod adegwat ir-riskji tas-self ta' FX.
 - L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet għandhom stabbiliti metodoloġiji sodi ta' kontroll tar-riskju li jagħtu kont għar-riskju tas-self ta' FX meta jikklassifikaw lill-klijenti u jissottoskrivu self ta' FX eż. permezz ta' pprezzar adegwat tar-riskju u rekwiżiti tal-kollateral. B'mod partikolari l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet inkorporaw il-motivatur tar-riskju tar-rata tal-kambju fil-metodi ta' valutazzjoni tar-riskju tagħhom.
 - L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet speċifikament jinkludu r-riskju ta' self ta' FX fil-monitoraġġ kontinwu tagħhom u għaldaqstant li jiddeterminaw limiti xierqa speċifiċi għall-esponiment. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-proċessi tal-istituzzjonijiet jistipulaw b'mod effettiv miżuri preventivi f'waqthom u adegwati (eż. jitolbu l-provvediment ta' kollateral addizzjonali eċċ.) kull meta jinqabzu dawn il-limiti.
- L-impatt tar-rati tal-kambju:
 - L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jieħdu kont adegwat taċ-ċaqliq tar-rata tal-kambju fuq il-klassifikazzjoni/punteggi tal-kreditu tal-mutwatarji u l-kapaċità tagħhom li jħallsu d-dejn inkluż fil-proċessi ta' pprezzar tar-riskju intern u tal-allokkazzjoni tal-kapital.
 - L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet għandhom proċeduri adegwati stabbiliti għall-monitoraġġ kontinwu taċ-ċaqliq tar-rata tal-kambju rilevanti u għall-valutazzjoni ta' dawn l-effetti potenzjali fuq id-dejn pendenti u r-riskji ta' kreditu assoċjati kemm fuq l-esponimenti individwali kif ukoll fil-livell tal-portafoll.
 - Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jirrevedu minn żmien għal żmien l-istatus ta' hedging tal-mutwatarji peress li dan jista' jvarja maż-żmien u l-istituzzjonijiet għandhom jevitaw klassifikazzjoni ħażina ta' mutwatarji li s-sitwazzjoni tagħhom tkun inbidlet. Safejn ikun legalment possibbli, dan il-monitoraġġ tal-istatus għandu jkun inkluż fit-termini tal-arranġamenti tas-self bejn l-istituzzjonijiet u l-mutwatarji. Meta ma jkunx hemm status ta' hedging reċenti disponibbli għall-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-mutwatarju jiġi ttrattat bħala mhux iñhegġjat fis-sistemi ta' kejl tar-riskju tagħhom u fl-ICAAP.

II.4 Revizjoni superviżorja tal-adegwatezza tal-kapital

12. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jinkorporaw b'mod adegwat ir-riskju ta' self ta' FX lil mutwatarji mhux iñhegġjati fis-sistemi tagħhom ta' kejl tar-riskju u fl-ICAAP. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li:

-
- I-esponimenti tar-riskju tas-self ta' FX tal-istituzzjonijiet ma jaqbxux l-inclinazzjoni tagħhom għar-riskju; u
 - ir-riskju tas-self ta' FX, inkluża l-konċentrazzjoni tar-riskju f'munita waħda jew aktar huwa indirizzat b'mod xieraq fl-ICAAP.

13. Irrispettivament minn kif l-istituzzjonijiet jikklassifikaw ir-riskji li joħorġu mis-self ta' FX f'termini ta' riskju ta' kreditu u tas-suq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinvestigaw kif ir-relazzjoni mhux lineari bejn ir-riskju ta' kreditu u r-riskju tas-suq ġiet indirizzata u għandhom jivvalutaw jekk dan it-trattament huwiex adegwat.

14. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet:

- iżommu konsistenza globali tal-qafas tal-kejl tar-riskju billi jiżguraw li l-ipotesijiet sottostanti (il-livell ta' fiduċja, il-perjodu ta' parteċipazzjoni eċċ.) użati sabiex ikejlu r-riskju tas-suq u tal-kreditu huma definiti b'mod konsistenti;
- jirrikonoxxu li l-portafolli denominati f'muniti barranin u domestiċi jistgħu juru mudelli inadempjenti differenti ħafna u għaldaqstant għandhom iqisu t-telf potenzjali futur tal-kreditu b'riżultat ta' varjazzjonijiet fir-rata tal-kambju b'mod separat għall-muniti differenti;
- iqisu l-impatt taċ-ċaqliq tar-rata tal-kambju fuq il-probabbiltajiet awtomatiċi;
- iqisu l-fatt li jistgħu jkunu esposti għar-riskju tas-suq permezz tal-mutwatarji anki jekk jiġi kontra l-impensar kontra l-impensar ta' riskju tas-suq jista' jitlef l-effett tiegħu meta l-mutwatarji jsiru inadempjenti, b'mod speċjali jekk is-self ikun ġie kollateralizzat fil-munita lokali. F'dak il-każ, l-istituzzjonijiet isofru telf tal-kreditu mill-inadempjenzi tal-mutwatarji u fl-istess waqt ikunu esposti għat-telf mir-riskju tas-suq mill-hedge li jkun inqasam bl-inadempjenzi).

15. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jikkwantifikaw il-kapital meħtieġ sabiex ikopru r-riskju tas-self ta' FX, inkluż l-aspett tar-riskju ta' konċentrazzjoni, b'mod prudenti u progressiv, u jiffukaw b'mod partikolari fuq il-konċentrazzjonijiet dovuti għad-dominanza ta' munita waħda jew aktar (peress li l-impensar fir-rata tal-kambju huwa fattur ta' riskju komuni li fl-istess waqt jikkawża l-inadempjenza ta' bosta mutwatarji). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jipprovdu valutazzjoni raġunata tal-livell ta' kapital intern tagħhom allokat għar-riskju tas-self ta' FX.

16. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjonijiet għandhomx kapital adegwat sabiex ikopru r-riskju assoċjat mas-self ta' FX billi jivvalutaw jekk l-istituzzjonijiet humiex kapaċi jidentifikaw il-kawżi sottostanti tal-bidliet fil-pożizzjoni tal-kapital tagħhom u jekk humiex imhejjija b'mod adegwat għal it-tgħid ta' kapital addizzjonali potenzjali.

17. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet iwettqu ppjanar tal-kapital bir-reqqa wkoll sabiex jikkunsidraw kundizzjonijiet ta' stress u jqisu ċaqliq possibbli tar-rata tal-kambju. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jagħmlu dan billi jiffukaw mhux biss fuq

L-effett dirett ta' aġġustamenti nominali iżda wkoll iqisu l-konsegwenzi indiretti fuq il-parametri tal-kreditu tar-riskju. Meta istituzzjoni jkollha stabbiliti mudelli avvanzati, l-awtoritajiet kompetenti huma mistennija li jivvalutaw l-affidabbiltà tal-mudelli interni tal-banek għat-trattament tar-riskju tas-self ta' FX.

18. Għall-istituzzjonijiet li għandhom preżenza transkonfinali, ir-riskju tas-self ta' FX u l-ġestjoni tiegħu ukoll għandhom ikunu riflessi fid-deċiżjonijiet kongunti meħtieġa taħt l-Artikolu 113 tad-DRK u l-istandards tekniċi assoċjati tal-EBA u diskussi f'kulleggi ta' superviżuri stabbiliti skont l-Artikoli 51 u 116 tad-DRK. Is-superviżuri konsolidanti għandhom ikunu infurmati minnufih mis-superviżuri ospitanti jekk ir-riskju tas-self ta' FX huwa materjali f'livell sussidjarju.

II.4.1 Reviżjoni superviżorja tal-ittejtjar tal-istress

19. F'konformità mal-'Linji Gwida dwar l-Ittejtjar tal-Istress' (LG 32) u biex l-istituzzjonijiet ikunu jistgħu jifilfu għal ċaqliq sever fir-rata tal-kambju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jinkludi xokkijiet relatati mal-FX fix-xenarji tal-ittejtjar tal-istress tagħhom, kemm bħala parti mit-testijiet tal-istress tal-ICAAP tagħhom kif ukoll mit-testijiet tal-istress fil-livell tal-portafolli.

20. It-testijiet tal-istress għandhom jinkludu, fejn xieraq, xokkijiet għall-arranġamenti tal-munita u l-bidliet li jirriżultaw fil-kapaċità tal-mutwatarji li jhallas lura l-portafoll sħiħ u għal kull munita individwali.

21. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu t-testijiet tal-istress imwettqa mill-istituzzjonijiet, inkluża l-għażla tax-xenarji, il-metodoloġiji, l-infrastruttura u r-riżultati ta' tali testijiet tal-istress u l-użu tagħhom fil-ġestjoni tar-riskju. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li t-testijiet tal-istress tal-istituzzjonijiet ikopru biżżejjed ir-riskju tas-self ta' FX u li l-istituzzjonijiet jieħdu miżuri ta' mitigazzjoni xierqa sabiex jindirizzaw ir-riżultati tat-testijiet tal-istress.

22. Meta t-testijiet tal-istress ma jsirux jew meta r-riżultati tar-reviżjoni tal-programmi tal-ittejtjar tal-istress tal-istituzzjonijiet juru li mhumiex suffiċjenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jitolbu lill-istituzzjonijiet jieħdu azzjoni ta' rimedju. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħmlu dan li ġej:

- jirrakkomandaw ix-xenarji lill-istituzzjonijiet;
- jagħmlu testijiet tal-istress superviżorji fuq bażi speċifika għall-istituzzjoni;
- jimplimentaw testijiet tal-istress superviżorji għas-sistemi kollha bbażati fuq xenarji komuni.

II.5 L-applikazzjoni ta' miżuri superviżorji

23. Abbażi tal-eżitu tar-reviżjonijiet superviżorji msemmija fit-Titolu II, Sezzjoni 3 u 4 hawn fuq, mhomm bżonn ta' aktar miżuri superviżorji għal daww l-istituzzjonijiet li l-arranġamenti, l-istrateġiji, il-proċessi u l-mekkanizmi u fondi proprji tagħhom sabiex ikopru r-riskju tas-self ta' FX huma vvalutati bħala adegwati mill-awtoritajiet kompetenti. Meta dawn il-punti jitqiesu li mhumiex

adegwati, l-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw il-miżuri l-aktar xierqa sabiex jindirizzaw nuqqasijiet speċifiċi (bħalma jitolbu r-rinfurzar tal-arranġamenti, il-proċessi, il-mekkanizmi u l-istrateġiji rilevanti, jitolbu proviżjonament addizzjonali u/jew jitolbu titjib fil-metodoloġiji tal-ICAAP, jew miżuri oħrajn speċifikati fl-Artikolu 104 tad-DRK).

24. Jekk l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw li l-istituzzjonijiet m'għandhomx kapital li jkopri b'mod adegwat r-riskju tas-self ta' FX, huma għandhom jitolbu lill-istituzzjonijiet iżommu fondi proprji addizzjonali aktar mir-rekwiżiti kapitali regolatorji minimi skont l-Artikolu 104(1) tad-DRK. Dawn ir-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali għar-riskju tas-self ta' FX lil mutwatarji mhux iñhegġjati jistgħu jkunu imposti waħedhom, jew flimkien ma' miżuri superviżorji oħrajn immirati lejn it-titjib tal-arranġamenti, l-istrateġiji, il-proċessi u l-mekkanizmi implimentati għall-ġestjoni tar-riskju tas-self ta' FX bħala parti mill-azzjonijiet u l-miżuri superviżjoni li għandhom jittieħdu abbażi tal-eżiti tas-SREP. F'każ ta' gruppi bankarji transkonfinali u b'sussidjarji fiż-ŻEE, l-impożizzjoni ta' rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali hija soġġetta għall-proċedura spjegata fl-ITS dwar l-Artikolu 112 tad-DRK u għandha tkun ikkomunikata lill-istituzzjoni fejn tiġi spjegata d-deċiżjoni.

25. Ir-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali għandhom ikunu kkalkolati bħala parti mill-eżiti tas-SREP permezz tal-metodu li ġej, li permezz tiegħu l-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw rekwiżiti ta' fondi proprji speċifiċi għas-self ta' FX, marbut mal-qafas ta' valutazzjoni tar-riskju u mar-riżultati tas-SREP:

- L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali minbarra r-rekwiżit kapitali regolatorju minimu għar-riskju tal-kreditu b'mod proporzjonali mas-sehem ta' self ta' FX lil mutwatarji mhux iñhegġjati permezz ta' din il-formula:

*Il-proporzjon ta' perċentwal tal-istokk ta' self iddenominat FX lil mutwatarji mhux iñhegġjati * ir-rekwiżit kapitali għar-riskju tal-kreditu tal-ewwel Pilastru * il-multiplikatur tar-rekwiżit ta' fondi proprji addizzjonali bbażat fuq ir-riżultati tal-valutazzjoni tas-SREP tar-riskju tas-self ta' FX,*

fejn:

- il-'multiplikatur tar-rekwiżit ta' fondi proprji addizzjonali' ikun marbut mar-riżultati tal-valutazzjoni tas-SREP tar-riskju tas-self ta' FX għal istituzzjoni f'konformità mal-LG 39 u r-Regolament ta' Implimentazzjoni dwar l-Artikolu 113(1)(a)³:
 - Puntegġ tar-riskju tas-SREP ta' '1' (jiġifieri r-riskju tas-self ta' FX huwa vvalutat bħala 'Baxx') ikun jeħtieġ rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali ta' bejn 0 u 25%:
 - Puntegġ tar-riskju tas-SREP ta' '2' – (jiġifieri r-riskju tas-self ta' FX huwa vvalutat bħala 'Medju-Baxx') ikun jeħtieġ rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali ta' bejn 25.1% u 50%,
 - għal puntegġ ta' '3' – (jiġifieri r-riskju tas-self ta' FX huwa vvalutat bħala 'Medju-Għoli') ikun jeħtieġ rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali ta' bejn 50.1% u 75%, and
 - għal puntegġ ta' '4' – (jiġifieri r-riskju tas-self ta' FX huwa vvalutat bħala 'Għoli') ikun jeħtieġ rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali ta' aktar minn 75.1% (din iċ-ċifra tista' tkun oġhla minn 100%)

³ Sakemm jiġu ffinalizzati l-linji gwida għal 'proċedura komuni u metodoloġiji għall-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorju' taħt l-Artikolu 107(3) tad-DRK, ir-referenza u l-kalibrazzjoni huma bbażati fuq il-metodoloġija komuni ta' għoti ta' puntegġi fil-LG 39. Ladarba l-linji gwida taħt l-Artikolu 107(3) jkunu ffinalizzati, dawn jiġu riveduti kif xieraq.

- Meta jiddeċiedu dwar ir-reqwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali li għandhom jiġu applikati, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-livell ta' konċentrazzjoni tas-self ta' FX tal-istituzzjonijiet lejn ċerti muniti, il-volatilità storika tar-rati tal-kambju għall-muniti fejn tiġi osservata l-konċentrazzjoni, l-arranġamenti tar-rata tal-kambju u kwalunkwe volatilità inkorporata f'tali arranġamenti.
- Meta r-reqwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali jkun ikkombinat mal-użu ta' miżuri oħrajn skont il-paragrafu 24, il-perċentwali mniżżla hawn fuq għandhom jintużaw bħala indikaturi biex ma jkunux punittivi għall-istituzzjonijiet.
- Il-metodu jista' jkun applikat ukoll fuq bażi ta' portafoll b'portafoll jekk l-awtoritajiet kompetenti jużaw il-punteġġi tas-SREP għal portafolli partikolari. F'dan il-każ il-formola biex jinħadmu r-reqwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali għall-portafolli individwali hija kif ġej:

*Il-proporzjon ta' perċentwal tal-istokk ta' self iddenominat FX lil mutwatarji mhux iñħeġġjati f'portafoll speċifiku * ir-reqwiżit kapitali għar-riskju tal-kreditu tal-ewwel Pilastru f'portafoll speċifiku* il-multiplikatur tar-reqwiżit ta' fondi proprji addizzjonali bbażat fuq ir-rizultati tal-valutazzjoni tas-SREP tar-riskju tas-self ta' FX lil mutwatarji mhux iñħeġġjati f'portafoll speċifiku*

26. Jekk l-istituzzjoni tkun tiffirma parti minn grupp bankarju transkonfinali, il-livelli attwali tar-reqwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali għandhom jiġu miftehma fil-kuntest tal-proċess ta' deċiżjoni kongunta kif meħtieġ mill-Artikolu 113(1) tad-DRK.

27. L-approċċ li jiddefinixxi r-reqwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali bbażati fuq is-SREP huwa adattat biex jiġu kkalkulati r-reqwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali speċifiċi għall-istituzzjoni. Dan l-approċċ għandu madankollu jkun mingħajr preġudizzju għall-fatt li l-awtoritajiet kompetenti jew maħtura jużaw it-tieni Pilastru fil-kuntest tal-Artikolu 103 tad-DRK, jiġifieri f'dak li jirrigwarda istituzzjonijiet bi profili ta' riskju simili jew li jistgħu jkunu esposti għal riskji simili jew jipprezentaw riskji simili għas-sistema finanzjarja, li jistgħu jiġġustifikaw l-implimentazzjoni ta' livelli oġhla ta' reqwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali fis-sistema.

II.6 L-interazzjoni ma' miżuri makroprudenzjali

28. Biex jiġi evitat l-irduppar ta' reqwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali sabiex jiġi indirizzat dan ir-riskju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll, meta japplikaw il-metodu ta' hawn fuq, kwalunkwe miżura makroprudenzjali jew miżuri ta' politika oħrajn imposti mill-awtoritajiet rilevanti (jiġifieri awtoritajiet makroprudenzjali) li jeħtieġu li l-istituzzjonijiet iżommu kapital addizzjonali għar-riskju tas-self ta' FX.

29. Meta dawn il-miżuri jkunu stabbiliti l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

- (i) jekk istituzzjonijiet oħrajn li għandhom il-profil tar-riskju jew tan-negozju taħt il-mira tal-miżura makroprudenzjali tħallewx barra mill-effetti tal-miżura minħabba d-disinn tagħha (pereżempju, jekk il-miżura makroprudenzjali tisser li l-awtoritajiet kompetenti jindirizzaw ir-riskju tas-self FX permezz ta' piżijiet akbar ta' riskju applikabbli għal self denominat FX, il-miżura tkopri biss

istituzzjonijiet li japplikaw l-approċċ standardizzat għall-kalkolu tar-rekwiżiti kapitali minimi għar-riskju tal-kreditu, u għaldaqstant l-istituzzjonijiet li japplikaw l-approċċi bbażati fuq il-klassifikazzjoni interna (IRB) ma jkunux affettwati direttament); u

- (ii) jekk il-miżura makroprudenzjali tindirizzax b'mod adegwat il-livell sottostanti tar-riskju ta' self ta' FX tal-istituzzjonijiet individwali.

30. Abbażi ta' dawn il-valutazzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:

- (i) fil-każ li l-miżura makroprudenzjali, minħabba l-ispeċifitàtiet tad-disinn tagħha, ma tolgotx lil xi istituzzjoni partikolari (kif diskuss f'27(i)), l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw li jestendu l-miżura makroprudenzjali direttament għall-istituzzjonijiet mhux milquta, pereżempju, billi japplikaw l-istess minimu għall-piżijiet tar-riskju għas-self denominat FX użati mill-istituzzjonijiet IRB fil-mudelli tar-riskju tagħhom fl-istess livell tal-piżijiet tar-riskju akbar tal-miżura makroprudenzjali għal esponimenti simili ta' istituzzjonijiet li jużaw l-approċċ standardizzat. L-istituzzjonijiet IRB imbagħad ikunu mistennija japplikaw dawk il-minimi fil-mudelli tar-riskju tagħhom u d-differenza bejn il-kalkolu tar-rekwiżit ta' fondi proprji normali (qabel l-applikazzjoni tal-minimu) u l-kalkolu sussegwenti jitqies bħala r-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali għar-riskju tas-self ta' FX. Dan jista' jkun spjegat bl-eżempju li ġej:

	Bank li juża approċċ standardizzat għall-kalkolu tar-rekwiżit kapitali tar-riskju tal-kreditu	Bank li juża approċċ IRB għall-kalkolu tar-rekwiżit kapitali tar-riskju tal-kreditu
Ammont nominali ta' esponiment f'munita barranija	100	100
Piż tar-riskju (jew regolatorju jew riżultat tal-esponiment IRB)	35%	15.6%
Miżura makroprudenzjali	70% piż tar-riskju għall-esponimenti denominati FX	
Estensjoni tal-miżura makroprudenzjali (rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali tat-tieni Pilastru)		70% minimu għall-piżijiet tar-riskju IRB applikat għall-esponimenti denominati FX
rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali	$((100 \cdot 0.7) - (100 \cdot 0.35)) \cdot \text{rekwiżit kapitali minimu}$	$((100 \cdot 0.7) - (100 \cdot 0.156)) \cdot \text{rekwiżit kapitali minimu}$

- (ii) jekk l-eżiti tas-SREP jindikaw li l-miżura makroprudenzjali ma tindirizzax b'mod adegwat il-livell sottostanti ta' riskju ta' self ta' FX ta' istituzzjoni partikolari (jiġifieri r-riskju ta' self ta' FX f'istituzzjonijiet ikun ogħla mil-livell medju fil-mira tal-miżura makroprudenzjali) allura l-miżura għandha tiġi ssupplenta biż-żieda kapitali speċifika għall-istituzzjoni permezz tal-metodu kif deskritt fit-Titolu II.3

Titolu III- Dispożizzjonijiet finali u implimentazzjoni

31. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimplimentaw dawn il-Linji Gwida billi jinkorporawhom fil-proċeduri ta' sorveljanza tagħhom sat-30 ta' Ġunju 2014 wara l-pubblikazzjoni tal-verżjoni finali.

Wara dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jikkonformaw magħhom b"mod effettiv.