



Kunsill
tal-Unjoni Ewropea

Brussell, 21 ta' Marzu 2018
(OR. en)

Fajl Interistituzzjonali:
2018/0060 (COD)

7407/18
ADD 2

JAI 246
JUSTCIV 70
EF 86
EJUSTICE 19
ECOFIN 271
DRS 16
COMPET 177
EMPL 121
SOC 161
CODEC 429
IA 73

NOTA TA' TRASMISSJONI

minn:	Segretarju Ġenerali tal-Kummissjoni Ewropea, iffirmat mis-Sur Jordi AYET PUIGARNAU, Direttur
data meta waslet:	14 ta' Marzu 2018
lil:	Is-Sur Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Segretarju Ġenerali tal-Kunsill tal-Unjoni Ewropea
Nru dok. Cion:	SWD(2018) 74 final
Sugġett:	DOKUMENT TA' HIDMA TAL-PERSUNAL TAL-KUMMISSJONI SOMMARJU EŻEKUTTIV TAL-VALUTAZZJONI TAL-IMPATT LI jakkumpanja d-dokument Proposta għal REGOLAMENTO TAL- PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL li jemenda r-Regolament (UE) Nru 575/2013 fir-rigward tal-kopertura minima għat-telf għal skoperturi improduttivi

Id-delegazzjonijiet għandhom isibu mehmuz id-dokument SWD(2018) 74 final.

Mehmuz: SWD(2018) 74 final



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 14.3.2018
SWD(2018) 74 final

DOKUMENT TA' HIDMA TAL-PERSUNAL TAL-KUMMISSJONI

SOMMARJU EŻEKUTTIV TAL-VALUTAZZJONI TAL-IMPATT

Li jakkumpanja d-dokument

Proposta għal REGOLAMENT TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

**li jemenda r-Regolament (UE) Nru 575/2013 fir-rigward tal-kopertura minima għat-telf
għal skoperturi improduttivi**

{COM(2018) 134 final} - {SWD(2018) 73 final}

Skeda tas-Sommarju Eżekuttiv

Valutazzjoni tal-impatt li takkumpanja proposta għal emenda tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fir-rigward tal-kopertura minima għat-telf għal skoperturi improduttivi

A. Htieġa li tittiehed azzjoni

Għaliex? X'inhi l-problema li qed tiġi indirizzata?

Wara l-kriżi finanzjarja, il-qafas regolatorju għall-banek inbidel b'mod sostanzjali. Ir-riformi li kien hemm qbil dwarhom fil-livell tal-G20 u tal-Kumitat ta' Basel ġew implimentati u qed jiġu implimentati madwar id-dinja sabiex inaqqsu r-riskju fis-settur bankarju u biex jagħmlu s-sistema finanzjarja aktar stabbli u reżiljenti. Madankollu, xi riskji ġew indirizzati lokalment biss. B'mod partikolari, ġurisdizzjonijiet kbar (bħall-Istati Uniti jew il-Ġappun fost oħrajn) ħadu għadd ta' miżuri biex inaqqsu l-livell ta' self improduttiv (NPLs - non-performing loans) u jirrangaw il-karti bilanċjali tal-banek, fost l-oħrajn billi introduċew jew intensifikaw ir-regimi mandatorji ta' tħassir/provizjonament għall-NPLs.

L-NPLs u skoperturi improduttivi oħra (NPEs - non-performing exposures)¹ akkumulaw ukoll f'partijiet mis-settur bankarju tal-UE wara l-kriżi finanzjarja u r-reċessjonijiet sussegwenti. Dawn il-livelli għoljin ta' NPLs jaffettwaw l-istabbiltà finanzjarja billi jkollhom effett fuq il-profitabilità u l-viżibbiltà tal-istituzzjonijiet ta' kreditu affettwati u jkollhom impatt, minhabba anqas self mill-banek, fuq it-tkabbir ekonomiku. Sabiex jiġu indirizzati ulterjorment l-isfidi ta' livelli kbar ta' NPLs fl-UE, il-"Pjan ta' Azzjoni biex jiġi indirizzat is-self improduttiv fl-Ewropa" mill-Kunsill tal-ECOFIN jistieden lil diversi istituzzjonijiet u aġenziji biex jieħdu l-miżuri xierqa.

B'mod partikolari, sabiex jitnaqqas ir-riskju li jfegġu problemi godda ta' NPLs fil-futur, wieħed mill-oqsma ewlenin ta' politika huwa li jkun aċċertat li l-NPLs ikunu rikonossuti b'mod f'waqt u koperti b'mod adegwat sabiex it-tolleranza tat-telf tkun prevenuta u tittejjeb ir-riżoluzzjoni tal-NPLs. In-nuqqas ta' provizjonament u t-tolleranza tat-telf huma ostakli kbar għar-ristrutturar tad-dejn jew għall-bejgħ tal-assi, minhabba li l-banek jistgħu jipposponu r-ristrutturar jew id-diżingranaġġ sabiex jevitaw ir-rikonossiment tat-telf (l-hekk imsejjaħ approċċ "nistennew u naraw"). Irriżulta li d-dewmien fir-rikonossiment tat-telf jikkontribwixxi għal tnaqqis fis-self, billi d-dewmien iqiegħed ħafna aktar pressjoni fuq il-banek biex iżidu l-provizjonament f'waqtiet ta' stress (jiġifieri meta jsejtn it-telf u r-reqwiżiti regolatorji tal-kapital isiru vinkolanti l-aktar). Dan il-provizjonament proċikliku jimplika self bankarju proċikliku u xaqlibiet akbar fiċ-ċiklu tan-negozju (jiġifieri ċikli ta' kreditu tajbin-ħżiena).

L-indirizzar ta' stokkijiet kbar ta' NPEs kif ukoll l-akkumulazzjoni possibbli tagħhom fil-futur jiffurmaw parti importanti mill-isforzi tal-Unjoni biex jitnaqqsu ulterjorment ir-riskji fis-sistema bankarja u biex il-banek ikunu jistgħu jiffukaw fuq is-self lin-negozji u liċ-ċittadini. Diskussjonijiet li jinsabu għaddejjin fil-Kunsill jikkonfermaw li huwa essenzjali li jsiru avvanzati ulterjuri fl-indirizzar tan-NPLs sabiex titlesta l-Unjoni Bankarja li hija prijorità għolja fl-Aġenda tal-Mexxejja.

X'mistennija tikseb din l-inizjattiva?

L-għanijiet ġenerali ta' din l-inizjattiva, li hija parti minn pakkett usa' ta' miżuri biex tiġi indirizzata l-kwistjoni tal-NPLs fl-UE, għandhom żewġ aspetti u jirrinforzaw lil xulxin b'mod reċiproku: l-ewwel għan ġenerali huwa li jkun limitati r-riskji li livelli kbar ta' NPLs joħolqu fuq l-istabbiltà finanzjarja billi tkun evitata l-akkumulazzjoni jew iż-żieda eċċessiva ta' NPEs mhux koperti biżżejjed fis-sistema bankarja tal-UE; it-tieni, din l-inizjattiva għandha l-għan li tiżgura li l-banek tal-UE jkollhom biżżejjed kopertura għat-telf għall-NPEs, u b'hekk ikunu protetti l-profitabilità, il-kapital u l-kostijiet ta' finanzjament tagħhom fi żminijiet ta' stress. Dan huwa partikolarment importanti fl-UE fejn l-intermedjazzjoni finanzjarja għadha fil-biċċa l-kbira tagħha ddominata mill-istituzzjonijiet bankarji. Dan, flimkien ma' swieq tal-kapital aktar profondi u b'saħħithom, bis-saħħa tal-inizjattiva tas-CMU, għandu jiżgura li finanzjament stabbli u anqas proċikliku jkun għad-disponibbiltà tal-impreżi u l-unitajiet domestiċi tal-UE, u b'hekk ta' sostenn għall-investiment, it-tkabbir u l-impjiegi.

F'termini operazzjonali, dan jintlaħaq billi titnaqqas kemm l-abbiltà kif ukoll l-inċentivi tal-banek li jadottaw strateġiji "nistennew u naraw" u "nestendu u nagħmlu tabirruħna", li permezz tagħhom il-banek ikaxkru saqajhom biex jirrikonossu l-provizjonamenti tal-NPLs. L-inizjattiva tagħmel dan billi tintroduci garanzija ta' kontinġenza prudenzjali statutorja li tikkonsisti minn (i) rekwiżit għall-banek li jkopru sa livelli minimi komuni t-telf imġarrab u mistenni fuq self oriġinat reċentement ladarba self bħal dan isir improduttiv ("rekwiżit ta' kopertura minima"), u (ii) fil-każijiet li fihom ir-rekwiżit ta' kopertura minima ma jkunx issodisfat, tnaqqis tad-

¹ L-NPEs jinkludu self improduttiv (NPLs), titoli ta' dejn improduttivi u entrati improduttivi li ma jidhrux fil-karta bilanċjali. L-NPLs jirrappreżentaw l-akbar proporzjon ta' NPEs, u t-terminu NPL huwa stabbilit sew u użat ta' sikwit fid-diskussjoni dwar il-politika. It-termini NPE(s) u NPL(s) għaldaqstant jintużaw b'mod interkambjabbli f'dan id-dokument.

differenza bejn il-livell tal-kopertura effettiva u l-kopertura minima mill-entrati ta' Grad 1 ta' Ekwità Komuni (CET1). Ir-rekwiżit ta' kopertura minima japplika għalkollox wara ċertu perjodu ta' żmien biss, li jkun differenti skont jekk is-self ikunx garantit (permezz ta' kollateral jew garanzija) jew le.

X'inhu l-valur miżjud ta' azzjoni fil-livell tal-UE?

Il-qafas prudenzjali attwali tal-UE ma jipprevedix trattament minimu komuni fir-rigward tat-telf imġarrab/mistenni fuq l-NPLs. Is-superviżuri inkarigati mis-superviżjoni tal-istituzzjonijiet fl-UE għandhom is-setgħa li jinfluwenzaw il-politika ta' proviżjonament ta' bank u li jirrikjedu aġġustamenti speċifiċi għall-kalkoli tal-fondi proprji fuq bażi ta' każ b'każ (l-hekk imsejjaħ "il-Pilastru 2" tal-qafas), iżda ma jista' jiġi impost l-ebda trattament (minimu) armonizzat applikabbli għall-Istati Membri u l-banek kollha.

Minhabba n-nuqqas ta' regoli prudenzjali komuni dwar il-proviżjonament tal-NPLs, il-kopertura effettiva tat-telf għall-NPLs tista' tvarja minn bank għall-ieħor f'għurisdizzjonijiet differenti anki jekk dawn ikollhom l-istess riskju sottostanti. Dan jista' jillimita l-paragunabbiltà bejn il-pajjiżi tal-proporzjonijiet tal-kapital u jimmina l-affidabbiltà tagħhom. Il-banek bl-istess profil tar-riskju u li jikkondividu l-istess munita (għal dawk fiż-żona tal-euro) jaffaċċjaw kundizzjonijiet ta' finanzjament differenti skont fejn jinsabu. Barra minn hekk, mill-aspett ta' min jissellef, żewġ kumpaniji bi profili tar-riskju identiċi u bl-istess munita jaffaċċjaw kundizzjonijiet differenti ta' għoti ta' self skont fejn ikunu stabbiliti. Dan joħloq frammentazzjoni finanzjarja addizzjonali li xxekkel wieħed mill-benefiċċji l-aktar importanti tal-unjoni finanzjarja u monetarja, jiġifieri, id-diversifikazzjoni u l-kondiviżjoni tar-riskji ekonomiċi bejn il-fruntieri.

Azzjoni leġiżlattiva fil-livell tal-UE awtomatikament twaqqaf fl-UE kollha l-akkumulazzjoni fil-futur ta' NPLs mingħajr biżżejjed kopertura tat-telf mis-self u b'hekk issaħħaħ is-solidità finanzjarja tal-banek u l-kapaċità tagħhom li jsejlfu. Tkun ta' kontribut għat-tfaddim tajeb ta' mekkaniżmu ta' trażmissjoni monetarja u għal proċess ta' integrazzjoni finanzjarja aktar sostenibbli fl-UE. Dan ikun jikkontribwixxi wkoll għat-tlestija tal-Unjoni Bankarja billi l-banek kollha jitpoġġew fl-istess keffa, jitnaqqsu d-differenzi bla bżonn fil-prattiki tal-banek, tiżdied il-komparabilità, tkun iffaċilitata d-dixxiplina tas-suq u tingħata promozzjoni lill-fiduċja fis-suq. Azzjoni mifruxa fl-UE kollha tnaqqas ukoll l-effetti konsegwenzjali potenzjali fl-Unjoni. L-interkonnnettività għolja fis-sistema finanzjarja tal-UE (u b'mod speċjali fiż-żona tal-euro) toħloq periklu sinifikanti ta' effetti konsegwenzjali li jgħibu magħhom riskji għall-istabbiltà li jkunu indirizzati aħjar fuq livell tal-UE.

B. Soluzzjonijiet

X'għażliet ta' politika leġiżlattivi u mhux leġiżlattivi ġew ikkunsidrati? Hemm għażla ppreferuta jew le? Għaliex?

Il-Valutazzjoni tal-Impatt ikkunsidrat l-għażliet ta' politika segwenti (apparti x-xenarju bażi, jiġifieri l-ebda azzjoni mill-UE):

- L-Għażla 1 – rekwiżiti ta' kopertura kompluta ta' NPLs mhux garantiti u garantiti fi tmiem perjodi ta' żmien definiti mingħajr ebda rekwiżit ta' kopertura qabel dawn il-perjodi ta' żmien;
- L-Għażla 2 – rekwiżiti ta' kopertura li jiżdiedu gradwalment (b'mod lineari jew b'mod progressiv) li jibdwu wara l-klassifikazzjoni bħala improduttivi u li jwasslu għal kopertura kompluta ta' NPEs mhux garantiti u garantiti fi tmiem perjodi ta' żmien definiti;
- L-Għażla 3 – għal NPLs garantiti, l-applikazzjoni ta' telf impost skont it-tip ta' kollateral (l-NPLs mhux garantiti jkunu trattati bħal fl-Għażla 1 u 2).

Wara li saru l-evalwazzjoni u l-kunsiderazzjoni tal-impatti, irriżulta li l-Għażla 2 (l-applikazzjoni ta' perkors progressiv li jwassal għall-kopertura kompluta) hija l-għażla ppreferuta għaliex tikseb l-għanijiet ta' politika u fl-istess waqt timmassimizza l-proporzjon kostijiet-benefiċċji. Din issib il-bilanċ ġust bejn li jithalla biżżejjed żmien għall-irkupri possibbli u li jkunu evitati effetti ta' preċipizju għal għarrieda wara dan il-perjodu ta' żmien.

Liema għażla u min jappoġġaha?

L-Għażla 1 kienu kontriha l-biċċa l-kbira tal-partijiet ikkonċernati billi din tesiġi kopertura kompluta tal-NPLs fi tmiem il-perjodi ta' żmien definiti biss u dan jista' jwassal għal effetti ta' preċipizju sinifikanti għall-banek li jkunu soġġetti għal tnaqqis mill-fondi proprji tagħhom.

L-Għażla 2 (l-approċċ gradwali) giet appoġġjata minn xi banek u mill-biċċa l-kbira tal-partijiet ikkonċernati pubbliċi. Il-banek esprimew preferenza favur perkors progressiv minflok wieħed lineari, billi dan tal-aħħar ikun xi ftit konservattiv iżżejjed fl-ewwel snin, fejn il-possibbiltajiet li s-self jew il-kollateral ikunu rkuprati huma akbar minn dawk ta' lejn tmiem il-perjodu.

L-Għażla 3 (approċċ ibbażat fuq telf impost) giet ikkritikata għall-komplessità bla bżonn tagħha mill-maġġorparti tal-partijiet ikkonċernati privati u pubbliċi. Il-maġġorparti tal-partijiet ikkonċernati ma rat l-ebda valur miżjud fiha, billi l-komplessità u l-kostijiet ta' implimentazzjoni addizzjonali jkunu akbar mill-ftit benefiċċji li jgawdu l-banek f'termini ta' aktar sensittività għar-riskju.

C. Impatti tal-għażla ppreferuta

X'inhuma l-benefiċċji tal-għażla ppreferuta (jekk hemm, inkella x'inhuma dawk ewlenin)?

L-Għażla 2 (approċċ gradwali) tesigi li l-banek jibdew ikopru l-NPLs tagħhom fi stadju bikri, u b'hekk titnaqqas b'qawwa kbira l-abbiltà u l-inċentivi tagħhom li "jistennu u jaraw" u li "jestendu u jagħmlu tabirruhom". Dan l-għan jintlaħaq f'qasir żmien, billi r-reqwiżiti ta' kopertura jibda, min-natura tiegħu, japplika hekk kif l-iskopertura ssir improduttiva. Il-banek ma jkollhomx il-possibbiltà li jstennu sal-aħħar tal-perjodu biex iżidu l-proviżjonament tagħhom. Għaldaqstant, il-benefiċċju prinċipali ta' din l-għażla huwa li jkun evitat l-impatt wisq għal għarrieda u potenzjalment ta' ħsara fi tmiem il-perjodu ta' żmien definit.

L-Għażla 2 tkun ukoll konsistenti u koerenti mal-politiki l-oħra tal-UE. Is-superviżuri jkollhom anqas każijiet għaliex jipponu jew iżommu l-miżuri apposta tal-Pilastru 2 matul l-ewwel snin meta mqabbel mal-Għażla 1. Dan jgħin biex ikun żgurat l-użu effiċjenti tar-riżorsi u jappoġġja l-armonizzazzjoni fl-UE kollha fir-rigward tat-trattament tal-NPEs.

L-għażla ta' perkors progressiv twassal biex it-tfassil tal-garanzija ta' kontinġenza jkun allinjat ma' inizjattiva prevista oħra tal-Kummissjoni li hija dik tat-tħaffif tal-infurzar extraġudizzjarju tal-kollateral. Din tkun tirrikjedi livelli ta' kopertura aktar baxxi matul l-ewwel snin meta l-probabbiltà li l-kollateral ikun irrealizzat tkun akbar.

X'inhuma l-kostijiet tal-għażla ppreferuta (jekk hemm, inkella x'inhuma dawk ewlenin)?

L-Għażla 2 twassal għal kostijiet ogħla f'termini ta' rekwiżiti ta' kapital u kostijiet ta' implimentazzjoni meta mqabbla max-xenarju bażi għall-banek li bħalissa mhuma soġġetti għall-ebda miżura tal-Pilastru 2 li żżid il-proviżjonament tal-NPLs tagħhom. Ikun hemm kostijiet addizzjonali għall-banek soġġetti għall-miżuri tal-Pilastru 2 fil-każ li dawn il-miżuri ma jkunux biżżejjed biex jindirizzaw kompletament in-nuqqas ta' proviżjonament tal-NPLs.

L-Għażla 2 tista' potenzjalment tkun tiswa aktar mill-Għażliet 1 u 3 fuq medda qasira ta' żmien, billi t-naqqis potenzjali diġà jkun japplika fl-ewwel sena wara l-klassifikazzjoni bħala NPL, u jkun anqas sensitiv għar-riskju milli skont l-Għażla 3. Madankollu, l-għażla ta' perkors progressiv tgħin biex dan it-tħassib jittaffa billi l-ammont li jkun irid jiġi kopert ikun anqas fl-ewwel snin, u b'hekk il-banek ikollhom iż-żmien biex jirkupraw is-self jew jirrealizzaw il-kollateral fil-bidu.

Kif se jintlaqtu n-negozji, l-SMEs u l-mikrointrapriżi?

L-applikazzjoni ta' rekwiżiti ta' kopertura minima tnaqqas l-inċentiv u l-abbiltà tal-banek li jadottaw prattiki ta' "nistennu u naraw". Din l-għażla, billi ssahha il-karti bilancjali tal-banek permezz ta' ġestjoni aktar f'waqtha u effettiva tal-NPEs, tkun ta' appoġġ għal provvista aktar stabbli ta' kreditu, kemm f'termini ta' kwantità kif ukoll ta' prezz tal-kreditu. L-impatt pożittiv jenħteġ li jkun ta' benefiċċju għall-SMEs b'mod partikolari, billi dawn huma aktar dipendenti fuq is-self mill-banek minn kumpaniji kbar, li jaf ikollhom aċċess b'aktar faċilità għas-swieq finanzjarji.

Se jkun hemm impatti sinifikanti fuq il-baġits u l-amministrazzjonijiet nazzjonali?

Mhumiex mistennija impatti sinifikanti fuq il-baġits u l-amministrazzjonijiet nazzjonali. L-introduzzjoni ta' miżura tal-Pilastru 1 għandha tnaqqas il-ħtieġa għall-miżuri tal-Pilastru 2 (li huma vvalutati fuq bażi ta' każ b'każ). Dan jagħti lok għal użu aktar immirat tar-riżorsi umani u finanzjarji, u b'hekk tiżdied l-effiċjenza.

Se jkun hemm impatti sinifikanti oħra?

Fuq medda qasira ta' żmien, il-fondi proprji tal-banek li ma jissodisfawx il-livell ta' kopertura minima (u li għaldaqstant ikunu soġġetti għat-tnaqqis gradwali) jonqsu meta mqabbla max-xenarju bażi. Madankollu, il-banek kollha jktejlu b'xiber komuni f'kull mument u dan iżid il-paragunabbiltà bejn il-banek u jippromwovi kundizzjonijiet ekwi fis-Suq Uniku. Minhabba r-reqwiżiti ta' kopertura li jiżdiedu b'mod progressiv, l-effetti ta' preċipizju possibbli frott it-telf imdewwem b'impatti potenzjalment gravi fuq il-kapital tal-banek jiġu evitati. Il-garanzija ta' kontinġenza prudenzjali fil-fatt ma żżidx ir-reqwiżiti ta' kapital għall-NPEs, iżda tibdel biss id-distribuzzjoni tal-ħtiġijiet ta' kapital biex tkopri t-telf fuq l-NPEs maż-żmien (mingħajr ma żżid id-daqs kumplessiv tagħhom).

Fuq medda twila ta' żmien, l-impatti fuq il-banek ikunu ta' benefiċċju għaliex, billi tkun evitata l-akkumulazzjoni tal-NPEs b'nuqqas ta' proviżjonament, il-garanzija ta' kontinġenza tgħin biex issahha ir-reżiljenza tagħhom fi żminijiet ta' stress u fi kriżi ekonomika, tnaqqas il-kostijiet ta' finanzjament u ta' amministrazzjoni tagħhom u tiproteġi l-profitabbiltà tagħhom. Il-garanzija ta' kontinġenza prudenzjali fil-fatt ma żżidx ir-reqwiżiti ta' kapital għall-NPEs, iżda tibdel biss id-distribuzzjoni tal-ħtiġijiet ta' kapital biex tkopri t-telf fuq l-NPEs b'mod aktar uniformi maż-żmien (mingħajr ma żżid id-daqs kumplessiv tagħhom).

D. Segwitu

Meta se tiġi rieżaminata l-politika?

Il-Kummissjoni għandha tagħmel evalwazzjoni bejn 6 sa 8 snin (skont il-kalibrar finali tal-perjodu li warajh tkun meħtieġa l-kopertura kompluta tal-NPLs) wara d-data ta' applikazzjoni ta' din l-inizjattiva. L-għan tal-evalwazzjoni se jkun li ssir valutazzjoni ta' kemm, fost l-oħrajn, kienet effettiva u effiċjenti l-miżura biex jintlaħqu l-għanijiet ippreżentati f'din il-valutazzjoni tal-impatt u biex jiġi deċiż jekk humiex meħtieġa miżuri jew emendi godda.