

EBA/GL/2022/14

20 ta' Ottubru 2022

Linji gwida maħruġa abbażi tal- Artikolu 84 (6) tad-Direttiva 2013/36/UE

li jispeċifikaw il-kriterji għall-identifikazzjoni, l-evalwazzjoni, il-ġestjoni u l-mitigazzjoni tar-riskji li jinħolqu minn bidliet potenzjali fir-rati tal-imġħax u tal-valutazzjoni u l-monitoraġġ tar-riskju tal-firxa tal-kreditu, tal-attivitajiet tal-portafoll mhux tan-negozjar tal-istituzzjonijiet

Taqsiriet

ALCO	kumitat għall-ġestjoni tal-attiv u l-passiv
ALM	ġestjoni tal-attiv u l-passiv
BCBS	Il-Kumitat ta' Basel dwar is-Supervizjoni Bankarja
BSG	Il-Grupp tal-Partijiet Bankarji Interessati
CET1	Il-Grad 1 ta' Ekwità Komuni
CRD	Id-Direttiva dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital (id-Direttiva 2013/36/UE)
CRR	Ir-Regolament dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital (ir-Regolament (UE) Nru 575/2013)
CSRBB	riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li jirriżulta mill-portafoll bankarju (imsemmi fis-CRD bħala riskju tal-firxa tal-kreditu li jinħoloq minn attivitajiet li mhumiex parti mill-portafoll tan-negozjar)
EaR	qligħ f'riskju
EBA	L-Awtorità Bankarja Ewropea
EV	valur ekonomiku
EVaR	valur ekonomiku f'riskju
EVE	valur ekonomiku tal-ekwità
FVOCI	valur ġust permezz ta' introjtu komprensiv ieħor
ICAAP	Proċess ta' Valutazzjoni Interna dwar l-Adegwatezza tal-Kapital
IFRS 9	Standard Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju 9 – Strumenti finanzjarji
IMS	sistema ta' kejl interna
IR	rata tal-imgħax
IRRBB	riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li jirriżulta mill-portafoll bankarju (li fis-CRD jissejjaħ riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li jirriżulta minn attivitajiet li mhumiex parti mill-portafoll tan-negozjar)
Ir-Regolament ta' Delega tal-LCR	Ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) 2015/61
IT	teknoloġija tal-informazzjoni
MIS	sistema ta' informazzjoni maniġerjali
NII	introjtu mill-imgħax nett
NMD	depożitu mingħajr maturità
NPE	skopertura improduttiva
P&L	profitt u telf

QIS

studju tal-impatt kwantitattiv

SREP

proċess ta' rieżami u evalwazzjoni supervizorji

1. Obbligi ta' konformità u rapportar

Status ta' dawn il-Linji Gwida

1. Dan id-dokument jinkludi Linji Gwida maħruġa skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.¹ F'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji jridu jagħmlu kull sforz sabiex jikkonformaw mal-Linji Gwida.
2. Il-linji gwida jistabbilixxu l-fehma tal-EBA dwar prattiki supervizorji xierqa fi ħdan is-Sistema Ewropea ta' Supervizjoni Finanzjarja jew dwar kif għandu jiġi applikat id-dritt tal-Unjoni f'qasam partikolari. L-awtoritajiet kompetenti kif definiti fl-Artikolu 4(2) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, li għalihom japplikaw il-Linji Gwida, għandhom jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiki tagħhom kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali tagħhom jew il-proċessi supervizorji tagħhom), inkluż fejn il-Linji Gwida jkunu indirizzati primarjament lill-istituzzjonijiet.

Obbligi ta' rapportar

3. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti jridu jinnotifikaw lill-EBA dwar jekk jikkonformawx jew jekk humiex beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-Linji Gwida, jew inkella bir-raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, sa 02.05.2023. Fin-nuqqas ta' kwalunkwe notifika sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti se jitqiesu mill-EBA bħala mhux konformi. In-notifiki għandhom jintbagħtu billi tiġi sottomessa l-formola disponibbli fuq is-sit web tal-EBA bir-referenza "EBA/GL/2022/14". In-notifiki għandhom jiġu sottomessi minn persuni b'awtorità xierqa li jirrapportaw konformità f'isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom. Kwalunkwe tibdil fl-istatus tal-konformità jrid jiġi rrapportat ukoll lill-EBA.
4. In-notifiki se jiġu ppubblikati fuq is-sit web tal-EBA, f'konformità mal-Artikolu 16(3).

¹ Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) u li jemenda d-Deciżjoni Nru 716/2009/KE u jħassar id-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE, (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 12).

2. Suġġett, kamp ta' applikazzjoni u definizzjonijiet

Suġġett u kamp ta' applikazzjoni

5. Dawn il-Linji Gwida jispeċifikaw, f'konformità mal-paragrafu 6 tal-Artikolu 84 tad-Direttiva 2013/36/UE:
- (a) Il-kriterji għall-identifikazzjoni, il-ġestjoni u l-mitigazzjoni minn istituzzjonijiet tal-IRRBB jew jekk jimplimentaw sistemi interni jew jekk jużaw il-metodoloġija standardizzata jew il-metodoloġija standardizzata simplifikata għall-evalwazzjoni tal-IRRBB.
 - (b) Il-kriterji għall-evalwazzjoni – kejl tal-IRRBB jekk istituzzjoni timplimenta sistemi interni għalih.
 - (c) Il-kriterji għall-valutazzjoni u l-monitoraġġ mis-sistemi interni tal-istituzzjonijiet tas-CSRBB.
 - (d) Il-kriterji għad-determinazzjoni ta' liema mis-sistemi interni tal-IRRBB implimentati mill-istituzzjonijiet mhumiex sodisfaċenti għall-finijiet tal-paragrafu 3 tal-Artikolu 84 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Destinatarji

6. Dawn il-Linji Gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet kompetenti msemmija fil-punt (i) tal-Artikolu 4(2) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, kif ukoll lill-istituzzjonijiet finanzjarji msemmija fl-Artikolu 4(1) ta' dak ir-regolament li huma wkoll istituzzjonijiet f'konformità mal-punt 3 tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Definizzjonijiet

7. Sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor, it-termini użati u definiti fid-Direttiva 2013/36/UE² u fir-Regolament (UE) Nru 575/2013³ għandhom l-istess tifsira fil-Linji Gwida. Barra minn hekk, għall-finijiet ta' dawn il-Linji Gwida, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

Riskju tač-ċaqliq fir-rata tal-imġax li jirriżulta minn attivitajiet li mhumiex parti mill-portafoll tan-negozjar	Ir-riskju attwali u prospettiv ta' impatt negattiv fuq il-valur ekonomiku tal-ekwità tal-istituzzjoni, jew fuq l-introjtu mill-imġax nett
---	---

² Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni 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 (1) - ĠU L 176, 27.6.2013.

³ 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>tal-istituzzjoni, filwaqt li jitqiesu l-bidliet fil-valur tas-suq kif xieraq, li jirriżultaw minn movimenti avversi fir-rati tal-imgħax li jaffettwaw l-istrumenti sensittivi għar-rata tal-imgħax, inkluż ir-riskju ta' distakk, ir-riskju ta' bażi u r-riskju tal-opzjoni.</p>
Strumenti sensittivi għar-rati tal-imgħax	<p>Assi, obligazzjonijiet u entrati ma jidhru fil-karta bilanċjali fil-portafoll mhux tan-negozjar, li huma sensittivi għall-bidliet fir-rata tal-imgħax (minbarra assi mnaqqsa mill-kapital CET1 – eż. proprjetà immobbli jew assi intangibbli jew skoperturi tal-ekwiżità fil-portafoll mhux tan-negozjar).</p>
Strumenti sensittivi għall-firxa tal-kreditu	<p>Assi, obligazzjonijiet u entrati ma jidhru fil-karta bilanċjali fil-portafoll mhux tan-negozjar, li huma sensittivi għall-bidliet fil-firxa tal-kreditu (minbarra assi mnaqqsa mill-kapital CET1, eż. proprjetà immobbli jew assi intangibbli jew skoperturi tal-ekwiżità fil-portafoll mhux tan-negozjar).</p>
Riskju ta' diskrepanza	<p>Riskju li jirriżulta mill-istruttura tat-terminu ta' strumenti sensittivi għar-rati tal-imgħax li jiġi kkawżat minn differenzi fit-twaqqit tal-bidliet fir-rata tagħhom, li jkopri bidliet għall-istruttura tat-terminu ta' rati tal-imgħax li jseħhu konsistentement madwar il-kurva tar-rendiment (riskju parallel) jew inkella differenzjalment skont il-perjodu (riskju mhux parallel).</p>
Riskju ta' bażi	<p>Riskju li jirriżulta mill-impatt ta' bidliet relattivi fir-rati tal-imgħax fuq strumenti sensittivi għar-rati tal-imgħax li jkollhom perjodi ta' maturità simili iżda li jkunu pprezzati bl-użu ta' indiciġiet differenti tar-rati tal-imgħax. Ir-riskju ta' bażi jirriżulta mill-korrelazzjoni imperfetta fl-aġġustament tar-rati gwadanjati u mħallsa fuq strumenti differenti sensittivi għar-rati tal-imgħax b'karatteristiċi tal-bidla fir-rata li f'modi oħrajn huma simili.</p>
Riskju tal-opzjoni	<p>Riskju li jirriżulta mill-opzjonijiet (inkorporati u espliciti), fejn l-istituzzjoni jew il-klijent tagħha jistgħu jibdlu l-livell u t-twaqqit tal-flussi tal-flus tagħhom, jiġifieri r-riskju li jirriżulta minn strumenti sensittivi għar-rati tal-imgħax fejn id-detentur kważi żgur jeżerċita l-opzjoni jekk din tkun fl-interess finanzjarju tiegħu (opzjonijiet awtomatiċi inkorporati jew espliciti) u r-riskju li jirriżulta minn flessibilità inkorporata b'mod implicitu jew fi ħdan it-termini ta' strumenti</p>

	<p>sensittivi għar-rati tal-imgħax, b'tali mod li bidliet fir-rati tal-imgħax jistgħu jaffettwaw bidla fl-imgħiba tal-klijent (riskju inkorporat tal-opzjoni komportamentali).</p>
<p>Riskju ta' firxiet tal-kreditu li jirriżulta minn attivitajiet li mhumiex parti mill-portafoll tan-negozjar (CSRBB)</p>	<p>Riskju xprunat minn bidliet fil-prezz tas-suq għar-riskju ta' kreditu, għal-likwidità u potenzjalment għal karatteristiċi oħrajn ta' strumenti riskjużi għall-kreditu, li ma huwiex kopert minn qafas prudenzjali eżistenti ieħor bħall-IRRBB jew minn riskju ta' kreditu/riskju ta' nuqqas ta' kopertura mhux mistenni (jump-to-).</p> <p>Is-CSRBB tkopri r-riskju li l-firxa ta' strument tinbidel filwaqt li tassumi l-istess livell ta' affidabbiltà kreditizja, jiġifieri kif il-firxa tal-kreditu qiegħda timxi f'ċerta medda ta' klassifikazzjoni/PD.</p>
<p>Kejl tal-introjtu mill-imgħax nett</p>	<p>Kejl ta' bidliet fil-profittabbiltà futura mistennija f'perjodu ta' żmien partikolari li jirriżultaw minn ċaqliq fir-rata tal-imgħax, fil-każ tal-IRRBB; jew minn bidliet fil-firxa tal-kreditu, fil-każ tas-CSRBB. Dan jinkludi l-introjtu mill-imgħax u l-ispejjeż tal-imgħax.</p>
<p>Kejl tal-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq</p>	<p>Il-kejl tal-introjtu mill-imgħax nett, wara li jkunu tqiesu l-bidliet fil-valur tas-suq tal-istrumenti skont it-trattament kontabilistiku jew permezz ta' kejl ta' valur ġust jew permezz tal-nGAAP.</p>
<p>Kejl tal-valur ekonomiku (EV)</p>	<p>Kejl ta' bidliet fil-valur preżenti nett ta' strumenti sensittivi għar-rata tal-imgħax matul iż-żmien li jifdal tagħhom, li jirriżultaw minn ċaqliq fir-rata tal-imgħax, fil-każ tal-IRRBB; jew ta' bidliet fil-valur preżenti nett tal-istrumenti sensittivi għall-bidliet fil-firxa tal-kreditu matul il-ħajja li jifdal tagħhom li jirriżultaw mill-moviment tal-firxa tal-kreditu, fil-każ tas-CSRBB. Il-kejl tal-EV jirrifletti l-bidliet fil-valur matul iż-żmien li jifdal tal-istrumenti sensittivi għar-rata tal-imgħax, fil-każ tal-IRRBB, jew tal-istrumenti sensittivi għar-riskju tal-firxa tal-kreditu, fil-każ tas-CSRBB – jiġifieri, sakemm il-pożizzjonijiet kollha jkunu ġew paċuti.</p>
<p>Kejl tal-valur ekonomiku tal-ekwità (EVE)</p>	<p>Forma speċifika ta' kejl tal-EV fejn l-ekwità hija eskluża mill-flussi tal-flus.</p>
<p>Immudellar kundizzjonali tal-fluss tal-flus</p>	<p>L-immudellar tal-fluss tal-flus skont is-suppożizzjoni li ż-żmien jew l-ammont ta' flussi tal-flus jiddependu mix-xenarju speċifiku tar-rata tal-imgħax.</p>

Immudellar mhux kundizzjonali tal-fluss tal-flus	L-immudellar tal-fluss tal-flus skont is-suppożizzjoni li t-twaqqit u l-ammont ta' flussi tal-flus ma jiddependux mix-xenarju speċifiku tar-rata tal-imgħax.
Karta bilanċjali "run-off"	Karta bilanċjali li tinkludi entrati li jidhru u li ma jidhrux fil-karta bilanċjali fejn il-pożizzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negożjar jiġu amortizzati u ma jiġux issostitwiti minn kwalunkwe negożju ġdid.
Karta bilanċjali dinamika	Karta bilanċjali li tinkludi entrati li jidhru u li ma jidhrux fil-karta bilanċjali li tinkorpora aspettattivi tan-negożju fil-futur, aġġustati għax-xenarju rilevanti b'mod konsistenti.
Karta bilanċjali kostanti	Karta bilanċjali li tinkludi entrati li jidhru u li ma jidhrux fil-karta bilanċjali li fiha d-daqs u l-komponenti totali jinżammu billi jiġu ssostitwiti l-flussi tal-flus maturati jew ta' pprezzar mill-ġdid bi flussi tal-flus ġodda li jkollhom karatteristiċi identiċi rigward l-ammont, il-perjodu tal-ipprezzar mill-ġdid u l-komponenti tal-firxa.
Imnut	Persuna fiżika jew SME, fejn l-SME tikkwalifika għall-klassi tal-iskopertura fil-livell tal-konsumatur skont l-approċċi Standardizzati jew IRB għar-riskju ta' kreditu, jew kumpanija li hija eligibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 153(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fejn id-depożiti aggregati minn dik l-SME jew kumpanija fuq bażi ta' grupp ma jaqbzux il-EUR 1 miljun.
Depożitu u kontijiet tranżazzjonali	Id-depożiti tranżazzjonali u l-kontijiet tranżazzjonali huma dawk id-depożiti mingħajr maturità fil-livell tal-konsumatur fejn jitwettqu tranżazzjonijiet regolari (eż., fejn is-salarji jiġu kkreditati b'mod regolari) jew dawk id-depożiti mingħajr maturità fil-livell tal-konsumatur bla mgħax anke f'ambjent b'rata tal-imgħax għolja. Depożiti fil-livell tal-konsumatur oħrajn għandhom jitqiesu bħala miżmuma f'kont mhux tranżazzjonali.
Kejl tal-IRRBB	Il-kejl tal-Valur Ekonomiku (EV) u l-kejl tal-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq, applikati fil-kuntest tas-sensittività għall-bidliet fir-rati tal-imgħax.
Kejl tas-CSRBB	Il-kejl tal-Valur Ekonomiku (EV) u l-kejl tal-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq, applikati fil-kuntest tas-sensittività għall-bidliet fil-firxiet tal-kreditu/tal-likwidità tas-suq.

3. Implimentazzjoni

Data ta' applikazzjoni

8. Dawn il-Linji Gwida japplikaw fit-30 ta' Ġunju 2023 bl-eċċezzjoni tat-Taqsimiet 4.5 u 4.6 li japplikaw fil-31 ta' Diċembru 2023.

Tħassir

9. Il-Linji Gwida dwar il-ġestjoni tar-riskju tar-rata tal-imgħax li jinħoloq minn attivitajiet mhux tal-portafoll tan-negozjar (EBA/GL/2018/02)⁴ huma mħassra b'effett mid-data tal-applikazzjoni ta' dawn il-linji gwida.

⁴ Ara hawn.

4. Linji Gwida dwar il-ġestjoni tar-riskju tar-rata tal-imġħax u dwar il-valutazzjoni u l-monitoraġġ tar-riskju tal-firxa tal-kreditu, li jirriżultaw minn attivitajiet tal-portafoll mhux tan-negozjar

4.1 Dispożizzjonijiet ġenerali

4.1.1 IRRBB u CSRBB

(i) IRRBB

10. L-istituzzjonijiet għandhom jindirizzaw l-IRRBB bħala riskju importanti u dejjem jivvalutaw b'mod uniku, esplicitu u komprensiv fil-proċessi tagħhom ta' ġestjoni tar-riskju u tal-valutazzjoni interna tal-kapital.

11. L-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw l-iskoperturi tagħhom għall-IRRBB u jiżguraw li jitkejlu, jiġu mmonitorjati u kkontrollati b'mod adegwat. L-istituzzjonijiet għandhom jiġġestixxu ir-riskji li jinħolqu mill-iskoperturi tagħhom għal IRRBB u, jekk ikun meħtieġ, jimmitigaw ir-riskji li jaffettwaw kemm il-valur ekonomiku tagħhom kif ukoll il-kejl tal-introjtu mill-imġħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq.

(ii) CSRBB

12. L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw u jimmonitorjaw is-CSRBB b'mod esplicitu u komprensiv fil-proċessi ta' ġestjoni tar-riskju u fil-proċessi interni ta' valutazzjoni tal-kapital tagħhom.

13. L-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw l-iskoperturi tagħhom tas-CSRBB u jiżguraw li jiġu vvalutati, immonitorjati u kkontrollati b'mod adegwat kemm fil-valur ekonomiku kif ukoll fil-kejl tal-introjtu mill-imġħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq.

(iii) Kejl tad-dħul mill-imġħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq

14. Għall-finijiet ta' dawn il-Linji Gwida, l-introjtu mill-imġħax nett li fuqu jiġi kkalkolat l-impatt tar-rata tal-imġħax jew taċ-ċaqliq fil-firxa tal-kreditu għandu jiġi ddeterminat mill-introjtu u l-ispejjeż tal-imġħax. Għal dawn il-finijiet, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw ukoll il-bidliet fil-valur tas-suq tal-istrumenti — skont it-trattament kontabilistiku (valur ġust/nGAAP) — jew murija fil-kont tal-profitt u t-telf jew direttament fl-ekwità (eż., permezz ta' introjtu komprensiv ieħor). L-istituzzjonijiet għandhom iqisu ż-żieda jew it-tnaqqis fl-ammont ta' profitt

u telf u fil-kapital matul orizzonti qosra u medji li jirriżultaw miċ-ċaqliq fir-rati tal-imgħax jew mill-firxa tal-kreditu.

15. Il-bidla fl-introjtu mill-imgħax nett għandha tkun id-differenza bejn l-introjtu mill-imgħax nett mistenni taħt xenarju ta' xokk jew stress minn perspettiva ta' negozju avvjat u l-introjtu mill-imgħax nett mistenni taħt xenarju bażi.⁵ Il-bidla fil-valur tas-suq tal-istrumenti (valur ġust/nGAAP) għandha tkun id-differenza bejn il-valur tas-suq mistenni taħt xenarju ta' xokk jew stress minn perspettiva ta' negozju avvjat u l-valur tas-suq mistenni taħt xenarju bażi fi tmiem l-orizzont ivvalutat.

4.1.2 Aspetti oħrajn, proporzjonalità

16. Meta jimplimentaw il-Linji Gwida, l-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw l-iskopertura eżistenti u prospettiva tagħhom għall-IRRBB u s-CSRBB b'mod proporzjonali, skont il-livell, il-kumplessità u kemm ikunu riskjuzi l-pożizzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negozjar tagħhom, filwaqt li jqisu l-mudell kummerċjali tagħhom, l-istrategiji tagħhom u l-ambjent tan-negozju li joperaw fih jew li beħsiebhom joperaw fih.

17. Abbażi tal-valutazzjoni tal-iskopertura eżistenti u prospettiva tagħhom għall-IRRBB u s-CSRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw l-elementi u l-aspettattivi stipulati f'din it-Taqsima 4.1 tal-Linji Gwida u fit-taqsimiet dwar l-identifikazzjoni, il-kalkolu u l-allokazzjoni tal-kapital għall-finijiet tal-IRRBB (it-Taqsima 4.2.2), l-istrategija ta' governanza tal-IRRBB u tas-CSRBB (it-Taqsimiet 4.2.3 u 4.5.2), il-kejl tal-IRRBB minn IMS (it-Taqsima 4.3.) u l-monitoraġġ tas-CSRBB (it-Taqsima 4.6) u jimplimentawhom b'mod li jkun proporzjonat mal-iskoperturi eżistenti u prospettivi għall-IRRBB u s-CSRBB.

18. Minbarra l-iskopertura eżistenti u prospettiva għall-IRRBB u għas-CSRBB, meta jimplimentaw il-linji gwida, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu wkoll il-livell ġenerali ta' sofistikkazzjoni tagħhom u l-approċċi interni tagħhom għall-ġestjoni tar-riskju, sabiex jiżguraw li l-approċċi, il-proċessi u s-sistemi tagħhom għall-ġestjoni tal-IRRBB u tas-CSRBB ikunu koerenti mal-approċċ ġenerali tagħhom għall-ġestjoni tar-riskju u mal-approċċi, il-proċessi u s-sistemi speċifiċi tagħhom implimentati għall-fini tal-ġestjoni ta' riskji oħrajn.

4.2 L-identifikazzjoni u l-ġestjoni tal-IRRBB

4.2.1 Perimetru tal-IRRBB

19. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw l-istrumenti kollha sensitivi għar-rata tal-imgħax fil-portafoll bankarju fil-kuntest tal-valutazzjoni u l-ġestjoni tal-iskoperturi għall-IRRBB, inklużi l-assi, l-obbligazzjonijiet, id-derivattivi tar-rata tal-imgħax, id-derivattivi mhux tar-rata tal-

⁵ Minn perspettiva EVE, il-bidla fil-valur ekonomiku tal-ekwiwità għandha tkun id-differenza bejn il-valur ekonomiku mistenni tal-ekwiwità taħt xenarju ta' xokk jew stress u l-valur ekonomiku mistenni tal-ekwiwità taħt xenarju bażi.

imġhax li jirreferenzjaw rata tal-imġhax u entrati oħrajn li ma jidhrux fil-karta bilancjali (bħal impenji ta' self).

20. L-istituzzjonijiet għandhom iqisu skoperturi improduttivi⁶ (bl-esklużjoni tad-dispożizzjonijiet) bħala strumenti sensitivi għar-rati tal-imġhax li jirriflettu l-flussi tal-flus mistennija u t-twaqqit tagħhom.

21. Mingħajr preġudizzju għall-paragrafu 10, negozju żgħir fil-portafoll tan-negozjar, kif definit mill-paragrafu 1 tal-Artikolu 94 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, għandu jiġi inkluż sakemm ir-riskju tar-rata tal-imġhax tiegħu ma jkunx kopert f'kejl ieħor ta' riskju.

4.2.2 L-identifikazzjoni, il-kalkolu u l-allokkazzjoni tal-kapital għall-fini tal-IRRBB

22. Meta jivvalutaw l-ammonti, it-tipi u d-distribuzzjonijiet tal-kapital intern skont l-Artikolu 73 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjonijiet għandhom jibbażaw il-kontribut tal-IRRBB għall-valutazzjoni globali tal-kapital intern fuq l-outputs tas-sistemi ta' kejl interni tal-istituzzjoni, filwaqt li jieħdu kont tas-suppożizzjonijiet ewlenin u tal-limiti tar-riskju. Il-livell globali ta' kapital għandu jkun proporzjonali kemm mal-livell reali mkejjeż tar-riskju (inkluż għall-IRRBB) kif ukoll mal-predispożizzjoni tal-istituzzjoni għar-riskju, u għandu jiġi ddokumentat kif xieraq fir-rapport tagħha dwar il-Proċess ta' Valutazzjoni Interna dwar l-Adegwatezza tal-Kapital (rapport tal-ICAAP).

23. L-istituzzjonijiet għandhom juru li l-kapital intern tagħhom huwa proporzjonali mal-livell tal-IRRBB, b'kont meħud tal-impatt fuq il-kapital intern tal-bidliet potenzjali fil-valur ekonomiku u fil-kejl tal-introjtu mill-imġhax nett flimkien mal-bidliet fil-valur fis-suq li jirriżultaw minn bidliet fir-rati tal-imġhax. L-istituzzjonijiet għandhom jevalwaw il-kejl tar-riskju tal-IRRBB fid-determinazzjoni tal-kapital intern tagħhom filwaqt li jinnotaw b'mod partikolari li l-kejl tal-IRRBB iqisu r-riskju b'mod komplementari (eż., b'kunsiderazzjoni tal-IRRBB minn orizzont ta' żmien differenti). L-istituzzjonijiet mhumiex mistennija li jgħoddu darbtejn il-kapital intern tagħhom għall-kejl tal-EV u tal-introjtu mill-imġhax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq, madankollu l-metodoloġija tal-allokkazzjoni interna tal-kapital għandha tikkunsidra kemm il-kejl tar-riskju tal-IRRBB kif ukoll il-valutazzjoni esplicita tal-impatt potenzjali tagħhom fuq il-kapital intern.

24. Fl-analiżi tal-ICAAP tagħhom tal-ammont ta' kapital intern meħtieġ għall-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu:

- (a) il-kapital intern miżmum għar-riskji għall-valur ekonomiku li jistgħu jirriżultaw minn ċaqliq avvers fir-rati tal-imġhax; u
- (b) il-htigijiet ta' kapital intern li jirriżultaw mill-impatt ta' bidliet fl-introjtu mill-imġhax nett futur flimkien mal-kapaċità tal-bidliet fil-valur fis-suq, u l-implikazzjonijiet li jirriżultaw għal-livelli interni ta' kapital ta' lqugħ.

⁶ Skoperturi li ma jrendux kif definiti fl-Anness V tar-Regolament (UE) Nru 680/2014.

25. L-istituzzjonijiet ma għandhomx jibbażaw biss fuq il-valutazzjonijiet superviżorji tal-adeqwatezza tal-kapital għall-IRRBB jew fuq l-eżitu tat-test superviżorju outlier, iżda għandhom jiżviluppaw u jużaw il-metodoloġiji tagħhom stess għall-allokazzjoni tal-kapital, ibbażati fuq il-predispożizzjoni tagħhom għar-riskju, il-livell ta' riskju u l-politiki dwar il-ġestjoni tar-riskju. Meta jiddeterminaw il-livell xieraq ta' kapital, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu kemm l-ammont kif ukoll il-kwalità tal-kapital meħtieġ.
26. Valutazzjonijiet tal-adeqwatezza tal-kapital għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni dan li ġej:
- (a) id-daqs u l-perjodu ta' maturità tal-limiti interni fuq l-iskoperturi għall-IRRBB, u jekk dawn il-limiti jintlaħqux fil-punt tal-kalkolu tal-kapital;
 - (b) l-ispiza mistennija tal-iñhegġjar ta' pożizzjonijiet miftuħa li huma intenzjonati li jieħdu vantaġġ mill-aspettattivi interni tal-livell futur tar-rati tal-imġax;
 - (c) is-sensittività tal-kejl intern tal-IRRBB għal suppożizzjonijiet ewlenin jew imperfetti tal-immudellar;
 - (d) l-impatt ta' xenarji ta' xokk u ta' stress fuq pożizzjonijiet ipprezzati b'indicijiet differenti tar-rati tal-imġax (riskju ta' bażi);
 - (e) l-impatt fuq il-valur ekonomiku u fuq l-introjt mill-imġax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq ta' pożizzjonijiet mhux imqabbla f'muniti differenti;
 - (f) l-impatt tat-telf inkorporat u l-gwadanji inkorporati;
 - (g) id-distribuzzjoni tal-kapital relattiv għar-riskji fl-entitajiet ġuridiċi kollha inklużi fil-perimetru prudenzjali ta' konsolidazzjoni tal-grupp, minbarra l-adeqwatezza tal-kapital kumplessiv fuq bażi konsolidata;
 - (h) il-motivaturi tar-riskju sottostanti; u
 - (i) iċ-ċirkostanzi li tañthom jista' jimmaterjalizza r-riskju.
27. L-eżiti tal-adeqwatezza tal-kapital għall-IRRBB għandhom jitqiesu fl-ICAAP ta' istituzzjoni u għandhom jitqiesu wkoll fil-valutazzjonijiet tal-kapital assoċjat ma' linji ta' negozju.
28. Sabiex jikkalibraw l-ammont ta' kapital intern li jrid jinżamm għall-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw sistemi ta' kejl u firxa ta' xenarji ta' xokk u ta' stress fuq ir-rati tal-imġax, li jkunu adattati għall-profil tar-riskju tal-istituzzjoni sabiex jikkwantifikaw l-iskala potenzjali ta' kwalunkwe effett tal-IRRBB taħt kundizzjonijiet avversi.
29. L-istituzzjonijiet li joperaw mudelli ta' kapital ekonomiku għandhom jiżguraw li l-allokazzjoni tal-kapital intern għall-IRRBB tkun inkluża kif xieraq fl-allokazzjoni ġenerali tal-kapital intern u li kwalunkwe suppożizzjoni dwar id-diversifikazzjoni tiġi ddokumentata u li l-affidabbiltà u l-istabbiltà tagħha jiġu vverifikati bl-użu ta' *data* storika xierqa għall-istituzzjoni individwali u

għas-swieq li topera fihom. Il-kostijiet tal-kapital ekonomiku jistgħu jiġu allokatu lura għall-unitajiet tan-negozju u għall-prodotti sabiex jiġi żgurat li l-kostijiet sħaħ tal-unitajiet tan-negozju jew tal-prodotti sottostanti jinftiehm u sew minn dawk responsabbli mill-ġestjoni tagħhom.

30. Meta jqisu jekk għandhomx jagħmlu allokazzjoni ta' kapital intern fir-rigward tal-IRRBB meta mqabbel mal-kejl tal-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq, l-istituzzjonijiet għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni dan li ġej:

- (a) L-importanza relattiva tal-introjtu mill-imgħax nett meta mqabbel mal-introjtu totali nett, u għalhekk l-impatt ta' varjazzjonijiet sinifikanti fl-introjtu mill-imgħax nett minn sena għal oħra;
- (b) Il-livelli attwali ta' introjtu mill-imgħax nett li jistgħu jinkisbu taħt xenarji differenti (jiġifieri, il-punt sa fejn il-margniet ikunu wiesgħa biżżejjed sabiex jassorbu l-volatilità li tirriżulta mill-pożizzjonijiet tar-rati tal-imgħax u mill-bidliet fil-kost tal-obbligazzjonijiet);
- (c) Il-potenzjal li jiġġarrab telf reali f'kundizzjonijiet ta' stress, jew b'riżultat ta' bidliet sekulari fl-ambjent tas-suq – eżempju, fejn jista' jsir neċessarju li jiġu likwidati pożizzjonijiet li jkunu intenzjonati bħala investiment fit-tul sabiex jiġi stabbilizzat kejl tal-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq;
- (d) L-importanza relattiva tal-istrumenti sensitivi għar-rata tal-imgħax (inklużi derivattivi tar-rata tal-imgħax) fil-portafoll mhux tan-negozjar, b'effetti potenzjali murija jew fir-rapport tal-introjtu jew inkella direttament fl-ekwità (eż. permezz ta' introjtu komprensiv ieħor); u
- (e) Il-fluttwazzjoni tal-kejl tal-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq, is-saħħa u l-istabbiltà tal-kejl tal-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' flussi ta' bidliet fil-valur tas-suq u l-livell ta' introjtu meħtieġ sabiex jiġu ġġenerati u jinżammu l-operazzjonijiet tan-negozju normali. Istituzzjonijiet b'livell għoli ta' IRRBB li jista' jirriżulta f'telf taħt firxa plawżibbli ta' xenarji tas-suq, meta jnaqqsu d-distribuzzjoni normali tad-dividendi, jew matul tnaqqis fl-operazzjonijiet tan-negozju, għandhom jiżguraw li għandhom biżżejjed kapital sabiex jirreżistu l-impatt avvers ta' dawn ix-xenarji.

31. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw aġġustamenti fil-bafer kapitali intern meta r-riżultati tal-ittestjar tal-istress tagħhom jissottolinjaw il-potenzjal għal tnaqqis fl-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq (u għalhekk tnaqqis fil-kapaċità ta' generazzjoni tal-kapital) f'xenarji ta' stress.

4.2.3 L-istrategija ta' Governanza tal-IRRBB

32. L-istrategija tal-istituzzjoni rigward l-IRRBB, inklużi l-predispożizzjoni għar-riskju għall-IRRBB u l-mitigazzjoni tal-IRRBB, għandhom jagħmlu parti mill-istrategija globali, b'mod partikolari l-oġettivi strateġiċi u l-oġettivi għar-riskju, li l-korp manigerjali jrid japprova kif stabbilit fis-subparagrafu (2), l-ittra (a) tal-Artikolu 88(1) tad-Direttiva 2013/36/UE.

33. Il-predispożizzjoni tal-istituzzjoni għar-riskju għall-IRRBB għandha tiġi espressa f'termini tal-impatt aċċettabbli ta' rati tal-imgħax fluttwanti fuq iż-żewġ kejljet tal-IRRBB, u għandha tiġi riflessa fil-limiti. Istituzzjonijiet bi skoperturi sinifikanti għar-riskju ta' diskrepanza, ir-riskju ta' bażi, jew ir-riskju tal-opzjoni għandhom jiddeterminaw il-predispożizzjoni tagħhom għar-riskju fir-rigward ta' kull wieħed minn dawn is-sottotipi materjali ta' IRRBB.
34. L-istrategġija ġenerali tal-IRRBB għandha tinkludi wkoll id-deċiżjoni dwar il-punt sa fejn il-mudell kummerċjali jibbaża fuq il-ġenerazzjoni tal-introjt mill-imgħax nett billi "jirkebb il-kurva tar-rendiment" – jiġifieri, jiffinanzja assi b'perjodu ta' pprezzar mill-ġdid relattivament twil b'obligazzjonijiet b'perjodu ta' pprezzar mill-ġdid relattivament qasir. Fejn il-mudell tan-negozju jkun jibbaża ħafna fuq dan is-sors ta' introjt mill-imgħax nett, il-korp maniġerjali għandu jispjega l-istrategġija tiegħu dwar l-IRRBB u kif jippjana li jissopravvivi perjodi ta' kurvi tar-rendiment ċatti jew inversi.
35. L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw kif xieraq proposti sabiex jintużaw prodotti jew jinbdeu attivitajiet ġodda, kif ukoll strategġiji għat-teħid tar-riskju jew għall-iħheġġjar, u dan qabel l-akkwiżizzjoni jew l-implimentazzjoni sabiex jiżguraw li jkunu ġew identifikati r-rizorsi meħtieġa sabiex tiġi stabbilita ġestjoni soda u effettiva tal-IRRBB fir-rigward tal-prodott jew l-attività, li l-attivitajiet proposti jkunu f'konformità mal-predispożizzjoni globali tal-istituzzjoni għar-riskju, u li jkunu ġew stabbiliti l-proċeduri għall-identifikazzjoni, il-kejl, il-monitoraġġ u l-kontroll tar-riskji tal-prodott jew l-attività proposti. Għandu jiġi żgurat li l-karatteristiċi tal-IRRBB ta' dawn il-prodotti u attivitajiet ġodda jkunu mifhuma sew.
36. L-istituzzjonijiet li jużaw strumenti derivattivi sabiex jimmitigaw l-iskoperturi għall-IRRBB għandu jkollhom l-għarfien u l-kompetenza esperta meħtieġa. Kull istituzzjoni għandha turi li hija tifhem il-konsegwenzi tal-iħheġġjar bid-derivattivi tar-rati tal-imgħax.
37. L-istituzzjonijiet li jużaw mudelli tal-imgħiba tal-klijenti bħala input għall-kejl tal-IRRBB tagħhom għandu jkollhom l-għarfien u l-kompetenza esperta meħtieġa. Kull istituzzjoni għandha tkun tista' turi li hija tifhem il-konsegwenzi tal-immudellar tal-imgħiba tal-klijentela tagħha.
38. Meta jieħdu deċiżjonijiet dwar l-attivitajiet ta' ħheġġjar, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu konxji tal-effetti tal-politiki tal-kontabilità, iżda t-trattament kontabilistiku ma għandux imexxi l-approċċ tagħhom għall-ġestjoni tar-riskju.
39. Istituzzjonijiet konsolidanti għandhom jiżguraw li l-arranġamenti u l-proċessi interni ta' governanza għall-ġestjoni tal-IRRBB ikunu konsistenti u integrati sew fuq bażi konsolidata u sottokonsolidata.

4.2.4 Qafas ta' ġestjoni tar-riskju u responsabbiltajiet tal-IRRBB

40. Bil-ħsieb li jkollhom arranġamenti interni ta' governanza skont l-Artikoli 74 u 88 tad-Direttiva 2013/36/UE, b'relazzjoni mal-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw dan li ġej:

- (a) Li l-korp manigerjali tagħhom iġarrab ir-responsabbiltà finali għas-sorveljanza tal-qafas ta' ġestjoni tal-IRRBB, għall-qafas tal-predispożizzjoni għar-riskju tal-istituzzjoni u għall-ammonti, it-tipi u d-distribuzzjoni tal-kapital intern sabiex ir-riskji jiġu koperti adegwament. Il-korp manigerjali għandu jiddetermina l-istrateġija ġenerali tal-istituzzjoni rigward l-IRRBB, u japprova l-politiki u l-proċessi korrispondenti. Il-korp manigerjali jista', madankollu, jiddelega l-monitoraġġ u l-ġestjoni tal-IRRBB lill-manigment superjuri, lil individwi esperti jew lil kumitat għall-ġestjoni tal-attiv u l-passiv taħt il-kundizzjonijiet speċifikati aktar fil-paragrafu 42.
- (b) Li huma jkollhom stabbilit qafas ta' ġestjoni tal-IRRBB li jstabilixxi linji ċari ta' responsabbiltajiet u li jikkonsisti minn sistema ta' limiti, politiki, proċessi u kontrolli interni li jinkludu rieżamijiet u evalwazzjonijiet indipendenti regolari tal-effettività tal-qafas.
- (c) Li l-arrangamenti, il-proċessi u l-mekkanizmi msemmija għall-valutazzjoni tal-IRRBB huma komprensivi u proporzjonati għan-natura, l-iskala u l-kumplessità tar-riskji inerenti fil-mudell tan-negozju u fl-attivitajiet tal-istituzzjoni.

41. B'mod partikolari, il-korp manigerjali għandu jkun responsabbli minn dan li ġej:

- (a) Fehim tan-natura u l-livell tal-iskopertura għall-IRRBB. Il-korp manigerjali għandu jiżgura li jkun hemm gwida ċara rigward il-predispożizzjoni għar-riskju għall-IRRBB fir-rigward tal-istrateġiji ta' negozju tal-istituzzjoni.
- (b) Għandu jstabilixxi li jittieħdu l-azzjonijiet xierqa sabiex jiġi identifikat, imkejje, immonitorjat u kkontrollat l-IRRBB, b'konsistenza mal-istrateġiji u l-politiki approvati. F'dan ir-rigward, il-korp manigerjali jew id-delegati tiegħu huma responsabbli mill-issettjar:
 - i. ta' limiti xierqa fuq l-IRRBB, inkluża d-definizzjoni ta' proċeduri u approvazzjonijiet speċifiċi meħtieġa għall-eċċezzjonijiet, u għall-iżgurar tal-konformità ma' dawk il-limiti;
 - ii. ta' sistemi u standards għall-kejl tal-IRRBB, għall-valwazzjoni tal-pożizzjonijiet u l-valutazzjoni tal-prestazzjoni, inklużi proċeduri għall-aġġornament tax-xenarji ta' xokk u ta' stress fuq ir-rati tal-imġax u suppożizzjonijiet ta' bażi ewlenin li jixprunaw l-analiżi tal-IRRBB tal-istituzzjoni;
 - iii. ta' proċess komprensiv ta' rapportar u rieżami tal-IRRBB; u
 - iv. kontrolli interni u sistemi ta' informazzjoni manigerjali (MISs) effettivi.
- (c) Approvazzjoni ta' inizjattivi kbar ta' hheġġjar jew ta' teħid ta' riskju qabel l-implimentazzjoni. Pożizzjonijiet relatati mat-trasferimenti ta' riskju intern bejn il-portafoll mhux tan-negozjar u l-portafoll tan-negozjar għandhom jiġu ddokumentati kif xieraq.
- (d) Twettiq tas-sorveljanza tal-approvazzjoni, l-implimentazzjoni u r-rieżami tal-politiki, il-proċeduri u l-limiti relatati mal-ġestjoni tal-IRRBB. Il-livell ta' skopertura għall-IRRBB ta'

istituzzjoni, kif ukoll il-bidliet fih, għandhom jingħataw regolarment lill-korp manigerjali (mill-anqas darba kull 3 xhur).

- (e) Żgurar li l-validazzjoni tal-metodi ta' kejl tal-IRRBB u l-valutazzjoni tal-mudell tar-riskju korrispondenti jiġu inklużi fi proċess formali ta' politika li għandu jiġu rieżaminat u approvat mill-korp manigerjali jew mid-delegati tiegħu.
- (f) Fehim u valutazzjoni tal-funzjonament tad-delegati tiegħu fil-monitoraġġ u l-kontroll tal-IRRBB, b'mod konsistenti mal-politiki approvati mill-korp manigerjali, abbażi ta' rieżamijiet regolari ta' informazzjoni dettaljata f'waqtha u suffiċjenti.
- (g) Fehim tal-implikazzjonijiet tal-istrategġiji tal-istituzzjoni rigward l-IRRBB u l-irbit potenzjali tagħhom mar-riskju tas-suq, tal-likwidità, tal-kreditu u operazzjonali, iżda mingħajr ma jkun meħtieġ li l-membri kollha tal-korp manigerjali jkunu esperti fil-qasam. Xi wħud mill-membri għandu jkollhom biżżejjed għarfien tekniku sabiex iqajmu dubji u jjsfidaw ir-rapporti li jsiru lill-korp manigerjali. L-istituzzjoni għandha tistabbilixxi li l-membri tal-korp manigerjali huma responsabbli sabiex jiżguraw li l-manigment superjuri jkollu l-kompetenza li jifhem l-IRRBB u li l-ġestjoni tal-IRRBB jingħata riżorsi adegwati.

42. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom arrangamenti u proċeduri ta' delega għal kwalunkwe delega stabbilita mill-korp manigerjali tal-monitoraġġ jew tal-ġestjoni tal-IRRBB, inkluż, iżda mhux limitat, għal dan li ġej:

- (a) Persuni jew kumitati li lilhom jiġu ddelegati l-kompiti tal-korp manigerjali għall-iżvilupp ta' politiki u prattiki tal-IRRBB, bħall-manigment superjuri, individwi esperti jew ALCO, għandhom jiġu identifikati u jkollhom l-oġettivi tagħhom stipulati b'mod ċar mill-korp manigerjali.
- (b) Il-korp manigerjali għandu jiżgura li jkun hemm separazzjoni adegwata tar-responsabbiltajiet fil-proċess tal-ġestjoni tar-riskju għall-IRRBB. Il-funzjonijiet ta' identifikazzjoni, ta' kejl, ta' monitoraġġ u ta' kontroll tal-IRRBB għandu jkollhom responsabbiltajiet iddefiniti b'mod ċar, għandhom ikunu indipendenti mill-funzjonijiet ta' teħid tar-riskju li jikkonċernaw l-IRRBB u għandhom jirrapportaw l-iskoperturi għall-IRRBB direttament lill-korp manigerjali jew lid-delegati tiegħu.
- (c) L-istituzzjoni għandha tiżgura li d-delegati tal-korp manigerjali jkollhom linji ta' awtorità ċari fuq l-unitajiet responsabbli mit-teħid ta' riskju relatat mal-IRRBB. Il-mezz ta' komunikazzjoni sabiex id-direttivi tad-delegati jingħaddu lil dawn l-unitajiet lineari għandu jkun ċar.
- (d) Il-korp manigerjali għandu jstabbilixxi li l-istruttura tal-istituzzjoni tippermetti li d-delegati tiegħu jwettqu r-responsabbiltajiet tagħhom, u li tiffacilita t-teħid effettiv ta' deċiżjonijiet u l-governanza. F'dan ir-rigward, għandu jitlaqqa' ALCO, jew l-ekwivalenti tiegħu, b'mod regolari, u l-kompożizzjoni tiegħu għandha tirrifletti kull dipartiment kbir marbut mal-IRRBB. Il-korp manigerjali għandu jrawwem diskussjoni rigward il-proċess ta' ġestjoni tal-

IRRBB, kemm fost il-membri u d-delegati tiegħu kif ukoll fost id-delegati tiegħu u oħrajn fl-istituzzjoni. Il-korp maniġerjali għandu jiżgura wkoll li komunikazzjoni regolari bejn l-oqsma ta' ġestjoni tar-riskju u ta' ppjanar strateġiku tiffaċilita l-monitoraġġ tar-riskju li jirriżulta min-negozju fil-futur.

4.2.5 Predispożizzjoni għar-riskju u limiti tal-politika tal-IRRBB

43.L-istituzzjonijiet għandhom jartikolaw il-predispożizzjoni tagħhom għar-riskju għall-IRRBB f'termini tar-riskju għall-kejl tal-IRRBB b'mod partikolari:

(a) L-istituzzjonijiet għandu jkollhom dikjarazzjonijiet iddefiniti ċari dwar il-predispożizzjoni tagħhom għar-riskju li huma approvati mill-korp maniġerjali u implimentati permezz ta' oqfsa komprensivi tal-predispożizzjoni għar-riskju – jiġifieri, politiki u proċeduri sabiex jiġi llimitat u kkontrollat l-IRRBB.

(b) L-oqfsa tagħhom ta' predispożizzjoni għar-riskju għandhom:

a. jiddelinjaw is-setgħat delegati, il-linji ta' responsabbiltà u tal-akkontabilità fuq id-deċiżjonijiet ta' ġestjoni tal-IRRBB; u

b. jelenkaw l-istrumenti, l-istrateġiji ta' hhegġjar u l-opportunitajiet ta' tehid ta' riskji awtorizzati għall-IRRBB.

(c) Meta jkunu qegħdin jiddefinixxu l-predispożizzjonijiet tagħhom għar-riskju, l-istituzzjonijiet għandhom jieħdu kont tar-riskju relatat mal-introjtu mill-imgħax nett li jista' jirriżulta bħala konsegwenza tat-trattament kontabilistiku tat-tranzazzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negozjar. Ir-riskju jista' ma jkunx limitat għall-introjtu u l-ispejjeż relatati mal-imgħax: l-effetti tal-bidliet fir-rati tal-imgħax fuq il-valur tal-istrumenti fis-suq li, skont it-trattament kontabilistiku, jiġu riflessi jew fir-rapport tal-introjtu jew inkella direttament fl-ekwità (permezz ta' introjtu komprensiv ieħor), għandhom jittieħdu inkunsiderazzjoni separatament. L-istituzzjonijiet għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni b'mod partikolari l-impatt relatat ma' opzjonalitajiet inkorporati fi strumenti ta' valur ġust li jkunu taht xenarji kontinwi ta' xokkijiet u ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax. L-istituzzjonijiet għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni wkoll l-impatt potenzjali fuq il-kontijiet P&L tad-derivattivi hhegġjati tar-rati tal-imgħax jekk l-effettività tagħhom tkun ixkeklet minn bidliet fir-rati tal-imgħax.

44.L-istituzzjonijiet għandhom jimplementaw limiti li jkollhom l-għan li jzommu l-iskoperturi għall-IRRBB konsistenti mal-predispożizzjoni tagħhom għar-riskju u mal-approċċ globali tagħhom għall-kejl tal-IRRBB, b'mod partikolari dawn li ġejjin:

(a) Limiti tar-riskju aggregati li jartikolaw b'mod ċar l-ammont ta' IRRBB aċċettabbli għall-korp maniġerjali għandhom jiġu applikati fuq bażi konsolidata u, kif xieraq, fil-livell ta' affiljati individwali.

- (b) Il-limiti jistgħu jkunu assoċjati ma' xenarji speċifiċi ta' bidliet fir-rati tal-imgħax u fl-istruttura tat-termini, bħal zieda jew tnaqqis fihom jew bidla fil-forma tal-kurva tar-rendiment. Iċ-ċaqliq fir-rati tal-imgħax li jintużaw fl-iżvilupp ta' dawn il-limiti għandu jirrappreżenta sitwazzjonijiet ta' xokk u ta' stress avversi biżżejjed, filwaqt li tittieħed inkunsiderazzjoni il-volatilità storika tar-rati tal-imgħax u l-ħin meħtieġ mill-manigment sabiex jimmitigaw dawk l-iskoperturi għar-riskju.
- (c) Il-limiti ta' politika għandhom ikunu xierqa għan-natura, id-daqs, il-kumplessità u l-adekwatezza kapitali tal-istituzzjoni, kif ukoll għall-kapaċità tagħha li tkejjel u tiġġestixxi r-riskji tagħha.
- (d) Skont in-natura tal-attivitajiet u tal-mudell ta' negozju ta' istituzzjoni, jistgħu jiġu identifikati wkoll sottolimiti għal unitajiet kummerċjali, portafolli, tipi ta' strumenti, strumenti speċifiċi jew sottotipi materjali individwali tar-riskju ta' IRRBB, bħar-riskju ta' diskrepanza, ir-riskju ta' bażi u r-riskju tal-opzjoni.
- (e) Għandu jkun hemm stabbiliti sistemi li jiżguraw li l-pożizzjonijiet li jaqbz u jew li x'aktarx ikunu se jaqbz l-limiti definiti mill-korp maniġerjali jew mid-delegati tiegħu jinġiebu għall-attenzjoni immedjata tal-manigment u jiġu eskalati mingħajr dewmien. Għandu jkun hemm politika ċara dwar min għandu jiġi informat, kif isseħħ il-komunikazzjoni u l-azzjonijiet li għandhom jittieħdu b'rispons.
- (f) Ir-rapportar dwar il-kejl tar-riskju lill-korp maniġerjali jew lid-delegati tiegħu għandu jkollu frekwenza ta' mill-anqas darba kull 3 xhur u għandu jqabbel l-iskopertura attwali mal-limiti ta' politika.

45. Għandu jkun hemm stabbilit qafas sabiex jimmonitorja l-evoluzzjoni ta' strateġiji ta' ħheġġjar li jiddependu minn strumenti bħal derivattivi, kif ukoll sabiex jikkontrolla riskji ta' valwazzjoni skont is-suq fi strumenti li jiġu kkontabilizzati bil-valur ġust.

4.2.6 Politiki, proċessi u kontrolli tar-riskju tal-IRRBB

Politiki u proċessi tar-riskju

46. Abbażi tal-istrateġija generali tiegħu rigward l-IRRBB, il-korp maniġerjali għandu jadotta politiki, proċessi u sistemi robusti relatati mar-riskju li għandhom jiżguraw li:

- (a) jiġu stabbiliti proċeduri għall-aġġornament tax-xenarji għall-kejl u għall-valutazzjoni tal-IRRBB;
- (b) l-approċċ tal-kejl u s-suppożizzjonijiet korrispondenti għall-kejl u l-valutazzjoni tal-IRRBB, inkluża l-allokazzjoni ta' kapital intern għar-riskji tal-IRRBB, ikunu xierqa u proporzjonali;
- (c) is-suppożizzjonijiet tal-mudelli użati jiġu rieżaminati regolarment u emendati jekk ikun meħtieġ;

- (d) jiġu ddefiniti standards għall-evalwazzjoni tal-pożizzjonijiet u għall-kejl tal-prestazzjoni;
- (e) ikunu jeżistu dokumentazzjoni u kontrolli xierqa dwar l-istrategġi u l-istrumenti għall-iħhegġjar permissibbli; u
- (f) ikunu definiti l-linji tal-awtorità u r-responsabbiltà għall-ġestjoni tal-iskoperturi għall-IRRBB.

47. Il-politiki għandhom ikunu raġunati sew, robusti u ddokumentati, u għandhom jindirizzaw il-komponenti kollha tal-IRRBB li huma importanti għaċ-ċirkustanzi individwali tal-istituzzjoni. Mingħajr preġudizzju għall-principju ta' proporzjonalità, il-politiki li jikkoncernaw l-IRRBB għandhom jinkludu dan li ġej:

- (a) L-applikazzjoni tal-limitu bejn il-“portafoll mhux tan-negozjar” u l-“portafoll tan-negozjar”. Trasferimenti ta' riskju intern bejn il-portafoll bankarju u l-portafoll tan-negozjar għandhom jiġu ddokumentati u mmonitorjati kif xieraq fi ħdan il-monitoraġġ usa' tal-IRRBB li jorigina minn strumenti ta' derivattivi tar-rata tal-imgħax.
- (b) Id-definizzjoni aktar dettaljata tal-valur ekonomiku u l-konsistenza tagħha mal-metodu użat sabiex jiġu valwati l-assi u l-obbligazzjonijiet (eż. ibbażat fuq il-valur skontat tal-flussi tal-flus fil-futur, kif ukoll fuq il-valur skontat tal-introjtu mill-imgħax nett fil-futur) adottata għall-użu intern.
- (c) Id-definizzjoni aktar dettaljata tar-riskju għall-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq u l-konsistenza tagħha mal-approċċ tal-istituzzjoni għall-iżvilupp ta' pjanijiet u tbassir finanzjarji adottata għall-użu intern.
- (d) Id-daqs u l-forma tax-xokkijiet differenti fuq ir-rati tal-imgħax li għandhom jintużaw għall-kalkoli interni tal-IRRBB.
- (e) L-użu ta' approċċi kundizzjonali jew mhux kundizzjonali għall-immudellar tal-fluss tal-flus.
- (f) It-trattament ta' “tranzazzjonijiet fil-ġejjieni”⁷ (inkluż kwalunkwe iħhegġjar relatat).
- (g) L-aggregazzjoni ta' esponimenti għar-rati tal-imgħax ta' bosta muniti.
- (h) Il-kejl u l-ġestjoni tar-riskju ta' bażi li jirrizulta minn indicijiet differenti tar-rati tal-imgħax.
- (i) Jekk l-attiv u l-passiv mingħajr imgħax tal-portafoll mhux tan-negozjar (inklużi daww kapitali u ta' rizerva) humiex inklużi jew le fil-kalkoli li jkejlu l-IRRBB għall-ICAAP.

⁷ Skoperturi fil-ġejjieni (eż. fejn ikun miftiehem self u l-klijent ikun jista' jiddeciedi jekk jagħmilx prelevament jew le) effettivament jagħtu opzjoni lill-klijent li x'aktarx tiġi eżerċitata meta l-kundizzjonijiet tas-suq ikunu jiffavorixxu l-anqas lill-istituzzjoni (konvessività negattiva). Il-ġestjoni ta' skoperturi fil-ġejjieni tiddependi minn *data* preċiża dwar l-applikazzjonijiet riċevuti kif ukoll mill-immudellar tal-prelevamenti mistennija.

- (j) It-trattament komportamentali tal-kontijiet kurrenti u tat-tfaddil (jiġifieri, il-maturità prezunta għal obbligazzjonijiet b'maturità kuntrattwali qasira iżda maturità komportamentali twila).
- (k) Il-kejl tal-IRRBB li jirriżulta minn opzjonijiet komportamentali u awtomatiċi fl-assi jew fl-obbligazzjonijiet, inklużi effetti ta' konvessità u profili ta' f'ħlas mhux lineari.
- (l) Il-grad ta' granularità użata fil-kalkoli tal-kejl (eż. l-użu ta' taqsimiet tal-ħin).
- (m) Id-definizzjoni interna ta' margnijiet kummerċjali u metodoloġija adegwata għat-trattament intern tal-margnijiet kummerċjali.

48. Il-politiki kollha tal-IRRBB għandhom jiġu rieżaminati regolarment, mill-anqas darba f'sena, u riveduti kif meħtieġ.

49. Sabiex jiżgura li l-politiki u l-proċeduri ta' ġestjoni tal-IRRBB jibqgħu xierqa u sodi, il-korp maniġerjali jew id-delegati tiegħu għandhom jirrieżaminaw il-politiki u l-proċeduri ta' ġestjoni tal-IRRBB fid-dawl tal-eżiti ta' rapporti regolari.

50. Il-korp maniġerjali jew id-delegati tiegħu għandhom jiżguraw li l-attivitajiet ta' analizi ta' ġestjoni tar-riskju relatati mal-IRRBB jitwettqu minn biżżejjed persunal kompetenti b'għarfien tekniku u esperjenza, konsistenti man-natura u l-ambitu tal-attivitajiet tal-istituzzjoni.

Kontrolli interni

51. Fir-rigward tal-politiki u l-proċeduri ta' kontroll tal-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandu jkollhom proċessi ta' approvazzjoni, limiti ta' skopertura, rieżamijiet u mekkaniżmi xierqa oħrajn mfassla sabiex jipprovdu aċċertament raġonevoli li jkunu qegħdin jintlaħqu l-oġettivi tal-ġestjoni tar-riskju.

52. L-istituzzjonijiet għandhom iwettqu rieżamijiet u evalwazzjonijiet regolari tas-sistemi ta' kontroll intern u l-proċessi ta' ġestjoni tar-riskju tagħhom, fejn ifittxu aċċertament li l-persunal jikkonforma mal-politiki u l-proċeduri stabbiliti. Dawn ir-riezamijiet għandhom jindirizzaw ukoll kwalunkwe bidla sinifikanti li tista' taffettwa l-effettività tal-kontrolli, inklużi bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq, fil-persunal, fit-teknoloġija u fl-istrutturi ta' konformità mal-limiti tal-iskopertura, u jiżguraw li jkun hemm proċeduri ta' eskalazzjoni xierqa għal kwalunkwe limitu maqbuż. Ir-riezamijiet u l-evalwazzjonijiet għandhom jitwettqu regolarment minn individwi jew unitajiet li huma indipendenti mill-funzjoni taħt rieżami. Meta jkunu ġġustifikati reviżjonijiet jew titjib għall-kontrolli interni, għandu jkun hemm mekkaniżmu ta' rieżami intern fis-seħħ sabiex jiżgura li dawn jiġu implimentati f'waqthom.

53. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom il-proċessi tagħhom ta' identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tal-IRRBB rieżaminati regolarment minn funzjoni tal-awditjar indipendenti, li jista' jkun awditur intern jew estern. F'dawn il-każijiet, rapporti miktuba minn awdituri interni jew esterni, jew kwalunkwe partijiet esterni ekwivalenti, għandhom ikunu disponibbli għall-awtoritajiet kompetenti rilevanti.

Is-sistema tal-IT u l-kwalità tad-*data* tal-IRRBB

54. Is-sistemi u l-applikazzjonijiet tal-IT li jintużaw mill-istituzzjoni sabiex twettaq, tipproċessa u tirreġistra l-operazzjonijiet, sabiex tidentifika, tkejjel u tagħmel aggregazzjoni tal-iskoperturi għall-IRRBB, kif ukoll sabiex tiġġenera r-rapporti, għandhom ikunu kapaċi jappoġġaw il-ġestjoni tal-IRRBB f'waqtha u b'mod preċiż. B'mod partikolari, is-sistemi għandhom:

- (a) Jirreġistraw *data* dwar ir-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax fir-rigward tal-iskoperturi materjali tal-istituzzjoni għall-IRRBB, inklużi l-iskoperturi għar-riskju ta' diskrepanza, ir-riskju ta' bażi u r-riskju tal-opzjoni. Dan għandu jappoġġa s-sistema ta' kejl tal-istituzzjoni sabiex tidentifika, tkejjel u tagħmel aggregazzjoni tal-akbar sorsi ta' skoperturi għall-IRRBB.
- (b) Ikunu kapaċi jirreġistraw b'mod sħiħ u ċar it-tranzazzjonijiet kollha li jsiru mill-istituzzjoni, filwaqt li jieħdu inkunsiderazzjoni l-karatteristiċi tal-IRRBB tagħhom.
- (c) Ikunu mfassla apposta għall-kumplessità u n-numru ta' tranzazzjonijiet li joħolqu l-IRRBB.
- (d) Joffru biżżejjed flessibbiltà sabiex jakkomodaw firxa raġonevoli ta' xenarji ta' xokk u ta' stress tal-IRRBB, kif ukoll kwalunkwe xenarju addizzjonali.
- (e) Jippermettu li l-istituzzjonijiet ikejlu, jivvalutaw u jimmonitorjaw bis-sħiħ il-kontribut ta' tranzazzjonijiet individwali għall-iskopertura globali tagħhom.
- (f) Ikunu jistgħu jikkomputaw il-kejl tal-IRRBB (jigifieri, il-valur ekonomiku u l-kejl tal-introjt mill-imgħax flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq) kif ukoll kejl tal-IRRBB ieħor preskritt mill-awtoritajiet kompetenti tagħhom, abbażi tax-xenarji ta' xokk u ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax stipulati fit-Taqsimiet 4.3.3 u 4.3.4.
- (g) Ikunu flessibbli biżżejjed sabiex jinkorporaw restrizzjonijiet superviżorji imposti fuq is-suppożizzjonijiet dwar il-parametru tar-riskju intern.

55. Is-sistema tal-IT u s-sistema tat-tranzazzjonijiet għandhom ikunu kapaċi jirreġistraw il-profil tal-ipprezzar mill-ġdid, il-karatteristiċi tar-rati tal-imgħax (inkluża l-firxa) u l-karatteristiċi tal-opzjonijiet tal-prodotti, sabiex ikunu jistgħu jitkejlu r-riskju ta' diskrepanza, ir-riskju ta' bażi u r-riskju tal-opzjoni. B'mod partikolari, is-sistema tat-tranzazzjonijiet għandha tkun kapaċi tiġbor informazzjoni dettaljata dwar id-*data*(i) tal-ipprezzar mill-ġdid ta' tranzazzjoni partikolari, it-tip jew l-indiċi tar-rata tal-imgħax, kwalunkwe opzjoni (inkluż il-pagament lura qabel iż-żmien jew it-tifdija), u t-tariffi marbuta mal-eżerċitar ta' dawn l-opzjonijiet. Is-sistemi li jintużaw sabiex jitkejjel l-IRRBB għandhom ikunu kapaċi jaqbd u l-karatteristiċi tal-IRRBB tal-prodotti kollha. Is-sistemi għandhom jippermettu wkoll id-diżaggregazzjoni tal-impatt ta' strumenti u portafolli individwali tal-IRRBB fil-livell tar-riskju tal-portafoll mhux tan-negożjar.

56. B'mod partikolari għal prodotti strutturati u kumplessi, is-sistema tat-tranzazzjonijiet għandha tkun kapaċi tiġbor informazzjoni dwar il-partijiet separati tal-prodott u taqbad il-karatteristiċi tal-IRRBB tagħhom (eż., il-karatteristiċi ta' attiv u passiv miġbura flimkien skont ċerti

karatteristiċi, bħad-dati tal-ipprezzar mill-ġdid jew elementi ta' opzjonalità). L-istituzzjoni għandha tiżgura li s-sistema tal-IT tkun kapaċi żżomm il-pass mal-introduzzjoni ta' prodotti godda.

57. Għandu jkun hemm stabbiliti kontrolli organizzazzjonali adegwati tas-sistemi tal-IT sabiex tiġi evitata l-korruzzjoni tad-*data* użata mis-sistemi u l-applikazzjonijiet tal-komputer għall-IRRBB, u sabiex jiġu kkontrollati bidliet fl-ikkowdjar użat f'dawk l-applikazzjonijiet, sabiex b'mod partikolari jiġu żgurati:

(a) l-affidabbiltà tad-*data* użata bħala input, u l-integrità tas-sistemi tal-iproċessar għall-mudelli tal-IRRBB;

(b) il-minimizzazzjoni tal-probabbiltà li jseħħu żbalji fis-sistema tal-IT, inklużi dawk li jseħħu matul l-iproċessar u l-aggregazzjoni tad-*data*; u

(c) it-teħid ta' kejl adegwat jekk iseħħu tfixkil fis-suq jew perjodi ħżiena fin-negozju.

58. Il-kejl tar-riskju għandu jkun ibbażat fuq *data* dwar is-suq u *data* interna affidabbli. L-istituzzjonijiet għandhom jiskrutinizzaw kemm il-kwalità tas-sorsi ta' informazzjoni esterni li jintużaw fl-istabbiliment tal-bażijiet tad-*data* storiċi tar-rati tal-imgħax, kif ukoll il-frekwenza li biha jiġu aġġornati l-bażijiet tad-*data*.

59. Sabiex jiżguraw kwalità għolja tad-*data*, l-istituzzjonijiet għandhom jimplementaw proċessi xierqa li jiżguraw li d-*data* li tiddaħħal fis-sistema tal-IT tkun korretta. L-inputs tad-*data* għandhom jiġu awtomatizzati mill-aktar fis possibbli sabiex jitnaqqsu l-iżbalji amministrattivi, u l-immappjar tad-*data* għandu jiġi rieżaminat u ttestjat perjodikament bi tqabbil ma' verżjoni mudell approvata. Barra minn hekk, għandu jkun hemm dokumentazzjoni suffiċjenti tas-sorsi l-kbar ta' *data* użati fil-proċess ta' kejl tar-riskju tal-istituzzjoni. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu wkoll mekkaniżmi xierqa sabiex jivverifikaw il-korrettezza tal-proċess ta' aggregazzjoni u l-affidabbiltà tar-riżultati mudell. Dawn il-mekkanizmi għandhom jikkonfermaw il-precizjoni u l-affidabbiltà tad-*data*.

60. Fejn l-istituzzjonijiet jorganizzaw il-flussi tal-flus f'taqsimiet tal-ħin differenti (eż. għal analiżi tad-diskrepanzi) jew jassenjaw il-flussi tal-flus għal punti vertiċi differenti sabiex jirriflettu l-perjodi ta' maturità differenti tal-kurva tar-rata tal-imgħax, il-kriterji għall-organizzazzjoni għandhom ikunu stabbli matul iż-żmien sabiex jippermettu li jsir tqabbil sinifikattiv taċ-ċifri relatati mar-riskju tul perjodi differenti.

61. L-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw raġunijiet potenzjali għad-diskrepanzi u għall-irregolaritajiet li jistgħu jirriżultaw fi żmien l-iproċessar tad-*data*. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom stabbiliti proċeduri sabiex jindirizzaw dawn id-diskrepanzi u l-irregolaritajiet, inklużi proċeduri għar-rikonċiljazzjoni reċiproka tal-pożizzjonijiet sabiex dawn id-diskrepanzi u irregolaritajiet ikunu jistgħu jiġu eliminati.

62. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu proċessi xierqa sabiex jiżguraw li d-*data* użata sabiex talimenta l-mudelli li jkejlu l-IRRBB fil-grupp tkun konsistenti mad-*data* użata għall-ippjanar finanzjarju.

Rapportar intern

63. Is-sistemi interni ta' rapportar tar-riskju tal-istituzzjonijiet għandhom jipprovdu informazzjoni f'waqtha, preċiża u komprensiva dwar l-iskoperturi tagħhom għall-IRRBB. Il-frekwenza tar-rapporti interni għandha tkun ta' mill-anqas darba kull 3 xhur.

64. Ir-rapporti interni għandhom jingħataw lill-korp manigerjali jew lid-delegati tiegħu b'informazzjoni f'livelli rilevanti ta' aggregazzjoni (skont il-livell ta' konsolidazzjoni u l-munita), u jiġu rieżaminati regolarment. Ir-rapporti għandhom jinkludu livell ta' informazzjoni adattat għal-livell manigerjali partikolari (eż., il-korp manigerjali, il-manigment superjuri) u għas-sitwazzjoni speċifika tal-istituzzjoni u tal-ambjent ekonomiku.

65. Ir-rapporti dwar l-IRRBB għandhom jipprovdu informazzjoni aggregata kif ukoll biżżejjed dettall ta' sostenn sabiex il-korp manigerjali jew id-delegati tiegħu jkun jistgħu jivvalutaw is-sensittività tal-istituzzjoni għal bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq u fatturi ta' riskju importanti oħrajn. Il-kontenut tar-rapporti għandu jirrifletti l-bidliet fil-profil ta' riskju tal-istituzzjoni u fl-ambjent ekonomiku, u jqabbel l-iskopertura attwali mal-limiti ta' politika.

66. Fuq bażi regolari, ir-rapporti tal-IRRBB għandhom jinkludu r-riżultati tar-rieżamijiet u l-awditi tal-mudelli, kif ukoll tqabbil ta' tbassir jew stimi tar-riskju fil-passat mar-riżultati reali sabiex jiġu informati xi nuqqasijiet potenzjali fl-immudellar. B'mod partikolari, l-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw it-telf ta' prepagamenti mmudellati bi tqabbil ma' telf storiku rrealizzat. Portafolli li jistgħu jkun soġġetti għal ċaqliq sinifikanti fil-valwazzjoni skont is-suq għandhom jiġu identifikati b'mod ċar, u l-impatt għandu jiġi mmonitorjat fi ħdan il-MIS tal-istituzzjoni u jkun soġġett għal sorveljanza f'konformità ma' kwalunkwe portafoll ieħor espost għar-riskju tas-suq.

67. Filwaqt li t-tipi ta' rapporti mhejjija għall-korp manigerjali jew għad-delegati tiegħu jvarjaw abbażi tal-kompożizzjoni tal-portafoll tal-istituzzjoni, dawn għandhom jinkludu, filwaqt li jqisu l-paragrafi 65 u 66, dan li ġej:

- (a) Sommarji tal-iskoperturi aggregati tal-istituzzjoni għall-IRRBB, inkluża informazzjoni dwar l-iskopertura għar-riskju ta' diskrepanza, ir-riskju ta' bażi u r-riskju tal-opzjoni. Għandhom jiġu identifikati u spjegati l-attivi, il-passivi, il-flussi tal-flus u l-istrategiji li qegħdin jixprunaw il-livell u d-direzzjoni tal-IRRBB.
- (b) Rapporti li juru l-konformità tal-istituzzjoni mal-politiki u l-limiti.
- (c) Suppożizzjonijiet ewlenin tal-immudellar, bħal karatteristiċi ta' depożiti mingħajr maturità (NMDs), prepagamenti fuq self b'rata fissa, għid bikri ta' depożiti ta' żmien fiss, għid ta' impenji, aggregazzjoni tal-munita u trattament tal-margnijiet kummerċjali.

- (d) Dettalji tal-impatt tas-suppożizzjonijiet ewlenin tal-immudellar magħmula fuq il-kejl tal-IRRBB inklużi l-bidliet fis-suppożizzjonijiet taħt diversi xenarji tar-rati tal-imgħax.
- (e) Dettalji tal-impatt tad-derivattivi tar-rati tal-imgħax fuq il-kejl tal-IRRBB.
- (f) Dettalji tal-impatt tal-istrumenti ta' valur ġust, inklużi l-assi u l-obbligazzjonijiet tal-Livell 3, fuq il-kejl tal-IRRBB.
- (g) Ir-riżultati tat-testijiet tal-istress kif imsemmija fit-Taqsima 4.3.4, ix-xokkijiet kif imsemmija fit-Taqsima 4.3.3, it-testijiet superviżorji outlier kif imsemmija fil-paragrafu 5 tal-Artikolu 98 tad-Direttiva 2013/36/UE, u l-valutazzjonijiet tas-sensittività għas-suppożizzjonijiet u l-parametri ewlenin; u
- (h) Sommarji tar-rieżamijiet tal-politiki u l-proċeduri relatati mal-IRRBB u tal-adegwatezza tas-sistemi ta' kejl, inklużi kwalunkwe sejbiet ta' awdituri interni u esterni jew ta' partijiet esterni ekwivalenti oħrajn (bħal konsulenti).

68. Abbażi ta' dawn ir-rapporti, il-korp maniġerjali jew id-delegati tiegħu għandhom ikunu jistgħu jivvalutaw is-sensittività tal-istituzzjoni għal bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq u fatturi ta' riskju importanti oħrajn, b'referenza partikolari għall-portafolli li potenzjalment jistgħu jkunu soġġetti għal ċaqliq sinifikanti fil-valwazzjoni skont is-suq.

69. Is-sistema ta' kejl interna għandha tiġġenera rapporti f'format li jippermetti li l-livelli differenti tal-manigment tal-istituzzjoni jifhmu r-rapporti faċilment u jieħdu deċiżjonijiet xierqa fil-ħin. Ir-rapporti għandhom jikkostitwixxu l-bażi għal monitoraġġ regolari dwar jekk l-istituzzjoni toperax f'konformità mal-istrategija tagħha u mal-limiti tar-riskju għar-rata tal-imgħax li hija tkun adottat.

Governanza mudell

70. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li l-validazzjoni tal-metodi ta' kejl tal-IRRBB — li għandhom jiġu rieżaminati u vvalidati indipendentement mill-iżvilupp tagħhom — u l-valutazzjoni tal-mudell tar-riskju korrispondenti jiġu inklużi fi proċess formali ta' politika li għandu jiġi rieżaminat u approvat mill-korp maniġerjali jew mid-delegati tiegħu. Il-politika għandha tiġi integrata mal-proċessi ta' governanza għall-ġestjoni tal-mudell tar-riskju u għandha tispeċifika:

- (a) ir-rwoli tal-manigment u tinnomina min huwa responsabbli mill-iżvilupp, il-validazzjoni, id-dokumentazzjoni, l-implimentazzjoni u l-użu tal-mudelli; u
- (b) ir-responsabbiltajiet ta' sorveljanza tal-mudell kif ukoll politiki li jinkludu l-iżvilupp ta' proċeduri inizjali u kontinwi ta' validazzjoni, ta' evalwazzjoni tar-riżultati, u ta' proċessi ta' approvazzjoni, ta' kontroll tal-verżjonijiet, ta' eċċezzjoni, ta' eskalazzjoni, ta' modifika u ta' dekommissjoni.

71. Il-qafas ta' validazzjoni għandu jinkludi l-ħames elementi ewlenin li ġejjin:

- (a) evalwazzjoni tas-solidità kuncettwali u metodoloġika, inkluża evidenza tal-iżvilupp;
- (b) monitoraġġ kontinwu tal-mudell, inklużi verifika u tqabbil tal-proċess ma' punt ta' riferiment;
- (c) analiżi tal-eżiti, inkluż ittestjar retrospettiv ta' parametri interni ewlenin (eż., stabbiltà tad-depożiti, rati ta' prepagament tas-self, tiffidija bikrija tad-depożiti, ipprezzar tal-istrumenti);
- (d) valutazzjoni approfondita ta' kwalunkwe opinjoni u ġudizzju espert użati fil-mudelli interni; u
- (e) Il-validazzjoni tas-suppożizzjonijiet tad-diversifikazzjoni.

72. Meta tindirizza l-attivitajiet mistennija inizjali u kontinwi ta' validazzjoni, il-politika għandha tistabbilixxi proċess ġerarkiku għad-determinazzjoni tas-solidità tal-mudell tar-riskju, abbażi ta' dimensjonijiet kemm kwantitattivi kif ukoll kwalitattivi bħad-daqs, l-impatt, il-prestazzjoni fil-passat u l-għarfien espert tal-persunal bit-teknika ta' mmudellar użata.

73. Il-ġestjoni tal-mudell tar-riskju għall-kejl tal-IRRBB għandhom isegwu approċċ olistiku li jibda bil-motivazzjoni, l-iżvilupp u l-implimentazzjoni mis-sidien u l-utenti tal-mudell. Wara li jiġu approvati internament sabiex jintużaw, il-proċessi għad-determinazzjoni tal-inputs tal-mudelli, is-suppożizzjonijiet, il-metodoloġiji ta' mmudellar u l-outputs għandhom jiġu rieżaminati u vvalidati indipendentement mill-iżvilupp tal-mudelli tal-IRRBB.

74. Ir-riżultati tar-rieżami u tal-validazzjoni u kwalunkwe rakkomandazzjoni dwar l-użu tal-mudell għandhom jiġu pprezentati lill-korp maniġerjali jew lid-delegati tiegħu, u jiġu approvati minnhom. Wara l-approvazzjoni, il-mudell għandu jkun soġġett għal rieżami, verifika tal-proċess u validazzjoni kontinwi bi frekwenza li hija konsistenti mal-livell ta' mudell tar-riskju ddeterminat u approvat mill-istituzzjoni.

75. Il-proċess ta' rieżami kontinwu għandu jistabbilixxi sett ta' avvenimenti skattaturi ta' eċċezzjoni li jobligaw lill-evalwaturi tal-mudell li jinnotifikaw lill-korp maniġerjali jew lid-delegati tiegħu fil-ħin, sabiex jiġu ddeterminati l-azzjonijiet korrettivi u r-restrizzjonijiet dwar l-użu tal-mudell. Fejn xieraq, għandhom jiġu ddeżinjati awtorizzazzjonijiet ċari għall-kontroll tal-verżjonijiet għas-sidien tal-mudelli.

76. Abbażi ta' osservazzjonijiet u informazzjoni ġdida miksuba matul iż-żmien, mudell approvat jista' jiġi mmodifikat jew irtirat. L-istituzzjonijiet għandhom jartikolaw politiki għat-tranzizzjoni tal-mudell, inklużi awtorizzazzjonijiet għat-tibdil u għall-kontroll tal-verżjonijiet, u dokumentazzjoni.

77. L-istituzzjonijiet jistgħu joqgħodu fuq mudelli tal-IRRBB ta' partijiet terzi sabiex jiġġestixxu u jikkontrollaw l-IRRBB, diment li dawn il-mudelli jkunu adattati b'mod adegwat sabiex jirriflettu sew il-karatteristiċi speċifiċi tal-istituzzjoni inkwistjoni. L-istituzzjonijiet huma mistennija li

jifhmu b'mod sħiħ l-analitika, is-suppożizzjonijiet u l-metodoloġiji sottostanti tal-mudelli ta' partijiet terzi u li jassiguraw li dawn ikunu integrati adegwatament fis-sistemi u l-proċessi generali ta' ġestjoni tar-riskji tal-istituzzjonijiet. Fejn partijiet terzi jipprovdu input għad-*data* tas-suq, għas-suppożizzjonijiet komportamentali jew għall-konfigurazzjonijiet tal-mudelli, l-istituzzjoni għandu jkollha proċess stabbilit sabiex tiddetermina jekk dawk l-inputs ikunux raġonevoli għan-negozju tagħha u għall-karatteristiċi tar-riskju tal-attivitajiet tagħha. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li jkun hemm dokumentazzjoni adegwata tal-użu li jagħmlu minn mudelli ta' partijiet terzi, inkluż kwalunkwe adattament speċifiku.

78. Inputs jew suppożizzjonijiet rigward il-mudelli, kemm jekk joriġinaw minn proċessi interni ta' mmudellar kif ukoll jekk joriġinaw minn partijiet terzi, għandhom jiġu inklużi fil-proċess ta' validazzjoni. L-istituzzjoni għandha tiddokumenta u tispjega l-għażliet ta' speċifikazzjoni tal-mudell bħala parti mill-proċess ta' validazzjoni.

4.3 Kejl tal-IRRBB mis-sistema interna ta' istituzzjoni

4.3.1 Approċċ generali għall-kejl tal-IRRBB

79. L-istituzzjonijiet għandhom jimplimentaw sistemi ta' kejl interni (IMSS) robusti li jkopru l-komponenti u s-sorsi kollha tal-IRRBB li huma rilevanti għall-mudell kummerċjali tal-istituzzjoni.

80. L-istituzzjonijiet għandhom ikejlu l-iskopertura tagħhom għall-IRRBB f'termini ta' bidliet potenzjali kemm għall-valur ekonomiku kif ukoll għall-kejl tal-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw karatteristiċi komplementari tal-kejl tal-IRRBB sabiex jaqdbu n-natura kumplessa tal-IRRBB fuq perjodu ta' żmien qasir u twil. B'mod partikolari, l-istituzzjonijiet għandhom ikejlu u jimmonitorjaw (i) l-impatt ġenerali ta' suppożizzjonijiet ewlenin tal-immudellar fuq il-kejl tal-IRRBB taħt il-kejl differenti tal-IRRBB, u (ii) l-IRRBB tad-derivattivi tar-rati tal-imgħax fil-portafoll bankarju tagħhom fejn ikun rilevanti għall-mudell ta' negozju.

81. Jekk il-marġnijiet kummerċjali u komponenti oħrajn tal-firxa jiġu esklużi mill-kejl tal-valur ekonomiku, l-istituzzjonijiet għandhom (i) jużaw metodoloġija trasparenti sabiex jidentifikaw ir-rata mingħajr riskju fil-bidu ta' kull strument; u (ii) jużaw metodoloġija li tiġi applikata b'mod konsistenti għall-istrumenti kollha sensitivi għar-rati tal-imgħax u għall-unitajiet ta' negozju kollha.

82. Meta jiġi kkalkolat il-kejl tal-introjtu mill-imgħax nett sabiex jiġu evalwati l-iskoperturi tal-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jinkludu margini kummerċjali.

83. L-istituzzjonijiet għandhom iqisu skoperturi improduttivi (bl-esklużjoni tad-dispożizzjonijiet) bħala strumenti sensitivi għar-rati tal-imgħax li jirriflettu l-flussi tal-flus mistennija u t-twaqqit tagħhom.

84. Meta jkejlu l-iskopertura tagħhom għall-IRRBB, l-istituzzjonijiet ma għandhomx jiddependu biss mill-kalkolu u l-eżiti tat-testijiet superviżorji tal-eċċezzjonijiet kif deskritti fil-paragrafu 5 tal-Artikolu 98 tad-Direttiva 2013/36/UE, u lanqas minn kwalunkwe test outlier addizzjonali żviluppat mill-awtorità kompetenti, iżda għandhom jiżviluppaw u jużaw is-suppożizzjonijiet u l-metodi ta' kalkolu tagħhom stess. Madankollu, it-testijiet superviżorji tal-eċċezzjonijiet għandhom ikunu integrati bis-sħiħ fil-qafas intern għall-ġestjoni tal-IRRBB u għandhom jintużaw bħala għodod komplementari għall-kejl tal-iskopertura għall-IRRBB.

4.3.2 Metodi għall-kejl tal-IRRBB

85. L-istituzzjonijiet ma għandhomx jiddependu minn kejl uniku tar-riskju, iżda minflok għandhom jużaw il-firxa ta' għodod u mudelli kwantitattivi li tikkorrispondu għall-iskopertura speċifika tagħhom għar-riskju. Għal dak il-għan, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu l-applikazzjoni tal-metodi elenkati fl-Anness I iżda mhux dawk biss, sabiex jiżguraw li d-diversi aspetti tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax jiġu rreġistrati b'mod adegwat.

86. Il-limitazzjonijiet ta' kull għodda u mudell kwantitattiv li jintuża għandhom ikunu mifhuma bis-sħiħ mill-istituzzjoni, u dawn il-limitazzjonijiet għandhom jittiehdu inkunsiderazzjoni fil-proċess ta' ġestjoni tar-riskju tal-IRRBB. Meta jkunu qegħdin jivvalutaw l-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu konxji mir-riskji li jistgħu jirriżultaw bħala konsegwenza tat-trattament kontabilistiku tat-tranzazzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negożjar.

87. L-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw u jkejlu l-komponenti kollha tal-IRRBB. Sabiex jidentifikaw il-komponenti differenti tal-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw mill-anqas dawk l-approċċi li jidhru fit-Tabella 1.

Tabella 1: Identifikazzjoni tas-sottokomponenti tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax fil-portafoll mhux tan-negożjar

Komponent	Metodu	Fokus
	Analizi tad-diskrepanza	Il-volum ta' diskrepanzi f'faxex taż-żmien differenti.
Riskju ta' diskrepanza	Durata parzjali tar-riskju tal-kurva tar-rendiment	Il-varjazzjoni u l-koncentrazzjoni tad-diskrepanzi f'faxex taż-żmien differenti.
Riskju ta' bażi	Inventarju ta' gruppi ta' strumenti bbażati fuq rati tal-imgħax differenti	Użu ta' derivattivi u strumenti oħrajn ta' hheggjar f'termini ta' bażijiet differenti, konvessità u differenza fit-twaqqit injorati mill-analizi tad-diskrepanzi.

Komponent	Metodu	Fokus
Riskju tal-opzjoni (opzjonijiet awtomatiċi u komportamentali)	Inventarju tal-istrumenti kollha b'opzjonijiet inkorporati jew espliciti	<p>Opzjonijiet komportamentali:</p> <p>Il-volum ta' ipoteki, kontijiet kurrenti, tfaddil u depożiti fejn il-klijent ikollu l-possibbiltà li jiddevja mill-maturità kuntrattwali; il-volum ta' impenji bi prelevamenti mill-konsumatur sensitivi għar-rata tal-imġax.</p> <p>Opzjonijiet awtomatiċi għar-rati tal-imġax:</p> <p>Il-limiti superjuri u inferjuri inkorporati fl-attivi u fil-passivi; swapzjonijiet jew opzjonijiet ta' prepagament inkorporati f'attivi u passivi bl-ingrossa; u limiti superjuri, inferjuri u swapzjonijiet espliciti.</p>

88. Għall-kejl u l-monitoraġġ tal-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw mill-anqas kejl wieħed ibbażat fuq l-introjtu mill-imġax nett flimkien mal-bidliet fil-valur fis-suq li, flimkien, ikopru l-komponenti kollha tal-IRRBB. Istituzzjonijiet kbar b'attivitajiet transfruntiera, b'mod partikolari istituzzjonijiet li jaqgħu taħt il-Kategoriji 1 u 2 tal-Linji gwida dwar is-SREP, u istituzzjonijiet b'mudelli ta' negozju kumplessi jew sofistikati, għandhom jużaw bosta metodi ta' kejl, kif inhu speċifikat aktar fl-Anness II.

4.3.3 Xenarji ta' xokk għar-rata tal-imġax għall-ġestjoni kontinwa

89. Mill-anqas darba kull 3 xhur u aktar frekwentement fi żminijiet ta' volatilità oġhla fir-rati tal-imġax jew ta' livelli oġhla ta' IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom ikejlu l-iskopertura tagħhom għall-IRRBB fil-kuntest tal-kejl differenti tal-IRRBB taħt diversi xenarji ta' xokk għar-rati tal-imġax għal bidliet potenzjali fil-livell u fil-forma tal-kurvi tar-rendiment tar-rati tal-imġax, u għal bidliet fir-relazzjoni bejn rati tal-imġax differenti (jiġifieri, riskju ta' bażi).

90. L-istituzzjonijiet għandhom iqisu wkoll jekk japplikawx approċċ kundizzjonali jew mhux kundizzjonali għall-immudellar tal-fluss tal-flus. Istituzzjonijiet akbar u aktar kumplessi, b'mod partikolari istituzzjonijiet li jaqgħu taħt il-Kategoriji 1 u 2 tal-Linji Gwida dwar is-SREP, għandhom iqisu wkoll xenarji fejn jiġu kkomputati perkorsi differenti tar-rati tal-imġax u fejn xi wħud mis-suppożizzjonijiet (eż., rigward l-imġiba, il-kontribut għar-riskju, u d-daqs u l-kompożizzjoni tal-karta bilanċjali) huma nfushom funzjonijiet ta' livelli ta' rati tal-imġax li dejjem jinbidlu.

91. L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw l-iskoperturi f'kull munita li fiha jkollhom xi pożizzjonijiet. Għall-iskoperturi għal munita materjali, ix-xenarji ta' xokk tar-rati tal-imgħax għandhom ikunu speċifiċi għall-munita u konsistenti mal-karatteristiċi ekonomiċi sottostanti. Taht is-sistema ta' kejl intern tal-IRRBB (IMS), ix-xenarji tax-xokk tar-rata tal-imgħax speċifiċi għall-munita, għandhom jiġu kkunsidrati, tal-anqas, għal kull munita fejn il-valur kontabilistiku tal-assi jew tal-obbligazzjonijiet finanzjarji denominati f'munita jammonta għal 5 % jew aktar tal-assi jew tal-obbligazzjonijiet finanzjarji totali tal-portafoll mhux tan-negożjar, jew anqas minn 5 % jekk is-somma tal-assi jew tal-obbligazzjonijiet finanzjarji inklużi fil-kalkolu tkun anqas minn 90 % tal-assi finanzjarji totali tal-portafoll mhux tan-negożjar (eskluzi l-assi tangibbli) jew tal-obbligazzjonijiet. Fis-sistemi ta' kejl interni tagħhom, l-istituzzjonijiet għandhom jinkludu metodi sabiex jaggregaw l-IRRBB tagħhom f'munita differenti. Fejn l-istituzzjonijiet jużaw suppożizzjonijiet dwar dipendenzi bejn ir-rati tal-imgħax f'munita differenti, huma għandu jkollhom il-livell neċessarju ta' ħiliet u sofistikazzjoni sabiex jagħmlu dan. L-istituzzjonijiet għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni l-impatt tas-suppożizzjonijiet dwar dipendenzi bejn ir-rati tal-imgħax f'munita differenti.

92. Meta jagħzlu xenarji ta' xokk tar-rati tal-imgħax, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu dan li ġej:

- (a) Li x-xenarji ta' xokk tar-rati tal-imgħax żviluppata internament minnhom stess ikunu proporzjonali man-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet kif ukoll mal-profil ta' riskju tagħhom, filwaqt li jittieħdu inkunsiderazzjoni ċaqliq u bidliet f'daqqa u gradwali, paralleli u mhux paralleli, fil-kurvi tar-rendiment. Ix-xenarji għandhom ikunu bbażati fuq iċ-ċaqliq storiku u l-imgħiba tar-rati tal-imgħax, kif ukoll fuq simulazzjonijiet ta' rati tal-imgħax futuri;
- (b) Xenarji tar-rati tal-imgħax li jirriflettu bidliet fir-relazzjonijiet bejn ir-rati ewlenin tas-suq sabiex jindirizzaw ir-riskju ta' bażi;
- (c) Ix-xenarji preskritti ta' xokk tar-rata tal-imgħax kif imsemmi fil-paragrafu 5 tal-Artikolu 98 tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (d) Kwalunkwe xenarju addizzjonali ta' xokk tar-rati tal-imgħax meħtieġ mis-supervizuri;
- (e) Li l-validità tas-suppożizzjonijiet tad-diversifikazzjoni tiġi enfasizzata kif xieraq; u
- (f) F'ambjenti tar-rati tal-imgħax baxxi, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu wkoll xenarji tar-rati tal-imgħax negattivi u l-possibbiltà ta' effetti asimetriċi tar-rati tal-imgħax negattivi fuq l-istrumenti tagħhom li jkunu sensitivi għar-rati tal-imgħax.

93. Ir-riżultati tax-xenarji ta' xokk għandhom jalimentaw it-teħid ta' deċizzjonijiet fil-livell manigerjali xieraq. Dan jinkludi deċizzjonijiet strateġiċi jew tan-negożju, l-allokazzjoni ta' kapital intern, u d-deċizzjonijiet dwar il-ġestjoni tar-riskju meħuda mill-korp manigerjali jew id-delegati tiegħu. Għandhom jitqiesu wkoll ir-riżultati meta jiġu stabbiliti u rieżaminati l-politiki u l-limiti għall-IRRBB.

4.3.4 Xenarji ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax

94. L-ittestjar tal-istress tal-IRRBB għandu jitqies fl-ICAAP, fejn l-istituzzjonijiet għandhom iwettqu ttestjar tal-istress rigoruż li jħares 'il quddiem u li jidentifika l-konsegwenzi avversi potenzjali ta' bidliet severi fil-kundizzjonijiet tas-suq fuq il-kapital jew fl-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq. Għall-finijiet tal-ittestjar tal-istress tal-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jinkludu bidliet fl-imgħiba tal-baži tal-klijenti tagħhom. L-ittestjar tal-istress għall-IRRBB għandu jkun integrat fil-qafas globali tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni, inkluż l-ittestjar għal stress bl-invers, u għandu jkun proporzjonali man-natura, id-daqs, il-kumplessità, kif ukoll mal-attivitatiet ta' negozju u l-profil tar-riskju ġenerali.
95. L-ittestjar tal-istress tal-IRRBB għandu jitwettaq regolarment, mill-anqas kull sena u aktar frekwentement fi żminijiet ta' volatilità ogħla tar-rati tal-imgħax u ta' livelli ogħla ta' IRRBB.
96. Il-qafas tal-ittestjar tal-istress tal-IRRBB għandu jinkludi objettivi ddefiniti b'mod ċar, xenarji mfassla apposta għan-negozji u r-riskji tal-istituzzjoni, suppożizzjonijiet iddokumentati sew u metodoloġiji sodi.
97. F'testijiet tal-istress li jkopru intrapriži shaħ, għandha tiġi kkomputata l-interazzjoni tal-IRRBB ma' kategoriji oħrajn tar-riskju (riskju ta' kreditu, riskju ta' likwidità, riskju tas-suq, eċċ.), kif ukoll kwalunkwe effett materjali indirett.
98. L-istituzzjonijiet għandhom iwettqu testijiet tal-istress bl-invers sabiex (i) jidentifikaw xenarji tar-rati tal-imgħax li jistgħu jheddu b'mod sever il-kapital u l-introjtu mill-imgħax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq ta' istituzzjoni; u (ii) jizvelaw vulnerabbiltajiet li jirriżultaw mill-istrategiji tagħha għall-iħħegġjar u r-reazzjonijiet potenzjali fl-imgħiba tal-klijenti tagħha.
99. Għall-finijiet ta' valutazzjoni tal-IRRBB, fl-ittestjar tal-vulnerabbiltajiet taħt kundizzjonijiet ta' stress, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw ċaqliq u bidliet akbar u aktar estremi fir-rati tal-imgħax minn dawk li jintużaw għall-fini tal-ġestjoni kontinwa, inkluż mill-anqas dawn li ġejjin:
- Bidliet sostanzjali fir-relazzjonijiet bejn rati tas-suq ewlenin (riskju ta' baži);
 - Ċaqliq f'daqqa u sostanzjali fil-kurva tar-rendiment (kemm parallel kif ukoll mhux parallel);
 - Diżaggregazzjonijiet tas-suppożizzjonijiet ewlenin dwar l-imgħiba ta' klassijiet ta' assi u obligazzjonijiet;
 - Bidliet fis-suppożizzjonijiet ewlenin dwar il-korrelazzjoni bejn ir-rati tal-imgħax;
 - Bidliet sinifikanti fil-kundizzjonijiet tas-suq u makro kurrenti u fl-ambjent kompetittiv u ekonomiku, u l-iżvilupp possibbli tagħhom; u
 - Xenarji speċifiċi li jirrigwardaw il-mudell u l-profil tan-negozju individwali tal-istituzzjoni.

100. Ir-rizultati tax-xenarji ta' stress għandhom jalimentaw it-tehid ta' deċiżjonijiet fil-livell maniġerjali xieraq. Dan jinkludi deċiżjonijiet strateġiċi jew tan-negozju, l-allokazzjoni ta' kapital intern, u d-deċiżjonijiet dwar il-ġestjoni tar-riskju meħuda mill-korp maniġerjali jew id-delegati tiegħu. Għandhom jitqiesu wkoll ir-rizultati meta jiġu stabbiliti u rieżaminati l-politiki u l-limiti għall-IRRBB.
101. Għall-fini ta' analiżi tas-sensittività f'xenarji ta' stress, l-istituzzjonijiet għandhom jevalwaw, fil-metrika tal-valur ekonomiku, il-limitazzjonijiet assoċjati mal-użu ta' suppożizzjoni ta' run-off u l-kapaċità tal-istituzzjoni li tkopri r-riskju tar-rata tal-imgħax fit-tul.
102. F'każijiet fejn l-istrumenti tal-karta bilanċjali ikollhom restrizzjonijiet sinifikanti fuq l-ipprezzar mill-ġdid (eż., limiti massimi u limiti minimi), l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw b'mod prudenti, jekk ikun materjali, l-effett li t-tiġdid ta' dawn l-istrumenti jkollu meta jiġi sostitwit b'oħrajn b'karatteristiċi komparabbli, irrispettivament mis-suppożizzjoni ta' run-off. Dan irid isir għal perjodu ta' żmien prudenti u b'kunsiderazzjoni tal-mudell tan-negozju tal-bank.

4.3.5 Suppożizzjonijiet tal-kejl tal-IRRBB

103. Meta jkejlu l-IRRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jifhmu kompletament u jiddokumentaw suppożizzjonijiet ewlenin komportamentali u tal-immudellar. Dawn is-suppożizzjonijiet għandhom ikunu allinjati mal-istrateġiji ta' negozju u jiġu ttestjati regolarment. Id-determinazzjoni ta' dawn is-suppożizzjonijiet għandha ssir b'mod proporzjonat u b'mod partikolari b'kont meħud tal-limiti ta' materjalità stabbiliti fl-Artikoli 7(12), 8(2), 9(4), 11(3) u 21(1) tal-istandards tekniċi regolatorji previsti fl-Artikolu 84(5) tas-CRD.
104. Fil-valutazzjoni tar-riskju ta' prodotti sensittivi għar-rata tal-imgħax li huma marbuta mal-inflazzjoni jew ma' fatturi oħrajn tas-suq, għandhom jiġu applikati suppożizzjonijiet prudenti. Dawn is-suppożizzjonijiet jistgħu jkunu bbażati, pereżempju, fuq il-valur kurrenti/l-aktar reċenti osservat, fuq previżjonijiet ta' istitut ta' riċerka ekonomika ta' reputazzjoni tajba jew fuq Prattiki tas-suq aċċettati b'mod ġenerali oħrajn (fil-każ tal-inflazzjoni: kurvi tal-aspettattiva ta' inflazzjoni bil-quddiem, pereżempju).
105. Meta jitkejjel l-IRRBB, l-obbligazzjonijiet tal-pensjoni u l-assi ta' pjanijiet tal-pensjoni għandhom jiġu inklużi, diment li r-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax tagħhom ma jkunx irreġistrat f'kejl tar-riskju ieħor.
106. L-istituzzjonijiet għandhom, fir-rigward tal-kejl tal-IRRBB differenti, fejn applikabbli, iqisu s-suppożizzjonijiet magħmula għall-finijiet tal-kwantifikazzjoni tar-riskju b'relazzjoni għal mill-anqas dawn l-oqsma li ġejjin:
- a) L-eżerċitar ta' opzjonijiet tar-rati tal-imgħax (awtomatiċi jew komportamentali) kemm min-naħa tal-istituzzjoni kif ukoll min-naħa tal-klijent tagħha taħt xenarji speċifiċi ta' xokk u ta' stress fuq l-imgħax;

- b) It-trattament tal-bilanċi u l-imġhax li jirriżultaw mill-NMDs;
- c) It-trattament ta' depożiti ta' terminu fiss b'riskju ta' tefdija bikrija;
- d) It-trattament ta' self b'rata fissa u impenji ta' self b'rata fissa;
- e) It-trattament tal-ekwiżità proprja fil-kejl intern tal-valur ekonomiku;
- f) L-implikazzjonijiet tal-prattiki kontabilistiċi għall-kejl tal-IRRBB, u b'mod partikolari l-effettività tal-kontabbiltà għall-iħħegġjar; u
- g) Il-validazzjoni tas-suppożizzjonijiet tad-diversifikazzjoni.

107. Billi l-kundizzjonijiet tas-suq, l-ambjenti kompetittivi u l-istrategiji jinbidlu matul iż-żmien, l-istituzzjonijiet għandhom jirrieżaminaw suppożizzjonijiet sinifikanti tal-kejl mill-anqas darba f'sena, u b'mod aktar frekwenti matul kundizzjonijiet tas-suq li jinbidlu rapidament.

a) Suppożizzjonijiet komportamentali għall-kontijiet tal-klijenti b'opzjonalità inkorporata tal-klijenti għall-fini tal-IRRBB

108. Meta jivvalutaw l-implikazzjonijiet tal-opzjonalità, l-istituzzjonijiet għandhom jieħdu kont:

- (a) Tal-impatt potenzjali fuq il-veloċitajiet ta' prepagament ta' self attwali u futur li jirriżulta mix-xenarju tar-rati tal-imġhax, mill-ambjent ekonomiku sottostanti u mill-karatteristiċi kuntrattwali. L-istituzzjonijiet għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni d-diversi dimensjonijiet li jinfluwenzaw l-opzjonijiet komportamentali inkorporati.
- (b) L-elasticità tal-aġġustament tar-rati tal-prodotti għall-bidliet fir-rati tal-imġhax tas-suq.
- (c) Il-migrazzjoni tal-bilanċi bejn tipi ta' prodotti b'riżultat ta' bidliet fil-karatteristiċi, fit-termini u l-kundizzjonijiet tagħhom.

109. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom stabbiliti politiki li jirregolaw l-issettjar u l-valutazzjoni regolari tas-suppożizzjonijiet ewlenin għat-trattament ta' entrati li jidhru u li ma jidhrux fil-karta bilanċjali li jkollhom opzjonijiet inkorporati fil-qafas tagħhom tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imġhax. Dan ifisser li l-istituzzjonijiet għandhom:

- (a) Jidentifikaw il-prodotti u l-elementi materjali kollha soġġetti għal opzjonijiet inkorporati li jistgħu jaffettwaw jew ir-rata tal-imġhax iddebitata jew inkella d-data tal-ipprezzar mill-ġdid komportamentali (minflok id-data tal-maturità kuntrattwali) tal-bilanċi rilevanti;
- (b) Ikollhom strategiji xierqa ta' pprezzar u ta' mitigazzjoni tar-riskji (eż., l-użu ta' derivattivi) sabiex jiġġestixxu l-impatt tal-opzjonalità fi ħdan il-predispożizzjoni għar-riskju, li jistgħu jinkludu penali għat-tefdija bikrija li jiġu ddebitati lill-klijent bħala tpaċija għall-kostijiet ta' terminazzjoni potenzjali (fejn ikun permess);

- (c) Jiżguraw li l-immudellar ta' suppożizzjonijiet ewlenin komportamentali jkun ġustifikabbli b' relazzjoni mad-*data* storika sottostanti, u bbażat fuq ipoteżi prudenti;
 - (d) Ikunu kapaċi juru li għandhom immudellar preċiż (ittestjat b'lura kontra l-esperjenza);
 - (e) Iżommu dokumentazzjoni xierqa tas-suppożizzjonijiet fil-politiki u l-proċeduri tagħhom, u jkollhom proċess sabiex iżommuhom taħt rieżami;
 - (f) Jifhmu s-sensittività tal-outputs tal-kejl tar-riskju tal-istituzzjoni għal dawn is-suppożizzjonijiet, inkluż li jwettqu ttestjar tal-istress tas-suppożizzjonijiet u li jieħdu inkunsiderazzjoni r-riżultati ta' dawn it-testijiet fid-deċizzjonijiet dwar l-allokazzjoni tal-kapital intern; u
 - (g) Iwettqu validazzjoni interna regolari ta' dawn is-suppożizzjonijiet sabiex jivverifikaw l-istabbiltà tagħhom maż-żmien u jaġġustawhom jekk ikun meħtieġ.
110. Id-depożiti mingħajr maturità minn klijenti finanzjarji ma għandhomx ikunu soġġetti għal mmudellar komportamentali ħlief jekk ikunu depożiti operazzjonali kif definiti fl-Artikolu 27(1)(a) tar-Regolament ta' Delega tal-LCR.
111. Ħlief għall-iffrankar regolat imsemmi fil-paragrafu (a) tal-Artikolu 428f(2) tas-CRR, iżda mhux limitat għall-parti centralizzata, u għal dawk b'restrizzjonijiet ekonomiċi jew fiskali materjali f'każ ta' ġbid, id-data preżunta tal-ipprezzar mill-ġdid komportamentali għad-depożiti fil-livell tal-konsumatur u għad-depożiti fil-livell tal-operaturi minn klijenti mhux finanzjarji u depożiti operazzjonali msemmija fil-paragrafu 110, mingħajr l-ebda data speċifika tal-ipprezzar mill-ġdid (depożiti mingħajr maturità), għandha tiġi ristretta għal data medja ponderata massima tal-ipprezzar mill-ġdid ta' 5 snin. Il-limitu massimu ta' 5 snin japplika għall-ammont sħiħ (jiġifieri, ta' bażi u ġenerali) tal-portafoll aggregat ta' dawk id-depożiti u separatament għal kull munita.
112. Meta jagħmlu suppożizzjonijiet komportamentali dwar kontijiet mingħajr dati speċifiċi ta' pprezzar mill-ġdid għall-iskopijiet ta' ġestjoni tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rati tal-imġax, l-istituzzjonijiet għandhom:
- (a) Ikunu kapaċi jidentifikaw bilanci "ewlenin" – jiġifieri, depożiti li jkunu stabbli u li x'aktarx ma jiġux ipprezzati mill-ġdid anke taħt bidliet sinifikanti fl-ambjent tar-rata tal-imġax, u/jew depożiti oħrajn li l-elastiċità limitata tagħhom għal bidliet fir-rata tal-imġax tista' tiġi mmudellata mill-banek.
 - (b) Is-suppożizzjonijiet tal-immudellar għal dawn id-depożiti għandhom jirriflettu l-karatteristiċi tad-depożitur (eż., bl-imnut/bl-ingrossa) u l-karatteristiċi tal-kont (eż., tranżazzjonali/mhux tranżazzjonali). Hawn taħt tista' tinstab deskrizzjoni ta' livell għoli tal-kategoriji deskritti hawn fuq:

- i. Depożiti tranżazzjonali bl-imnut jinkludu kontijiet mingħajr imgħax u kontijiet oħrajn bl-imnut li l-komponent ta' remunerazzjoni tagħhom ma huwiex rilevanti fid-deċiżjoni tal-klijent li jzomm xi flus fil-kont.
 - ii. Depożiti tranżazzjonali mhux bl-imnut jinkludu kontijiet bl-imnut (inklużi dawk regolati) li l-komponent ta' remunerazzjoni tagħhom ikun rilevanti fid-deċiżjoni tal-klijent li jzomm xi flus fil-kont.
 - iii. Depożiti bl-ingrossa jinkludu kontijiet minn klijenti korporattivi u klijenti bl-ingrossa oħrajn, bl-eskluzjoni ta' kontijiet interbankarji jew kontijiet oħrajn kompletament sensitivi għall-prezz.
- (c) Jivvalutaw il-migrazzjoni potenzjali bejn depożiti mingħajr dati speċifiċi għall-ipprezzar mill-ġdid u depożiti oħrajn li, taħt xenarji differenti ta' rati tal-imgħax, jistgħu jimmodifikaw suppożizzjonijiet ewlenin komportamentali tal-immudellar.
- (d) Jikkunsidraw ir-restrizzjonijiet potenzjali fuq l-ipprezzar mill-ġdid tad-depożiti fil-livell tal-konsumatur f'ambjenti b'rati tal-imgħax baxxi jew negattivi u l-effett li tali restrizzjonijiet jista' jkollhom fuq l-istabbiltà tad-depożiti f'xenarji differenti tar-rati tal-imgħax.
- (e) Jiżguraw li s-suppożizzjonijiet dwar it-tnaqqis tal-bilanċi ewlenin jew il-bilanċi mmudellati oħrajn jkunu prudenti u xierqa fl-ibbilanċjar tal-benefiċċji bi tqabbil mal-introjtu mill-imgħax nett kontra r-riskju addizzjonali għall-valur ekonomiku involut fl-iffissar ta' redditu futur fuq ir-rata tal-imgħax fuq l-assi ffinanzjati minn dawn il-bilanċi, u d-dħul potenzjali mitluf f'ambjent b'rati tal-imgħax li jkunu qegħdin jogħlew.
- (f) Jenfasizzaw l-importanza ta' metodi statistiċi jew kwantitattivi sabiex jiddeterminaw id-dati tal-ipprezzar mill-ġdid komportamentali u l-profil tal-fluss tal-flus tal-NMDs, id-determinazzjoni ta' suppożizzjonijiet xierqa ta' mmudellar għall-NMDs tista' teħtieġ (jiġifieri, f'perspettiva li tħares 'il quddiem) il-kontribuzzjoni komplementari minn esperti differenti fi ħdan istituzzjoni (eż., id-dipartiment tal-ġestjoni tar-riskju u l-kontroll tar-riskju, il-bejgħ u t-teżor).
- (g) Ikollhom dokumentazzjoni xierqa dwar dawn is-suppożizzjonijiet fil-politiki u l-proċeduri tagħhom, u proċess sabiex iżommuhom taħt rieżami.
- (h) Jifhmu l-impatt tas-suppożizzjonijiet fuq l-outputs proprji magħzula tal-kejl tar-riskju tal-istituzzjoni u fuq id-deċiżjonijiet interni dwar l-allokkazzjoni tal-kapital, inkluż billi perjodikament jikkalkolaw analizijiet tas-sensittività fuq parametri ewlenin (eż., perċentwal u maturità tal-bilanċi ewlenin fuq il-kontijiet u r-rata pass-through) u fuq il-kejl li jużaw termini kuntrattwali minflok suppożizzjonijiet komportamentali, sabiex jiżolaw l-impatt tas-suppożizzjonijiet dwar il-kejl tal-IRRBB differenti.

- (i) Iwettqu ttestjar tal-istress sabiex jifhmu s-sensittività tal-kejl magħżul tar-riskju għal bidliet fis-suppożizzjonijiet ewlenin, filwaqt li jieħdu inkunsiderazzjoni r-riżultati ta' dawn it-testijiet fid-deċiżjonijiet interni dwar l-allokazzjoni tal-kapital.

b) Suppożizzjonijiet ta' ppjanar korporattiv għall-kapital proprju ta' ekwità għall-fini tal-IRRBB

113. Fejn l-istituzzjonijiet jiddeciedu li jadottaw politika maħsuba sabiex tistabbilizza l-qligħ li jirriżulta mill-ekwità proprja tagħhom, huma għandhom:

- (a) Ikollhom metodoloġija xierqa sabiex jiddeterminaw liema elementi tal-kapital ta' ekwità għandhom jitqiesu bħala eliġibbli għal dan it-trattament;
- (b) Jiddeterminaw xi jkun profil prudenti ta' maturità tal-investimenti għall-kapital ta' ekwità eliġibbli li jibbilanċja l-benefiċċji tal-istabbilizzazzjoni tal-introjtu li jirriżultaw mit-teħid ta' pożizzjonijiet ta' redditu fiss aktar fit-tul, bi tqabbil mas-sensittività tal-valur ekonomiku addizzjonali ta' dawk il-pożizzjonijiet taħt stress fuq ir-rati tal-imġax, u mar-riskju ta' prestazzjoni insuffiċjenti tal-qligħ jekk jogħlew ir-rati;
- (c) Jinkludu dokumentazzjoni xierqa dwar dawn is-suppożizzjonijiet fil-politiki u l-proċeduri tagħhom, u jinkludu proċess sabiex iżommuhom taħt rieżami;
- (d) Jifhmu l-impatt tal-profil ta' maturità magħżul fuq l-outputs tal-kejl tar-riskju magħżula mill-istituzzjoni stess, inkluż b'kalkolu regolari tal-kejl mingħajr l-inklużjoni tal-kapital ta' ekwità sabiex jiġu iżolati l-effetti fuq il-perspettivi tal-kejl tal-IRRBB differenti; u
- (e) Iwettqu ttestjar tal-istress sabiex jifhmu s-sensittività tal-kejl tar-riskju għal bidliet fis-suppożizzjonijiet ewlenin għall-kapital azzjonarju, u jikkunsidraw ir-riżultati ta' dawn it-testijiet fid-deċiżjonijiet tagħhom dwar l-allokazzjoni tal-kapital intern għall-IRRBB.

114. Meta jkunu qegħdin jiddeciedu s-suppożizzjonijiet tat-terminu tal-investment għall-kapital azzjonarju, l-istituzzjonijiet għandhom jevitaw li jieħdu pożizzjonijiet ta' stabbilizzazzjoni tad-dħul li jnaqqsu b'mod sinifikanti l-kapaċità tagħhom li jaġġustaw għal bidliet sinifikanti fl-ambjent ekonomiku u kummerċjali sottostanti.

115. Is-suppożizzjonijiet dwar it-terminu tal-investment li jintużaw sabiex jiġu ġestiti r-riskji tas-sensittività tal-kejl tal-IRRBB differenti, li jirriżultaw mill-kapital ta' ekwità, għandhom jitqiesu bħala parti miċ-ċiklu normali tal-ippjanar korporattiv, u dawn is-suppożizzjonijiet ma għandhomx jinbidlu sempliċement sabiex jirriflettu bidla fl-aspettattivi tal-istituzzjoni dwar il-perkors tar-rati tal-imġax fil-futur. Kwalunkwe użu ta' portafolli ta' derivattivi jew ta' assi sabiex jinkiseb il-profil mixtieq tal-investment għandu jiġi ddokumentat u rrekordjat b'mod ċar.

116. Fejn istituzzjoni ma tkunx issettjat suppożizzjonijiet espliciti għat-terminu ta' investment tal-kapital ta' ekwità jew tissettja suppożizzjonijiet li jkunu esplicitament fuq terminu qasir, l-istituzzjoni għandha tiżgura li s-sistemi u l-informazzjoni għall-manigment tagħha jkunu jistgħu

jidentifikaw l-implikazzjonijiet tal-approċċ magħżul tagħha għall-volatilità kemm tal-introjtu mill-imġax kif ukoll tal-valur ekonomiku.

4.4 Sistemi interni tal-IRRBB mhux sodisfaċenti

117. Il-paragrafu 3 tal-Artikolu 84 tad-Direttiva 2013/36/UE jagħti s-setgħa lill-awtoritajiet kompetenti li jirrikjedu lil istituzzjoni tuża l-metodoloġija standardizzata msemmija fil-paragrafu 1 tal-Artikolu 84 tas-CRD *“fejn ma jkunux sodisfaċenti s-sistemi interni implimentati minn dik l-istituzzjoni għall-fini tal-evalwazzjoni tar-riskju msemmija f’dak il-paragrafu”*.
118. Bħala minimu, għandhom jiġu implimentati sistemi interni sodisfaċenti f’konformità ma’ dawn il-Linji Gwida, filwaqt li jitqies il-prinċipju tal-proporzjonalità.
119. B’mod aktar speċifiku, is-sistemi interni għandhom jitqiesu bħala mhux sodisfaċenti tal-anqas fil-kazijiet li ġejjin:

- (a) IMS għandha titqies mhux sodisfaċenti għall-finijiet tal-paragrafu 3 tal-Artikolu 84 tas-CRD jekk l-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw, fuq bażi ta’ każ b’każ, li l-metodi implimentati ma jkoprox il-komponenti materjali kollha tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imġax (riskju ta’ diskrepanza, riskju ta’ bażi, riskju tal-opzjoni), u/jew il-kejl ma jkoprix b’mod robust id-dimensjonijiet materjali kollha tar-riskju għal assi, obligazzjonijiet u strumenti tat-tip li ma jidhru fil-karta bilanċjali sinifikanti (eż., NMD, self, opzjonijiet) tal-portafoll mhux tan-negozjar tal-bank.

L-Anness I jiddeskrivi lista mhux restrittiva ta’ metodi għall-kejl tal-IRRBB b’indikazzjoni tal-limitazzjonijiet tagħhom.

Meta jkejlu l-iskopertura tagħhom għall-IRRBB, l-istituzzjonijiet ma għandhomx jillimitaw lilhom infushom għall-metodi elenkati fl-Anness I sabiex jiżguraw li l-aspetti materjali tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imġax jinqabdu b’mod adegwat.

- (b) L-IMS għandha titqies bħala mhux sodisfaċenti jekk ma tkunx ikkalibrata, ittestjata b’lura u riezaminata fil-parametri rilevanti kollha tagħhom bi frekwenza xierqa u appoġġata minn governanza u dokumentazzjoni xierqa li tqis in-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-IRRBB inerenti fil-mudell tan-negozju u fl-attivitajiet tal-istituzzjoni.

L-istituzzjonijiet għandhom jikkonformaw kif xieraq mal-paragrafi 71 sa 79 ta’ dawn il-Linji Gwida b’mod partikolari mar-rieżami u l-validazzjoni (bi frekwenza xierqa tagħhom, inkluż l-ittestjar retrospettiv), il-governanza, il-politiki tar-riskju kif ukoll il-kontrolli.

4.5 L-identifikazzjoni u l-valutazzjoni tas-CSRBB

4.5.1 Perimetru tas-CSRBB

120. Is-CSRBB tkopri kombinament ta' żewġ elementi:

- (a) Il-bidliet tal-“firxa tal-kreditu tas-suq” jew tal-“prezz tas-suq tar-riskju ta' kreditu” (distinti mill-firxa tal-kreditu idjosinkratiku)⁸ li jirrapprezentaw il-primjum tar-riskju ta' kreditu meħtieġ mill-partecipanti fis-suq għal kwalità tal-kreditu partikolari;⁹
- (b) Il-bidliet tal-“firxa tal-likwidità tas-suq” li jirrapprezentaw il-primjum tal-likwidità li jwassal għal domanda tas-suq għall-investimenti u għall-preżenza ta' xerrejja u bejjieġha disposti;

121. Is-CSRBB ma tinkludix l-effett ta' bidliet fil-kwalità tal-kreditu matul il-perjodu ta' osservazzjoni (jiġifieri, tnaqqis/titjib fil-kategorija tal-klassifikazzjoni ta' kontroparti jew strument speċifiku, meqjus bħala riskju ta' migrazzjoni). B'mod partikolari, id-deterjorament tal-kwalità tal-kreditu ta' istituzzjoni ma għandu jkollu l-ebda impatt pożittiv fuq il-kejl tar-riskju tal-firxa tal-kreditu. L-istituzzjonijiet għandhom jevitaw kwalunkwe duplikazzjoni mal-qafas ta' ġestjoni tar-riskju tal-aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu meta jivalutaw is-CSRBB.

122. Is-CSRBB teskludi skoperturi improduttivi.

123. Meta jivalutaw il-bidliet fil-primjum tar-riskju ta' kreditu u fil-movimenti tal-primjum tal-likwidità, l-istituzzjonijiet jistgħu jikkunsidraw dimensjonijiet speċifiċi għall-munita (jiġifieri, EUR, USD, eċċ.) bħala dimensjoni rilevanti għall-firxa tal-kreditu tas-suq u għall-firxa tal-likwidità tas-suq.

124. L-istituzzjonijiet ma għandhom jeskludu l-ebda strument fil-portafoll bankarju mill-perimetru tas-CSRBB ex ante, inklużi assi, obbligazzjonijiet, derivattivi u entrati ma jidhrux fil-karta bilanċjali oħra bħal impenji ta' self, irrISPettivament mit-trattament kontabilistiku tagħhom. Kwalunkwe esklużjoni potenzjali ta' strumenti mill-perimetru rilevanti għandha ssir fil-każ tan-nuqqas ta' sensittività għar-riskju tal-firxa tal-kreditu u għandha tkun iddokumentata u ġġustifikata b'mod xieraq. Fi kwalunkwe każ, l-istituzzjonijiet ma għandhomx jeskludu assi kontabbilizzati fuq il-bażi tal-valur ġust.

125. Mingħajr preġudizzju għall-paragrafu 12, negozju żgħir fil-portafoll tan-negozjar, kif definit mill-paragrafu 1 tal-Artikolu 94 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, għandu jiġi inkluż sakemm ir-riskju tal-firxa tal-kreditu tiegħu ma jkunx kopert f'kejl tar-riskju ieħor.

⁸ Il-firxa tal-kreditu idjosinkratiku tirrifletti r-riskju tal-kreditu speċifiku assoċjat mal-kwalità tal-kreditu tal-mutwatarju individwali (li se jirrifletti wkoll il-valutazzjonijiet tar-riskji li jirriżultaw mis-settur u mill-post ġeografiku tal-mutwatarju) u l-ispeċifitàjiet tal-istrument ta' kreditu (eż., jekk ikun bond jew derivattiv).

⁹ Perezempju, ir-rendiment addizzjonali li strument ta' dejn maħruġ minn entità klassifikata bħala AA jrid jipproduċi alternattiva mingħajr riskju.

4.5.2 Governanza u strategija tas-CSRBB

126. L-istrategija tal-istituzzjoni rigward is-CSRBB, inkluzi l-predispożizzjoni għar-riskju għas-CSRBB għandhom jagħmlu parti mill-istrategija globali, b'mod partikolari l-oġettivi strateġiċi u l-oġettivi għar-riskju, li l-korp maniġerjali jrid japprova kif stabbilit fis-subparagrafu (2), l-ittra (a) tal-Artikolu 88(1) tad-Direttiva 2013/36/UE.
127. Il-predispożizzjoni għar-riskju tal-istituzzjoni għas-CSRBB għandha tiġi espressa f'termini tal-impatt tal-firxiet varjabbli tal-kreditu fuq il-kejl tas-CSRBB differenti. L-istituzzjonijiet esposti b'mod sinifikanti għas-CSRBB għandhom jirriflettu dan b'mod xieraq fi hdan il-predispożizzjoni għar-riskju tagħhom.
128. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li jkunu ġew stabbiliti proċeduri għall-identifikazzjoni, il-kejl u l-monitoraġġ tas-CSRBB meta jipproponu prodotti jew attivitajiet ġodda. Għandu jiġi żgurat li l-karatteristiċi tas-CSRBB ta' dawn il-prodotti u attivitajiet ġodda jkunu mifhuma sew.
129. Istituzzjonijiet konsolidanti għandhom jiżguraw li l-arranġamenti u l-proċessi interni ta' governanza għall-ġestjoni tas-CSRBB ikunu konsistenti u integrati sew fuq bażi konsolidata u sottokonsolidata.

4.5.3 Il-qafas u r-responsabbiltajiet tal-valutazzjoni tar-riskju tas-CSRBB

130. Bil-ħsieb li jkollhom arranġamenti interni ta' governanza skont l-Artikoli 74 u 88 tad-Direttiva 2013/36/UE, fir-rigward tas-CSRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw dan li ġej:
- (a) Li l-korp maniġerjali tagħhom iġarrab ir-responsabbiltà finali għas-sorveljanza tal-qafas ta' ġestjoni tas-CSRBB u li l-qafas tal-predispożizzjoni għar-riskju tal-istituzzjoni jkopri r-riskji adegwatament. Il-korp maniġerjali jista', madankollu, jiddelega l-monitoraġġ u l-ġestjoni tal-CSRBB lill-maniġment superjuri, lil individwi esperti jew lil kumitat għall-ġestjoni tal-attiv u l-passiv taħt il-kundizzjonijiet speċifikati aktar fil-paragrafu 132.
 - (b) Li huma jkollhom stabbilit qafas ta' ġestjoni tas-CSRBB li jistabbilixxi linji ċari ta' responsabbiltajiet u li jikkonsisti minn politiki, proċessi u kontrolli interni li jinkludu rieżamijiet u evalwazzjonijiet indipendenti regolari tal-effettività tal-qafas.
 - (c) Li l-arranġamenti, il-proċessi u l-mekkaniżmi msemmija għall-valutazzjoni tal-CSRBB huma komprensivi u proporzjonati għan-natura, l-iskala u l-kumplessità tar-riskji inerenti fil-mudell tan-negozju u fl-attivitajiet tal-istituzzjoni.
131. Il-korp maniġerjali jew id-delegati tiegħu għandu, b'mod partikolari, ikun responsabbli minn dan li ġej:
- (a) Il-fehim tan-natura u l-livell tal-iskopertura għas-CSRBB. Il-korp maniġerjali għandu jiżgura li jkun hemm gwida ċara rigward il-predispożizzjoni għar-riskju għas-CSRBB fir-rigward tal-istrategiji ta' negozju tal-istituzzjoni.

- (b) Jistabbilixxi li jittieħdu l-azzjonijiet xierqa sabiex jiġi identifikat, imkejjet u mmonitorjat is-CSRBB, b'konsistenza mal-istrategġiji u l-politiki approvati. F'dan ir-rigward, il-korp maniġerjali jew id-delegati tiegħu huma responsabbli mill-issettjar ta':
- i. Sistemi u l-istandards għall-kejl tas-CSRBB, il-valwazzjoni tal-pożizzjonijiet u l-valutazzjoni tal-prestazzjoni, inklużi proċeduri għall-aġġornament tax-xenarji ta' xokk, ta' parametri u ta' stress u suppożizzjonijiet ta' bażi ewlenin li jixprunaw l-analiżi li l-istituzzjoni twettaq fir-rigward tas-CSRBB;
 - ii. Proċess komprensiv ta' rapportar u rieżami tal-IRRBB; u
 - iii. Kontrolli interni u sistemi ta' informazzjoni maniġerjali (MISs) effettivi.
- (c) Approvazzjoni ta' inizjattivi kbar ta' teħid tar-riskju tas-CSRBB qabel l-implimentazzjoni. Pożizzjonijiet relatati mat-trasferimenti ta' riskju intern bejn il-portafoll mhux tan-negozjar u l-portafoll tan-negozjar għandhom jiġu ddocumentati kif xieraq.
- (d) Twettiq tas-sorveljanza tal-approvazzjoni, l-implimentazzjoni u r-ieżami tal-politiki, il-proċeduri u l-limiti tal-ġestjoni tas-CSRBB. Il-livell ta' u l-bidliet fl-iskopertura għas-CSRBB ta' istituzzjoni għandhom jingħataw regolarment lill-korp maniġerjali.
- (e) Żgurar li l-validazzjoni tal-metodi ta' kejl tas-CSRBB u l-valutazzjoni tal-mudell tar-riskju korrispondenti jiġu inklużi fi proċess formali ta' politika li għandu jiġu rieżaminat u approvat mill-korp maniġerjali jew mid-delegati tiegħu.
- (f) Fehim u valutazzjoni tal-funzjonament tad-delegati tiegħu fil-monitoraġġ u l-kontroll tas-CSRBB, b'mod konsistenti mal-politiki approvati mill-korp maniġerjali, abbażi ta' rieżamijiet regolari ta' informazzjoni dettaljata f'waqtha u suffiċjenti.
- (g) Fehim tal-implikazzjonijiet tal-istrategġiji tal-istituzzjoni rigward is-CSRBB u l-irbit potenzjali tagħhom mar-riskju tas-suq, tal-likwidità, tal-kreditu u operazzjonali, iżda mingħajr ma jkun meħtieġ li l-membri kollha tal-korp maniġerjali jkunu esperti fil-qasam. Xi wħud mill-membri għandu jkollhom biżżejjed għarfien tekniku sabiex iqajmu dubji u jisfidaw ir-rapporti li jsiru lill-korp maniġerjali. L-istituzzjoni għandha tistabbilixxi li l-membri tal-korp maniġerjali huma responsabbli sabiex jiżguraw li l-manigment superjuri jkollu l-kompetenza li jifhem is-CSRBB u li l-ġestjoni tas-CSRBB tingħata rizorsi adegwati.
132. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom arrangamenti u proċeduri ta' delega għal kwalunkwe delega stabbilita mill-korp maniġerjali tal-monitoraġġ jew tal-ġestjoni tas-CSRBB, inkluż, iżda mhux limitat, għal dan li ġej:
- (a) Persuni jew kumitati li lilhom jiġu ddelegati l-kompiti tal-korp maniġerjali għall-iżvilupp ta' politiki u Prattiki relatati mas-CSRBB, bħall-manigment superjuri, individwi esperti jew ALCO, għandhom jiġu identifikati u jkollhom l-oġettivi tagħhom stipulati b'mod ċar mill-korp maniġerjali;

- (b) Il-korp maniġerjali għandu jiżgura li jkun hemm separazzjoni adegwata tar-responsabbiltajiet fil-proċess tal-ġestjoni tar-riskju. Il-funzjonijiet ta' identifikazzjoni, ta' kejl, ta' monitoraġġ u ta' kontroll tas-CSRBB għandu jkollhom responsabbiltajiet iddefiniti b'mod ċar, għandhom ikunu indipendenti mill-funzjonijiet ta' teħid tar-riskju li jikkonċernaw is-CSRBB u għandhom jirrapportaw l-iskoperturi għas-CSRBB direttament lill-korp maniġerjali jew lid-delegati tiegħu;
- (c) L-istituzzjoni għandha tiżgura li d-delegati tal-korp maniġerjali jkollhom linji ta' awtorità ċari fuq l-unitajiet responsabbli mit-teħid ta' riskju relatat mas-CSRBB. Il-mezz ta' komunikazzjoni sabiex id-direttivi tad-delegati jingħaddu lil dawn l-unitajiet lineari għandu jkun ċar; u
- (d) Il-korp maniġerjali għandu jstabilixxi li l-istruttura tal-istituzzjoni tippermetti li d-delegati tiegħu jwettqu r-responsabbiltajiet tagħhom, u li tiffacilita t-teħid effettiv ta' deċiżjonijiet u l-governanza. F'dan ir-rigward, għandu jitlaqqa' ALCO, jew l-ekwivalenti tiegħu, b'mod regolari, u l-kompożizzjoni tiegħu għandha tirrifletti kull dipartiment kbir relatat mas-CSRBB. Il-korp maniġerjali għandu jrawwem diskussjoni rigward il-proċess ta' ġestjoni tas-CSRBB, kemm bejn il-membri u d-delegati tiegħu kif ukoll bejn id-delegati tiegħu u oħrajn fl-istituzzjoni. Il-korp maniġerjali għandu jiżgura wkoll li komunikazzjoni regolari bejn l-oqsma ta' ġestjoni tar-riskju u ta' ppjanar strateġiku tiffacilita l-monitoraġġ tar-riskju li jirriżulta min-negozju fil-futur.

4.5.4 Politiki, proċessi u kontrolli tar-riskju tas-CSRBB

Politiki u proċessi tar-riskju

133. Abbażi tal-istrategija ġenerali tiegħu rigward is-CSRBB, il-korp maniġerjali għandu jadotta politiki, proċessi u sistemi robusti relatati mar-riskju li għandhom jiżguraw li:
- (a) Jiġu stabbiliti proċeduri għall-aġġornament tax-xenarji għall-kejl u għall-monitoraġġ tas-CSRBB;
 - (b) L-approċċ ta' kejl u s-suppożizzjonijiet korrispondenti għall-valutazzjoni u l-monitoraġġ tar-riskji tas-CSRBB, huma xierqa u proporzjonali;
 - (c) is-suppożizzjonijiet tal-mudelli użati jiġu rieżaminati regolarment u emendati jekk ikun meħtieġ;
 - (d) ikunu definiti standards għall-evalwazzjoni tal-pożizzjonijiet u għall-kejl tal-prestazzjoni; u
 - (e) ikunu definiti l-linji tal-awtorità u r-responsabbiltà għall-ġestjoni tal-iskoperturi għas-CSRBB.
134. Il-politiki għandhom ikunu raġunati sew, robusti u ddokumentati, u għandhom jindirizzaw il-komponenti kollha tas-CSRBB li huma importanti għaċ-ċirkostanzi individwali tal-istituzzjoni.

Mingħajr preġudizzju għall-prinċipju ta' proporzjonalità, il-politiki li jikkonċernaw is-CSRBB għandhom jinkludu dan li ġej:

- (a) L-applikazzjoni tal-limitu bejn il-“portafoll mhux tan-negożjar” u l-“portafoll tan-negożjar”. It-trasferimenti ta' riskju intern bejn il-portafoll bankarju u l-portafoll tan-negożjar għandhom jiġu ddokumentati u mmonitorjati kif xieraq;
- (b) Id-daqs u l-forma tax-xokkijiet tal-firxa li għandhom jintużaw għall-kalkoli interni tas-CSRBB rispettivament.

135. Sabiex jiżgura li l-politiki u l-proċeduri ta' ġestjoni tas-CSRBB jibqgħu xierqa u sodi, il-korp maniġerjali jew id-delegati tiegħu għandhom jirrieżaminaw il-politiki u l-proċeduri ta' ġestjoni tas-CSRBB fid-dawl tal-eżiti ta' rapporti regolari.

136. Il-korp maniġerjali jew id-delegati tiegħu għandhom jiżguraw li l-attivitajiet ta' analiżi ta' ġestjoni tar-riskju relatati mas-CSRBB jitwettqu minn biżżejjed persunal kompetenti b'għarfien tekniku u esperjenza, konsistenti man-natura u l-ambitu tal-attivitajiet tal-istituzzjoni.

Kontrolli interni

137. Fir-rigward tal-politiki u l-proċeduri ta' kontroll tas-CSRBB, l-istituzzjonijiet għandu jkollhom proċessi ta' approvazzjoni, rieżamijiet u mekkanizmi xierqa oħrajn mfassla sabiex jipprovdu aċċertament raġonevoli li jkunu qegħdin jintlaħqu l-oġettivi tal-ġestjoni tar-riskju.

138. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom il-proċessi tagħhom ta' identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tas-CSRBB rieżaminati regolarment minn funzjoni tal-awditjar indipendenti, li jista' jkun awditur intern jew estern. F'dawn il-każijiet, rapporti miktuba minn awdituri interni jew esterni, jew kwalunkwe partijiet esterni ekwivalenti, għandhom ikunu disponibbli għall-awtoritajiet kompetenti rilevanti.

Is-sistema tal-IT u l-kwalità tad-*data* tas-CSRBB

139. Is-sistemi u l-applikazzjonijiet tal-IT li jintużaw mill-istituzzjoni sabiex twettaq, tipproċessa u tirreġistra l-operazzjonijiet, sabiex tidentifika, tkejjel u tagħmel aggregazzjoni tal-iskoperturi għas-CSRBB, kif ukoll sabiex tiġġenera r-rapporti, għandhom ikunu kapaċi jappoġġaw il-ġestjoni tas-CSRBB f'waqtha u b'mod preċiż. B'mod partikolari, is-sistemi għandhom:

- (a) Tkun koperta d-*data* tal-firxa tal-kreditu fuq l-iskoperturi kollha tas-CSRBB tal-istituzzjoni. Dan għandu jappoġġa s-sistema ta' kejl tal-istituzzjoni sabiex tidentifika, tkejjel u tagħmel aggregazzjoni tal-akbar sorsi ta' skoperturi għas-CSRBB;
- (b) Ikunu kapaċi jirreġistraw b'mod sħiħ u ċar it-tranzazzjonijiet kollha li jsiru mill-istituzzjoni, filwaqt li jieħdu inkunsiderazzjoni l-karatteristiċi tas-CSRBB tagħhom;
- (c) Ikunu mfassla apposta għall-kumplessità u n-numru ta' tranzazzjonijiet li joħolqu s-CSRBB;

- (d) Joffru biżżejjed flessibbiltà sabiex jakkomodaw firxa raġonevoli ta' xenarji ta' xokk u ta' stress tas-CSRBB, kif ukoll kwalunkwe xenarju addizzjonali;
- (e) Jippermettu li l-istituzzjonijiet ikejlu, jivvalutaw u jimmonitorjaw bis-sħiħ il-kontribut ta' tranżazzjonijiet individwali għall-iskopertura globali tagħhom; u
- (f) Ikunu kapaci jikkalkolaw il-kejl tas-CSRBB.

140. Is-sistema tal-IT għandha tkun kapaci tirreġistra l-karatteristiċi tal-firxa tal-kreditu tal-prodotti.

141. Is-sistemi li jintużaw sabiex jitkejjel is-CSRBB għandhom ikunu kapaci jaqdbu l-karatteristiċi tas-CSRBB tal-prodotti kollha.

142. Il-kejl tar-riskju għandu jkun ibbażat fuq *data* dwar is-suq u *data* interna affidabbli. L-istituzzjonijiet għandhom jiskrutinizżaw kemm il-kwalità tas-sorsi ta' informazzjoni esterni li jintużaw fl-istabbiliment tal-bażijiet tad-*data* storiċi tal-firxa tal-kreditu, kif ukoll il-frekwenza li biha jiġu aġġornati l-bażijiet tad-*data*.

143. Sabiex jiżguraw kwalità għolja tad-*data*, l-istituzzjonijiet għandhom jimplimentaw proċessi xierqa li jiżguraw li d-*data* li tiddaħħal fis-sistema tal-IT tkun korretta. L-inputs tad-*data* għandhom jiġu awtomatizzati mill-aktar fis possibbli sabiex jitnaqqsu l-iżbalji amministrattivi, u l-immappjar tad-*data* għandu jiġi rieżaminat u ttestjat perjodikament bi tqabbil ma' verżjoni mudell approvata. Barra minn hekk, għandu jkun hemm dokumentazzjoni suffiċjenti tas-sorsi l-kbar ta' *data* użati fil-proċess ta' kejl tar-riskju tal-istituzzjoni. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu wkoll mekkaniżmi xierqa sabiex jivverifikaw il-korrettezza tal-proċess ta' aggregazzjoni u l-affidabbiltà tar-riżultati mudell. Dawn il-mekkanizmi għandhom jikkonfermaw il-preċiżjoni u l-affidabbiltà tad-*data*.

Rapportar intern

144. Is-sistemi interni ta' rapportar tar-riskju tal-istituzzjonijiet għandhom jipprovdu informazzjoni f'waqtha, preċiża u komprensiva dwar l-iskoperturi tagħhom għas-CSRBB. Il-frekwenza tar-rapporti interni għandha tkun ta' mill-anqas darba kull 3 xhur.

145. Ir-rapporti interni għandhom jingħataw lill-korp maniġerjali jew lid-delegati tiegħu b'informazzjoni f'livelli rilevanti ta' aggregazzjoni (skont il-livell ta' konsolidazzjoni), u jiġu rieżaminati regolarment. Ir-rapporti għandhom jinkludu livell ta' informazzjoni adattat għal-livell maniġerjali partikolari (eż., il-korp maniġerjali, il-manigment superjuri) u għas-sitwazzjoni speċifika tal-istituzzjoni u tal-ambjent ekonomiku.

146. Ir-rapporti dwar is-CSRBB għandhom jipprovdu informazzjoni aggregata kif ukoll biżżejjed dettall ta' sostenn sabiex il-korp maniġerjali jew id-delegati tiegħu jkun jistgħu jivvalutaw is-sensittività tal-istituzzjoni għal bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq u fatturi ta' riskju importanti oħrajn. Il-kontenut tar-rapporti għandu jirrifletti l-bidliet fil-profil ta' riskju tal-istituzzjoni u fl-ambjent ekonomiku, u jqabbel l-iskopertura attwali mal-limiti ta' politika.

147. Fuq bażi regolari, ir-rapporti tas-CSRBB għandhom jinkludu r-riżultati tar-rieżamijiet u l-awditi tal-mudelli, kif ukoll tqabbil ta' tbsir jew stimi tar-riskju fil-passat mar-riżultati reali sabiex jiġu informati xi nuqqasijiet potenzjali fl-immudellar. Portafolli li jistgħu jkunu soġġetti għal ċaqliq sinifikanti fil-valwazzjoni skont is-suq għandhom jiġu identifikati b'mod ċar, u l-impatt għandu jiġi mmonitorjat fi ħdan il-MIS tal-istituzzjoni u jkun soġġett għal sorveljanza f'konformità ma' kwalunkwe portafoll ieħor espost għar-riskju tas-suq.
148. Filwaqt li t-tipi ta' rapporti mhejjija għall-korp manigerjali jew għad-delegati tiegħu jvarjaw abbażi tal-kompożizzjoni tal-portafoll tal-istituzzjoni, dawn għandhom jinkludu, b'kont meħud tal-paragrafi 146 u 147, dan li ġej:
- (a) Sommarji tal-iskoperturi aggregati tas-CSRBB tal-istituzzjoni f'termini tal-kejl tas-CSRBB differenti. Għandhom jiġu identifikati u spjegati l-attivi, il-passivi, u l-impenn li ma jidherx fuq il-karta bilanċjali li qegħdin jixprunaw il-livell u d-direzzjoni tas-CSRBB; u
 - (b) Suppożizzjonijiet ewlenin tal-immudellar.
149. Abbażi ta' dawn ir-rapporti, il-korp manigerjali jew id-delegati tiegħu għandhom ikunu jistgħu jivvalutaw is-sensittività tal-istituzzjoni għal bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq u fatturi ta' riskju importanti oħrajn, b'referenza partikolari għall-portafolli li potenzjalment jistgħu jkunu soġġetti għal ċaqliq sinifikanti fil-valwazzjoni skont is-suq.
150. Is-sistema ta' kejl interna għandha tiġġenera rapporti f'format li jippermetti li l-livelli differenti tal-manigment tal-istituzzjoni jifhmu r-rapporti faċilment u jieħdu deċiżjonijiet xierqa fil-ħin. Ir-rapporti għandhom jikkostitwixxu l-baży għal monitoraġġ regolari dwar jekk l-istituzzjoni toperax f'konformità mal-istrategija tagħha.

Governanza mudell

151. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li l-validazzjoni tal-metodi ta' kejl tas-CSRBB — li għandhom jiġu riezaminati u vvalidati indipendentement mill-iżvilupp tagħhom — u l-valutazzjoni tal-mudell tar-riskju korrispondenti jiġu inkluzi fi proċess formali ta' politika li għandu jiġi riezaminat u approvat mill-korp manigerjali jew mid-delegati tiegħu. Il-politika għandha tiġi integrata mal-proċessi ta' governanza għall-ġestjoni tal-mudell tar-riskju u għandha tispeċifika:
- (a) ir-rwoli tal-manigment u tinnomina min huwa responsabbli mill-iżvilupp, il-validazzjoni, id-dokumentazzjoni, l-implimentazzjoni u l-użu tal-mudelli; u
 - (b) ir-responsabbiltajiet ta' sorveljanza tal-mudell kif ukoll politiki li jinkludu l-iżvilupp ta' proċeduri inizjali u kontinwi ta' validazzjoni, ta' evalwazzjoni tar-riżultati, u ta' proċessi ta' approvazzjoni, ta' kontroll tal-verżjonijiet, ta' eċċezzjoni, ta' eskalazzjoni, ta' modifika u ta' dekommissjoni.

4.6 Monitoraġġ tas-CSRBB

4.6.1 Approċċ generali għall-monitoraġġ tas-CSRBB

152. L-istituzzjonijiet għandhom jimplementaw sistemi ta' kejl interni (IMs) robusti li jkopru l-komponenti u s-sorsi kollha tas-CSRBB li huma rilevanti għall-mudell kummerċjali tal-istituzzjoni.
153. L-istituzzjonijiet għandhom jimmonitorjaw l-iskopertura tagħhom għas-CSRBB f'termini ta' bidliet potenzjali għall-kejl tas-CSRBB differenti. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw karatteristiċi komplementari taż-żewġ approċċi sabiex jaqdbu n-natura kumplessa tas-CSRBB fit-terminu qasir u fit-terminu twil. B'mod partikolari, l-istituzzjonijiet għandhom ikejlu u jimmonitorjaw (i) l-impatt globali ta' suppożizzjonijiet ewlenin tal-immudellar fuq il-kejl tas-CSRBB differenti, u (ii) is-CSRBB tad-derivattivi tal-portafoll bankarju tagħhom fejn ikun rilevanti għall-mudell ta' negozju.

4.6.2 Metodi għall-monitoraġġ tas-CSRBB

154. L-istituzzjonijiet għandhom jiżviluppaw u jużaw is-suppożizzjonijiet u l-metodi ta' kalkolu tagħhom stess għall-valutazzjoni tas-CSRBB. L-għażla tal-metodoloġija tal-kejl għandha tkun adegwata għall-kumplessità tal-bank innifsu.
155. Il-limitazzjonijiet ta' kull għodda u mudell kwantitattiv li jintuża għandhom ikunu mifhuma bis-sħiħ mill-istituzzjoni, u dawn il-limitazzjonijiet għandhom jittiehdu inkunsiderazzjoni fil-proċess ta' ġestjoni tar-riskju tas-CSRBB. Meta jkunu qegħdin jivalutaw is-CSRBB, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu konxji mir-riskji li jistgħu jirriżultaw bħala konsegwenza tat-trattament kontabilistiku tat-tranzazzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negozjar.
156. Bħala eċċezzjoni, fl-implimentazzjoni prattika tal-paragrafu 120 u għal raġunijiet ta' proporzjonalità, l-istituzzjonijiet jistgħu jinkludu komponenti ta' firxa tal-kreditu idjosinkratiku għall-monitoraġġ tas-CSRBB, sakemm jiġi żgurat li l-kejl jagħti riżultati aktar konservattivi.

4.6.3 Suppożizzjonijiet tal-monitoraġġ tas-CSRBB

157. Meta jkejlu s-CSRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jifhmu kompletament u jiddokumentaw suppożizzjonijiet ewlenin tal-immudellar. Dawn is-suppożizzjonijiet għandhom ikunu allinjati mal-istrategiji ta' negozju u jiġu ttestjati regolarment.
158. L-istituzzjonijiet għandhom iqisu l-implikazzjonijiet tal-prattiki kontabilistiċi għall-kejl tas-CSRBB, b'mod partikolari għall-kejl tal-introjtu mill-imġax nett flimkien ma' bidliet fil-valur tas-suq.
159. Jekk l-affidabbiltà u l-istabbiltà tas-suppożizzjonijiet tad-diversifikazzjoni jiġu vvalidati u ddokumentati kif xieraq; tista' tkun possibbli d-diversifikazzjoni bejn is-CSRBB u l-IRRBB. Taħt l-istess kundizzjoni, jistgħu jkunu possibbli s-suppożizzjonijiet ta' diversifikazzjoni bejn is-CSRBB

u riskji oħrajn. L-effetti tad-diversifikazzjoni għandhom jiġu stmati b'mod konservattiv biżżejjed li wieħed jassumi li huma stabbli biżżejjed anke fi tnaqqis fir-ritmu ekonomiku u taħt kundizzjonijiet tas-suq li mhumiex favorevoli għall-istruttura tan-negozju u tar-riskju tal-istituzzjoni. Fi kwalunkwe każ, l-istituzzjonijiet għandu jkollhom valutazzjonijiet separati tas-CSRBB u ta' riskji oħrajn (inkluż l-IRRBB).

160. Billi l-kundizzjonijiet tas-suq, l-ambjenti kompetittivi u l-istrategġiji jinbidlu matul iż-żmien, l-istituzzjonijiet għandhom jirrieżaminaw suppożizzjonijiet sinifikanti tal-kejl mill-anqas darba f'sena, u b'mod aktar frekwenti matul kundizzjonijiet tas-suq li jinbidlu rapidament.
161. Għall-finijiet tas-CSRBB, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu dokumentazzjoni prudenti li tappoġġa s-suppożizzjonijiet u l-proċeduri tal-politiki tagħhom, u jinkludu proċess sabiex iżommuhom taħt rieżami. L-istituzzjonijiet għandhom jifhmu, għall-finijiet tas-CSRBB, l-impatt tal-istrategġiji ta' investiment magħzula relatati mas-CSRBB.

Anness I — Metodi ta' kejl tal-IRRBB (lista mhux eżawrjenti)

Immudellar tal-flus tal-flus	Metrika	Deskrizzjoni	Riskji maqbuda	Limitazzjonijiet tal-metrika
Flussi tal-flus mhux kundizzjonali (huwa preżunt li t-twaqqit tal-flus huwa indipendenti mix-xenarju speċifiku tar-rati tal-imgħax)	<p>Introjtu mill-imgħax nett ibbażat fuq:</p> <ul style="list-style-type: none"> Analiżi tad-diskrepanza: Diskrepanza fl-ipprezzar mill-ġdid Fokus fuq il-komponent tal-introjtu mill-imgħax nett (NII): Bidla fin-NII 	<p>L-analiżi tad-diskrepanza talloka l-istrumenti rilevanti kollha li huma sensitivi għar-rati tal-imgħax f'taqsimiet tal-ħin predefiniti skont id-dati tal-ipprezzar mill-ġdid jew id-dati ta' maturità tagħhom, li huma jew iffissati kuntrattwalment jew inkella bbażati fuq suppożizzjonijiet komportamentali. Din tikkalkula l-pożizzjonijiet netti ("diskrepanzi") f'kull taqsima tal-ħin. Hija tapprossima l-bidla fl-introjtu nett mir-rati tal-imgħax li jirriżulta minn ċaqliq fil-kurva tar-rendiment billi timmultiplika kull pożizzjoni netta bil-bidla korrispondenti fir-rata tal-imgħax.</p>	Riskju ta' diskrepanza (riskju parallel biss)	<ul style="list-style-type: none"> Il-metrika tapprossima r-riskju ta' diskrepanza b'mod lineari biss. Hija bbażat fuq is-suppożizzjoni li l-pożizzjonijiet kollha fi ħdan taqsima tal-ħin partikolari jimmaturaw jew jiġu pprezzati mill-ġdid fl-istess ħin. Din ma tkejjilx ir-riskju ta' bażi u r-riskju tal-opzjoni.
	<p>Valur ekonomiku:</p> <ul style="list-style-type: none"> Analiżi tad-durata: Durata modifikata/PV01 tal-ekwità 	<p>Id-durata modifikata tapprossima l-bidla relattiva fil-valur nett preżenti ta' strument finanzjarju dovuta għal ċaqliq parallel marginali ta' punt perċentwali wieħed fil-kurva tar-rendiment. Id-durata ta' ekwità modifikata tkejjel l-iskopertura ta' istituzzjoni għar-riskju ta' diskrepanza fil-portafoll mhux tan-negożjar tagħha. Il-PV01 tal-ekwità huwa dderivat mid-durata modifikata tal-ekwità u jkejjel il-bidla assoluta fil-valur tal-ekwità li tirriżulta minn ċaqliq parallel ta' punt bażi wieħed (0.01 %) fil-kurva tar-rendiment.</p> <p>Il-punt tat-tluq huwa l-allokazzjoni tal-flussi tal-flus kollha ta' strumenti sensitivi għar-rati tal-imgħax f'taqsimiet tal-ħin. Għal kull tip ta' strument, tintgħazel kurva tar-rendiment xierqa. Id-durata modifikata ta'</p>	Riskju ta' diskrepanza (riskju parallel biss)	<ul style="list-style-type: none"> Il-metrika tapplika biss għal ċaqliq marginali fil-kurva tar-rendiment. Fil-preżenza ta' konvessivitajiet, din tista' tistma b'mod insuffiċjenti l-effett ta' ċaqliq kbir fir-rati tal-imgħax. Din tapplika biss għal ċaqliq parallel fil-kurva tar-rendiment. Din ma tkejjilx ir-riskju tal-opzjoni u tkopri r-riskju ta' bażi parzjalment biss.

Immudellar tal-fluss tal-flus	Metrika	Deskrizzjoni	Riskji maqbuda	Limitazzjonijiet tal-metrika
		<p>kull strument hija kkalkolata mill-bidla fil-valur preżenti nett tiegħu dovuta għal ċaqliq parallel ta' punt percentwali wieħed fil-kurva tar-rendiment. Id-durata modifikata tal-ekwità hija ddeterminata bħala d-durata modifikata tal-assi multiplikata bl-assi u diviża bl-ekwità, bit-tnaqqis tad-durata modifikata tal-obbligazzjonijiet multiplikata bl-obbligazzjonijiet u diviża bl-ekwità.</p> <p>Il-PV01 tal-ekwità jinkiseb permezz tal-multiplikazzjoni tad-durata modifikata tal-ekwità bil-valur tal-ekwità (jiġifieri, assi bit-tnaqqis tal-obbligazzjonijiet), u b'diviżjoni b'10 000 sabiex tinkiseb il-bidla fil-valur għal kull punt bażi.</p>		
	<ul style="list-style-type: none"> Durata modifikata parzjalment/PV01 parzjali 	<p>Id-durata parzjalment modifikata ta' strument għal taqsima speċifika tal-ħin hija kkalkolata bħala d-durata modifikata ta' hawn fuq, minbarra li mhux il-kurva tar-rendiment kollha tiċċaqlaq b'mod parallel, iżda biss dak is-segment tal-kurva tar-rendiment li jikkorrispondi għat-taqsima tal-ħin. Dan il-kejl parzjali juri s-sensittività tal-valur tas-suq tal-portafoll bankarju għal ċaqliq marginali fil-kurva tar-rendiment, b'mod partikolari f'segmenti ta' maturità. Jista' jiġi applikat ċaqliq ta' daqs differenti għall-kejl parzjali ta' kull taqsima tal-ħin, b'mod li bih l-effett ta' bidla fil-forma tal-kurva tar-rendiment ikun jista' jiġi kkompjutat għall-portafoll shiħ.</p>	<p>Riskju ta' diskrepanza (riskju parallel u mhux parallel)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Il-metrika tapplika biss għal bidliet marginali fir-rati tal-imgħax. Fil-preżenza ta' konvessività, il-metrika tista' tistma b'mod insuffiċjenti l-effett ta' ċaqliq kbir fir-rati tal-imgħax. Hija ma tkejjilx ir-riskju ta' bażi u r-riskju tal-opzjoni.
<p>Flussi tal-flus parzjalment jew kompletament kundizzjonali fuq ix-xenarju tar-rati tal-</p>	<p><u>Introjtu mill-imgħax nett ibbażat fuq:</u> Fokus fuq il-komponent tal-introjtu mill-imgħax nett (NII): • Bidla fin-NII</p>	<p>Il-bidla fin-NII hija metrika bbażata fuq il-qligħ u tkejjel il-bidla fl-introjtu mill-imgħax nett tul medda ta' żmien partikolari (normalment minn sena sa 5 snin) li tirriżulta minn ċaqliq f'daqqa jew gradwali fir-rati tal-imgħax.</p> <p>Il-punt tat-tluq huwa l-immappjar tal-flussi tal-flus kollha ta' strumenti sensitivi għar-rati tal-imgħax</p>	<p>Riskju ta' diskrepanza (parallel u mhux parallel), riskju ta' bażi u, diment li l-flussi tal-flus kollha jkunu mmudellati b'mod</p>	<ul style="list-style-type: none"> Sensittività tal-eżitu għas-suppożizzjonijiet tal-immudellar u komportamentali. Kumplessità.

Immudellar tal-fluss tal-flus	Metrika	Deskrizzjoni	Riskji maqbuda	Limitazzjonijiet tal-metrika
<p>imgħax (huwa preżunt li t-<i>twaqqit</i> tal-flussi tal-flus ta' opzjonijiet, ta' strumenti b'opzjonijiet inkorporati u espliciti u – f'approċċi aktar sofistikati – ta' strumenti li l-maturità tagħhom tiddependi mill-imġiba tal-klijent, huwa mmudellat b'mod kundizzjonali fuq ix-xenarju tar-rati tal-imgħax)</p>		<p>f'taqsimiet tal-ħin (<i>granulużi</i>) (jew bl-użu tad-dati eżatti tal-ipprezzar mill-ġdid ta' pożizzjonijiet individwali f'sistemi aktar sofistikati).</p> <p>Ix-xenarju bażi għall-kalkoli jirrifletti l-pjan korporattiv attwali tal-istituzzjoni sabiex tagħmel projezzjoni tal-volum, tad-dati tal-ipprezzar u tal-ipprezzar mill-ġdid ta' tranżazzjonijiet kummerċjali fil-futur. Ir-rati tal-imgħax użati sabiex jiġu kkalkolati l-flussi tal-flus fil-futur fix-xenarju bażi huma dderivati mir-rati forward, mill-firxiet xierqa jew mir-rati tas-suq mistennija għal strumenti differenti.</p> <p>Meta jivvalutaw sa fejn kapaċi jwasslu xi bidliet fin-NII, il-banek jużaw suppożizzjonijiet u mudelli sabiex ibassru l-perkors tar-rati tal-imgħax, il-maturazzjoni tal-assi, l-obbligazzjonijiet u l-entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali eżistenti, u s-sostituzzjoni potenzjali tagħhom.</p> <p>Metriki bbażati fuq l-introjtu mill-imgħax nett jistgħu jiġu ddifferenzjati skont is-sofistikazzjoni tal-projezzjoni ta' flussi tal-flus fil-futur: <i>mudelli "run-off"</i> sempliċi jassumi li l-attivi u l-passivi eżistenti jimmaturaw mingħajr sostituzzjoni; <i>mudelli kostanti tal-karta tal-bilanċ</i> jassumu li l-attivi u l-passivi li jimmaturaw jiġu ssostitwiti minn strumenti identiċi; filwaqt li l-<i>mudelli dinamici l-aktar kumplessi tal-flussi tal-flus</i> jirriflettu r-rispons tan-negozju għal ambjenti differenti tar-rati tal-imgħax fid-daqs u l-kompożizzjoni tal-portafoll bankarju.</p> <p>Il-metrika kollha bbażata fuq il-qliġh tista' tintuża f'xenarju jew f'analizi stokastika. Il-qliġh f'riskju (EaR)</p>	<p>dipendenti mix-xenarju, riskju tal-opzjoni wkoll</p>	

Immudellar tal-flus tal-flus	Metrika	Deskrizzjoni	Riskji maqbuda	Limitazzjonijiet tal-metrika
	<p>Valur ekonomiku: Fokus fuq il-valur ekonomiku tal-ekwità (EVE)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bidla fl-EVE 	<p>huwa eżempju ta' din tal-aħħar, li tkejjel il-bidla massima fl-NII f'livell ta' fiduċja partikolari.</p> <p>Il-bidla fl-EVE hija l-bidla fil-valur nett attwali tal-flussi tal-flus kollha li joriġinaw mill-assi, l-obbligazzjonijiet u l-entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali fil-portafoll bankarju li jirriżultaw minn bidla fir-rati tal-imgħax, bis-suppożizzjoni li l-pożizzjonijiet kollha fil-portafoll bankarju jiġu likwidati.</p> <p>Ir-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax jista' jiġi vvalutat permezz ta' ΔEVE għal xenarji speċifiċi tar-rati tal-imgħax, jew inkella permezz tad-distribuzzjoni ta' ΔEVE bl-użu ta' simulazzjonijiet Monte Carlo jew storiċi. Il-valur ekonomiku f'riskju (EVAR) huwa eżempju ta' din tal-aħħar, li tkejjel il-bidla massima fil-valur tal-ekwità għal livell ta' fiduċja partikolari.</p>	<p>Riskju ta' diskrepanza (parallel u mhux parallel), riskju ta' bażi u, jekk il-flussi tal-flus <i>kollha</i> jkunu mmudellati b'mod dipendenti mix-xenarju, riskju tal-opzjoni wkoll</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Sensittività tal-eżitu għas-suppożizzjonijiet tal-immudellar u komportamentali. • Metrika stokastika, li tapplika suppożizzjoni distribuzzjonali, tista' ma taqbadx riskji ta' telf u tendenzi mhux lineari. • Approċċi Monte Carlo ta' rivalutazzjoni sħiħa jeħtieġu ammont qawwi ta' komputazzjoni u jistgħu ma jkunux interpretati faċilment ("black-box"). • Kumplessità.

Anness II – Matrici ta' sofistikazzjoni għall-kejl tal-IRRBB

Fil-kejl tar-riskju tagħhom, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw mill-anqas il-livell ta' sofistikazzjoni li jidher fit-tabella hawn taħt li jikkorrispondi għall-kategorizzazzjoni tagħhom taħt il-Linji gwida dwar is-SREP. Fejn il-kumplessità jew l-ambitu ta' mudell ta' negozju ta' istituzzjoni jkunu sinifikanti, irrISPETTIVAMENT mid-daqs tagħha, l-istituzzjoni għandha tapplika u timplimenta kejl tar-riskju li jikkorrispondi għall-mudell kummerċjali speċifiku tagħha u li jaqbad is-sensittivitajiet kollha b'mod adegwat. Is-sensittivitajiet materjali kollha għall-bidliet fir-rati tal-imgħax għandhom jinqabdu b'mod adegwat, inkluża s-sensittività għas-suppożizzjonijiet komportamentali.

Istituzzjonijiet li joffru prodotti finanzjarji li jinkludu opzjonalitajiet inkorporati għandhom jużaw sistemi ta' kejl li jistgħu jaqbd u b'mod adegwat id-dipendenza tal-opzjonijiet fuq il-bidliet fir-rati tal-imgħax. Istituzzjonijiet bi prodotti li jipprovdu opzjonalitajiet komportamentali lill-klijenti għandhom jużaw approċċi kundizzjonali adegwati għall-immudellar tal-fluss tal-flus, sabiex jikkwantifikaw l-IRRBB fir-rigward tal-bidliet fl-imgħax tal-klijenti li jistgħu jseħħu f'xenarji differenti ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax.

L-erba' kategoriji msemmija fit-tabella ta' sofistikazzjoni hawn taħt jirriflettu l-kategorizzazzjoni tal-istituzzjonijiet stabbilita fil-Linji Gwida tal-EBA dwar is-SREP. Il-kategoriji differenti jirriflettu daqsijiet, strutturi u n-natura, l-ambitu u l-kumplessitajiet differenti tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet; bil-Kategorija 1 tikkorrispondi għall-istituzzjonijiet l-aktar sofistikati.

Metrika u mmudellar tal-IRRBB

Aspettattivi superviżorji indikattivi rigward il-metrika tal-IRRBB u l-immudellar, skont il-kategorija ta' sofistikazzjoni tal-istituzzjoni

Immudellar tal-fluss tal-flus	Metrika	Istituzzjoni tal-Kategorija 4	Istituzzjoni tal-Kategorija 3	Istituzzjoni tal-Kategorija 2	Istituzzjoni tal-Kategorija 1
<p>Flussi tal-flus mhux kundizzjonali (huwa preżunt li t-twaqqit tal-flussi tal-flus huwa indipendenti mix-xenarju speċifiku tar-rati tal-imgħax)</p>	<p><u>Introjtu mill-imgħax nett ibbażat fuq:</u></p> <p>Analizi tad-diskrepanza:</p> <ul style="list-style-type: none"> Diskrepanza fl-ipprezzar mill-ġdid 	<p>Taqsimiet tal-ħin irrakkomandati fil-“Prinċipji għall-Ġestjoni u s-Supervizjoni tar-Riskju taċ-Ċaqliq fir-Rata tal-Imgħax fil-portafoll bankarju” tal-Kumitat ta’ Basel dwar is-Supervizjoni Bankarja, mill-Istandards tal-BCBS ta’ April 2016.</p>	<p>Taqsimiet tal-ħin irrakkomandati fl-Istandards tal-BCBS, applikazzjoni ponderazzjonijiet ta’ durata parzjali. Applikazzjoni ta’ xokkijiet ta’ stress fuq ir-rati tal-imgħax (ara Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB). Mudell tal-kurva tar-rendiment b’perjodi ta’ maturità li jikkorrispondu għat-taqsimiet tal-ħin.</p>	<p>[Diskrepanza bbażata fuq id-daqs u l-kompożizzjoni evolventi tal-portafoll bankarju dovuti għal reazzjonijiet ta’ negozju għal ambjenti differenti tar-rati tal-imgħax. Inkluzi marġnijiet kummerċjali projettati li huma konsistenti max-xenarju tar-rati tal-imgħax (ara t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB).]</p>	<p>[Durata parzjali kkomputata għal kull tip tranżazzjoni u taqsima tal-ħin. Applikazzjoni ta’ xenarji oħrajn ta’ xokk u ta’ stress fuq ir-rati tal-imgħax (ara t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB). Mudell tal-kurva tar-rendiment b’perjodi ta’ maturità li jikkorrispondu għat-taqsimiet tal-ħin.]</p>
	<p><u>Valur ekonomiku:</u></p> <p>Analizi tad-durata:</p> <ul style="list-style-type: none"> Durata modifikata/PV01 tal-ekwità Durata modifikata parzjalment/PV01 parzjali 	<p>Taqsimiet tal-ħin irrakkomandati fl-Istandards tal-BCBS. Applikazzjoni ta’ xokkijiet standard. Mudell tal-kurva tar-rendiment b’perjodi ta’ maturità li jikkorrispondu għat-taqsimiet tal-ħin.</p>	<p>Taqsimiet tal-ħin irrakkomandati fl-Istandards tal-BCBS, applikazzjoni ponderazzjonijiet ta’ durata parzjali. Applikazzjoni ta’ xokkijiet ta’ stress fuq ir-rati tal-imgħax (ara Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB). Mudell tal-kurva tar-rendiment b’perjodi ta’ maturità li jikkorrispondu għat-taqsimiet tal-ħin.</p>	<p>[Durata parzjali kkomputata għal kull tip tranżazzjoni u taqsima tal-ħin. Applikazzjoni ta’ xenarji oħrajn ta’ xokk u ta’ stress fuq ir-rati tal-imgħax (ara t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB). Mudell tal-kurva tar-rendiment b’perjodi ta’ maturità li jikkorrispondu għat-taqsimiet tal-ħin.]</p>	<p>[Durata parzjali kkomputata għal kull tip tranżazzjoni u taqsima tal-ħin. Applikazzjoni ta’ xenarji oħrajn ta’ xokk u ta’ stress fuq ir-rati tal-imgħax (ara t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB). Mudell tal-kurva tar-rendiment b’perjodi ta’ maturità li jikkorrispondu għat-taqsimiet tal-ħin.]</p>

Metrika u mmudellar tal-IRRBB

Aspettattivi superviżorji indikattivi rigward il-metrika tal-IRRBB u l-immudellar, skont il-kategorija ta' sofistikkazzjoni tal-istituzzjoni

<p>Flussi parzjalment kompletament kundizzjonali fuq ix-xenarju tar-rati tal-imgħax (it-<i>twaqqit</i> tal-flussi tal-flus ta' opzjonijiet, ta' strumenti b'opzjonijiet inkorporati u espliciti u – f'approċċi aktar sofistikati – ta' strumenti li l-maturità tagħhom tiddependi mill-imgħax tal-klijent, huwa mmudellat b'mod kundizzjonali fuq ix-xenarju tar-rati tal-imgħax)</p>	<p>Introjtu mill-imgħax nett ibbażat fuq: •Introjtu mill-imgħax nett (NII)</p>	<p>Xokkijiet standard applikati għall-qligħ taħt oħrajn ta' xokk u ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax għall-kurva tar-rendiment (ara <i>t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB</i>) applikati għall-ewlenin tas-suq separatament (ara <i>t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB</i>) applikati għall-ipprojetat minn pjan ta' negozju jew karta bilanċjali kostanti. Inkluzi kummerċjali projettati li huma konsistenti max-xenarju tar-rati tal-imgħax (ara <i>t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB</i>).</p>	<p>Xenarji standard u xenarji oħrajn ta' xokk u ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax għall-kurva tar-rendiment (ara <i>t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB</i>) applikati għall-ewlenin tas-suq separatament (ara <i>t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB</i>) applikati għall-ipprojetat minn pjan ta' negozju jew karta bilanċjali kostanti. Inkluzi kummerċjali projettati li huma konsistenti max-xenarju tar-rati tal-imgħax (ara <i>t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB</i>).</p>	<p>Xenarji standard u xenarji oħrajn ta' xokk u ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax, li jikkombinaw iċ-ċaqliq fil-kurvi tar-rendiment ma' bidliet fil-firxiet ta' bażi u ta' kreditu, kif ukoll ma' bidliet fl-imgħax tal-klijenti, jiġu applikati għal tbassir mill-ġdid tal-volumi tan-negozju u l-qligħ sabiex titkejjel id-differenza meta mqabbel mal-pjan ta' negozju sottostanti. Inkluzi kummerċjali projettati li huma konsistenti max-xenarju tar-rati tal-imgħax (ara <i>t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB</i>).</p>	<p>Xenarji komprensivi ta' xokk u ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax, li jikkombinaw iċ-ċaqliq fil-kurvi tar-rendiment ma' bidliet fil-firxiet ta' bażi u ta' kreditu, kif ukoll ma' bidliet fl-imgħax tal-</p>
<p>Valur ekonomiku: •Valur ekonomiku tal-ekwità (EVE)</p>	<p>Applikazzjoni ta' xenarji standard u ta' xenarji oħrajn ta' xokk u ta' stress fuq ir-rata tal-imgħax għall-kurva tar-rendiment (ara <i>t-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB</i>), bl-użu tat-taqsimiet tal-ħin irrakkomandati fl-Istandards tal-BCBS; perjodi ta' maturità tal-kurva tar-rendiment li jikkorrispondu għat-taqsimiet tal-ħin.</p>	<p>Kejl ikkomputat fuq bażi tat-tranzazzjonijiet jew tal-flussi tal-flus. Applikazzjoni ta' xenarji standard u xenarji oħrajn ta' xokk u ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax għall-kurva tar-</p>	<p>Xenarji komprensivi ta' xokk u ta' stress fuq ir-rati tal-imgħax, li jikkombinaw iċ-ċaqliq fil-kurvi tar-rendiment ma' bidliet fil-firxiet ta' bażi u ta' kreditu, kif ukoll ma' bidliet fl-imgħax tal-</p>		

Metrika u mmudellar tal-IRRBB

Aspettattivi superviżorji indikattivi rigward il-metrika tal-IRRBB u l-immudellar, skont il-kategorija ta' sofistikkazzjoni tal-istituzzjoni

rendiment u bejn rati klijenti. Perjodi ta' ewlenin tas-suq maturità adegwati fil-separatament (*ara t-kurvi kollha tar-Taqsima 4.3 dwar il-kejl tal-IRRBB*). Termini rendiment. Valwazzjoni adegwati fil-kurvi tar-termini sħiħa tal-opzjonalità. Analizi tax-xenarju rendiment. Valwazzjoni kkomplementata minn sħiħa tal-opzjonalità. Monte Carlo jew storiċi fuq simulazzjonijiet b'opzjonalità materjali. Agġornament ta' kuljum tal-fatturi ta' riskju.

