



Stqarrija għall-Istampa

Il-Lussemburgu, l-1 ta' Frar 2016

Regolazzjoni tal-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu: "għad hemm lok għal titjib," jgħidu l-Awdituri tal-UE

L-għassies tal-UE li twaqqaf biex jimmonitorja l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu wara li seħhet il-kriżi finanzjarja tal-2008 stabbilixxa pedamenti tajbin, iżda għad baqa' riskji sinifikanti li jridu jiġu indirizzati, skont rapport ġdid mill-Qorti Ewropea tal-Awdituri.

Fl-2011, twaqqfet l-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA) biex tirreġistra, timmonitorja u tissorvelja l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu. F'dak iż-żmien, dawn, fil-biċċa l-kbira, ma kinux regolati fl-Ewropa, u l-attenzjoni kienet iffukata fuq l-impatt tagħhom fuq is-swieq finanzjarji. Issa, l-ESMA tissorvelja 23 aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu reġistrati fl-UE. Iżda r-regoli u l-linji gwida tagħha għadhom mhumiex kompleti, jgħidu l-awdituri.

Huma jirrikonoxxu li l-ESMA rnexxielha tnaqqas it-tul medju ta' żmien tal-proċess ta' reġistrazzjoni, iżda jgħidu li l-proċess jibqa' kumpless. Għalkemm il-metodoloġiji tal-klassifikazzjoni tal-kreditu għandhom ikunu rigorużi, sistematiċi, kontinwi, u sugġetti għall-validazzjoni, il-metodi tal-ESMA jiffukaw prinċipalment fuq ir-rigorożità.

Ir-regoli attwali tal-qafas ta' valutazzjoni tal-kreditu tal-Eurosistema ma jagħtux garanzija li l-aġenziji kollha reġistrati mal-ESMA huma fuq l-istess livell, li joħloq struttura tas-suq b'żewġ saffi u jqiegħed lill-aġenziji żgħar f'sitwazzjoni sfavorevoli.

"Il-klassifikazzjonijiet tal-kreditu huma importanti għall-investituri u l-partecipanti fis-swieq tal-ekwità u tal-bonds, u f'xi każijiet jissostitwixxu wkoll id-diliġenza dovuta tal-investituri," qal is-Sur Baudilio Tomé Muguruza, il-Membru tal-Qorti Ewropea tal-Awdituri responsabbli għar-rapport. "Iżda għad hemm lok għal titjib fis-supervizjoni tal-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu fl-UE."

L-awdituri sabu li, filwaqt li l-ESMA għandha proċedura stabbilita tajjeb għall-identifikazzjoni tar-riskju, in-nuqqas ta' rendikont tad-dokumentazzjoni għamilha diffiċli li wiehed jifhem għaliex ċerti riskji ġew ipprioritizzati mill-ġdid. Barra minn hekk, ma saritx dokumentazzjoni tar-raġunijiet għalfejn l-ESMA wettqet biss investigazzjonijiet limitati f'ċerti oqsma ta' riskju għoli.

Għalkemm l-ESMA stabbiliet pedamenti tajbin għall-approċċ ta' supervizjoni tagħha, ir-regoli u l-linji gwida tagħha mhumiex kompleti. Id-dokumentazzjoni u l-għodod ta' monitoraġġ intern huma "pjuttost rudimentali," jgħidu l-awdituri, u ma kienx dejjem possibbli li jiġu ttraċċati x-xogħol supervizorju kontinwu mwettaq, jew l-analiżi u l-konkluzjonijiet idderivati minnu.

L-iskop ta' din l-istqarrija għall-istampa huwa li jingħataw il-messaġġi prinċipali tar-rapport speċjali adottat mill-Qorti Ewropea tal-Awdituri.

Ir-rapport sħiħ jinsab fuq www.eca.europa.eu

ECA Press

Mark Rogerson – Kelliem

T: (+352) 4398 47063

M: (+352) 691 55 30 63

Damijan Fišer – Uffiċjal għall-Istampa

T: (+352) 4398 45410

M: (+352) 621 55 22 24

12, rue Alcide De Gasperi - L-1615 Luxembourg

E: press@eca.europa.eu @EUAuditorsECA eca.europa.eu

L-ESMA għandha database unika ta' repożitorju ċentrali li tipprovi informazzjoni armonizzata u faċilment aċċessibbli dwar il-prestazzjoni tal-klassifikazzjonijiet kollha li huma rreġistrati u ċċertifikati. Madankollu, l-awdituri esprimew tħassib dwar l-adeqwatezza tal-istatistika ddivulgata u l-kontrolli li twettqu fuq id-*data* rrappurtata.

Ir-rapport jirrakkomanda li l-ESMA għandha:

- tiddokumenta b'mod adegwat il-valutazzjoni tagħha tar-rekwiziti dwar il-metodoloġiji tal-klassifikazzjoni tal-kreditu matul ir-registrazzjoni
- ittejjeb it-traċċabilità tal-proċess ta' identifikazzjoni tar-riskju u twettaq segwitu tal-oqsma kollha ta' riskju għoli
- taġġorna kontinwament il-manwal superviżorju u l-ktieb ta' tagħrif superviżorju tagħha u tistabbilixxi gwida interna għad-dokumentazzjoni effettiva tal-investigazzjonijiet
- timplimenta sistema superviżorja dedikata tal-IT biex ittejjeb il-kondiviżjoni ta' għarfien u tikkjarifika l-appartenenza tal-kompiti
- teżamina l-aspetti importanti kollha tat-tfassil u l-implimentazzjoni tal-metodoloġiji li għadhom ma ġewx koperti
- teżamina s-sistemi tal-aġenziji għat-trattament ta' kunflitti ta' interess, b'mod partikolari dawk relatati man-negozjar tal-analisti tagħhom, u tittestja l-precizjoni tal-informazzjoni li tircievi dwar kunflitti bħal dawn
- tqis il-possibbiltà li tiżviluppa gwida addizzjonali dwar rekwiziti tad-divulgazzjoni
- timmonitorja u ttejjeb il-kontenut ta' informazzjoni fid-divulgazzjonijiet tar-repożitorju ċentrali bbażat fuq l-aħjar prattika għad-divulgazzjoni tal-prestazzjoni tal-klassifikazzjonijiet
- tippubblika l-leġiżlazzjoni applikabbli kollha u d-dokumenti rilevanti kollha u tagħmel is-sit web tagħha aktar faċli għall-utenti.

Ir-Rapport Speċjali Nru 22/2015 "**Is-superviżjoni tal-Aġenziji ta' Klassifikazzjoni tal-Kreditu mill-UE - stabbilita tajjeb iżda għadha mhix kompletament effettiva**" huwa disponibbli bi 23 lingwa tal-UE.