

EBA/GL/2019/03

2019. március 6.

Iránymutatások

EBA/GL/2019/03

2019. március 6.

Iránymutatások a gazdasági dekonjunktúrának megfelelő LGD becsléséről („downturn LGD-becslés”)

1. Megfelelőségi és jelentéstételi kötelezettségek

Az iránymutatások jogállása

1. Az e dokumentumban szereplő iránymutatásokat az EBH az 1093/2010/EU rendelet ¹ 16. cikkének rendelkezéseivel összhangban adta ki. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint az illetékes hatóságok és pénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
2. Az iránymutatások rögzítik az EBH álláspontját azzal kapcsolatban, hogy mi a megfelelő felügyeleti gyakorlat a Pénzügyi Felügyeletek Európai Rendszerében, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen belül. Az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének (2) bekezdésében meghatározott, az iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságok azzal tesznek eleget az iránymutatásnak, hogy megfelelően beépítik azt saját felügyeleti gyakorlataikba (pl. saját jogi kereteik vagy felügyeleti folyamataik módosításával), beleértve azokat az eseteket is, ahol az iránymutatás elsősorban intézményekre vonatkozik.

Adatszolgáltatási követelmények

3. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése értelmében az egyes illetékes hatóságok DD.MM.YYYY-ig kötelesek értesíteni az EBH-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánnak-e felelni ennek az iránymutatásnak, és ha nem, úgy tájékoztatniuk kell az EBH-t a meg nem felelés indokairól. Amennyiben a fenti határidőig ilyen értesítés nem érkezik, az EBH úgy tekinti, hogy a szóban forgó illetékes hatóság nem felel meg az iránymutatásnak. Az értesítéseket „EBA/GL/2019/03” hivatkozással az EBH honlapján szereplő formanyomtatványon kell megküldeni a compliance@eba.europa.eu címre. Az értesítéseket olyan személyek nyújthatják be, akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra nézve, hogy illetékes hatóságuk nevében nyilatkozzanak annak megfeleléséről. Az EBH-nak a megfeleléssel kapcsolatban bekövetkező bármely változást is be kell jelenteni.
4. Az értesítéseket a 16. cikk (3) bekezdésével összhangban közzéteszik az EBH honlapján.

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

2. Tárgy, alkalmazási kör és fogalommeghatározások

Tárgy

5. Ezek az iránymutatások azt rögzítik, hogy az 575/2013/EU rendelet harmadik része II. címe 3. fejezetének 6. szakasza, e rendelet 181. cikke és az EBH által az IRB értékelési módszerről 2016. július 21-én végleges tervezetben kiadott EBA/RTS/2016/03 szabályozástechnikai standardok [az IRB értékelési módszerről szóló szabályozástechnikai standardok], valamint az EBH által a gazdasági dekonjunktúra meghatározásáról 2018. november 16-án végleges tervezetben kiadott EBA/RTS/2018/04 szabályozástechnikai standardok [a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standardok] alapján milyen követelmények szerint kell a gazdasági dekonjunktúrának megfelelő nemteljesítéskori veszteségráta (LGD) becslését meghatározni. Ezeket az iránymutatásokat a PD becslésről, az LGD becslésről és a nemteljesítő kitettségek kezeléséről szóló, 2017. november 20-án közzétett EBA/GL/2017/16 iránymutatások [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] módosításának kell tekinteni.

Alkalmazási kör

6. Az iránymutatások hatálya az 575/2013/EU rendelet harmadik része II. címe 3. fejezetének megfelelően az IRB módszerrel kapcsolatosan minden olyan módszerre kiterjed, amely saját LGD-becslésen alapul. A gazdasági dekonjunktúrának megfelelő saját LGD-becslések ezen iránymutatásoknak megfelelő használatához az 575/2013/EU rendelet 144. cikke szerinti felügyeleti jóváhagyás szükséges. Az iránymutatások alkalmazási köre nem terjed ki a felhígulási kockázatra vonatkozó szavatolótőke-követelménynek az 575/2013/EU rendelet 157. cikke szerinti kiszámítására.

Címzettek

7. Az iránymutatás címzettjei az 1093/2010/EU rendelet 4. cikke (2) bekezdésének i. pontjában meghatározott, hatáskörrel rendelkező hatóságok és az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének (1) bekezdésében meghatározott pénzügyi intézmények.

Fogalommeghatározások

8. Eltérő rendelkezés hiányában az 575/2013/EU rendeletben és a 2013/36/EU irányelvben, valamint [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatásban] használt és meghatározott fogalmak ezen iránymutatásokban is az ott használt jelentéssel bírnak. Ezen túlmenően az iránymutatások alkalmazásában a következő fogalmak az alábbi módon vannak definiálva:

A downturn LGD számszerűsítése	A downturn LGD számszerűsítése a downturn LGD számszerűsítésének összes elemét felöleli, ideértve a kalibrációs cél számszerűsítését, az eredményül kapott downturn LGD-bebecslések minősítési kategória és halmaz (pool) szintjén történő számszerűsítését, valamint a konzervatív pótlék számszerűsítését.
A downturn LGD kalibrálása	A downturn LGD kalibrálása kifejezés ezen iránymutatások keretében a kalibrációs cél releváns szinten való számszerűsítését jelenti.
Downturn LGD-bebecslések	Ezek a gazdasági dekonjunktúrának megfelelő, a kategória vagy halmaz szintjén meghatározott LGD-bebecslések a kalibrálás után, de még a konzervatív pótlék alkalmazása előtt.

3. Végrehajtás

Alkalmazás időpontja

- Ezek az iránymutatások 2021. január 1-től alkalmazandók. Az intézményeknek az iránymutatások követelményeit ezen időpontig be kell építeniük a minősítési rendszereikbe, ugyanakkor a hatáskörrel rendelkező hatóságok saját belátásuk szerint gyorsított ütemtervet is meghatározhatnak az átállás tekintetében.

Az iránymutatások első alkalmazása

- Az intézmény belső validációs funkciójának ellenőriznie kell a minősítési rendszerekben ezen iránymutatás alkalmazásából következően elvégzett módosításokat, összhangban az IRB értékelési módszerről 2016. július 21-én végleges tervezetben kiadott EBA/RTS/2016/03 szabályozástechnikai standardokkal [az IRB értékelési módszerről szóló szabályozástechnikai standardok], valamint a módosításoknak az 529/2014/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet szerinti besorolását.
- Az az intézmény, amelynek az 575/2013/EU rendelet 143. cikkének (3) bekezdése és az 529/2014/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet szerint a minősítési rendszerének módosításához az illetékes hatóságoktól engedélyt kell beszereznie, és köteles ezen iránymutatásokat a minősítési rendszereibe az első alkalommal a (9) bekezdésben említett határidőn belül átültetni, állapodjon meg az illetékes hatóságokkal az előzetes engedély iránti kérelem benyújtásának végső határidejéről.

12. Ezen iránymutatások alkalmazása előtt az intézményeknek azonosítaniuk kell a vizsgált kitettség típusa tekintetében releváns downturn időszakokat, összhangban az EBH által benyújtott [gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standarddal]. Amikor a Hivatalos Lapban közzéteszik a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standard végleges változatát, ezen iránymutatások adott esetben kiigazításra kerülnek.

4. A downturn LGD becslésére vonatkozó általános követelmények

13. A gazdasági dekonjunktúrának megfelelő (downturn) LGD-k számszerűsítése céljából az intézményeknek a PD becslésről, az LGD becslésről és a nemteljesítő kitettségek kezeléséről szóló, 2017. november 20-i EBH-iránymutatás (EBA/GL/2017/16) (a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás) 4., 6., 7., 8. és 9. szakaszában meghatározott, e célból releváns összes fogalommeghatározást és követelményt alkalmazniuk kell.
14. A 13. bekezdésen túlmenően az intézményeknek a downturn LGD számszerűsítése céljából a következő, az ügyletkategóriánként vagy halmazonként végzett downturn LGD-becslésekre vonatkozó egyedi követelményeket kell alkalmazniuk:
- (a) a downturn LGD-t legalább ugyanolyan szinten kell kalibrálniuk, mint amelyen az intézmények a megfelelő hosszú távra számolt átlagos LGD-t kiszámítják az LGD [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 161. bekezdésével összhangban való kalibrálása céljából.
 - (b) az ugyanazon LGD-modell által lefedett eszközcsoportokat annyi különböző kalibrációs szegmensre kell felbontaniuk, amennyi szükséges, amennyiben minden egyes kalibrációs szegmens jelentősen eltérő veszteségprofilal rendelkezik és emiatt azokat a különböző downturn időszakok eltérően érinthetik; az intézményeknek mérlegelniük kell legalább olyan kalibrációs szegmensek bevezetésének a célszerűségét, amelyek a különböző földrajzi területeken, különböző iparágakban fennálló kitettségek lényeges részét fedik, illetve a lakossági kitettségek esetében a különböző terméktípusokban fennálló kitettségek lényeges részét fedik;
15. Amennyiben az intézmények több downturn időszakot azonosítanak az EBH által végleges tervezetben kiadott gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standarddal [a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standard] összhangban,
- (a) a következő lépéseket kell végrehajtaniuk, az alábbi sorrendben:
 - (i) az egyes kalibrációs szegmensek tekintetében a 4.3. szakasszal összhangban kalibrálniuk kell az egyes azonosított downturn időszakokra vonatkozó downturn LGD-t;

- (ii) ezen downturn időszakok mindegyike tekintetében alkalmazniuk kell az eredményül kapott downturn LGD-becsléseket a vizsgált kitétségtípusba tartozó és a kalibrálás időpontjában fennálló aktuális teljesítő kitétségeikre;
- (iii) azt az időszakot kell végleges releváns downturn időszakként kiválasztaniuk, amely az aktuális teljesítő kitétségeik ii. pontban említett vizsgált kalibrációs szegmensén a [PD-ről és az LGD-ről szóló EBH-iránymutatás] 45. bekezdésében meghatározott végleges konzervatív pótlékkal együtt a legnagyobb átlagos downturn LGD-t eredményezi. Az intézményeknek ezután a végül relevánsnak bizonyuló downturn időszakon alapuló, eredményül kapott downturn LGD-ket kell felhasználniuk az egyes kalibrációs szegmensek esetében, hogy megfeleljenek a CRR 181. cikke (1) bekezdésének b) pontjának.
- (iv) abban az esetben, ha az intézmények az 5. szakasszal vagy a 6. szakasszal összhangban legalább egy downturn időszakra kalibrálni tudják a downturn LGD-t, de nem tudják a downturn LGD-t az 5. szakasszal vagy a 6. szakasszal összhangban egy vagy több másik downturn időszakra is számszerűsíteni, csak az 5. vagy a 6. szakaszon alapuló becsléseket kell figyelembe venniük, és a végleges downturn LGD-becsléseket [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 37. bekezdésének a) pontjával összhangban meg kell növelniük a megfelelő A. kategóriájú konzervatív pótlékkal, hogy lefedjék azokat a downturn időszakokat, amelyek esetében nem áll rendelkezésre elegendő és releváns veszteségadat ahhoz, hogy fel lehessen mérni vagy becsülni a hatást;
- (b) A 15. bekezdés a) pontjának i. alpontjától eltérően az intézményeknek nem kell biztosítaniuk a downturn LGD kalibrálását valamely vizsgált kalibrációs szegmenshez [a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standarddal] összhangban azonosított downturn időszakokra vonatkozóan, amennyiben az intézmények bizonyítékkal tudnak szolgálni arra vonatkozóan, hogy a megfelelő gazdasági változók nem relevánsak a vizsgált kalibrációs szegmens szempontjából.

4.1 A végleges downturn LGD becslésekre alkalmazandó követelmények

16. Annak biztosítása céljából, hogy az intézmények az 575/2013/EU rendelet 181. cikke (1) bekezdésének b) pontjával összhangban az eredményül kapott downturn LGD-ket használják fel, ha azok konzervatívabbak, mint a megfelelő hosszú távú átlagos LGD-k, a következőket kell alkalmazniuk:
 - (a) amennyiben az intézmények külön becslési módszertant alkalmaznak a hosszú távú átlagos LGD és a downturn LGD becsléséhez, össze kell hasonlítaniuk [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 45. bekezdésében meghatározott végleges konzervatív pótlékkal megnövelt, kalibráláshoz használt végső downturn LGD-jeiket [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 45. bekezdésében meghatározott végleges konzervatív pótlékkal megnövelt, hosszú távú átlagos LGD-

jeikkel, azon a szinten, amelyen az LGD [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 161. bekezdésével összhangban való kalibrálása céljából a hosszú távú átlagos LGD-t kiszámítják;

- (b) amennyiben az intézmények egyetlen LGD-becslést határoznak meg, amely a hosszú távú átlagos LGD becslését és a hosszú távú átlagos LGD-becslés downturn korrekcióval való kiigazítását foglalja magában, biztosítaniuk kell, hogy a downturn LGD-becslésekhez hozzáadott, [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 45. bekezdésében meghatározott végleges konzervatív pótlék mind a hosszú távú átlagos LGD becsléséből, mind a downturn korrekció kiszámításából eredő bizonytalanságokat lefedje.

17. A gazdasági ciklusra érzékeny kockázati tényezőket tartalmazó modellek esetében az intézményeknek biztosítaniuk kell, hogy az eredményül kapott downturn LGD-becslések ne legyenek indokolatlanul érzékenyek a gazdasági ciklus változásaira. E célból az intézményeknek az összes alábbi lépést el kell végezniük:

- (a) elemezniük kell, hogy milyen különbség áll fenn az aktuális portfólióba tartozó kitétségeknek az ügyletkategóriák vagy halmazok szerinti, illetve – a folyamatos ügyletminősítési kategóriák esetében – a megfelelő minősítés intervallumok szerinti eloszlása, illetve az aktuális portfólió azon várható eloszlása között, amely a 15. bekezdéssel összhangban kiválasztott, releváns downturn időszak hatására fennállna,
- (b) ha az a) pontban említett elemzés alapján jelentős különbség adódik, az intézményeknek korrigálniuk kell downturn LGD-becsléseiket, hogy az 575/2013/EU rendelet 181. cikke (1) bekezdésének b) pontjával összhangban korlátozzák a gazdasági dekonjunkciónak a tőkére gyakorolt hatását.

18. Az intézményeknek össze kell hasonlítaniuk a végleges downturn LGD-t a megfelelő referencia-adatbázisról (RDS) szóló 8. szakasszal összhangban és legalább a kalibrációs szegmens szintjén kiszámított referenciaértékkel. Az intézményeknek a végleges downturn LGD és a referenciaérték közötti bármely lényeges különbséget meg kell indokolniuk.

19. A végleges downturn LGD 18. bekezdésnek megfelelően elvégzett, referenciaértékkel való összehasonlításakor az intézményeknek valamennyi, az alábbiak felsorolt kitélt figyelembe kell venniük:

- (a) A [PD-ről és az LGD-ről szóló EBH-iránymutatás] 45. bekezdésében meghatározott végleges konzervatív pótlékkal megnövelt végleges downturn LGD és a referenciaérték közötti lényeges különbség akkor lehet indokolt, ha a referenciaérték által azonosított veszteségek időszaka nem egy – potenciális nem azonosított – downturn időszakból származik, vagy – amennyiben a downturn LGD a 7. szakaszban foglalt módszertanon alapul – a különbség a minimális konzervatív pótléokra vonatkozó, a 36. bekezdés b) pontjában foglalt követelménynek tudható be. Abban az esetben, ha a mögöttes downturn LGD az 5. szakaszban foglalt módszertanon alapul, az intézmények felhasználhatják a 27. bekezdésben foglalt hatásvizsgálatból származó bizonyítékokat.

- (b) Ha a végleges downturn LGD és a referenciaérték közötti lényeges különbség nem indokolható, az intézményeknek újra kell értékelnük a downturn LGD számszerűsítését, különösen odafigyelve arra, hogy átfogóan azonosították-e a downturn időszakokat, és hogy – amennyiben közvetett paramétereket alkalmaznak – megfelelően összesítették-e a releváns downturn időszak által a közvetett paraméterekre gyakorolt (az 5. szakasz alapján) megfigyelt vagy (a 6. szakasz alapján) becsült hatást. Miután az intézmény felülvizsgálta a downturn LGD számszerűsítését, és a módszertant megfelelőnek értékelték, a referenciaértéktől való lényeges eltérés megindokolható.

4.2 A downturn LGD becslése nemteljesítő kitettségek esetén

20. A nemteljesítő kitettségek tekintetében végzett downturn LGD-becsléskor az intézményeknek ugyanazt a downturn időszakot kell alapul venniük, mint amelyet a megfelelő teljesítő kitettségek esetében azonosítottak.
21. A nemteljesítő kitettségek 20. bekezdésben említett downturn időszakra vonatkozó downturn LGD becsléskor az intézményeknek az alábbiak mindegyikét be kell tartaniuk:
- (a) A nemteljesítő kitettségekre vonatkozó LGD-becslés [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 193. bekezdése b) pontjának i. alpontjában említett downturn komponensét a következő módszerek valamelyikével kell számszerűsíteni:
- (i) a vizsgált nemteljesítő kitettségekre vonatkozó downturn LGD-t úgy kalibrálják a 4.3. szakasszal összhangban az egyes referenciadátumok tekintetében, hogy a nemteljesítő kitettségekre vonatkozó LGD downturn komponensét minden egyes referenciadátum tekintetében a downturn LGD-becslések és az ELBE közötti különbség alapján vezetik le; vagy
- (ii) először a 4.3. szakasszal összhangban kalibrálják a nemteljesítés pillanatában fennálló, vizsgált nemteljesítő kitettségekre vonatkozó downturn LGD-t, majd ezt követően vezetik le a nemteljesítő kitettségekre vonatkozó LGD más referenciadátumokra vonatkozó downturn komponensét, a nemteljesítés pillanatában fennálló downturn LGD-becslések és a nemteljesítés pillanatában fennálló ELBE közötti különbség alapján.
- (b) A 21. bekezdés a) pontja ii. alpontjának való megfelelés érdekében az intézmények a teljesítő kitettségekre vonatkozó LGD-becslések downturn komponensét is használhatják a nemteljesítő kitettségek nemteljesítés pillanatában fennálló downturn komponense helyett, amennyiben bizonyítani tudják, hogy ez konzervatívabb becsléseket eredményez.
- (c) A 21. bekezdés b) pontjának való megfelelés érdekében és amennyiben az intézmények a 16. bekezdés a) pontjával összhangban külön becslési módszertant alkalmaznak a hosszú távú átlagos LGD és a downturn LGD esetében, a teljesítő kitettségekre vonatkozó LGD becslések downturn komponense [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 193. bekezdésének figyelembevételével az eredményül kapott downturn LGD-becslések és a megfelelő hosszú távú átlagos LGD-k közötti különbség vizsgálatával is levezethető.

4.3 A downturn LGD valamely vizsgált downturn időszakra vonatkozó becslése

22. A downturn LGD egyes vizsgált, az (EU) xx/xxxx rendelettel [a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standard] összhangban azonosított downturn időszakokra való kalibrálása céljából az intézményeknek az ezen iránymutatások 5., 6. és 7. szakaszában meghatározott három módszer egyikét kell alkalmazniuk, az alábbi 23–25. bekezdésben meghatározott hierarchiának megfelelően.
23. Amennyiben az intézmények elegendő releváns veszteségadattal rendelkeznek ahhoz, hogy elvégezzék a 27. bekezdésben meghatározott hatáselemzést, ezen iránymutatások 5. szakaszával összhangban kell kalibrálniuk a vizsgált downturn időszakra vonatkozó downturn LGD-t. E célból az intézményeknek biztosítaniuk kell, hogy a releváns veszteségadatok a vizsgált downturn időszak alatt, valamint a vizsgált downturn időszak előtt és után is megfelelő időn át rendelkezésre álljanak.
24. Amennyiben nem áll rendelkezésre elegendő releváns veszteségadat a vizsgált downturn időszak hatásának értékeléséhez, de lehetőség van a vizsgált downturn időszakra vonatkozó downturn LGD 6. szakaszban meghatározott módszer alkalmazásával történő kalibrálására, az intézményeknek ezen iránymutatások 6. szakaszával összhangban kell a vizsgált downturn időszakra vonatkozó downturn LGD-t kalibrálniuk.
25. Amennyiben nem áll rendelkezésre elegendő releváns veszteségadat a vizsgált downturn időszak hatásának értékeléséhez, és nincs lehetőség a vizsgált downturn időszakra vonatkozó downturn LGD 6. szakaszban meghatározott módszer alkalmazásával történő számszerűsítésére, az intézményeknek ezen iránymutatások 7. szakaszával összhangban kell a vizsgált downturn időszakra vonatkozó downturn LGD-t kalibrálniuk.
26. Az intézményeknek a downturn LGD kalibrálására használt módszertől függetlenül a következő elveket kell betartaniuk:
 - (a) amennyiben az alkalmazott módszer különböző közvetett paraméterek becslésével vagy elemzésével jár, e közvetett paraméterek downturn LGD kalibrálása céljából történő összesítését azzal a paraméterrel kell kezdeni, amelynek esetében a 27. bekezdéssel összhangban a legnagyobb hatást figyelik meg vagy a 30. bekezdéssel összhangban a legnagyobb hatást becsülik, és szükség esetén ehhez kell hozzáadni a más paraméterek tekintetében megfigyelt vagy becsült bármely további hatást.
 - (b) A downturn LGD-becsléseket nem torzíthatják olyan megfigyelt vagy becsült pénzáramlások, amelyek [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 156. bekezdésében említett időszaknál jelentősen hosszabb időbeli késleltetéssel érkeznek be, és amelyek esetében előfordulhat, hogy inkább a vizsgált downturn

időszakot követő fellendülést vagy a gazdasági feltételek vizsgált downturn időszak utáni javulását tükrözik.

5. A downturn LGD megfigyelt hatás alapján történő becslése

27. A downturn LGD valamely vizsgált downturn időszak alatt megfigyelt hatás alapján történő kalibrálása érdekében az intézményeknek el kell végezniük az adott downturn időszak által a vizsgált kalibrációs szegmenshez tartozó veszteségadatokra gyakorolt hatás elemzését.

(a) Az elemzésnek minimálisan a következők mindegyikére ki kell terjednie:

(i) a realizált LGD-szintek emelkedésének bizonyítékai, amely mögött a vizsgált downturn időszak húzódik meg, a következők mindegyikének figyelembevételével:

(1) a realizált LGD-ket az összes olyan nemteljesítésre vonatkozó átlagként kell kiszámítani, amely a vizsgált évben következett be, és amely elérte [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 156. bekezdésével összhangban a megtérülési folyamat maximális hosszát, illetve amelyet ezt megelőzően lezártak;

(2) a nemteljesítő kitettségekkel összefüggő összes le nem zárt megtérülési folyamat esetében, amely nem érte el [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 156. cikkével összhangban a megtérülési folyamat maximális hosszát, ki kell számítani a nemteljesítést követő egyes években elért határmegtérüléseket. Az eredményül kapott megtérülési struktúrát össze kell hasonlítani az (1) pontban vizsgált nemteljesítések megtérülési struktúrájával, minden olyan év vonatkozásában, amelyben a nemteljesítések bekövetkeztek.

(ii) az éves megtérülés csökkenésének bizonyítékai a vizsgált kalibrációs szegmens szempontjából lényeges megtérülési forrásonként. Ezeket az éves megtérüléseket adott esetben a biztosítékok visszavételével és azok nélkül kell elemezni, tekintet nélkül a nemteljesítés dátumára;

(iii) az olyan kitettségek csökkent számának bizonyítékai, amelyek nemteljesítővé váltak, majd amelyeket az 575/2013/EU rendelet 178. cikkének (5) bekezdésével összhangban egy, a vizsgált évben bekövetkezett összes nemteljesítés tekintetében előre meghatározott időtávon belül teljesítő állapotba visszasoroltak; az előre meghatározott időtávnak megfelelőnek kell lennie a vizsgált kitettség típusa szempontjából.

(iv) az éves defaultban töltött idő növekedésének bizonyítéka a vizsgált év összes nemteljesítésére vonatkozóan.

(b) A 27. bekezdés a) pontjában előírt elemzésnek a lehető legtöbb időpontot kell figyelembe vennie, amennyiben elégséges releváns veszteségadat áll rendelkezésre. Más különben, ha éves szinten csak kevés releváns veszteségadat áll rendelkezésre, az

intézményeknek – amennyiben úgy ítélik meg, hogy ez többletértéket jelent az elemzés szempontjából – egyesíteniük kell az egymást követő évek megfigyeléseit.

- (c) A 27. bekezdés a) és b) pontjában előírt elemzés vegye figyelembe a downturn időszak és az azon időpont közötti bármely időbeli késedelmet, amikor a downturn időszak releváns veszteségadatokra gyakorolt lehetséges hatását megfigyelik.
28. Az intézményeknek a 27. bekezdésben említett hatáselemzésből nyert bizonyítékok alapján egy olyan becslési módszertan alkalmazásával kell kalibrálniuk a downturn LGD-t, amely összhangban van a hatáselemzésből nyert bizonyítékokkal.
29. Amennyiben a 27. bekezdéssel összhangban elvégzett hatáselemzés azt mutatja, hogy az adott intézmény releváns veszteségadataira nem volt hatással valamely downturn időszak, azaz a megfigyelt átlagos realizált veszteségek az adott downturn időszakban nem különböztek a más gazdasági feltételek mellett megfigyelt veszteségektől, az intézmény a hosszú távú átlagos LGD-t használhatja downturn LGD-ként, amennyiben az alábbiak mindegyike teljesül:
- (a) az intézmény biztosítja és dokumentálja, hogy az azonosított hiányosságok és [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 4.4. szakaszával összhangban alkalmazott konzervatív pótlék az azonosított downturn időszakokhoz kapcsolódó összes további bizonytalansági elemet magukban foglalják;
 - (b) az a) pont alkalmazásában az intézménynek meg kell győződnie különösen arról, hogy a vizsgált downturn időszak esetében [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 37. bekezdésének a) pontjával összhangban az A. kategóriájú konzervatív pótlék keretében azonosított egyik hiányosság se legyen különösen súlyos, és ne legyen alkalmazandó semmilyen további hiányosság vagy korrekció [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 37. cikkének b) pontjának megfelelő B. kategóriájú konzervatív pótlék keretében.

6. A downturn LGD becsült hatás alapján történő becslése

30. Amennyiben a 24. bekezdés alkalmazandó, az intézményeknek a downturn LGD-t a 31. bekezdésben („haircut módszer”) és a 32. bekezdésben („extrapolációs módszer”) meghatározott módszertanok egyikének segítségével vagy a két módszer kombinálásával kell kalibrálniuk. Az intézményeknek downturn LGD-becsléseik számszerűsítése előtt ki kell választaniuk a leginkább releváns módszertant, a következők alapján:
- (a) a módszertan megfelelősége arra, hogy becsülje a vizsgált downturn időszak által a realizált LGD-kre, a közvetett paraméterekre vagy a kockázati tényezőkre kifejtett hatást;
 - (b) adott esetben kombinálni kell a módszertanokat, biztosítva, hogy a vizsgált downturn időszak eredményül kapott downturn LGD-i [a PD és az LGD becsléséről

szóló EBH-iránymutatás] 6.3.1. szakaszával és a 26. bekezdésben meghatározott elvekkel összhangban megfelelően tükrözzék a gazdasági veszteség összes lényeges komponensére gyakorolt potenciális downturn hatást;

A haircut megközelítést különösen akkor kell a fenti célokra a legmegfelelőbbnek tekinteni, ha a piaci érték vagy a releváns biztosítéktípushoz kapcsolódó megfelelő index szolgál az intézmény LGD-becslésre használt modelljének a közvetlen vagy átalakított bemeneti adataként, és azt az (EU) xx/xxxx rendelet [a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standard] 2. cikkével összhangban releváns gazdasági tényezőként azonosították.

31. („Haircut módszer”) Ezen iránymutatás alkalmazásában a „haircut módszer” egy olyan módszer, amely a downturn időszak által a realizált LGD-kre, a közvetett paraméterekre vagy a kockázati tényezőkre gyakorolt hatás becslésére szolgál, és amelyben az (EU) xx/xxxx rendeletben [a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standard] említett egy vagy több gazdasági tényező az LGD-modell közvetlen vagy átalakított bemeneti adata, és amelynek esetében ez(eke)t a bemeneti adato(ka)t korrigálják, hogy tükrözzék (tükrözzék) a vizsgált downturn időszak hatását. Amennyiben a vizsgált gazdasági tényező a vizsgált downturn időszakra vonatkozik, a haircutnak e gazdasági tényező leg súlyosabb megfigyelt értékén kell alapulnia, összhangban a gazdasági dekonjunktúra súlyosságának az (EU) xx/xxxx rendelet [a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standard] 3. cikkében megállapított meghatározásával.
32. („Extrapolációs módszer”) Ezen iránymutatás alkalmazásában az „extrapolációs módszer” a vizsgált downturn időszak által az LGD-kre, a közvetett paraméterekre és a kockázati tényezőkre gyakorolt hatás abban az esetben történő becslésére utal, ha valamennyi alábbi feltétel teljesül:
 - (a) amennyiben statisztikailag jelentős kölcsönös függés állapítható meg a megfelelő időszakonként átlagolt realizált LGD-k, közvetett paraméterek és kockázati tényezők, illetve az (EU) xx/xxxx rendelet [a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standard] 2. cikkével összhangban kiválasztott, a vizsgált downturn időszak szempontjából releváns gazdasági tényezők között, az eredményül kapott becslések az átlagos realizált LGD-knek, közvetett paramétereknek és kockázati tényezőknek az adott időszakra extrapolált értékein alapulnak, tükrözve a downturn időszak hatását;
 - (b) amennyiben valamely közvetett paraméter vagy kockázati tényező tekintetében nem állapítható meg a 32. bekezdés a) pontjában leírt statisztikai szempontból jelentős kölcsönös függés, az intézmények a vizsgált downturn időszak valamely közvetett paraméterre vagy kockázati tényezőre gyakorolt hatását egy másik időszakból származó megfigyelt adatok alapján is becsülhetik, amennyiben mindhárom alábbi feltétel teljesül:
 - (i) a gazdasági veszteségnek legalább azokat a komponenseit, amelyek a teljes gazdasági veszteség főbb részét magyarázzák, vagy a 31. bekezdés szerinti haircut módszerrel, vagy a 32. bekezdés a) pontja szerint extrapolációs módszerrel kell becsülni;

- (ii) az intézmény elegendő időre vonatkozó megfigyelt adatokkal rendelkezik a közvetett paraméter vagy kockázati tényező tekintetében, amely idő legalább olyan hosszú, mint az 575/2013/EU rendelet 181. cikke (1) bekezdésének j) pontjában vagy a 181. cikk (2) bekezdésének utolsó albekezdésében említett időszak; ennek az időszaknak magában kell foglalnia egy olyan időszakot, amelyben a vizsgált downturn időszak mögöttes gazdasági tényezője (tényezői) kedvezőtlen gazdasági feltételeket leképező értékeket mutat(nak).
- (iii) a vizsgált közvetett paraméter vagy kockázati tényező volatilitása a ii. alpontban említett időszakokban alacsony.

33. Amennyiben az intézmények rendelkeznek a downturn időszakot felölelő és az érintett downturn feltételek valamely közvetett paraméterre vagy kockázati tényezőre gyakorolt hatását tükröző megfigyelt adatokkal, a megfigyelt adatokat kell felhasználniuk a haircut vagy az extrapolációs módszerrel kombinálva, hogy a 30. bekezdéssel összhangban a vizsgált downturn időszakra kalibrálják a downturn LGD-t.
34. Amennyiben az intézmények a 31–33. bekezdésben körvonalazott megközelítések bármelyikét alkalmazzák a közvetett paraméterek vagy kockázati tényezők becslésére, biztosítaniuk kell, hogy ezen közvetett paraméterek vagy kockázati tényezők 30. bekezdés szerinti összesítésében megfelelően tükröződjön a közvetett paraméterek vagy kockázati tényezők közötti kölcsönös függés struktúrája.
35. Az elégséges veszteségadat hiányának figyelembevétele érdekében az intézményeknek az e szakaszban szereplő minden módszer esetében szigorúan pozitív A. kategóriájú konzervatív pótlékot kell számszerűsíteniük, összhangban [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 37. bekezdése a) pontjának xi. alpontjával. Az extrapolációs módszert alkalmazó intézményeknek:
- (a) mint azt a 32. bekezdés a) pontja említi, egy A. kategóriájú konzervatív pótlékot kell számszerűsíteniük, olyan megfelelő megbízhatósági tartomány alkalmazásával, amely tükrözi a realizált LGD-k, a közvetett paraméterek vagy kockázati tényezők és a releváns gazdasági változók közötti kölcsönös függés leírására használt statisztikai modellel kapcsolatos bizonytalanságot;
 - (b) a 32. bekezdés b) pontjában említett közvetett paraméter vagy kockázati tényező esetében az A. kategóriájú konzervatív pótlékot az (EU) xx/xxxx rendelet [a gazdasági dekonjunktúráról szóló szabályozástechnikai standard] 3. cikkével összhangban azonosított vizsgált downturn időszak mögöttes gazdasági változója (változói) értékének (értékeinek) és az érintett gazdasági tényező(k) 32. bekezdés b) pontjának ii. alpontjában említett időszaki megfigyelt értékének (értékeinek) hányadosát figyelembe véve kell számszerűsíteniük;

7. A downturn LGD becslése abban az esetben, ha nem áll rendelkezésre megfigyelt vagy becsült hatás

36. Amennyiben nem állnak rendelkezésre a vizsgált downturn időszak hatásának értékeléséhez felhasználható releváns veszteségadatok, és arra sincs lehetőség, hogy a vizsgált downturn időszak downturn LGD-jét ezen iránymutatások 6. szakaszával összhangban kalibrálják, az intézményeknek a downturn LGD-t bármilyen egyéb módszerrel kell kalibrálniuk, a következő feltételekre figyelemmel:

- (a) biztosítaniuk kell, hogy a megfelelő konzervatív pótlék, amelyet [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 4.4.3. szakaszával összhangban alkalmazni kell, A. kategóriájú, szigorúan pozitív konzervatív pótléket tartalmazzon, hogy ezzel kompenzálják az adatok hiányát;
- (b) biztosítaniuk kell, hogy a vizsgált downturn időszakra vonatkozó, eredményül kapott downturn LGD-becslések [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 45. bekezdésében meghatározott végleges konzervatív pótlékekkel együtt legalább megegyezzenek a következő kettő közül a kisebbel vagy meghaladják azt:
 - a megfelelő hosszú távú átlagos LGD, amelyet egy 15 százalékpontos pótlékkal növelnek, illetve
 - 105%;

Ezenfelül az illetékes hatóságnak kielégítő indokolást kell adniuk arra vonatkozóan, hogy miért nem tudják a vizsgált downturn időszaknak megfelelő downturn LGD-t az ezen iránymutatások 5. vagy 6. szakaszában meghatározott módszerek valamelyikével kalibrálni.

8. Referenciaérték

37. Az intézményeknek a következő lépéseknek megfelelően referenciaértéket kell kiszámítaniuk:

- (a) Az intézményeknek az összes rendelkezésre álló veszteségadat felhasználásával ki kell választaniuk azt a két évet, amelynek során a legnagyobb volt a megfigyelt gazdasági veszteség, a következő módon:
 - (i) az összes nemteljesítést csoportosítják annak megfelelően, hogy a nemteljesítés melyik évben következett be;

- (ii) az i. pontban azonosított minden egyes évre vonatkozóan kiszámítják a vizsgált évben bekövetkezett nemteljesítések tekintetében [a PD és az LGD becsléséről szóló EBH-iránymutatás] 6.3.1. szakaszának megfelelően meghatározott teljes gazdasági veszteségnek a megfelelő hitelkötelezettségek nemteljesítés pillanatában kintlevő teljes összegéhez viszonyított arányát;
 - (iii) a legnagyobb megfigyelt gazdasági veszteséget felmutató évként azt a két évet választják ki, amelyekben a legnagyobb a teljes gazdasági veszteség teljes kintlevő összeghez viszonyított, az ii. pontban foglalt lépésből adódó aránya.
- (b) Az intézményeknek legalább minden kalibrációs szegmens tekintetében ki kell számítaniuk a referenciaértéke(ke)t, mégpedig a 37. bekezdés a) pontjának iii. alpontja szerint azonosított, legnagyobb megfigyelt gazdasági veszteséget felmutató két év átlagos realizált LGD-jének egyszerű átlagaként.