

EBA/GL/2019/03

6. marec 2019

Smernice

EBA/GL/2019/03

6. marec 2019

Smernice o ocenjevanju izgube ob neplačilu (LGD), primerne za obdobje gospodarske recesije (ocenjevanje LGD za recesijo)

1. Obveznosti glede zagotavljanja skladnosti in poročanja

Vloga teh smernic

1. Dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010¹. V skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 si morajo pristojni organi in finančne institucije na vsak način prizadevati za spoštovanje smernic.
2. V smernicah je predstavljeno stališče organa EBA o ustreznih nadzornih praksah v evropskem sistemu finančnega nadzora oziroma kako bi bilo treba izvajati zakonodajo Unije na določenem področju. Pristojni organi iz člena 4(2) Uredbe (EU) št. 1093/2010, za katere smernice veljajo, naj bi jih upoštevali tako, da jih ustrezno vključijo v svoje prakse (npr. s spremembo svojega pravnega okvira ali nadzornih postopkov), tudi če so smernice namenjene predvsem institucijam.

Zahteve glede poročanja

3. Pristojni organi morajo v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 do ([dd.mm.III]) organ EBA uradno obvestiti, ali ravnajo oziroma ali nameravajo ravnati v skladu s temi smernicami, ali pa mu sporočiti razloge za njihovo neupoštevanje. Če pristojni organi do tega roka ne bodo poslali uradnega obvestila, bo organ EBA štel, da jih ne upoštevajo. Uradna obvestila je treba poslati na obrazcu, ki je na voljo na spletni strani organa EBA, na elektronski naslov compliance@eba.europa.eu z navedbo sklica „EBA/GL/2019/03“. Predložiti jih morajo osebe, ki so pooblaščenice za poročanje o skladnosti v imenu svojih pristojnih organov. Organu EBA je treba sporočiti tudi vsako spremembo stanja glede upoštevanja smernic.
4. Obvestila bodo v skladu s členom 16(3) objavljena na spletišču organa EBA.

¹ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

2. Predmet urejanja, področje uporabe in opredelitev pojmov

Predmet urejanja

5. V teh smernicah so določene zahteve za ocenjevanje izgube ob neplačilu (LGD), primerne za obdobje gospodarske recesije, v skladu z oddelkom 6 poglavja 3 naslova II dela 3 Uredbe (EU) št. 575/2013, členom 181 navedene uredbe in končnim osnutkom regulativnih tehničnih standardov organa EBA o metodologiji ocenjevanja pristopa IRB EBA/RTS/2016/03 [v nadaljnjem besedilu: RTS o metodologiji ocenjevanja IRB] z dne 21. julija 2016 ter končnim osnutkom regulativnih standardov organa EBA o opredelitvi gospodarske recesije EBA/RTS/2018/04 [v nadaljnjem besedilu: RTS o gospodarski recesiji] z dne 16. novembra 2018. Te smernice je treba šteti kot spremembo Smernic EBA o ocenjevanju verjetnosti neplačila in izgube ob neplačilu ter o obravnavi neplačanih izpostavljenosti EBA/GL/2017/16 [v nadaljnjem besedilu: smernice EBA o PD in LGD], objavljenih 20. novembra 2017.

Področje uporabe

6. Te smernice se v skladu s poglavjem 3 naslova II dela 3 Uredbe (EU) št. 575/2013 uporabljajo v zvezi s pristopom IRB za vse metode na podlagi lastnih ocen LGD. Uporabo lastnih ocen LGD, primernih za obdobje gospodarske recesije, v skladu s temi smernicami mora v skladu s členom 144 Uredbe (EU) št. 575/2013 odobriti nadzorni organ. Te smernice se ne uporabljajo za izračun kapitalskih zahtev za tveganje zmanjšanja vrednosti v skladu s členom 157 Uredbe (EU) št. 575/2013.

Naslovniki

7. Te smernice so naslovljene na pristojne organe iz člena 4(2)(i) Uredbe (EU) št. 1093/2010 in finančne institucije iz člena 4(1) Uredbe (EU) št. 1093/2010.

Opredelitev pojmov

8. Če ni določeno drugače, imajo pojmi v teh smernicah enak pomen kot pojmi, uporabljeni in opredeljeni v Uredbi (EU) št. 575/2013 in Direktivi 2013/36/EU ter v [smernicah EBA o PD in LGD]. Poleg tega se za namene teh smernic uporabljajo opredelitve pojmov, ki so navedene v nadaljevanju.

Količinska opredelitev LGD za gospodarsko recesijo

Količinska opredelitev LGD za gospodarsko recesijo zajema vse elemente količinske opredelitve LGD za gospodarsko recesijo,

	vključno s količinsko opredelitvijo ciljne vrednosti umeritve, količinsko opredelitvijo ocen LGD za gospodarsko recesijo na ravni bonitetnega razreda ali skupine ter količinsko opredelitvijo mere konzervativnosti (v nadaljnjem besedilu: MoC).
Umeritev LGD za gospodarsko recesijo	Pojem umeritev LGD za gospodarsko recesijo v okviru teh smernic pomeni količinsko opredelitev ciljne vrednosti umeritve na pomembni ravni.
Ocene LGD za gospodarsko recesijo	To so ocene LGD, primerne za obdobje gospodarske recesije, na ravni bonitetnega razreda ali skupine po umeritvi in pred uporabo MoC.

3. Izvajanje

Datum začetka uporabe

9. Te smernice se začnejo uporabljati 1. januarja 2021. Institucije bi morale zahteve iz teh smernic do takrat vključiti v svoje bonitetne sisteme, pristojni organi pa lahko časovni okvir tega prehoda po svoji presoji pospešijo.

Prva uporaba teh smernic

10. Funkcija notranje validacije institucije bi morala preveriti spremembe bonitetnih sistemov, do katerih bo prišlo zaradi upoštevanja teh smernic v skladu s končnim osnutkom regulativnih tehničnih standardov organa EBA o metodologiji ocenjevanja pristopa IRB EBA/RTS/2016/03 [v nadaljnjem besedilu: RTS o metodologiji ocenjevanja IRB] z dne 21. julija 2016, ter razvrstitev teh sprememb v skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) št. 529/2014.
11. Institucije, ki morajo v skladu s členom 143(3) Uredbe (EU) št. 575/2013 in Uredbo (EU) št. 529/2014 od pristojnih organov pridobiti predhodno dovoljenje za spremembe v bonitetnih sistemih, ki so potrebne zaradi vključitve zahtev teh smernic do roka iz odstavka 9, bi se morale s pristojnimi organi dogovoriti za končni rok, do katerega morajo oddati vlogo za takšno predhodno dovoljenje.
12. Institucije morajo pred uporabo teh smernic opredeliti relevantna obdobja gospodarske recesije za obravnavano vrsto izpostavljenosti v skladu z [RTS o gospodarski recesiji], ki jih je predložil organ EBA. Smernice bodo prilagojene, če bo to potrebno, ko bodo RTS o gospodarski recesiji v končni obliki objavljeni v Uradnem listu.

4. Splošne zahteve v zvezi z ocenjevanjem LGD za gospodarsko recesijo

13. Institucije bi morale za količinsko opredelitev LGD, primernih za obdobje gospodarske recesije, uporabiti vse opredelitve in vse zahteve iz oddelkov 4, 6, 7, 8 in 9 Smernic EBA o ocenjevanju verjetnosti neplačila in izgube ob neplačilu ter o obravnavi neplačanih izpostavljenosti EBA/GL/2017/16 z dne 20. novembra 2017 [smernice EBA o ocenjevanju PD in LGD], ki so relevantne za ta namen.
14. Poleg odstavka 13 bi morale institucije za količinsko opredelitev LGD za gospodarsko recesijo za bonitetne razrede ali skupine izpostavljenosti uporabiti naslednje posebne zahteve za ocene LGD za gospodarsko recesijo:
 - (a) umeritev LGD za gospodarsko recesijo vsaj na enaki ravni, na kateri institucije izračunavajo ustrezne dolgoročne povprečne LGD za namen umeritve LGD v skladu z odstavkom 161 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD];
 - (b) delitev niza izpostavljenosti, ki jih zajema isti model LGD, na toliko različnih umeritvenih segmentov, kot je potrebno, pri čemer ima vsak umeritveni segment pomembno drugačen profil izgub, zato lahko različna obdobja gospodarske recesije nanj različno vplivajo; institucije bi morale v ta namen preučiti vsaj primernost uvedbe umeritvenih segmentov, ki pokrivajo pomemben delež izpostavljenosti na različnih geografskih območjih, v različnih gospodarskih panogah in, pri izpostavljenostih na drobno, različne vrste proizvodov,
15. Kadar institucije opredelijo več obdobj gospodarske recesije v skladu s končnim osnutkom RTS organa EBA o gospodarski recesiji [RTS o gospodarski recesiji],
 - (a) morajo opraviti vse korake po naslednjem vrstnem redu:
 - (i) umeriti LGD za gospodarsko recesijo za vsako opredeljeno obdobje gospodarske recesije v skladu z oddelkom 4.3 za vsak umeritveni segment;
 - (ii) tako dobljene ocene LGD za gospodarsko recesijo za vsako od teh obdobj gospodarske recesije uporabiti za svoje trenutne izpostavljenosti, ki niso neplačane, iz obravnavane vrste izpostavljenosti in v času umeritve;
 - (iii) kot končno relevantno obdobje gospodarske recesije izbrati obdobje z najvišjim povprečnim LGD za gospodarsko recesijo, vključno s končno MoC, kot je opredeljena v odstavku 45 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD], v obravnavanem umeritvenem segmentu svojih trenutnih izpostavljenosti, ki niso neplačane, iz točke (ii). Nato bi morale institucije tako dobljene LGD za gospodarsko recesijo, ki temeljijo na končno relevantnem obdobju recesije, uporabiti za vsak umeritveni segment, da bi zagotovile skladnost z odstavkom 181(1)(b) uredbe o kapitalskih zahtevah;

- (iv) če lahko institucije umerijo LGD za gospodarsko recesijo v skladu z oddelkom 5 ali 6 za vsaj eno obdobje gospodarske recesije, ne morejo pa v skladu z oddelkom 5 ali 6 količinsko opredeliti LGD za gospodarsko recesijo za enega ali več drugih obdobj recesije, upoštevajo samo ocene na podlagi oddelka 5 ali 6 in prištejejo ustrezno MoC kategorije A v skladu z odstavkom 37(a) [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD] končnim ocenam LGD za gospodarsko recesijo, da pokrijejo obdobja recesije, za katera ni zadostnih in relevantnih podatkov o izgubah, da bi ocenili učinek;
- (b) z odstopanjem od odstavka 15(a)(i) institucijam ni treba zagotoviti umeritve LGD za gospodarsko recesijo za obravnavani umeritveni segment za obdobja recesije, opredeljena v skladu z [RTS o gospodarski recesiji], če lahko institucije zagotovijo dokaze, da ustrezni gospodarski dejavniki niso relevantni za obravnavani umeritveni segment.

4.1 Zahteve, ki se uporabljajo za končne ocene LGD za gospodarsko recesijo

16. Za zagotavljanje, da se v skladu s členom 181(1)(b) Uredbe (EU) št. 575/2013 uporabljajo dobljene LGD za gospodarsko recesijo, če so bolj konzervativne od ustreznega dolgoročnega povprečja LGD, bi morale institucije ravnati tako:
 - (a) če za dolgoročni povprečni LGD in LGD za gospodarsko recesijo uporabljajo različne metodologije ocenjevanja, bi morale primerjati svoje končne LGD za gospodarsko recesijo, uporabljene za umeritev, skupaj z ustrezno končno MoC, kot je določeno v odstavku 45 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD], s svojimi dolgoročnimi povprečnimi LGD in ustrezno končno MoC iz odstavka 45 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD] na ravni, na kateri se računa dolgoročni povprečni LGD za umeritev LGD v skladu z odstavkom 161 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD];
 - (b) če institucije določijo enotno oceno LGD, ki vključuje dolgoročno povprečno oceno LGD in prilagoditev gospodarsko recesijo, ki se doda dolgoročni povprečni oceni LGD, bi morale zagotoviti, da končna MoC iz odstavka 45 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD] o ocenah LGD za gospodarsko recesijo zajema negotovosti, ki izvirajo tako iz dolgoročne povprečne ocene LGD kot iz izračuna prilagoditve za recesijo.
17. Pri modelih z dejavniki tveganja, ki so občutljivi na gospodarski cikel, bi morale institucije zagotoviti, da dobljene ocene LGD za gospodarsko recesijo ne bi bile pretirano občutljive na spremembe gospodarskega cikla. Za ta namen bi morale institucije narediti vse naslednje:
 - (a) analizirati razliko med distribucijo izpostavljenosti trenutnega portfelja glede na bonitetne razrede ali skupine izpostavljenosti ali v ustreznih intervalih v primeru zveznih lestvic izpostavljenosti ter verjetno distribucijo trenutnega portfelja, na katerega bi vplivalo relevantno obdobje gospodarske recesije, izbrano v skladu z odstavkom 15;

- (b) v primeru znatne razlike v rezultatu analize pod točko (a), bi morale institucije uporabiti prilagoditev za svoje ocene LGD za gospodarsko recesijo, da bi omejile kapitalski učinek gospodarske recesije v skladu s členom 181(1)(b) Uredbe (EU) št. 575/2013.
18. Institucije bi morale končni LGD za gospodarsko recesijo primerjati z referenčno vrednostjo, izračunano v skladu z oddelkom 8 na ustreznem RDS in vsaj na ravni umeritvenih segmentov. Institucije bi morale utemeljiti morebitno pomembno razliko med končno LGD za gospodarsko recesijo in referenčno vrednostjo.
19. Pri primerjanju končne LGD za gospodarsko recesijo z referenčno vrednostjo v skladu z odstavkom 18 bi morale institucije upoštevati vse naslednje:
- (a) Pomembna razlika med končnim LGD za gospodarsko recesijo skupaj s končno MoC iz odstavka 45 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD] ter referenčno vrednostjo je lahko upravičena, če obdobje izgub, ki ga opredeljuje referenčna vrednost, ne izvira iz morebitnega neopredeljenega obdobja gospodarske recesije ali če je razlika nastala zaradi zahteve po minimalni MoC iz odstavka 36(b), kadar LGD za gospodarsko recesijo temelji na metodologiji iz oddelka 7. Če ustrezni LGD za gospodarsko recesijo temelji na metodologiji iz oddelka 5, lahko institucije uporabijo dokaze, zbrane z oceno učinka iz odstavka 27.
- (b) Če pomembne razlike med končnim LGD za gospodarsko recesijo in referenčno vrednostjo ni mogoče utemeljiti, bi morale institucije ponovno oceniti svojo količinsko opredelitev LGD za gospodarsko recesijo in zlasti zagotoviti, da so bila obdobja recesije celovito opredeljena ter da je bil, če se uporabljajo vmesni parametri, učinek relevantnega obdobja recesije, ugotovljen (na podlagi oddelka 5) ali ocenjen (na podlagi oddelka 6) na podlagi vmesnih parametrov, ustrezno dodan. Ko institucija ponovno oceni svojo količinsko opredelitev LGD za gospodarsko recesijo in metodologijo oceni kot ustrezno, lahko pojasni pomembno odstopanje od referenčne vrednosti.

4.2 Ocena LGD za gospodarsko recesijo za neplačane izpostavljenosti

20. Za ocenjevanje LGD za gospodarsko recesijo za neplačane izpostavljenosti bi morale institucije uporabljati isto obdobje recesije, kot so ga opredelile za ustrezne izpostavljenosti, ki niso neplačane.
21. Pri ocenjevanju LGD za gospodarsko recesijo za neplačane izpostavljenosti za obdobje recesije iz odstavka 20 bi morale institucije zagotoviti vse naslednje:
- (a) sestavni del ocene LGD za neplačane izpostavljenosti, ki predstavlja razmere recesije, iz odstavka 193(b)(i) [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD] bi moral biti količinsko opredeljen z:
- (i) umeritvijo LGD za gospodarsko recesijo za obravnavane neplačane izpostavljenosti za vsak referenčni datum v skladu z oddelkom 4.3 s sklepanjem o sestavnem delu

LGD za neplačane izpostavljenosti, ki predstavlja razmere recesije, za vsak referenčni datum na podlagi razlike med ocenami LGD za gospodarsko recesijo in EL_{BE} ali

- (ii) najprej z umeritvijo LGD za gospodarsko recesijo v skladu z oddelkom 4.3 za obravnavane neplačane izpostavljenosti za trenutek nastopa neplačila in nato s sklepanjem o sestavnem delu LGD za neplačane izpostavljenosti, ki predstavlja razmere recesije, na druge referenčne datume na podlagi razlike med ocenami LGD za gospodarsko recesijo v trenutku nastopa neplačila in EL_{BE} v trenutku nastopa neplačila.
- (b) Institucije lahko za zagotavljanje skladnosti z odstavkom 21(a)(ii) uporabijo sestavni del ocene LGD, ki predstavlja razmere recesije, za izpostavljenosti, ki niso neplačane, namesto sestavnega dela za neplačane izpostavljenosti, ki predstavlja razmere recesije, v trenutku nastanka neplačila, če lahko institucija zagotovi dokaze, da so tako dobljene ocene konzervativnejše.
- (c) Za zagotavljanje skladnosti z odstavkom 21(b) in kadar institucije uporabljajo ločene metodologije ocenjevanja za dolgoročni povprečni LGD in LGD za gospodarsko recesijo v skladu z odstavkom 16(a), lahko sestavni del ocene LGD, ki predstavlja razmere recesije, za izpostavljenosti, ki niso neplačane, opredelijo glede na razliko med dobljenimi ocenami LGD za gospodarsko recesijo in ustreznimi dolgoročnimi povprečnimi LGD, ob upoštevanju odstavka 193 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD].

4.3 Ocena LGD za gospodarsko recesijo za obravnavano obdobje recesije

- 22. Za umeritev LGD za gospodarsko recesijo za vsako obravnavano obdobje recesije, opredeljeno v skladu z Uredbo (EU) xx/xx [RTS o gospodarski recesiji], bi morale institucije uporabiti enega od treh vrst pristopov iz oddelkov 5, 6 in 7 teh smernic v skladu s hierarhijo, ki je določena v odstavkih od 23 do 25 v nadaljevanju.
- 23. Kadar imajo institucije dovolj relevantnih podatkov o izgubah, da opravijo analizo učinka, določeno v odstavku 27, bi morale umeriti LGD za gospodarsko recesijo za obravnavano obdobje recesije v skladu z oddelkom 5 teh smernic. Za ta namen bi morale zagotoviti, da so relevantni podatki o izgubi na voljo med obravnavanim obdobjem gospodarske recesije, pa tudi med ustreznim obdobjem pred obravnavanim obdobjem recesije in po njem.
- 24. Če zadostni in relevantni podatki o izgubah za oceno učinka obravnavanega obdobja gospodarske recesije niso na voljo, vendar je mogoče umeriti LGD za gospodarsko recesijo za obravnavano obdobje recesije z uporabo pristopa iz oddelka 6, bi morale institucije umeriti LGD za gospodarsko recesijo za obravnavano obdobje recesije v skladu z oddelkom 6 teh smernic.
- 25. Če zadostni in relevantni podatki o izgubah za oceno učinka obravnavanega obdobja gospodarske recesije niso na voljo in ni mogoče količinsko opredeliti LGD za gospodarsko

recesijo za obravnavano obdobje recesije z uporabo pristopa iz oddelka 6, bi morale institucije umeriti LGD za gospodarsko recesijo za obravnavano obdobje recesije v skladu z oddelkom 7 teh smernic.

26. Institucije bi morale ne glede na uporabljeni pristop za umeritev LGD za gospodarsko recesijo upoštevati naslednja načela:

- (a) kadar uporabljeni pristop vključuje oceno ali analizo različnih vmesnih parametrov, bi se moralo dodajanje teh vmesnih parametrov za namen umeritve LGD za gospodarsko recesijo začeti s parametrom, pri katerem je v skladu z odstavkom 27 ugotovljen ali v skladu z odstavkom 30 ocenjen največji učinek, morebitne dodatne ugotovljene ali ocenjene učinke na druge parametre pa je treba dodati po potrebi.
- (b) Ocene LGD za gospodarsko recesijo ne smejo biti pristranske zaradi ugotovljenih ali ocenjenih denarnih tokov, prejetih z znatno daljšim časovnim zamikom, kot je obdobje iz odstavka 156 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD], ki bi lahko odražali oživitvev gospodarstva ali izboljšane gospodarske razmere po obravnavanem obdobju gospodarske recesije.

5. Ocena LGD za gospodarsko recesijo na podlagi ugotovljenega učinka

27. Za umeritev LGD za gospodarsko recesijo na podlagi ugotovljenega učinka obravnavanega obdobja recesije bi morale institucije opraviti analizo učinka tega obdobja gospodarske recesije na podatke o izgubah, povezanih z obravnavanim umeritvenim segmentom.

(a) Ta analiza zajema najmanj vse naslednje:

- (i) dokaze o povišanih ravneh dejanskih LGD, ki jih je povzročilo obravnavano obdobje gospodarske recesije, ob upoštevanju vsega naslednjega:
 - (1) dejanske LGD bi morale biti izračunane kot povprečja, povezana z vsemi neplačili, ki so se zgodila v obravnavanem letu in so bodisi dosegla najdaljše obdobje upravljanja neplačanih izpostavljenosti v skladu z odstavkom 156 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD] bodisi so bila prej zaključena;
 - (2) za nedokončane procese upravljanja neplačanih izpostavljenosti, ki niso dosegle najdaljšega obdobja upravljanja v skladu z odstavkom 156 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD], bi bilo treba izračunati majhna poplačila, dosežena v vsakem letu po nastanku neplačila. Tako dobljene vzorce poplačil bi bilo treba primerjati z vzorci izterjave neplačil, ki se obravnavajo pod točko (1) za vsako leto, v katerem so nastala neplačila;
- (ii) dokaze o zmanjšanih letnih poplačilih po virih poplačil, ki so pomembni za obravnavani umeritveni segment. Ta letna poplačila bi bilo treba analizirati z zasegi in brez njih, kjer je to ustrezno, in ne glede na datum nastanka neplačila;

- (iii) dokaze o manjšem številu izpostavljenosti, ki so bile neplačane in so ponovno dobile status izpostavljenosti, ki niso neplačane, vnaprej določenem okviru za vsa neplačila, ki so nastala v obravnavanem letu, v skladu s členom 178(5) Uredbe (EU) št. 575/2013; vnaprej določeni okvir bi moral biti ustrezen za vrsto obravnavane izpostavljenosti;
 - (iv) dokaze o podaljšanem času v neplačilu na leto, povezanem z vsemi neplačili v obravnavanem letu.
- (b) V analizi, ki se zahteva v odstavku 27(a), se upošteva čim več časovnih trenutkov, za katere so na voljo zadostni relevantni podatki o izgubah. Če je na letni osnovi na voljo le malo relevantnih podatkov o izgubah, bi morale institucije združiti zaporedna leta opazovanj, če se šteje, da ima to za analizo dodano vrednost.
- (c) V analizi, ki se zahteva v odstavku 27(a) in (b), se upošteva morebiten zamik med obdobjem gospodarske recesije in obdobjem, ko se njen potencialni učinek odrazi v relevantnih podatkih o izgubi.
28. Na podlagi dokazov iz analize učinka iz odstavka 27 bi morale institucije umeriti LGD za gospodarsko recesijo z uporabo metodologije ocenjevanja, ki je skladna z dokazi, pridobljenimi z analizo učinka.
29. Če analiza učinka, opravljena v skladu z odstavkom 27, ne pokaže učinka obdobja gospodarske recesije na relevantne podatke institucije o izgubah, tako da se povprečje ugotovljenih dejanskih izgub v tem obdobju gospodarske recesije ne razlikuje od izgub v drugih gospodarskih pogojih, lahko institucija uporabi dolgoročni povprečni LGD kot LGD za gospodarsko recesijo, pri čemer velja vse naslednje:
- (a) institucija zagotavlja in beleži, da ugotovljene pomanjkljivosti in MoC, uporabljena v skladu z oddelkom 4.4 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD], vključujejo vse dodatne elemente negotovosti, povezane z opredeljenimi obdobji gospodarske recesije;
 - (b) za namen točke (a) bi morala institucija zlasti preveriti, da nobena od pomanjkljivosti za obravnavano obdobje gospodarske recesije, opredeljena v kategoriji A MoC v skladu z odstavkom 37(a) [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD], ni resnejša in da se ne uporabljajo dodatne pomanjkljivosti ali prilagoditve iz MoC kategorije B v skladu z odstavkom 37(b) [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD].

6. Ocena LGD za gospodarsko recesijo na podlagi ocenjenega učinka

30. Kadar se uporablja odstavek 24, bi morale institucije LGD za gospodarsko recesijo umeriti z eno od metodologij, določenih v odstavku 31 („pristop odbitka“) in odstavku 32 („pristop ekstrapolacije“), ali s kombinacijo obeh. Institucije bi morale pred količinsko opredelitvijo ocen LGD za gospodarsko recesijo izbrati najbolj relevantno metodologijo na podlagi:

- (a) ustreznosti metodologije za ocenjevanje učinka obravnavanega obdobja gospodarske recesije na dejanske LGD, vmesne parametre ali dejavnike tveganja;
- (b) kjer je to ustrezno, potrebe po uporabi kombinacije metodologij, da se zagotovi, da dobljene LGD za gospodarsko recesijo ustrezno odražajo morebiten učinek recesije na vse pomembne sestavne dele gospodarske izgube v skladu z oddelkom 6.3.1 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD] in načeli iz odstavka 26;

zlasti pristop odbitka bi bilo treba šteti za najprimernejšega za zgoraj navedene namene, kadar je tržna vrednost ali ustrezní indeks, povezan z relevantno vrsto zavarovanja s premoženjem, neposreden ali preoblikovan vstopni podatek za model institucije za ocenjevanje LGD in je opredeljen kot relevantni gospodarski dejavnik v skladu s členom 2 Uredbe (EU) št. xx/xxx [RTS o gospodarski recesiji].

31. („Pristop odbitka“) Za namen teh smernic je „pristop odbitka“ pristop za ocenjevanje učinka obdobja gospodarske recesije na dejanske LGD, vmesne parametre ali dejavnike tveganja, v katerem je eden ali več gospodarskih dejavnikov, navedenih v Uredbi (EU) xx/xx [RTS o gospodarski recesiji], neposreden ali preoblikovan vhodni podatek v modelu LGD in kjer se ti vhodni podatki za namen te ocene prilagodijo, da odražajo učinek obravnavanega obdobja gospodarske recesije. Zlasti če je obravnavani gospodarski dejavnik povezan z obravnavanim obdobjem gospodarske recesije, bi moral odbitek temeljiti na najstrožjem upoštevanju tega gospodarskega dejavnika v skladu z opredelitvijo resnosti gospodarske recesije, določene v členu 3 Uredbe (EU) xx/xx [RTS o gospodarski recesiji].

32. („Pristop ekstrapolacije“) Za namene teh smernic „pristop ekstrapolacije“ pomeni oceno učinka obravnavanega obdobja gospodarske recesije na LGD, vmesne parametre ali dejavnike tveganja, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- (a) če je mogoče ugotoviti statistično pomembno odvisnost med povprečnimi vrednostmi dejanskih LGD, vmesnih parametrov ali dejavnikov tveganja v ustreznih časovnih obdobjih ter gospodarskimi dejavniki, izbranimi v skladu s členom 2 Uredbe xx/xxx [RTS o gospodarski recesiji], ki so pomembni za obravnavano obdobje gospodarske recesije, dobljene ocene temeljijo na vrednostih povprečnih dejanskih LGD, vmesnih parametrov ali dejavnikov tveganja, ekstrapoliranih na obdobje, ki odraža učinek obdobja recesije;
- (b) če za vmesni parameter ali dejavnik tveganja ni mogoče ugotoviti statistično pomembne odvisnosti, kot je opisana v odstavku 32(a), lahko institucije ocenijo

učinek obravnavanega obdobja recesije na podlagi vmesnega parametra ali dejavnika tveganja, ki temelji na ugotovljenih podatkih iz drugega obdobja, če so izpolnjeni vsi trije naslednji pogoji:

- (i) vsaj tiste sestavne dele gospodarske izgube, ki pojasnijo največji delež skupne gospodarske izgube, je treba oceniti po pristopu odbitka v skladu z odstavkom 31 ali po pristopu ekstrapolacije v skladu z odstavkom 32(a);
- (ii) institucija je ugotavljala podatke za vmesni parameter ali dejavnik tveganja v zadostnem obdobju, ki je vsaj enako dolgo kot obdobje iz člena 181(1)(j) ali zadnjega pododstavka člena 181(2) Uredbe (EU) št. 575/2013; to časovno obdobje bi moralo vključevati obdobje, v katerem gospodarski dejavnik oziroma dejavniki, na katerih temelji obravnavano obdobje gospodarske recesije, kažejo vrednosti, ki pomenijo neugodne gospodarske pogoje.
- (iii) obravnavani vmesni parameter ali dejavnik tveganja kaže nizko stopnjo nestanovitnosti v obdobjih iz podtočke (ii).

33. Če so institucije opazovale podatke, ki pokrivajo obdobje gospodarske recesije in odražajo učinek ustreznih obravnavanih pogojev recesije na vmesni parameter ali dejavnik tveganja, bi morale opazovane podatke uporabiti v kombinaciji s pristopom odbitka ali pristopom ekstrapolacije za umeritev LGD za gospodarsko recesijo za obravnavano obdobje recesije v skladu z odstavkom 30.

34. Kadar institucije uporabljajo katerega od pristopov iz odstavkov 31 do 33 za ocenjevanje vmesnih parametrov ali dejavnikov tveganja, bi morale zagotoviti, da se struktura odvisnosti med vmesnimi parametri ali dejavniki tveganja ustrezno odraža v dodajanju teh vmesnih parametrov ali dejavnikov tveganja v skladu z odstavkom 30.

35. Zaradi pomanjkanja podatkov o izgubah bi morale institucije količinsko opredeliti strogo pozitivno MoC kategorije A v skladu z odstavkom 37(a)(xi) [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD] za vse pristope v tem oddelku. Zlasti bi morale institucije, ki uporabljajo pristop ekstrapolacije:

- (a) količinsko opredeliti MoC kategorije A z uporabo ustreznega intervala zaupanja, ki bi odražal negotovost, povezano s statističnim modelom, uporabljenim za opis odvisnosti med dejanskimi LGD, vmesnimi parametri ali dejavniki tveganja ter ustreznimi gospodarskimi dejavniki, kot je navedeno v odstavku 32(a);
- (b) za vmesni parameter ali dejavnik tveganja iz odstavka 32(b) količinsko opredeliti MoC kategorije A ob upoštevanju razmerja med vrednostjo gospodarskega dejavnika oziroma dejavnikov, na katerih temelji obravnavano obdobje gospodarske recesije, opredeljeno v skladu s členom 3 Uredbe xx/xxx [RTS o gospodarski recesiji], in vrednostjo relevantnega gospodarskega dejavnika oziroma dejavnikov, opazovanih v obdobjih iz odstavka 32(b)(ii).

7. Ocena LGD za gospodarsko recesijo, kadar ugotovljeni ali ocenjeni učinek ni na voljo

36. Kadar relevantni podatki o izgubah za oceno učinka obravnavanega obdobja gospodarske recesije niso na voljo niti ni mogoče umeriti LGD za gospodarsko recesijo za obravnavano obdobje recesije v skladu z oddelkom 6 teh smernic, bi morale institucije LGD za gospodarsko recesijo količinsko opredeliti s katerim koli drugim pristopom, za katerega veljajo naslednji pogoji:

- (a) zagotoviti bi morale, da ustrezna MoC, ki jo je treba uporabiti v skladu z oddelkom 4.4.3 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD], vključuje MoC kategorije A, ki je strogo pozitivna zaradi manjkajočih podatkov;
- (b) zagotoviti bi morale, da so dobljene ocene LGD za gospodarsko recesijo vključno s končno MoC, kot je določeno v odstavku 45 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD] za obravnavano obdobje gospodarske recesije višje ali enake najnižji vrednosti med:
 - ustreznimi dolgoročnimi povprečnimi LGD s pribitkom 15 odstotnih točk ter
 - 105 %.

Poleg tega bi morale zagotoviti utemeljitev, ki jo odobri pristojni organ, da z nobenim od pristopov, določenih v oddelkih 5 in 6 teh smernic, ne morejo umeriti LGD za gospodarsko recesijo za obravnavano obdobje recesije.

8. Referenčna vrednost

37. Institucije bi morale izračunati referenčno vrednost v skladu z naslednjim sosledjem korakov:

- (a) ob uporabi vseh podatkov o izgubi, ki so na voljo, bi morale izbrati dve posamezni leti z najvišjo ugotovljeno gospodarsko izgubo tako, da bi:
 - (i) združile vse primere neplačil glede na leto, v katerem so neplačila nastala;
 - (ii) za vsako leto, opredeljeno v točki (i), izračunale za neplačila, ki so nastala v obravnavanem letu, razmerje skupne gospodarske izgube, kot je opredeljena v oddelku 6.3.1 [smernic EBA o ocenjevanju PD in LGD], do skupnega neplačanega zneska ustreznih kreditnih obveznosti v trenutku nastanka neplačila;

- (iii) izbrale dve posamezni leti z najvišjim letnim razmerjem med skupno gospodarsko izgubo in skupnim neplačanim zneskom, ki izhaja iz (ii), kot posamezni leti z najvišjima ugotovljenima gospodarskima izgubama.
- (b) Institucije bi morale izračunati referenčno vrednost oziroma vrednosti vsaj za vsak umeritveni segment kot enostavno povprečje povprečnih dejanskih LGD iz obeh posameznih let z najvišjima ugotovljenima gospodarskima izgubama, kot je opredeljeno v odstavku 37(a)(iii).