

EBA/GL/2019/03

---

6. března 2019

---

## Obecné pokyny

---

EBA/GL/2019/03

---

6. března 2019

---

## Obecné pokyny k odhadu ztrátovosti ze selhání pro případ hospodářského poklesu („odhad LGD při poklesu“)

---

# 1. Dodržování předpisů a oznamovací povinnosti

---

## Status těchto obecných pokynů

1. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení (EU) č. 1093/2010<sup>1</sup>. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
2. Obecné pokyny formulují názor orgánu EBA na náležité postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem nebo na to, jak by unijní právní předpisy měly být uplatňovány v konkrétní oblasti. Příslušné orgány ve smyslu čl. 4 odst. 2 nařízení (EU) č. 1093/2010, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by se jimi měly řídit a začlenit je do svých postupů (např. pozměněním svého právního rámce nebo dohledových postupů), včetně případů, kdy jsou obecné pokyny zaměřeny v prvé řadě na instituce.

## Oznamovací povinnosti

3. Podle čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010 musí příslušné orgány do ([dd.mm.rrrr]) orgánu EBA oznámit, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a v opačném případě uvést do tohoto data důvody, proč se jimi neřídí či nehodlají řídit. Neposkytnou-li příslušné orgány oznámení v této lhůtě, bude mít orgán EBA za to, že se těmito obecnými pokyny neřídí nebo nehodlají řídit. Oznámení by měla být zasílána na formuláři, který je k dispozici na internetových stránkách orgánu EBA, na adresu [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) s označením „EBA/GL/2019/03“. Oznámení by měly předložit osoby s příslušným oprávněním oznamovat, zda se jejich příslušné orgány těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit. Jakoukoli změnu stavu dodržování doporučení je rovněž nutno oznámit orgánu EBA.
4. Oznámení budou zveřejněna na internetových stránkách orgánu EBA v souladu s čl. 16 odst. 3.

---

<sup>1</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

## 2. Předmět, oblast působnosti a definice

---

### Předmět

5. Tyto obecné pokyny stanoví požadavky týkající se odhadu ztrátovosti ze selhání (loss given default, dále jen „LGD“) pro případ hospodářského poklesu v souladu s částí třetí hlavou II kapitolou 3 oddílem 6 nařízení (EU) č. 575/2013, s článkem 181 uvedeného nařízení a s konečným návrhem regulačních technických norem orgánu EBA o metodice hodnocení založeného na interním ratingu EBA/RTS/2016/03 [regulační technické normy o metodice hodnocení podle IRB] ze dne 21. července 2016, jakož i s konečným návrhem regulačních technických norem orgánu EBA pro specifikaci hospodářského poklesu EBA /RTS/2018/04 [regulační technické normy pro hospodářský pokles] ze dne 16. listopadu 2018. Tyto obecné pokyny by měly být považovány za změnu obecných pokynů EBA pro odhad PD, odhad LGD a zacházení s nesplacenými expozicemi EBA/GL/2017/16 [obecné pokyny EBA pro PD a LGD], které byly zveřejněny dne 20. listopadu 2017.

### Oblast působnosti

6. Tyto obecné pokyny se uplatňují ve vztahu k přístupu IRB v souladu s částí třetí hlavou II kapitolou 3 nařízení (EU) č. 575/2013 na všechny metody založené na vlastních odhadech LGD. Použití vlastních odhadů LGD v případě hospodářského poklesu v souladu s těmito obecnými pokyny podléhá schválení orgány dohledu v souladu s článkem 144 nařízení (EU) č. 575/2013. Tyto obecné pokyny se nevztahují na výpočet kapitálových požadavků instituce pro riziko rozmělnění v souladu s článkem 157 nařízení (EU) č. 575/2013.

### Určení

7. Tyto obecné pokyny jsou určeny příslušným orgánům podle čl. 4 odst. 2 bodu i) nařízení (EU) č. 1093/2010 a finančním institucím podle čl. 4 odst. 1 nařízení (EU) č. 1093/2010.

### Definice

8. Není-li uvedeno jinak, pojmy použité a vymezené v nařízení (EU) č. 575/2013 a ve směrnici 2013/36/EU a v [obecných pokynech EBA pro PD a LGD] mají v těchto obecných pokynech stejný význam. Kromě toho se pro účely těchto obecných pokynů použijí tyto definice:

Kvantifikace LGD při poklesu

Kvantifikace LGD při poklesu zahrnuje všechny prvky kvantifikace LGD při poklesu včetně kvantifikace cíle kalibrace, kvantifikace

---

	výsledných odhadů LGD při poklesu na úrovni stupňů a seskupení a kvantifikace konzervativní přírážky.
Kalibrace LGD při poklesu	Výraz „kalibrace LGD při poklesu“ v rámci těchto obecných pokynů se vztahuje ke kvantifikaci cíle kalibrace na příslušné úrovni.
Odhady LGD při poklesu	Jedná se o odhady LGD v případě hospodářského poklesu na úrovni stupně nebo seskupení po kalibraci, ale před uplatněním konzervativní přírážky.

## 3. Provádění

### Datum použití

9. Tyto obecné pokyny se použijí od 1. ledna 2021. Instrukce by měly požadavky obsažené v těchto obecných pokynech zapracovat do svých ratingových systémů do uvedeného data, příslušné orgány však mohou podle svého uvážení časový plán této změny urychlit.

### První použití těchto obecných pokynů

10. Funkce interní validace instituce by měla ověřit změny, které se uplatňují u ratingových systémů v důsledku použití těchto obecných pokynů, v souladu s konečným návrhem regulačních technických norem orgánu EBA o metodice hodnocení založeného na interním ratingu EBA/RTS/2016/03 [regulační technické normy o metodice hodnocení podle IRB] ze dne 21. července 2016, a s klasifikací změn v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 529/2014.
11. Instrukce, které potřebují získat předchozí svolení příslušných orgánů v souladu s čl. 143 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013 a nařízení (EU) č. 529/2014 pro změny v ratingových systémech nutné pro první začlenění těchto obecných pokynů ve lhůtě uvedené v odstavci 9, by se měly dohodnout se svými příslušnými orgány na konečné lhůtě pro předložení žádosti o toto předchozí svolení.
12. Před použitím těchto obecných pokynů musí instituce určit příslušná období hospodářského poklesu pro uvažovaný druh expozice v souladu s [regulačními technickými normami pro hospodářský pokles], které předložil orgán EBA. Obecné pokyny budou dle potřeby upraveny, až budou regulační technické normy pro hospodářský pokles zveřejněny v konečném znění v Úředním věstníku.

## 4. Obecné požadavky týkající se odhadu LGD při poklesu

---

13. Pro účely kvantifikace odpovídajících LGD při hospodářském poklesu by instituce měly použít všechny definice a všechny požadavky stanovené v oddílech 4, 6, 7, 8 a 9 obecných pokynů EBA pro odhad PD, odhad LGD a zacházení s nesplacenými expozicemi (EBA/GL/2017/16) ze dne 20. 11. 2017 (obecné pokyny EBA pro odhad PD a LGD), které jsou pro tento účel relevantní.
14. Kromě ustanovení bodu 13 by pro účely kvantifikace LGD při poklesu měly instituce uplatnit následující požadavky specifické pro odhady LGD při poklesu podle stupně nebo seskupení transakcí:
  - (a) kalibrovat LGD při poklesu nejméně na téže úrovni, na níž instituce vypočítávají odpovídající dlouhodobou průměrnou LGD pro účely kalibrace LGD v souladu s odstavcem 161 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD].
  - (b) rozdělit soubor transakcí zahrnutých do téhož modelu LGD do takového počtu různých kalibračních segmentů, kolik bude třeba, přičemž každý kalibrační segment bude vykazovat výrazně odlišný profil ztrát, a mohl by tak být různě ovlivňován různými obdobími poklesu; za tímto účelem by měly instituce alespoň zvážit vhodnost zavedení kalibračních segmentů, které budou zahrnovat významné podíly expozice v různých zeměpisných oblastech, v různých průmyslových odvětvích a v případě retailových expozic i různých typů produktů;
15. Pokud instituce určí více období poklesu v souladu s konečným návrhem regulačních technických norem pro hospodářský pokles, který předložil orgán EBA [regulační technické normy pro hospodářský pokles],
  - (a) měly by provést každý z kroků v tomto pořadí:
    - (i) kalibrovat LGD při poklesu pro každé určené období poklesu v souladu s oddílem 4.3 pro každý kalibrační segment;
    - (ii) pro každé z uvedených období poklesu použít výsledné odhady LGD při poklesu na jejich stávající expozice, které nejsou v selhání, a to pro druh posuzovaných expozic a v okamžiku kalibrace;
    - (iii) zvolit období jako konečně relevantní období poklesu, které vede k nejvyššímu průměrnému LGD při poklesu, včetně konečné konzervativní přírážky podle bodu 45 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD], u uvažovaného kalibračního segmentu jejich stávajících expozic, které nejsou v selhání, jak je uvedeno v bodě ii). Následně by instituce měly použít výslednou LGD při poklesu na základě konečně relevantního období poklesu pro každý kalibrační segment, aby bylo dosaženo souladu s odst. 181 písm. b) nařízení o kapitálových požadavcích;

- (iv) v případě, že jsou instituce schopny kalibrovat LGD při poklesu podle oddílu 5 nebo 6 pro nejméně jedno období poklesu, ale nejsou schopny vyčíslit LGD při poklesu podle oddílu 5 nebo 6 pro jedno nebo několik dalších období poklesu, vezmou v úvahu pouze odhady podle oddílu 5 nebo 6 a připočtou příslušnou konzervativní přírážku kategorie A v souladu s odst. 37 písm. a) [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] ke konečným odhadům LGD při poklesu, tak aby pokryly období poklesu, pro která nejsou k dispozici dostatečné a relevantní údaje o ztrátách pro účely posouzení či odhadu dopadu;
- (b) odchýlně od odst. 15 písm. a) bodu i) nemusí instituce poskytovat kalibraci LGD při poklesu pro uvažovaný kalibrační segment za období poklesu určený v souladu s [regulačními technickými normami pro hospodářský pokles], pokud instituce mohou prokázat, že odpovídající hospodářské faktory nejsou pro uvažovaný kalibrační segment relevantní.

#### 4.1 Požadavky, které se použijí pro konečné odhady LGD při poklesu

16. Aby bylo zajištěno, že výsledné LGD při poklesu budou použity, jestliže budou konzervativnější než odpovídající dlouhodobé průměrné LGD podle čl. 181 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013, měly by instituce uplatňovat tento postup:
  - (a) pokud instituce používají samostatné metodiky odhadu dlouhodobé průměrné LGD a LGD při poklesu, porovnat jejich konečné LGD při poklesu použité při kalibraci plus odpovídající konečnou konzervativní přírážku podle odstavce 45 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] s jejich dlouhodobými průměrnými LGD plus odpovídající konečnou konzervativní přírážkou podle odstavce 45 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] na úrovni, na níž se vypočítává dlouhodobá průměrná LGD pro účely kalibrace LGD podle odstavce 161 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD];
  - (b) pokud instituce stanoví jediný odhad LGD, který zahrnuje odhad dlouhodobé průměrné LGD a úpravu pro pokles připočítanou k odhadu dlouhodobé průměrné LGD, měly by zajistit, aby konečná konzervativní přírážka podle odstavce 45 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] pro odhady LGD při poklesu zahrnovala nejistoty vyplývající jak z odhadu dlouhodobé průměrné LGD, tak z výpočtu úpravy pro pokles.
17. U modelů s rizikovými faktory citlivými na hospodářský cyklus by instituce měly zajistit, aby výsledné odhady LGD při poklesu nebyly nepřiměřeně citlivé na změny v hospodářském cyklu. Za tímto účelem by měly instituce provést vše níže uvedené:
  - (a) analyzovat rozdíl mezi rozložením expozic mezi stupni nebo seskupeními transakcí nebo mezi příslušnými intervaly v případě spojitých stupnic transakcí pro současné portfolio a pravděpodobným rozložením současného portfolio zasaženého příslušným obdobím poklesu zvoleným podle odstavce 15;

- (b) pokud je výsledkem analýzy podle písmene a) podstatný rozdíl, měly by instituce uplatnit na své odhady LGD při poklesu úpravu, aby omezily dopad hospodářského poklesu na kapitál v souladu s čl. 181 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013.
18. Instituce by měly porovnat konečnou LGD při poklesu s referenční hodnotou vypočtenou podle oddílu 8 u příslušného souboru referenčních údajů a kalkulovanou přinejmenším na úrovni kalibračních segmentů. Jakýkoli významný rozdíl mezi konečnou LGD při poklesu a referenční hodnotou by měly instituce odůvodnit.
19. Při porovnávání konečné LGD při poklesu s referenční hodnotou v souladu s odstavcem 18 by instituce měly vzít v úvahu všechny tyto prvky:
- (a) Významný rozdíl mezi konečnou LGD při poklesu plus konečnou konzervativní přírážkou podle odstavce 45 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] a referenční hodnotou lze odůvodnit, pokud období ztrát určené podle referenční hodnoty nevyplývá z (potenciálně nezjištěného) období hospodářského poklesu, nebo pokud je rozdíl způsoben minimálním požadavkem na konzervativní přírážku podle odst. 36 písm. b), kdy je LGD při poklesu založena na metodice uvedené v oddíle 7. Je-li podkladová LGD při poklesu založena na metodice uvedené v oddíle 5, mohou instituce použít důkazy získané z posouzení dopadů podle odstavce 27.
- (b) Nelze-li odůvodnit významný rozdíl mezi konečnou LGD při poklesu a referenční hodnotou, měly by instituce znovu posoudit svou kvantifikaci LGD při poklesu, a zejména zajistit, aby období hospodářského poklesu byla určena komplexně a aby v případě, že se použijí pomocné parametry, byl odpovídajícím způsobem agregován dopad příslušného zjištěného (podle oddílu 5) nebo odhadovaného (podle oddílu 6) období poklesu na pomocné parametry. Poté, co instituce znovu posoudí svou kvantifikaci LGD při poklesu, a metodika bude posouzena jako přiměřená, lze významný rozdíl oproti referenční hodnotě vysvětlit.

## 4.2 Odhad LGD při poklesu pro expozice v selhání

20. Pro odhad LGD při poklesu pro expozice v selhání by instituce měly použít totéž období poklesu, jaké bylo určeno pro odpovídající expozice, u nichž nedošlo k selhání.
21. Při odhadu LGD při poklesu pro expozice v selhání pro období poklesu podle odstavce 20 by instituce měly dodržet všechny následující požadavky:
- (a) Složka poklesu v rámci odhadu LGD pro expozice v selhání podle odst. 193 písm. b) bodu i) [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] by měla být kvantifikována jednou z těchto metod:
- (i) kalibrovat uvažovanou LGD při poklesu pro expozice v selhání pro každé referenční datum v souladu s oddílem 4.3 pomocí odvození složky poklesu v rámci LGD v selhání pro každé referenční datum na základě rozdílu mezi odhady LGD při poklesu a nejlepším odhadem očekávané ztráty (dále jen „ELBE“); nebo
- (ii) nejprve kalibrovat LGD při poklesu v souladu s oddílem 4.3 pro uvažované expozice v selhání v okamžiku selhání, a následně odvodit složku poklesu LGD v selhání k

jiným referenčním datům na základě rozdílu mezi odhady LGD při poklesu v okamžiku selhání a ELBE v okamžiku selhání.

- (b) Aby dodržely odst. 21 písm. a) bod ii), mohou instituce použít složku poklesu odhadů LGD pro expozice, u nichž nedošlo k selhání, namísto složky poklesu pro expozice, u nichž došlo k selhání, v okamžiku selhání, pokud instituce může poskytnout důkazy o tom, že výsledkem jsou konzervativnější odhady.
- (c) Aby dodržely odst. 21 písm. b) a pokud instituce používají v souladu s odst. 16 písm. a) samostatné metodiky odhadu pro dlouhodobou průměrnou LGD a LGD při poklesu, lze složku poklesu odhadů LGD pro expozice, u nichž nedošlo k selhání, odvodit pomocí rozdílu mezi výslednými odhady LGD při poklesu a odpovídajícími dlouhodobými průměrnými LGD s přihlédnutím k odstavci 193 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD].

### 4.3 Odhad LGD při poklesu pro uvažované období poklesu

- 22. Pro účely kalibrace LGD při poklesu pro každé uvažované období poklesu určené v souladu s nařízením (EU) xx/xx [regulační technické normy pro hospodářský pokles] by instituce měly použít jeden ze tří druhů metod podle oddílů 5, 6 a 7 těchto obecných pokynů v souladu s hierarchií stanovenou v odstavcích 23 až 25 níže.
- 23. Mají-li instituce dostatečné a relevantní údaje o ztrátách k provedení analýzy dopadu podle odstavce 27, měly by kalibrovat LGD při poklesu pro uvažované období poklesu v souladu s oddílem 5 těchto obecných pokynů. Za tím účelem by měly instituce zajistit, aby příslušné údaje o ztrátách byly k dispozici během uvažovaného období poklesu, jakož i během odpovídajícího období před uvažovaným obdobím poklesu a po něm.
- 24. Nejsou-li k dispozici dostatečné a relevantní údaje o ztrátách pro posouzení dopadu uvažovaného období poklesu, ale je možné pro uvažované období poklesu kalibrovat LGD při poklesu za pomoci metody stanovené v oddíle 6, měly by instituce kalibrovat LGD při poklesu pro uvažované období poklesu v souladu s oddílem 6 těchto obecných pokynů.
- 25. V případě, že nejsou k dispozici dostatečné a relevantní údaje o ztrátách k posouzení dopadu uvažovaného období poklesu a není možné pro uvažované období poklesu kvantifikovat LGD při poklesu pomocí metody stanovené v oddíle 6, měly by instituce kalibrovat LGD při poklesu pro uvažované období poklesu v souladu s oddílem 7 těchto obecných pokynů.
- 26. Bez ohledu na metodu použitou ke kalibraci LGD při poklesu by instituce měly dodržovat tyto zásady:
  - (a) Pokud použitá metoda zahrnuje odhad nebo analýzu různých pomocných parametrů, mělo by agregování těchto pomocných parametrů za účelem kalibrace LGD při poklesu začít parametrem, u něhož je nejvyšší dopad zjištěn v souladu s odstavcem 27 nebo odhadnut v souladu s odstavcem 30, a v případě potřeby by



měl být doplněn jakýkoli další zjištěný nebo odhadovaný dodatečný dopad na jiné parametry.

- (b) Odhady LGD při poklesu by neměly být zkresleny zjištěnými nebo odhadovanými peněžními toky, které jsou obdrženy s významně delším zpožděním než v rámci období podle odstavce 156 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] a které by mohly odrážet spíše oživení nebo zlepšené hospodářské podmínky po uvažovaném období poklesu.

## 5. Odhad LGD při poklesu na základě zjištěného dopadu

---

27. Pro kalibraci LGD při poklesu na základě zjištěného dopadu uvažovaného období poklesu by instituce měly provést analýzu dopadu tohoto období poklesu na údaje o ztrátách týkající se uvažovaného kalibračního segmentu.

(a) Analýza musí zahrnovat alespoň všechny tyto prvky:

- (i) důkaz zvýšených úrovní realizovaných LGD v důsledku uvažovaného období poklesu, a to s přihlédnutím ke všem těmto aspektům:
  - (1) realizované LGD by měly být vypočteny jako průměry ve vztahu ke všem selháním, k nimž došlo v uvažovaném roce a která buď dosáhla svého maximálního období procesu vymáhání v souladu s odstavcem 156 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD], nebo u nichž již došlo k uzavření tohoto procesu;
  - (2) pro všechny neúplné procesy vymáhání expozic v selhání, které nedosáhly svého maximálního období procesu vymáhání v souladu s odstavcem 156 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD], by měly být vypočteny marginální zpětně získané částky dosažené v každém roce po selhání. Výsledné vzorce vymáhání by měly být porovnány se vzorci vymáhání u selhání podle bodu 1) pro každý rok, v němž došlo k selhání;
- (ii) důkazy o nižších zpětně získaných částkách podle zdrojů těchto částek, relevantních pro uvažovaný kalibrační segment. Tyto roční zpětně získané částky by měly být analyzovány s případným převzetím nebo bez převzetí do vlastnictví a bez ohledu na datum selhání;
- (iii) důkazy o nižších počtech expozic, u nichž došlo k selhání a které se vrátily zpět do stavu mimo selhání v předem definovaných pevných časových horizontech pro všechna selhání, k nimž došlo v uvažovaném roce v souladu s čl. 178 odst. 5 nařízení (EU) č. 575/2013; předem definovaný pevný časový horizont by měl odpovídat druhu uvažovaného selhání;
- (iv) důkazy o zvýšené době v selhání za rok ve vztahu ke všem selháním v uvažovaném roce.

- (b) Analýza požadovaná v odst. 27 písm. a) přihlédne k co největšímu možnému počtu časových bodů, pro které jsou k dispozici dostatečné relevantní údaje o ztrátách. Jinak, pokud jsou k dispozici pouze omezené roční relevantní údaje o ztrátách, by instituce měly sloučit po sobě jdoucí sledované roky, pokud budou mít za to, že z hlediska analýzy mají přidanou hodnotu.
  - (c) Analýza požadovaná v odst. 27 písm. a) a b) přihlédne k jakémukoli zpoždění mezi obdobím poklesu a dobou, kdy je pozorován jeho případný dopad na relevantní údaje o ztrátách.
28. Na základě důkazů získaných z analýzy dopadů podle odstavce 27 by instituce měly kalibrovat LGD při poklesu za použití metodiky odhadu, která bude v souladu s důkazy získanými z analýzy dopadů.
29. Pokud z analýzy dopadů provedené v souladu s odstavcem 27 nevyplývá žádný dopad období poklesu na relevantní údaje dané instituce o ztrátách, a průměrné zjištěné realizované ztráty se tudíž v tomto období poklesu liší od ztrát za jiných hospodářských podmínek, může instituce použít dlouhodobou průměrnou LGD jako LGD při poklesu, pokud platí všechny tyto podmínky:
- (a) instituce zajistí a doloží, že zjištěné nedostatky a použitá konzervativní přírážka v souladu s oddílem 4.4 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] zahrnují všechny dodatečné prvky nejistoty související s určenými obdobími selhání;
  - (b) pro účely písmene a) by instituce měly zejména ověřit, že pro uvažované období poklesu žádné z nedostatků určených pro konzervativní přírážku podle kategorie A v souladu s odst. 37 písm. a) [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] nevykazují vyšší závažnost a neuplatní se žádné dodatečné nedostatky nebo úpravy pro konzervativní přírážku podle kategorie B v souladu s odst. 37 písm. b) [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD].

## 6. Odhad LGD při poklesu na základě odhadovaného dopadu

---

30. Pokud se použije odstavec 24, instituce by měly kalibrovat LGD při poklesu za pomoci jedné z metodik uvedených v odstavci 31 („metoda srážky“) a odstavce 32 („metoda extrapolace“) nebo jejich kombinace. Před kvantifikací svých odhadů LGD při poklesu by instituce měly zvolit nejvhodnější metodiku na základě:
- (a) vhodnosti metodiky pro odhad dopadu uvažovaného období poklesu na realizované LGD, pomocné parametry nebo rizikové faktory;
  - (b) je-li to vhodné, na základě nutnosti použít kombinaci metodik k zajištění toho, aby výsledné LGD při poklesu pro uvažované období poklesu přiměřeně odrážely možný dopad poklesu na všechny významné složky ekonomické ztráty v souladu s oddílem

6.3.1 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] a v souladu se zásadami stanovenými v odstavci 26.

Konkrétně metoda srážky by měla být pro výše uvedené účely považována za nejvhodnější, pokud tržní hodnota nebo odpovídající index týkající se příslušného druhu kolaterálu slouží jako přímý nebo transformovaný vstup v modelu instituce pro odhad LGD a byly identifikovány jako relevantní ekonomický faktor v souladu s článkem 2 nařízení (EU) č. xx/xxx [regulační technické normy pro hospodářský pokles].

31. („Metoda srážky“) Pro účely těchto pokynů se „metodou srážky“ rozumí metoda odhadu dopadu období poklesu na realizované LGD, pomocné parametry nebo rizikové faktory, v níž jeden nebo několik ekonomických faktorů uvedených v nařízení (EU) xx/xx [regulační technické normy pro hospodářský pokles] představuje přímý nebo transformovaný vstup v modelu LGD a v níž jsou pro účely tohoto odhadu uvedené vstupy upraveny tak, aby odrážely dopad uvažovaného období poklesu. Konkrétně pokud se uvažovaný ekonomický faktor týká uvažovaného období poklesu, měla by být srážka založena na nejzávažnějším zjištění tohoto hospodářského faktoru v souladu se specifikací závažnosti hospodářského poklesu podle článku 3 nařízení (EU) xx/xx [regulační technické normy pro hospodářský pokles].
32. („Metoda extrapolace“) Pro účely těchto obecných pokynů se „metodou extrapolace“ rozumí odhad dopadu uvažovaného období poklesu na LGD, pomocné parametry nebo rizikové faktory, jsou-li splněny všechny následující podmínky:
  - (a) pokud lze zjistit statisticky významnou závislost mezi realizovanými LGD, pomocnými parametry nebo rizikovými faktory jako průměr za příslušná období a lze stanovit ekonomické faktory zvolené v souladu s článkem 2 nařízení xx/xxx [regulační technické normy pro hospodářský pokles], které jsou relevantní pro uvažované období poklesu, vychází výsledné odhady z extrapolovaných hodnot průměrných realizovaných LGD, pomocných parametrů nebo rizikových faktorů do tohoto období, které odrážejí dopad období poklesu;
  - (b) pokud nelze zjistit žádnou statisticky významnou závislost podle odst. 32 písm. a) pro pomocný parametr nebo rizikový faktor, mohou instituce odhadnout dopad uvažovaného období poklesu na pomocný parametr nebo rizikový faktor na základě zjištěných údajů z jiného období, jsou-li splněny všechny tři následující podmínky:
    - (i) alespoň ty složky ekonomické ztráty, které vysvětlují hlavní část celkové ekonomické ztráty, by měly být odhadnuty buď pomocí metody srážky podle odstavce 31, nebo pomocí metody extrapolace podle odst. 32 písm. a);
    - (ii) instituce zjišťuje údaje týkající se pomocného parametru nebo rizikového faktoru po dostatečně dlouhou dobu, která je alespoň tak dlouhá jako období uvedené v čl. 181 odst. 1 písm. j) nebo v čl. 181 odst. 2 posledním pododstavci nařízení (EU) č. 575/2013; toto období by mělo zahrnovat období, kdy podkladový (podkladové) ekonomický

- (ekonomické) faktor(y) pro uvažované období poklesu vykazuje (vykazují) hodnoty představující nepříznivé hospodářské podmínky;
- (iii) uvažovaný pomocný parametr nebo rizikový faktor vykazuje v obdobích podle bodu ii) nízkou volatilitu.

33. Pokud instituce zjišťují údaje za období poklesu, které odrážejí dopad příslušných uvažovaných podmínek poklesu na pomocný parametr nebo rizikový faktor, měly by zjištěné údaje použít v kombinaci s metodou srážky nebo extrapolace ke kalibraci LGD při poklesu pro uvažované období poklesu v souladu s odstavcem 30.
34. Pokud instituce pro účely odhadu pomocných parametrů nebo rizikových faktorů použijí některou z metod popsaných v odstavcích 31 až 33, měly by zajistit, aby byla struktura závislosti mezi pomocnými parametry nebo rizikovými faktory náležitě zohledněna při agregaci těchto pomocných parametrů nebo rizikových faktorů v souladu s odstavcem 30.
35. Aby zohlednily nedostatek dostatečných údajů o ztrátách, měly by instituce kvantifikovat nenulovou konzervativní přírážku kategorie A v souladu s odst. 37 písm. a) bodem xi) [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] pro všechny metody v tomto oddíle. Konkrétně by instituce, které používají metodu extrapolace:
- (a) podle odst. 32 písm. a), měly konzervativní přírážku kategorie A kvantifikovat pomocí odpovídajícího intervalu spolehlivosti, aby zohlednily nejistotu související se statistickým modelem použitým k popisu závislosti mezi realizovanými LGD, pomocnými parametry nebo rizikovými faktory a příslušnými ekonomickými faktory;
  - (b) pro pomocný parametr nebo rizikový faktor podle odst. 32 písm. b) by měly konzervativní přírážku kategorie A kvantifikovat s přihlédnutím k poměru hodnoty/hodnot podkladového (podkladových) ekonomického (ekonomických) faktoru (faktorů) uvažovaného období poklesu určeného (určených) v souladu s článkem 3 nařízení xx/xxx [regulační technické normy pro hospodářský pokles] a hodnoty/hodnot relevantního (relevantních) ekonomického (ekonomických) faktoru (faktorů) zjištěného (zjištěných) v obdobích podle odst. 32 písm. b) bodu ii);

## 7. Odhad LGD při poklesu v případě, že nejsou k dispozici zjištěné nebo odhadované údaje o dopadu

---

36. Pokud nejsou k dispozici relevantní údaje o ztrátách pro posouzení dopadu uvažovaného období poklesu a rovněž není možné kalibrovat LGD při poklesu pro uvažované období

v souladu s oddílem 6 těchto obecných pokynů, měly by instituce kvantifikovat LGD při poklesu pomocí jakékoli jiné metody s výhradou následujících podmínek:

- (a) měly by zajistit, aby odpovídající konzervativní přírážka, která se musí použít podle oddílu 4.4.3 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD], zahrnovala nenulovou konzervativní přírážku kategorie A, která zohlední chybějící údaje;
- (b) měly by zajistit, aby výsledné odhady LGD při poklesu včetně konečné konzervativní přírážky podle odstavce 45 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] byly pro uvažované období poklesu vyšší nebo rovny minimální hodnotě z
  - příslušných dlouhodobých průměrných LGD plus navýšení o 15 procentních bodů a
  - 105 %;

Kromě toho by měly příslušnému orgánu uspokojivě odůvodnit, že nemohou kalibrovat LGD při poklesu pro uvažované období poklesu pomocí kterékoli z metod uvedených v oddíle 5 a 6 těchto obecných pokynů.

## 8. Referenční hodnota

---

37. Instituce by měly vypočítat referenční hodnotu v souladu s následujícím pořadím kroků:

- (a) Za použití všech dostupných údajů o ztrátách by měly instituce vybrat dva jednotlivé roky s nejvyšší zjištěnou ekonomickou ztrátou, a to:
  - (i) seskupením všech selhání podle roku, v němž k selháním došlo;
  - (ii) pro každý rok určený v bodě i) výpočtem poměru celkové ekonomické ztráty podle oddílu 6.3.1 [obecných pokynů EBA pro odhad PD a LGD] a celkové nesplacené částky příslušných úvěrových závazků v okamžiku selhání pro selhání, k nimž došlo v uvažovaném roce;
  - (iii) výběrem dvou jednotlivých let s nejvyšším ročním poměrem celkové ekonomické ztráty a celkové nesplacené částky podle bodu ii) jako dvou jednotlivých let s nejvyššími zjištěnými ekonomickými ztrátami.
- (b) Instituce by měly vypočítat referenční hodnotu (hodnoty) alespoň pro každý kalibrační segment jako prostý průměr průměrných realizovaných LGD za dva jednotlivé roky s nejvyššími zjištěnými ekonomickými ztrátami, které byly určeny podle odst. 37 písm. a) bodu iii).