

EBA/GL/2019/03

6. ožujka 2019.

Smjernice

EBA/GL/2019/03

6. ožujka 2019.

Smjernice za procjenu gubitka zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza (LGD) primjerenog ekonomskoj recesiji (Procjena LGD-a primjerenog recesiji)

1. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadrži smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010¹. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela i financijske institucije moraju ulagati napore da se usklade s tim smjernicama.
2. U smjernicama se iznosi stajalište EBA-e o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako bi se pravo Unije trebalo primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela određena člankom 4. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebala bi se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući i u slučajevima kada su smjernice prvenstveno upućene institucijama.

Zahtjevi izvješćivanja

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama, odnosno o razlozima neusklađenosti do ([dd. mm. gggg]). U slučaju izostanka takve obavijesti unutar ovog roka EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na internetskoj stranici EBA-e na adresu compliance@eba.europa.eu s uputom „EBA/GL/2019/03”. Obavijesti bi trebale slati osobe s odgovarajućom nadležnošću za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. Svaka se promjena statusa usklađenosti također mora prijaviti EBA-i.
4. Obavijesti će biti objavljene na internetskoj stranici EBA-e u skladu s člankom 16. stavkom 3.

¹ Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ, (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).

2. Predmet, područje primjene i definicije

Predmet

5. Ovim smjernicama određuju se zahtjevi za procjenu gubitka zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza (LGD) primjerenog ekonomskoj recesiji u skladu s dijelom trećim, glavom II., poglavljem 3. odjeljkom 6. Uredbe (EU) br. 575/2013, člankom 181. te Uredbe i konačnim nacrtom regulatornih tehničkih standarda EBA-e o metodologiji procjene IRB pristupa EBA/RTS/2016/03 [RTS o metodologiji procjene IRB pristupa] od 21. srpnja 2016. te u skladu s konačnim nacrtom regulatornih standarda EBA-e o specifikaciji ekonomske recesije EBA/RTS/2018/04 [RTS o ekonomskoj recesiji] od 16. studenoga 2018. Te smjernice treba smatrati dodatkom Smjernica EBA-e za procjenu vjerojatnosti nastanka statusa neispunjavanja obveza (PD), procjenu gubitka zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza (LGD) i tretman izloženosti u statusu neispunjavanja obveza EBA/GL/2017/16 [Smjernice EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] objavljenih 20. studenoga 2017.

Područje primjene

6. Ove smjernice primjenjuju se na IRB pristup u skladu s dijelom trećim, glavom II., poglavljem 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 za sve metode zasnovane na vlastitim procjenama LGD-a. Upotreba vlastitih procjena LGD-a primjerenog ekonomskoj recesiji u skladu s ovim smjernicama podliježe odobrenju nadležnog tijela u skladu s člankom 144. Uredbe (EU) br. 575/2013. Ove smjernice ne primjenjuju se na izračun kapitalnih zahtjeva za razrjeđivački rizik u skladu s člankom 157. Uredbe (EU) br. 575/2013.

Adresati

7. Ove su smjernice upućene nadležnim tijelima koja su definirana u članku 4. stavku 2. točki i. Uredbe (EU) br. 1093/2010 i financijskim institucijama koje su definirane u članku 4. stavku 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

Definicije

8. Ako nije drukčije naznačeno, pojmovi upotrijebljeni i definirani u Uredbi (EU) br. 575/2013, Direktivi 2013/36/EU i u [Smjernicama EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] imaju isto značenje u ovim smjernicama. Osim toga, za potrebe ovih smjernica primjenjuju se sljedeće definicije:

	primjerenog recesiji, uključujući kvantifikaciju ciljane vrijednosti kalibracije, kvantifikaciju dobivenih procjena LGD-a primjerenog recesiji na razini rejting-kategorije i skupova izloženosti te kvantifikaciju marže konzervativnosti.
Kalibracija LGD-a primjerenog ekonomskoj recesiji	Pojam kalibracije LGD-a primjerenog ekonomskoj recesiji u kontekstu ovih smjernica odnosi se na kvantifikaciju ciljane vrijednosti kalibracije na relevantnoj razini.
Procjene LGD-a primjerenog ekonomskoj recesiji	To su procjene LGD-a primjerenog ekonomskoj recesiji na razini rejting-kategorije ili skupova izloženosti nakon kalibracije, ali prije primjene marže konzervativnosti.

3. Provedba

Datum primjene

- Ove smjernice primjenjuju se od 1. siječnja 2021. Institucije do tog roka trebaju uključiti zahtjeve iz ovih smjernica u svoje rejting-sustave, a nadležna tijela pritom imaju diskrecijsko pravo skratiti rokove za uvođenje ovih promjena.

Prva primjena smjernica

- Funkcija interne validacije institucije treba provjeravati promjene koje se primjenjuju na rejting-sustave kao rezultat primjene ovih smjernica, i to u skladu s konačnim nacrtom regulatornih tehničkih standarda EBA-e o metodologiji procjene IRB pristupa EBA/RTS/2016/03 [RTS o metodologiji procjene IRB pristupa] od 21. srpnja 2016. te klasifikacijom promjena u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) br. 529/2014.
- Institucije kojima je potrebno prethodno odobrenje nadležnih tijela u skladu s člankom 143. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 te u skladu s Uredbom (EU) br. 529/2014 za promjene u rejting-sustavima potrebnima radi primjene odredaba ovih smjernica po prvi puta do roka određenog u stavku 9. trebaju sa svojim nadležnim tijelima dogovoriti konačni rok za podnošenje zahtjeva za takvo prethodno odobrenje.
- Prije primjene ovih smjernica institucije trebaju utvrditi relevantna razdoblja recesije za vrstu izloženosti koja se razmatra u skladu s dostavljenim [RTS-om EBA-e o ekonomskoj recesiji]. Smjernice će se prema potrebi prilagođavati nakon objave konačne verzije RTS-a o ekonomskoj recesiji u Službenom listu.

4. Opći zahtjevi procjene LGD-a primjerenog recesiji

13. Za potrebe kvantificiranja LGD-ova primjerenih ekonomskoj recesiji institucije bi trebale primijeniti sve definicije i zahtjeve utvrđene u odjeljku 4., odjeljku 6., odjeljku 7., odjeljku 8. i odjeljku 9. Smjernica EBA-e za procjenu vjerojatnosti nastanka statusa neispunjavanja obveza (PD), procjenu gubitka zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza (LGD) i tretman izloženosti u statusu neispunjavanja obveza (EBA/GL/2017/16) od 20. studenoga 2017. (Smjernice EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a) koje su relevantne za ovu svrhu.
14. Osim stavka 13., za potrebe kvantificiranja LGD-a primjerenog recesiji institucije bi trebale primijeniti sljedeće zahtjeve specifične za procjene LGD-a primjerenog recesiji po rejting-kategoriji proizvoda ili skupovima izloženosti:
 - (a) kalibracija LGD-a primjerenog recesiji na barem istoj razini na kojoj institucije izračunavaju odgovarajući dugoročni prosječni LGD u svrhu kalibracije LGD-a u skladu sa stavkom 161. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a].
 - (b) razdvajanje skupa proizvoda obuhvaćenih istim LGD modelom u onoliko različitih kalibracijskih segmenata koliko je potrebno, tako da svaki kalibracijski segment nosi znatno različit profil gubitaka te bi stoga na njega mogla različito utjecati različita razdoblja recesije; institucije u tu svrhu trebaju barem razmotriti primjerenost uvođenja kalibracijskih segmenata koji obuhvaćaju značajne udjele izloženosti u različitim zemljopisnim područjima, u različitim industrijskim sektorima te, za izloženost prema stanovništvu, za različite vrste proizvoda;
15. Ako utvrđuju višestruka razdoblja recesije u skladu s konačnim nacrtom RTS-a EBA-e o ekonomskoj recesiji [RTS o ekonomskoj recesiji],
 - (a) institucije trebaju provesti svaki od koraka navedenih u nastavku:
 - (i) kalibrirati LGD primjeren recesiji za svako utvrđeno razdoblje recesije u skladu s odjeljkom 4.3 za svaki kalibracijski segment;
 - (ii) za svako od tih razdoblja recesije primijeniti dobivene procjene LGD-a primjerenog recesiji na svoje trenutne izloženosti koje nisu u statusu neispunjavanja obveza za razmatrane vrste izloženosti i u vrijeme kalibracije;
 - (iii) odabrati razdoblje kao konačno relevantno razdoblje recesije koje ima najveći prosjek LGD-a primjerenog recesiji, uključujući konačnu maržu konzervativnosti utvrđenu stavkom 45. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a], u razmatranom kalibracijskom segmentu njihove trenutne izloženosti koja nije u statusu neispunjavanja obveza, kako je navedeno u točki (ii). Institucije tada trebaju upotrijebiti dobivene procjene LGD-ova primjerenih recesiji na temelju konačnog relevantnog razdoblja recesije za svaki kalibracijski segment radi usklađivanja s člankom 181. stavkom 1. točkom (b) Uredbe o kapitalnim zahtjevima.

- (iv) ako institucije mogu kalibrirati procjenu LGD-a primjerenog recesiji u skladu s odjeljkom 5. ili odjeljkom 6. za barem jedno razdoblje recesije, ali ne i kvantificirati LGD primjeren recesiji u skladu s odjeljkom 5. ili odjeljkom 6. za jedno ili više razdoblja recesije, uzimaju se u obzir samo procjene na temelju odjeljka 5. ili odjeljka 6., a odgovarajuća marža konzervativnosti kategorije A u skladu sa stavkom 37. točkom (a) [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] dodaje se konačnoj procjeni LGD-a primjerenog recesiji kako bi se nadomjestila razdoblja recesije u kojima nije dostupno dovoljno relevantnih podataka o gubitcima da bi se provela procjena učinka;
- (b) Odstupajući od stavka 15., točke (a) podtočke (i), institucije ne trebaju provesti kalibraciju LGD-a primjerenog recesiji za razmatrani kalibracijski segment za razdoblja recesije utvrđena u skladu s [RTS-om o ekonomskoj recesiji] ako institucije mogu dokazati da odgovarajući ekonomski čimbenici nisu relevantni za razmatrani kalibracijski segment.

4.1 Zahtjevi koji se primjenjuju na konačne procjene LGD-a primjerenog recesiji

16. Kako bi se osiguralo da dobiveni LGD-ovi primjereni recesiji budu upotrijebljeni ako su konzervativniji od dugoročnih prosječnih LGD-ova u skladu s člankom 181. stavkom 1. točkom (b) Uredbe (EU) br. 575/2013, institucije trebaju primijeniti sljedeće:
 - (a) ako upotrebljavaju posebne metodologije procjene za dugoročni prosječni LGD i LGD primjeren recesiji, institucije trebaju usporediti svoje konačne procjene LGD-ova primjerenih recesiji upotrijebljene za kalibraciju i odgovarajuću konačnu maržu konzervativnosti utvrđenu u stavku 45. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] sa svojim dugoročnim prosječnim LGD-ovima te odgovarajućom maržom konzervativnosti iz stavka 45. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] na razini na kojoj je dugoročni prosječni LGD izračunat za potrebe kalibracije LGD-a u skladu sa stavkom 161. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a];
 - (b) ako utvrđuju jedinstvenu procjenu LGD-a koja uključuje procjenu dugoročnog prosječnog LGD-a i prilagodbu za ekonomsku recesiju dodanu procjeni dugoročnog prosječnog LGD-a, institucije trebaju osigurati da konačna marža konzervativnosti iz stavka 45. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] za procjene LGD-a primjerenog recesiji obuhvaća neizvjesnosti koje proizlaze iz procjene dugoročnog prosječnog LGD-a i izračuna prilagodbe za ekonomsku recesiju.
17. Za modele s pokretačima rizika osjetljivima na ekonomski ciklus institucije bi trebale osigurati da dobivene procjene LGD-a primjerenog ekonomskoj recesiji nisu neopravdano osjetljive na promjene u ekonomskom ciklusu. Institucije bi u tu svrhu trebale poduzeti sve od navedenog:
 - (a) analizirati razliku između distribucije izloženosti prema rejting-kategorijama ili skupovima proizvoda ili, u slučaju kontinuirane rejting-skale proizvoda prema odgovarajućim intervalima trenutačnog portfelja, i između očekivane distribucije

- trenutačnog portfelja na koji utječe relevantno razdoblje recesije odabrano u skladu sa stavkom 15.,
- (b) ako se analizom iz točke (a) pokaže znatna razlika, institucije bi trebale primijeniti prilagodbu svojih procjena LGD-a primjerenog recesiji da bi se ograničio učinak ekonomske recesije na kapitalni zahtjev u skladu s člankom 181. stavkom 1. točkom (b) Uredbe (EU) br. 575/2013.
18. Institucije bi trebale usporediti konačni LGD primjeren recesiji s referentnom vrijednošću izračunatom u skladu s odjeljkom 8. na odgovarajućem referentnom skupu podataka i izračunatom najmanje na razini kalibracijskih segmenata. Institucije bi trebale opravdati sve značajne razlike između konačnog LGD-a primjerenog recesiji i referentne vrijednosti.
19. Pri usporedbi konačnog LGD-a primjerenog recesiji i referentne vrijednosti u skladu sa stavkom 18. institucije trebaju uzeti u obzir sve sljedeće:
- (a) značajnu razliku između konačnog LGD-a primjerenog recesiji i konačne marže konzervativnosti utvrđene u stavku 45. smjernica [EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] i referentne vrijednosti može se opravdati ako razdoblje gubitaka utvrđeno referentnom vrijednošću ne proizlazi iz potencijalno neutvrđenog razdoblja recesije ili ako je razlika nastala zbog zahtjeva minimalne marže konzervativnosti iz stavka 36. točke (b) kada se LGD primjeren recesiji temelji na metodologiji iz odjeljka 7. Ako se osnovni LGD primjeren recesiji temelji na metodologiji iz odjeljka 5., institucije mogu upotrijebiti dokaze prikupljene procjenom učinka iz stavka 27.
- (b) Ako se značajna razlika između konačnog LGD-a primjerenog recesiji i referentne vrijednosti ne može opravdati, institucije trebaju ponovno provjeriti kvantifikaciju LGD-a primjerenog recesiji, osiguravajući pritom da su razdoblja recesije utvrđena sveobuhvatno te da je, u slučajevima kada su upotrijebljeni posredni parametri, učinak relevantnog razdoblja recesije, koji je zabilježen (na temelju odjeljka 5.) ili procijenjen (na temelju odjeljka 6.) prema posrednim parametrima, agregiran na odgovarajući način. Nakon što institucija ponovno provjeri kvantifikaciju LGD-a primjerenog recesiji, a metodologija bude procijenjena odgovarajućom, značajna razlika u odnosu na referentnu vrijednost može biti opravdana.

4.2 Procjena LGD-a primjerenog recesiji za izloženosti u statusu neispunjavanja obveza

20. Za procjenu LGD-a primjerenog recesiji za izloženosti u statusu neispunjavanja obveza institucije bi trebale upotrebljavati isto razdoblje recesije koje je utvrđeno za odgovarajuće izloženosti koje nisu u statusu neispunjavanja obveza.
21. Za procjenu LGD-a primjerenog recesiji za izloženosti u statusu neispunjavanja obveza za razdoblje recesije iz stavka 20. institucije bi se trebale uskladiti sa svime od navedenog:

- (a) Recesijska komponenta procjene LGD-a za izloženosti u statusu neispunjavanja obveza iz stavka 193. točke (b) podtočke (i) [Smjernica EBA-e o procjeni PD-a i LGD-a] trebala bi se kvantificirati:
 - (i) kalibracijom LGD-a primjerenog recesiji za razmatrane izloženosti u statusu neispunjavanja obveza za svaki referentni datum u skladu s odjeljkom 4.3, putem izračuna recesijske komponente LGD-a u statusu neispunjavanja obveza za svaki referentni datum na temelju razlike između procjene LGD-a primjerenog recesiji i ELBE-a; ili
 - (ii) prvo kalibracijom LGD-a primjerenog recesiji u skladu s odjeljkom 4.3 za razmatrane izloženosti u statusu neispunjavanja obveza za trenutak nastanka statusa neispunjavanja obveza, a zatim izračunom recesijske komponente LGD-a u statusu neispunjavanja obveza na druge referentne datume na temelju razlike između procjene LGD-a primjerenog recesiji u trenutku nastanka statusa neispunjavanja obveza i ELBE-a u trenutku nastanka statusa neispunjavanja obveza.
- (b) Kako bi se uskladile sa stavkom 21. točkom (a) podtočkom (ii), institucije mogu upotrijebiti recesijsku komponentu procjena LGD-a za izloženosti koje nisu u statusu neispunjavanja obveza umjesto recesijske komponente za izloženosti u statusu neispunjavanja obveza u trenutku nastanka statusa neispunjavanja obveza ako institucija može dokazati da se time dobivaju konzervativnije procjene.
- (c) U cilju usklađivanja sa stavkom 21. točkom (b) i ako institucije upotrebljavaju posebne metodologije procjene za dugoročni prosječni LGD i procjene LGD-a primjerenog recesiji u skladu sa stavkom 16. točkom (a), recesijska komponenta procjene LGD-a za izloženosti koje nisu u statusu neispunjavanja obveza može se izračunati razmatranjem razlike između dobivenih procjena LGD-ova primjerenih recesiji i odgovarajućih dugoročnih prosječnih LGD-a uzimajući u obzir stavak 193. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a].

4.3 Procjena LGD-a primjerenog recesiji za razmatrano razdoblje recesije

- 22. Za potrebe kalibracije LGD-a primjerenog recesiji za svako razmatrano razdoblje recesije utvrđeno u skladu s Uredbom (EU) xx/xx [RTS o ekonomskoj recesiji], institucije trebaju upotrebljavati jednu od triju vrsta pristupa utvrđenih u odjeljku 5., odjeljku 6. i odjeljku 7. ovih smjernica u skladu s hijerarhijom utvrđenom u niže navedenim stavcima 23. do 25.
- 23. Ako imaju dovoljno relevantnih podataka o gubitcima za provedbu analize učinka iz stavka 27., institucije trebaju kalibrirati LGD primjeren recesiji za razmatrano razdoblje recesije u skladu s odjeljkom 5. ovih smjernica. Institucije bi u tu svrhu trebale osigurati da su relevantni podatci o gubitcima dostupni tijekom razmatranog razdoblja recesije, kao i tijekom odgovarajućeg razdoblja prije i nakon razmatranog razdoblja recesije.
- 24. Ako nema dovoljno relevantnih podataka o gubitcima za procjenu učinka razmatranog razdoblja recesije, ali je moguće kalibrirati LGD primjeren recesiji za razmatrano razdoblje

recesije primjenom pristupa utvrđenog u odjeljku 6., institucije trebaju kalibrirati LGD primjeren recesiji za razmatrano razdoblje recesije u skladu s odjeljkom 6. ovih smjernica.

25. Ako nema dovoljno relevantnih podataka o gubitcima za procjenu učinka razmatranog razdoblja recesije i nije moguće kvantificirati LGD primjeren recesiji za razmatrano razdoblje recesije primjenom pristupa utvrđenog u odjeljku 6., institucije trebaju kalibrirati LGD primjeren recesiji za razmatrano razdoblje recesije u skladu s odjeljkom 7. ovih smjernica.
26. Institucije bi, bez obzira na pristup upotrijebljen za kalibraciju LGD-a primjerenog recesiji, trebale slijediti sljedeća načela
 - (a) ako upotrijebljen pristup uključuje procjenu ili analizu različitih posrednih parametara, agregiranje tih posrednih parametara za potrebe kalibracije LGD-a primjerenog recesiji trebalo bi započeti s parametrom u kojem je najveći učinak zabilježen u skladu sa stavkom 27. ili procijenjen u skladu sa stavkom 30., a svi dodatni učinci zabilježeni ili procijenjeni u ostalim parametrima dodaju se prema potrebi.
 - (b) Procjene LGD-a primjerenog recesiji ne smiju biti pristrane s obzirom na zabilježene ili procijenjene novčane tokove koji su primljeni sa znatno duljim vremenskim odmakom od razdoblja iz stavka 156. [Smjernica EBA-e o procjeni PD-a i LGD-a] i koji bi mogli odražavati rast ili poboljšane ekonomske uvjete nakon razmatranog razdoblja recesije.

5. Procjena LGD-a primjerenog recesiji na temelju zabilježenog učinka

27. U cilju kalibracije LGD-a primjerenog recesiji na temelju zabilježenog učinka razmatranog razdoblja recesije, institucije bi trebale provesti analizu učinka tog razmatranog razdoblja recesije na podatke o gubitcima povezane s razmatranim kalibracijskim segmentom.
 - (a) Analiza obuhvaća najmanje sljedeće:
 - (i) dokaz povećanja razine ostvarenih LGD-ova potaknut razmatranim razdobljem recesije, uzimajući u obzir sve sljedeće:
 - (1) ostvareni LGD-ovi trebaju se izračunavati kao prosjeci koji su povezani sa svim statusima neispunjavanja obveza tijekom razmatrane godine i koji su dosegli maksimalno razdoblje naplate u skladu sa stavkom 156. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] ili su ranije zatvoreni;
 - (2) za sve nezavršene procese naplate izloženosti u statusu neispunjavanja obveza koji nisu dosegli maksimalno razdoblje naplate u skladu sa stavkom 156. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a], trebalo bi izračunati dodatnu naplatu postignutu svake godine nakon nastanka statusa neispunjavanja obveza. Dobivene obrasce naplate trebalo bi usporediti s obrascima naplate

statusa neispunjavanja obveza razmatranih u točki 1. za svaku godinu u kojoj je došlo do nastanka statusa neispunjavanja obveza.

- (ii) dokaze o smanjenim godišnjim naplatama po izvorima naplata koji su relevantni za razmatrani kalibracijski segment. Te bi godišnje naplate trebalo analizirati s preuzimanjima i bez njih, gdje je primjenjivo, te neovisno o datumu nastanka statusa neispunjavanja obveza;
 - (iii) dokaze o smanjenom broju izloženosti koje su iz statusa neispunjavanja obveza vraćene u status ispunjavanja obveza u unaprijed utvrđenom fiksnom vremenskom razdoblju za sve statuse neispunjavanja obveza koji su nastali u razmatranoj godini u skladu s člankom 178. stavkom 5. Uredbe (EU) br. 575/2013; unaprijed utvrđeno fiksno vremensko razdoblje treba odgovarati razmatranoj vrsti izloženosti.
 - (iv) dokaze o povećanju vremena provedenog u statusu neispunjavanja obveza po godini u odnosu na sve statuse neispunjavanja obveza u razmatranoj godini.
- (b) Analizom koja se zahtijeva u stavku 27. točki (a) uzima se u obzir što više točaka u vremenu ako je dostupno dovoljno relevantnih podataka o gubitcima. U protivnom, ako nije dostupan dovoljan broj relevantnih podataka o gubitcima na godišnjoj razini, institucije trebaju objediniti uzastopne godine razmatranja sve dok se to smatra dodanom vrijednošću za analizu.
- (c) Analizom koja se zahtijeva u stavku 27., točkama (a) i (b) uzima se u obzir svaki pomak između razdoblja recesije i vremena u kojem je zabilježen njezin potencijalni učinak na relevantne podatke o gubitcima.
28. Na temelju dokaza dobivenih analizom učinka iz stavka 27., institucije bi trebale kalibrirati LGD primjeren recesiji primjenom metodologije procjene koja je usklađena s dokazima dobivenima iz analize učinka.
29. Ako analiza učinka provedena u skladu sa stavkom 27. pokaže da nema učinka razdoblja recesije na relevantne podatke institucije o gubitcima, odnosno da zabilježeni prosječni realizirani gubitci u tom razdoblju recesije nisu različiti od onih pod drugim ekonomskim uvjetima, institucija može upotrijebiti dugoročni prosječni LGD kao LGD primjeren recesiji, ako je primijenjeno sve sljedeće:
- (a) institucija osigurava i dokumentira da utvrđeni nedostatci i primijenjena marža konzervativnosti u skladu s odjeljkom 4.4 [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] uključuju sve dodatne elemente neizvjesnosti povezane s utvrđenim razdobljima recesije;
 - (b) za potrebe točke (a), institucija posebno provjerava da se za razmatrano razdoblje recesije nijedan od nedostataka utvrđenih pod maržom konzervativnosti kategorije A u skladu sa stavkom 37. točkom (a) [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] ne smatra ozbiljnijim te da nisu primjenjivi nikakvi dodatni nedostatci ili prilagodbe u okviru marže konzervativnosti kategorije B u skladu sa stavkom 37. točkom (b) [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a].

6. Procjena LGD-a primjerenog recesiji na temelju procijenjenog učinka

30. Ako se primjenjuje stavak 24., institucije bi trebale kalibrirati procjenu LGD-a primjerenog recesiji upotrebom jedne od metodologija utvrđenih stavkom 31. (pristup korektivnog faktora) i stavkom 32. (pristup ekstrapolacije) ili njihove kombinacije. Prije kvantificiranja procjena vlastitog LGD-a primjerenog recesiji institucije bi trebale odabrati najprikladniju metodologiju na temelju:

- (a) prikladnosti metodologije za procjenu učinka razmatranog razdoblja recesije na ostvarene LGD-ove, posredne parametre ili pokretače rizika;
- (b) ako je relevantno, potrebe za upotrebom kombinacije metodologija kako bi se osiguralo da dobiveni LGD-ovi primjereni recesiji za razmatrano razdoblje recesije na odgovarajući način odražavaju potencijalni učinak recesije na sve značajne komponente ekonomskog gubitka u skladu sa odjeljkom 6.3.1 [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] te u skladu s načelima utvrđenima u stavku 26.;

Posebice bi pristup korektivnog faktora trebalo smatrati najprikladnijim za gore navedene svrhe u slučajevima u kojima tržišna vrijednost ili odgovarajući indeks povezan s relevantnom vrstom kolaterala služi kao izravna ili transformirana ulazna varijabla za model institucije za procjenu LGD-a i utvrđen je kao relevantan ekonomski faktor u skladu s člankom 2. Uredbe (EU) br. xx/xxx [RTS o ekonomskoj recesiji].

31. (Pristup korektivnog faktora) Za potrebe ovih smjernica, „pristup korektivnog faktora” odnosi se na pristup za procjenu učinka razdoblja recesije na ostvarene LGD-ove, posredne parametre ili pokretače rizika u kojem je jedan ili više ekonomskih faktora iz Uredbe (EU) xx/xx [RTS o ekonomskoj recesiji] izravna ili transformirana ulazna varijabla ili ulazne varijable modela LGD i u kojem su za potrebe ove procjene te ulazne varijable prilagođene kako bi odražavale učinak razmatranog razdoblja recesije. Ako se razmatrani ekonomski faktor odnosi na razmatrano razdoblje recesije, korektivni se faktor treba temeljiti na najekstremnijoj opaženoj vrijednosti ekonomskog faktora u skladu sa specifikacijom ozbiljnosti ekonomske recesije utvrđene u članku 3. Uredbe (EU) xx/xx [RTS o ekonomskoj recesiji].

32. (Ekstrapolacijski pristup) Za potrebe ovih smjernica, „ekstrapolacijski pristup” odnosi se na procjenu učinka razmatranog razdoblja recesije na LGD-ove, posredne parametre ili pokretače rizika ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- (a) ako se može utvrditi statistički značajna ovisnost između ostvarenih LGD-ova, posrednih parametara ili pokretača rizika, uprosječenih kroz odgovarajuća vremenska razdoblja, te ekonomskih faktora odabranih u skladu s člankom 2. Uredbe xx/xx [RTS o ekonomskoj recesiji] koji su relevantni za razmatrano razdoblje recesije, dobivene procjene temelje se na ekstrapoliranim vrijednostima prosječnih

ostvarenih LGD-ova, posrednih parametara ili pokretača rizika na razdoblje koje odražava učinak razdoblja recesije;

- (b) ako se za posredni parametar ili pokretač rizika ne može utvrditi statistički značajna ovisnost opisana u stavku 32. točki (a), institucije mogu procijeniti učinak razmatranog razdoblja recesije na posredni parametar ili pokretač rizika na temelju opaženih podataka iz drugog razdoblja, ako su ispunjena sva tri sljedeća uvjeta:
- (i) barem one komponente ekonomskog gubitka koje objašnjavaju veliki udio ukupnog ekonomskog gubitka procijenjene su ili pristupom korektivnog faktora u skladu sa stavkom 31. ili pristupom ekstrapolacije u skladu sa stavkom 32. točkom (a);
 - (ii) institucija posjeduje opažene podatke za posredni parametar ili pokretač rizika za dovoljno dugo razdoblje koje traje najmanje onoliko koliko traje razdoblje iz članka 181. stavka 1. točke (j) ili članka 181. stavka 2., posljednji podstavak Uredbe (EU) br. 575/2013; ovo vremensko razdoblje uključuje razdoblje u kojem jedan ili više ekonomskih faktora primijenjenih na razmatrano razdoblje recesije iskazuju vrijednosti koje predstavljaju nepovoljne ekonomske uvjete.
 - (iii) razmatrani posredni parametar ili pokretač rizika pokazuje nisku volatilitnost u razdobljima iz podtočke (ii).

33. Ako posjeduju opažene podatke koji obuhvaćaju razdoblje recesije i odražavaju učinak odgovarajućih razmatranih uvjeta recesije na posredni parametar ili pokretač rizika, institucije za kalibraciju LGD-a primjerenog recesiji za razmatrano razdoblje recesije u skladu sa stavkom 30. trebaju opažene podatke upotrijebiti u kombinaciji s pristupom korektivnog faktora ili pristupom ekstrapolacije.

34. Ako za potrebe procjene posrednih parametara ili pokretača rizika primjenjuju neki od pristupa iz stavaka od 31. do 33., institucije bi trebale osigurati da je struktura ovisnosti između posrednih parametara ili pokretača rizika na odgovarajući način odražena u agregaciji tih posrednih parametara ili pokretača rizika u skladu sa stavkom 30.

35. Kako bi odrazile nedostatak dovoljne količine podataka o gubitcima, institucije bi trebale kvantificirati strogo pozitivnu maržu konzervativnosti kategorije A u skladu sa stavkom 37. točkom (a) podtočkom (xi) [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] za sve pristupe iz ovog odjeljka. Posebice, institucije koje primjenjuju pristup ekstrapolacije trebaju:

- (a) kako je navedeno u stavku 32. točki (a), kvantificirati maržu konzervativnosti kategorije A odgovarajućim intervalom pouzdanosti kako bi se izrazila neizvjesnost povezana sa statističkim modelom upotrijebljenim za opis ovisnosti između ostvarenih LGD-ova, posrednih parametara ili pokretača rizika te relevantnih ekonomskih faktora;
- (b) za posredni parametar ili pokretač rizika iz stavka 32. točke (b), kvantificirati maržu konzervativnosti kategorije A, uzimajući u obzir omjer vrijednosti jednog ili više ekonomskih faktora primijenjenih na razmatrano razdoblje recesije utvrđeno u skladu s člankom 3. Uredbe xx/xxx [RTS o ekonomskoj recesiji] i vrijednost(i) jednog

ili više relevantnih ekonomskih faktora zabilježenih u razdoblju iz stavka 32. točke (b) podtočke (ii);

7. Procjena LGD-a primjerenog recesiji ako zabilježeni ili procijenjeni učinak nije dostupan

36. Ako nisu dostupni relevantni podatci za procjenu učinka razmatranog razdoblja recesije, a nije moguće ni kalibrirati LGD primjeren za recesiju za razmatrano razdoblje recesije u skladu s odjeljkom 6. ovih smjernica, institucije bi trebale kvantificirati procjenu LGD-a primjerenog recesiji s bilo kojim drugim pristupom koji udovoljava sljedećim uvjetima:

- (a) institucije trebaju osigurati da odgovarajuća marža konzervativnosti koja se mora primijeniti u skladu s odjeljkom 4.4.3 [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] uključuje maržu konzervativnosti kategorije A koja je strogo pozitivna kako bi se nadomjestili podatci koji nedostaju;
- (b) institucije trebaju osigurati da su dobivene procjene LGD-a primjerenog recesiji i konačna marža konzervativnosti utvrđena stavkom 45. [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] za razmatrano razdoblje recesije više od ili jednake minimumu između
 - odgovarajućih dugoročnih prosječnih LGD-ova i dodatka od 15 postotnih bodova i
 - 105 %;

Nadalje, institucije bi trebale nadležnom tijelu dostaviti zadovoljavajuće opravdanje za nemogućnost odgovarajuće kalibracije LGD-a primjerenog recesiji za razmatrano razdoblje recesije primjenom nekog od pristupa iz odjeljka 5. i odjeljka 6. ovih smjernica.

8. Referentna vrijednost

37. Institucije bi trebale izračunati referentnu vrijednost u skladu sa sljedećim nizom koraka:

- (a) Upotrebljavajući sve dostupne podatke o gubitcima, institucije bi trebale odabrati dvije pojedinačne godine s najvećim zabilježenim ekonomskim gubitkom:
 - (i) grupiranjem svih statusa neispunjavanja obveza prema godini u kojoj je došlo do nastanka statusa neispunjavanja obveza;

- (ii) za svaku godinu kako je utvrđeno u točki (i) za statuse neispunjavanja obveza do kojih je došlo u razmatranoj godini, izračunavanjem omjera ukupnog ekonomskog gubitka iz odjeljka 6.3.1 [Smjernica EBA-e za procjenu PD-a i LGD-a] i ukupnog nepodmirenog iznosa odgovarajuće kreditne obveze u trenutku nastanka statusa neispunjavanja obveza;
 - (iii) odabirom dviju pojedinačnih godina s najvišim godišnjim omjerom ukupnog ekonomskog gubitka i ukupnog nepodmirenog iznosa izračunatim u (ii) kao dviju pojedinačnih godina s najvećim zabilježenim ekonomskim gubitcima.
- (b) Institucije bi trebale izračunati referentnu vrijednost ili vrijednosti barem za svaki kalibracijski segment kao jednostavan prosjek prosječnih ostvarenih LGD-ova iz dvije pojedinačne godine s najvećim zabilježenim ekonomskim gubitcima, kako je utvrđeno u stavku 37. točki (a) podtočki (iii).