

EBA/GL/2019/03

---

6 martie 2019

---

## Ghid

---

EBA/GL/2019/03

---

6 martie 2019

---

# Ghid privind estimarea LGD adecvate unui declin economic („Estimarea LGD de declin economic”)

---

# 1. Obligații de conformare și de raportare

---

## Statutul prezentului ghid

1. Prezentul document conține orientări emise în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010<sup>1</sup>. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, autoritățile competente și instituțiile financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta ghidul.
2. Ghidul prezintă punctul de vedere al ABE privind practicile adecvate în materie de supraveghere în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară sau privind modul în care trebuie aplicat dreptul Uniunii într-un anumit domeniu. Autoritățile competente cărora li se aplică ghidul, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, trebuie să se conformeze și să îl integreze în practicile lor, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului legislativ sau a procedurilor de supraveghere ale acestora), inclusiv în cazurile în care anumite puncte din cuprinsul documentului sunt adresate în primul rând instituțiilor.

## Cerințe de raportare

3. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, autoritățile competente trebuie să notifice ABE dacă se conformează sau intenționează să se conformeze prezentului ghid sau, în caz contrar, să prezinte motivele neconformării, până la ([zz.ll.aaaa]). În lipsa unei notificări până la acest termen, ABE va considera că autoritățile competente nu s-au conformat. Notificările se trimit prin intermediul formularului disponibil pe site-ul ABE la adresa [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu), cu mențiunea „EBA/GL/2019/03”. Notificările trebuie transmise de persoane care au competența necesară pentru a raporta conformitatea, în numele autorităților competente din care fac parte. Orice schimbare cu privire la starea de conformitate trebuie adusă, de asemenea, la cunoștința ABE.
4. Notificările vor fi publicate pe site-ul ABE, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3).

---

<sup>1</sup> Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Bancară Europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

## 2. Obiect, domeniu de aplicare și definiții

---

### Obiectul

5. Prezentul ghid specifică cerințele pentru estimarea pierderii în caz de nerambursare (LGD) adecvate unui declin economic în conformitate cu partea a treia, titlul II, capitolul 3, secțiunea 6 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cu articolul 181 din regulamentul menționat și cu Proiectul final de standarde tehnice de reglementare al ABE privind metodologia de evaluare a modelelor interne de rating EBA/RTS/2016/03 [STR privind metodologia de evaluare IRB] din 21 iulie 2016, precum și Proiectul final de standarde tehnice de reglementare al ABE privind specificarea unui declin economic EBA /RTS/2018/04 [STR privind declinul economic] din 16 noiembrie 2018. Acest ghid trebuie interpretat drept o modificare a Ghidului ABE privind estimarea probabilității de nerambursare, a pierderii în caz de nerambursare și tratamentul expunerilor în stare de nerambursare EBA/GL/2017/16 [Ghidul ABE privind PD și LGD] publicat la 20 noiembrie 2017.

### Domeniul de aplicare

6. Prezentul ghid se aplică în raport cu abordarea IRB în conformitate cu partea a treia, titlul II, capitolul 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru toate metodele bazate pe propriile estimări ale LGD. Utilizarea propriilor estimări ale LGD adecvate unui declin economic, în conformitate cu prezentul ghid, face obiectul aprobării de către autoritățile de supraveghere în conformitate cu articolul 144 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Prezentul ghid nu se aplică la calculul cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de diminuare a valorii creanței în conformitate cu articolul 157 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

### Destinatari

7. Prezentul ghid se adresează autorităților competente astfel cum au fost definite la articolul 4 alineatul (2) subpunctul (i) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 și instituțiilor financiare definite la articolul 4 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.

### Definiții

8. Dacă nu se prevede altfel, termenii folosiți și definiții în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în Directiva 2013/36/UE, precum și în [Ghidul ABE privind PD și LGD] vor avea același înțeles în prezentul ghid. În plus, în sensul prezentului ghid, se aplică următoarele definiții:

Cuantificarea LGD de declin economic	Cuantificarea LGD de declin economic acoperă toate elementele cuantificării LGD de declin economic, inclusiv cuantificarea obiectivului de calibrare, cuantificarea estimărilor LGD de declin economic rezultate în funcție de clase de rating și grupe de risc și cuantificarea marjei de prudență (MdP).
Calibrarea LGD de declin economic	În prezentul ghid, termenul calibrare a LGD de declin economic se referă la cuantificarea obiectivului de calibrare la nivelul relevant.
Estimările LGD de declin economic	Acestea sunt estimările LGD adecvate unui declin economic la nivelul claselor de rating sau a grupelor de risc după calibrare, dar înainte de aplicarea MdP.

## 3. Punere în aplicare

### Data aplicării

- Prezentul ghid se aplică începând cu 1 ianuarie 2021. Instituțiile trebuie să includă cerințele prezentului ghid în sistemele lor de rating până la momentul respectiv, însă autoritățile competente vor putea accelera calendarul acestei tranziții după cum consideră necesar.

### Prima aplicare a prezentului ghid

- Funcția de validare internă a instituției trebuie să verifice modificările care sunt aplicate sistemelor de rating ca urmare a aplicării prezentului ghid în conformitate cu Proiectul final de standarde tehnice de reglementare al ABE privind metodologia de evaluare a modelelor interne de rating EBA/RTS/2016/03 [STR privind metodologia de evaluare IRB] din 21 iulie 2016, precum și clasificarea modificărilor în conformitate cu Regulamentul delegat (UE) nr. 529/2014 al Comisiei.
- Instituțiile care, în conformitate cu articolul 143 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cu Regulamentul (UE) nr. 529/2014, trebuie să obțină aprobarea prealabilă a autorităților competente pentru schimbările din sistemele de rating necesare în vederea încorporării prezentului ghid pentru prima oară până la termenul menționat la punctul 9, trebuie să stabilească termenul final de depunere a cererii de aprobare împreună cu autoritățile lor competente.
- Înainte de punerea în aplicare a prezentului ghid, instituțiile trebuie să identifice perioadele de declin relevante pentru tipul de expunere avut în vedere în conformitate cu [STR privind declinul economic] depus de ABE. Prezentul ghid va fi adaptat, dacă este cazul, la momentul publicării în JO a STR privind declinul economic în varianta finală.

## 4. Cerințe generale privind estimarea LGD de declin economic

---

13. În scopul cuantificării LGD adecvate unui declin economic, instituțiile trebuie să aplice toate definițiile și toate cerințele prevăzute în secțiunile 4, 6, 7, 8 și 9 din Ghidul ABE privind estimarea probabilității de nerambursare, a pierderii în caz de nerambursare și tratamentul expunerilor în stare de nerambursare (EBA/GL/2017/16) din 20 noiembrie 2017 (Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD) care sunt relevante în acest sens.
14. În plus față de punctul 13, în vederea cuantificării LGD de declin economic, instituțiile trebuie să aplice următoarele cerințe specifice estimărilor LGD de declin economic în funcție de clase de rating sau grupe de risc ale tranzacțiilor:
  - (a) calibrarea LGD de declin economic cel puțin la același nivel la care instituțiile calculează LGD medie pe termen lung corespunzătoare în vederea calibrării LGD în conformitate cu punctul 161 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD];
  - (b) împărțirea setului de tranzacții acoperit de același model LGD în oricâte segmente de calibrare diferite sunt necesare, unde fiecare segment are un profil de pierderi în mod substanțial diferit și, astfel, poate fi afectat în mod diferit de perioade de declin diferite; în acest sens, instituțiile trebuie să aibă în vedere cel puțin oportunitatea introducerii de segmente de calibrare care acoperă porțiuni semnificative din expunere în diferite zone geografice, în diferite sectoare ale industriei și, pentru expuneri de tip retail, din diferite tipuri de produse.
15. În cazul în care instituțiile identifică mai multe perioade de declin economic, în conformitate cu Proiectul final de STR privind declinul economic depus de ABE [STR privind declinul economic],
  - (a) acestea trebuie să urmeze fiecare dintre pașii de mai jos, în următoarea ordine:
    - (i) calibrarea LGD de declin economic pentru fiecare perioadă de declin identificată în conformitate cu secțiunea 4.3 pentru fiecare segment de calibrare;
    - (ii) pentru fiecare dintre aceste perioade de declin, aplicarea estimărilor LGD de declin economic rezultate la expunerile care nu se află în stare de nerambursare la momentul calibrării de tipul celor avute în vedere;
    - (iii) stabilirea, pe un segment de calibrare avut în vedere din expunerile curente care nu se află în stare de nerambursare, conform subpunctului (ii), a perioadei definite în final drept perioadă de declin economic relevantă ca fiind perioada care duce la cea mai mare valoare medie a LGD de declin economic, incluzând MdP finală prevăzută la punctul 45 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD]. Apoi, instituțiile trebuie să utilizeze LGD de declin economic rezultate pe baza perioadei de declin relevante în final pentru fiecare segment de calibrare pentru a respecta dispozițiile de la articolul 181 alineatul (1) litera (b) din CRR;

- (iv) în cazul în care instituțiile pot calibra LGD de declin economic în conformitate cu secțiunea 5 sau secțiunea 6 pentru cel puțin o perioadă de declin economic însă nu pot cuantifica LGD de declin economic în conformitate cu secțiunea 5 sau secțiunea 6 pentru o altă perioadă sau alte perioade de declin economic, acestea vor avea în vedere numai estimările bazate pe secțiunea 5 sau pe secțiunea 6 și vor adăuga MdP din categoria A corespunzătoare în conformitate cu punctul 37 litera (a) din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] la estimările LGD de declin economic finale pentru a acoperi perioadele de declin economic pentru care nu sunt disponibile suficiente date relevante privind pierderile pentru a evalua sau estima impactul.
- (b) Prin derogare de la dispozițiile punctului 15 litera (a) subpunctul (i), instituțiile nu trebuie să furnizeze o calibrare a LGD de declin economic pentru un segment de calibrare avut în vedere pentru perioade de declin economic identificate în conformitate cu [STR privind declinul economic] în cazul în care acestea pot prezenta dovezi care să ateste faptul că factorii economici corespunzători nu sunt relevanți pentru segmentul de calibrare avut în vedere.

#### 4.1 Cerințe aplicabile estimărilor LGD de declin economic

16. Pentru a asigura folosirea LGD de declin economic rezultate în cazul în care sunt mai prudente decât LGD medii pe termen lung corespunzătoare în conformitate cu articolul 181 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) 575/2013, instituțiile trebuie să aplice următoarele reguli:
  - (a) în cazul în care instituțiile folosesc metodologii de estimare separate pentru LGD medie pe termen lung și LGD de declin economic, să compare LGD de declin economic finale folosite pentru calibrare plus MdP finală corespunzătoare, prevăzute la punctul 45 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD], cu LGD medii pe termen lung plus MdP finală corespunzătoare, prevăzute la punctul 45 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD], la nivelul la care se calculează LGD medie pe termen lung în vederea calibrării LGD în conformitate cu punctul 161 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD];
  - (b) în cazul în care instituțiile stabilesc o singură estimare a LGD, care implică o estimare a LGD medii pe termen lung și o ajustare pentru declin economic adăugate estimării LGD medii pe termen lung, acestea trebuie să se asigure că MdP finală prevăzută la punctul 45 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] pentru estimările LGD de declin economic cuprinde incertitudinile care decurg atât din estimarea LGD medii pe termen lung, cât și din calculul ajustării pentru declin economic.
17. Pentru modelele cu factori de risc sensibili la ciclul economic, instituțiile trebuie să se asigure că estimările LGD de declin economic rezultate nu sunt sensibile în mod nejustificat la schimbările în ciclul economic. În acest sens, instituțiile trebuie să întreprindă toate măsurile de mai jos:

- (a) să analizeze diferența între distribuția expunerilor aferente portofoliului actual pe clase de rating sau pe grupe de risc ale tranzacțiilor, sau pe intervale corespunzătoare în cazul unor scale de rating continue ale tranzacțiilor, și distribuția probabilă a portofoliului actual afectat de perioada de declin relevantă selectată în conformitate cu punctul 15;
  - (b) în cazul în care se identifică o diferență substanțială ca urmare a analizei realizate conform literei (a), instituțiile trebuie să aplice o ajustare a estimărilor lor privind LGD de declin economic pentru a limita impactul unui declin economic asupra capitalului în conformitate cu dispozițiile articolului 181 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
18. Instituțiile trebuie să compare LGD de declin economic finală cu valoarea de referință calculată în conformitate cu secțiunea 8 referitoare la RDS corespunzător și calculată cel puțin la nivelul segmentelor de calibrare. Instituțiile trebuie să justifice orice diferență semnificativă între LGD de declin economic finală și valoarea de referință.
19. La compararea LGD de declin economic finale cu valoarea de referință în conformitate cu punctul 18, instituțiile trebuie să țină seama cumulativ de următoarele:
- (a) O diferență semnificativă între LGD de declin economic finală plus MdP finală prevăzută la punctul 45 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] și valoarea de referință poate fi justificată în cazul în care perioada de pierderi identificată în funcție de valoarea de referință nu apare ca urmare a unei perioade de declin - posibil neidentificate - sau în cazul în care diferența se datorează cerinței privind valoarea minimă a MdP de la punctul 36 litera (b) în cazul în care LGD de declin economic se bazează pe metodologia prevăzută în secțiunea 7. În cazul în care LGD de declin economic aferent se bazează pe metodologia prevăzută în secțiunea 5, instituțiile pot utiliza dovezile colectate din evaluarea impactului prevăzută la punctul 27.
  - (b) În cazul în care diferența semnificativă între LGD de declin economic finală și valoarea de referință nu poate fi justificată, instituțiile trebuie să-și reevalueze cuantificarea LGD de declin economic asigurându-se în special că perioadele de declin economic au fost identificate în mod cuprinzător și că, în cazul în care s-au folosit parametri intermediari, impactul perioadei de declin economic relevant observate (conform secțiunii 5) sau estimate (conform secțiunii 6) asupra parametrilor intermediari a fost agregat în mod corespunzător. După ce instituția a reevaluat cuantificarea LGD de declin economic și metodologia a fost evaluată drept adecvată, se poate explica o diferență semnificativă față de valoarea de referință.

## 4.2 Estimarea LGD de declin economic pentru expunerile în stare de nerambursare

20. Pentru estimarea LGD de declin economic pentru expunerile în stare de nerambursare, instituțiile trebuie să folosească aceeași perioadă de declin economic identificată pentru expunerile corespunzătoare care nu se află în stare de nerambursare.
21. Pentru estimarea LGD de declin economic pentru expunerile în stare de nerambursare pentru perioada de declin economic menționată la punctul 20, instituțiile trebuie să respecte cumulativ următoarele cerințe:
  - (a) Componenta de declin economic a estimării LGD pentru expunerile în stare de nerambursare, astfel cum se menționează la punctul 193 litera (b) subpunctul (i) din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD], trebuie cuantificată în una dintre următoarele modalități:
    - (i) fie prin calibrarea LGD de declin economic pentru expunerile în stare de nerambursare avute în vedere pentru fiecare dată de referință în conformitate cu secțiunea 4.3 prin obținerea componentei de declin economic a LGD în stare de nerambursare pentru fiecare dată de referință pe baza diferenței între estimările LGD de declin economic și cea mai bună estimare a pierderii așteptate (ELBE);
    - (ii) fie întâi prin calibrarea LGD de declin economic în conformitate cu secțiunea 4.3, la momentul nerambursării, pentru expunerile în stare de nerambursare avute în vedere, și ulterior prin obținerea componentei de declin economic a LGD în stare de nerambursare la alte date de referință pe baza diferenței între estimările LGD de declin economic la momentul nerambursării și ELBE la momentul nerambursării.
  - (b) Pentru a respecta cerințele de la punctul 21 litera (a) subpunctul (ii), instituțiile pot folosi componenta de declin economic a estimărilor LGD pentru expunerile care nu se află în stare de nerambursare în loc de componenta de declin economic pentru expunerile în stare de nerambursare la momentul nerambursării, în cazul în care instituția poate dovedi că aceasta va duce la estimări mai prudente.
  - (c) Pentru a respecta cerințele de la punctul 21 litera (b) și în cazul în care instituțiile folosesc metodologii de estimare separate pentru LGD medii pe termen lung și LGD de declin economic în conformitate cu punctul 16 litera (a), componenta de declin economic a estimărilor LGD pentru expunerile care nu se află în stare de nerambursare poate fi obținută ținând seama de diferența între estimările LGD de declin economic rezultate și LGD medii pe termen lung corespunzătoare, ținând seama de punctul 193 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD].

## 4.3 Estimarea LGD de declin economic pentru o perioadă de declin economic avută în vedere

22. În scopul calibrării LGD de declin economic pentru fiecare perioadă de declin economic avută în vedere și identificată în conformitate cu Regulamentul (UE) xx/xx [STR privind declinul economic], instituțiile trebuie să folosească una dintre cele trei modalități de



abordare prevăzute în secțiunile 5, 6 și 7 din prezentul ghid în conformitate cu ierarhia prevăzută la punctele 23 - 25 de mai jos.

23. În cazul în care instituțiile au la dispoziție date suficiente și relevante privind pierderile pentru a realiza analiza de impact prevăzută la punctul 27, acestea trebuie să calibreze LGD de declin economic în conformitate cu secțiunea 5 din prezentul ghid pentru perioada de declin economic avută în vedere. În acest sens, instituțiile trebuie să se asigure că datele relevante privind pierderile sunt disponibile pe durata perioadei de declin economic avută în vedere, precum și pe durata unei perioade corespunzătoare înainte și după perioada de declin economic avută în vedere.
24. În cazul în care instituțiile nu au la dispoziție suficiente date relevante privind pierderile pentru a evalua impactul perioadei de declin economic avute în vedere, însă este posibilă calibrarea LGD de declin economic pentru perioada de declin economic avută în vedere prin aplicarea abordării prevăzute în secțiunea 6, instituțiile trebuie să calibreze LGD de declin economic în conformitate cu secțiunea 6 din prezentul ghid pentru perioada de declin economic avută în vedere.
25. În cazul în care instituțiile nu au la dispoziție suficiente date relevante privind pierderile pentru a evalua impactul perioadei de declin economic avute în vedere și nu este posibilă cuantificarea LGD de declin economic pentru perioada de declin economic avută în vedere prin aplicarea abordării prevăzute în secțiunea 6, instituțiile trebuie să calibreze LGD de declin economic pentru perioada de declin economic avută în vedere în conformitate cu secțiunea 7 din prezentul ghid.
26. Indiferent de abordarea utilizată pentru calibrarea LGD de declin economic, instituțiile trebuie să respecte următoarele principii:
  - (a) În cazul în care abordarea utilizată implică estimarea sau analiza unor parametri intermediari diferiți, agregarea acestor parametri intermediari în scopul calibrării LGD de declin economic trebuie să înceapă de la parametrul pentru care se observă cel mai mare impact în conformitate cu punctul 27, sau pentru care se estimează cel mai mare impact în conformitate cu punctul 30, iar orice impact suplimentar observat sau estimat asupra altor parametri trebuie adăugat, dacă este cazul.
  - (b) Estimările LGD de declin economic nu trebuie să fie distorsionate de fluxuri de numerar observate sau estimate primite cu un decalaj mult mai mare decât perioada menționată la punctul 156 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] și care ar putea reflecta mai degrabă o creștere economică sau condiții economice mai bune care urmează perioadei de declin economic avute în vedere.

## 5. Estimarea LGD de declin economic pe baza impactului observat

---

27. Pentru a calibra LGD de declin economic pe baza impactului observat al unei perioade de declin economic avute în vedere, instituțiile trebuie să realizeze o analiză a impactului acestei perioade de declin economic asupra datelor privind pierderile aferente segmentului de calibrare avut în vedere.
- (a) Analiza trebuie să cuprindă cel puțin următoarele elemente:
- (i) dovezi ale nivelurilor crescute ale LGD efective, generate de perioada de declin economic, ținând seama, cumulativ, de următoarele aspecte:
    - (1) LGD efective trebuie calculate ca medii ale tuturor nerambursărilor apărute în anul de referință care fie au atins perioada maximă de recuperare în conformitate cu punctul 156 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD], fie au fost încheiate înainte de această perioadă;
    - (2) pentru toate procesele de recuperare incomplete cu privire la expunerile în stare de nerambursare care nu au atins perioada maximă de recuperare în conformitate cu punctul 156 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD], trebuie calculate recuperările marginale realizate în fiecare an după momentul nerambursării. Profilurile de recuperare rezultate trebuie comparate cu profilurile de recuperare ale nerambursărilor avute în vedere la punctul (1) pentru fiecare an în care au apărut nerambursări;
  - (ii) dovezi privind scăderea recuperărilor anuale, pe surse de recuperare, relevante pentru segmentul de calibrare avut în vedere. Aceste recuperări anuale trebuie analizate cu și fără repunerile în posesie, atunci când este cazul, și indiferent de data nerambursării;
  - (iii) dovezi ale scăderii numărului de expuneri în stare de nerambursare care au redevenit expuneri care nu se află în stare de nerambursare într-un orizont de timp prestabilit pentru toate nerambursările care au apărut într-un an de referință în conformitate cu articolul 178 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; orizontul de timp prestabilit trebuie să fie adecvat pentru tipul de expunere avut în vedere;
  - (iv) dovezi privind durata crescută a stării de nerambursare per an pentru toate expunerile în stare de nerambursare dintr-un anumit an.
- (b) Analiza prevăzută la punctul 27 litera (a) trebuie să țină seama de cât mai multe momente de timp în care sunt disponibile suficiente date relevante privind pierderile. În caz contrar, dacă sunt disponibile doar puține date relevante privind pierderile pentru fiecare an, instituțiile trebuie să unească ani consecutivi de observare dacă consideră că această operațiune aduce valoare adăugată analizei.
- (c) Analiza prevăzută la punctul 27 literele (a) și (b) trebuie să țină seama de orice decalaj între o perioadă de declin economic și momentul la care posibilul impact al acesteia se observă în datele relevante privind pierderile.
28. Pe baza dovezilor obținute din analiza de impact menționată la punctul 27, instituțiile trebuie să calibreze LGD de declin economic prin aplicarea unei metodologii de estimare adecvate care este coerentă cu dovezile obținute din analiza de impact.

29. În cazul în care analiza de impact efectuată în conformitate cu punctul 27 arată că o perioadă de declin economic nu produce efecte asupra datelor relevante privind pierderile ale unei instituții, astfel încât pierderile medii realizate observate în această perioadă de declin economic nu sunt diferite de cele observate în alte condiții economice, instituția poate folosi LGD medii pe termen lung drept LGD de declin economic, cu condiția respectării cumulative a următoarelor cerințe:
- (a) instituția asigură și documentează faptul că deficiențele identificate și MdP aplicată în conformitate cu secțiunea 4.4 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] includ toate elementele suplimentare de incertitudine aferente perioadelor de declin economic identificate;
  - (b) în sensul literei (a), instituția trebuie să se asigure, în special, că, în perioada de declin economic avută în vedere, niciuna dintre deficiențele identificate în MdP din categoria A în conformitate cu punctul 37 litera (a) din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] nu este mai gravă și că nu este aplicabilă nicio deficiență sau ajustare suplimentară potrivit MdP din categoria B în conformitate cu punctul 37 litera (b) din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD].

## 6. Estimarea LGD de declin economic pe baza impactului estimat

---

30. În situațiile în care se aplică punctul 24, instituțiile trebuie să calibreze LGD de declin economic folosind una dintre metodologiile menționate la punctul 31 („abordarea marjei de ajustare”) și la punctul 32 („abordarea extrapolării”) sau o combinație a acestora. Înainte de a-și cuantifica estimările LGD de declin economic, instituțiile trebuie să aleagă cea mai relevantă metodologie în funcție de:
- (a) adecvarea metodologiei la estimarea impactului perioadei de declin economic avute în vedere asupra LGD efective, parametrilor intermediari sau factorilor de risc;
  - (b) nevoia de a folosi, dacă este cazul, o combinație de metodologii pentru a se asigura că LGD de declin economic rezultate pentru perioada de declin economic avută în vedere reflectă în mod corespunzător un potențial impact al declinului economic asupra tuturor componentelor semnificative ale pierderii economice în conformitate cu secțiunea 6.3.1 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] și în conformitate cu principiile prevăzute la punctul 26.

În special, abordarea marjei de ajustare trebuie considerată cea mai adecvată pentru scopul menționat mai sus atunci când valoarea de piață sau un indice corespunzător aferent unui tip relevant de garanție constituie datele de intrare directe sau transformate în modelul unei instituții folosit pentru estimarea LGD de declin economic

și a fost identificată drept un factor economic relevant în conformitate cu articolul 2 din Regulamentul (UE) nr. xx/xxx [STR privind declinul economic].

31. („Abordarea marjei de ajustare”) În sensul prezentului ghid, o „abordare a marjei de ajustare” se referă la o abordare pentru estimarea impactului perioadei de declin economic asupra LGD efective, parametrilor intermediari sau factorilor de risc în care unul sau mai mulți factori economici, astfel cum sunt menționați în Regulamentul (UE) nr. xx/xx [STR privind declinul economic], constituie datele de intrare directe sau transformate în modelul LGD și în care, în scopul acestei estimări, aceste date de intrare sunt ajustate pentru a reflecta impactul perioadei de declin economic avute în vedere. În special, în cazul în care factorul economic avut în vedere are legătură cu perioada de declin economic avută în vedere, marja de ajustare trebuie să se bazeze pe cele mai severe observații ale acestui factor economic în conformitate cu specificarea severității unui declin economic prevăzută la articolul 3 din Regulamentul (UE) xx/xx [STR privind declinul economic].
32. („Abordarea extrapolării”) În sensul prezentului ghid, o abordare a extrapolării se referă la estimarea impactului perioadei de declin economic avute în vedere asupra LGD, parametrilor intermediari sau factorilor de risc, în cazul în care sunt întrunite cumulativ condițiile de mai jos:
  - (a) în cazul în care se poate determina o dependență semnificativă din punct de vedere statistic între LGD efective, parametrii intermediari sau factorii de risc, calculați ca medie în perioade de timp corespunzătoare, și factorii economici selectați în conformitate cu articolul 2 din Regulamentul (UE) nr. xx/xxx [STR privind declinul economic] care sunt relevanți pentru perioada de declin economic avută în vedere, estimările rezultate se bazează pe valorile extrapolate ale mediei LGD efective, parametrilor intermediari sau factorilor de risc asupra perioadei care reflectă impactul perioadei de declin economic;
  - (b) în cazul în care nu se poate determina o dependență semnificativă din punct de vedere statistic, descrisă la punctul 32 litera (a), pentru un parametru intermediar sau un factor de risc, instituțiile pot estima impactul perioadei de declin economic avute în vedere asupra unui parametru intermediar sau factor de risc pe baza datelor de observare dintr-o perioadă diferită, în cazul în care sunt întrunite toate cele trei condiții de mai jos:
    - (i) cel puțin acele componente ale pierderii economice care explică cea mai mare parte din pierderea economică totală trebuie estimate utilizând fie abordarea marjei de ajustare în conformitate cu punctul 31, fie abordarea extrapolării în conformitate cu punctul 32 litera (a);
    - (ii) instituția deține date de observare pentru parametru intermediar sau factorul de risc care acoperă o perioadă de timp suficientă, care este cel puțin la fel de lungă ca perioada menționată la articolul 181 alineatul (1) litera (j) sau articolul 181 alineatul (2) ultimul paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; această perioadă de timp trebuie să includă o perioadă în care factorul(factorii) economic(i) care stă(stau) la

- baza perioadei de declin economic avute în vedere are(au) valori ce reprezintă condiții economice nefavorabile;
- (iii) parametrul intermediar sau factorul de risc avut în vedere are o volatilitate scăzută în perioadele menționate la subpunctul (ii).
33. În cazul în care instituțiile dețin date de observare care acoperă perioada de declin economic și care reflectă impactul respectivelor condiții de declin economic avute în vedere asupra unui parametru intermediar sau factor de risc, acestea trebuie să folosească datele de observare în combinație cu abordarea marjei de ajustare sau a extrapolării pentru a calibra LGD de declin economic pentru perioada de declin economic avută în vedere, în conformitate cu punctul 30.
34. În cazul în care instituțiile aplică oricare dintre abordările descrise la punctele 31 - 33 pentru estimarea parametrilor intermediari sau a factorilor de risc, acestea trebuie să se asigure că structura de dependență între parametri intermediari sau factorii de risc este reflectată în mod corespunzător în agregarea acestor parametri intermediari sau factori de risc, în conformitate cu prevederile de la punctul 30.
35. Pentru a reflecta lipsa datelor suficiente privind pierderile, instituțiile trebuie să cuantifice o MdP din categoria A strict pozitivă în conformitate cu punctul 37 litera (a) subpunctul (xi) din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] pentru toate abordările prevăzute în această secțiune. În special, instituțiile care aplică o abordare a extrapolării:
- (a) în conformitate cu prevederile de la punctul 32 litera (a), trebuie să cuantifice MdP din categoria A folosind un interval de încredere corespunzător pentru a reflecta incertitudinea aferentă modelului statistic folosit pentru a descrie dependența între LGD efective, parametri intermediari sau factorii de risc și factorii economici relevanți;
  - (b) pentru un parametru intermediar sau factor de risc, în conformitate cu prevederile de la punctul 32 litera (b), trebuie să cuantifice MdP din categoria A ținând seama de raportul valorii(valorilor) factorului(factorilor) economic(i) care stă (stau) la baza perioadei de declin economic avute în vedere identificat(identificați) în conformitate cu dispozițiile de la articolul 3 din Regulamentul xx/xxx [STR privind declinul economic] și valoarea(valorile) factorului(factorilor) economic(i) relevant(relevanti) observat(observați) în perioadele menționate la punctul 32 litera (b) subpunctul (ii).

## 7. Estimarea LGD de declin economic în cazul în care impactul observat sau estimat nu este disponibil

---

36. În cazul în care instituțiile nu au la dispoziție date relevante privind pierderile pentru a evalua impactul perioadei de declin economic avute în vedere și nu este posibilă calibrarea LGD de declin economic pentru perioada de declin economic avută în vedere în conformitate cu secțiunea 6 din prezentul ghid, acestea trebuie să cuantifice LGD de declin economic folosind orice altă abordare, sub rezerva următoarelor condiții:

- (a) instituțiile trebuie să se asigure că MdP ce trebuie aplicată în conformitate cu secțiunea 4.4.3 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] include o MdP din categoria A care este strict pozitivă pentru a suplini datele lipsă;
- (b) acestea trebuie să se asigure că estimările LGD de declin economic rezultate, inclusiv MdP finală prevăzută la punctul 45 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD], pentru perioada de declin economic avută în vedere sunt mai mari sau egale cu valoarea minimă dintre
  - LGD medie pe termen lung corespunzătoare plus o marjă suplimentară de 15 puncte procentuale și
  - 105%;

Mai mult decât atât, acestea trebuie să justifice în mod satisfăcător autorităților competente, faptul că nu pot calibra LGD de declin economic adecvate pentru perioada de declin economic avută în vedere prin aplicarea oricăreia dintre abordările prevăzute în secțiunea 5 și secțiunea 6 din prezentul ghid.

## 8. Valoarea de referință

---

37. Instituțiile trebuie să calculeze o valoare de referință în conformitate cu următoarea succesiune de pași:

- (a) Folosind toate datele disponibile, instituțiile trebuie să selecteze doi ani individuali cu cele mai mari pierderi economice observate prin:
  - (i) gruparea tuturor nerambursărilor în funcție de anul în care au apărut nerambursările;
  - (ii) pentru fiecare an identificat la subpunctul (i) și pentru nerambursările care au apărut în anul respectiv calcularea raportului între pierderea economică totală menționată în secțiunea 6.3.1 din [Ghidul ABE privind estimarea PD și LGD] și valoarea restantă totală a obligațiilor din creditele corespunzătoare la momentul nerambursării;
  - (iii) selectarea celor doi ani individuali cu cel mai mare raport anual între pierderea economică totală și valoarea totală restantă rezultată conform subpunctului (ii) drept cei doi ani individuali cu cele mai mari pierderi economice observate.

(b) Instituțiile trebuie să calculeze valoarea(valorile) de referință cel puțin pentru fiecare segment de calibrare ca media simplă a LGD medii efective din cei doi ani individuali cu cele mai mari pierderi economice observate, conform punctului 37 litera (a) subpunctul (iii).