

EBA/GL/2019/03

6. marec 2019

Usmernenia

EBA/GL/2019/03

6. marec 2019

Usmernenia o odhade LGD primeranom
pre hospodársky pokles („odhad LGD v
období poklesu“)

1. Povinnosti týkajúce sa dodržiavania súladu s predpismi a ohlasovacia povinnosť

Štatút týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010¹. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení.
2. Tieto usmernenia zahŕňajú názor EBA na príslušné postupy dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu alebo na spôsob uplatňovania právnych predpisov Únie v konkrétnej oblasti. Príslušné orgány, ako sú vymedzené v článku 4 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, na ktoré sa tieto usmernenia vzťahujú, by ich mali dodržiavať tak, že ich začlenia do svojich postupov dohľadu primeraným spôsobom (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj v prípade, keď sú usmernenia určené predovšetkým inštitúciám.

Požiadavky na vykazovanie

3. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 musia príslušné orgány oznámiť EBA, či tieto usmernenia dodržiavajú alebo majú v úmysle ich dodržať, alebo v opačnom prípade musia uviesť dôvody ich nedodržania do ([dd.mm.rrrr]). Ak do tohto dátumu nebude doručené žiadne oznámenie, EBA sa bude domnievať, že ich príslušné orgány nedodržiavajú. Oznámenia sa majú zaslať prostredníctvom formulára dostupného na webovom sídle EBA na adresu compliance@eba.europa.eu s referenčným číslom „EBA/GL/2019/03“. Oznámenia majú predkladať osoby, ktoré sú oprávnené podávať správy o dodržiavaní usmernení v mene svojich príslušných orgánov. Akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania ustanovení treba takisto oznámiť orgánu EBA.
4. Oznámenia budú uverejnené na webovom sídle EBA v súlade s článkom 16 ods. 3.

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

2. Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

Predmet úpravy

5. V týchto usmerneniach sa špecifikujú požiadavky na odhad straty v prípade zlyhania (LGD), ktorý je primeraný v prípade hospodárskeho poklesu v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3 oddielom 6 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, článkom 181 uvedeného nariadenia a konečným návrhom regulačných technických predpisov EBA o metodike posudzovania IRB EBA/RTS/2016/03 [regulačné technické predpisy o metodike posudzovania IRB] z 21. júla 2016, ako aj s konečným návrhom regulačných predpisov EBA o špecifikácii hospodárskeho poklesu EBA/RTS/2018/04 [regulačné technické predpisy o hospodárskom poklese] zo 16. novembra 2018. Tieto usmernenia sa majú považovať za zmenu usmernení EBA o odhade PD, odhade LGD a zaobchádzaní s expozíciami v stave zlyhania, EBA/GL/2017/16 [usmernenia EBA o PD a LGD] uverejnených 20. novembra 2017.

Rozsah pôsobnosti

6. Tieto usmernenia sa uplatňujú vo vzťahu k prístupu IRB v súlade s treťou časťou, hlavou II, kapitolou 3 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 na všetky metódy založené na vlastných odhadoch LGD. Použitie vlastných odhadov LGD, ktoré sú primerané v prípade hospodárskeho poklesu, v súlade s týmito usmerneniami podlieha povoleniu príslušným orgánom dohľadu v súlade s článkom 144 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Tieto usmernenia sa neuplatňujú na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko zníženia kvality pohľadávok v súlade s článkom 157 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Adresáti

7. Tieto usmernenia sú určené príslušným orgánom vymedzeným v článku 4 ods. 2 bode i) nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a finančným inštitúciám vymedzeným v článku 4 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Vymedzenie pojmov

8. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy používané a vymedzené v nariadení (EÚ) č. 575/2013 a v smernici 2013/36/EÚ a v [usmerneniach EBA o PD a LGD] majú v týchto usmerneniach rovnaký význam. Na účely týchto usmernení sa okrem toho uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

	poklesu vrátane kvantifikácie kalibračného cieľa, kvantifikácie výsledných odhadov LGD v období poklesu na úrovni stupňa a skupiny a kvantifikácie miery konzervatívnosti (MoC).
Kalibrácia LGD v období poklesu	Pojem kalibrácia LGD v období poklesu v súvislosti s týmito usmerneniami sa vzťahuje na kvantifikáciu kalibračného cieľa na príslušnej úrovni.
Odhady LGD v období poklesu	Ide o odhady LGD primerané pre hospodársky pokles na úrovni stupňa alebo skupiny po kalibrácii, ale pred uplatnením miery konzervatívnosti (MoC).

3. Vykonávanie

Dátum uplatňovania

- Tieto usmernenia sa uplatňujú od 1. januára 2021. Inštitúcie sú povinné v uvedenej lehote začleniť požiadavky týchto usmernení do svojich ratingových systémov, avšak príslušné orgány môžu urýchliť časový harmonogram tohto prechodu podľa svojho uváženia.

Prvé uplatňovanie usmernení

- Funkcia internej validácie by mala overiť zmeny, ktoré sa uplatnili na ratingové systémy v dôsledku uplatňovania týchto usmernení, v súlade s konečným návrhom regulačných technických predpisov EBA o metodike posudzovania IRB EBA/RTS/2016/03 [regulačné technické predpisy o metodike posudzovania IRB] z 21. júla 2016 a klasifikácii zmien v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) č. 529/2014¹¹.
- Inštitúcie, ktoré potrebujú získať vopred udelené povolenie od príslušných orgánov v súlade s článkom 143 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a nariadením (EÚ) č. 529/2014 na účel zmien v ratingových systémoch, ktoré sú potrebné na zapracovanie týchto usmernení po prvý raz v lehote uvedenej v odseku 9, sú povinné dohodnúť sa so svojimi príslušnými orgánmi na konečnom termíne na predloženie žiadosti o takéto povolenie.
- Pred uplatnením týchto usmernení musia inštitúcie určiť príslušné obdobia poklesu pre daný druh expozície, o ktorom sa uvažuje, v súlade s [regulačnými technickými predpismi o hospodárskom poklese], ktoré predložil orgán EBA. Usmernenia sa prípadne upravujú po uverejnení konečnej verzie regulačných technických predpisov o hospodárskom poklese v Úradnom vestníku EÚ.

4. Všeobecné požiadavky na odhad LGD v období poklesu

13. Na účely kvantifikácie LGD, ktoré sú primerané pre hospodársky pokles, by inštitúcie mali uplatňovať všetky vymedzenia pojmov a všetky požiadavky stanovené v oddieloch 4, 6, 7, 8 a 9 usmernení EBA o odhade PD, odhade LGD a zaobchádzaní s expozíciami v stave zlyhania (EBA/GL/2017/16) z 20. 11. 2017 (usmernenia EBA o odhade PD a LGD), ktoré sú na tento účel relevantné.
14. Na účely kvantifikácie LGD v období poklesu by inštitúcie okrem odseku 13 mali uplatňovať tieto požiadavky špecifické pre odhady LGD v období poklesu podľa stupňa alebo skupiny facilít:
 - (a) kalibrácia LGD v období poklesu by mala byť aspoň na tej istej úrovni, na ktorej inštitúcie vypočítavajú zodpovedajúcu dlhodobú priemernú LGD na účely kalibrácie LGD v súlade s odsekom 161 [usmernení EBA o odhade PD a LGD];
 - (b) rozdelenie súboru facilít, na ktoré sa vzťahuje rovnaký model LGD, na toľko rôznych kalibračných segmentov, koľko je potrebných, pričom každý kalibračný segment má výrazne odlišný profil straty, a preto môže byť inak ovplyvnený rôznymi obdobiami poklesu; na tento účel by inštitúcie mali aspoň zvážiť vhodnosť zavedenia kalibračných segmentov, ktoré zahŕňajú významné podiely expozície v rôznych geografických oblastiach, v rôznych priemyselných odvetviach a v prípade retailových expozícií rôznych druhov produktov.
15. Ak inštitúcie zistia viacnásobné obdobia poklesu v súlade s konečným návrhom regulačných technických predpisov o hospodárskom poklese, ktoré predložil EBA [regulačné technické predpisy o hospodárskom poklese],
 - (a) všetky jednotlivé kroky by mali vykonať v tomto poradí:
 - (i) kalibrovať LGD v období poklesu pre každé zistené obdobie poklesu v súlade s oddielom 4.3 pre každý kalibračný segment;
 - (ii) pri každom z týchto období poklesu uplatniť výsledné odhady LGD v období poklesu na svoje v súčasnosti nezlyhané expozície, pre typy expozícií ktoré boli brané do úvahy v čase kalibrácie;
 - (iii) za finálne relevantné obdobie poklesu zvoliť také obdobie, ktoré vedie k najvyššiemu priemernému LGD v období poklesu vrátane konečnej miery konzervatívnosti tak, ako sa stanovuje v odseku 45 [usmernení EBA o odhade PD a LGD], v rámci zvažovaného kalibračného segmentu svojich súčasných expozícií, ktoré nezlyhali, ako sa uvádza v bode ii). Inštitúcie by potom mali použiť výsledné LGD v období poklesu na základe finálneho relevantného obdobia poklesu pre každý kalibračný segment, aby boli v súlade s článkom 181 ods. 1 písm. b) CRR;

- (iv) v prípade, že inštitúcie sú schopné kalibrovať LGD v období poklesu v súlade s oddielom 5 alebo oddielom 6 počas aspoň jedného obdobia poklesu, ale nie sú schopné kvantifikovať LGD v období poklesu v súlade s oddielom 5 alebo oddielom 6 pre jedno alebo viaceré iné obdobia poklesu, zohľadnia len odhady na základe oddielu 5 alebo oddielu 6 a doplnia primeranú mieru konzervatívnosti MoC kategórie A v súlade s odsekom 37 písm. a) [usmernení EBA o odhade PD a LGD] ku konečnému odhadu LGD v období poklesu s cieľom pokryť obdobia poklesu, ak nie sú k dispozícii dostatočné a relevantné údaje o stratách na posúdenie alebo odhad vplyvu;
- (b) odlišne od odseku 15 písm. a) bodu i), inštitúcie nemusia vykonať kalibráciu LGD v období poklesu pre uvažovaný kalibračný segment pre obdobia poklesu identifikované v súlade s [regulačnými technickými predpismi o hospodárskom poklese], ak inštitúcie môžu poskytnúť dôkaz, že súvisiace ekonomické faktory nie sú pre uvažovaný kalibračný segment relevantné.

4.1 Požiadavky, ktoré sa uplatňujú na konečné odhady LGD v období poklesu

16. S cieľom zabezpečiť, aby sa výsledné LGD v období poklesu používali v prípade, ak sú konzervatívnejšie ako príslušné dlhodobé priemerné LGD v súlade s článkom 181 ods. 1 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 575/2013, inštitúcie by mali uplatňovať tieto zásady:
 - (a) keď inštitúcie používajú samostatné metodiky odhadu pre dlhodobé priemerné LGD a LGD v období poklesu, porovnávajú svoje konečné LGD v období poklesu použité na kalibráciu plus príslušná konečná miera konzervatívnosti MoC, ako je stanovené v odseku 45 [usmernení EBA o odhade PD a LGD], so svojimi dlhodobými priemernými LGD plus príslušná konečná miera konzervatívnosti MoC, ako je stanovené v odseku 45 [usmernení EBA o odhade PD a LGD] na úrovni, na ktorej sa dlhodobé priemerné LGD vypočítava na účel kalibrácie LGD v súlade s odsekom 161 [usmernení EBA o odhade PD a LGD];
 - (b) keď inštitúcie stanovujú jediný odhad LGD, ktorý zahŕňa dlhodobý priemerný odhad LGD a úpravu poklesu pridanú k dlhodobému priemernému odhadu LGD, mali by zabezpečiť, aby konečná miera konzervatívnosti, ako je stanovená v odseku 45 [usmernení EBA o odhade PD a LGD], týkajúca sa odhadov LGD v období poklesu zahŕňala neistoty vyplývajúce z dlhodobého priemerného odhadu LGD aj výpočtu úpravy poklesu.
17. V prípade modelov s rizikovými faktormi citlivými na hospodársky cyklus by inštitúcie mali zabezpečiť, aby výsledné odhady LGD v období poklesu neboli neprimerane citlivé na zmeny hospodárskeho cyklu. Na tento účel by inštitúcie mali vykonávať všetky tieto činnosti:
 - (a) analyzovať rozdiel medzi rozdelením expozícií do stupňov alebo skupín facilit, alebo v primeraných intervaloch v prípade spojenej stupnice pre facility v súčasnom portfóliu a pravdepodobným rozdelením súčasného portfólia, ktoré je ovplyvnené príslušným obdobím poklesu vybraným v súlade s odsekom 15,

- (b) ak sa identifikuje podstatný rozdiel v dôsledku analýzy v písmene a), inštitúcie by mali upraviť svoje odhady LGD v období poklesu s cieľom obmedziť vplyv hospodárskeho poklesu na kapitál v súlade s článkom 181 ods. 1 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 575/2013.
18. Inštitúcie by mali porovnať konečné LGD v období poklesu s referenčnou hodnotou vypočítanou v súlade s oddielom 8 na základe referenčného súboru údajov (RDS) a hodnotou vypočítanou aspoň na úrovni kalibračných segmentov. Inštitúcie by mali odôvodniť akýkoľvek významný rozdiel medzi konečným LGD v období poklesu a referenčnou hodnotou.
19. Pri porovnávaní konečného LGD v období poklesu s referenčnou hodnotou v súlade s odsekom 18 by inštitúcie mali zohľadniť všetky tieto aspekty:
- (a) Podstatný rozdiel medzi hodnotou konečného LGD v období poklesu plus konečná miera konzervatívnosti MoC podľa odseku 45 [usmernení EBA v súvislosti s odhadom PD a LGD] a referenčnou hodnotou možno odôvodniť, ak obdobie strát identifikovaných referenčnou hodnotou nevyplýva z – potenciálne neidentifikovaného – obdobia poklesu alebo ak je rozdiel spôsobený minimálnou požiadavkou na mieru konzervatívnosti v odseku 36 písm. b), podľa ktorého LGD v období poklesu vychádza z metodiky uvedenej v oddiele 7. V prípade, že podkladové LGD v období poklesu vychádza z metodiky uvedenej v oddiele 5, inštitúcie môžu použiť dôkazy získané z posúdenia vplyvu v odseku 27.
- (b) Ak významný rozdiel medzi LGD v období poklesu a referenčnou hodnotou nie je možné odôvodniť, inštitúcie by mali prehodnotiť svoju kvantifikáciu LGD v období poklesu s cieľom zabezpečiť, že obdobia poklesu boli identifikované komplexne a teda, ak sa použijú pomocné parametre, vplyv príslušného obdobia poklesu pozorovaný (na základe oddielu 5) alebo odhadovaný (na základe oddielu 6) na pomocné parametre sa primerane agreguje. Ak inštitúcia opätovne posúdila jej kvantifikáciu LGD v období poklesu a metodika bola vyhodnotená ako primeraná, je možné vysvetliť významný rozdiel od referenčnej hodnoty.

4.2 LGD v období poklesu v prípade expozícií v stave zlyhania

20. Inštitúcie by mali pri odhadoch LGD v období poklesu v prípade expozícií v stave zlyhania použiť rovnaké obdobie poklesu, ako je stanovené pre príslušné expozície, ktoré nezlyhali.
21. V prípade odhadu LGD v období poklesu pre expozície v stave zlyhania počas obdobia poklesu uvedeného v odseku 20 by inštitúcie mali dodržiavať všetky nasledovné požiadavky:
- (a) Komponent poklesu v rámci odhadu LGD v prípade expozícií v stave zlyhania, ako sa uvádza v odseku 193 písm. b) bode i) [usmernení EBA o odhade PD a LGD], by sa mal kvantifikovať ako:
- (i) kalibráciou LGD v období poklesu pre expozície v stave zlyhania pre každý referenčný dátum v súlade s oddielom 4.3, odvodením komponentu poklesu LGD v

stave zlyhania pre každý referenčný dátum na základe rozdielu medzi odhadmi LGD v období poklesu a ELBE; alebo

- (ii) najskôr kalibrovať LGD v období poklesu v súlade s oddielom 4.3 pre expozície v stave zlyhania brané do úvahy v momente zlyhania, a následne odvodiť komponent poklesu LGD v stave zlyhania v iných referenčných dátumoch na základe rozdielu medzi odhadmi LGD v období poklesu v momente zlyhania a ELBE v momente zlyhania.
- (b) S cieľom dosiahnuť súlad s odsekom 21 písm. a) bodom ii) môžu inštitúcie použiť komponent poklesu odhadu LGD pre nezlyhané expozície namiesto komponentu poklesu pre expozície v stave zlyhania v momente zlyhania, v prípade, že inštitúcia môže poskytnúť dôkazy o tom, že výsledkom sú konzervatívnejšie odhady.
- (c) S cieľom dosiahnuť súlad s odsekom 21 písm. b) a keď inštitúcie používajú osobitné metodiky odhadu pre dlhodobý priemer a LGD v období poklesu v súlade s odsekom 16 písm. a), sa faktor poklesu odhadov LGD pre nezlyhané expozície môže odvodiť zohľadnením rozdielu medzi výslednými odhadmi LGD v období poklesu a zodpovedajúcimi dlhodobými priemernými LGD pri zohľadnení odseku 193 [usmernení EBA o odhade PD a LGD].

4.3 Odhad LGD v období poklesu pre posudzované obdobie poklesu

- 22. Na účely kalibrácie LGD v období poklesu pre každé posudzované obdobie poklesu identifikované v súlade s nariadením (EÚ) xx/xx [regulačné technické predpisy o hospodárskom poklese] by inštitúcie mali použiť jeden z troch typov prístupov stanovených v oddiele 5, 6 a 7 týchto usmernení v súlade s hierarchiou stanovenou v odsekoch 23 až 25.
- 23. Ak inštitúcie majú k dispozícii dostatočné a relevantné údaje o stratách na vykonanie analýzy vplyvu uvedenej v odseku 27, mali by kalibrovať LGD v období poklesu pre posudzované obdobie poklesu v súlade s oddielom 5 týchto usmernení. Na tento účel by inštitúcie mali zabezpečiť, aby príslušné údaje o stratách boli k dispozícii pre dané posudzované obdobie hospodárskeho poklesu, ako aj počas primeraného obdobia pred posudzovaným obdobím poklesu a po ňom.
- 24. Ak nie sú k dispozícii dostatočné a relevantné údaje o stratách na posúdenie vplyvu posudzovaného obdobia poklesu, ale je možné kalibrovať LGD v období poklesu v prípade posudzovaného obdobia poklesu uplatnením prístupu stanoveného v oddiele 6, inštitúcie by mali kalibrovať LGD v období poklesu v posudzovanom období poklesu v súlade s oddielom 6 týchto usmernení.
- 25. Ak nie sú k dispozícii dostatočné a relevantné údaje o stratách na posúdenie vplyvu posudzovaného obdobia poklesu a nie je možné kvantifikovať LGD v období poklesu v prípade posudzovaného obdobia poklesu uplatnením prístupu stanoveného v oddiele 6, inštitúcie by mali kalibrovať LGD v období poklesu v prípade posudzovaného obdobia poklesu v súlade s oddielom 7 týchto usmernení.

26. Bez ohľadu na prístup používaný pri kalibrácii LGD v období poklesu by inštitúcie mali dodržiavať tieto zásady:

- (a) ak použitý prístup zahŕňa odhad alebo analýzu rôznych pomocných parametrov, agregovanie týchto pomocných parametrov na účely kalibrácie LGD v období poklesu by sa malo začať parametrom, pri ktorom bol pozorovaný najväčší vplyv v súlade s odsekom 27 alebo bol odhadovaný v súlade s odsekom 30, a v prípade potreby by sa mal doplniť akýkoľvek ďalší pozorovaný alebo odhadovaný vplyv na iné parametre.
- (b) Odhady LGD v období poklesu by nemali byť skreslené v dôsledku pozorovaných alebo odhadovaných peňažných tokov, ktoré sú prijaté s výrazne dlhším časovým oneskorením, než je obdobie uvedené v odseku 156 [usmernení EBA o odhade PD a LGD] a ktoré by mohli skôr odrážať vzostup alebo zlepšené hospodárske podmienky nasledujúce po posudzovanom období poklesu.

5. Odhad LGD v období poklesu na základe pozorovaného vplyvu

27. S cieľom kalibrovať LGD v období poklesu na základe pozorovaného vplyvu posudzovaného obdobia poklesu, inštitúcie by mali vykonať analýzu vplyvu tohto obdobia poklesu na údaje o stratách týkajúce sa uvažovaného kalibračného segmentu.

(a) Analýza pozostáva minimálne z týchto prvkov:

- (i) dôkazy o zvýšenej úrovni realizovaných LGD v dôsledku posudzovaného obdobia poklesu pri zohľadnení všetkých týchto faktorov:
 - (1) realizované LGD by sa mali vypočítať ako priemery vzťahujúce sa na všetky zlyhania, ktoré sa vyskytli v danom roku a ktoré buď dosiahli maximálny čas na vymáhanie v súlade s odsekom 156 [usmernení EBA o odhade PD a LGD], alebo boli uzavreté predtým;
 - (2) pre všetky neúplné procesy realizácie náhrad v prípade expozícií v stave zlyhania, ktoré nedosiahli maximálny čas na realizáciu náhrad v súlade s odsekom 156 [usmernení EBA o odhade PD a LGD], by sa mali vypočítať hraničné hodnoty realizácie náhrad dosiahnuté v každom roku po zlyhaní. Výsledné vlastnosti procesu realizácie náhrad by sa mali porovnať s vlastnosťami procesu realizácie náhrad v prípadoch zlyhania posudzovaných v liste (1) za každý rok, v ktorom došlo k zlyhaniu.
- (ii) dôkazy o znížení ročných realizácií náhrad zo zdrojov realizácií náhrad, ktoré sú relevantné pre posudzovaný kalibračný segment. Tieto ročné realizácie náhrad by sa v prípade potreby mali analyzovať spoločne so zmenou vlastníctva aj bez nej a bez ohľadu na dátum zlyhania;
- (iii) dôkaz o zníženom počte expozícií, ktoré zlyhali a ktoré sa vrátili do stavu nezlyhania v rámci vopred vymedzených pevne stanovených horizontov pre všetky zlyhania,

ku ktorým došlo v danom roku v súlade s článkom 178 ods. 5 nariadenia (EÚ) č. 575/2013; vopred vymedzený pevne stanovený horizont by mal byť primeraný pre daný druh expozície, o ktorej sa uvažuje;

- (iv) dôkazy o predĺžení času v stave zlyhania za rok v súvislosti so všetkými zlyhaniami v danom roku.
 - (b) V analýze požadovanej v odseku 27 písm. a) sa zohľadní toľko časových okamihov, koľko je možné, ak sú k dispozícii dostatočné údaje o stratách. V opačnom prípade, ak budú každoročne k dispozícii len obmedzené údaje o stratách, inštitúcie by mali zlúčiť po sebe nasledujúce roky pozorovania, pokiaľ to pre analýzu predstavuje pridanú hodnotu.
 - (c) V analýze požadovanej v odseku 27 písm. a) a b) sa zohľadní každé oneskorenie medzi obdobím poklesu a časom, keď sa zistí jeho potenciálny vplyv na príslušné údaje o stratách.
28. Na základe dôkazov získaných z analýzy vplyvu uvedenej v odseku 27 by inštitúcie mali kalibrovať LGD v období poklesu pomocou takej metodiky odhadu, ktorá je v súlade s dôkazmi získanými z analýzy vplyvu.
29. Ak analýza vplyvu vykonaná v súlade s odsekom 27 nepreukázala žiadny vplyv obdobia poklesu na príslušné údaje inštitúcie o stratách, také, že priemerné pozorované realizované straty v tomto období poklesu nie sú iné ako straty v iných hospodárskych podmienkach, inštitúcia môže použiť dlhodobé priemerné LGD ako parameter LGD v období poklesu, ak platí:
- (a) inštitúcia zabezpečí a zdokumentuje, že zistené nedostatky a miera konzervatívnosti, ktorá sa použila v súlade s oddielom 4.4 [usmernení EBA o odhade PD a LGD], zahŕňajú všetky dodatočné prvky neistoty súvisiace s identifikovanými obdobiami poklesu;
 - (b) na účely písmena a) by inštitúcia mala najmä overiť, či pre posudzované obdobie poklesu že žiadny z nedostatkov zistených v rámci miery konzervatívnosti kategórie A v súlade s odsekom 37 písm. a) [usmernení EBA o odhade PD a LGD] nemá väčšiu závažnosť a že sa neuplatňujú žiadne ďalšie nedostatky alebo úpravy v rámci miery konzervatívnosti kategórie B v súlade s odsekom 37 písm. b) [usmernení EBA o odhade PD a LGD].

6. Odhad LGD v období poklesu na základe odhadovaného vplyvu

30. Ak sa uplatňuje odsek 24, inštitúcie by mali kalibrovať LGD v období poklesu pomocou jednej z metodík uvedených v odseku 31 („prístup založený na zrážkach“) a odseku 32

(„prístup založený na extrapolácii“) alebo ich kombinácie. Pred kvantifikáciou svojich odhadov LGD v období poklesu by inštitúcie mali zvoliť najvhodnejšiu metodiku na základe:

- (a) vhodnosti metodiky na odhad vplyvu posudzovaného obdobia poklesu na realizované LGD, pomocné parametre alebo rizikové faktory;
- (b) tam kde je to relevantné, je potrebné použiť kombináciu metodík na zabezpečenie toho, aby výsledné LGD v období poklesu počas posudzovaného obdobia primerane odrážalo potenciálny vplyv poklesu na všetky významné zložky hospodárskych strát v súlade s oddielom 6.3.1 [usmernení EBA o odhade PD a LGD] a v súlade so zásadami stanovenými v odseku 26.

Predovšetkým prístup založený na zrážkach by sa mal považovať za najvhodnejší pre tieto účely, ak trhovú hodnotu alebo index týkajúci sa príslušného druhu kolaterálu slúži ako priamy alebo transformovaný vstup do modelu inštitúcie na odhad LGD a bol identifikovaný ako relevantný hospodársky faktor v súlade s článkom 2 nariadenia (EÚ) č. xx/xxx [regulačné technické predpisy o hospodárskom poklese].

- 31. („Prístup založený na zrážkach“) Na účely týchto usmernení sa „prístupom založeným na zrážkach“ rozumie prístup pre odhad vplyvu obdobia poklesu na realizované LGD, pomocné parametre alebo rizikové faktory, pre ktoré jeden alebo niekoľko hospodárskych faktorov uvedených v nariadení (EÚ) xx/xx [regulačné technické predpisy o hospodárskom poklese], je (sú) priamym(i) alebo transformovaným(i) vstupom (vstupmi) do modelu LGD, a keď sa na účely tohto odhadu tieto vstupy upravujú tak, aby zohľadňovali vplyv posudzovaného obdobia poklesu. Obzvlášť ak posudzovaný hospodársky faktor súvisí s posudzovaným obdobím poklesu, zrážka by mala byť založená na najzávažnejšom pozorovaní tohto hospodárskeho faktora v súlade so špecifikáciou závažnosti hospodárskeho poklesu stanovenou v článku 3 nariadenia (EÚ) xx/xx [regulačné technické predpisy o hospodárskom poklese].
- 32. („Prístup založený na extrapolácii“) Na účely týchto usmernení sa „prístupom založeným na extrapolácii“ rozumie odhad vplyvu posudzovaného obdobia poklesu na LGD, pomocné parametre alebo rizikové faktory, ak sú splnené všetky tieto podmienky:
 - (a) ak možno určiť štatisticky významnú závislosť medzi realizovanými LGD, pomocnými parametrami alebo rizikovými faktormi spriemerovanými za príslušné časové obdobia a hospodárskymi faktormi vybranými v súlade s článkom 2 nariadenia xx/xxx [regulačné technické predpisy o hospodárskom poklese], ktoré sú relevantné pre posudzované obdobie poklesu, výsledné odhady sú založené na extrapolovaných hodnotách priemerných realizovaných LGD, pomocných parametrov alebo rizikových faktorov na obdobie odrážajúce vplyv obdobia poklesu;
 - (b) ak sa pre pomocný parameter alebo rizikový faktor nedá určiť štatisticky významná závislosť podľa odseku 32 písm. a), inštitúcie môžu odhadnúť vplyv posudzovaného obdobia poklesu na pomocný parameter alebo rizikový faktor založený na pozorovaných údajoch z iného obdobia, keď sú splnené všetky tieto tri podmienky:
 - (i) aspoň tie zložky hospodárskej straty, ktorými sa vysvetľuje hlavný podiel celkovej hospodárskej straty, by sa mali odhadnúť buď na základe

prístupu založeného na zrážkach v súlade s odsekom 31, alebo na základe prístupu založeného na extrapolácii v súlade s odsekom 32 písm. a);

- (ii) inštitúcia zaznamenáva údaje o pomocnom parametri alebo rizikovom faktore počas dostatočne dlhého časového obdobia, ktoré je aspoň také dlhé ako obdobie uvedené v článku 181 ods. 1 písm. j) alebo v článku 181 ods. 2 poslednom odstavci nariadenia (EÚ) č. 575/2013; toto obdobie by malo zahŕňať obdobie, keď hospodársky(-e) faktor(-y), na ktorý(-é) sa vzťahuje posudzované obdobie poklesu, vykazuje(-ú) hodnoty, ktoré reprezentujú nepriaznivé hospodárske podmienky;
- (iii) pomocný parameter alebo rizikový faktor, o ktorých sa uvažuje, vykazujú nízku volatilitu v obdobiach uvedených v bode ii).

33. Ak inštitúcie zaznamenali údaje, ktoré sa vzťahujú na obdobie poklesu a ktoré odrážajú vplyv príslušných uvažovaných podmienok poklesu na pomocný parameter alebo rizikový faktor, mali by použiť pozorované údaje v kombinácii s prístupom založeným na zrážkach alebo extrapolácii na účely kalibrácie LGD v období poklesu počas posudzovaného obdobia poklesu v súlade s odsekom 30.

34. Ak inštitúcie uplatňujú niektorý z prístupov uvedených v odsekoch 31 až 33 na účely odhadu pomocných parametrov alebo na účely odhadu rizikových faktorov, mali by zabezpečiť, aby sa štruktúra závislosti medzi pomocnými parametrami alebo rizikovými faktormi primerane odrazila v agregovaní týchto pomocných parametrov alebo rizikových faktorov v súlade s odsekom 30.

35. S cieľom zohľadniť nedostatok údajov o stratách, inštitúcie by mali v prípade všetkých prístupov v tomto oddiele kvantifikovať mieru konzervatívnosti kategórie A v súlade s odsekom 37 písm. a) bodom xi) [usmernení EBA o odhade PD a LGD], ktorá musí byť kladná. Konkrétne, inštitúcie uplatňujúce prístup založený na extrapolácii:

- (a) ako sa uvádza v odseku 32 písm. a), mali by kvantifikovať mieru konzervatívnosti kategórie A s použitím primeraného intervalu spoľahlivosti, aby sa zohľadnila neistota súvisiaca s použitím štatistického modelu používaným na opísanie závislosti medzi realizovanými LGD, pomocnými parametrami alebo rizikovými faktormi a relevantnými hospodárskymi faktormi;
- (b) pre pomocný parameter alebo rizikový faktor, ako sa uvádza v odseku 32 písm. b), by sa miera konzervatívnosti kategórie A mala kvantifikovať s prihliadnutím na pomer hodnoty (hodnôt) hospodárskeho(-ych) faktora(-ov), na ktorý(-é) sa vzťahuje posudzované obdobie poklesu určené v súlade s článkom 3 nariadenia xx/xxx [regulačné technické predpisy o hospodárskom poklese], a hodnoty(hodnôt) príslušného(-ých) hospodárskeho(-ych) faktora(-ov) zaznamenaného(-ých) v obdobiach uvedených v odseku 32 písm. b) bode ii).

7. LGD v období poklesu v prípade, že pozorovaný alebo odhadovaný vplyv nie je k dispozícii

36. Ak nie sú k dispozícii príslušné údaje o stratách na posúdenie vplyvu posudzovaného obdobia poklesu a tiež nie je možné kalibrovať LGD v období poklesu v prípade posudzovaného obdobia poklesu v súlade s oddielom 6 týchto usmernení, inštitúcie by mali kvantifikovať hodnotu LGD v období poklesu na základe akéhokoľvek iného prístupu za týchto podmienok:

- (a) mali by zabezpečiť, že bude aplikovaná primeraná miera konzervatívnosti, podľa požiadaviek oddielu 4.4.3 [usmernení EBA o odhade PD a LGD], ktorá bude zahŕňať mieru konzervatívnosti kategórie A, ktorá musí byť striktne kladná, aby sa zabezpečila požiadavky zohľadnenia chýbajúcich údajov;
- (b) mali by zabezpečiť, aby výsledné odhady LGD v období poklesu vrátane miery konzervatívnosti, ako je stanovené v odseku 45 [usmernení EBA o odhade PD a LGD] za posudzované obdobie poklesu boli vyššie alebo rovné minimálnej hodnote medzi
 - príslušnými dlhodobými priemernými LGD plus 15 percentuálnych bodov a
 - 105 %.

Okrem toho by mali príslušnému orgánu poskytnúť dostatočné odôvodnenie, prečo nemôžu kalibrovať LGD v období poklesu primerané pre posudzované obdobie poklesu uplatnením ktoréhokoľvek z prístupov stanovených v oddiele 5 a oddiele 6 týchto usmernení.

8. Referenčná hodnota

37. Inštitúcie by mali vypočítať referenčnú hodnotu v súlade s touto postupnosťou krokov:

- (a) Pri použití všetkých dostupných údajov o stratách by inštitúcie mali vybrať dva jednotlivé roky s najvyššou pozorovanou hospodárskou stratou nasledovným spôsobom:
 - (i) zoskupením všetkých zlyhaní podľa roku, v ktorom zlyhanie nastali;
 - (ii) za každý rok, ako sa uvádza v bode i), v prípade zlyhaní, ktoré nastali v posudzovanom roku, výpočtom pomeru celkovej hospodárskej straty definovanej v oddiele 6.3.1 [usmernení EBA o odhade PD a LGD], k celkovej nesplatennej sume príslušných kreditných záväzkov v momente zlyhania;

- (iii) výberom dvoch jednotlivých rokov s najvyšším ročným pomerom celkovej hospodárskej straty k celkovej nesplatenej sume vyplývajúcej z ii) ako dvoch jednotlivých rokov s najvyššími pozorovanými hospodárskymi stratami.
- (b) Inštitúcie by mali vypočítať referenčnú(-é) hodnotu(-y) aspoň pre každý kalibračný segment ako jednoduchý priemer priemerných realizovaných LGD z dvoch jednotlivých rokov s najvyššími pozorovanými hospodárskymi stratami, ako sa uvádza v odseku 37 písm. a) bode iii).