

EBA/GL/2019/03

---

6. maaliskuuta 2019

---

## Ohjeet

---

EBA/GL/2019/03

---

6. maaliskuuta 2019

---

## Ohjeet talouden laskusuhdanteen tappio-osuuden estimointiin (laskusuhdanteen LGD-estimointi)

---

# 1. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

---

## Näiden ohjeiden asema

1. Tämä asiakirja sisältää ohjeita, jotka on annettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010<sup>1</sup> 16 artiklan nojalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
2. Ohjeissa esitetään Euroopan pankkiviranomaisen näkemys Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä toteutettavista asianmukaisista valvontakäytännöistä tai siitä, miten unionin lainsäädäntöä tulisi soveltaa tietyllä alalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdassa määriteltyjen toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on noudatettava ohjeita sisällyttämällä ne tarpeen mukaan valvontakäytäntöihinsä (esim. muuttamalla lainsäädäntöään tai valvontamenettelyjään). Tämä koskee myös ohjeita, jotka on suunnattu ensisijaisesti laitoksille.

## Raportointivaatimukset

3. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan nojalla toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle viimeistään ([pp.kk.vvvv]), noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, sekä syyt niiden noudattamatta jättämiseen. Jos ilmoitusta ei toimiteta tähän määräaikaan mennessä, Euroopan pankkiviranomainen katsoo, etteivät toimivaltaiset viranomaiset noudata ohjeita. Ilmoitukset lähetetään Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla olevalla lomakkeella sähköpostitse osoitteeseen [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu). Viitteeksi merkitään "EBA/GL/2019/03". Ilmoituksen voi lähettää ainoastaan henkilö, jolla on asianmukaiset valtuudet ilmoittaa ohjeiden noudattamisesta toimivaltaisen viranomaisen puolesta. Myös niiden noudattamisen osalta tehtävistä muutoksista on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle.
4. Ilmoitukset julkaistaan Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

---

<sup>1</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12).

## 2. Aihe, soveltamisala ja määritelmät

---

### Kohde

5. Näissä ohjeissa määritellään vaatimukset, jotka koskevat tappio-osuuden (LGD) estimaatteja, jotka ovat asianmukaisia talouden laskusuhdanteessa, asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan II osaston 3 luvun 6 jakson ja saman asetuksen 181 artiklan sekä Euroopan pankkiviranomaisen 21. heinäkuuta 2016 antaman sisäisen luottoluokituksen arviointimenetelmää koskevien teknisten sääntelystandardien lopullisen luonnoksen EBA/RTS/2016/03 [luottoluokituksen arviointimenetelmiä koskeva tekninen sääntelystandardi] ja Euroopan pankkiviranomaisen 16. marraskuuta 2018 antaman talouden laskusuhdannetta koskevien teknisten sääntelystandardien lopullisen luonnoksen EBA/RTS/2018/04 [laskusuhdannetta koskeva tekninen sääntelystandardi] mukaisesti. Näillä ohjeilla Euroopan pankkiviranomainen laajentaa 20. marraskuuta 2017 julkaistuja ohjeita maksukyvyttömyyden todennäköisyyden estimointia, tappio-osuuden estimointia ja maksukyvyttömyiden vastuiden kohtelua varten EBA/GL/2017/16 [EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskeva ohje].

### Soveltamisala

6. Näitä ohjeita sovelletaan sisäisten luottoluokitusten menetelmän (IRB-menetelmän) yhteydessä asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan II osaston 3 luvun mukaisesti kaikkiin menetelmiin, jotka perustuvat omiin LGD-estimaatteihin. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 144 artiklan mukaan omien LGD-estimaattien, jotka ovat asianmukaisia talouden laskusuhdanteessa, käyttö edellyttää viranomaisen hyväksyntää. Näitä ohjeita ei sovelleta asetuksen (EU) N:o 575/2013 157 artiklan mukaiseen laimentumisriskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseen.

### Keitä ohjeet koskevat

7. Nämä ohjeet osoitetaan asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdan luetelmakohdassa (i) tarkoitetuille toimivaltaisille viranomaisille sekä asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuille finanssilaitoksille.

### Määritelmät

8. Ellei toisin ole määritetty, asetuksessa (EU) N:o 575/2013, direktiivissä 2013/36/EU ja Euroopan pankkiviranomaisen ohjeissa maksukyvyttömyyden todennäköisyyden estimointia, tappio-osuuden estimointia ja maksukyvyttömyiden vastuiden kohtelua varten käytettyjen ja määriteltyjen termien merkitykset ovat näissä ohjeissa samat. Lisäksi näissä ohjeissa käytetään seuraavia määritelmiä:

Laskusuhdanteen LGD:n kvantifiointi	Laskusuhdanteen LGD:n kvantifiointi kattaa kaikki kyseisen kvantifiointin osa-alueet, mukaan lukien tavoitteena olevan kalibrointitason kvantifiointi, tuloksena saatavien laskusuhdanteen LGD-estimaattien kvantifiointi luokka- ja ryhmätasolla sekä varovaisuusmarginaalin kvantifiointi.
Laskusuhdanteen LGD:n kalibrointi	Näissä ohjeissa laskusuhdanteen LGD:n kalibroinnilla tarkoitetaan tavoitteena olevankalibrointitason kvantifiointia asianmukaiselle tasolle.
Laskusuhdanteen LGD-estimaatit	Nämä LGD-estimaatit ovat asianmukaisia talouden laskusuhdannetta varten luokka- tai ryhmätasolla kalibroinnin jälkeen mutta ennen varovaisuusmarginaalin soveltamista.

### 3. Täytäntöönpano

#### Soveltamispäivä

- Nämä ohjeet tulevat voimaan 1. tammikuuta 2021. Laitosten on siihen mennessä sisällytettävä näiden ohjeiden vaatimukset luokittelujärjestelmiinsä. Toimivaltaiset viranomaiset voivat kuitenkin nopeuttaa tämän siirtymän aikataulua harkintansa mukaan.

#### Ohjeiden soveltaminen ensimmäistä kertaa

- Laitoksen sisäisen validointitoiminnon on tarkistettava muutokset, jotka tehdään luokittelujärjestelmiin sovellettaessa näitä ohjeita Euroopan pankkiviranomaisen antaman sisäisen luottoluokituksen arviointimenetelmää koskevien teknisten sääntelystandardien lopullisen luonnoksen EBA/RTS/2016/03 [luottoluokituksen arviointimenetelmiä koskeva tekninen sääntelystandardi] mukaisesti, sekä tarkistettava muutosten luokittelu komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 529/2014 mukaisesti.
- Laitosten, joiden on saatava toimivaltaisilta viranomaisilta etukäteislupa asetuksen (EU) N:o 575/2013 143 artiklan 3 kohdan ja asetuksen (EU) N:o 529/2014 mukaisesti luokittelujärjestelmiinsä vaadittavien muutosten vuoksi, jotta ne voivat sisällyttää nämä ohjeet 9 kohdassa tarkoitettuun määräaikaan mennessä, on sovittava toimivaltaisten viranomaisten kanssa lopullinen määräaika kyseisen lupahakemuksen jättämistä varten.
- Ennen näiden ohjeiden soveltamista laitosten on tunnistettava asianmukaiset laskusuhdannejaksot tarkasteltavaa vastuutyyppejä varten EPV:n laskusuhdannetta koskevan teknisen sääntelystandardin mukaisesti. Näitä ohjeita mukautetaan tarvittaessa sen jälkeen,

kun laskusuhdantetta koskevan teknisen sääntelystandardin lopullinen versio on julkaistu virallisessa lehdessä.

## 4. Laskusuhdanteen tappio-osuuden estimointia koskevat yleiset vaatimukset

---

13. Kvantifioidessaan tappio-osuuksia, jotka ovat asianmukaisia talouden laskusuhdanteessa, laitosten on sovellettava kaikkia määritelmiä ja vaatimuksia, jotka on annettu EPV:n maksukyvyttömyyden todennäköisyyden estimointia, tappio-osuuden estimointia ja maksukyvyttömyiden vastuiden kohtelua koskevien ohjeiden (EBA/GL/2017/16) 4, 6, 7, 8 ja 9 jaksossa ja jotka koskevat tätä tarkoitusta.
14. 13 kohdan lisäksi laitosten on huomioitava laskusuhdanteen LGD:n kvantifioinnissa seuraavat laskusuhdanteen LGD-estimaatteja koskevat vaatimukset sopimustyyppien luokittain tai ryhmittäin:
  - (a) Laskusuhdanteen LGD on kalibroitava vähintään samalle tasolle, jolla laitokset laskevat vastaavan pitkän aikavälin keskimääräisen LGD:n, kun LGD kalibroidaan EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 161 kohdan mukaisesti.
  - (b) Saman LGD-mallin soveltamisalaan kuuluvien sopimusten joukko jaetaan niin moneen kalibrintisegmenttiin kuin on tarpeen, missä jokaisella kalibrintisegmentillä on merkittävästi erilainen tappioprofiili, joten talouden laskusuhdanteet voivat vaikuttaa niihin hyvin eri tavalla. Tätä tarkoitusta varten laitosten on vähintäänkin harkittava kalibrintisegmenttejä, jotka kattavat olennaiset osuudet vastuista eri maantieteellisillä alueilla, eri teollisuusaloilla ja vähittäisvastuiden osalta eri tuotetyypeistä.
15. Kun laitokset tunnistavat useita laskusuhdannejaksoja Euroopan pankkiviranomaisen antaman talouden laskusuhdantetta koskevien teknisten sääntelystandardien lopullisen luonnoksen [laskusuhdantetta koskeva tekninen sääntelystandardi] mukaisesti,
  - (a) niiden on tehtävä seuraavat toimet mainitussa järjestyksessä:
    - (i) Kalibroitava laskusuhdanteen LGD jokaiselle tunnistetulle laskusuhdannejaksolle 4.3 jakson mukaisesti kalibrintisegmenteittäin.
    - (ii) Jokaisen laskusuhdannejakson mukaisesti saatuja laskusuhdanteen LGD-estimaatteja on sovellettava tarkasteltavien vastuutyyppien nykyisiin maksukykyisiin vastuisiin kalibrintihetkellä.
    - (iii) Valittava lopulliseksi oleelliseksi laskusuhdannejaksoksi jakso, jolla saadaan suurin keskimääräinen laskusuhdanteen tappio-osuus, mukaan lukien EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 45 kohdan mukainen lopullinen varovaisuusmarginaali, nykyisille maksukykyisille vastuille kalibrintisegmenteittäin kohdan (ii) mukaisesti. Sen jälkeen laitosten on sovellettava lopulliseen laskusuhdannejaksoon perustuvia laskusuhdanteen

tappio-osuuksia jokaiseen kalibrointisegmenttiin, jotta vakavaraisuusasetuksen 181 artiklan 1 kohdan b alakohdan vaatimukset täyttyvät.

- (iv) Jos laitokset pystyvät kalibroimaan laskusuhdanteen tappio-osuuden 5 tai 6 jakson mukaisesti vähintään yhtä laskusuhdannejaksoa varten mutta eivät pysty kvantifioimaan laskusuhdanteen tappio-osuutta 5 tai 6 jakson mukaisesti yhtä tai useampaa muuta laskusuhdannejaksoa varten, huomioidaan ainoastaan 5 tai 6 jaksoon perustuvat estimaatit. Tällöin lopullisiin laskusuhdanteen LGD-estimaatteihin lisätään EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 37 kohdan a alakohdan mukainen asianmukainen luokan A varovaisuusmarginaali, jolla katetaan laskusuhdannejaksot, joita varten ei ole saatavissa riittävästi oleellisia tappiotietoja vaikutuksen arvioimista varten.
- (b) 15 kohdan a alakohdan i alakohdasta poiketen laitosten ei tarvitse kalibroida tietyn kalibrointisegmentin laskusuhdanteen LGD:tä laskusuhdannetta koskevan teknisen sääntelystandardin mukaisesti tunnistettuja laskusuhdannejaksoja varten, jos laitos pystyy osoittamaan, että taloudelliset tekijät eivät ole oleellisia kyseisen kalibrointisegmentin kannalta.

## 4.1 Lopullisia laskusuhdanteen LGD-estimaatteja koskevat vaatimukset

16. Laitosten on varmistettava seuraavasti, että saatuja laskusuhdanteen LGD-lukuja käytetään, jos ne ovat varovaisempia kuin pitkän aikavälin keskimääräiset LGD-luvut asetuksen (EU) N:o 575/2013 181 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti:
  - (a) Kun laitokset käyttävät eri estimointimenetelmiä pitkän aikavälin keskimääräistä LGD:tä ja laskusuhdanteen LGD:tä varten, niiden on verrattava kalibrointiin käytettyjä lopullisia laskusuhdanteen LGD-lukuja, joihin on lisätty EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 45 kohdan mukainen lopullinen varovaisuusmarginaali, pitkän aikavälin keskimääräisiin LGD-lukuihin, joihin on lisätty saman ohjeen 45 kohdan mukainen lopullinen varovaisuusmarginaali, sillä tasolla, josta pitkän aikavälin keskimääräinen LGD on laskettu LGD:n kalibrointia varten EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 161 kohdan mukaisesti.
  - (b) Kun laitokset määrittävät yhden LGD-estimaatin, joka sisältää pitkän aikavälin keskimääräisen LGD-estimaatin ja pitkän aikavälin keskimääräiseen LGD-estimaattiin sisältyvän laskusuhdannesopeutuksen, niiden on varmistettava, että laskusuhdanteen LGD-estimaatteihin sovellettu EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 45 kohdan mukainen lopullinen varovaisuusmarginaali kattaa epävarmuuden, joka liittyy sekä pitkän aikavälin keskimääräisen tappio-osuuden estimointiin että laskusuhdannesopeutuksen laskemiseen.
17. Jos mallin riskitekijät ovat herkkiä taloudelliselle suhdanteelle, laitosten on varmistettava, että saadut laskusuhdanteen LGD-estimaatit eivät ole liiallisen herkkiä suhdannevaihtelulle. Tästä syystä laitosten on tehtävä kaikki seuraavat toimet:

- (a) Analysoitava eroja, kun verrataan nykyisen salkun vastuiden jakautumista eri sopimustyyppien luokkiin tai -ryhmiin tai jatkuvaa luokitusasteikkoa käytettäessä asianmukaisille väleille ja nykyisen salkun todennäköistä jakautumista, kun siihen vaikuttaa 15 kohdan mukaisesti valittu laskusuhdannejakso.
  - (b) Jos kohdan (a) analyysin tuloksissa on merkittävä ero, laitosten on asetuksen (EU) N:o 575/2013 181 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaan rajoitettava talouden laskusuhdanteen pääomavaikutusta mukauttamalla laskusuhdanteen LGD-estimaattejaan.
18. Laitosten on verrattava lopullista laskusuhdanteen LGD:tä viitearvoon, joka on laskettu 8 jakson mukaisesti vertailutietoaineiston perusteella vähintään kalibrointisegmenttien tasolla. Laitosten on perusteltava kaikki olennaiset erot lopullisen laskusuhdanteen LGD:n ja viitearvon välillä.
19. Kun lopullista laskusuhdanteen LGD:tä verrataan viitearvoon 18 kohdan mukaisesti, laitosten on huomioitava kaikki seuraavat seikat:
- (a) Lopullisen laskusuhdanteen LGD-luvun, johon on lisätty EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 45 kohdan mukainen lopullinen varovaisuusmarginaali, ja viitearvon välinen olennainen ero voi olla perusteltu, jos tappioajanjakso, johon viitearvo perustuu, ei johdu mahdollisesti tunnistamattomasta laskusuhdannejaksosta tai jos ero johtuu 36 kohdan b alakohdan vähimmäisvarovaisuusmarginaalia koskevasta vaatimuksesta, kun laskusuhdanteen LGD perustuu 7 jaksossa kuvattuun menetelmään. Jos laskusuhdanteen LGD perustuu 5 jaksossa kuvattuun menetelmään, laitokset voivat käyttää 27 kohdan mukaiseen vaikutusarvioon kerättyä näyttöä.
  - (b) Jos lopullisen laskusuhdanteen LGD:n ja viitearvon välistä olennaista eroa ei voida perustella, laitosten on arvioitava laskusuhdanteen LGD:n kvantifiointi uudelleen ja varmistettava erityisesti, että laskusuhdannejaksot on tunnistettu kattavasti ja silloin kun käytetään väliparametreja, niin relevantin laskusuhdannejakson vaikutus havaittuihin (5 jakso) tai estimoituihin (6 jakso) väliparametreihin on yhdistetty asianmukaisesti. Kun laitos on arvioinut laskusuhdanteen LGD:n kvantifiointiin uudelleen ja menetelmä on todettu riittäväksi, olennainen ero viitearvoon on selitettävissä.

## 4.2 Laskusuhdanteen tappio-osuuden estimointi maksukyvyttömillä vastuilla

20. Estimoidessaan laskusuhdanteen tappio-osuutta maksukyvyttömiä vastuita varten laitosten on käytettävä samaa laskusuhdannejaksoa, joka tunnistettiin vastaavia maksukykyisiä vastuita varten.
21. Kun laitokset estimoivat maksukyvyttömiä vastuiden laskusuhdanteen tappio-osuuksia laskusuhdannejaksolle, johon viitataan 20 kohdassa, niiden on täytettävä kaikki seuraavat vaatimukset:

- (a) Maksukyvyttömiä vastuiden LGD-estimaatteja koskeva laskusuhdanteen osatekijä, johon viitataan EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 193 kohdan b alakohdan i alakohdassa, kvantifioidaan jollakin seuraavista tavoista:
- (i) maksukyvyttömiä vastuiden laskusuhdanteen tappio-osuus kalibroidaan jokaiselle viitepäivämäärälle 4.3 jakson mukaisesti johtamalla maksukyvyttömiä vastuiden LGD:n laskusuhdanteen osatekijä jokaiselle viitepäivämäärälle laskusuhdanteen LGD-estimaattien ja ELBE:n välisen eron perusteella tai
  - (ii) ensin kalibroidaan laskusuhdanteen LGD 4.3 jakson mukaisesti tarkasteltaville maksukyvyttömille vastuulle maksukyvyttömyyshetkellä ja sen jälkeen johdetaan maksukyvyttömiä vastuiden LGD:n laskusuhdanteen osatekijä muina viitepäivämäärinä maksukyvyttömyyshetken laskusuhdanteen LGD-estimaattien ja maksukyvyttömyyshetken ELBE:n välisen eron perusteella.
- (b) Jotta 21 kohdan a alakohdan ii alakohdan vaatimukset täyttyvät, laitokset voivat käyttää maksukyvyttömyyshetkellä maksukykyisten vastuiden LGD-estimaattien laskusuhdanteen osatekijää sen sijaan, että käyttäisivät maksukyvyttömiä vastuiden laskusuhdanteen osatekijää, jos laitokset pystyvät osoittamaan, että näin saadaan varovaisemmat estimaatit.
- (c) Jotta laitokset voivat täyttää 21 kohdan b alakohdan vaatimukset silloin kun laitokset käyttävät eri estimointimenetelmiä pitkän aikavälin keskimääräistä tappio-osuutta ja laskusuhdanteen tappio-osuutta varten 16 kohdan a alakohdan mukaisesti, maksukykyisten vastuiden LGD-estimaattien laskusuhdanteen osatekijä voidaan päätellä saatujen laskusuhdanteen LGD-estimaattien ja vastaavien pitkän aikavälin keskimääräisten tappio-osuuksien välisen eron perusteella ottamalla huomioon EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 193 kohta.

### 4.3 Laskusuhdanteen tappio-osuuden estimointi tietyille laskusuhdannejaksolle

22. Kun laskusuhdanteen tappio-osuutta kalibroidaan jokaista tunnistettua laskusuhdannejaksoa varten asetuksen (EU) xx/xx [laskusuhdannetta koskeva tekninen sääntelystandardi] mukaisesti, laitosten on käytettävä jotakin näiden ohjeiden 5, 6 ja 7 jaksossa esitetystä kolmesta menetelmätyypistä jäljempänä 23–25 kohdissa esitetyn järjestyksen mukaan.
23. Kun laitoksilla on riittävä määrä oleellisia tappiotietoja 27 kohdassa esitettyä vaikutusanalyysiä varten, niiden on kalibroitava laskusuhdanteen tappio-osuus kyseistä laskusuhdannejaksoa varten näiden ohjeiden 5 jakson mukaisesti. Tätä tarkoitusta varten laitosten on varmistettava, että oleelliset tappiotiedot ovat saatavissa kyseisen laskusuhdannejakson ajalta sekä tarkoituksenmukaiselta ajanjaksolta ennen kyseistä laskusuhdannejaksoa ja sen jälkeen.
24. Jos riittävää määrää oleellisia tappiotietoja ei ole saatavilla, jotta kyseisen laskusuhdannejakson vaikutus voitaisiin arvioida, mutta laskusuhdanteen tappio-osuus



voidaan kalibroida kyseistä laskusuhdannejaksoa varten soveltamalla 6 jaksossa esitettyä lähestymistapaa, laitosten on kalibroitava laskusuhdanteen tappio-osuus kyseistä laskusuhdannejaksoa varten näiden ohjeiden 6 jakson mukaisesti.

25. Jos riittävää määrää oleellisia tappiotietoja ei ole saatavilla, jotta kyseisen laskusuhdannejakson vaikutus voitaisiin arvioida, eikä laskusuhdanteen tappio-osuutta voida kalibroida kyseistä laskusuhdannejaksoa varten soveltamalla 6 jaksossa esitettyä lähestymistapaa, laitosten on kalibroitava laskusuhdanteen tappio-osuus kyseistä laskusuhdannejaksoa varten näiden ohjeiden 7 jakson mukaisesti.
26. Laskusuhdanteen tappio-osuuden kalibroimiseen käytetystä lähestymistavasta huolimatta laitosten on noudatettava seuraavia periaatteita:
- (a) Jos käytettyyn lähestymistapaan liittyy erilaisten väliparametrien estimointia tai analyysia, näiden väliparametrien yhdistäminen laskusuhdanteen tappio-osuuden kalibrointia varten aloitetaan parametrilla, jolla on 27 kohdan mukainen suurin havaittu vaikutus tai 30 kohdan mukainen suurin estimoitu vaikutus. Mahdollinen muihin parametreihin kohdistuva havaittu tai estimoitu ylimääräinen vaikutus pitää lisätä tarvittaessa.
  - (b) Havaitut tai estimoidut kassavirrat, jotka saadaan huomattavasti pidemmällä viiveellä kuin EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 156 kohdassa on esitetty ja jotka saattavat pikemminkin heijastaa noususuhdannetta tai tarkasteltavaa laskusuhdannejaksoa seuraavaa parantunutta taloudellista tilannetta, eivät saa aiheuttaa laskusuhdanteen LGD-estimaatteihin harhaa.

## 5. Laskusuhdanteen tappio-osuuden estimointi havaitun vaikutuksen perusteella

---

27. Kalibroidessaan laskusuhdanteen tappio-osuutta tietyn laskusuhdannejakson havaitun vaikutuksen perusteella laitosten on analysoitava kyseisen laskusuhdannejakson vaikutus tiettyyn kalibrointisegmenttiin liittyviin tappiotietoihin.
- (a) Analyysin täytyy sisältää vähintään kaikki seuraavat:
- (i) Näyttää siitä, että laskusuhdannejakso on nostanut toteutuneita tappio-osuuksia. Kaikki seuraavat seikat on huomioitava:
    - (1) Toteutuneet LGD-luvut on laskettava keskiarvoina kaikista tietyinä vuonna havaituista maksukyvyttömyystapauksista, joiden takaisinperintäprosessin enimmäiskesto on päättynyt EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 156 kohdan mukaisesti tai joiden takaisinperintä on päättynyt aiemmin.

- (2) Kaikkien maksukyvyttömiä vastuiden, joiden takaisinperintäprosessi on kesken EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 156 kohdan mukaisesti, osalta on laskettava marginaaliset perityt saatavat jokaiselle maksukyvyttömyyttä seuraavalle vuodelle. Tuloksena saatuja takaisinperintämalleja on verrattava kohdan (1) mukaisiin maksukyvyttömiä vastuiden takaisinperintämalleihin jokaisena vuonna, jolloin maksukyvyttömyyksiä ilmeni.
- (ii) Näyttää tietyille kalibroitisegmentille oleellisten vuotuisten takaisinperintöjen vähenemisestä perintälähteittäin. Nämä vuotuiset takaisinperinnät on analysoitava aina kun mahdollista haltuunottojen kanssa ja ilman haltuunottoja riippumatta maksukyvyttömyyden päivämäärästä.
- (iii) Näyttää siitä, että maksukyvyttömiksi joutuneiden ja maksukykyisiksi palautuneiden vastuiden osuus kaikista vuoden aikana ilmenneistä maksukyvyttömyyksistä laskee ennalta määritetyn ajanjakson aikana asetuksen (EU) N:o 575/2013 178 artiklan 5 kohdan mukaisesti. Ennalta määritetyn ajanjakson täytyy soveltua tarkasteltavalle vastuutyypille.
- (iv) Näyttää siitä, että kaikkia maksukyvyttömyyksiä koskeva maksukyvyttömyysaika pitenee kyseisenä vuonna.
- (b) 27 kohdan a alakohdassa vaaditussa analyysissä on huomioitava mahdollisimman monta ajankohtaa, joista riittävä määrä oleellisia tappiotietoja on saatavissa. Jos oleellisia tappiotietoja on saatavissa vuosittain vain vähän, laitosten on yhdistettävä peräkkäisten vuosien havainnot tarpeeksi pitkäksi katsomaltaan ajalta, jotta analyysistä on enemmän hyötyä.
- (c) 27 kohdan a ja b alakohdassa vaaditussa analyysissä on huomioitava mahdollinen viive laskusuhdanteen ja sen ajankohdan välillä, jolloin laskusuhdanteen mahdollinen vaikutus oleellisiin tappiotietoihin havaitaan.
28. Laitosten on 27 kohdassa mainitussa vaikutusanalyysissä saadun näytön perusteella kalibroitava laskusuhdanteen LGD soveltamalla estimointimenetelmää, joka on yhdenmukainen vaikutusanalyysistä saadun näytön kanssa.
29. Kun laskusuhdanteella ei ole 27 kohdan mukaisen vaikutusanalyysin perusteella mitään vaikutusta laitoksen oleellisiin tappiotietoihin eli kun tämän laskusuhdannejakson aikana havaitut keskimääräiset toteutuneet tappiot eivät poikkea muun taloudellisen tilanteen aikana havaituista, laitos voi käyttää pitkän aikavälin keskimääräistä tappio-osuutta laskusuhdanteen tappio-osuutena, kun kaikki seuraavat ehdot täyttyvät:
- (a) Laitos varmistaa ja dokumentoi EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 4.4. jakson mukaisesti, että kaikissa tunnistetuissa puutteissa ja sovelletussa varovaisuusmarginaalissa on huomioitu kaikki tunnistettuihin laskusuhdannejaksoihin liittyvät epävarmuutta lisäävät tekijät.
- (b) Jotta laitos täyttää kohdassa (a) esitetyn ehdon, sen on erityisesti varmistettava kyseisen laskusuhdannejakson osalta, että mitkään EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 37 kohdan a alakohdan mukaiseen luokan A varovaisuusmarginaaliin kuuluvat tunnistetut puutteet eivät ole vakavia ja että saman ohjeen 37 kohdan b alakohdan

mukaisia luokan B varovaisuusmarginaaliin kuuluvia muita puutteita tai mukautuksia ei ole.

## 6. Estimoituun vaikutukseen perustuva laskusuhdanteen tappio-osuuden estimointi

---

30. Kun 24 kohtaa sovelletaan, laitosten on kalibroitava laskusuhdanteen LGD käyttämällä 31 kohdassa kuvattua menetelmää (arvonleikkausmenetelmä) tai 32 kohdassa kuvattua menetelmää (ekstrapolointimenetelmä) tai näiden yhdistelmää. Laitosten on valittava parhaiten soveltuva menetelmä ennen laskusuhdanteen LGD-estimaattien kvantifiointia seuraavin perustein:

- (a) menetelmän soveltuvuus kyseisen laskusuhdannejakson vaikutuksen estimointiin toteutuneiden tappio-osuuksien, väliparametrien tai riskitekijöiden perusteella
- (b) tarvittaessa on varmistettava menetelmiä yhdistämällä, että tulokseksi saadut laskusuhdanteen LGD:t kyseiselle laskusuhdannejaksolle kuvaavat riittävällä tavalla laskusuhdanteen mahdollista vaikutusta kaikkiin taloudellisen tappion olennaisiin osatekijöihin EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 6.3.1 jakson mukaisesti sekä 26 kohdassa esitettyjen periaatteiden mukaisesti.

Erityisesti arvonleikkausmenetelmää on pidettävä soveltuvimpana edellä mainittuihin tarkoituksiin, kun tietyntyyppiseen vakuuteen liittyvää markkina-arvoa tai -indeksiä sovelletaan suoraan tai muunnettuna laitoksen LGD-estimointimalliin, ja se on tunnistettu oleelliseksi taloudelliseksi tekijäksi asetuksen (EU) xx/xx [laskusuhdannetta koskeva tekninen sääntelystandardi] 2 artiklan mukaisesti.

31. (Arvonleikkausmenetelmä) Näissä ohjeissa arvonleikkausmenetelmällä tarkoitetaan laskusuhdannejakson estimoitua vaikutusta toteutuneisiin tappio-osuuksiin, väliparametreihin tai riskitekijöihin, kun yksi tai useampi asetuksessa (EU) xx/xx [laskusuhdannetta koskeva tekninen sääntelystandardi] tarkoitettu taloudellinen tekijä syötetään suoraan tai muunnettuna LGD-malliin ja kun nämä syötetiedot mukautetaan arviointia varten siten, että ne kuvastavat kyseisen laskusuhdannejakson vaikutusta. Erityisesti silloin, kun taloudellinen tekijä liittyy kyseiseen laskusuhdannejaksoon, arvonleikkauksen on perustuttava kyseisen taloudellisen tekijän vakavimpaan havaintoon asetuksessa (EU) xx/xx [laskusuhdannetta koskeva tekninen sääntelystandardi] 3 artiklassa esitetyn taloudellisen laskusuhdanteen vakavuuden määrittelyn mukaisesti.

32. (Ekstrapolointimenetelmä) Näissä ohjeissa ekstrapolointimenetelmällä tarkoitetaan laskusuhdannejakson estimoitua vaikutusta tappio-osuuksiin, väliparametreihin tai riskitekijöihin, kun kaikki seuraavat ehdot täyttyvät:

- (a) Kun toteutuneiden tappio-osuuksien, väliparametrien tai riskitekijöiden, joista on laskettu keskiarvo asianmukaisilta ajanjaksoilta, sekä asetuksen (EU) xx/xx [laskusuhdannetta koskeva tekninen sääntelystandardi] 2 artiklan mukaan valittujen taloudellisten tekijöiden, jotka ovat oleellisia laskusuhdannejakson kannalta, välillä voidaan osoittaa tilastollisesti merkitsevä riippuvuus, saadut arviot perustuvat keskimääräisten toteutuneiden tappio-osuuksien, väliparametrien tai riskitekijöiden ekstrapoloituihin arvoihin jaksolla, joka kuvastaa laskusuhdannejakson vaikutusta.
  - (b) Kun 32 kohdan a alakohdassa esitettyä tilastollisesti merkitsevää riippuvuutta ei voida osoittaa väliparametrin tai riskitekijän osalta, laitokset voivat arvioida laskusuhdannejakson vaikutuksen väliparametriin tai riskitekijään toisella ajanjaksolla havaittujen tietojen perusteella, kun kaikki kolme seuraavaa ehtoa täyttyvät:
    - (i) Vähintään taloudellisen tappion osatekijät, jotka selittävät suuren osan taloudellisesta kokonaistappiosta, on estimoitava joko 31 kohdassa kuvatun arvonleikkausmenetelmän tai 32 kohdan a alakohdassa kuvatun ekstrapolointimenetelmän mukaisesti.
    - (ii) Laitoksella on havaittua aineistoa väliparametrin tai riskitekijästä riittävän pitkältä ajanjaksolta. Havaintojakson pituuden on vastattava vähintään asetuksen (EU) N:o 575/2013 181 artiklan 1 kohdan j alakohdassa tai 181 artiklan 2 kohdan viimeisessä alakohdassa esitettyä pituutta. Tähän ajanjaksoon täytyy sisältyä jakso, jolloin laskusuhdannejaksoon vaikuttavan taloudellisen tekijän tai tekijöiden arvot viittaavat heikkoon taloudelliseen tilanteeseen.
    - (iii) Väliparametrin tai riskitekijän volatilitaetti on alhainen alakohdan (ii) mukaisina ajanjaksoina.
33. Kun laitoksilla on havaittua aineistoa, joka kattaa laskusuhdannejakson ja kuvaa laskusuhdanteen olosuhteiden vaikutusta väliparametriin tai riskitekijään, niiden on kalibroitava laskusuhdanteen LGD kyseistä laskusuhdannejaksoa varten tämän havaitun aineiston sekä arvonleikkaus- tai ekstrapolointimenetelmän avulla 30 kohdan mukaisesti.
34. Kun laitokset soveltavat jotakin 31–33 kohdissa kuvattua menetelmää väliparametrien tai riskitekijöiden estimoinnissa, niiden on varmistettava, että väliparametrien tai riskitekijöiden riippuvuus rakenne on kuvautunut asianmukaisesti, kun väliparametrejä tai riskitekijöitä yhdistellään 30 kohdan mukaisesti.
35. Jos riittäviä tappiotietoja ei ole, laitosten on kvantifioitava aidosti positiivinen luokan A varovaisuusmarginaali EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 37 kohdan a alakohdan xi alakohdan mukaisesti kaikkia tämän osion menetelmiä varten. Ekstrapolointimenetelmää soveltavia laitoksia koskevat seuraavat erityisvaatimukset:
- (a) Kuten 32 kohdan a alakohdassa on mainittu, laitosten on kvantifioitava luokan A varovaisuusmarginaali käyttämällä asianmukaista luottamusväliä. Luottamusväli kuvaa epävarmuutta liittyen tilastolliseen malliin, joka kuvaa toteutuneiden tappio-

osuuksien, väliparametrien tai riskitekijöiden ja oleellisten taloudellisten tekijöiden välistä riippuvuutta.

- (b) Kun kyseessä on 32 kohdan b alakohdassa tarkoitettu väliparametri tai riskitekijä, laitosten on kvantifioitava luokan A varovaisuusmarginaali ottamalla huomioon kyseiseen laskusuhdannejaksoon, joka on tunnistettu asetuksen (EU) xx/xx [laskusuhdannetta koskeva tekninen sääntelystandardi] 3 artiklan mukaisesti, vaikuttavan taloudellisen tekijän tai tekijöiden arvot suhteessa 32 kohdan b alakohdan ii alakohdassa tarkoitettuina ajanjaksoina havaitun oleellisen taloudellisen tekijän tai tekijöiden arvoihin.

## 7. Laskusuhdanteen tappio-osuuden estimointi, kun havaittua tai estimoitua vaikutusta ei ole käytettävissä

---

36. Kun oleellisia tappiotietoja ei ole saatavissa tietyn laskusuhdannejakson vaikutuksen arviointia varten eikä laskusuhdanteen tappio-osuutta voida kalibroida tietylle laskusuhdannejaksolle näiden ohjeiden 6 jakson mukaisesti, laitosten on kvantifioitava laskusuhdanteen LGD jollakin muulla menetelmällä siten, että seuraavat ehdot täyttyvät:

- (a) laitosten on varmistettava, että EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 4.4.3 jakson mukaisesti sovellettava varovaisuusmarginaali sisältää aidosti positiivisen luokan A varovaisuusmarginaalin, jolla otetaan huomioon aineiston puutteet
- (b) laitosten on varmistettava, että tuloksena saadut laskusuhdanteen LGD-estimaatit, jotka sisältävät EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 45 kohdan mukaisen lopullisen varovaisuusmarginaalin, ovat tietylle laskusuhdannejaksolle suurempia tai yhtä suuria kuin seuraavien minimiarvo:
- vastaavat pitkän aikavälin keskimääräiset tappio-osuudet plus 15 prosenttiyksikön lisä ja
  - 105 %.

Lisäksi laitosten on toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle riittävät perusteet sille, miksi ne eivät voi kalibroida tietylle laskusuhdannejaksolle soveltuvaan LGD:tä soveltamalla näiden ohjeiden 5 ja 6 kohdassa esitettyjä menetelmiä.

## 8. Viitearvo

---

37. Laitosten on laskettava viitearvo seuraavien vaiheiden mukaisesti:

- (a) Laitosten on valittava kaikkien käytettävissä olevien tappiotietojen perusteella kaksi yksittäistä vuotta, jolloin havaittu taloudellinen tappio on ollut suurin, seuraavalla tavalla:
- (i) kaikki maksukyvyttömyystapaukset ryhmitellään niiden esiintymisvuoden mukaisesti
  - (ii) jokaiselle kohdassa (i) tunnistetulle vuodelle lasketaan kyseisenä vuonna esiintyneiden maksukyvyttömyystapausten taloudellinen tappio, joka on määritelty EPV:n PD:tä ja LGD:tä koskevan ohjeen 6.3.1 jakson mukaisesti, suhteessa näiden luottovelvoitteiden maksukyvyttömyyshetkellä maksamatta olevaan kokonaismäärään
  - (iii) kaksi yksittäistä vuotta, joiden kohdan (ii) mukainen vuosittainen taloudellinen kokonaistappio suhteessa maksamattomaan kokonaismäärään on suurin, valitaan kahdeksi yksittäiseksi vuodeksi, jolloin havaitut taloudelliset tappiot ovat suurimmat.
- (b) laitosten on laskettava viitearvo tai viitearvot vähintään jokaiselle kalibroitisegmentille keskimääräisten havaittujen tappio-osuuksien yksinkertaisena keskiarvona niiltä kahdelta yksittäiseltä vuodelta, jolloin havaitut taloudelliset tappiot olivat suurimmat 37 kohdan a alakohdan iii alakohdan mukaisesti.