

EBA/GL/2019/03

---

6 mars 2019

---

## Riktlinjer

---

EBA/GL/2019/03

---

6 mars 2019

---

## Riktlinjer för skattning av LGD som är rimlig vid en ekonomisk nedgång

---

# 1. Efterlevnad och rapporteringsskyldigheter

---

## Riktlinjernas status

1. Detta dokument innehåller riktlinjer som har utfärdats enligt artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010<sup>1</sup>. I enlighet med artikel 16.3 i förordning (EU) nr 1093/2010 ska de behöriga myndigheterna och finansinstituterna med alla tillgängliga medel söka följa riktlinjerna.
2. I riktlinjerna fastställs Europeiska bankmyndighetens (EBA) syn på lämplig tillsynspraxis inom det europeiska systemet för finansiell tillsyn eller på hur unionslagstiftningen bör tillämpas inom ett särskilt område. Behöriga myndigheter enligt definitionen i artikel 4.2 i förordning (EU) nr 1093/2010 som berörs av riktlinjerna ska följa dem genom att på lämpligt sätt införliva dem i sin praxis (till exempel genom att ändra sina rättsliga ramar eller tillsynsrutiner), även när riktlinjerna i första hand riktas till finansinstitut.

## Rapporteringskrav

3. Enligt artikel 16.3 i förordning (EU) nr 1093/2010 måste de behöriga myndigheterna meddela EBA om de följer eller avser att följa dessa riktlinjer, alternativt ange skälen till att de inte gör det senast den ([dd.mm.åååå]). Om någon sådan anmälan inte inkommer inom denna tidsfrist kommer EBA att anse att de behöriga myndigheterna inte följer riktlinjerna. Anmälningar ska lämnas på det formulär som tillhandahålls på EBA:s webbplats till [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) med hänvisningen "EBA/GL/2019/03". Anmälningar ska inges av personer som har befogenhet att rapportera om hur reglerna efterlevs på de behöriga myndigheternas vägnar. Alla förändringar i graden av efterlevnad måste rapporteras till EBA.
4. Anmälningarna kommer att offentliggöras på EBA:s webbplats i enlighet med artikel 16.3.

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

## 2. Syfte, tillämpningsområde och definitioner

---

### Syfte

5. I dessa riktlinjer anges kraven för skattning av förlust vid fallissemang (LGD) som är rimlig vid en ekonomisk nedgång i enlighet med del tre, avdelning II, kapitel 3, avsnitt 6 i förordning (EU) nr 575/2013, artikel 181 i förordningen samt EBA:s slutgiltiga utkast till teknisk standard för tillsyn för den interna bedömningsmetoden EBA/RTS/2016/03 [teknisk standard för tillsyn för den interna bedömningsmetoden] av den 21 juli 2016 samt EBA:s slutgiltiga utkast till teknisk standard för tillsyn för anvisningar vid en ekonomisk nedgång EBA/RTS/2018/04 [teknisk standard för tillsyn vid ekonomisk nedgång] av den 16 november 2018. Dessa riktlinjer bör betraktas som en ändring av EBA:s riktlinjer för PD-skattning, LGD-skattning och hantering av fallerade exponeringar EBA/GL/2017/16 [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] som offentliggjordes den 20 november 2017.

### Tillämpningsområde

6. Dessa riktlinjer gäller i samband med internmetoden i enlighet med del tre, avdelning II, kapitel 3 i förordning (EU) nr 575/2013 för alla metoder som grundar sig på egna skattningar av förlust vid fallissemang. Användningen av egna skattningar av LGD-värden som är rimliga vid en ekonomisk nedgång enligt dessa riktlinjer är föremål för tillsynsmyndighetens godkännande i enlighet med artikel 144 i förordning (EU) nr 575/2013. Riktlinjerna ska inte tillämpas vid beräkning av kapitalbaskraven för utspädningsrisk i enlighet med artikel 157 i förordning (EU) nr 575/2013.

### Målgrupp

7. Dessa riktlinjer riktar sig till behöriga myndigheter enligt definitionen i artikel 4.2 i i förordning (EU) nr 1093/2010 och till finansinstitut enligt definitionen i artikel 4.1 i förordning (EU) nr 1093/2010.

### Definitioner

8. Om inget annat anges har de termer som används och definieras i förordning (EU) nr 575/2013 och direktiv 2013/36/EU och i [EBA:s riktlinjer om sannolikhet för fallissemang och förlust vid fallissemang] samma innebörd i riktlinjerna. Dessutom gäller följande definitioner i dessa riktlinjer:

Kvantifiering av nedgångsjusterat LGD	Kvantifieringen av nedgångsjusterat LGD täcker alla delar av kvantifieringen av nedgångsjusterat LGD, däribland kvantifieringen av kalibreringsmålet, kvantifieringen av de resulterade nedgångsjusterade LGD-skattningarna på riskklassnivå och kvantifieringen av försiktighetsmarginalen.
Kalibrering av nedgångsjusterat LGD	Termen kalibrering av nedgångsjusterat LGD i dessa riktlinjer hänvisar till kvantifieringen av kalibreringsmålet på den relevanta nivån.
Nedgångsjusterade LGD-skattningar	Dessa är de nedgångsjusterade LGD-skattningar som är rimliga vid en ekonomisk nedgång på riskklass- eller poolnivå efter kalibrering men före tillämpning av försiktighetsmarginalen.

## 3. Genomförande

### Tillämpningsdatum

9. Dessa riktlinjer gäller från och med den 1 januari 2021. Institutet bör införliva kraven i dessa riktlinjer i sina riskklassificeringssystem senast vid denna tidpunkt. De behöriga myndigheterna får själva besluta att skynda på tidsplanen för övergången.

### Första tillämpningen av dessa riktlinjer

10. Institutets interna valideringsfunktion bör verifiera de ändringar som görs i riskklassificeringssystemet till följd av tillämpningen av dessa riktlinjer i överensstämmelse med EBA:s slutgiltiga utkast till teknisk standard för tillsyn för den interna bedömningsmetoden EBA/RTS/2016/03 [teknisk standard för tillsyn för den interna bedömningsmetoden] av den 21 juli 2016, liksom klassificeringen av ändringarna i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) nr 529/2014/11.
11. Institut som behöver få ett förhandstillstånd från de behöriga myndigheterna i enlighet med artikel 143.3 i förordning (EU) nr 575/2013 och förordning (EU) nr 529/2014 för de ändringar av riskklassificeringssystemet som krävs för att införliva dessa riktlinjer för första gången inom den tidsfrist som avses i punkt 9 bör komma överens med sina behöriga myndigheter om en slutlig tidsfrist för att lämna in ansökan om ett sådant förhandstillstånd.
12. Före att dessa riktlinjer tillämpas behöver instituten fastställa de relevanta nedgångsperioderna för den typ av exponering som beaktas enligt EBA:s [tekniska standard för

tillsyn vid ekonomisk nedgång]. Riktlinjerna anpassas vid behov när den tekniska standarden för tillsyn vid ekonomisk nedgång offentliggörs i sin slutgiltiga version i EUT.

## 4. Allmänna krav för nedgångsjusterad LGD-skattning

---

13. För att kunna kvantifiera LGD-värden som är rimliga vid en ekonomisk nedgång bör instituten tillämpa alla definitioner och krav som anges i avsnitt 4, avsnitt 6, avsnitt 7, avsnitt 8 och avsnitt 9 i EBA:s riktlinjer för PD-skattning, LGD-skattning och hantering av fallerade exponeringar (EBA/GL/2017/16) av den 20 november 2017 (EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning) som är relevanta för ändamålet.
14. Förutom punkt 13 bör instituten, vid kvantifieringen av nedgångsjusterat LGD, även tillämpa följande krav som är specifika för nedgångsjusterade LGD-skattningar efter riskklass:
  - (a) Kalibrera nedgångsjusterat LGD minst på samma nivå som instituten beräknar det motsvarande långfristiga genomsnittliga LGD för att kalibrera LGD i enlighet med punkt 161 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning].
  - (b) Dela upp exponeringarna som omfattas av samma LGD-modell i så många kalibreringssegment som behövs och där varje kalibreringssegment har en riskprofil som skiljer sig väsentligt från de andra och som därmed kan påverkas på ett annorlunda sätt av olika nedgångsperioder; för detta ändamål bör instituten åtminstone beakta huruvida de bör införa kalibreringssegment som omfattar betydande exponeringsandelar i olika geografiska områden, inom olika industrisektorer samt olika produkttyper när det gäller hushållsexponeringar.
15. Om instituten identifierar flera nedgångsperioder enligt EBA:s slutgiltiga utkast till teknisk standard för tillsyn vid en ekonomisk nedgång [teknisk standard för tillsyn vid en ekonomisk nedgång]
  - (a) bör de utföra nedanstående steg i följande sekvens:
    - (i) Kalibrera nedgångsjusterat LGD för varje identifierad nedgångsperiod enligt avsnitt 4.3 för varje kalibreringssegment.
    - (ii) Tillämpa de resulterande nedgångsjusterade LGD-skattningarna för varje nedgångsperiod på nuvarande ej fallerade exponeringar av den exponeringstyp som beaktas och vid tiden för kalibrering.
    - (iii) Välja den period som den slutliga relevanta nedgångsperioden som ger det högsta genomsnittliga nedgångsjusterade LGD-värdet, inkluderat försiktighetsmarginal såsom anges i punkt 45 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] för ifrågavarandekalibreringssegment för deras nuvarande

ej fallerade exponeringar såsom avses i ii. Instituterna bör sedan använda de resulterande nedgångsjusterade LGD-värdena baserat på den slutliga relevanta nedgångsperioden för varje kalibreringssegment i överensstämmelse med punkt 181 b i kapitalkravsförordningen.

- (iv) Om instituten kan kalibrera nedgångsjusterat LGD-värde enligt avsnitt 5 eller avsnitt 6 för åtminstone en nedgångsperiod men inte kan kvantifiera nedgångsjusterat LGD enligt avsnitt 5 eller avsnitt 6 för en eller flera nedgångsperioder, ska de enbart överväga skattningarna som baseras på avsnitt 5 eller avsnitt 6 och lägga till rimliga försiktighetsmarginaler enligt kategori A i enlighet med punkt 37 a i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] för de slutliga nedgångsjusterade LGD-skattningarna för att täcka de nedgångsperioder där det inte finns tillräckliga och relevanta data om förluster för att utvärdera eller uppskatta effekten.
- (b) Genom undantag från punkt 15 a i behöver instituten inte tillhandahålla en kalibrering av nedgångsjusterat LGD för ett övervägt kalibreringssegment för nedgångsperioder som identifieras enligt [teknisk standard för tillsyn vid en ekonomisk nedgång] där instituten kan tillhandahålla bevis på att de motsvarande ekonomiska faktorerna inte är relevanta för det övervägda kalibreringssegmentet.

## 4.1 Krav som gäller för de slutliga nedgångsjusterade LGD-skattningarna

16. För att kunna säkerställa att de resulterande nedgångsjusterade LGD-värdena används om de är mer försiktiga än de långfristiga genomsnittliga LGD-värdena i enlighet med artikel 181.1 b i förordning (EU) nr 575/2013 bör instituten tillämpa följande:
  - (a) Om instituten använder sig av separata skattningsmetoder för långfristiga genomsnittliga LGD-värden och nedgångsjusterade LGD-värden ska deras slutliga nedgångsjusterade LGD-värden som används för kalibrering jämföras liksom den motsvarande slutgiltiga försiktighetsmarginalen såsom anges i punkt 45 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] med deras långfristiga genomsnittliga LGD-värden såväl som den motsvarande slutgiltiga försiktighetsmarginalen såsom anges i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] på den nivå där det långfristiga genomsnittliga LGD-värdet beräknas för att användas för kalibrering av LGD i enlighet med punkt 161 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning].
  - (b) Om instituten fastställer en enda LGD-skattning som involverar en långfristigt genomsnittlig LGD-skattning och en nedgångsjusterad för det långfristiga genomsnittliga LGD-värdet bör de säkerställa att den slutgiltiga försiktighetsmarginalen enligt vad som anges i punkt 45 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] för de nedgångsjusterade LGD-skattningarna inbegriper den osäkerhet som härrör från både den långfristiga genomsnittliga LGD-skattningen och beräkningen av nedgångsjusteringen.

17. För modeller med riskdrivare som är känsliga för konjunkturcykeln bör instituten säkerställa att de resulterande nedgångsjusterade LGD-skattningarna inte är överdrivet känsliga för förändringar i konjunkturcykeln. För detta ändamål bör instituten vidta samtliga följande åtgärder:
- (a) Analysera skillnaden mellan exponeringsfördelningen efter riskklasser, eller efter lämpliga intervall vid tillämpning av en kontinuerlig riskskala, hos den nuvarande portföljen och den förväntade fördelningen av den nuvarande portföljen efter hur den påverkas av den relevanta nedgångsperioden som väljs enligt punkt 15.
  - (b) Om analysen visar på en avsevärd skillnad i punkt a bör instituten justera sina nedgångsjusterade LGD-skattningar för att begränsa effekten av en ekonomisk nedgång enligt artikel 181.1 b i förordning (EU) nr 575/2013.
18. Institutet bör jämföra det slutgiltiga nedgångsjusterade LGD-värdet med referensvärdet som beräknas enligt avsnitt 8 på därmed tillhörande RDS och som har beräknats minst på kalibreringssegmentnivån. Institutet bör motivera alla betydande skillnader mellan det slutgiltiga nedgångsjusterade LGD-värdet och referensvärdet.
19. När det slutgiltiga nedgångsjusterade LGD-värdet jämförs med referensvärdet i enlighet med punkt 18 bör instituten ta hänsyn till följande:
- (a) En väsentlig skillnad mellan slutgiltigt nedgångsjusterat LGD och försiktighetsmarginalen såsom anges i punkt 45 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] och referensvärdet kan motiveras om förlustperioden som identifieras av referensvärdet inte härrör från en potentiell oidentifierad ekonomisk nedgång eller om skillnaden beror på kravet på minimiförsiktighetsmarginal i punkt 36b där det nedgångsjusterade LGD-värdet baseras på metoden i avsnitt 7. Skulle underliggande nedgångsjusterat LGD baseras på metoden i avsnitt 5 får instituten använda bevis som samlats in vid konsekvensbedömningen i punkt 27.
  - (b) Om den betydande skillnaden mellan slutgiltigt nedgångsjusterat LGD och referensvärdet inte kan motiveras bör instituten göra en ny bedömning av sin kvantifiering av nedgångsjusterat LGD-värde och i synnerhet säkerställa att nedgångsperioderna har identifierats i omfattande utsträckning och att, om intermediära parametrar används, effekten av den relevanta nedgångsperioden som observerats (enligt avsnitt 5) eller uppskattats (enligt avsnitt 6) för intermediära parametrar har aggregerats på vederbörligt sätt. Efter att institutet har genomfört en ny bedömning av sin kvantifiering av nedgångsjusterat LGD och metoden bedöms vara lämplig kan en betydande skillnad från referensvärdet förklaras.

## 4.2 Nedgångsjusterad LGD-skattning för fallerade exponeringar

20. För nedgångsjusterad LGD-skattning för fallerade exponeringar bör instituten använda samma nedgångsperiod som fastställts för de motsvarande ej fallerade exponeringarna.
21. För nedgångsjusterad LGD-skattning för fallerade exponeringar för den nedgångsperiod som avses i punkt 20 bör instituten efterleva följande:
  - (a) Nedgångskomponenten i LGD-skattning för fallerade exponeringar såsom avses i punkt 193 b i i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] bör kvantifieras genom att antingen
    - (i) för varje referensdatum kalibrera nedgångsjusterat LGD för de fallerade exponeringar som bedöms enligt avsnitt 4.3 genom att härleda nedgångskomponenten i de fallerade LGD-värdena för varje referensdatum baserat på skillnaden mellan de nedgångsjusterade LGD-skattningarna och ELBE, eller
    - (ii) först kalibrera nedgångsjusterat LGD enligt avsnitt 4.3 för de fallerade exponeringarna som för närvarande bedöms för tidpunkten för fallissemang och därefter härleda nedgångskomponenten i det fallerade LGD-värdet på andra referensdatum baserat på skillnaden mellan nedgångsjusterade LGD-skattningarna och ELBE vid tiden för fallissemang.
  - (b) För att uppfylla punkt 21 a ii får instituten använda nedgångskomponenten i de fallerade LGD-skattningarna för ej fallerade exponeringar istället för nedgångskomponenten i de fallerade exponeringarna vid tidpunkten för fallissemang om institutet kan tillhandahålla bevis för att detta leder till mer försiktiga skattningar.
  - (c) För att uppfylla punkt 21 b och om instituten använder sig av separata skattningsmetoder för långfristiga genomsnittliga och nedgångsjusterade LGD-värden i enlighet med punkt 16 a får nedgångskomponenten för LGD-skattningen för ej fallerade exponeringar härledas genom att beakta skillnaden mellan den resulterande nedgångsjusterade LGD-skattningen och de motsvarande långfristiga genomsnittliga LGD-värdena med beaktande av punkt 193 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning].

## 4.3 Nedgångsjusterad LGD-skattning för en viss nedgångsperiod

22. För att kunna kalibrera nedgångsjusterade LGD-värden för varje beaktad nedgångsperiod som identifieras i enlighet med förordning (EU) xx/xx [teknisk standard för tillsyn vid en ekonomisk nedgång] bör instituten använda en av de tre metoderna som anges i avsnitt 5, avsnitt 6 och avsnitt 7 i dessa riktlinjer i enlighet med den ordningsföljd som anges i punkterna 23–25 nedan.
23. Om instituten har tillräckligt och relevant förlustdata för att genomföra konsekvensbedömningen som anges i punkt 27 bör de kalibrera de nedgångsjusterade LGD-värdena för den berörda nedgångsperioden i enlighet med avsnitt 5 i dessa riktlinjer. Institutet bör i detta avseende säkerställa att de relevanta uppgifterna om förluster finns



tillgängliga under den beaktade nedgångsperioden såväl som under en lämplig period före och efter den beaktade nedgångsperioden.

24. Om det inte finns tillräckligt och relevant förlustdata för att bedöma konsekvenserna av den beaktade nedgångsperioden, men det går att kalibrera nedjusterade LGD-värden för den beaktade nedgångsperioden genom att tillämpa den metod som anges i avsnitt 6, bör instituten kalibrera nedgångsjusterade LGD-värden för den beaktade nedgångsperioden enligt avsnitt 6 i dessa riktlinjer.
25. Om det inte finns tillräckligt och relevant förlustdata för att bedöma konsekvenserna av den beaktade nedgångsperioden, och det inte går att kvantifiera nedjusterade LGD-värden för den beaktade nedgångsperioden genom att tillämpa den metod som anges i avsnitt 6, bör instituten kalibrera nedgångsjusterade LGD-värden för den beaktade nedgångsperioden enligt avsnitt 7 i dessa riktlinjer.
26. Oavsett vilken metod som används för att kalibrera nedgångsjusterade LGD-värden bör instituten följa principerna nedan:
  - (a) Om metoden som används inbegriper skattning och analys av olika intermediära parametrar bör aggregeringen av dessa intermediära parametrar för att kalibrera nedgångsjusterade LGD-värden inledas med den parameter för vilken den största effekten observeras enligt punkt 27 eller som uppskattas i enlighet med punkt 30 och alla ytterligare effekter som observeras eller uppskattas med andra parametrar bör läggas till om nödvändigt.
  - (b) De nedgångsjusterade LGD-skattningarna bör inte bias av observerade eller uppskattade kassaflöden som erhålls med ett avsevärt längre tidsintervall än den period som avses i punkt 156 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] och som snarare kan återspegla en ekonomisk uppgång eller förbättrade ekonomiska villkor efter den beaktade nedgångsperioden.

## 5. Nedgångsjusterad LGD-skattning baserad på observerad effekt

---

27. För att kalibrera nedgångsjusterat LGD efter den observerade effekten av en beaktad nedgångsperiod bör instituten genomföra en analys av effekten av denna nedgångsperiod på förlustdata för det berörda kalibreringssegmentet.
  - (a) Analysen ska omfatta minst följande:
    - (i) Bevis på ökade nivåer av realiserade LGD-värden, som drivs av den beaktade nedgångsperioden, med beaktande av följande:
      - (1) De realiserade LGD-värdena bör beräknas som genomsnitt i förhållande till alla fallissemang som uppkom ett visst år och som antingen har nått sin maximala

återvinningsperiod enligt punkt 156 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] eller som har avslutats innan.

(2) För alla oavslutade återvinningsprocesser för fallerade exponeringar som inte har nått sin maximala återvinningsperiod enligt punkt 156 [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] bör de marginella återvinningarna som uppnås varje år efter fallissemang beräknas. De resulterande återvinningsmönstren bör jämföras med återvinningsmönstren för fallissemangen i led 1 för varje år fallissemangen uppkom.

(ii) Bevis på minskade årliga återvinningar från återvinningskällor som är relevanta för det beaktade kalibreringssegmentet. Dessa årliga återvinningar bör analyseras med och utan återtaganden av säkerheter i tillämpliga fall och oberoende av datumet för fallissemang.

(iii) Bevis på minskat antal exponeringar som fallerade och återfördes till ej fallerad status inom en fördefinierad tidsperiod för alla fallissemang som uppkom under ett visst år i enlighet med artikel 178.5 i förordning (EU) nr 575/2013. Den fördefinierade tidsperioden bör vara rimlig för exponeringstypen som avses.

(iv) Bevis på ökad tid i fallissemang per år baserat på alla fallissemang under ett visst år.

(b) Analysen som krävs i punkt 27 a ska beakta så många tidpunkter som möjligt där det finns tillräckliga uppgifter om förluster tillgängliga. Om det endast finns otillräckliga uppgifter om förluster på årsbasis bör instituten slå samman så många på varandra följande år av observationer som anses vara av mervärde för analysen.

(c) Analysen som krävs i punkt 27 a och b ska beakta eventuell fördröjning mellan en nedgångsperiod och tidpunkten för dess eventuella effekt observeras på de relevanta uppgifterna om förluster.

28. Utifrån bevisen som framkommer från konsekvensbedömningen som avses i punkt 27 bör instituten kalibrera nedgångsjusterat LGD-värde genom att tillämpa en skattningsmetod som är samstämmig med bevisen som framkommit från konsekvensbedömningen.

29. Om den konsekvensbedömning som genomförs i enlighet med punkt 27 inte visar någon effekt av en nedgångsperiod på ett instituts relevanta förlustdata på ett sådant sätt att genomsnittet för de realiserade förlusterna som observeras inte skiljer sig från förluster vid andra ekonomiska förhållanden, får institutet använda det långfristiga genomsnittliga LGD-värdet som nedgångsjusterat LGD-värde och för vilket följande ska gälla:

(a) Institutet ska säkerställa och dokumentera att bristerna som identifieras och försiktighetsmarginalen som tillämpas i enlighet med avsnitt 4.4 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] inbegriper alla ytterligare osäkerhetsaspekter i förhållande till identifierade nedgångsperioder.

(b) När det gäller led a bör instituten i synnerhet kontrollera att ingen av de brister som identifierats för den relevanta nedgångsperioden enligt kategori A och med en försiktighetsmarginal enligt punkt 37 a i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] är allvarlig och att inga ytterligare brister eller justeringar enligt kategori B

med en försiktighetsmarginal enligt punkt 37 b i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] är tillämpliga.

## 6. Nedgångsjusterad LGD-skattning baserad på uppskattad effekt

---

30. Om punkt 24 tillämpas bör instituten kalibrera nedgångsjusterat LGD genom att använda en av de metoder som anges i punkt 31 (haircut-metoden) och punkt 32 (extrapoleringsmetoden) eller en kombination av dessa metoder. Innan instituten kvantifierar sina nedgångsjusterade LGD-skattningar bör de välja den mest relevanta metoden utifrån

- (a) metodens lämplighet för att uppskatta effekten av ifrågavarande nedgångsperiod på realiserade LGD-värden, intermediära parametrar och riskfaktorer,
- (b) behovet, i relevanta fall, av att använda en kombination av metoderna för att säkerställa att de resulterande nedgångsjusterade LGD-värdena för nedgångsperioden i fråga återspeglar den potentiella effekten av nedgången för alla väsentliga komponenter vad gäller ekonomisk förlust enligt avsnitt 6.3.1 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] och i enlighet med principerna som anges i punkt 26.

I synnerhet bör värderingsavdragsmetoden ses som lämpligast för ovan nämnda ändamål där marknadsvärdet eller ett motsvarande index för en relevant typ av säkerhet fungerar som ett direkt eller omvandlat ingångsvärde i ett instituts modell för LGD-skattning och har identifierats som en relevant ekonomisk faktor enligt artikel 2 i förordning (EU) nr xx/xxx [teknisk standard för tillsyn vid en ekonomisk nedgång].

31. (Haircut-metoden) I dessa riktlinjer syftar "haircut-metoden" på en metod för uppskattningen av effekten av nedgångsperioden på realiserade LGD-värden, intermediära parametrar eller riskfaktorer i vilka en eller flera ekonomiska faktorer enligt vad som anges i förordning (EU) xx/xx [teknisk standard för tillsyn vid en ekonomisk nedgång] är direkta eller omvandlade ingångsvärden i LGD-modellen och där de justeras för att återspegla effekten av nedgångsperioden i fråga. Där den ekonomiska faktorn i fråga relaterar till den berörda nedgångsperioden bör värderingsavdraget i synnerhet baseras på den observation av denna ekonomiska faktor som har varit allvarligast i enlighet med vad som anges i artikel 3 i förordning (EU) xx/xx [teknisk standard för tillsyn vid en ekonomisk nedgång] om hur allvarlighetsgraden i ekonomiska nedgångar definieras.

32. (Extrapoleringsmetoden) I dessa riktlinjer syftar extrapoleringsmetoden på den uppskattade effekten av en nedgångsperiod på LGD-värden, intermediära parametrar eller riskfaktorer om samtliga av följande villkor uppfylls:

- (a) Om ett statistiskt signifikant beroende mellan de realiserade LGD-värdena, intermediära parametrarna eller riskfaktorerna, i genomsnitt över lämpliga tidsperioder, och de ekonomiska faktorerna som väljs enligt artikel 2 i förordning xx/xxx [teknisk standard för tillsyn vid en ekonomisk nedgång] som är relevanta för nedgångsperioden som beaktas kan fastställas, baseras de resulterande skattningarna på de extrapolerade värdena för de genomsnittliga realiserade LGD-värdena, de intermediära parametrarna eller riskfaktorerna för perioden som återspeglar effekten av nedgångsperioden.
  - (b) Om inget statistiskt signifikant beroende såsom beskrivs i punkt 32 a kan fastställas för en intermediär parameter eller riskfaktor får instituten uppskatta effekten av nedgångsperioden i fråga i förhållande till en intermediär parameter eller riskfaktor som baseras på observerad data från en annan period och där samtliga av följande tre villkor uppfylls:
    - (i) Åtminstone de komponenter i en ekonomisk förlust som förklarar den största delen av den ekonomiska förlusten bör uppskattas antingen genom värderingsavdragsmetoden enligt punkt 31 eller extrapoleringsmetoden enligt punkt 32 a.
    - (ii) Institutet ska ha observerat data för den intermediära parametern eller riskfaktorn under en tillräckligt lång tidsperiod som ska vara minst lika lång som perioden som anges i artikel 181.1 j eller artikel 181.2 i sista stycket i förordning (EU) nr 575/2013. Denna tidsperiod ska omfatta en period där de ekonomiska faktorerna som ligger till grund för nedgångsperioden i fråga uppvisar värden som återspeglar ogynnsamma ekonomiska villkor.
    - (iii) den intermediära parametern eller riskfaktorn i fråga ska visa låg volatilitet under de perioder som anges i punkt ii.
33. Om instituten har samlat in data som omfattar nedgångsperioden och återspeglar effekten av de respektive nedgångsförhållandena som beaktas för en intermediär parameter eller riskfaktor, bör de använda de observerade uppgifterna i kombination med värderingsavdrags- och extrapoleringsmetoderna för att kalibrera det nedgångsjusterade LGD-värdet för nedgångsperioden i fråga i enlighet med punkt 30.
34. Om instituten tillämpar någon av metoderna som anges i punkterna 31–33 för att uppskatta intermediära parametrar eller riskfaktorer bör de säkerställa att beroendestrukturen mellan intermediära parametrar eller riskfaktorer återspeglas på ett lämpligt sätt i sammanställningen av dessa intermediära parametrar eller riskfaktorer i enlighet med punkt 30.
35. För att återspegla avsaknaden av tillräckliga uppgifter om förluster bör instituten kvantifiera en strikt positiv försiktighetsmarginal enligt kategori A i enlighet med punkt 37 a xi i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] för alla metoder i detta avsnitt. Institut som tillämpar en extrapoleringsmetod bör i synnerhet:

- (a) Kvantifiera försiktighetsmarginalen enligt kategori A, såsom anges i punkt 32 a, genom att använda ett lämpligt konfidensintervall för att återspegla osäkerheten i förhållande till den statistiska modell som används för att beskriva beroendet mellan de realiserade LGD-värden, intermediära parametrarna eller riskfaktorerna och de relevanta ekonomiska faktorerna.
- (b) När det gäller en intermediär parameter eller riskfaktor som anges i punkt 32 b, kvantifiera försiktighetsmarginalen enligt kategori A med beaktande av kvoten mellan värdena eller värdet av de ekonomiska faktorerna eller den ekonomiska faktor som ligger till grund för nedgångsperioden i fråga som fastställts i enlighet med artikel 3 i förordning xx/xx [teknisk standard för tillsyn vid en ekonomisk nedgång] och värdena eller värdet av de ekonomiska faktorerna eller den ekonomiska faktor som observeras under de perioder som anges i punkt 32 b ii.

## 7. Nedgångsjusterad LGD-skattning där den observerade eller uppskattade effekten inte finns tillgänglig

---

36. Om det inte finns tillgängliga relevanta förlustdata för att bedöma effekten av nedgångsperioden som beaktas, och det heller inte går att kalibrera nedgångsjusterat LGD för nedgångsperioden enligt avsnitt 6 i dessa riktlinjer, bör instituten kvantifiera det nedgångsjusterat LGD- genom att använda en annan metod som ska uppfylla följande villkor:

- (a) De bör säkerställa att den lämpliga försiktighetsmarginalen som krävs och som ska tillämpas i enlighet med avsnitt 4.4.3 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] inbegriper en försiktighetsmarginal enligt kategori A som är strikt positiv för att kunna svara för de saknade uppgifterna.
- (b) De bör säkerställa att de resulterande nedgångsjusterade LGD-skattningarna som inbegriper den slutgiltiga försiktighetsmarginalen såsom anges i punkt 45 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] för den beaktade nedgångsperioden är högre eller lika med minimivärdet mellan
  - de motsvarande långfristiga genomsnittliga LGD-värdena plus 15 procentenheter och
  - 105 %.

Dessutom bör de tillhandahålla en motivering till behörig myndighet om varför de inte kan kalibrera nedgångsjusterat LGD som är rimligt för den beaktade nedgångsperioden genom att tillämpa någon av metoderna som anges i avsnitt 5 och avsnitt 6 i dessa riktlinjer.

## 8. Referensvärde

---

37. Institutet bör beräkna ett referensvärde enligt följande:

- (a) Genom att använda samtliga tillgängliga förlustdata bör instituten välja de två enskilda år som har den högsta observerade ekonomiska förlusten genom att
  - (i) gruppera alla fallissemang efter det år under vilket fallissemangen uppkom,
  - (ii) beräkna, för varje år såsom anges under i, förhållandet mellan de totala ekonomiska förlusterna för fallissemang som uppstod under det beaktade året såsom anges i avsnitt 6.3.1 i [EBA:s riktlinjer för PD-skattning och LGD-skattning] och det totala utestående beloppet för motsvarande kreditförpliktelser vid tiden för fallissemang,
  - (iii) välja de två enskilda år som har haft den högsta årliga kvoten mellan de totala ekonomiska förlusterna och det totala utestående beloppet som resulterar från ii som de två enskilda åren med de största observerade ekonomiska förlusterna.
- (b) Institutet bör som minst beräkna referensvärdena för varje kalibreringssegment som enkelt genomsnitt av genomsnittet av de realiserade LGD-värdena från de två enskilda åren med de största observerade ekonomiska förlusterna såsom anges i punkt 37 a iii.