

EBA/GL/2019/03

6 март 2019 г.

Насоки

EBA/GL/2019/03

6 март 2019 г.

Насоки за оценка на LGD, подходяща при икономически спад („LGD при икономически спад“)

1. Спазване на насоките и задължения за докладване

Статут на насоките

1. В настоящия документ се съдържат насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 ¹. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за спазване на насоките.
2. В насоките е представено становището на Европейския банков орган (ЕБО) за подходящите надзорни практики в Европейската система за финансов надзор или за това как следва да се прилага правото на Съюза в дадена област. Компетентните органи, както са определени в член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, за които се отнасят тези насоки, трябва да ги спазват, като ги включат в практиките си по подходящ начин (напр. като изменят своята правна рамка или надзорни процеси), включително когато насоките са насочени основно към институциите.

Изисквания за докладване

3. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, най-късно до ([дд.мм.гггг г.]) компетентните органи са длъжни да уведомят ЕБО дали спазват или възнамеряват да спазват тези насоки, в противен случай да изложат причините за неспазването им. Ако в посочения срок не постъпи уведомление, ЕБО ще счита, че компетентните органи не спазват насоките. Уведомленията следва да се изпратят чрез подаване на формата, която можете да намерите на уебсайта на ЕБО, на адрес compliance@eba.europa.eu, като се посочи референтен номер „ЕВА/GL/2019/03“. Уведомленията следва да се подават от лица, оправомощени да докладват за наличието на съответствие от името на своите компетентни органи. Всяка промяна в статута на спазването също трябва да се докладва на ЕБО.
4. Уведомленията се публикуват на уебсайта на ЕБО в съответствие с член 16, параграф 3.

¹ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12).

2. Предмет, обхват и определения

Предмет

5. В настоящите насоки се определят изискванията за оценка на загубата при неизпълнение (LGD), подходяща при икономически спад, в съответствие с трета част, дял II, глава 3, раздел 6 от Регламент (ЕС) № 575/2013, член 181 от посочения регламент и окончателния проект на регулаторните технически стандарти на ЕБО относно методиката за оценка по вътрешнорейтинговия подход EBA/RTS/2016/03 [РТС за оценка по вътрешнорейтинговия подход] от 21 юли 2016 г., както и окончателния проект на регулаторните стандарти на ЕБО относно определянето на икономически спад EBA/RTS/2018/04 [РТС за икономически спад] от 16 ноември 2018 г. Настоящите насоки следва да се разглеждат като изменение от ЕБО на оценката на параметрите вероятност от неизпълнение (PD) и LGD и третирането на експозиции в неизпълнение — EBA/GL/2017/16 [Насоки на ЕБО относно PD и LGD], публикувани на 20 ноември 2017 г.

Обхват на прилагане

6. Настоящите насоки се прилагат по отношение на вътрешнорейтинговия подход в съответствие с трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013 за всички методи, основани на собствени оценки на LGD. Използването на собствени оценки на LGD, подходяща при икономически спад, в съответствие с настоящите насоки, подлежи на одобрение от надзорните органи, в съответствие с член 144 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Настоящите насоки не се прилагат за изчисляването на капиталовите изисквания за риск от разсейване, в съответствие с член 157 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Адресати

7. Насоките са предназначени за компетентните органи, както са определени в член 4, параграф 2, подточка i) от Регламент (ЕС) № 1093/2010, и за финансовите институции, както са определени в член 4, параграф 1 на Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Определения

8. Освен ако не е посочено друго, термините, използвани и определени в Регламент (ЕС) № 575/2013 и Директива 2013/36/ЕС и в [насоките на ЕБО относно PD и LGD], имат същото значение в насоките. В допълнение, за целите на настоящите насоки се прилагат следните определения:

Количествено определяне на LGD при икономически спад	Количественото определяне на LGD при икономически спад обхваща всички елементи от количественото определяне на LGD при икономически спад, включително количественото определяне на целевия параметър за калибриране, количественото определяне на получените оценки на LGD при икономически спад на ниво категория и група и количественото определяне на надбавката за консерватизъм.
Калибриране на LGD при икономически спад	Терминът „калибриране“ на LGD при икономически спад в контекста на настоящите насоки се отнася до количественото определяне на целевия параметър за калибриране на съответното равнище.
Оценки на LGD при икономически спад	Това са оценките на LGD, подходящи при икономически спад, на ниво категория или група след калибриране, но преди прилагане на надбавката за консерватизъм.

3. Въвеждане

Дата на прилагане

- Насоките се прилагат от 1 януари 2021 г. Институциите следва да включат изискванията им в своите рейтингови системи до тази дата, но компетентните органи могат по своя преценка да съкратят срока за осъществяване на този преход.

Първо прилагане на настоящите насоки

- С функцията за вътрешно утвърждаване на институцията следва да се утвърждават промените, прилагани към рейтинговите системи в резултат от прилагането на настоящите насоки, в съответствие с окончателния проект на регулаторните технически стандарти на ЕБО за методологията за оценка на базата на вътрешнорейтинговия подход EBA/RTS/2016/03 [PTC за методологията за оценка на базата на IRB] от 21 юли 2016 г. и класификацията на промените в съответствие с Делегиран регламент (ЕС) № 529/2014 на Комисията.
- Институциите, които се нуждаят от получаване на предварително разрешение от компетентните органи в съответствие с член 143, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013 и Регламент (ЕС) № 529/2014 за промените в рейтинговите системи, които са необходими с цел настоящите насоки да бъдат включени за първи път в рамките на

крайния срок, посочен в точка 9, следва да съгласуват със своите компетентни органи крайния срок за подаване на заявление за подобно предварително разрешение.

12. Преди да прилагат настоящите насоки, е необходимо институциите да определят относимите периоди на спад за разглеждания вид експозиция в съответствие с предоставените от ЕБО [РТС за икономически спад]. Ако е целесъобразно, насоките ще бъдат адаптирани, когато окончателният вариант на РТС за икономически спад бъде публикуван в ОВ.

4. Общи изисквания относно оценката на LGD при икономически спад

13. За целите на количественото определяне на LGD, подходящи при икономически спад, институциите следва да прилагат всички определения и изисквания, посочени в раздел 4, раздел 6, раздел 7, раздел 8 и раздел 9 от Насоките на ЕБО относно оценката на параметрите PD и LGD и третирането на експозиции в неизпълнение (EBA/GL/2017/16) от 20.11.2017 (Насоки на ЕБО относно оценката на параметрите PD и LGD), които са от значение за тази цел.
14. В допълнение към точка 13, за целите на количественото определяне на LGD при икономически спад, институциите следва да прилагат следните изисквания, специфични за оценка на LGD при икономически спад, по категория или група на инструмента:
 - (а) калибриране на LGD при икономически спад поне на същото ниво, на което институциите изчисляват съответната дългосрочна усреднена LGD за целите на калибриране на LGD в съответствие с точка 161 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD].
 - (б) разделяне на набора от инструменти, обхванати от същия модел на LGD, на толкова различни сегменти на калибриране, колкото са необходими, когато всеки сегмент на калибриране е със значително по-различен профил на загуба и поради това може да бъде засегнат по различен начин от различните периоди на спад; за тази цел институциите следва поне да обмислят дали е целесъобразно да се въведат сегменти на калибриране, които обхващат съществени части от експозицията в различни географски области, в различни промишлени сектори и — за експозициите на дребно — на различни видове продукти;

15. Когато институциите определят няколко периода на спад в съответствие с окончателния проект на РТС за икономически спад, представен от ЕБО [РТС за икономически спад],

- (а) те следва да изпълняват всяка от стъпките в следната последователност:
 - (i) калибриране на LGD при икономически спад за всеки установен период на спад в съответствие с раздел 4.3 за всеки сегмент на калибриране;
 - (ii) за всеки един от тези периоди на спад следва да се прилага получената оценка на LGD при икономически спад по отношение на техните текущи обслужвани експозиции от вида разглеждани експозиции и към момента на калибрирането;
 - (iii) накрая, за относим период на спад се избира този период, за който се получава най-високата средна стойност на LGD при икономически спад, включително окончателната надбавка за консерватизъм, определена в точка 45 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD], върху даден сегмент на калибриране от настоящите им обслужвани експозиции, както е посочено в подточка ii). След това институциите следва да използват произтичащите LGD при икономически спад въз основа на последно определения относим период на спад за всеки сегмент на калибриране, за да бъде спазен член 181, параграф , буква б) от РКИ.
 - (iv) в случай че институциите могат да калибрират LGD при икономически спад в съответствие с раздел 5 или 6 поне за един период на спад, но не са в състояние да определят количествено стойностите на LGD при икономически спад в съответствие с раздел 5 или раздел 6 за един или няколко други периоди на спад, да се вземат предвид само оценките въз основа на раздел 5 или раздел 6 и да се добави подходяща надбавка за консерватизъм от категория А в съответствие с точка 37, буква а) от [Насоки на ЕБО относно PD и LGD] на окончателните оценки на LGD при икономически спад, когато няма достатъчно и относими данни за загубата, за да може да се прецени или оцени въздействието;
- (б) Чрез дерогация на точка 15, буква а), подточка i) не е необходимо институциите да осигуряват калибриране на LGD при спад за даден сегмент на калибриране за периоди на спад, определени в съответствие с [РТС за икономически спад], когато институциите могат да представят доказателства, че разглежданите икономически фактори не са от значение за разглеждания сегмент на калибриране.

4.1 Изисквания, които се прилагат за окончателните оценки на LGD при икономически спад

16. С цел да се гарантира, че произтичащите LGD при спад се използват, ако те са по-консервативни от съответните дългосрочни усреднени LGD в съответствие с член 181,

параграф 1, буква б) от Регламент (ЕС) № 575/2013, институциите следва да прилагат следното:

- (а) когато институциите използват отделни методологии за оценка на дългосрочна усреднена LGD и за LGD при икономически спад, те трябва да сравнят своите окончателни LGD при икономически спад, използвани за калибриране, плюс съответстващата окончателна надбавка за консерватизъм, определена в точка 45 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD], с дългосрочните усреднени LGD плюс съответстващата окончателна надбавка за консерватизъм, определена в точка 45 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD оценка] на нивото, на което се изчислява дългосрочната усреднена стойност на LGD за целите на калибрирането на LGD в съответствие с точка 161 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD];
 - (б) когато институциите определят единна оценка на LGD, която включва оценка на дългосрочната усреднена LGD и корекция при спад, добавена към усреднената дългосрочна оценка на LGD, те следва да гарантират, че окончателната надбавка за консерватизъм, определена в точка 45 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD] по отношение на оценките на LGD, обхваща несигурността, произтичаща както от прогнозната усреднена дългосрочна оценка на LGD, така и от изчисляването на корекцията при спад.
17. За модели с рискови фактори, чувствителни към икономическия цикъл, институциите следва да гарантират, че произлизащите прогнозни стойности на LGD при спад не са ненужно чувствителни към промени в икономическия цикъл. За тази цел институциите следва да направят всичко изброено по-долу:
- (а) да анализират разликата между разпределението на експозициите чрез рисковите категории или групи на инструмента, или през подходящи интервали в случай на непрекъснати скали на инструментите на текущия портфейл и вероятното разпределение на текущия портфейл, повлияно от съответния период на спад, избран в съответствие с точка 15,
 - (б) ако има съществена разлика в резултат на анализа в буква а), институциите следва да приложат корекция в своите прогнозни оценки на LGD при икономически спад, за да ограничат въздействието на икономическия спад върху капитала в съответствие с член 181, параграф 1, буква б) от Регламент (ЕС) № 575/2013.
18. Институциите следва да сравнят окончателната LGD при икономически спад с референтната стойност, изчислена в съответствие с раздел 8 относно съответната съвкупност от референтни данни и изчислена най-малко на нивото на сегментите на калибриране. Институциите следва да обосноват всяка съществена разлика между окончателната LGD при икономически спад и референтната стойност.
19. При сравняване на окончателния спад на LGD при икономически спад с референтната стойност в съответствие с параграф 18 институциите следва да вземат предвид всяко едно от следните:

- (а) Съществена разлика между окончателната LGD при икономически спад плюс окончателната надбавка за консерватизъм, определена в точка 45 от [Насоки на ЕБО относно оценката(ите) на PD и LGD], и референтната стойност може да бъде основателна, ако периодът на загуби, определен чрез референтната стойност, не произтича от период на спад, който е потенциално неидентифициран, или, ако разликата се дължи на изискването за минималната надбавка за консерватизъм съгласно точка 36, буква б), когато LGD при икономически спад се основава на методологията в раздел 7. В случай че основната LGD при икономически спад се основава на методологията от раздел 5, институциите може да използват доказателствата, събрани от оценката на въздействието в точка 27.
- (б) Ако съществената разлика между окончателната LGD при икономически спад и референтната стойност не може да бъдат обосновани, институциите следва да направят преоценка на своето количествено определяне на LGD при икономически спад, като гарантират по-специално, че периодите на икономически спад са установени всеобхватно и че когато се използват междинни параметри, въздействието на съответния период на спад, наблюдаван (въз основа на раздел 5) или оценен (въз основа на раздел б) върху междинни параметри, е било адекватно обобщено. След като институцията е извършила отново количествена оценка на своята LGD при икономически спад, а методологията е оценена като подходяща, може да се обясни наличието на съществена разлика спрямо референтната стойност.

4.2 Оценка на LGD при икономически спад за експозиции в неизпълнение

- 20. За оценка на LGD при икономически спад за експозиции в неизпълнение институциите следва да използват същия период на спад, определен за съответните обслужвани експозиции.
- 21. За оценка на LGD при икономически спад за експозициите в неизпълнение за периода на икономически спад, посочен в точка 20, институциите следва да спазват всички изброени по-долу изисквания:
 - (а) Компонентът за спад в прогнозната оценка на LGD за експозиции в неизпълнение, както е посочен в точка 193, буква б), подточка i) от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD], следва да бъде определен количествено по един от следните начини:
 - (i) калибрира се LGD при икономически спад за разглежданите експозиции в неизпълнение за всяка референтна дата в съответствие с раздел 4.3 чрез извличане на компонента на икономически спад от LGD в неизпълнение за всяка референтна дата въз основа на разликата между прогнозните оценки на LGD при икономически спад и ELBE; или

- (ii) първо се калибрира LGD при икономически спад в съответствие с раздел 4.3 за разглежданите експозиции в неизпълнение за момента на неизпълнение, а впоследствие се извлича компонента на икономически спад на параметъра LGD в неизпълнение на други референтни дати въз основа на разликата между прогнозните оценки на LGD при икономически спад и ELBE към момента на настъпване на неизпълнение.
- (б) За да спазят точка 21, буква а), подточка ii), институциите може да използват компонента на икономически спад в прогнозните оценки на LGD за обслужвани експозиции, вместо компонент на икономически спад за експозиции в неизпълнение в момента на неизпълнение, когато институцията може да представи доказателства, че това води до по-консервативни оценки.
- (в) За да бъдат спазени разпоредбите на точка 21, буква б) и в случаите, когато институциите използват отделни методологии за прогнозиране на дългосрочна усреднена LGD в съответствие с точка 16, буква а), компонентът на спад в прогнозните оценки за LGD за обслужвани експозиции може да бъде извлечен, като се вземе предвид разликата между получените прогнозни оценки на LGD при икономически спад и съответните усреднени дългосрочни оценки на LGD, като се взема предвид точка 193 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD].

4.3 Оценка на LGD при икономически спад за разглеждан период на икономически спад

- 22. С цел калибриране на стойността на LGD при икономически спад за всеки разглеждан период на икономически спад, определен в съответствие с Регламент (ЕС) хх/хх [РТС за икономически спад], институциите следва да използват един от трите типа подходи, посочени в раздели 5, 6 и 7 от настоящите насоки, в съответствие с йерархията, посочена в точки 23—25 по-долу.
- 23. Когато институциите разполагат с достатъчно и относими данни за загубите, за да извършат анализа на въздействието, посочен в точка 27, те следва да калибрират LGD при икономически спад за разглеждания период на икономически спад в съответствие с раздел 5 от настоящите насоки. За тази цел институциите следва да гарантират, че относими данни за загубите са налице по време на разглеждания период на икономически спад, както и по време на подходящ период преди и след разглеждания период на икономически спад.
- 24. Когато не са налице достатъчно и относими данни за загубите, за да бъде оценено въздействието на разглеждания период на икономически спад, но е възможно да бъде калибрирана LGD при икономически спад за разглеждания период на спад, като бъде приложен подхода, изложен в раздел 6, институциите следва да калибрират LGD при икономически спад за разглеждания период на спад в съответствие с раздел 6 от настоящите насоки.

25. Когато не са налице достатъчно и относими данни за загуби, за да бъде оценено въздействието на разглеждания период на спад, и не е възможно да бъде определена количествено стойността на LGD при икономически спад за разглеждания период на спад чрез прилагане на подхода, изложен в раздел 6, институциите следва да калибрират LGD при икономически спад за разглеждания период на икономически спад в съответствие с раздел 7 от настоящите насоки.
26. Независимо от подхода, използван за калибриране на LGD при икономически спад, институциите следва да се придържат към следните принципи
- (а) когато използваният подход включва оценка или анализ на различни междинни параметри, агрегирането на тези междинни параметри за целите на калибрирането на LGD при икономически спад следва да започва с параметъра, при който се наблюдава най-голямо въздействие в съответствие с точка 27 или се прогнозира в съответствие с точка 30, и при необходимост следва да бъде добавено всяко наблюдавано или прогнозно допълнително въздействие въз основа на други параметри.
 - (б) Прогнозите за LGD при икономически спад не следва да бъдат повлияни от наблюдавани или прогнозирани парични потоци, получени със значително по-голямо закъснение от периода, посочен в точка 156 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD], и които по-скоро може да отразяват подем или подобряване на икономическите условия след разглеждания период на спад.

5. Оценка на LGD при икономически спад въз основа на наблюдавано въздействие

27. За да се калибрира LGD при икономически спад въз основа на наблюдаваното въздействие на разглеждан период на спад, институциите следва да извършат анализ на въздействието на този период на икономически спад върху данните за загубите, свързани с разглеждания сегмент на калибриране.
- (а) Анализът включва най-малко следното:
- (i) доказателство за повишени нива на реализираните LGD, обусловени от разглеждания период на икономически спад, като се отчита всяко едно от следните:
 - (1) реализираните LGD следва да се изчисляват като усреднени стойности, свързани с всички неизпълнения, възникнали през разглеждана година и постигнали максимално време за възстановяване в съответствие с точка 156 [Насоки на ЕБО относно PD и LGD] или приключени преди това;

- (2) за всички непълни процеси на възстановяване на експозиции в неизпълнение, които не са достигнали своето максимално време за възстановяване в съответствие с точка 156 [Насоки на ЕБО относно PD и LGD], следва да се изчислят пределните суми, възстановени през всяка година след неизпълнението. Произтичащите модели на възстановяване следва да бъдат сравнени с моделите на възстановяване на случаите на неизпълнение, разгледани в подточка (1), за всяка година, през която е настъпило неизпълнение.
- (ii) доказателства за понижено годишно възстановяване на суми от източници на възстановявания, които са от значение за разглеждания сегмент на калибриране. Тези годишни възстановявания следва да се анализират със и без придобивания, ако е приложимо, и независимо от датата на неизпълнение;
 - (iii) доказателство за намален брой експозиции, които са били в неизпълнение и които са с възстановен статут на обслужвани експозиции, в рамките на предварително определени фиксирани хоризонти за всички неизпълнения, настъпили през разглежданата година, в съответствие с член 178, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013; Предварително определения фиксиран хоризонт следва да бъде подходящ за вида на разглежданата експозиция.
 - (iv) доказателства за увеличения период в неизпълнение на година във връзка с всички неизпълнения през разглеждана година.
- (б) При анализа, изискван по точка 27, буква а), се вземат предвид колкото е възможно най-много моменти във времето, когато са налице достатъчно данни за загубите. В противен случай, ако са налични единствено оскъдни относими данни за загуби на годишна основа, институциите следва да обединят последователни години на наблюдения, при условие че се счита, че е налице добавена стойност за анализа.
- (в) В анализа, изискван по точка 27, букви а) и б), се отчита разликата между период на икономически спад и момента, в който се наблюдава потенциалното му въздействие върху съответните данни за загубите.
28. Въз основа на доказателствата, получени от анализа на въздействието, посочен в точка 27, институциите следва да калибрират LGD при икономически спад, като прилагат методология за оценка, която е съгласувана с доказателствата, получени от анализа на въздействието.
29. Когато анализът на въздействието, извършен в съответствие с точка 27, не покаже въздействие на периода на спад върху съответните данни за загубите на дадена институция, така че средните наблюдавани реализирани загуби по време на този период на спад да не се различават от тези при други икономически условия, институцията може да използва дългосрочната усреднена LGD като LGD при спад, когато се прилага всяко от следните условия:
- (а) институцията гарантира и документира, че установените слабости и надбавката за консерватизъм, приложена в съответствие с раздел 4.4 от [Насоки на ЕБО относно

оценката на PD и LGD], включват всички допълнителни елементи на несигурност, свързани с определените периоди на икономически спад;

- (б) за целите на буква а) институцията следва по-специално да утвърди дали за разглеждания период на икономически спад нито една от установените слабости съгласно категория А по надбавката за консерватизъм в съответствие с точка 37, буква а) от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD] не е толкова сериозна и че няма да са приложими допълнителни слабости или корекции в надбавката за консерватизъм от категория В в съответствие с точка 37, буква б) от [ЕБО относно оценката на PD и LGD].

6. Оценка на LGD при икономически спад въз основа на очакваното въздействие

30. Когато се прилага точка 24, институциите следва да калибрират LGD при икономически спад чрез използване на една от методологиите, посочени в точка 31 („подход на процентно намаление“) и точка 32 („подход на екстраполация“), или комбинация от тях. Преди да определят количествено своите оценки на LGD при икономически спад, институциите следва да изберат най-подходящата методология, която се основава на:

- (а) целесъобразността на методологията за оценка на въздействието на разглеждания период на икономически спад върху реализирани LGD, междинни параметри или рискови фактори;
- (б) когато е приложимо, необходимостта от използване на комбинация от методиките, за да се гарантира, че произтичащият от това спад на загубите при спад за разглеждания период на спад отразява по подходящ начин потенциалното отрицателно въздействие върху всички съществени компоненти на икономическата загуба в съответствие с раздел 6.3.1 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD] и в съответствие с принципите, посочени в точка 26;

По-специално подходът на процентно намаление следва да се счита за най-подходящ за горепосочените цели, когато пазарната стойност или съответен индекс, свързан със съответния вид обезпечение, служи като пряк или преобразуван входен периметър към модела на институцията за оценка на LGD и е определен като относим икономически фактор в съответствие с член 2 от Регламент (ЕС) № хх/ххх [РТС за икономически спад].

31. („Подход на процентно намаление“) За целите на настоящите насоки „подход на процентно намаление“ се отнася до подход за оценка на въздействието на периода

на икономически спад върху реализираните LGD, междинните параметри или рисковите фактори, при който един или повече от икономическите фактори, посочени в Регламент (ЕС) xx/xx [РТС за икономически спад], са пряк или преобразуван входен периметър в LGD модела и при който за целта на тази оценка този принос е коригиран, за да се отрази въздействието на разглеждания период на икономически спад. По-специално, когато разглежданият икономически фактор се отнася за разглеждания период на икономически спад, процентното намаление следва да се основава на най-строго наблюдение на този икономически фактор в съответствие с определянето на сериозността на икономически спад, посочена в член 3 от Регламент (ЕС) xx/xx [РТС за икономическия спад].

32. („Подход на екстраполация“) За целите на настоящите насоки терминът „подход на екстраполация“ се отнася до оценката на въздействието на периода на икономически спад върху LGD, междинните параметри или рисковите фактори, ако са изпълнени всички от следните условия:

(а) когато може да се установи статистически значима зависимост между реализираните LGD, междинните параметри или рисковите фактори, усреднена за съответните периоди и икономическите фактори, избрани в съответствие с член 2 от Регламент xx/xxx [РТС за икономически спад], които са от значение за разглеждания период на спад, получените оценки се основават на екстраполираните стойности на реализираните усреднени LGD, междинни параметри или рискови фактори за периода, отразяващ въздействието на периода на икономически спад;

(б) когато за междинен параметър или рисков фактор не може да бъде установена статистически значима зависимост, както е описано в точка 32, буква а), институциите може да направят оценка на въздействието на разглеждания период на икономически спад върху междинен параметър или рисков фактор въз основа на наблюдаваните данни от различен период, когато са изпълнени следните три условия:

(i) следва да се оценяват поне компонентите на икономическа загуба, с които се обяснява по-големия дял от общите икономически загуби, или чрез прилагане на подход на процентно намаление в съответствие с точка 31, или на подход на екстраполация в съответствие с точка 32, буква а);

(ii) институцията е наблюдавала данни за междинния параметър или рисковия фактор за достатъчно дълъг период, поне колкото периода, посочен в член 181, параграф 1, буква й) или член 181, параграф 2, последна алинея от Регламент (ЕС) № 575/2013; този период следва да включва период, през който икономическият(те) фактор(и) в основата на разглеждания период на икономически спад показва стойности, които представляват неблагоприятни икономически условия.

- (iii) междинният параметър или рисковият фактор, които са предмет на разглеждане, показват ниска променливост в периодите, посочени в подточка ii).

33. Когато институциите са разглеждали данни, обхващащи периода на икономически спад и отразяващи въздействието на съответните разглеждани условия на икономически спад върху междинен параметър или рисков фактор, те следва да използват наблюдаваните данни в комбинация с подход на процентно намаление или на екстраполация за разглеждания период на икономически спад в съответствие с точка 30.
34. Когато институциите прилагат някой от подходите, посочени в точки 31—33, за целите на оценяването на междинните параметри или рисковите фактори те следва да гарантират, че структурата на зависимост между междинните параметри или рисковите фактори е отразена по подходящ начин в обобщаването на тези междинни параметри или рискови фактори в съответствие с точка 30.
35. За да се отрази липсата на достатъчно данни за загубите, институциите следва да определят количествено строго положителна степен на консервативност от категория А в съответствие с точка 37, буква а), подточка xi) от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD] за всички подходи в този раздел. По-специално, институциите, прилагащи подход на екстраполация:
 - (а) както е посочено в точка 32, буква а), следва да определят количествено надбавката за консерватизъм от категория А, като използват подходящ доверителен интервал, за да отразят несигурността, свързана със статистическия модел, използван за описване на зависимостта между реализираните LGD, междинните параметри или рисковите фактори и съответните икономически фактори;
 - (б) за междинен параметър или рисков фактор, както е посочено в точка 32, буква б), следва да се даде количествено изражение на надбавката за консерватизъм от категория А, като се вземе предвид съотношението между стойността(ите) на икономическия(ите) фактор(и) в основата на разглеждания период на икономически спад, определен в съответствие с член 3 от Регламент xx/xxx [РТС относно икономическия спад] и стойността (ите) на съответния(те) икономически фактор(и), наблюдаван(и) в периодите, посочени в точка 32, буква б), подточка ii);

7. Оценка на LGD при икономически спад, когато е налице наблюдавано или прогнозирано въздействие

36. Когато не са налични относими данни за загубите, за да се оцени въздействието на разглеждания период на икономически спад, и е невъзможно да се калибрира LGD при икономически спад за разглеждания период на спад в съответствие с раздел 6 от настоящите насоки, институциите следва да определят количествено стойността на LGD при икономически спад посредством всякакъв друг подход при следните условия:

- (а) те следва да гарантират, че за съответната надбавка за консерватизъм, която се изисква да се приложи в съответствие с раздел 4.4.3 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD], е включена строго положителна надбавка за консерватизъм от категория А, за да се вземат предвид липсващите данни;
- (б) те следва да гарантират, че получените оценки на LGD при икономически спад, включително окончателната надбавка за консерватизъм, определена в точка 45 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD] за разглеждания период на спад, са по-високи или равни на минимума между
 - съответните дългосрочни усреднени LGD плюс добавка от 15 процентни пункта и
 - 105 %;

Освен това те следва да обосноват по задоволителен за компетентния орган начин, че не могат да калибрират LGD при икономически спад за съответния период на спад, като прилагат който и да е от подходите, посочени в раздел 5 и раздел 6 от настоящите насоки.

8. Референтна стойност

37. Институциите следва да изчислят референтна стойност в съответствие със следната последователност от стъпки:

- (а) Използвайки всички налични данни за загубите, институциите следва да изберат двете отделни години с най-високата наблюдавана икономическа загуба, като:
 - (i) групиране на всички неизпълнения според годината, в която са настъпили;
 - (ii) за всяка година, определена в подточка i), изчисляване за неизпълнението, настъпило през разглежданата година, съотношението на общата икономическа загуба, както е определено в раздел 6.3.1 от [Насоки на ЕБО относно оценката на PD и LGD], спрямо общата текуща сума на задълженията по кредити към момента на неизпълнение;

- (iii) избиране на двете отделни години с най-голямото годишно съотношение на общите икономически загуби към общата текуща сума, произтичаща от подточка ii), като двете индивидуални години с най-високите наблюдавани икономически загуби.
- (б) Институциите следва да изчислят референтната стойност (референтните стойности) най-малко за всеки сегмент на калибриране като непретеглена средна стойност на усреднените реализирани LGD от двете отделни години с най-високите наблюдавани икономически загуби, посочени в точка 37, буква а), подточка iii).