

EBA/GL/2019/03

6 Μαρτίου 2019

Κατευθυντήριες γραμμές

EBA/GL/2019/03

6 Μαρτίου 2019

Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την εκτίμηση της ζημίας λόγω αθέτησης (LGD) που είναι κατάλληλη για περιόδους οικονομικής ύφεσης («εκτίμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης»)

1. Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και υποβολής στοιχείων και αναφορών

Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

1. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010¹. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές.
2. Οι κατευθυντήριες γραμμές παρουσιάζουν την άποψη της EAT σχετικά με τις ενδεδειγμένες εποπτικές πρακτικές στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας ή σχετικά με τον τρόπο ορθής εφαρμογής της ενωσιακής νομοθεσίας στον συγκεκριμένο τομέα. Οι αρμόδιες αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, προς τις οποίες απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές, πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντάς τες δεόντως στις πρακτικές τους (π.χ. τροποποιώντας το νομικό τους πλαίσιο ή τις εποπτικές διαδικασίες τους), συμπεριλαμβανομένων των σημείων στα οποία οι κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται κυρίως στα ιδρύματα.

Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

3. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να γνωστοποιήσουν στην EAT εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, ή άλλως να εκθέσουν τους λόγους μη συμμόρφωσης, έως τις ([DD.MM.YYYY]). Εάν η προθεσμία γνωστοποίησης παρέλθει άπρακτη, η EAT θεωρεί ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να αποστέλλονται, με την υποβολή του εντύπου που παρέχεται στον δικτυακό τόπο της EAT, στην ηλεκτρονική διεύθυνση compliance@eba.europa.eu με την επισήμανση «EBA/GL/2019/03». Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να υποβάλλονται από πρόσωπα δεόντως εξουσιοδοτημένα να γνωστοποιούν τη συμμόρφωση εκ μέρους των αρμόδιων αρχών τους. Οποιαδήποτε μεταβολή στην κατάσταση συμμόρφωσης πρέπει επίσης να αναφέρεται στην EAT.
4. Οι γνωστοποιήσεις δημοσιεύονται στον διαδικτυακό τόπο της EAT, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3.

¹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

2. Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

Αντικείμενο

5. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές προσδιορίζουν τις απαιτήσεις για την εκτίμηση της ζημίας λόγω αθέτησης (LGD) που είναι κατάλληλη για περιόδους οικονομικής ύφεσης, σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 τμήμα 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το άρθρο 181 του εν λόγω κανονισμού και το τελικό σχέδιο ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων της ΕΑΤ σχετικά με τη μεθοδολογία αξιολόγησης της προσέγγισης των εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) EBA/RTS/2016/03 [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τη μεθοδολογία αξιολόγησης της προσέγγισης των εσωτερικών διαβαθμίσεων] της 21ης Ιουλίου 2016, καθώς και σύμφωνα με το τελικό σχέδιο ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων της ΕΑΤ σχετικά με τον προσδιορισμό της οικονομικής ύφεσης EBA/RTS/2018/04 [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης] της 16ης Νοεμβρίου 2018. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να θεωρηθούν τροποποίηση των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ σχετικά με την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων (PD), την εκτίμηση της ζημίας λόγω αθέτησης (LGD) και την αντιμετώπιση των ανοιγμάτων σε αθέτηση EBA/GL/2017/16 [ΚΓ της ΕΑΤ σχετικά με την PD και την LGD] που δημοσιεύτηκαν στις 20 Νοεμβρίου 2017.

Πεδίο εφαρμογής

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σε σχέση με την προσέγγιση των εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για όλες τις μεθόδους που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD. Η χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων της LGD που είναι κατάλληλες για περιόδους οικονομικής ύφεσης, σύμφωνα με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, υπόκειται σε εποπτική έγκριση κατ'εφαρμογή του άρθρου 144 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές δεν εφαρμόζονται στον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο απομείωσης της αξίας εισπρακτέων σύμφωνα με το άρθρο 157 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Αποδέκτες

7. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 σημείο i) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα όπως ορίζονται στο άρθρο 4 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Ορισμοί

8. Εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται και ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στην οδηγία 2013/36/ΕΕ, καθώς και στις [ΚΓ της ΕΑΤ σχετικά με την PD και την LGD], έχουν την ίδια έννοια και στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Επιπλέον, για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

Ποσοτικοποίηση της LGD σε περίοδο ύφεσης	Η ποσοτικοποίηση της LGD σε περίοδο ύφεσης καλύπτει όλα τα στοιχεία της ποσοτικοποίησης της LGD σε περίοδο ύφεσης, συμπεριλαμβανομένης της ποσοτικοποίησης του στόχου βαθμονόμησης, της ποσοτικοποίησης των προκυπτουσών εκτιμήσεων της LGD σε περίοδο ύφεσης σε επίπεδο βαθμίδας και σε επίπεδο ομάδας, καθώς και της ποσοτικοποίησης του περιθωρίου συντηρητικότητας.
Βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης	Ο όρος «βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης» στο πλαίσιο του παρόντος εγγράφου αφορά την ποσοτικοποίηση του στόχου βαθμονόμησης στο αντίστοιχο επίπεδο.
Εκτιμήσεις της LGD σε περίοδο ύφεσης	Πρόκειται για τις εκτιμήσεις της LGD που είναι κατάλληλες για περιόδους οικονομικής ύφεσης σε επίπεδο βαθμίδας ή ομάδας μετά τη βαθμονόμηση, αλλά πριν από την εφαρμογή του περιθωρίου συντηρητικότητας.

3. Εφαρμογή

Ημερομηνία εφαρμογής

9. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2021. Τα ιδρύματα θα πρέπει να έχουν ενσωματώσει τις απαιτήσεις του παρόντος εγγράφου στα συστήματα διαβάθμισής τους έως τη συγκεκριμένη ημερομηνία, ωστόσο επαφίεται στη διακριτική ευχέρεια των αρμόδιων αρχών η δυνατότητα να επισπεύσουν το χρονοδιάγραμμα της μετάβασης αυτής.

Πρώτη εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών

10. Το τμήμα εσωτερικής επικύρωσης κάθε ιδρύματος θα πρέπει να επαληθεύσει τις μεταβολές που επέρχονται στα συστήματα διαβάθμισης λόγω της εφαρμογής του παρόντος εγγράφου, κατά τρόπο που συνάδει με το τελικό σχέδιο ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων της ΕΑΤ σχετικά

με τη μεθοδολογία αξιολόγησης της προσέγγισης των εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) EBA/RTS/2016/03 [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τη μεθοδολογία αξιολόγησης της προσέγγισης των εσωτερικών διαβαθμίσεων] της 21ης Ιουλίου 2016, καθώς και την ταξινόμηση των μεταβολών σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 529/2014 της Επιτροπής.

11. Τα ιδρύματα τα οποία πρέπει να λάβουν την προγενέστερη άδεια των αρμόδιων αρχών, σύμφωνα με το άρθρο 143 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 529/2014, για τις απαιτούμενες μεταβολές στα συστήματα διαβάθμισης, προκειμένου να ενσωματώσουν τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές για πρώτη φορά έως την προθεσμία που αναφέρεται στο σημείο 9, θα πρέπει να συμφωνήσουν με τις αρμόδιες αρχές την τελική προθεσμία υποβολής της αίτησης για τη χορήγηση της εν λόγω προηγούμενης άδειας.
12. Πριν από την εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών, τα ιδρύματα πρέπει να προσδιορίσουν τις σχετικές περιόδους ύφεσης για το υπό εξέταση είδος ανοίγματος σύμφωνα με τα υποβληθέντα από την EAT [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης]. Οι κατευθυντήριες γραμμές θα προσαρμοστούν, εάν κριθεί σκόπιμο, μετά τη δημοσίευση της τελικής έκδοσης των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης στην Επίσημη Εφημερίδα.

4. Γενικές απαιτήσεις σχετικά με την εκτίμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης

13. Για τους σκοπούς της ποσοτικοποίησης της LGD που είναι κατάλληλες για συνθήκες οικονομικής ύφεσης, τα ιδρύματα θα πρέπει να εφαρμόζουν όλους τους ορισμούς και όλες τις απαιτήσεις που καθορίζονται στις ενότητες 4, 6, 7, 8 και 9 των κατευθυντήριων γραμμών της EAT σχετικά με την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων (PD), την εκτίμηση της ζημίας λόγω αθέτησης (LGD) και την αντιμετώπιση των ανοιγμάτων σε αθέτηση (EBA/GL/2017/16) της 20/11/2017 (ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD) και που αφορούν τον συγκεκριμένο σκοπό.
14. Επιπλέον του σημείου 13, για τους σκοπούς της ποσοτικοποίησης της LGD σε περίοδο ύφεσης, τα ιδρύματα θα πρέπει να εφαρμόζουν τις ακόλουθες απαιτήσεις που αφορούν ειδικά τις εκτιμήσεις της LGD σε περίοδο ύφεσης ανά βαθμίδα ή ομάδα πιστοδότησης:
 - (α) Βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης τουλάχιστον στο ίδιο επίπεδο στο οποίο τα ιδρύματα υπολογίζουν την αντίστοιχη μακροπρόθεσμη μέση LGD για τους σκοπούς της βαθμονόμησης της LGD σύμφωνα με το σημείο 161 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD].

(b) Διαχωρισμός του συνόλου των πισοδοτήσεων που καλύπτονται από το ίδιο υπόδειγμα LGD σε όσα διαφορετικά τμήματα βαθμονόμησης κρίνονται αναγκαία, όπου κάθε τμήμα βαθμονόμησης χαρακτηρίζεται από σημαντικά διαφορετικό προφίλ ζημίας και ενδέχεται, συνεπώς, να επηρεάζεται με διαφορετικό τρόπο από διαφορετικές περιόδους ύφεσης· για τον σκοπό αυτόν, τα ιδρύματα θα πρέπει τουλάχιστον να εξετάζουν την καταλληλότητα της δημιουργίας τμημάτων βαθμονόμησης που καλύπτουν σημαντικά μερίδια ανοίγματος σε διαφορετικές γεωγραφικές περιοχές, σε διαφορετικούς κλάδους και, για τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής, διαφορετικούς τύπους προϊόντων.

15. Σε περίπτωση που τα ιδρύματα προσδιορίζουν πολλαπλές περιόδους ύφεσης σύμφωνα με το υποβληθέν από την EAT τελικό σχέδιο ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με την οικονομική ύφεση],

(a) θα πρέπει να προβαίνουν σε καθεμία από τις ακόλουθες ενέργειες με την εξής σειρά:

(i) να βαθμονομούν την LGD σε περίοδο ύφεσης για κάθε προσδιοριζόμενη περίοδο ύφεσης σύμφωνα με την ενότητα 4.3 για κάθε τμήμα βαθμονόμησης·

(ii) για καθεμία από τις εν λόγω περιόδους ύφεσης, να εφαρμόζουν τις προκύπτουσες εκτιμήσεις της LGD σε περίοδο ύφεσης στα τρέχοντα ανοίγματά τους που δεν είναι σε αθέτηση όσον αφορά τα υπό εξέταση είδη ανοιγμάτων και κατά τη χρονική στιγμή βαθμονόμησης·

(iii) να επιλέγουν εντέλει ως σχετική περίοδο ύφεσης την περίοδο που συνεπάγεται την υψηλότερη μέση LGD σε περίοδο ύφεσης, συμπεριλαμβανομένου του τελικού περιθωρίου συντηρητικότητας, όπως ορίζεται στο σημείο 45 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD], σε ένα υπό εξέταση τμήμα βαθμονόμησης όσον αφορά τα τρέχοντα ανοίγματά τους που δεν είναι σε αθέτηση, όπως αναφέρονται στο σημείο ii). Τα ιδρύματα θα πρέπει να χρησιμοποιούν στη συνέχεια τις προκύπτουσες τιμές της LGD σε περίοδο ύφεσης βάσει της εντέλει προσδιορισθείσας σχετικής περιόδου ύφεσης για κάθε τμήμα βαθμονόμησης, προκειμένου να συμμορφώνονται προς το άρθρο 181 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις·

(iv) σε περίπτωση που τα ιδρύματα μπορούν να βαθμονομήσουν την LGD σε περίοδο ύφεσης σύμφωνα με την ενότητα 5 ή την ενότητα 6 τουλάχιστον για μία περίοδο ύφεσης, αλλά δεν είναι σε θέση να ποσοτικοποιήσουν την LGD σε περίοδο ύφεσης σύμφωνα με την ενότητα 5 ή την ενότητα 6 για μία ή περισσότερες άλλες περιόδους ύφεσης, να λαμβάνουν υπόψη μόνο τις εκτιμήσεις βάσει της ενότητας 5 ή της ενότητας 6 και να προσθέτουν κατάλληλο περιθώριο συντηρητικότητας της κατηγορίας A σύμφωνα με το σημείο 37 στοιχείο α) των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD] στις τελικές εκτιμήσεις της LGD σε περίοδο ύφεσης, προκειμένου να

καλύψουν τις περιόδους ύφεσης όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα επαρκή και συναφή δεδομένα ζημίας για την αξιολόγηση ή την εκτίμηση των επιπτώσεων·

(b) κατά παρέκκλιση από το σημείο 15 στοιχείο α) σημείο i), τα ιδρύματα δεν υποχρεούνται να παρέχουν βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης για ένα υπό εξέταση τμήμα βαθμονόμησης όσον αφορά τις περιόδους ύφεσης που προσδιορίζονται σύμφωνα με τα [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης], εφόσον τα ιδρύματα μπορούν να παράσχουν αποδεικτικά στοιχεία σύμφωνα με τα οποία οι αντίστοιχοι οικονομικοί παράγοντες δεν είναι σημαντικοί για το υπό εξέταση τμήμα βαθμονόμησης.

4.1 Απαιτήσεις που εφαρμόζονται στις τελικές εκτιμήσεις της LGD σε περίοδο ύφεσης

16. Προκειμένου να διασφαλίζεται ότι χρησιμοποιούνται οι προκύπτουσες τιμές της LGD σε περίοδο ύφεσης εάν είναι πιο συντηρητικές από τις αντίστοιχες μακροπρόθεσμες μέσες τιμές της LGD, σύμφωνα με το άρθρο 181 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα θα πρέπει να εφαρμόζουν τα ακόλουθα:
- (a) σε περίπτωση που τα ιδρύματα χρησιμοποιούν χωριστές μεθοδολογίες εκτίμησης για τη μακροπρόθεσμη μέση LGD και την LGD σε περίοδο ύφεσης, να συγκρίνουν τις τελικές τους τιμές της LGD σε περίοδο ύφεσης που χρησιμοποιούνται για τη βαθμονόμηση, προσαυξημένες κατά το αντίστοιχο τελικό περιθώριο συντηρητικότητας, όπως ορίζεται στο σημείο 45 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD], με τις μακροπρόθεσμες μέσες τιμές τους για την LGD, προσαυξημένες κατά το αντίστοιχο τελικό περιθώριο συντηρητικότητας, όπως καθορίζεται στο σημείο 45 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD], στο επίπεδο στο οποίο η μακροπρόθεσμη μέση LGD υπολογίζεται για τους σκοπούς της βαθμονόμησης της LGD σύμφωνα με το σημείο 161 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD].
 - (b) σε περίπτωση που τα ιδρύματα ορίζουν ενιαία εκτίμηση της LGD, η οποία περιλαμβάνει εκτίμηση της μακροπρόθεσμης μέσης LGD και προσαρμογή λόγω ύφεσης που προστίθεται στην εκτίμηση της μακροπρόθεσμης μέσης LGD, θα πρέπει να μεριμνούν ώστε το τελικό περιθώριο συντηρητικότητας, όπως ορίζεται στο σημείο 45 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD] επί των εκτιμήσεων της LGD σε περίοδο ύφεσης να ενσωματώνει τις αβεβαιότητες που απορρέουν τόσο από την εκτίμηση της μακροπρόθεσμης μέσης LGD όσο και από τον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω ύφεσης.
17. Για υποδείγματα με παράγοντες κινδύνου που επηρεάζονται από τον οικονομικό κύκλο, τα ιδρύματα θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι προκύπτουσες εκτιμήσεις της LGD σε περίοδο ύφεσης δεν εμφανίζουν αδικαιολόγητη ευαισθησία σε μεταβολές του οικονομικού κύκλου. Για τον σκοπό αυτόν, τα ιδρύματα θα πρέπει να προβαίνουν σε όλες τις ακόλουθες ενέργειες:

- (a) ανάλυση της διαφοράς μεταξύ της κατανομής των ανοιγμάτων ως προς τις βαθμίδες ή τις ομάδες πιστοδότησης, ή ως προς τα κατάλληλα διαστήματα σε περίπτωση συνεχούς κλίμακας διαβάθμισης πιστοδοτήσεων, του τρέχοντος χαρτοφυλακίου και της πιθανής κατανομής του τρέχοντος χαρτοφυλακίου υπό τη σχετική περίοδο ύφεσης η οποία επιλέγεται σύμφωνα με το σημείο 15·
 - (b) σε περίπτωση που από την ανάλυση που αναφέρεται στο στοιχείο α) προκύπτει σημαντική διαφορά, τα ιδρύματα θα πρέπει να προσαρμόζουν τις εκτιμήσεις τους για την LGD σε περίοδο ύφεσης προκειμένου να περιορίσουν την επίπτωση της οικονομικής ύφεσης στα ίδια κεφάλαιά τους σύμφωνα με το άρθρο 181 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
18. Τα ιδρύματα θα πρέπει να συγκρίνουν την τελική τιμή της LGD σε περίοδο ύφεσης με την τιμή αναφοράς που υπολογίζεται σύμφωνα με την ενότητα 8 των αντίστοιχων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων και όπως υπολογίζεται τουλάχιστον στο επίπεδο των τμημάτων βαθμονόμησης. Τα ιδρύματα θα πρέπει να αιτιολογούν κάθε σημαντική διαφορά μεταξύ της τελικής τιμής της LGD σε περίοδο ύφεσης και της τιμής αναφοράς.
19. Κατά τη σύγκριση μεταξύ της τελικής τιμής της LGD σε περίοδο ύφεσης και της τιμής αναφοράς σύμφωνα με το σημείο 18, τα ιδρύματα θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη όλα τα ακόλουθα στοιχεία:
- (a) σημαντική διαφορά μεταξύ της τελικής τιμής της LGD σε περίοδο ύφεσης, προσαυξημένης κατά το τελικό περιθώριο συντηρητικότητας, όπως ορίζεται στο σημείο 45 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD], και της τιμής αναφοράς μπορεί να αιτιολογηθεί εάν η περίοδος ζημιών που προσδιορίζεται από την τιμή αναφοράς δεν προκύπτει από –ενδεχομένως μη προσδιορισθείσα– περίοδο ύφεσης ή εάν η διαφορά οφείλεται στην ελάχιστη απαίτηση περιθωρίου συντηρητικότητας που αναφέρεται στο σημείο 36 στοιχείο β) όταν η τιμή της LGD σε περίοδο ύφεσης βασίζεται στη μεθοδολογία που καθορίζεται στην ενότητα 7. Σε περίπτωση που η υποκείμενη τιμή της LGD σε περίοδο ύφεσης βασίζεται στη μεθοδολογία που αναφέρεται στην ενότητα 5, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιήσουν τα αποδεικτικά στοιχεία που συγκεντρώθηκαν από την εκτίμηση επιπτώσεων που αναφέρεται στο σημείο 27·
 - (b) εάν δεν μπορεί να αιτιολογηθεί η σημαντική διαφορά μεταξύ της τελικής τιμής της LGD σε περίοδο ύφεσης και της τιμής αναφοράς, τα ιδρύματα θα πρέπει να επαναξιολογούν την ποσοτικοποίησή τους όσον αφορά την τιμή της LGD σε περίοδο ύφεσης, διασφαλίζοντας ειδικότερα ότι οι περίοδοι ύφεσης έχουν προσδιοριστεί κατά τρόπο εμπειριστατωμένο και, σε περίπτωση που χρησιμοποιούνται ενδιάμεσες παράμετροι, ότι οι παρατηρούμενες (βάσει της ενότητας 5) ή εκτιμώμενες (βάσει της ενότητας 6) επιπτώσεις της σχετικής περιόδου ύφεσης στις ενδιάμεσες παραμέτρους έχουν αθροιστεί συγκεντρωτικά με τον ενδεδειγμένο τρόπο. Σημαντική διαφορά από την τιμή αναφοράς μπορεί να δικαιολογηθεί αφού τα ιδρύματα προβούν σε επαναξιολόγηση της ποσοτικοποίησής τους όσον αφορά την LGD σε περίοδο ύφεσης και η μεθοδολογία κριθεί επαρκής.

4.2 Εκτίμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης για ανοίγματα σε αθέτηση

20. Όσον αφορά την εκτίμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης για ανοίγματα σε αθέτηση, τα ιδρύματα θα πρέπει να χρησιμοποιούν την ίδια περίοδο ύφεσης που προσδιορίζεται και για τα αντίστοιχα ανοίγματα που δεν είναι σε αθέτηση.
21. Όσον αφορά την εκτίμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης για ανοίγματα σε αθέτηση για την περίοδο ύφεσης που αναφέρεται στο σημείο 20, τα ιδρύματα θα πρέπει να συμμορφώνονται με όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:
- (a) Το επιμέρους στοιχείο της περιόδου ύφεσης της εκτίμησης της LGD για τα ανοίγματα σε αθέτηση, όπως αναφέρεται στο σημείο 193 στοιχείο β) σημείο i) των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD] θα πρέπει να ποσοτικοποιείται:
 - (i) είτε με τη βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης για τα υπό εξέταση ανοίγματα σε αθέτηση για κάθε ημερομηνία αναφοράς σύμφωνα με την ενότητα 4.3, με συναγωγή του επιμέρους στοιχείου της περιόδου ύφεσης της LGD σε αθέτηση για κάθε ημερομηνία αναφοράς βάσει της διαφοράς μεταξύ των εκτιμήσεων της LGD σε περίοδο ύφεσης και της καλύτερης εκτίμησης για την αναμενόμενη ζημία (ELBE).
 - (ii) είτε καταρχάς με τη βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης σύμφωνα με την ενότητα 4.3 για τα υπό εξέταση ανοίγματα σε αθέτηση για τον χρόνο της αθέτησης και εν συνεχεία με τη συναγωγή του επιμέρους στοιχείου της περιόδου ύφεσης της LGD σε αθέτηση σε άλλες ημερομηνίες αναφοράς βάσει της διαφοράς μεταξύ των εκτιμήσεων της LGD σε περίοδο ύφεσης κατά τον χρόνο της αθέτησης και της ELBE κατά τον χρόνο της αθέτησης.
 - (b) Για τους σκοπούς της συμμόρφωσης με το σημείο 21 στοιχείο α) σημείο ii), τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν το επιμέρους στοιχείο της περιόδου ύφεσης των εκτιμήσεων της LGD για ανοίγματα που δεν είναι σε αθέτηση αντί του επιμέρους στοιχείου της περιόδου ύφεσης για ανοίγματα σε αθέτηση κατά τον χρόνο της αθέτησης, εάν το εκάστοτε ίδρυμα είναι σε θέση να παράσχει στοιχεία που αποδεικνύουν ότι με τον τρόπο αυτόν προκύπτουν πιο συντηρητικές εκτιμήσεις.
 - (c) Για τους σκοπούς της συμμόρφωσης με το σημείο 21 στοιχείο β), και σε περίπτωση που τα ιδρύματα χρησιμοποιούν χωριστές μεθοδολογίες εκτίμησης για τη μακροπρόθεσμη μέση LGD και για την LGD σε περίοδο ύφεσης, σύμφωνα με το σημείο 16 στοιχείο α), το επιμέρους στοιχείο της περιόδου ύφεσης των εκτιμήσεων της LGD για ανοίγματα που δεν είναι σε αθέτηση μπορεί να συναχθεί από την εξέταση της διαφοράς ανάμεσα στις προκύπτουσες εκτιμήσεις της LGD σε περίοδο ύφεσης και στις αντίστοιχες μακροπρόθεσμες μέσες τιμές της LGD, λαμβανομένου υπόψη του σημείου 193 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD].

4.3 Εκτίμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης για μια υπό εξέταση περίοδο ύφεσης

22. Για τους σκοπούς της βαθμονόμησης της LGD σε περίοδο ύφεσης για κάθε υπό εξέταση περίοδο ύφεσης που προσδιορίζεται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) xx/xx [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης], τα ιδρύματα θα πρέπει να χρησιμοποιούν έναν από τους τρεις τύπους προσεγγίσεων που προβλέπονται στις ενότητες 5, 6 και 7 του παρόντος εγγράφου σύμφωνα με την ιεραρχική σειρά που καθορίζεται στα σημεία 23 έως 25 κατωτέρω.
23. Εάν τα ιδρύματα διαθέτουν επαρκή και συναφή δεδομένα ζημίας για τη διενέργεια της εκτίμησης επιπτώσεων που προβλέπεται στο σημείο 27, θα πρέπει να βαθμονομούν την LGD σε περίοδο ύφεσης για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης σύμφωνα με την ενότητα 5 του παρόντος εγγράφου. Προς τον σκοπό αυτόν, τα ιδρύματα θα πρέπει να μεριμνούν ώστε τα συναφή δεδομένα ζημίας να είναι διαθέσιμα κατά τη διάρκεια της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης, καθώς και κατά τη διάρκεια κατάλληλης χρονικής περιόδου πριν και μετά την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης.
24. Σε περίπτωση που δεν υπάρχουν διαθέσιμα επαρκή και συναφή δεδομένα ζημίας για την εκτίμηση των επιπτώσεων της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης, αλλά είναι εφικτή η βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης με την εφαρμογή της προσέγγισης που καθορίζεται στην ενότητα 6, τα ιδρύματα θα πρέπει να βαθμονομούν την LGD σε περίοδο ύφεσης για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης σύμφωνα με την ενότητα 6 του παρόντος εγγράφου.
25. Σε περίπτωση που δεν υπάρχουν διαθέσιμα επαρκή και συναφή δεδομένα ζημίας για την εκτίμηση των επιπτώσεων της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης, και δεν είναι δυνατή η ποσοτικοποίηση της LGD σε περίοδο ύφεσης για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης με την εφαρμογή της προσέγγισης που καθορίζεται στην ενότητα 6, τα ιδρύματα θα πρέπει να βαθμονομούν την LGD σε περίοδο ύφεσης για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης σύμφωνα με την ενότητα 7 του παρόντος εγγράφου.
26. Ανεξάρτητα από την προσέγγιση που χρησιμοποιείται για τη βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης, τα ιδρύματα θα πρέπει να τηρούν τις ακόλουθες αρχές:
 - (a) Εάν η προσέγγιση που χρησιμοποιείται αφορά την εκτίμηση ή την ανάλυση διαφορετικών ενδιάμεσων παραμέτρων, η συγκεντρωτική άθροιση των εν λόγω ενδιάμεσων παραμέτρων για τους σκοπούς της βαθμονόμησης της LGD σε περίοδο ύφεσης θα πρέπει να ξεκινά με την παράμετρο στην οποία παρατηρούνται, σύμφωνα με το σημείο 27, ή εκτιμώνται, σύμφωνα με το σημείο 30, οι σημαντικότερες επιπτώσεις, ενώ θα πρέπει επίσης να προστίθενται όλες οι επιπρόσθετες παρατηρούμενες ή εκτιμώμενες επιπτώσεις σε άλλες παραμέτρους, όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο.

- (b) Οι εκτιμήσεις της LGD σε περίοδο ύφεσης δεν θα πρέπει να είναι μεροληπτικές εξαιτίας των παρατηρούμενων ή εκτιμώμενων ταμειακών ροών οι οποίες εισπράττονται με σημαντικά μεγαλύτερη χρονική υστέρηση σε σχέση με την περίοδο που αναφέρεται στο σημείο 156 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD] και οι οποίες μάλλον ενδέχεται να αποτυπώνουν ουσιαστικά μια οικονομική ανάκαμψη ή βελτίωση των οικονομικών συνθηκών μετά την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης.

5. Εκτίμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης βάσει των παρατηρούμενων επιπτώσεων

27. Για τη βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης βάσει των παρατηρούμενων επιπτώσεων μιας υπό εξέταση περιόδου ύφεσης, τα ιδρύματα θα πρέπει να διενεργούν ανάλυση των επιπτώσεων της εν λόγω περιόδου ύφεσης στα δεδομένα ζημίας που συνδέονται με το υπό εξέταση τμήμα βαθμονόμησης.
- (a) Η ανάλυση περιλαμβάνει, τουλάχιστον, όλα τα ακόλουθα στοιχεία:
- (i) αποδεικτικά στοιχεία των υψηλών επιπέδων των πραγματικών τιμών της LGD λόγω της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης, λαμβανομένων υπόψη όλων των ακόλουθων στοιχείων:
 - (1) οι πραγματικές τιμές της LGD θα πρέπει να υπολογίζονται ως μέσες τιμές που αφορούν το σύνολο των αθετήσεων που έχουν επέλθει κατά τη διάρκεια ενός υπό εξέταση έτους και είτε έχουν συμπληρώσει τον μέγιστο χρόνο ανάκτησής τους σύμφωνα με το σημείο 156 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD] είτε έχουν περατωθεί πριν από τον συγκεκριμένο χρόνο·
 - (2) για όλες τις μη ολοκληρωμένες διαδικασίες ανάκτησης των ανοιγμάτων σε αθέτηση που δεν έχουν συμπληρώσει τον μέγιστο χρόνο ανάκτησής τους σύμφωνα με το σημείο 156 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD], θα πρέπει να υπολογίζονται οι οριακές ανακτήσεις που έχουν επιτευχθεί σε κάθε έτος μετά την αθέτηση. Οι προκύπτουσες συνήθεις τάσεις όσον αφορά την ανάκτηση θα πρέπει να συγκρίνονται με τις συνήθεις τάσεις όσον αφορά την ανάκτηση των αθετήσεων που περιγράφονται στο σημείο 1 για κάθε έτος κατά το οποίο επήλθαν οι αθετήσεις·
 - (ii) αποδεικτικά στοιχεία των μειωμένων ετήσιων ανακτήσεων από τις πηγές των ανακτήσεων απαιτήσεων που αφορούν το υπό εξέταση τμήμα βαθμονόμησης. Οι εν λόγω ετήσιες ανακτήσεις θα πρέπει να αναλύονται με και χωρίς αναγκαστικές εκποιήσεις, κατά περίπτωση και ανεξάρτητα από την ημερομηνία αθέτησης·
 - (iii) αποδεικτικά στοιχεία του μειωμένου αριθμού των ανοιγμάτων σε αθέτηση που έχουν επανέλθει σε κατάσταση μη αθέτησης εντός προκαθορισμένου χρονικού

ορίζοντα για το σύνολο των αθετήσεων που επήλθαν κατά τη διάρκεια ενός υπό εξέταση έτους σύμφωνα με το άρθρο 178 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Ο προκαθορισμένος χρονικός ορίζοντας θα πρέπει να είναι κατάλληλος για το υπό εξέταση είδος ανοίγματος·

- (iv) αποδεικτικά στοιχεία του αυξημένου χρόνου σε αθέτηση ανά έτος σε σχέση με το σύνολο των αθετήσεων που έχουν επέλθει κατά τη διάρκεια ενός υπό εξέταση έτους.
 - (b) Στην ανάλυση που απαιτείται βάσει του σημείου 27 στοιχείο α) λαμβάνονται υπόψη όσο το δυνατόν περισσότερα χρονικά σημεία για τα οποία υπάρχουν διαθέσιμα επαρκή και συναφή δεδομένα ζημίας. Διαφορετικά, εάν υπάρχουν μόνον ελάχιστα διαθέσιμα συναφή δεδομένα ζημίας σε ετήσια βάση, τα ιδρύματα θα πρέπει να συγχωνεύουν διαδοχικά έτη παρατήρησης για όσο χρονικό διάστημα κρίνεται αναγκαίο προκειμένου να διασφαλιστεί ότι προσδίδεται προστιθέμενη αξία στην ανάλυση.
 - (c) Στην ανάλυση που απαιτείται βάσει του σημείου 27 στοιχεία α) και β) λαμβάνεται υπόψη κάθε χρονική υστέρηση μεταξύ μιας περιόδου ύφεσης και του χρόνου κατά τον οποίο παρατηρούνται οι πιθανές επιπτώσεις της στα συναφή δεδομένα ζημίας.
28. Βάσει των αποδεικτικών στοιχείων που προκύπτουν από την ανάλυση επιπτώσεων που αναφέρεται στο σημείο 27, τα ιδρύματα θα πρέπει να βαθμονομούν την LGD σε περίοδο ύφεσης εφαρμόζοντας μια μεθοδολογία εκτίμησης η οποία να συνάδει με τα στοιχεία που προέκυψαν από την ανάλυση επιπτώσεων.
29. Σε περίπτωση που από την ανάλυση επιπτώσεων που διενεργείται σύμφωνα με το σημείο 27 καταδεικνύεται ότι μια περίοδος ύφεσης δεν έχει επιπτώσεις στα συναφή δεδομένα ζημίας του ιδρύματος, με αποτέλεσμα οι μέσες πραγματικές ζημιές που παρατηρούνται κατά την εν λόγω περίοδο ύφεσης να μην διαφέρουν από τις αντίστοιχες ζημιές υπό άλλες οικονομικές συνθήκες, το ίδρυμα μπορεί να χρησιμοποιήσει τη μακροπρόθεσμη μέση LGD ως LGD σε περίοδο ύφεσης, εφόσον ισχύουν όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- (a) το ίδρυμα διασφαλίζει και τεκμηριώνει ότι οι ελλείψεις που εντοπίστηκαν και το περιθώριο συντηρητικότητας που εφαρμόστηκε σύμφωνα με την ενότητα 4.4 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD] ενσωματώνουν όλα τα πρόσθετα στοιχεία αβεβαιότητας που συνδέονται με τις περιόδους ύφεσης που έχουν προσδιοριστεί·
 - (b) για τους σκοπούς του στοιχείου α), το ίδρυμα θα πρέπει ειδικότερα να επαληθεύει ότι, για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης, καμία από τις ελλείψεις που εντοπίστηκαν στο πλαίσιο του περιθωρίου συντηρητικότητας της κατηγορίας A σύμφωνα με το σημείο 37 στοιχείο α) των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD] δεν είναι μεγαλύτερης σοβαρότητας και ότι δεν έχει εφαρμογή καμία πρόσθετη έλλειψη ή προσαρμογή ως προς το περιθώριο συντηρητικότητας της κατηγορίας B σύμφωνα με το σημείο 37 στοιχείο β) των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD].

6. Εκτίμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης βάσει των εκτιμώμενων επιπτώσεων

30. Σε περίπτωση εφαρμογής του σημείου 24, τα ιδρύματα θα πρέπει να βαθμονομούν την LGD σε περίοδο ύφεσης χρησιμοποιώντας μία από τις μεθοδολογίες που καθορίζονται στο σημείο 31 («προσέγγιση ποσοστών περικοπής») και στο σημείο 32 («προσέγγιση προβολής») ή συνδυασμό αυτών. Πριν από την ποσοτικοποίηση των εκτιμήσεών τους για την LGD σε περίοδο ύφεσης, τα ιδρύματα θα πρέπει να επιλέγουν την πλέον ενδεδειγμένη μεθοδολογία με βάση τα ακόλουθα κριτήρια:

- (a) την καταλληλότητα της μεθοδολογίας για την εκτίμηση των επιπτώσεων της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης στις πραγματικές τιμές της LGD, στις ενδιάμεσες παραμέτρους ή στους παράγοντες κινδύνου·
- (b) κατά περίπτωση, την ανάγκη συνδυαστικής χρήσης των μεθοδολογιών προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι προκύπτουσες τιμές της LGD σε περίοδο ύφεσης για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης αποτυπώνουν επαρκώς τις δυνητικές επιπτώσεις της περιόδου ύφεσης σε όλα τα σημαντικά επιμέρους στοιχεία της οικονομικής ζημίας σύμφωνα με την ενότητα 6.3.1 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD] και σύμφωνα με τις αρχές που καθορίζονται στο σημείο 26.

Ειδικότερα η προσέγγιση ποσοστών περικοπής θα πρέπει να θεωρείται καταλληλότερη για τους προαναφερθέντες σκοπούς όταν η αγοραία αξία ή αντίστοιχος δείκτης που συνδέεται με σχετικό είδος εξασφάλισης χρησιμεύει ως άμεση ή μετασηματισμένη εισαγόμενη παράμετρος σε υπόδειγμα ιδρύματος για την εκτίμηση της LGD και έχει προσδιοριστεί ως σημαντικός οικονομικός παράγοντας σύμφωνα με το άρθρο 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. xx/xxx [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης].

31. («Προσέγγιση ποσοστών περικοπής») Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου, ο όρος «προσέγγιση ποσοστών περικοπής» αναφέρεται σε μια προσέγγιση για την εκτίμηση των επιπτώσεων της περιόδου ύφεσης στις πραγματικές τιμές της LGD, στις ενδιάμεσες παραμέτρους ή στους παράγοντες κινδύνου στο πλαίσιο της οποίας ένας ή περισσότεροι οικονομικοί παράγοντες, όπως αναφέρονται στον κανονισμό (ΕΕ) xx/xx [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης], συνιστούν άμεσες ή μετασηματισμένες εισαγόμενες παραμέτρους στο υπόδειγμα για την εκτίμηση της LGD και, για τους σκοπούς της εκτίμησης αυτής, οι εν λόγω εισαγόμενες παράμετροι προσαρμόζονται ώστε να αποτυπώνουν τις επιπτώσεις της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης. Ειδικότερα, σε περίπτωση που ο υπό εξέταση οικονομικός παράγοντας αφορά την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης, το ποσοστό περικοπής θα πρέπει να βασίζεται στη σοβαρότερη

παρατήρηση του εν λόγω οικονομικού παράγοντα σύμφωνα με τον προσδιορισμό της σοβαρότητας μιας οικονομικής ύφεσης κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) xx/xx [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης].

32. («Προσέγγιση προβολής») Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου, ο όρος «προσέγγιση προβολής» αναφέρεται στην εκτίμηση των επιπτώσεων της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης στις τιμές της LGD, στις ενδιάμεσες παραμέτρους ή στους παράγοντες κινδύνου, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(a) σε περίπτωση που μπορεί να διαπιστωθεί στατιστικά σημαντική σχέση εξάρτησης μεταξύ, αφενός, των πραγματικών τιμών της LGD, των ενδιάμεσων παραμέτρων ή των παραγόντων κινδύνου, εκφρασμένων ως μέσων όρων κατά τη διάρκεια κατάλληλων χρονικών περιόδων, και, αφετέρου, των οικονομικών παραγόντων οι οποίοι επιλέγονται σύμφωνα με το άρθρο 2 του κανονισμού (ΕΕ) xx/xxx [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης] και οι οποίοι είναι σημαντικοί για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης, οι προκύπτουσες εκτιμήσεις βασίζονται στις τιμές προβολής των μέσων πραγματικών τιμών της LGD, των ενδιάμεσων παραμέτρων ή των παραγόντων κινδύνου στην περίοδο που αποτυπώνει τις επιπτώσεις της περιόδου ύφεσης·

(b) σε περίπτωση που δεν μπορεί να διαπιστωθεί στατιστικά σημαντική σχέση εξάρτησης, όπως περιγράφεται στο σημείο 32 στοιχείο α), για ενδιάμεση παράμετρο ή παράγοντα κινδύνου, τα ιδρύματα μπορούν να προβαίνουν σε εκτίμηση των επιπτώσεων της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης σε ενδιάμεση παράμετρο ή παράγοντα κινδύνου βάσει των παρατηρούμενων δεδομένων από άλλη περίοδο, εφόσον πληρούνται και οι τρεις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(i) θα πρέπει να υποβάλλονται σε εκτίμηση τουλάχιστον τα επιμέρους στοιχεία της οικονομικής ζημίας που αιτιολογούν το σημαντικό ποσοστό της συνολικής οικονομικής ζημίας, με τη χρήση είτε μιας προσέγγισης ποσοστών περικοπής σύμφωνα με το σημείο 31 είτε μιας προσέγγισης προβολής σύμφωνα με το σημείο 32 στοιχείο α)·

(ii) το ίδρυμα έχει παρατηρήσει τα δεδομένα όσον αφορά την ενδιάμεση παράμετρο ή τον παράγοντα κινδύνου για επαρκές χρονικό διάστημα, το οποίο είναι τουλάχιστον της ίδιας διάρκειας με την περίοδο που αναφέρεται στο άρθρο 181 παράγραφος 1 στοιχείο ι) ή στο άρθρο 181 παράγραφος 2 τελευταίο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· στο εν λόγω χρονικό διάστημα θα πρέπει να περιλαμβάνεται μια περίοδος κατά την οποία οι οικονομικοί παράγοντες βάσει των οποίων καθορίστηκε η υπό εξέταση περίοδος ύφεσης παρουσιάζουν τιμές που αντικατοπτρίζουν δυσμενείς οικονομικές συνθήκες·

(iii) η υπό εξέταση ενδιάμεση παράμετρος ή ο υπό εξέταση παράγοντας κινδύνου παρουσιάζει χαμηλό επίπεδο διακυμάνσεων κατά τις περιόδους που αναφέρονται στο σημείο ii).

33. Σε περίπτωση που τα ιδρύματα έχουν παρατηρήσει δεδομένα τα οποία καλύπτουν την περίοδο ύφεσης και αποτυπώνουν τις επιπτώσεις των αντίστοιχων υπό εξέταση συνθηκών

ύφεσης σε ενδιάμεση παράμετρο ή παράγοντα κινδύνου, θα πρέπει να χρησιμοποιούν τα παρατηρούμενα δεδομένα σε συνδυασμό με την προσέγγιση ποσοστών περικοπής ή προβολής προκειμένου να βαθμονομήσουν την LGD σε περίοδο ύφεσης για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης σύμφωνα με το σημείο 30.

34. Εάν τα ιδρύματα εφαρμόζουν οποιαδήποτε από τις προσεγγίσεις που περιγράφονται στα σημεία 31 έως 33 για τους σκοπούς της εκτίμησης ενδιάμεσων παραμέτρων ή παραγόντων κινδύνου, θα πρέπει να μεριμνούν ώστε η διάρθρωση της σχέσης εξάρτησης μεταξύ των ενδιάμεσων παραμέτρων ή των παραγόντων κινδύνου να αποτυπώνεται δεόντως στη συγκεντρωτική άθροιση των εν λόγω ενδιάμεσων παραμέτρων ή παραγόντων κινδύνου σύμφωνα με το σημείο 30.
35. Προκειμένου να αποτυπώνεται η έλλειψη επαρκών δεδομένων ζημίας, τα ιδρύματα θα πρέπει να ποσοτικοποιούν αυστηρά θετικό περιθώριο συντηρητικότητας της κατηγορίας A σύμφωνα με το σημείο 37 στοιχείο α) σημείο xi) των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD] για όλες τις προσεγγίσεις της παρούσας ενότητας. Ειδικότερα, τα ιδρύματα που εφαρμόζουν προσέγγιση προβολής:
- (a) όπως αναφέρεται στο σημείο 32 στοιχείο α), θα πρέπει να ποσοτικοποιούν το περιθώριο συντηρητικότητας της κατηγορίας A χρησιμοποιώντας κατάλληλο διάστημα εμπιστοσύνης ώστε να αποτυπώνεται η αβεβαιότητα σε σχέση με το στατιστικό υπόδειγμα που χρησιμοποιείται για την περιγραφή της σχέσης εξάρτησης μεταξύ των πραγματικών τιμών της LGD, των ενδιάμεσων παραμέτρων ή των παραγόντων κινδύνου και των σημαντικών οικονομικών παραγόντων·
 - (b) για ενδιάμεση παράμετρο ή παράγοντα κινδύνου, όπως αναφέρεται στο σημείο 32 στοιχείο β), θα πρέπει να ποσοτικοποιούν το περιθώριο συντηρητικότητας της κατηγορίας A λαμβάνοντας υπόψη τον λόγο των τιμών των οικονομικών παραγόντων στους οποίους βασίστηκε ο προσδιορισμός της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης, σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) xx/xxx [ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις συνθήκες οικονομικής ύφεσης], προς τις τιμές των σημαντικών οικονομικών παραγόντων που παρατηρήθηκαν κατά τις περιόδους που αναφέρονται στο σημείο 32 στοιχείο β) σημείο ii)·

7. Εκτίμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης σε περίπτωση μη διαθέσιμων παρατηρούμενων ή εκτιμώμενων επιπτώσεων

36. Σε περίπτωση που δεν είναι διαθέσιμα τα συναφή δεδομένα ζημίας για την εκτίμηση των επιπτώσεων της υπό εξέταση περιόδου ύφεσης, και επιπλέον δεν είναι εφικτή ούτε η

βαθμονόμηση της LGD σε περίοδο ύφεσης για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης σύμφωνα με την ενότητα 6 του παρόντος εγγράφου, τα ιδρύματα θα πρέπει να ποσοτικοποιούν την LGD σε περίοδο ύφεσης μέσω οποιασδήποτε άλλης προσέγγισης, με την επιφύλαξη των ακόλουθων προϋποθέσεων:

- (a) θα πρέπει να μεριμνούν ώστε το κατάλληλο περιθώριο συντηρητικότητας, το οποίο απαιτείται να εφαρμοστεί σύμφωνα με την ενότητα 4.4.3 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD], να περιλαμβάνει περιθώριο συντηρητικότητας της κατηγορίας A το οποίο είναι αυστηρά θετικό για την κάλυψη των ελλειπόντων δεδομένων·
- (b) θα πρέπει να μεριμνούν ώστε οι προκύπτουσες εκτιμήσεις της LGD σε περίοδο ύφεσης, συμπεριλαμβανομένου του τελικού περιθωρίου συντηρητικότητας, όπως ορίζεται στο σημείο 45 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD], για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης να είναι μεγαλύτερες ή ίσες του κατώτερου μεταξύ των δύο ακόλουθων ποσοστών:
 - των αντίστοιχων μακροπρόθεσμων μέσων τιμών της LGD, προσαυξημένων κατά 15 εκατοστιαίες μονάδες και
 - του 105 %.

Επιπλέον, θα πρέπει να αιτιολογούν επαρκώς στην αρμόδια αρχή τους λόγους για τους οποίους δεν είναι σε θέση να βαθμονομήσουν την LGD σε περίοδο ύφεσης που είναι κατάλληλη για την υπό εξέταση περίοδο ύφεσης με την εφαρμογή οποιασδήποτε από τις προσεγγίσεις που καθορίζονται στις ενότητες 5 και 6 του παρόντος εγγράφου.

8. Τιμή αναφοράς

37. Τα ιδρύματα θα πρέπει να υπολογίζουν μια τιμή αναφοράς σύμφωνα με την ακόλουθη σειρά ενεργειών:

- (a) Χρησιμοποιώντας όλα τα διαθέσιμα δεδομένα ζημίας, τα ιδρύματα θα πρέπει να επιλέγουν τις δύο μεμονωμένες ετήσιες περιόδους που παρουσιάζουν την υψηλότερη παρατηρούμενη οικονομική ζημία με τους ακόλουθους τρόπους:
 - (i) ομαδοποιώντας όλες τις αθετήσεις σύμφωνα με το έτος κατά το οποίο επήλθαν οι αθετήσεις·
 - (ii) για κάθε ετήσια περίοδο, όπως προσδιορίζεται στο σημείο i), υπολογίζοντας, για τις αθετήσεις που επήλθαν κατά το υπό εξέταση έτος, τον λόγο της συνολικής οικονομικής ζημίας, όπως ορίζεται στην ενότητα 6.3.1 των [ΚΓ της EAT σχετικά με την εκτίμηση της PD και της LGD], προς το συνολικό ανεξόφλητο ποσό των αντίστοιχων πιστωτικών υποχρεώσεων κατά τον χρόνο της αθέτησης·

- (iii) επιλέγοντας τις δύο μεμονωμένες ετήσιες περιόδους με τον μεγαλύτερο ετήσιο λόγο της συνολικής οικονομικής ζημίας προς το συνολικό ανεξόφλητο ποσό, όπως προκύπτει από το σημείο ii), ως τις δύο μεμονωμένες ετήσιες περιόδους που παρουσιάζουν τις υψηλότερες παρατηρούμενες οικονομικές ζημίες.
- (b) Τα ιδρύματα θα πρέπει να υπολογίζουν την τιμή ή τις τιμές αναφοράς τουλάχιστον για κάθε τμήμα βαθμονόμησης ως τον απλό μέσο όρο των μέσων πραγματικών τιμών της LGD από τις δύο μεμονωμένες ετήσιες περιόδους που παρουσιάζουν τις υψηλότερες παρατηρούμενες οικονομικές ζημίες, όπως προσδιορίζονται στο σημείο 37 στοιχείο α) σημείο iii).