

NOTAT

Finanstilsynet

11. august 2015

J.nr.521-0004

Antalsvægtede LGD- og CF-estimer under IRB-metoden

Det fremgår af artikel 181, stk. 1, litra a), i CRR-forordningen¹, at et IRB institut med tilladelse til at anvende egne LGD-estimer for hver facilitets-ratingklasse eller pulje skal estimere LGD på baggrund af gennemsnitlige realiserede LGD-værdier for den pågældende facilitets-ratingklasse eller pulje.

Det har således været tilsynets opfattelse, at LGD-estimerne skal være antalsvægtede. Tilsynet har dog, som følge af drøftelser med et IRB institut vedrørende mulighederne for anvendelse af eksponeringsvægtede LGD-estimer, rettet en forespørgsel til de øvrige europæiske tilsynsmyndigheder for at få deres vurdering af, om reglerne giver mulighed for at anvende eksponeringsvægtede LGD-estimer.

Konklusionen på tilsynets forespørgsel er klar. De øvrige europæiske tilsynsmyndigheder mener ikke, at anvendelse af eksponeringsvægtede LGD-estimer er i overensstemmelse med reglerne på området.

Det er derfor tilsynets vurdering, at IRB institutter skal anvende antalsvægtede LGD-estimer.

Tilsynet vurderer videre, at formuleringen i artikel 182, stk. 1, litra a), i CRR, vedrørende CF-estimer, svarer til formuleringen i artikel 181, stk. 1, litra a), vedrørende LGD-estimer. Det er derfor endvidere tilsynets vurdering, at IRB institutter skal anvende antalsvægtede CF-estimer.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012.