

KOMISIJOS ĮGYVENDINIMO REGLAMENTAS (ES) 2016/1801**2016 m. spalio 11 d.****kuriuo pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 575/2013 nustatomi techniniai įgyvendinimo standartai, susiję su išorinių kredito rizikos vertinimo institucijų pateiktų pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų kredito rizikos vertinimų priskyrimu****(Tekstas svarbus EEE)**

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 575/2013 dėl prudencinių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 ⁽¹⁾, ypač į jo 270 straipsnio trečią pastraipą,

kadangi:

- (1) pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 270 straipsnį privaloma visoms išorinėms kredito rizikos vertinimo institucijoms (toliau – ECAI) nustatyti, kokie to reglamento 5 skyriuje numatyti kredito kokybės žingsniai siejami su atitinkamais ECAI pateiktais kredito rizikos vertinimais (toliau – priskyrimas). ECAI – kredito reitingų agentūra, kuri yra užregistruota arba sertifikuota pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 ⁽²⁾, arba centrinis bankas, kuris nustato kredito reitingus, kuriems tas reglamentas netaikomas;
- (2) tam tikri panašūs terminai ir sąvokos, vartojami Reglamente (EB) Nr. 1060/2009 ir Reglamente (ES) Nr. 575/2013, gali būti painiojami. Reglamente (ES) Nr. 575/2013 terminu „kredito rizikos vertinimas“ įvardijami tiek ECAI pateiktų skirtingų kategorijų reitingų pavadinimai, tiek vieno tokio reitingo priskyrimas konkrečiam straipsniui. Tačiau Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 3 straipsnio 1 dalies h ir a punktuose vartojamais atitinkamais terminais „reitingo kategorija“ ir „kredito reitingas“ šios dvi sąvokos aiškiai atskiriamos. Siekiant išvengti painiavos ir atsižvelgiant į poreikį skirtingai įvardyti šias dvi konkrečias sąvokas ir į šių dviejų reglamentų tarpusavio sąsajas, šie terminai šiame reglamente turėtų būti vartojami taip, kaip apibrėžta Reglamente (EB) Nr. 1060/2009;
- (3) pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 267 straipsnį leidžiama naudoti kredito reitingus siekiant nustatyti pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos rizikos koeficientą tik tais atvejais, kai tą kredito reitingą pagal Reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 paskelbė arba patvirtino ECAI. Be to, Reglamento (ES) Nr. 575/2013 268 straipsnio b punktu leidžiama ECAI pateiktą kredito reitingą naudoti su sąlyga, kad ECAI pagal Reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 būtų paskelbusi procedūras, metodikas, prielaidas ir pagrindinius elementus, kuriais grindžiami vertinimai. Be to, Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 10 straipsnio 3 dalimi nustatyta, kad reitingų kategorijos, priskiriamos struktūrizuotoms finansinėms priemonėms, yra aiškiai atskiriamos nuo visiems kitiems subjektams naudojamų reitingų kategorijų. Todėl visas šias sąlygas atitinkančioms pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų reitingų kategorijoms tereikia nurodyti, kokie Reglamento (ES) Nr. 575/2013 5 skyriuje numatyti kredito kokybės žingsniai siejami su atitinkamais ECAI pateiktais kredito rizikos vertinimais;
- (4) priskiriant kredito reitingus pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms reikėtų atsižvelgti į tokius kiekybinius veiksnius kaip išpareigojimų neįvykdymo ir nuostolio lygis bei kredito reitingų ankstesnių laikotarpių duomenys, taip pat tokius kokybinius veiksnius kaip sandorių įvairovė, metodika ir reitingų kategorijų reikšmė. Vis dėlto reikėtų pažymėti, kad pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų kredito reitingai taikomi įvairiems sandoriams, kurių ankstesni duomenys iš 2007–2009 m. finansų krizės laikotarpio iš esmės skiriasi. Be to, dėl krizės keičiamos tiek ECAI metodikos, tiek Sąjungos reguliavimo požiūris į pakeitimą vertybiniais popieriais, todėl pakeitimo vertybiniais popieriais sistema taip pat aptariama tarptautiniu lygmeniu. Siekiant atsižvelgti į šiuos reguliavimo sistemos pokyčius ir skirtingus pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų kredito reitingų rezultatus, taip pat išvengti pakeitimo vertybiniais popieriais rinkos sutrikdymo, būtina teikti daugiau svarbos turimų kiekybinių duomenų analizės kokybiniais aspektais;

⁽¹⁾ OL L 176, 2013 6 27, p. 1.

⁽²⁾ 2009 m. rugsėjo 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų (OL L 302, 2009 11 17, p. 1).

- (5) siekiant užtikrinti objektyvų ir nuoseklų priskyrimo nustatymą ir sklandų rinkos perėjimą prie jo, atliekant kokybinę analizę būtina remtis kredito rizikos vertinimų priskyrimu kredito kokybės žingsniams, paskelbtiems pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2006/48/EB ⁽¹⁾ 97 straipsnį 2006 m. ECAI, skelbiančioms pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų reitingus, taikomas priskyrimas tuo metu buvo grindžiamas ne tik kiekybinio priskyrimo metodika, bet ir ankstesnių laikotarpių duomenimis, susijusiais su kredito reitingų rezultatais iki finansų krizės. Tas priskyrimas buvo parengtas, kad būtų užtikrintas bendras objektyvumas ir nuoseklumas vertinant santykinis rizikos laipsnius, kuriuos atitiko skirtingi reitingų rangai, kuriuos ECAI, tuo metu veikusios pakeitimo vertybiniais popieriais rinkoje, naudojo priskirdamos kredito reitingus;
- (6) naujos ECAI, pradėjusios veiklą pakeitimo vertybiniais popieriais rinkoje po priskyrimo nustatymo 2006 m. pagal Direktyvos 2006/48/EB 97 straipsnį, nėra priskyrusios pakankamai reitingų, kad ankstesnius tų reitingų duomenis statistiniu požiūriu būtų galima vertinti patikimai. Vis dėlto siekiant tinkamos pusiausvyros tarp apdairaus priskyrimo visoms ECAI ir noro išvengti didelių konkurencinių kliūčių, būtina kredito rizikos vertinimų priskyrimą kredito kokybės žingsniams, nustatytą seniai įsisteigusioms ECAI, pradėti taikyti naujoms ECAI;
- (7) atsižvelgiant į tai, kad pagal standartizuotą pakeitimo vertybiniais popieriais vertinimo metodą, nustatytą pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 251 straipsnį, pagal riziką įvertintų pozicijų sumai apskaičiuoti taikomi atskiri kredito kokybės žingsniai, kurie nesutampa su kredito kokybės žingsniais, taikomais pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms pagal reitingais pagrįstą metodą, nurodytą to reglamento 261 straipsnyje, pagal standartizuotą metodą ir reitingais pagrįstą metodą reikėtų nustatyti atskirą priskyrimą;
- (8) Reglamento (ES) Nr. 575/2013 tiek 251 straipsnyje, tiek 261 straipsnyje pateikiamos nuorodos į kredito kokybės žingsnius pakartotinio pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms. Todėl Reglamento (ES) Nr. 575/2013 pakeitimo vertybiniais popieriais sistema taip pat apima pakartotinio pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijas. Dėl šios priežasties priskyrimas turėtų būti taikomas tiek pakeitimo vertybiniais popieriais, tiek pakartotinio pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms;
- (9) siekiant atsižvelgti į naujus duomenis, apimančius pakankamai ilgą ankstesnių duomenų laikotarpį po krizės, užbaigus vykdomas reguliavimo reformas, susijusias su pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms taikomais kapitalo reikalavimais, priskyrimas turėtų būti atnaujintas, kai remiantis turima informacija būtų galima patobulinti visiškai objektyvaus ir nuoseklaus kiekybinio priskyrimo metodiką, pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 270 straipsnio b ir c punktus, daugiau dėmesio skiriant kiekybiniais duomenimis;
- (10) atsižvelgiant į akcentuojamus pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų reitingų rezultatų analizės kokybinius aspektus, būtina reguliariai stebėti pranešamus duomenis siekiant įvertinti nustatyto priskyrimo peržiūrėjimo naudą, kai stebimas pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų išipareigojimų neįvykdymas, ir poreikį prireikus iš dalies keisti nustatytą priskyrimą pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 270 straipsnio d punktą;
- (11) šis reglamentas grindžiamas Europos priežiūros institucijos (Europos bankininkystės institucijos) Komisijai pateiktais techninių įgyvendinimo standartų projektais;
- (12) Europos bankininkystės institucija dėl techninių įgyvendinimo standartų projektų, kuriais pagrįstas šis reglamentas, surengė atviras viešas konsultacijas, išnagrinėjo galimas susijusias sąnaudas ir naudą ir paprašė Bankininkystės suinteresuotųjų subjektų grupės, įsteigtos pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1093/2010 ⁽²⁾ 37 straipsnį, pateikti savo nuomonę,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Priskyrimo lentelės pagal standartizuotą metodą

Kiekvienos ECAI pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų reitingų kategorijų pagal standartizuotą metodą atitiktis kredito kokybės žingsniams pagal standartizuotą metodą, nurodytiems Reglamento (ES) Nr. 575/2013 251 straipsnio 1 lentelėje, yra nurodyta šio reglamento I priede.

⁽¹⁾ 2006 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2006/48/EB dėl kredito įstaigų veiklos pradėjimo ir vykdymo (OL L 177, 2006 6 30, p. 1).

⁽²⁾ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 12).

2 straipsnis

Priskyrimo lentelės pagal reitingais pagrįstą metodą

Kiekvienos ECAI pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų reitingų kategorijų pagal IRB metodą atitiktis kredito kokybės žingsniams, nurodytiems Reglamento (ES) Nr. 575/2013 261 straipsnio 1 dalies 4 lentelėje, yra nurodyta šio reglamento II priede.

3 straipsnis

Įsigaliojimas

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2016 m. spalio 11 d.

Komisijos vardu

Pirmininkas

Jean-Claude JUNCKER

1 straipsnyje nurodyta priskyrimo lentelė pagal standartizuotą metodą

Kredito kokybės žingsnis	1	2	3	4	Visi kiti
<i>ARC Ratings S.A.</i>					
Vidutinės trukmės ir ilgalaikės emisijos	AAA _{SF} –AA _{-SF}	A ⁺ _{SF} –A _{-SF}	BBB ⁺ _{SF} –BBB _{-SF}	BB ⁺ _{SF} –BB _{-SF}	Žemesni nei BB _{-SF}
Trumpalaikės emisijos	A-1 ⁺ _{SF} , A-1 _{SF}	A-2 _{SF}	A-3 _{SF}		Žemesni nei A-3 _{SF}
<i>Axesora SA</i>					
Struktūrizuoto finansavimo reitingų skalė	AAA _(sf) –AA _{-sf}	A ⁺ _(sf) –A _{-sf}	BBB ⁺ _(sf) –BBB _{-sf}	BB ⁺ _(sf) –BB _{-sf}	Žemesni nei BB _{-sf}
<i>Creditreform Ratings AG</i>					
Ilgalaikių reitingų skalė	AAA _{sf} , AA _{-sf}	A ⁺ _{sf} –A _{-sf}	BBB ⁺ _{sf} –BBB _{-sf}	BB ⁺ _{sf} –BB _{-sf}	Žemesni nei BB _{-sf}
<i>DBRS Ratings Limited</i>					
Ilgalaikių išsipareigojimų reitingų skalė	AAA (sf)–AA (low) (sf)	A (high) (sf)–A (low) (sf)	BBB (high) (sf)–BBB (low) (sf)	BB (high) (sf)–BB (low) (sf)	Žemesni nei BB (low) (sf)
Komercinių vekselių ir trumpalaikių skolinių išsipareigojimų reitingų skalė	R-1 (high) (sf)–R-1 (low) (sf)	R-2 (high) (sf)–R-2 (low) (sf)	R-3 (sf)		Žemesni nei R-3 (sf)
<i>FERI EuroRating Services AG</i>					
Reitingų skalė	AAA _{sf} –AA _{-sf}	A ⁺ _{sf} –A _{-sf}	BBB ⁺ _{sf} –BBB _{-sf}	BB ⁺ _{sf} –BB _{-sf}	Žemesni nei BB _{-sf}
<i>Fitch Ratings</i>					
Emitentų ilgalaikių kredito reitingų skalė	AAAsf–AA-sf	A+sf–A-sf	BBB+sf–BBB-sf	BB+sf–BB-sf	Žemesni nei BB-sf
Trumpalaikių reitingų skalė	F1+sf, F1sf	F2sf	F3sf		Žemesni nei F3sf
<i>Japan Credit Rating Agency Ltd</i>					
Emitentų ilgalaikių reitingų skalė	AAA–AA-	A+–A-	BBB+–BBB-	BB+–BB-	Žemesni nei BB-
Emitentų trumpalaikių reitingų skalė	J-1+, J-1	J-2	J-3		Žemesni nei J-3

<i>Kroll Bond Rating Agency</i>					
Ilgalaikiai kredito įsipareigojimai	AAA(sf)–AA-(sf)	A+(sf)–A-(sf)	BBB+(sf)–BBB-(sf)	BB+(sf)–BB-(sf)	Žemesni nei BB-(sf)
Trumpalaikiai kredito įsipareigojimai	K1+ (sf), K1 (sf)	K2 (sf)	K3 (sf)		Žemesni nei K3 (sf)
<i>Moody's Investors Service</i>					
Pasaulinių ilgalaikių reitingų skalė	Aaa(sf)–Aa3(sf)	A1(sf)–A3(sf)	Baa1(sf)–Baa3(sf)	Ba1(sf)–Ba3(sf)	Žemesni nei Ba3(sf)
Pasaulinių trumpalaikių reitingų skalė	P-1(sf)	P-2(sf)	P-3(sf)		NP(sf)
<i>Standard & Poor's Ratings Services</i>					
Emitentų ilgalaikių kredito reitingų skalė	AAA(sf)–AA-(sf)	A+(sf)–A-(sf)	BBB+(sf)–BBB-(sf)	BB+(sf)–BB-(sf)	Žemesni nei BB-(sf)
Emitentų trumpalaikių kredito reitingų skalė	A-1+ (sf), A-1 (sf)	A-2 (sf)	A-3 (sf)		Žemesni nei A-3 (sf)
<i>Scope Rating AG</i>					
Pasaulinių ilgalaikių reitingų skalė	AAA _{SF} –AA _{SF}	A _{SF} –A _{SF}	BBB _{SF} –BBB _{SF}	BB _{SF} –BB _{SF}	Žemesni nei BB _{SF}
Pasaulinių trumpalaikių reitingų skalė	S-1 _{SF} , S-1 _{SF}	S-2 _{SF}	S-3 _{SF}		S-4 _{SF}

II PRIEDAS

2 straipsnyje nurodyta priskyrimo lentelė pagal reitingais pagrįstą metodą

Kredito kokybės žingsnis	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	Visi kiti
<i>ARC Ratings S.A.</i>												
Vidutinės trukmės ir ilgalaikės emisijos	AAA _{SF}	AA ⁺ _{SF} – AA _{SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A _{SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB _{SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB _{SF}	Žemesni nei BB _{SF}
Trumpalaikės emisijos	A-1 ⁺ _{SF} A-1 _{SF}	A-2 _{SF}	A-3 _{SF}									Žemesni nei A-3 _{SF}
<i>Axesor SA</i>												
Struktūrizuoto finansavimo reitingų skalė	AAA _(sf)	AA ⁺ _(sf) – AA _(sf)	A ⁺ _(sf)	A _(sf)	A _(sf)	BBB ⁺ _(sf)	BBB _(sf)	BBB _(sf)	BB ⁺ _(sf)	BB _(sf)	BB _(sf)	Žemesni nei BB _(sf)
<i>Creditreform Ratings AG</i>												
Ilgalaikių reitingų skalė	AAA _{sf}	AA ⁺ _{sf} – AA _{sf}	A ⁺ _{sf}	A _{sf}	A _{sf}	BBB ⁺ _{sf}	BBB _{sf}	BBB _{sf}	BB ⁺ _{sf}	BB _{sf}	BB _{sf}	Žemesni nei BB _{sf}
<i>DBRS Ratings Limited</i>												
Ilgalaikių įsipareigojimų reitingų skalė	AAA (sf)	AA (high) (sf)–AA (low) (sf)	A (high) (sf)	A (sf)	A (low) (sf)	BBB (high) (sf)	BBB (sf)	BBB (low) (sf)	BB (high) (sf)	BB (sf)	BB (low) (sf)	Žemesni nei BB (low) (sf)
Komercinių vekselių ir trumpalaikių skolinių įsipareigojimų reitingų skalė	R-1 (high) (sf)–R-1 (low) (sf)	R-2 (high) (sf)–R-2 (low) (sf)	R-3 (sf)									Žemesni nei R-3 (sf)
<i>FERI EuroRating Services AG</i>												
Reitingų skalė	AAA _{sf}	AA ⁺ _{sf} – AA _{sf}	A ⁺ _{sf}	A _{sf}	A _{sf}	BBB ⁺ _{sf}	BBB _{sf}	BBB _{sf}	BB ⁺ _{sf}	BB _{sf}	BB _{sf}	Žemesni nei BB _{sf}

[illegible]