

REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2016/1800 AL COMISIEI**din 11 octombrie 2016****de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare cu privire la clasificarea evaluărilor de credit ale instituțiilor externe de evaluare a creditului pe o scară obiectivă a nivelurilor de calitate a creditului, în conformitate cu Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului****(Text cu relevanță pentru SEE)**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) ⁽¹⁾, în special articolul 109a alineatul (1),

întrucât:

- (1) În conformitate cu articolul 111 alineatul (1) litera (n) din Directiva 2009/138/CE, clasificarea evaluărilor de credit ale instituțiilor externe de evaluare a creditului (ECAI) pe o scară obiectivă a nivelurilor de calitate a creditului în vederea calculării cerinței de capital de solvabilitate (denumită în cele ce urmează „clasificarea”) trebuie să fie compatibilă cu utilizarea evaluărilor externe ale creditului efectuate de ECAI pentru calcularea cerințelor de capital pentru instituțiile de credit și instituțiile financiare, astfel cum sunt definite în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽²⁾.
- (2) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1799 al Comisiei ⁽³⁾ stabilește metoda de punere în corespondență pentru utilizarea evaluărilor externe ale creditului efectuate de ECAI în vederea calculării cerințelor de capital pentru instituțiile de credit și instituțiile financiare, în special normele referitoare la modul în care se stabilește corespondența dintre evaluările de credit relevante și cele șase niveluri de calitate a creditului stabilite în Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
- (3) Conform articolului 3 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei ⁽⁴⁾, pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate, clasificarea se face pe baza unui sistem de șapte niveluri de calitate a creditului, spre deosebire de cele șase niveluri de calitate a creditului stabilite în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și utilizate în metoda de punere în corespondență pentru instituțiile de credit și instituțiile financiare.
- (4) În vederea asigurării consecvenței prevăzute la articolul 111 alineatul (1) litera (n) din Directiva 2009/138/CE, clasificarea se bazează pe metoda de punere în corespondență folosită pentru instituțiile de credit și instituțiile financiare, sub rezerva unor eventuale modificări, ținându-se seama de nivelul suplimentar prevăzut în sistemul de calitate a creditului relevant pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate.
- (5) Prezentul regulament stabilește o modalitate de punere în corespondență care ține seama de factori cantitativi și calitativi. Este necesar să se evite cauzarea unui dezavantaj semnificativ necuvenit instituțiilor de evaluare externă a creditului care, din cauza faptului că au intrat mai recent pe piață, prezintă informații cantitative limitate, astfel încât să se asigure un echilibru între preocupările prudențiale și cele legate de piață. Așadar, în situațiile în care există un număr limitat de informații cantitative, relevanța factorilor cantitativi în contextul punerii în corespondență ar trebui redusă. Punerea în corespondență ar trebui să facă obiectul unor actualizări ori de câte ori este necesar, astfel încât să se reflecte informațiile cantitative colectate după intrarea în vigoare a prezentului regulament.

⁽¹⁾ JO L 335, 17.12.2009, p. 1.⁽²⁾ Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 176, 27.6.2013, p. 1).⁽³⁾ Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1799 al Comisiei din 7 octombrie 2016 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare cu privire la punerea în corespondență a evaluărilor de credit efectuate de instituțiile externe de evaluare a creditului pentru riscul de credit, în conformitate cu articolul 136 alineatele (1) și (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului (a se vedea pagina 3 din prezentul Jurnal Oficial).⁽⁴⁾ Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 12, 17.1.2015, p. 1).

- (6) Modalitățile de clasificare se aplică evaluărilor de credit efectuate de ECAI, care sunt agenții de rating de credit care au fost înregistrate sau certificate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽¹⁾ sau bănci centrale care acordă ratinguri de credit scutite de obligația aplicării regulamentulului respectiv, precum și evaluărilor de credit aprobate de o ECAI în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009.
- (7) Prezentul regulament se bazează pe proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare prezentate Comisiei de către autoritățile europene de supraveghere (Autoritatea Bancară Europeană, Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale și Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe).
- (8) La 29 martie 2016, Comisia a notificat Comitetului mixt al autorităților europene de supraveghere intenția sa de a aproba cu modificări proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare, astfel încât să asigure un echilibru între o abordare prudențială solidă și necesitatea de a evita o concentrare și mai mare pe piața deja foarte concentrată a ratingurilor de credit, dominată de trei mari instituții externe de evaluare a creditului, care au o cotă de piață cumulată de aproximativ 90 %. În notificarea sa, Comisia a evidențiat în special nevoia de a evita aplicarea automată, după trei ani, a unei puneri în corespondență mai conservatoare în cazul tuturor instituțiilor externe de evaluare a creditului care nu au prezentat suficiente ratinguri și indiferent de calitatea ratingurilor lor, întrucât această abordare ar risca să creeze o barieră normativă în calea intrării pe piață și să submineze poziția concurențială a instituțiilor externe de evaluare a creditului mai mici/mai noi doar pentru că acestea nu produc la fel de multe ratinguri ca omoloagele lor de mari dimensiuni. În avizul său formal din data de 12 mai 2016, Comitetul mixt al autorităților europene de supraveghere și-a confirmat poziția inițială și nu a prezentat noi proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare, care să reflecte propunerile de modificare ale Comisiei.
- (9) Pentru a se asigura un echilibru între o abordare prudențială solidă și concurența pe piața ratingurilor de credit, proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare ar trebui să se modifice în ceea ce privește dispozițiile care pot cauza dezavantaje semnificative necuvenite instituțiilor externe de evaluare a creditului mai mici/mai noi din cauza intrării lor recente pe piață, în special dispozițiile referitoare la aplicarea unui tratament mai conservator în cazul unor date limitate, în ceea ce privește intrarea în vigoare automată a unei noi puneri în corespondență începând din 2019, dispoziția privind revizuirea punerii în corespondență și tabelele de corespondență aplicabile începând din 2019.
- (10) Autoritățile europene de supraveghere au efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare pe care se bazează prezentul regulament, au analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și au solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul bancar, instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽²⁾, al Grupului părților interesate din domeniul asigurărilor și reasigurărilor, instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽³⁾ și al Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor, instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽⁴⁾,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Clasificarea evaluărilor de credit efectuate de instituțiile externe de evaluare a creditului pe o scară obiectivă a nivelurilor de calitate a creditului este cea stabilită în anexă.

Articolul 2

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

⁽¹⁾ Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit (JO L 302, 17.11.2009, p. 1).

⁽²⁾ Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

⁽³⁾ Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/79/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 48).

⁽⁴⁾ Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 11 octombrie 2016.

Pentru Comisie

Președintele

Jean-Claude JUNKER

ANEXĂ

Clasificarea evaluărilor de credit efectuate de instituțiile externe de evaluare a creditului pe o scară obiectivă a nivelurilor de calitate a creditului

Nivel de calitate a creditului	0	1	2	3	4	5	6
<i>AM Best Europe-Rating Services Ltd.</i>							
Scala ratingurilor de credit pe termen lung ale emitenților	aaa	aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, rs
Scala ratingurilor datoriei pe termen lung	aaa	aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d
Scala ratingurilor privind puterea financiară		A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Scala ratingurilor pe termen scurt		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4		
<i>ARC Ratings S.A.</i>							
Scala ratingurilor pe termen mediu și lung ale emitenților	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor pe termen mediu și lung ale emisiunilor	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor pe termen scurt ale emitenților		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Scala ratingurilor pe termen scurt ale emisiunilor		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH</i>							
Scala ratingurilor de credit pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC/C, D
Scala ratingurilor pe termen scurt ale entităților comerciale		A++	A		B, C, D		
<i>Axesor SA</i>							
Scala globală a ratingurilor	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D, E
<i>BCRA – Credit Rating Agency AD</i>							
Scala ratingurilor pe termen lung ale instituțiilor bancare	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
Scala ratingurilor pe termen lung ale întreprinderilor de asigurare	iAAA	iAA	iA	iBBB	iBB	iB	iC, iD
Scala ratingurilor pe termen lung ale entităților comerciale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor pe termen lung ale municipalităților	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D

Scala ratingurilor pe termen lung ale emisiunilor	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor pe termen scurt ale instituțiilor bancare		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Scala ratingurilor pe termen scurt ale entităților comerciale		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Scala ratingurilor pe termen scurt ale municipalităților		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Scala ratingurilor pe termen scurt ale emisiunilor		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Banque de France</i>							
Scala globală a ratingurilor de credit pe termen lung ale emitenților		3++	3+, 3	4+	4, 5+	5, 6	7, 8, 9, P
<i>Capital Intelligence</i>							
Scala internațională a ratingurilor pe termen ale emitenților	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Scala internațională a ratingurilor pe termen mediu ale emisiunilor	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala internațională a ratingurilor pe termen scurt ale emitenților		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Scala internațională a ratingurilor pe termen scurt ale emisiunilor		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Cerved Rating Agency S.p.A.</i>							
Scala ratingurilor pe termen lung ale entităților comerciale	A1.1	A1.2, A1.3	A2.1, A2.2, A3.1	B1.1, B1.2	B2.1, B2.2	C1.1	C1.2, C2.1
<i>Creditreform Ratings AG</i>							
Scala ratingurilor pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
<i>CRIF S.p.A.</i>							
Scala globală a ratingurilor pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, D1, D2
<i>Dagong Europe Credit Rating</i>							
Scala ratingurilor de credit pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor de credit pe termen scurt		A-1		A-2, A-3	B, C, D		

<i>DBRS Ratings Limited</i>							
Scala ratingurilor obligațiunilor pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor datoriei pe termen scurt și ale titlurilor pe termen scurt		R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Scala ratingurilor cu privire la capacitatea de plată a creanțelor		IC-1	IC-2	IC-3	IC-4	IC-5	D
<i>European Rating Agency</i>							
Scala ratingurilor pe termen lung			AAA, AA, A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor pe termen scurt			S1	S2	S3, S4, NS		
<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>							
Scala globală a ratingurilor pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
<i>Euler Hermes Rating</i>							
Scala globală a ratingurilor pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, SD, D
<i>FERI EuroRating Services AG</i>							
Scala ratingurilor FERI EuroRating	AAA	AA	A		BBB, BB	B	JRC, CC, D
<i>Fitch France S.A.S., Fitch Deutschland GmbH, Fitch Italia S.p.A., Fitch Polska S.A., Fitch Ratings España S.A.U., Fitch Ratings Limited UK, Fitch Ratings CIS Limited</i>							
Scala ratingurilor de credit pe termen lung ale emitenților	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, RD, D
Scala ratingurilor pe termen lung ale obligațiilor financiare ale entităților comerciale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C
Scala internațională a ratingurilor pe termen lung privind puterea financiară a instituțiilor de asigurare (IFS)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C
Scala ratingurilor pe termen scurt		F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Scala ratingurilor pe termen scurt privind puterea financiară a instituțiilor de asigurare (IFS)		F1+	F1	F2, F3	B, C		
<i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH</i>							
Scala globală a ratingurilor pe termen lung	AAA	AA		A, BBB	BB	B	JRC, CC, C, D

ICAP Group S.A							
Scala globală a ratingurilor pe termen lung			AA, A	BB, B	C, D	E, F	G, H
Japan Credit Rating Agency Ltd							
Scala ratingurilor pe termen lung ale emitenților	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, LD, D
Scala ratingurilor pe termen lung ale emisiunilor	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor pe termen scurt ale emisiunilor		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Scala ratingurilor de credit pe termen scurt ale emisiunilor		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		
Kroll Bond Rating Agency							
Scala ratingurilor de credit pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor de credit pe termen scurt		K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
Moody's Investors Service Cyprus Ltd, Moody's France S.A.S., Moody's Deutschland GmbH, Moody's Italia S.r.l., Moody's Investors Service España S.A., Moody's Investors Service Ltd							
Scala globală a ratingurilor pe termen lung	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Scala ratingurilor fondurilor de obligațiuni	Aaa-bf	Aa-bf	A-bf	Baa-bf	Ba-bf	B-bf	Caa-bf, Ca-bf, C-bf
Scala globală a ratingurilor pe termen scurt		P-1	P-2	P-3	NP		
Standard & Poor's Credit Market Services France S.A.S., Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l., Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited							
Scala ratingurilor de credit pe termen lung ale emitenților	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, R, SD/D
Scala ratingurilor de credit pe termen lung ale emisiunilor	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala ratingurilor privind puterea financiară a întreprinderilor de asigurare	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, SD/D, R
Scala ratingurilor privind calitatea creditelor fondurilor	AAAf	AAf	Af	BBBf	BBf	Bf	CCCf
Scala ratingurilor de evaluare a întreprinderilor din segmentul mediu al pieței (mid-market)			MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD
Scala ratingurilor de credit pe termen scurt ale emitenților		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Scala ratingurilor de credit pe termen scurt ale emisiunilor		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		

<i>Scope Rating</i>							
Scala globală a ratingurilor pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
Scala globală a ratingurilor pe termen scurt		S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4		
<i>Spread Research</i>							
Scala internațională a ratingurilor pe termen lung	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D
<i>The Economist Intelligence Unit Ltd</i>							
Scala ratingurilor suverane	AAA	AA	A	BBB	BB	B	JRC, CC, C, D