

ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) 2022/2365**z dnia 2 grudnia 2022 r.****zmieniające wykonawcze standardy techniczne ustanowione w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2016/1801 w odniesieniu do tabel przyporządkowania określających związek między ocenami kredytowymi wystawianymi przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej w odniesieniu do sekurytyzacji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012⁽¹⁾, w szczególności jego art. 270e akapit trzeci,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) W rozporządzeniu wykonawczym Komisji (UE) 2016/1801⁽²⁾ określono tabele przyporządkowania odpowiednich ocen kredytowych wszystkich zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej do stopni jakości kredytowej określonych w części trzeciej tytuł II rozdział 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.
- (2) Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2401⁽³⁾ zmieniono rozporządzenie (UE) nr 575/2013, zmieniając dostępne metody wykorzystujące oceny kredytowe ECAI oraz liczbę stopni jakości kredytowej określonych w części trzeciej tytuł II rozdział 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.
- (3) Wymogi kapitałowe dla pozycji sekurytyzacyjnych na mocy rozporządzenia (UE) nr 575/2013 mają podlegać tym samym metodom obliczania dla wszystkich instytucji zgodnie z hierarchią metod określoną w art. 254 tego rozporządzenia. Instytucje stosujące metodę opartą na zewnętrznych ratingach powinny obliczać kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem na podstawie 18 stopni jakości kredytowej w odniesieniu do długoterminowych zewnętrznych ocen kredytowych, jak określono w art. 263 i 264 tego rozporządzenia, co wprowadza wyższy stopień szczególności i wrażliwości na ryzyko.
- (4) Konieczne jest zatem zaktualizowanie tabel przyporządkowania określających związek w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2016/1801 w celu odzwierciedlenia nowej struktury stopni jakości kredytowej określonych w zmienionym rozporządzeniu (UE) nr 575/2013.
- (5) Od czasu przyjęcia rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/1801 dwie ECAI rozszerzyły swoje oceny kredytowe na instrumenty sekurytyzacyjne. Należy zatem zapewnić przyporządkowania odpowiednim ECAI.
- (6) Od momentu przyjęcia rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/1801 zarejestrowano jedną dodatkową agencję ratingową posiadającą metodykę i procesy konieczne do wydawania ocen kredytowych w odniesieniu do instrumentów sekurytyzacyjnych zgodnie z art. 14–18 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009⁽⁴⁾, natomiast w odniesieniu do jednej ECAI, dla której w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2016/1801 ustanowiono przyporządkowania, rejestrację wycofano. Ponieważ art. 270e rozporządzenia (UE) nr 575/2013 wymaga określenia przyporządkowania w odniesieniu do wszystkich ECAI, rozporządzenie wykonawcze (UE) 2016/1801 powinno zostać zmienione w celu ustanowienia przyporządkowania dla tej nowo zarejestrowanej ECAI.

⁽¹⁾ Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1.⁽²⁾ Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2016/1801 z dnia 11 października 2016 r. w sprawie ustanowienia wykonawczych standardów technicznych dotyczących przyporządkowania ocen kredytowych wystawianych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej w odniesieniu do sekurytyzacji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 (Dz.U. L 275 z 12.10.2016, s. 27).⁽³⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2401 z dnia 12 grudnia 2017 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dz.U. L 347 z 28.12.2017, s. 1).⁽⁴⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych (Dz.U. L 302 z 17.11.2009, s. 1).

- (7) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie wykonawcze (UE) 2016/1801.
- (8) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt wykonawczych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego.
- (9) Europejski Urząd Nadzoru Bankowego przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu wykonawczych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zwrócił się o opinię do Bankowej Grupy Interesariuszy powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 ⁽²⁾,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

W rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2016/1801 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) uchyla się art. 1;
- 2) art. 2 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 2

Tabele przyporządkowania według metody opartej na zewnętrznych ratingach

W załączniku II do niniejszego rozporządzenia ustanawia się przyporządkowanie kategorii ratingowych wystawianych przez poszczególne zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej w odniesieniu do pozycji sekurytyzacyjnych podlegających metodzie opartej na zewnętrznych ratingach do stopni jakości kredytowej, określonych w art. 263 i 264 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.”;

- 3) uchyla się załącznik I;
- 4) załącznik II zastępuje się tekstem zawartym w załączniku do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 2 grudnia 2022 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN

⁽²⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylecia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

ZAŁĄCZNIK

„ZAŁĄCZNIK II

Tabele przyporządkowania do celów art. 2

CQS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Wszystkie pozostałe
A.M. Best (EU) Rating Services B.V.																		
Skala długoterminowego ratingu kredytowego emisji																		
	aaa(sf)	aa+(sf)	aa(sf)	aa-(sf)	a+(sf)	a(sf)	a-(sf)	bbb+(sf)	bbb(sf)	bbb-(sf)	bb+(sf)	bb(sf)	bb-(sf)	b+(sf)	b(sf)	b-(sf)	ccc+(sf), ccc(sf), ccc-(sf)	Poniżej ccc-(sf)
Skala krótkoterminowego ratingu emisji																		
	AMB-1+(sf), AMB-1(sf)	AMB-2(sf)	AMB-3(sf)															Poniżej AMB-3(sf)
ARC Ratings S.A.																		
Skala średnioterminowego i długoterminowego ratingu emisji																		
	AAA _{SF}	AA _{SF} ⁺	AA _{SF}	AA _{SF} ⁻	A _{SF} ⁺	A _{SF}	A _{SF} ⁻	BBB _{SF} ⁺	BBB _{SF}	BBB _{SF} ⁻	BB _{SF} ⁺	BB _{SF}	BB _{SF} ⁻	B _{SF} ⁺	B _{SF}	B _{SF} ⁻	CCC _{SF} ⁺ , CCC _{SF} , CCC _{SF} ⁻	Poniżej CCC _{SF} ⁻
Skala krótkoterminowego ratingu emisji																		
	A-1 _{SF} ⁺ , A-1 _{SF}	A-2 _{SF}	A-3 _{SF}															Poniżej A-3 _{SF}

CQS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Wszystkie pozostałe
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	---------------------

Axesor Risk Management S.L.

Skala długoterminowego ratingu kredytowego finansowania strukturyzowanego

	AAA _(sf)	AA ⁺ _(sf)	AA _(sf)	AA _{-(sf)}	A ⁺ _(sf)	A _(sf)	A _{-(sf)}	BBB ⁺ _(sf)	BBB _(sf)	BBB _{-(sf)}	BB ⁺ _(sf)	BB _(sf)	BB _{-(sf)}	B ⁺ _(sf)	B _(sf)	B _{-(sf)}	CCC ⁺ _(sf) , CCC _(sf) , CCC _{-(sf)}	Poniżej CCC _{-(sf)}
--	---------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------	----------------------------------	---------------------	----------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------	---	------------------------------

Creditreform Rating AG

Skala długoterminowego ratingu kredytowego

	AAA _{sf}	AA ⁺ _{sf}	AA _{sf}	AA _{sf}	A ⁺ _{sf}	A _{sf}	A _{sf}	BBB ⁺ _{sf}	BBB _{sf}	BBB _{sf}	BB ⁺ _{sf}	BB _{sf}	BB _{sf}	B ⁺ _{sf}	B _{sf}	B _{sf}	CCC _{sf}	Poniżej CCC _{sf}
--	-------------------	-------------------------------	------------------	------------------	------------------------------	-----------------	-----------------	--------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------------------	------------------	------------------	------------------------------	-----------------	-----------------	-------------------	---------------------------

DBRS Ratings GmbH

Skala długoterminowego ratingu zobowiązań

	AAA _(sf)	AA ^(high) _(sf)	AA _(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)	B ^(high) _(sf)	B _(sf)	B _(low) _(sf)	CCC ^(high) _(sf) , CCC _(sf) , CCC _(low) _(sf)	Poniżej CCC _(low) _(sf)
--	---------------------	--------------------------------------	--------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------	------------------------------------	---------------------------------------	---------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------	------------------------------------	--	--

Skala ratingu papierów dłużnych i krótkoterminowego ratingu zadłużenia

	R-1 ^(high) _(sf) , R-1 ^(middle) _(sf) , R-1 ^(low) _(sf)	R-2 ^(high) _(sf) , R-2 ^(middle) _(sf) , R-2 ^(low) _(sf)	R-3 _(sf)															Poniżej R-3 _(sf)
--	--	--	---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------

CQS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Wszystkie pozostałe
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	---------------------

Fitch Ratings Ireland Limited

Skala ratingu długoterminowego

	AAA _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA ⁻ _{SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A ⁻ _{SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB ⁻ _{SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB ⁻ _{SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B ⁻ _{SF}	CCC _{SF}	Poniżej CCC _{SF}
--	-------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	-------------------	---------------------------

Skala ratingu krótkoterminowego

	F1 ⁺ _{SF} , F1 _{SF}	F2 _{SF}	F3 _{SF}															Poniżej F3 _{SF}
--	--	------------------	------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------------

HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Skala długoterminowego ratingu kredytowego

	HR AAA (E)	HR AA ⁺ (E)	HR AA (E)	HR AA ⁻ (E)	HR A ⁺ (E)	HR A (E)	HR A ⁻ (E)	HR BBB ⁺ (E)	HR BBB (E)	HR BBB ⁻ (E)	HR BB ⁺ (E)	HR BB (E)	HR BB ⁻ (E)	HR B ⁺ (E)	HR B (E)	HR B ⁻ (E)	HR C ⁺ (E)	Poniżej HR C ⁺ (E)
--	------------	------------------------	-----------	------------------------	-----------------------	----------	-----------------------	-------------------------	------------	-------------------------	------------------------	-----------	------------------------	-----------------------	----------	-----------------------	-----------------------	-------------------------------

ICAP S.A.

Skala globalnego ratingu kredytowego

	AAA _{SF} , AAA ⁻ _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA ⁻ _{SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A ⁻ _{SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB ⁻ _{SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB ⁻ _{SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B ⁻ _{SF}	CCC ⁺ _{SF} , CCC _{SF} , CCC ⁻ _{SF}	Poniżej CCC _{SF}
--	--	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	---	---------------------------

CQS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Wszystkie pozostałe
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	---------------------

Japan Credit Rating Agency Ltd

Skala długoterminowego ratingu emisji

	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC	Poniżej CCC
--	-----	-----	----	-----	----	---	----	------	-----	------	-----	----	-----	----	---	----	-----	-------------

Skala krótkoterminowego ratingu emisji

	J-1+, J-1	J-2	J-3															Poniżej J-3
--	-----------	-----	-----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------

Kroll Bond Rating Agency Europe Limited

Skala długoterminowego ratingu kredytowego

	AAA _(sf)	AA _(sf) ⁺	AA _(sf)	AA _(sf) ⁻	A _(sf) ⁺	A _(sf)	A _(sf) ⁻	BBB _(sf) ⁺	BBB _(sf)	BBB _(sf) ⁻	BB _(sf) ⁺	BB _(sf)	BB _(sf) ⁻	B _(sf) ⁺	B _(sf)	B _(sf) ⁻	CCC _(sf) ⁺ , CCC _(sf) , CCC _(sf) ⁻	Poniżej CCC _(sf) ⁻
--	---------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	----------------------------------	---------------------	----------------------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	---	--

Skala krótkoterminowego ratingu kredytowego

	K1 _(sf) ⁺ , K1 _(sf)	K2 _(sf)	K3 _(sf)															Poniżej K3 _(sf)
--	---	--------------------	--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------------

CQS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Wszystkie pozostałe
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	---------------------

Moody's Investors Service

Skala długoterminowego ratingu globalnego

	Aaa _(sf)	Aa1 _(sf)	Aa2 _(sf)	Aa3 _(sf)	A1 _(sf)	A2 _(sf)	A3 _(sf)	Baa1 _(sf)	Baa2 _(sf)	Baa3 _(sf)	Ba1 _(sf)	Ba2 _(sf)	Ba3 _(sf)	B1 _(sf)	B2 _(sf)	B3 _(sf)	Caa1 _(sf) , Caa2 _(sf) , Caa3 _(sf)	Poniżej Caa3 _(sf)
--	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------------	----------------------	----------------------	---------------------	---------------------	---------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--	---------------------------------

Skala krótkoterminowego ratingu globalnego

	P-1 _(sf)	P-2 _(sf)	P-3 _(sf)															Poniżej P-3 _(sf)
--	---------------------	---------------------	---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------------------

Scope Ratings GmbH

Skala długoterminowego ratingu kredytowego

	AAA _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA _{-SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A _{-SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB _{-SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB _{-SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B _{-SF}	CCC _{SF}	Poniżej CCC _{SF}
--	-------------------	-------------------------------	------------------	-------------------	------------------------------	-----------------	------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------	-------------------------------	------------------	-------------------	------------------------------	-----------------	------------------	-------------------	------------------------------

Skala krótkoterminowego ratingu kredytowego

	S-1 ⁺ _{SF} , S-1 _{SF}	S-2 _{SF}	S-3 _{SF}				,											Poniżej S-3 _{SF}
--	---	-------------------	-------------------	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------------

CQS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Wszystkie pozostałe
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	---------------------

S&P Global Ratings Europe Limited

Skala długoterminowego globalnego ratingu kredytowego emisji

	AAA _(sf)	AA ⁺ _(sf)	AA _(sf)	AA ⁻ _(sf)	A ⁺ _(sf)	A _(sf)	A ⁻ _(sf)	BBB ⁺ _(sf)	BBB _(sf)	BBB ⁻ _(sf)	BB ⁺ _(sf)	BB _(sf)	BB ⁻ _(sf)	B ⁺ _(sf)	B _(sf)	B ⁻ _(sf)	CCC ⁺ _(sf) , CCC _(sf) , CCC ⁻ _(sf)	Poniżej CCC _(sf)
--	---------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	----------------------------------	---------------------	----------------------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	---	--------------------------------

Skala krótkoterminowego globalnego ratingu kredytowego emisji

	A-1 ⁺ _(sf) , A-1 _(sf)	A-2 _(sf)	A-3 _(sf)															Poniżej A-3 _(sf) ***
--	---	---------------------	---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------------------------------