



European Securities and
Markets Authority

Gairės

dėl kredito reitingams taikomų atskleidimo reikalavimų



Turinys

1	Taikymo sritis	2
2	Apibrėžtys, teisės aktų nuorodos ir santrumpos	3
3	Tikslas	3
4	Gairių laikymasis ir pareiga pranešti	3
5	Gairės	4

1 Taikymo sritis

Kam taikomos šios gairės?

Šios gairės taikomos Sąjungoje įsteigtoms ir ESMA registruotoms kredito reitingų agentūroms (toliau – ES KRA) pagal 2009 m. rugsėjo 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų¹ (toliau – KRAR).

Apie ką šios gairės?

Šiose gairėse aptariami konkretūs klausimai, susiję su ES registruotų KRA skelbiamais kredito reitingais, reitingų perspektyvomis ir reitingavimo metodais bei modeliais pagal 10 straipsnio 1 dalį, 10 straipsnio 2 dalį, 10 straipsnio 5 dalį ir I priedo D skirsnio I dalies 1, 2, 4 ir 5 punktus, taip pat I priedo D skirsnio III dalies 1, 2, 2a ir 4 punktus.

Nuo kada taikomos šios gairės?

Šios gairės bus išverstos į visas oficialiąsias ES kalbas ir paskelbtos ESMA interneto svetainėje. ESMA į šias gaires atsižvelgs vykdydama priežiūrą nuo 2020 m. kovo 30 d.

¹ OL L 302, 2009 11 17, p. 1.

2 Apibrėžtys, teisės aktų nuorodos ir santrumpos

Vartojamos šios terminų apibrėžtys:

KRA	kredito reitingų agentūra
KRAR	2009 m. rugsėjo 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų (su paskutiniais pakeitimais, padarytais Reglamentu (ES) Nr. 462/2013)
ESMA	Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija
ESMA reglamentas	2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (ESMA reglamentas)
ASV veiksniai	aplinkos, socialiniai ar valdymo veiksniai

3 Tikslas

1. Šių gairių tikslas – pagerinti informacijos, kurią kredito reitingų agentūros privalo paskelbti vykdydamos tam tikrus reitingavimo veiksmus, nuoseklumą. Ši informacija paprastai pateikiama reitingavimo veiksmo pranešime spaudai arba ataskaitose.

4 Gairių laikymasis ir pareiga pranešti

4.1 Gairių statusas

2. Šiame dokumente išdėstytos pagal ESMA reglamento 16 straipsnį parengtos gairės. Pagal ESMA reglamento 16 straipsnio 3 dalį, kredito reitingų agentūros turi dėti visas pastangas siekdamos laikytis šių gairių.

4.2 Duomenų teikimo reikalavimai

3. ESMA vertins, kaip KRA taiko šias gaires, vykdydama nuolatinę priežiūrą ir ESMA periodiškai teikiamų KRA duomenų stebėseną.

5 Gairės

5.1 Reikalavimai, susiję su pagal 10 straipsnio 1 dalį, 10 straipsnio 2 dalį ir 10 straipsnio 5 dalį skelbiamais pranešimais spaudai arba ataskaitomis.

4. ESMA mano, kad kartu su pagal 10 straipsnio 1 dalį, 10 straipsnio 2 dalį, 10 straipsnio 5 dalį ir I priedo D skirsnio I dalies 1, 2, 2a, 4 ir 5 punktus paskelbtu ir pateiktu kredito reitingu arba reitingo perspektyva turėtų būti paskelbtas pranešimas spaudai arba ataskaita, kuriuose turi būti paaiškinti pagrindiniai kredito reitingo arba reitingo perspektyvos elementai ir turi būti bent šie elementai:
- aiškus pareiškimas arba žyma, nurodanti, ar kredito reitingas yra patvirtintas pagal KRA reglamentą;
 - aiškus pareiškimas, ar kredito reitingas yra neužsakytas.
 - Jei kredito reitingas yra neužsakytas, taikoma ši schema reitinguojamų subjektų dalyvavimo lygiui paaiškinti:

Neužsakytas kredito reitingas	
Dalyvaujant reitinguojamam subjektui ar susijusioms trečiosioms šalims	[TAIP / NE]
Naudojantis vidaus dokumentais	[TAIP / NE]
Dalyvaujant vadovybei	[TAIP / NE]

- pagrindinio reitingo analitiko vardas, pavardė, pareigų pavadinimai ir kontaktiniai duomenys bei asmens, kuris visų pirma yra atsakingas už kredito reitingo patvirtinimą, vardas, pavardė ir pareigos kartu su juridinio asmens, atsakingo už kredito reitingą, pavadinimu ir adresu;
- bet kokio iš esmės reikšmingo šaltinio, kuris pranešime spaudai minimas kaip pagrindinis kredito reitingo veiksmo veiksnys, nuoroda;
- pagrindinių metodų ir reikšmingų modelių, naudojamų nustatant kredito reitingą, pavadinimai, išvardyti kartu su taikymo datomis arba versijos numeriu. Nurodant kiekvieną metodą turėtų būti pateikta jo nuoroda, o nurodant kiekvieną esminį modelį – to modelio aprašymo nuoroda;
- aiškiai nurodytas skirsnis, kuriame aprašomi veiksmai arba įvykiai, dėl kurių kredito reitingas galėtų būti padidintas arba sumažintas, kartu su palankiaisiais ir nepalankiaisiais kredito reitingų atvejais, o specialiose dalyse nurodomi veiksniai, dėl kurių reitingas galėtų būti padidintas, ir veiksmai arba įvykiai, dėl kurių reitingas galėtų būti sumažintas;

- viii. aiškinamoji dalis, kurioje nurodoma, kur reitingo naudotojas gali rasti kiekvienos reitingų kategorijos reikšmės paaiškinimą, įskaitant įsipareigojimų neįvykdymo arba skolų išieškojimo apibrėžtis, taip pat svarbių reitingavimo prielaidų, kaip antai matematinės arba koreliacinės prielaidos, jautrumo analizę. Jei tai aptariama pagrindinių metodų skirsnyje, pateikiama nuoroda į metodų skirsnį;
 - ix. pareiškimas, kuriame paaiškinama, ar reitingas atskleistas reitinguojamam subjektui ir ar po to atskleidimo jis buvo pakeistas prieš jį paskelbiant.
5. Pagal I priedo D skirsnio 5 punktą, jeigu įtraukti visą esminę informaciją apie pirmiau išvardytus elementus į pranešimą spaudai arba ataskaitą, pateikiamą skelbiant kredito reitingą arba reitingo perspektyvą, būtų neproporcinga dėl pranešimo arba ataskaitos apimties, ESMA tikisi, kad KRA pateiks aiškią ir akivaizdžią nuorodą, kur galima tiesiogiai ir lengvai rasti šią esminę informaciją per tiesioginę internetinę nuorodą. Nepaisant to, ESMA mano, kad pirmiau išvardytų esminių elementų įtraukimas į pranešimą spaudai arba ataskaitą yra būtinas ir proporcingas bendrai pranešimo spaudai arba ataskaitos apimčiai.

5.2 Reikalavimai, susiję su 10 straipsnio 1 dalimi, 10 straipsnio 2 dalimi ir I priedo D skirsnio I dalies 2a ir 5 punktais

6. Kai ASV veiksniai buvo pagrindinė kredito reitingo arba reitingo perspektyvos, kuri pateikta ir paskelbta pagal 10 straipsnio 1 dalį, 10 straipsnio 2 dalį ir I priedo D skirsnio I dalies 2a ir 5 punktus, pokyčio priežastis, ESMA tikisi, kad kredito reitingų agentūra savo pranešime spaudai arba ataskaitoje:
- i. apibūdins, ar kuris nors iš pagrindinių kredito reitingo arba reitingo perspektyvos pokyčio veiksnių atitinka tos KRA nustatytą ASV veiksnių skirstymą į kategorijas;
 - ii. nurodys pagrindinius veiksnius, kuriuos ta KRA vertino kaip ASV veiksnius;
 - iii. paaiškins, kodėl šie ASV veiksniai buvo reikšmingi kredito reitingui arba reitingo perspektyvai;
 - iv. pateiks nuorodą į tos KRA interneto svetainės dalį, kurioje pateikiamos gairės, kuriose paaiškinama, kaip ASV veiksniai įtraukiami į tos KRA kredito reitingus, arba dokumentas, kuriame paaiškinama, kaip į ASV veiksnius atsižvelgiama taikant tos KRA metodus arba susijusius modelius.