EUROPSKO NADZORNO TIJELO ZA BANKARSTVO

Odluka Europskog nadzornog tijela za bankarstvo kojom se potvrđuje da se nezatražene kreditne procjene određenih VIPKR-ova kvalitativno ne razlikuju od njihovih zatraženih kreditnih procjena

(2016/C 266/05)

ODBOR NADZORNIKA EUROPSKOG NADZORNOG TIJELA ZA BANKARSTVO,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ ([1]) („Uredba" i „EBA"),

uzimajući u obzir članak 138. Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 ([2]) („Uredba CRR")),

budući da:

(1) Člankom 138. Uredbe CRR dopušta se upotreba nezatraženih kreditnih procjena vanjske institucije za procjenu kreditnog rizika („VIPKR") za potrebe određivanja pondera rizika koji se dodjeljuju imovini i izvanbilančnim stavkama za potrebe izračuna kapitalnih zahtjeva, što podliježe potvrdi EBA-e da se nezatražene kreditne procjene tog VIPKR-a kvalitativno ne razlikuju od zatraženih kreditnih procjena istog VIPKR-a. U skladu s istim člankom, od EBA-e se zahtijeva da odbije ili opozove navedenu potvrdu posebno ako je VIPKR upotrijebio nezatraženu kreditnu procjenu kako bi izvršio pritisak na subjekt koji rangira da zatraži kreditnu procjenu ili druge usluge.

(2) U skladu s točkom 98. članka 4. stavka 1. Uredbe CRR, „VIPKR" se odnosi na agenciju za kreditni rejting koja je registrirana ili certificirana u skladu s Uredbom (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća ([3]) („Uredba CRA") ili na središnju banku koja izdaje kreditne rejtinge na koje se ne primjenjuje Uredba CRA. Kao rezultat navedenoga, ova Odluka trebala bi obuhvatiti rejtinge svih tih VIPKR-a, uz iznimku onih koji, u ovoj fazi, ne dodjeljuju nezatražene rejtinge. Nadalje, s obzirom na povezanost s raspoređivanjem kreditnih procjena VIPKR-ova na temelju članka 136. stavka 1. Uredbe CRR, ova Odluka trebala bi obuhvatiti rejtinge svih onih VIPKR-ova za koje je određen stupanj kreditne kvalitete (koji su raspoređeni). Odlukom bi se također trebali obuhvatiti oni VIPKR-i koji isključivo dodjeljuju nezatražene rejtinge kako bi se uzela u obzir pitanja iz uvodne izjave 98. Uredbe CRR koja se odnose na otvaranje tržišta drugim društvima, uz istodobno zadržavanje strogih procesa i zahtjeva za sve VIPKR-e.

(3) Člankom 4. stavkom 1. Uredbe CRA dopušta se upotreba kreditnih procjena za potrebe određivanja iznosa izloženosti ponderiranih rizikom kako je naznačeno u članku 113. stavku 1. Uredbe CRR ako odgovaraju definiciji „kreditnog rejtinga" iz članka 3. stavka 1. točke (a) Uredbe CRA. Stoga bi ovom Odlukom trebali biti obuhvaćeni jedino oni nezatraženi kreditni rejtinzi koji su u skladu s definicijom kreditnog rejtinga i iz Uredbe CRR i iz Uredbe CRA.

(4) U skladu s metodologijom koja se primjenjuje za raspoređivanje kreditnih procjena VIPKR-ova u stupnjeve kreditne kvalitete ([4]), prilikom procjene sadržane u ovoj Odluci trebali bi se upotrijebiti i kvantitativni i kvalitativni kriteriji te čimbenici. S obzirom da se na temelju članka 11. Uredbe CRA od agencija za kreditni rejting zahtijeva

([1]) SL L 331, 15.12.2010., str. 12.
([2]) SL L 176, 27.6.2013., str. 1.
([3]) Uredba (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting (SL L 302, 17.11.2009., str. 1.).
([4]) Konačni nacrt provedbenih tehničkih standarda o raspoređivanju kreditnih procjena VIPKR-ova na temelju članka 136. Uredbe CRR dostupan je na internetskoj stranici http://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/external-credit-assessment-institutions-ecai/draft-implementing-technical-standards-on-the-mapping-of-ecais-credit-assessments

da podatke o svojim kreditnim rejtinzima dostave u CEREP, središnji repozitorij kojim upravlja i koji nadzire ESMA, primjereno je upotrebljavati informacije dostupne u bazi podataka CEREP kao jedinu osnovu za kvantitativnu analizu jer se time osigurava jednoobrazna obrada i pouzdanost obrađenih informacija. Međutim, za one VIPKR-ove na koje se ne primjenjuje Uredba CRA, koji ne dostavljaju podatke u CEREP, trebali bi se upotrebljavati vanjski podaci za kvantitativne procjene nezatraženih rejtinga tih VIPKR-ova. U pogledu podataka na kojima se temelji kvalitativna analiza, potrebno je zatražiti takve relevantne informacije od svih relevantnih VIPKR-ova na koje se odnosi ova Odluka.

(5) VIPKR-ovi su raspoređivali nezatražene kreditne rejtinge prema različitim definicijama. To se odražava na informacije koje VIPKR-ovi dostavljaju u EBA-inu i ESMA-inu bazu podataka CEREP. Kao odgovor na nepodudarnosti praksi među VIPKR-ovima, ESMA je objavila najčešća pitanja i odgovore ([1]) koji se odnose na definiciju nezatraženog rejtinga, iznoseći vlastito mišljenje koje bi se, zbog dosljednosti, također trebalo primjenjivati za potrebe procjena koje se provode na temelju članka 138. Uredbe CRR. Međutim, budući da je provedba procjene započela ranije te je bila jedan od povoda za objavu pitanja i odgovora, za potrebe ove Odluke primjereno je izvršiti procjenu rejtinga uzimajući u obzir njihovo raspoređivanje koje je dodijelio svaki VIPKR prije objave pitanja i odgovora (16. prosinca 2015.) jer bi se time omogućilo razmatranje povijesnih podataka o nezatraženim rejtinzima te upotrijebiti jedine raspoložive kvantitativne informacije za takve rejtinge, tj. one koje su stavljene na raspolaganje u bazi podataka CEREP. Nadalje, na taj bi se način moglo izbjeći prekomjerno odgađanje stupanja na snagu ove Odluke, posebno s obzirom na utjecaj koji pitanja i odgovori imaju na način na koji VIPKR-ovi raspoređuju svoje nezatražene rejtinge, na njihove politike te na način na koji institucije upotrebljavaju te rejtinge u regulatorne svrhe. Međutim, na temelju ažuriranih informacija ESMA-e u pogledu napretka koji je ostvaren u procesu usvajanja definicije nezatraženog rejtinga od strane VIPKR-ova, kako je pobliže određeno u pitanjima i odgovorima, EBA će procijeniti jesu li potrebne dodatne aktivnosti u kontekstu ove Odluke.

(6) U pogledu kvantitativne procjene, odabrane analize trebale bi se provesti za svaki VIPKR u slučaju kada postoji dovoljan broj raspoloživih elemenata: „ex-ante distribucija”, s ciljem analiziranja distribucija zatraženih i nezatraženih rejtinga; „ex-ante dinamika”, s ciljem analiziranja vremenskog razvoja zatraženih (nezatraženih) rejtinga koji su prethodno dodijeljeni kao nezatraženi (zatraženi); te „ex-post analiza”, s ciljem analiziranja potencijalnih razlika u točnosti zatraženih i nezatraženih rejtinga. Ovisno o kvantitativnoj analizi koju treba provesti, može biti uputno identificirati homogene podskupine kreditnih rejtinga kako bi se omogućila usporedba relativnih karakteristika i ponašanja zatraženih kreditnih rejtinga u odnosu na nezatražene, i to na način kojim bi se izbjeglo donošenje zaključaka uvjetovanih vanjskim čimbenicima. U slučajevima u kojima se zbog nedostatka podataka mogu provesti tek odabrane kvantitativne analize ili u kojima se analize uopće ne mogu provesti, za potrebe procjene primjereno je u ovoj fazi i dalje se oslanjati na kvalitativne kriterije. U takvim slučajevima očekuje se da se sva dodatna pitanja u pogledu kvalitete nezatraženih rejtinga riješe tijekom raspoređivanja predviđenog na temelju članka 136. stavka 1. Uredbe CRR jer je raspoređivanje postavljeno na način da ono odražava moguće probleme oko kvalitete rejtinga.

(7) U pogledu kvalitativne analize te s ciljem razumijevanja dodjeljuje li VIPKR nezatražene rejtinge koji su iste kvalitete kao i njegovi zatraženi rejtinzi, primjereno je razmotriti sljedeći niz kriterija i čimbenika: razlike u politikama u pogledu dodjele i revizije zatraženih i nezatraženih rejtinga; razlike u metodologijama dodjele rejtinga koje se primjenjuju na zatražene i nezatražene rejtinge; raspoloživost podataka za nezatražene rejtinge, uključujući najčešća ograničenja informacija koja se pojavljuju tijekom dodjele nezatraženih rejtinga, kao i aktivnosti koje provodi VIPKR u slučaju ograničene raspoloživosti podataka. Nadalje, potrebno je razmotriti primjenjuje li VIPKR mjere kako bi izbjegao da se nezatraženim kreditnim rejtinzima stvara pritisak na subjekt koji se rangira da zatraži kreditnu procjenu ili druge usluge.

(8) U skladu s prvim stavkom članka 138. Uredbe CRR, u slučaju kada EBA nije pronašla nikakav dokaz o postojanju kvalitativne razlike između zatraženih i nezatraženih kreditnih procjena niti o tome da je VIPKR iskoristio nezatraženu kreditnu procjenu kako bi izvršio pritisak na rangirani subjekt da zatraži kreditnu procjenu ili druge usluge, ne bi trebalo sprječavati korištenje nezatražene kreditne procjene tog VIPKR-a za potrebe izračuna kapitala institucija u ovoj fazi. Slijedom kontinuiranog praćenja korištenja nezatraženih rejtinga, po potrebi bi se trebale donijeti dodatne odluke.

([1]) https://www.esma.europa.eu/file/13634/download?token=05de9eN_

(9) Tijekom primjene prethodno opisane metodologije EBA nije utvrdila nikakve dokaze o postojanju kvalitativne razlike između zatraženih i nezatraženih kreditnih rejtinga tih VIPKR-ova niti o bilo kakvom pritisku na rangirane subjekte kako bi oni zatražili kreditnu procjenu ili druge usluge. Stoga je primjereno potvrditi da se nezatražene kreditne procjene tih VIPKR-ova kvalitativno ne razlikuju od njihovih zatraženih kreditnih procjena.

(10) Dotični VIPKR-ovi upoznati su s namjerom EBA-e da donese ovu odluku i imali su priliku izraziti svoja mišljenja o odluci,

DONIO JE SLJEDEĆU ODLUKU:

Članak 1.

Za potrebe članka 138. Uredbe (EU) br. 575/2013, EBA potvrđuje da se nezatražene kreditne procjene VIPKR-ova navedenih u Prilogu kvalitativno ne razlikuju od zatraženih kreditnih procjena tih VIPKR-ova.

Članak 2.

Ova Odluka stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Sastavljeno u Londonu 17. svibnja 2016.

Andrea ENRIA

Predsjednik

Za Odbor supervizora

PRILOG

Vanjske institucije za procjenu kreditnog rizika (VIPKR-ovi) za čije je nezatražene kreditne procjene EBA potvrdila da se kvalitativno ne razlikuju od njihovih zatraženih kreditnih procjena za potrebe članka 138. Uredbe (EU) br. 575/2013

ARC Ratings S.A.

Axesor SA

Banque de France

BCRA – Credit Rating Agency AD

Capital Intelligence Ltd

Cerved Rating Agency SpA

CRIF SpA

DBRS Ratings Limited

Euler Hermes Rating GmbH

European Rating Agency, a.s.

EuroRating Sp. z o.o.

FERI EuroRating Services AG

Fitch Ratings

GBB-Rating Gesellschaft fuer Bonitaets-beurteilung GmbH

ICAP Group SA

Japan Credit Rating Agency Ltd

Kroll Bond Rating Agency

Moody's Investors Service

Scope Ratings AG

Spread Research

Standard & Poor's Ratings Services

The Economist Intelligence Unit Ltd