VYKONÁVACIE NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2020/744

zo 4. júna 2020

o zmene vykonávacieho nariadenia (EÚ) 2016/1800, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o pridelenie ratingových hodnotení od externých ratingových agentúr na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) ([1]), a najmä na jej článok 109a ods. 1,

keďže:

(1) V prílohe k vykonávaciemu nariadeniu Komisie (EÚ) 2016/1800 ([2]) sa okrem iného stanovuje zhoda medzi príslušnými ratingovými hodnoteniami, ktoré vydáva externá ratingová agentúra („ECAI"), a stupňami kreditnej kvality stanovenými v hlave I kapitole I oddiele 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 ([3]) („externé ratingové hodnotenia").

(2) Na základe posledných zmien v prílohe k vykonávaciemu nariadeniu (EÚ) 2016/1800 uskutočnených prostredníctvom vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2018/633 ([4]) sa zmenili kvantitatívne a kvalitatívne faktory, na ktorých sa zakladajú ratingové hodnotenia pri určitom priraďovaní v prílohe k vykonávaciemu nariadeniu (EÚ) 2016/1800. Niektoré ECAI navyše rozšírili svoje ratingové hodnotenia na nové trhové segmenty, čo malo za následok nové ratingové stupnice a nové typy úverového ratingu. Preto je nevyhnutné aktualizovať priraďovanie príslušných ECAI.

(3) Od prijatia vykonávacieho nariadenia (EÚ) 2018/633 sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ([5]) zaregistrovala ďalšia ratingová agentúra. Keďže v článku 136 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 ([6]) sa vyžaduje, aby sa pre všetky ECAI stanovilo priraďovanie, je nevyhnutné pre túto novo registrovanú ECAI uskutočniť priraďovanie. Ratingové hodnotenia, ktoré uplatňuje novo registrovaná ECAI, vychádzajú z rovnakej metodiky, akú uplatňuje jej materská spoločnosť, ECAI z tretej krajiny, pre ktorú sa už priraďovanie zaviedlo. V tomto konkrétnom prípade je preto vhodné, aby priraďovanie pre novo registrovanú ECAI odzrkadľovalo priraďovanie zavedené pre uvedenú ECAI z tretej krajiny.

(4) Toto nariadenie vychádza z návrhu vykonávacích technických predpisov, ktorý Komisii spoločne predložili Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA), Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA) a Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) (európske orgány dohľadu).

([1]) Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1.

([2]) Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2016/1800 z 11. októbra 2016, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o pridelenie ratingových hodnotení od externých ratingových agentúr na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES (Ú. v. EÚ L 275, 12.10.2016, s. 19).

([3]) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014 , ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 12, 17.1.2015, s. 1).

([4]) Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2018/633 z 24. apríla 2018, ktorým sa mení vykonávacie nariadenie (EÚ) 2016/1800, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o pridelenie ratingových hodnotení od externých ratingových agentúr na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES (Ú. v. EÚ L 105, 25.4.2018, s. 6).

([5]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 1).

([6]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1).

(5) Európske orgány dohľadu uskutočnili otvorené verejné konzultácie k návrhu vykonávacích technických predpisov, z ktorého toto nariadenie vychádza, analyzovali možné súvisiace náklady a prínosy a požiadali o stanovisko Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 ([7]), Skupinu zainteresovaných strán v oblasti cenných papierov a trhov zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 ([8]), ako aj Skupinu zainteresovaných strán v poisťovníctve a zaisťovníctve zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 ([9]).

(6) Vykonávacie nariadenie (EÚ) 2016/1800 by sa preto malo zodpovedajúcim spôsobom zmeniť,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Zmena vykonávacieho nariadenia (EÚ) 2016/1800

Príloha k vykonávaciemu nariadeniu (EÚ) 2016/1800 sa nahrádza textom v prílohe k tomuto nariadeniu.

Článok 2

Nadobudnutie účinnosti

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 4. júna 2020

Za Komisiu
Predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN

([7]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

([8]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

([9]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/79/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48).

PRÍLOHA

„PRÍLOHA

Pridelenie ratingových hodnotení od externých ratingových agentúr na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality v súlade so smernicou 2009/138/ES

Stupeň kreditnej kvality	0	1	2	3	4	5	6
ACRA Europe, a. s. (predtým European Rating Agency, a. s.)							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre globálny krátkodobý rating		S1		S2	S3, S4, NS		
AM Best Europe-Rating Services Ltd.							
Stupnica pre dlhodobé úverové ratingy emitenta	aaa	a. a., a. a.-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s
Stupnica pre dlhodobé ratingy emisie	aaa	a. a., a. a.-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s
Stupnica pre ratingy finančnej sily		A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Stupnica pre krátkodobé ratingy emitenta		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, e, f, s		
Stupnica pre krátkodobé ratingy emisie		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, s		
ARC Ratings S.A.							
Stupnica pre strednodobý a dlhodobý rating emitentov	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre strednodobý a dlhodobý rating emisií	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre krátkodobý rating emitentov		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnica pre krátkodobý rating emisií		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Stupnica pre krátkodobý rating spoločností		A++	A		B, C, D		
Axesor Risk Management SL							

Stupnica pre globálny rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
Banque de France							
Stupnica pre globálne dlhodobé úverové ratingy emitenta		**3++**	**3+, 3**	**4+**	**4, 5+**	**5, 6**	**7, 8, 9, P**
BCRA – Credit Rating Agency AD							
Stupnica pre globálne dlhodobé ratingy	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre globálne krátkodobé ratingy		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Stupnica pre dlhodobý rating spoločnosti dôchodkového poistenia	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre krátkodobý rating spoločnosti dôchodkového poistenia		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Stupnica pre dlhodobý rating dôchodkového fondu	**AAA pf**	**AA pf**	**A pf**	**BBB pf**	**BB pf**	**B pf**	**C pf**
Stupnica pre dlhodobý rating záručného fondu	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**C, D**
Stupnica pre krátkodobý rating záručného fondu		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Capital Intelligence Ratings Ltd							
Stupnica pre medzinárodný dlhodobý rating emitenta	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**C, RS, SD, D**
Stupnica pre medzinárodný dlhodobý rating emisie	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre medzinárodný dlhodobý rating finančnej sily poisťovateľa	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**C, RS, SD, D**
Stupnica pre medzinárodný krátkodobý rating emitenta		**A1+**	**A1**	**A2, A3**	**B, C, RS, SD, D**		
Stupnica pre medzinárodný krátkodobý rating emisie		**A1+**	**A1**	**A2, A3**	**B, C, D**		
Stupnica pre medzinárodný krátkodobý rating finančnej sily poisťovateľa		**A1+**	**A1**	**A2, A3**	**B, C, RS, SD, D**		
Cerved Rating Agency S.p.A.							
Stupnica pre dlhodobý rating spoločností	**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**
Creditreform Rating AG							
Stupnica pre dlhodobý rating	**AAA**	**AA**	**A**		**BBB**	**BB**	**B, C, SD, D**
CRIF Ratings S.r.l.							

Stupnica pre dlhodobý rating emitenta	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D1S, D**
Stupnica pre dlhodobý rating emisie	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, DS**
Stupnica pre krátkodobý rating emitenta		**IG-1**		**IG-2**	**SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4**		
Stupnica pre krátkodobý rating emisie		**IG-1**		**IG-2**	**SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4**		
Dagong Europe Credit Rating							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre krátkodobý úverový rating		**A-1**		**A-2, A-3**	**B, C, D**		
DBRS Ratings Limited							
Stupnica pre dlhodobý rating záväzkov	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre rating komerčných cenných papierov a krátkodobého dlhu		**R-1 H, R-1 M**	**R-1 L**	**R-2, R-3**	**R-4, R-5, D**		
Stupnica pre rating finančnej sily		**AAA, AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, R**
Egan-Jones Ratings Co.							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre krátkodobý úverový rating		**A-1+**	**A-1**	**A-2**	**A-3, B, C, D**		
Euler Hermes Rating GmbH							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, SD, D**
EuroRating Sp. z o.o.							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Fitch Ratings							
Stupnica pre dlhodobé ratingy zlyhania emitenta	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, RD, D**
Finančné záväzky podnikov – stupnica pre dlhodobé ratingy	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C**
Stupnica pre dlhodobé medzinárodné ratingy finančnej sily poisťovateľa	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C**

Stupnica pre ratingy derivátovej protistrany		**AAA dcr, AA dcr**	**A dcr**	**BBB dcr**	**BB dcr**	**B dcr**	**CCC dcr, CC dcr, C dcr**
Stupnica pre krátkodobý rating		**F1+**	**F1**	**F2, F3**	**B, C, RD, D**		
Stupnica pre krátkodobé ratingy finančnej sily poisťovateľa		**F1+**	**F1**	**F2, F3**	**B, C**		
GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	**AAA**	**AA**		**A, BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
HR Ratings de México, S.A. de C. V.							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	**HR AAA (G)**	**HR AA (G)**	**HR A(G)**	**HR BBB(G)**	**HR BB(G)**	**HR B(G)**	**HR C(G)/HR D(G)**
Stupnica pre globálny krátkodobý rating	**HR+1 (G)**	**HR1(G)**	**HR2(G)**	**HR3(G)**	**HR4(G), HR5 (G), HR D(G)**		
ICAP Group S.A							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating			**AA, A**	**BB, B**	**C, D**	**E, F**	**G, H**
INC Rating Sp. z o.o.							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating emitenta		**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Japan Credit Rating Agency Ltd							
Stupnica pre dlhodobé ratingy emitenta	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, LD, D**
Stupnica pre dlhodobé ratingy emisie	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre krátkodobé ratingy emitenta		**J-1+**	**J-1**	**J-2**	**J-3, NJ, LD, D**		
Stupnica pre krátkodobé úverové ratingy emisie		**J-1+**	**J-1**	**J-2**	**J-3, NJ, D**		
Kroll Bond Rating Agency							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre krátkodobý úverový rating		**K1+**	**K1**	**K2, K3**	**B, C, D**		
Kroll Bond Rating Agency Europe							

Stupnica pre dlhodobý úverový rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre krátkodobý úverový rating		**K1+**	**K1**	**K2, K3**	**B, C, D**		
modeFinance S.r.l.							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	**A1**	**A2**	**A3**	**B1**	**B2**	**B3**	**C1, C2, C3, D**
Moody's Investors Service							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	**Aaa**	**Aa**	**A**	**Baa**	**Ba**	**B**	**Caa, Ca, C**
Stupnica pre globálny krátkodobý rating		**P-1**	**P-2**	**P-3**	**NP**		
QIVALIO SAS (predtým Spread Research)							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre globálny krátkodobý rating		**SR0**		**SR1, SR2**	**SR3, SR4, SR5, SRD**		
Rating-Agentur Expert RA GmbH							
Stupnica pre medzinárodný úverový rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
Stupnica pre medzinárodný rating spoľahlivosti	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
Scope Ratings AG							
Stupnica pre dlhodobý rating	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre krátkodobý rating		**S-1+**	**S-1**	**S-2**	**S-3, S-4**		
S&P Global Ratings							
Stupnica pre dlhodobé úverové ratingy emitenta	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, R, SD/D**
Stupnica pre dlhodobé úverové ratingy emisie	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Stupnica pre ratingy finančnej sily poisťovateľa	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, SD/D, R**
Stupnica pre ratingy hodnotenia spoločností na strednom trhu			**MM1**	**MM2**	**MM3, MM4**	**MM5, MM6**	**MM7, MM8, MMD**
Stupnica pre krátkodobé úverové ratingy emitenta		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, R, SD/D**		
Stupnica pre krátkodobé úverové ratingy emisie		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
The Economist Intelligence Unit Ltd							
Stupnica pre rating štátu	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D"**