

Политика на БАКР за непоисканите кредитни рейтинги и непоисканите държавни рейтинги в Европейския съюз

Последна актуализация: м. март 2020 г.

Съгласно Регламент (ЕО) No. 1060/2009, изменен с Регламент (ЕС) No. 462/2013: „непоискан кредитен рейтинг” и „непоискан държавен рейтинг” означава съответно кредитен рейтинг или държавен рейтинг, присъждан от агенция за кредитен рейтинг, без това да бъде поискано;

(Регламент (ЕО) No. 1060/2009, член 3, параграф 1, буква ч)).

Регулаторът на агенциите за кредитен рейтинг в ЕС – Европейският орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) – допълнително уточнява¹, че смята за поискани тези рейтинги, които са поръчани специфично от оценяваното лице, от емитента на оценявания финансов инструмент или от свързано с тях трето лице². В тази връзка, БАКР счита за непоискани всички кредитни/държавни рейтинги, които са изработени и публикувани без да са поръчани от някое от така изброените по-горе лица, а, вместо това, по инициативата на самата БАКР или по поръчка на лице, различно от така изброените.

БАКР си запазва правото да публикува непоискани кредитни/държавни рейтинги тогава, когато прецени, че финансовите пазари и инвеститорите като цяло имат достатъчен интерес към емитент на финансов инструмент или специфична емисия. Непоисканите кредитни/държавни рейтинги представляват мнение относно кредитоспособността, което да е в услуга на всички заинтересовани, с цел да се увеличи рейтинговото покритие и да се допринесе за прозрачността и ликвидността на финансовите пазари. Непоискани кредитни/държавни рейтинги се присъждат само когато БАКР е определила, че е налице достатъчно публична информация да позволи на БАКР както да си изгради информирано мнение, така и да предостави текущо наблюдение. БАКР използва източници на информация, които смята за надеждни, но не гарантира точността, адекватността и пълнотата на използваната информация.

Всички кредитни рейтинги и държавни рейтинги – било то поискани или непоискани – на определен тип оценявано лице се изготвят посредством идентични рейтингови критерии, методологии, процедури и политики, включително, но не само вътрешните правила за конфликт на интереси, кодекса за професионално поведение и процедурата по изготвяне и присъждане на кредитен рейтинг.

Всички непоискани кредитни/държавни рейтинги са отбелязани в лилав цвят и са обозначени със символа „Н” или „ns”³, съответно в българския и английския вариант на рейтинга, и свързаните с рейтингите публични оповестявания и съобщения за пресата включват следното изявление: „**Това е непоискан кредитен/държавен рейтинг.**”

¹ Вж. отговора на Въпрос 9(б) в “Questions and Answers, Implementation of the Regulation (EU) No 462/2013 on Credit Rating Agency (16 December 2015, ESMA/2015/1877)

² „свързано трето лице“ означава инициатор, организатор, спонсор, финансов спомагател или всяко друго лице, което установява отношения с агенция за кредитен рейтинг от името на оценявано лице, включително всяко лице, което е пряко или непряко свързано с оценяваното лице чрез контрол. (Регламент (ЕО) № 1060/2009, член 3, параграф 1, буква и).)

³ “ns” са първите букви на английската фраза “not solicited”, която на български се превежда като „непоискан”.

Също така при публичните оповестявания задължително се включва и следната информационна таблица:

Непоискан кредитен/държавен рейтинг	
С участието на оценяваното лице или на свързана с него трета страна	[ДА][НЕ]
С осигурен достъп до вътрешните документи на оценяваното лице	[ДА][НЕ]
С достъп до лицата отговарящи за управлението на оценяваното лице	[ДА][НЕ]

Забележка: В последната колона се оставя само информацията, която е валидна за съответния рейтинг.