

Finansinspektionens författningssamling

FFFS 2007:2

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om krav för att godkännas som kreditvärderingsföretag vid tillämpning av lag (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar

Konsoliderad elektronisk utgåva

Senast uppdaterad: 2010-12-22

Observera att bara den tryckta utgåvan gäller vid rättstillämpning

Beslutade:	2007-01-22
Bemyndigande:	Vid utfärdandet 32 § förordningen (2006:1533) om kapitaltäckning och stora exponeringar Nu gällande 32 § förordningen (2006:1533) om kapitaltäckning och stora exponeringar
Ikraftträdande:	2007-02-01
Celex:	Vid utfärdandet 32006L0048, 32006L0049 Nu gällande 32007L0018, 32009L0111
Ändringar:	FFFS 2010:11

Tillämpningsområde m.m.

1 § Dessa föreskrifter och allmänna råd ska tillämpas av ett företag som ansöker om att bli godkänt som kreditvärderingsföretag i enlighet med 4 kap. 12 § lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar, eller som fått ett sådant godkännande.

2 § Företaget ska i sin ansökan lämna all den information som behövs för att Finansinspektionen ska kunna granska att företaget uppfyller kraven i 5–12 §§.

Allmänna råd

Företaget bör beakta Committee of European Banking Supervisors (CEBS) dokument Guidelines on the recognition of external credit assessment institutions.

3 § Ett företag som blivit godkänt ska fortsättningsvis utan dröjsmål informera Finansinspektionen om väsentliga förändringar av sin metodik för att tilldela kreditvärderingar eller i fråga om andra förhållanden som avses i 5–12 §§.

4 § Godkännande av ett kreditvärderingsföretag kan avse ett eller flera av följande tre marknadssegment: offentlig sektor, näringsliv och strukturerad finansiering (inklusive värdepapperisering).

Företaget ska ange vilket eller vilka marknadssegment som är aktuella för godkännandet.

Krav

Objektivitet

5 § Företagets metodik för att tilldela kreditvärderingar ska vara noggrann, systematisk och konsekvent och den ska framstå som pålitlig mot bakgrund av historiska erfarenheter.

Oberoende

6 § Företagets metodik ska vara fri från politisk påverkan, ekonomiska påtryckningar eller andra påtryckningar som kan inverka på kreditvärderingen.

7 § Metodiken ska framstå som oberoende med hänsyn tagen till

- a) ägarförhållanden och organisationsstruktur,
- b) ekonomiska resurser,
- c) personalstyrka och dess sakkunskap, samt
- d) styrning och intern kontroll.

För att säkerställa metodikens oberoende ska företaget ha en oberoende intern granskningsfunktion.

Utvärdering

8 § Företaget ska visa att dess kreditvärderingar fortlöpande bevakas internt, och att dessa beaktar den ekonomiska utvecklingen. En utvärdering ska genomföras efter varje händelse som kan påverka kreditvärderingen, men minst årligen.

9 § För varje aktuellt marknadssegment ska företaget visa att utfallstester av värderingsmetoden har genomförts under minst ett år.

Företaget ska lämna Finansinspektionen information om hur kravet på fortlöpande bevakning och utvärdering enligt 8 § tillgodoses. Finansinspektionen ska dessutom på anfordran ges tillgång till information om i vilken utsträckning företaget har haft kontakt med den högsta ledningen i företagen som det värderar.

Öppenhet och information

10 § Företagets metodik för att tilldela kreditvärderingar ska finnas offentligt tillgänglig, så att alla potentiella användare av informationen kan avgöra om kreditvärderingarna bygger på rimliga grunder.

Vid kreditvärdering av positioner i strukturerade finansiella instrument, t.ex. värdepapperiseringar, ska företaget offentliggöra hur de underliggande tillgångarnas utveckling påverkar kreditvärderingen. (*FFFS 2010:11*)

11 § Företaget ska se till att dess kreditvärderingar finns tillgängliga på likvärdiga villkor för alla som har ett berättigat intresse av kreditvärderingarna.

Trovärdighet och marknadsacceptans

12 § Företaget ska visa att användarna på marknaden godtar dess kreditvärderingar som trovärdiga och tillförlitliga.

Trovärdigheten kan bedömas t.ex. utifrån följande faktorer:

- a) Företagets marknadsandel.
- b) Företagets inkomster och mer allmänt dess ekonomiska resurser.
- c) Huruvida det förekommer någon prissättning på grundval av kreditvärderingen.
- d) Ätminstone två institut använder kreditvärderingsföretagets individuella kreditvärdering avseende emitterade obligationer eller för bedömning av kreditrisker.

FFFS 2007:2

Dessa föreskrifter och allmänna råd träder i kraft den 1 februari 2007.

FFFS 2010:11

Dessa föreskrifter träder i kraft den 31 december 2010.
