

Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden

Standard 4.3c Bilaga 1 versionen 3

Förteckning över godkända kreditvärderingsföretag
och deras kreditbetyg översatta till kreditkvalitetssteg



RAHOITUSTARKASTUS
FINANSINSPEKTIONEN
FINANCIAL SUPERVISION



Så här läser du standarderna

Standarden är en ämnesvis indelad helhet av föreskrifter och råd som förpliktar eller vägleder tillsynsobjekt och andra aktörer på finansmarknaden, anger tillsynsmyndighetens mål för kvalitetsnivå och syn på god praxis samt motiverar regleringen.

Datumangivelser i standardens marginal:

- **Utfärdad:** Anger när Finansinspektionen fattat beslutet att utfärda texten.
- **Gäller fr.o.m.:** Anger när textavsnittet trätt i kraft.

Varje stycke i standarden har en egen marginalanteckning:

- **Norm:** Hänvisningar till gällande bestämmelser i lag eller förordning.
- **Bindande:** Föreskrifter som Finansinspektionen enligt lag har rätt att meddela företag under tillsyn och andra finansmarknadsaktörer.
- **Rekommendation:** Finansinspektionens riktgivande råd till företag under tillsyn eller andra finansmarknadsaktörer.
- **Tillämpningsråd/-exempel:** Praktiska anvisningar eller tillämpningsråd till eller -exempel på norm, bindande föreskrifter och rekommendationer. Hänvisning till Finansinspektionens standard eller en del av en standard. Se exemplet intill.
- **Motivering:** Redogör för regelverkens mål, syfte och bakgrund.

Standarderna finns på Finansinspektionens webbplats
www.finansinspektionen.fi

INNEHÅLL

1 Godkända kreditvärderingsföretag	4
1.1 Godkända kreditvärderingsföretag vid schablonmetoden för kreditrisker	4
1.2 Godkända kreditvärderingsföretag vid värdepapperisering	5
2 Externa kreditvärderingar översatta till kreditkvalitetssteg	6
2.1 Schablonmetoden för kreditrisker	6
2.1.1 Allmänt samband mellan kreditbetyg och kreditkvalitetssteg	6
2.1.2 Exponeringar mot stater och centralbanker	6
2.1.3 Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	7
2.1.4 Institutsexponeringar	7
2.1.5 Företagsexponeringar	7
2.1.6 Kortfristiga företagsexponeringar	8
2.1.7 Exponeringar mot fonder	8
2.2 Positioner i värdepapperisering och återvärdepapperisering vid schablonmetoden för kreditrisker	9
2.2.1 Andra positioner än de som har kortfristiga kreditvärderingar	9
2.2.2 Positioner med kortfristiga kreditvärderingar	9
2.3 Positioner i värdepapperisering och återvärdepapperisering vid IRB-metoden	10
2.3.1 Andra positioner än de som har kortfristiga kreditvärderingar	10
2.3.2 Positioner med kortfristiga kreditvärderingar	11
3 Ändringshistorik	12

1

GODKÄNDA KREDITVÄRDERINGSFÖRETAG

1.1 Godkända kreditvärderingsföretag vid schablonmetoden för kreditrisker

*Utfärdad 6.6.2007
Gäller fr.o.m. 6.6.2007*

(1) Instituterna kan använda externa kreditvärderingar från följande kreditvärderingsföretag för fastställande av riskvikten för sina exponeringar vid schablonmetoden för kreditrisker:

- Fitch Ratings (senare Fitch)
- Moody's Investors Service (senare Moody's)
- McGraw-Hill, som publicerar kreditvärderingar under namnet Standard and Poor's (senare Standard & Poor's)
- DBRS

1.2 Godkända kreditvärderingsföretag vid värdepapperisering

*Utfärdad 6.6.2007
Gäller fr.o.m. 6.6.2007*

(2) Instituterna kan använda externa kreditvärderingar från följande kreditvärderingsföretag för fastställande av riskvikten för sina positioner i värdepapperisering både vid schablonmetoden för kreditrisker och vid metoden baserad på intern riskklassificering (IRB-metoden):

- Fitch Ratings (senare Fitch)
- Moody's Investors Service (senare Moody's)
- McGraw-Hill, som publicerar kreditvärderingar under namnet Standard and Poor's (senare Standard & Poor's)
- DBRS

2

EXTERNA KREDITVÄRDERINGAR ÖVERSATTA TILL KREDITKVALITETSSTEG

2.1 Schablonmetoden för kreditrisker

2.1.1 Allmänt samband mellan kreditbetyg och kreditkvalitetssteg

Kreditvärderingsföretag	Kreditkvalitetssteg 1	Kreditkvalitetssteg 2	Kreditkvalitetssteg 3	Kreditkvalitetssteg 4	Kreditkvalitetssteg 5	Kreditkvalitetssteg 6
Fitch	AAA – AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ -B-	CCC+ eller under
Moody´s	Aaa – Aa3	A1 – A3	Baa – Baa3	Ba1 – Ba3	B1 – B3	Caa1 eller under
Standard & Poor´s	AAA – AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ - B-	CCC+ eller under
DBRS	AAA-AAL	AH-AL	BBBH-BBBL	BBH-BBL	BH-BL	CCCH eller under

2.1.2 Exponeringar mot stater och centralbanker

Kreditvärderingsföretag	Kreditkvalitetssteg 1	Kreditkvalitetssteg 2	Kreditkvalitetssteg 3	Kreditkvalitetssteg 4	Kreditkvalitetssteg 5	Kreditkvalitetssteg 6
	0 %	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %
Fitch	AAA - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ -B-	CCC+ eller under
Moody´s	Aaa – Aa3	A1 – A3	Baa – Baa3	Ba1 – Ba3	B1 – B3	Caa1 eller under
Standard & Poor´s	AAA – AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ - B-	CCC+ eller under

DBRS	AAA-AAL	AH-AL	BBBH-BBBL	BBH-BBL	BH-BL	CCCH eller under
------	---------	-------	-----------	---------	-------	------------------

2.1.3 Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker

Kreditvärderingsföretag	Kreditkvalitetssteg 1	Kreditkvalitetssteg 2	Kreditkvalitetssteg 3	Kreditkvalitetssteg 4	Kreditkvalitetssteg 5	Kreditkvalitetssteg 6
	20 %	50 %	50 %	100 %	100 %	150 %
Fitch	AAA - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ -B-	CCC+ eller under
Moody´s	Aaa – Aa3	A1 – A3	Baa – Baa3	Ba1 – Ba3	B1 – B3	Caa1 eller under
Standard & Poor´s	AAA – AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ - B-	CCC+ eller under
DBRS	AAA-AAL	AH-AL	BBBH-BBBL	BBH-BBL	BH-BL	CCCH eller under

2.1.4 Institutsexponeringar

Kreditvärderingsföretag	Kreditkvalitetssteg 1	Kreditkvalitetssteg 2	Kreditkvalitetssteg 3	Kreditkvalitetssteg 4	Kreditkvalitetssteg 5	Kreditkvalitetssteg 6
	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %
Fitch	AAA - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ -B-	CCC+ eller under
Moody´s	Aaa – Aa3	A1 – A3	Baa – Baa3	Ba1 – Ba3	B1 – B3	Caa1 eller under
Standard & Poor´s	AAA – AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ - B-	CCC+ eller under
DBRS	AAA-AAL	AH-AL	BBBH-BBBL	BBH-BBL	BH-BL	CCCH eller under

2.1.5 Företagsexponeringar

Kreditvärderingsföretag	Kreditkvalitetssteg 1	Kreditkvalitetssteg 2	Kreditkvalitetssteg 3	Kreditkvalitetssteg 4	Kreditkvalitetssteg 5	Kreditkvalitetssteg 6
	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %
Fitch	AAA - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ -B-	CCC+ eller under
Moody´s	Aaa – Aa3	A1 – A3	Baa – Baa3	Ba1 – Ba3	B1 – B3	Caa1 eller

						under
Standard & Poor´s	AAA – AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ - B-	CCC+ eller under
DBRS	AAA-AAL	AH-AL	BBBH-BBBL	BBH-BBL	BH-BL	CCCH eller under

2.1.6 Kortfristiga företagsexponeringar

Kreditvärderingsföretag	Kreditkvalitetssteg 1	Kreditkvalitetssteg 2	Kreditkvalitetssteg 3	Kreditkvalitetssteg 4	Kreditkvalitetssteg 5	Kreditkvalitetssteg 6
	20 %	50 %	100 %	150 %	150 %	150 %
Fitch	F1+, F1	F2	F3	Under F3		
Moody´s	P-1	P-2	P-3	NP		
Standard & Poor´s	A-1+, A-1	A-2	A-3	Alla kortfristiga under A-3		
DBRS	R-1 (high), R-1 (middle), R-1 (low)	R-2 (high), R-2 (middle), R-2 (low)	R-3	R-4, R-5		

2.1.7 Exponeringar mot fonder

Kreditvärderingsföretag	Kreditkvalitetssteg 1	Kreditkvalitetssteg 2	Kreditkvalitetssteg 3	Kreditkvalitetssteg 4	Kreditkvalitetssteg 5	Kreditkvalitetssteg 6
	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %	150 %
Fitch	AAA – AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ -B-	CCC+ eller under
Moody´s	Aaa – Aa3	A1 – A3	Baa1 – Baa3	Ba1 – Ba3	B1 – B3	Caa1 eller under
Standard & Poor´s (principal stability fund)	AAA m – AA- m	A+ m- A-m	BBB+m – BBB-m	BB+m - BB-m	B+m - B-m	CCC+m eller under
Standard & Poor´s (fund credit quality)	AAA f – AA- f	A+f- A-f	BBB+f – BBB-f	BB+f - BB-f	B+f - B-f	CCC+f eller under

2.2 Positioner i värdepapperisering och återvärdepapperisering vid schablonmetoden för kreditrisker

2.2.1 Andra positioner än de som har kortfristiga kreditvärderingar

Kreditvärderingsföretag	Kreditkvalitetssteg 1	Kreditkvalitetssteg 2	Kreditkvalitetssteg 3	Kreditkvalitetssteg 4	Kreditkvalitetssteg 5
Positioner i värdepapperisering	20 %	50 %	100 %	350 %	1250 %
Positioner i återvärdepapperisering	40 %	100 %	225 %	650 %	1250 %
Fitch	AAA – AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ eller under
Moody´s	Aaa – Aa3	A1 – A3	Baa1 – Baa3	Ba1 – Ba3	B1 eller under
Standard & Poor´s	AAA – AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - BB-	B+ eller under
DBRS	AAA-AAL	AH-AL	BBBH-BBBL	BBH-BBL	BH eller under

2.2.2 Positioner med kortfristiga kreditvärderingar

Kreditvärderingsföretag	Kreditkvalitetssteg 1	Kreditkvalitetssteg 2	Kreditkvalitetssteg 3	Kreditkvalitetssteg 4
Positioner i värdepapperisering	20 %	50 %	100 %	1250 %
Positioner i återvärdepapperisering	40 %	100 %	225 %	1250 %
Fitch	F1+, F1	F2	F3	Under F3
Moody´s	P-1	P-2	P-3	NP
Standard & Poor´s	A-1+, A-1	A-2	A-3	Alla kortfristiga under A-3
DBRS	R-1 (high), R-1 (middle), R-1 (low)	R-2 (high), R-2 (middle), R-2 (low)	R-3	Alla kortfristiga under R-3

2.3 Positioner i värdepapperisering och återvärdepapperisering vid IRB-metoden

2.3.1 Andra positioner än de som har kortfristiga kreditvärderingar

Kredit-kvalitetssteg	Riskvikter					Kreditvärderingsföretag			
	A	B	C	D	E	Fitch	Moody´s	Standard & Poor´s	DBRS
1	7%	12%	20%	20%	30%	AAA	Aaa	AAA	AAA
2	8%	15%	25%	25%	40%	AA	Aa	AA	AA ¹
3	10%	18%	35%	35%	50%	A+	A1	A+	AH
4	12%	20%	35%	40%	65%	A	A2	A	A
5	20%	35%	35%	60%	100%	A-	A3	A-	AL
6	35%	50%	50%	100%	150%	BBB+	Baa1	BBB+	BBBH
7	60%	75%	75%	150%	225%	BBB	Baa2	BBB	BBB
8	100%	100%	100%	200%	350%	BBB-	Baa3	BBB-	BBBL
9	250%	250%	250%	300%	500%	BB+	Ba1	BB+	BBH
10	425%	425%	425%	500%	650%	BB	Ba2	BB	BB
11	650%	650%	650%	750%	850%	BB-	Ba3	BB-	BBL
Under 11	1250%	1250%	1250%	1250%	1250%	Under BB-	Under Ba3	Under BB-	Under BBL

Positioner i värdepapperisering

- Riskvikt A tillämpas på en värdepapperiseringsposition med främsta prioritet
- Riskvikt B tillämpas på övriga värdepapperiseringspositioner
- Riskvikt C tillämpas på positionen av en sådan värdepapperisering, där det finns färre än 6 st värdepapperiserade exponeringar

Positioner i återvärdepapperisering

- Riskvikt D tillämpas på återvärdepapperiseringspositioner med främsta prioritet i återvärdepapperisering, och ingen av de underliggande exponeringarna är en återvärdepapperiseringsposition
- Riskvikt E tillämpas på övriga återvärdepapperiseringspositioner

¹ Inkluderar kreditvärderingarna AAH–AAL

2.3.2 Positioner med kortfristiga kreditvärderingar

Kredit- kvalitetssteg	Riskvikter					Kreditvärderingsföretag			
	A	B	C	D	E	Fitch	Moody´s	Standard & Poor´s	DBRS
1	7%	12%	20%	20%	30%	F1+,F1	P-1	A-1+, A-1	R-1 (high), R-1 (middle), R-1 (low)
2	12%	20%	35%	40%	65%	F2	P-2	A-2	R-2 (high), R-2 (middle), R-2 (low)
3	60%	75%	75%	150%	225%	F3	P-3	A-3	R-3
Övriga kreditkvalitets steg	1250 %	1250 %	1250 %	1250 %	1250 %	Alla kortfristi ga under F3	Alla kortfristi ga under P- 3	Alla kortfristi ga under A-3	Alla kortfristiga under R-3

Positioner i värdepapperisering

- Riskvikt A tillämpas på en värdepapperiseringsposition med främsta prioritet
- Riskvikt B tillämpas på övriga värdepapperiseringspositioner
- Riskvikt C tillämpas på positionen av en sådan värdepapperisering, där det finns färre än 6 st värdepapperiserade exponeringar

Positioner i återvärdepapperisering

- Riskvikt D tillämpas på återvärdepapperiseringspositioner med främsta prioritet i återvärdepapperisering, och ingen av de underliggande exponeringarna är en återvärdepapperiseringsposition
- Riskvikt E tillämpas på övriga återvärdepapperiseringspositioner

3

ÄNDRINGSHISTORIK

*Utfärdad 6.6.2007
Gäller fr.o.m 6.6.2007*

(1) Förteckningen över godkända kreditvärderingsinstitut har den 6 juni 2007 utökats med DBRS. Samtidigt har tabellerna över externa kreditvärderingar översatta till kreditkvalitetssteg kompletterats med DBRS.

*Utfärdad 9.12.2010
Gäller fr.o.m 31.12.2011*

(2) 31.12.2011 gjordes ändringarna enligt ändringsdirektiv 2010/76/EG till kreditinstitutsdirektivet i tabellerna över godkända kreditvärderingsföretags kreditvärderingar och deras kreditbetyg översatta till kreditkvalitetssteg genom att de riskvikter som ska tillämpas vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp i återvärdepapperiseringspositioner lades till i tabellerna.