

9

**UCHWAŁA Nr 391/2009**

z dnia 21 grudnia 2009 r.

**w sprawie określenia ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej, z których dom maklerski może korzystać w celu ustalenia wymogów kapitałowych i zakresu korzystania z tych ocen oraz ich powiązania ze stopniami jakości kredytowej**

Na podstawie art. 105b ust. 3, 7 i 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.) uchwała się, co następuje:

wanych przez instytucje, o których mowa w ust. 1, w zakresie określonym w § 2–8.

§ 2.

§ 1.

1. W celu ustanowienia wymogów kapitałowych dom maklerski może korzystać z ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez następujące zewnętrzne instytucje wiarygodności kredytowej:

- 1) Fitch Ratings;
- 2) Moody's Investors Service;
- 3) Standard and Poor's Ratings Services.

2. Domy maklerskie mogą korzystać z ocen wiarygodności kredytowej zleconych i niezleconych, nada-

W celu przypisywania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 24, 29, 31, 36, 41, 48, 49 i 55 załącznika nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. z dnia 2 grudnia 2009 r. Nr 204, poz. 1571), zwanym dalej „rozporządzeniem w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich”, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli nr 1.

**Tabela 1**

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	AAA do AA-	Aaa do Aa3	AAA do AA-
2	A+ do A-	A1 do A3	A+ do A-
3	BBB+ do BBB-	Baa1 do Baa3	BBB+ do BBB-
4	BB+ do BB-	Ba1 do Ba3	BB+ do BB-
5	B+ do B-	B1 do B3	B+ do B-
6	CCC+ i poniżej	Caa1 i poniżej	CCC+ i poniżej

§ 3.

W celu przypisania wag ekspozycjom, o których mowa w § 77 załącznika nr 6 do rozporządzenia w spra-

wie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 2.

**Tabela 2**

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	F1+, F1	P-1	A-1+, A-1
2	F2	P-2	A-2
3	F3	P-3	A-3
4	Poniżej F3	NP.	Wszystkie krótkoterminowe oceny poniżej A-3
5	Nie określono <sup>*)</sup>	Nie określono <sup>*)</sup>	Nie określono <sup>*)</sup>
6	Nie określono <sup>*)</sup>	Nie określono <sup>*)</sup>	Nie określono <sup>*)</sup>

<sup>\*)</sup> ze stopniami 1–4 powiązane zostały pełne skale ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez instytucje wymienione w tabeli

§ 4.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 79 załącznika nr 6 do rozporządzenia

w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 3.

**Tabela 3**

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej			
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services	
	Ratingi kredytowe funduszy (Fund credit ratings)	Ratingi jakości kredytowej funduszy zarządzanych (Managed funds credit quality ratings)	Ratingi funduszy o stabilnym kapitale (Principal stability fund ratings)	Ratingi jakości kredytowej funduszy (Fund credit quality ratings)
1	AAA do AA-	Aaa do Aa3	AAA m do AA- m	AAA f do AA-f
2	A+ do A-	A1 do A3	A+m do A-m	A+f do A-f
3	BBB+ do BBB-	Baa1 do Baa3	BBB+m do BBB-m	BBB+f do BBB-f
4	BB+ do BB-	Ba1 do Ba3	BB+m do BB-m	BB+f do BB-f
5	B+ do B-	B1 do B3	B+m do B-m	B+f do B-f
6	CCC+ i poniżej	Caa1 i poniżej	CCC+m i poniżej	CCC+f i poniżej

§ 5.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 51 w tabeli 1 załącznika nr 8 do rozpo-

ządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 4.

**Tabela 4**

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	AAA do AA-	Aaa do Aa3	AAA do AA-
2	A+ do A-	A1 do A3	A+ do A-
3	BBB+ do BBB-	Baa1 do Baa3	BBB+ do BBB-
4	BB+ do BB-	Ba1 do Ba3	BB+ do BB-
5	B+ i poniżej	B1 i poniżej	B+ i poniżej

§ 6.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 51 w tabeli 2 załącznika nr 8 do

rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 5.

**Tabela 5**

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	F1+, F1	P-1	A-1+, A-1
2	F2	P-2	A-2
3	F3	P-3	A-3
Wszystkie inne zewnętrzne oceny wiarygodności kredytowej	Poniżej F3	NP.	Wszystkie krótkoterminowe oceny poniżej A-3

§ 7.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 94 w tabeli 4 załącznika nr 8 do

rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 6.

**Tabela 6**

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	AAA	Aaa	AAA
2	AA	Aa	AA
3	A+	A1	A+
4	A	A2	A
5	A-	A3	A-
6	BBB+	Baa1	BBB+
7	BBB	Baa2	BBB
8	BBB-	Baa3	BBB-
9	BB+	Ba1	BB+
10	BB	Ba2	BB+
11	BB-	Ba3	BB-
12	Poniżej BB-	Poniżej Ba3	Poniżej BB-

§ 8.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 94 w tabeli 5 załącznika nr 8 do

rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 6.

**Tabela 7**

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	F1+, F1	P-1	A-1+, A-1
2	F2	P-2	A-2
3	F3	P-3	A-3
Wszystkie inne zewnętrzne oceny wiarygodności kredytowej	Poniżej F3	Wszystkie krótkoterminowe oceny poniżej A3, P3, F3	Wszystkie krótkoterminowe oceny poniżej A-3

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2010 r.

Przewodniczący  
Komisji Nadzoru Finansowego

*Stanisław Kluza*