

Požadavky na externí ratingy a jejich používání v sekuritizaci

1. Požadavky na externí ratingy

Externí rating lze používat při výpočtu hodnoty rizikově vážených sekuritizovaných expozic, pokud

- a) je soulad mezi typy plateb, které jsou zohledněny v externím ratingu, a typy plateb, které přísluší bance z dané sekuritizované pozice v rámci smluvních ujednání a
- b) externí rating je veřejně dostupný; externí rating se považuje za veřejně dostupný pouze tehdy, pokud byl zveřejněn v dostupné formě a je zahrnut do přechodové matice (*transition matrix*) příslušné zapsané ratingové agentury. Externí rating dostupný pouze omezenému okruhu uživatelů se nepovažuje za veřejně dostupný.

2. Požadavky na používání externích ratingů

- a) Povinná osoba si může vybrat jednu nebo více zapsaných ratingových agentur, jejichž externí ratingy bude používat pro výpočet hodnoty rizikově vážených expozic.
- b) Povinná osoba při využívání externích ratingů postupuje na základě jednotného přístupu.
- c) Povinná osoba by neměla používat v rámci jednoho schématu sekuritizace pro pozici v jedné tranši externí rating od jedné zapsané ratingové agentury a pro pozici v druhé tranši externí rating od jiné zapsané ratingové agentury, bez ohledu na to, zdali tato pozice obdržela externí rating od první zapsané ratingové agentury či nikoliv. Pokud však pro danou pozici existuje externí rating
 1. od dvou vybraných zapsaných ratingových agentur, povinná osoba použije horší externí rating, nebo
 2. od více než 2 vybraných zapsaných ratingových agentur, povinná osoba použije druhý nejlepší externí rating.
- d) Pokud je uznatelné zajištění poskytnuto přímo jednotce pro speciální účel a je zohledněno v externím ratingu příslušné pozice, tento externí rating se zohledňuje při stanovení rizikové váhy. Externí rating není možné zohlednit, pokud zajištění
 1. není uznatelné, nebo
 2. není poskytnuto jednotce pro speciální účel, ale přímo příslušné sekuritizované pozici.