

REGLAMENTO DE EJECUCIÓN (UE) 2022/2365 DE LA COMISIÓN
de 2 de diciembre de 2022

por el que se modifican las normas técnicas de ejecución establecidas en el Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801 en lo que respecta a la equivalencia de los cuadros de correspondencia de las evaluaciones crediticias de las agencias externas de calificación crediticia para la titulación de conformidad con el Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo

(Texto pertinente a efectos del EEE)

LA COMISIÓN EUROPEA,

Visto el Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea,

Visto el Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012 ⁽¹⁾, y en particular su artículo 270 *sexies*, párrafo tercero,

Considerando lo siguiente:

- (1) El Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801 de la Comisión ⁽²⁾ precisa los cuadros de correspondencia de las evaluaciones crediticias pertinentes de todas las agencias externas de calificación crediticia (ECAI) con los niveles de calidad crediticia establecidos en la parte tercera, título II, capítulo 5, del Reglamento (UE) n.º 575/2013.
- (2) El Reglamento (UE) 2017/2401 del Parlamento Europeo y del Consejo ⁽³⁾ modificó el Reglamento (UE) n.º 575/2013, cambiando los métodos basados en evaluaciones crediticias de las ECAI y el número de niveles de calidad crediticia establecidos en la parte tercera, título II, capítulo 5, del Reglamento (UE) n.º 575/2013.
- (3) Los requisitos de capital aplicables a las posiciones en una titulación con arreglo al Reglamento (UE) n.º 575/2013 deben seguir los mismos métodos de cálculo para todas las entidades siguiendo una jerarquía de métodos, tal como se establece en el artículo 254 de dicho Reglamento. Las entidades que utilicen el método basado en calificaciones externas deben calcular las exposiciones ponderadas por riesgo sobre la base de 18 niveles de calidad crediticia para las evaluaciones crediticias externas a largo plazo, tal como se establece en los artículos 263 y 264 de dicho Reglamento, lo que introduce una mayor granularidad y sensibilidad al riesgo.
- (4) Por consiguiente, es necesario actualizar la equivalencia de los cuadros de correspondencias del Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801 para reflejar la nueva estructura de los niveles de calidad crediticia establecidos en el Reglamento (UE) n.º 575/2013, tal y como ha sido modificado.
- (5) Desde la adopción del Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801, dos ECAI han ampliado sus evaluaciones crediticias para cubrir los instrumentos de titulación. Por consiguiente, es necesario actualizar las correspondencias de las ECAI consideradas.
- (6) Tras la adopción del Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801, se ha registrado una nueva agencia de calificación crediticia que cuenta con métodos y procedimientos para elaborar evaluaciones crediticias de instrumentos de titulación, de conformidad con los artículos 14 a 18 del Reglamento (CE) n.º 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo ⁽⁴⁾, y se ha dado de baja otra ECAI para la cual el Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801 preveía una correspondencia. Dado que el artículo 270 *sexies* del Reglamento (UE) n.º 575/2013 exige la especificación de correspondencias para todas las ECAI, resulta necesario modificar el Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801, a fin de establecer una correspondencia para la nueva ECAI registrada y de suprimir la correspondencia de la ECAI que ha sido dada de baja.

⁽¹⁾ DO L 176 de 27.6.2013, p. 1.

⁽²⁾ Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801 de la Comisión, de 11 de octubre de 2016, por el que se establecen normas técnicas de ejecución relativas a la correspondencia de las evaluaciones crediticias de las agencias externas de calificación crediticia para la titulación de conformidad con el Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo (DO L 275 de 12.10.2016, p. 27).

⁽³⁾ Reglamento (UE) 2017/2401 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 12 de diciembre de 2017, por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 575/2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión (DO L 347 de 28.12.2017, p. 1).

⁽⁴⁾ Reglamento (CE) n.º 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009, sobre las agencias de calificación crediticia (DO L 302 de 17.11.2009, p. 1).

- (7) Procede, por tanto, modificar el Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801 en consecuencia.
- (8) El presente Reglamento se basa en los proyectos de normas técnicas de ejecución presentados por la Autoridad Bancaria Europea a la Comisión.
- (9) La Autoridad Bancaria Europea ha llevado a cabo consultas públicas abiertas sobre los proyectos de normas técnicas de ejecución en que se basa el presente Reglamento, ha analizado los posibles costes y beneficios conexos, y ha solicitado el asesoramiento del Grupo de Partes Interesadas del Sector Bancario creado de conformidad con el artículo 37 del Reglamento (UE) n.º 1093/2010 del Parlamento Europeo y del Consejo ⁽³⁾.

HA ADOPTADO EL PRESENTE REGLAMENTO:

Artículo 1

El Reglamento de Ejecución (UE) 2016/1801 se modifica como sigue:

- 1) Se suprime el artículo 1.
- 2) El artículo 2 se sustituye por el texto siguiente:

«Artículo 2

Cuadros de correspondencia conforme al método basado en calificaciones externas

La correspondencia entre las categorías de calificación de cada agencia externa de calificación crediticia en relación con las posiciones de titulización sujetas al método basado en calificaciones externas y los niveles de calidad crediticia que figuran en los artículos 263 y 264 del Reglamento (UE) n.º 575/2013 será la que figura en el anexo II del presente Reglamento.».

- 3) Se suprime el anexo I.
- 4) El anexo II se sustituye por el texto que figura en el anexo del presente Reglamento.

Artículo 2

El presente Reglamento entrará en vigor a los veinte días de su publicación en el *Diario Oficial de la Unión Europea*.

El presente Reglamento será obligatorio en todos sus elementos y directamente aplicable en cada Estado miembro.

Hecho en Bruselas, el 2 de diciembre de 2022.

Por la Comisión
La Presidenta
Ursula VON DER LEYEN

⁽³⁾ Reglamento (UE) n.º 1093/2010 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 24 de noviembre de 2010, por el que se crea una Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea), se modifica la Decisión n.º 716/2009/CE y se deroga la Decisión 2009/78/CE de la Comisión (DO L 331 de 15.12.2010, p. 12).

ANEXO

«ANEXO II

Cuadros de correspondencia a efectos del artículo 2

Nivel de calidad crediticia	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Todos los demás
A.M. Best (EU) Rating Services B.V.																		
Escala de calificación crediticia de emisiones a largo plazo																		
	aaa(sf)	aa+(sf)	aa(sf)	aa-(sf)	a+(sf)	a(sf)	a-(sf)	bbb+(sf)	bbb(sf)	bbb-(sf)	bb+(sf)	bb(sf)	bb-(sf)	b+(sf)	b(sf)	b-(sf)	ccc+(sf) ccc(sf), ccc-(sf)	Inferior a ccc-(sf)
Escala de calificación de emisiones a corto plazo																		
	AMB-1+(sf), AMB-1(sf)	AMB-2(sf)	AMB-3(sf)															Inferior a AMB-3(sf)
ARC Ratings SA.																		
Escala de calificación de emisiones a medio y largo plazo																		
	AAA _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA _{-SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A _{-SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB _{-SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB _{-SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B _{-SF}	CCC ⁺ _{SF} , CCC _{SF} , CCC _{-SF}	Inferior a CCC _{-SF}
Escala de calificación de emisiones a corto plazo																		
	A-1 ⁺ _{SF} , A-1 _{SF}	A-2 _{SF}	A-3 _{SF}															Inferior a A-3 _{SF}

Nivel de calidad crediticia	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Todos los demás
-----------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	-----------------

Axesor Risk Management SL.

Escala de calificación de financiación estructurada a largo plazo

	AAA _(sf)	AA ⁺ _(sf)	AA _(sf)	AA ⁻ _(sf)	A ⁺ _(sf)	A _(sf)	A ⁻ _(sf)	BBB ⁺ _(sf)	BBB _(sf)	BBB ⁻ _(sf)	BB ⁺ _(sf)	BB _(sf)	BB ⁻ _(sf)	B ⁺ _(sf)	B _(sf)	B ⁻ _(sf)	CCC ⁺ _(sf) , CCC _(sf) , CCC ⁻ _(sf)	Inferior a CCC ⁻ _(sf)
--	---------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	----------------------------------	---------------------	----------------------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	---	---

Creditreform Rating AG

Escala de calificación crediticia a largo plazo

	AAA _{sf}	AA ⁺ _{sf}	AA _{sf}	AA ⁻ _{sf}	A ⁺ _{sf}	A _{sf}	A ⁻ _{sf}	BBB ⁺ _{sf}	BBB _{sf}	BBB ⁻ _{sf}	BB ⁺ _{sf}	BB _{sf}	BB ⁻ _{sf}	B ⁺ _{sf}	B _{sf}	B ⁻ _{sf}	CCC _{sf}	Inferior a CCC _{sf}
--	-------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	-------------------	------------------------------

DBRS Ratings GmbH

Escala de calificación de obligaciones a largo plazo

	AAA _(sf)	AA ^(high) _(sf)	AA _(sf)	AA ^(low) _(sf)	A ^(high) _(sf)	A _(sf)	A ^(low) _(sf)	BBB ^(high) _(sf)	BBB _(sf)	BBB ^(low) _(sf)	BB ^(high) _(sf)	BB _(sf)	BB ^(low) _(sf)	B ^(high) _(sf)	B _(sf)	B ^(low) _(sf)	CCC ^(high) _(sf) , CCC _(sf) , CCC ^(low) _(sf)	Inferior a CCC ^(low) _(sf)
--	---------------------	--------------------------------------	--------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------	------------------------------------	---------------------------------------	---------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------	------------------------------------	--	---

Escala de calificación de deuda a corto plazo y pagarés de empresa

	R-1 ^(high) _(sf) , R-1 ^(middle) _(sf) , R-1 ^(low) _(sf)	R-2 ^(high) _(sf) , R-2 ^(middle) _(sf) , R-2 ^(low) _(sf)	R-3 _(sf)															Inferior a R-3 _(sf)
--	--	--	---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------------------

Nivel de calidad crediticia	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Todos los demás
-----------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	-----------------

Fitch Ratings Ireland Limited

Escala de calificación a largo plazo

	AAA _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA ⁻ _{SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A ⁻ _{SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB ⁻ _{SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB ⁻ _{SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B ⁻ _{SF}	CCC _{SF}	Inferior a CCC _{SF}
--	-------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	-------------------	------------------------------

Escala de calificación a corto plazo

	F1 ⁺ _{SF} , F1 _{SF}	F2 _{SF}	F3 _{SF}															Inferior a F3 _{SF}
--	--	------------------	------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------

HR Ratings de México, SA de C.V.

Escala de calificación crediticia a largo plazo

	HR AAA (E)	HR AA ⁺ (E)	HR AA (E)	HR AA ⁻ (E)	HR A ⁺ (E)	HR A (E)	HR A ⁻ (E)	HR BBB ⁺ (E)	HR BBB (E)	HR BBB ⁻ (E)	HR BB ⁺ (E)	HR BB (E)	HR BB ⁻ (E)	HR B ⁺ (E)	HR B (E)	HR B ⁻ (E)	HR C ⁺ (E)	Inferior a HR C ⁺ (E)
--	------------	------------------------	-----------	------------------------	-----------------------	----------	-----------------------	-------------------------	------------	-------------------------	------------------------	-----------	------------------------	-----------------------	----------	-----------------------	-----------------------	----------------------------------

ICAP SA.

Escala de calificación crediticia global

	AAA _{SF} , AAA ⁻ _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA ⁻ _{SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A ⁻ _{SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB ⁻ _{SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB ⁻ _{SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B ⁻ _{SF}	CCC ⁺ _{SF} , CCC _{SF} , CCC ⁻ _{SF}	Inferior a CCC _{SF}
--	--	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	---	------------------------------

Nivel de calidad crediticia	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Todos los demás
-----------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	-----------------

Japan Credit Rating Agency Ltd

Escala de calificación de emisiones a largo plazo

	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC	Inferior a CCC
--	-----	-----	----	-----	----	---	----	------	-----	------	-----	----	-----	----	---	----	-----	----------------

Escala de calificación de emisiones a corto plazo

	J-1+, J-1	J-2	J-3															Inferior a J-3
--	-----------	-----	-----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------

Kroll Bond Rating Agency Europe Limited

Escala de calificación crediticia a largo plazo

	AAA _(sf)	AA+ _(sf)	AA _(sf)	AA- _(sf)	A+ _(sf)	A _(sf)	A- _(sf)	BBB+ _(sf)	BBB _(sf)	BBB- _(sf)	BB+ _(sf)	BB _(sf)	BB- _(sf)	B+ _(sf)	B _(sf)	B- _(sf)	CCC+ _(sf) , CCC _(sf) , CCC- _(sf)	Inferior a CCC- _(sf)
--	---------------------	---------------------	--------------------	---------------------	--------------------	-------------------	--------------------	----------------------	---------------------	----------------------	---------------------	--------------------	---------------------	--------------------	-------------------	--------------------	---	---------------------------------

Escala de calificación crediticia a corto plazo

	K1+ _(sf) , K1 _(sf)	K2 _(sf)	K3 _(sf)															Inferior a K3 _(sf)
--	---	--------------------	--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------------------

Nivel de calidad crediticia	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Todos los demás
-----------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	-----------------

Moody's Investors Service

Escala de calificación global a largo plazo

	Aaa _(sf)	Aa1 _(sf)	Aa2 _(sf)	Aa3 _(sf)	A1 _(sf)	A2 _(sf)	A3 _(sf)	Baa1 _(sf)	Baa2 _(sf)	Baa3 _(sf)	Ba1 _(sf)	Ba2 _(sf)	Ba3 _(sf)	B1 _(sf)	B2 _(sf)	B3 _(sf)	Caa1 _(sf) , Caa2 _(sf) , Caa3 _(sf)	Inferior a Caa3 _(sf)
--	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------------	----------------------	----------------------	---------------------	---------------------	---------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--	------------------------------------

Escala de calificación global a corto plazo

	P-1 _(sf)	P-2 _(sf)	P-3 _(sf)															Inferior a P-3 _(sf)
--	---------------------	---------------------	---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------------

Scope Ratings GmbH

Escala de calificación crediticia a largo plazo

	AAA _{SF}	AA _{SF} ⁺	AA _{SF}	AA _{SF} ⁻	A _{SF} ⁺	A _{SF}	A _{SF} ⁻	BBB _{SF} ⁺	BBB _{SF}	BBB _{SF} ⁻	BB _{SF} ⁺	BB _{SF}	BB _{SF} ⁻	B _{SF} ⁺	B _{SF}	B _{SF} ⁻	CCC _{SF}	Inferior a CCC _{SF}
--	-------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	-------------------	---------------------------------

Escala de calificación crediticia a corto plazo

	S-1 _{SF} ⁺ , S-1 _{SF}	S-2 _{SF}	S-3 _{SF}															Inferior a S-3 _{SF}
--	---	-------------------	-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------------------

Nivel de calidad crediticia	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Todos los demás
-----------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	-----------------

S&P Global Ratings Europe Limited

Escala de calificación crediticia global de emisiones a largo plazo

AAA _(sf)	AA ⁺ _(sf)	AA _(sf)	AA ⁻ _(sf)	A ⁺ _(sf)	A _(sf)	A ⁻ _(sf)	BBB ⁺ _(sf)	BBB _(sf)	BBB ⁻ _(sf)	BB ⁺ _(sf)	BB _(sf)	BB ⁻ _(sf)	B ⁺ _(sf)	B _(sf)	B ⁻ _(sf)	CCC ⁺ _(sf) , CCC _(sf) , CCC ⁻ _(sf)	Inferior a CCC ⁻ _(sf)
---------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	----------------------------------	---------------------	----------------------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	---	---

Escala de calificación crediticia de emisiones a corto plazo

A-1 ⁺ _(sf) , A-1 _(sf)	A-2 _(sf)	A-3 _(sf)																Inferior a A-3 _(sf) .»
--	---------------------	---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------------