



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË
ZËVENDËSGUVERNATOR I PARË

Nr. Prot. 1883

Datë: 22.04.2015

URDHËR

“Mbi njohjen e institucioneve të jashtme të vlerësimit të kredisë, të pranuar”

Në bazë dhe për zbatim të nenit 30, pika 1 dhe 3 dhe të nenit 33, pika 2 të Rregullores “Për raportin e mjaftueshmërisë së kapitalit”, miratuar me vendimin nr. 48 datë 31.07.2013 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë, dhe të nenit 10 pika 4 të Statutit të Bankës së Shqipërisë, miratuar me vendimin e Këshillit Mbikëqyrës nr.100, datë 19.12.2000, i ndryshuar, me propozim të Departamentit të Mbikëqyrjes:

URDHËROJ:

1. Njohjen nga Banka e Shqipërisë të institucioneve të jashtme të vlerësimit të kredisë (ECAI) si të pranuar, për qëllime të përdorimit nga bankat në përcaktimin e peshave të rrezikut të ekspozimeve, sipas aneksit 1 bashkëlidhur.
2. Pranimin e përcaktimit të korrespondencës (*mapping*) ndërmjet shkallës (klasës) së cilësisë së kredisë, të përcaktuar në nënkreun I të kreut III të rregullores “Për raportin e mjaftueshmërisë së kapitalit” dhe vlerësimeve përkatëse të kredisë të ECAI-ve të njohura, në përputhje me nenin 33, pika 2 të rregullores “Për raportin e mjaftueshmërisë së kapitalit”, sipas aneksit 2 bashkëlidhur.
3. Banka e Shqipërisë ka të drejtën e ndryshimit të listës së ECAI-ve të pranuar.
4. Ngarkohet Departamenti i Mbikëqyrjes me ndjekjen e zbatimit të këtij urdhri, dhe kryerjen e njoftimeve përkatëse për bankat.
5. Ngarkohet Departamenti i Marrëdhënieve me Publikun me publikimin e listës së ECAI-ve të pranuar dhe tabelave të korrespondencës të përcaktuara në pikën 2 më sipër, në faqen zyrtare të Bankës së Shqipërisë.
6. Ky urdhër hyn në fuqi menjëherë.

Elisabeta Gjoni

Zëvendësguvernator i Parë

Aneksi 1: Lista e ECAI-ve të pranuar

Banka e Shqipërisë, do të njohë si institucione të jashtme të vlerësimit të kredisë (ECAI) të pranuar, për të gjitha klasat e ekspozimit të përcaktuara në Kreun III të rregullores “Për raportin e mjaftueshmërisë së kapitalit”, si dhe për pozicionet e titullzimit, institucionet e listuara më poshtë:

1. **Moody's**¹
2. **Fitch**¹
3. **Standard & Poor's**¹
4. **Japan Credit Rating (JCR)**¹

Banka e Shqipërisë do të konsiderojë si të pranuar vetëm vlerësimet e kërkuara (*solicited*), me përjashtim të sektorit publik (qeveritë qendrore, bankat qendrore, subjektet e sektorit publik, qeveritë lokale dhe rajonale, bankat shumëpalëshe të zhvillimit) për të cilat do të njihen edhe vlerësimet e pakërkuara (*unsolicited*).

¹Do të konsiderohen të pranueshme edhe vlerësimet e kryera nga ECAI të kontrolluara nga këto Agjenci.

Aneksi 2: Korrespondenca midis shkallëve të cilësisë së kredisë sipas rregullores dhe vlerësimeve përkatëse të ECAI-ve.

Mapping i vlerësimeve (rating) të jashtme të kredisë lëshuar nga Moody's

Metoda standarde

Vlerësime afatgjata të kredisë, për klasat e ekspozimeve ndaj: Qeverive qendrore dhe bankave qendrore, Institucioneve financiare të mbikëqyrura, Subjekteve të sektorit publik, Qeverive lokale dhe rajonale, Bankave shumëpalëshe të zhvillimit, Shoqërive tregtare dhe subjekteve të tjera.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut				ECAI
	Qeveritë qendrore dhe bankat qendrore	Institucionet financiare të mbikëqyrura, subjekte të sektorit publik, qeveritë lokale dhe rajonale	Bankat shumëpalëshe të zhvillimit	Shoqëritë tregtare dhe subjekte të tjera	Moody's
1	0%	20%	20%	20%	nga Aaa në Aa3
2	20%	50%	50%	50%	nga A1 në A3
3	50%	100%	50%	100%	nga Baa1 në Baa3
4	100%	100%	100%	100%	nga Ba1 në Ba3
5	100%	100%	100%	150%	nga B1 në B3
6	150%	150%	150%	150%	Caa1 dhe më ulët

Vlerësime afatshkurtra të kredisë për klasat e ekspozimeve të Institucioneve financiare të mbikëqyrura dhe shoqërive tregtare.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Moody's
1	20%	P-1
2	50%	P-2
3	100%	P-3
nga 4 në 6	150%	NP

Vlerësime (*rating*) të kredisë për klasat e ekspozimeve të **Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive (SIK)**

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Moody's
1	20%	nga Aaa në Aa3
2	50%	nga A1 në A3
3 dhe 4	100%	nga Baa1 në Baa3
5 dhe 6	150%	B1 dhe më ulët

Vlerësime afatgjata të kredisë për pozicionet e titullzimit

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Moody's
1	20%	nga Aaa në Aa3
2	50%	nga A1 në A3
3	100%	nga Baa1 në Baa3
4	350%	nga Ba1 në Ba3
5	1250%	B1 dhe më ulët

Vlerësime afatshkurtra të kredisë për pozicionet e titullzimit

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Moody's
1	20%	P-1
2	50%	P-2
3	100%	P-3
Të gjitha vlerësimet e tjera të cilësisë së kredisë	1250%	NP

Mapping i vlerësimeve (rating) të jashtme të kredisë lëshuar nga Fitch

Metoda standarde

Vlerësime afatgjata të kredisë, për klasat e ekspozimeve ndaj: Qeverive qendrore dhe bankave qendrore, Institucioneve financiare të mbikëqyrura, Subjekteve të sektorit publik, Qeverive lokale dhe rajonale, Bankave shumëpalëshe të zhvillimit, Shoqërive tregtare dhe subjekteve të tjera.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut				ECAI
	Qeveritë qendrore dhe banka qendrore	Institucionet financiare të mbikëqyrura, subjektet e sektorit publik, qeveritë lokale dhe rajonale	Bankat shumëpalëshe të zhvillimit	Shoqëritë tregtare dhe subjekte të tjera	Fitch
1	0%	20%	20%	20%	nga AAA në AA-
2	20%	50%	50%	50%	nga A+ në A-
3	50%	100%	50%	100%	nga BBB+ në BBB-
4	100%	100%	100%	100%	nga BB+ në BB-
5	100%	100%	100%	150%	nga B+ në B-
6	150%	150%	150%	150%	CCC+ dhe më ulët

Vlerësime afatshkurtra të kredisë për klasat e ekspozimeve të Institucioneve financiare të mbikëqyrura dhe shoqërive tregtare.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Fitch
1	20%	F1+, F1
2	50%	F2
3	100%	F3
nga 4 në 6	150%	më ulët se F3

Vlerësime (*rating*) të kredisë për klasat e ekspozimeve të **Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive (SIK)**.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Fitch
1	20%	nga AAA në AA-
2	50%	nga A+ në A-
3 dhe 4	100%	nga BBB+ në BB-
5 dhe 6	150%	B+ dhe më ulët

Vlerësime afatgjata të kredisë për pozicionet e titullzimit.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Fitch
1	20%	nga AAA në AA-
2	50%	nga A+ në A-
3	100%	nga BBB+ në BBB-
4	350%	nga BB+ në BB-
5	1250%	B+ dhe më ulët

Vlerësime afatshkurtra të kredisë për pozicionet e titullzimit.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Fitch
1	20%	F1+, F1
2	50%	F2
3	100%	F3
Të gjitha vlerësimet e tjera të cilësisë së kredisë	1250%	më ulët se F3

Mapping i vlerësimeve (rating) të jashtme të kredisë lëshuar nga Standard & Poor's

Metoda standarde

Vlerësime afatgjata të kredisë, për klasat e ekspozimeve ndaj: Qeverive qendrore dhe bankave qendrore, Institucioneve financiare të mbikëqyrura, Subjekteve të sektorit publik, Qeverive lokale dhe rajonale, Bankave shumëpalëshe të zhvillimit, Shoqërive tregtare dhe subjekteve të tjera.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut				ECAI
	Qeveritë qendrore dhe bankat qendrore	Institucionet financiare të mbikëqyrura, subjektet e sektorit publik, qeveritë lokale dhe rajonale	Bankat shumëpalëshe të zhvillimit	Shoqëritë tregtare dhe subjekte të tjera	Standard & Poor's
1	0%	20%	20%	20%	nga AAA në AA-
2	20%	50%	50%	50%	nga A+ në A-
3	50%	100%	50%	100%	nga BBB+ në BBB-
4	100%	100%	100%	100%	nga BB+ në BB-
5	100%	100%	100%	150%	nga B+ në B-
6	150%	150%	150%	150%	CCC+ dhe më ulët

Vlerësime afatshkurtra të kredisë për klasat e ekspozimeve të Institucione financiare të mbikëqyrura dhe shoqërive tregtare.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Standard & Poor's
1	20%	A-1+,A-1
2	50%	A-2
3	100%	A-3
nga 4 në 6	150%	më ulët se A-3

Vlerësime (*rating*) të kredisë për klasat e ekspozimeve të **Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive (SIK)**.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Standard & Poor's
1	20%	nga AAA m/f në AA- m/f
2	50%	nga A+ m/f në A- m/f
3 dhe 4	100%	nga BBB+ m/f në BB-m/f
5 dhe 6	150%	B+ m/f dhe më ulët

Vlerësime afatgjata të kredisë për pozicionet e titullzimit.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Standard & Poor's
1	20%	nga AAA në AA-
2	50%	nga A+ në A-
3	100%	nga BBB+ në BBB-
4	350%	nga BB+ në BB-
5	1250%	B+ dhe më ulët

Vlerësime afatshkurtra të kredisë për pozicionet e titullzimit.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		Standard & Poor's
1	20%	A-1+,A-1
2	50%	A-2
3	100%	A-3
Të gjitha vlerësimet e tjera të cilësisë së kredisë	1250%	më ulët se A-3

Mapping i vlerësimeve (rating) të jashtme të kredisë lëshuar nga Japan Credit Rating (JCR)

Metoda standarde

Vlerësime afatgjata të kredisë, për klasat e ekspozimeve ndaj: Qeverive qendrore dhe bankave qendrore, Institucioneve financiare të mbikëqyrura, Subjekteve të sektorit publik, Qeverive lokale dhe rajonale, Bankave shumëpalëshe të zhvillimit, Shoqërive tregtare dhe subjekteve të tjera.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut				ECAI
	Qeveritë qendrore dhe bankat qendrore	Institucionet financiare të mbikëqyrura, subjektet e sektorit publik, qeveritë lokale dhe rajonale	Bankat shumëpalëshe të zhvillimit	Shoqëritë tregtare dhe subjekte të tjera	JCR
1	0%	20%	20%	20%	nga AAA në AA-
2	20%	50%	50%	50%	nga A+ në A-
3	50%	100%	50%	100%	nga BBB+ në BBB-
4	100%	100%	100%	100%	nga BB+ në BB-
5	100%	100%	100%	150%	nga B+ në B-
6	150%	150%	150%	150%	CCC+ dhe më ulët

Vlerësime afatshkurtra të kredisë për klasat e ekspozimeve të Institucione financiare të mbikëqyrura dhe shoqërive tregtare.

Klasa e cilësisë së kredisë	Koeficientë të ponderimit të rrezikut	ECAI
		JCR
1	20%	J-1
2	50%	J-2
3	100%	J-3
nga 4 në 6	150%	më ulët se J-3