

Document d'aide Circulaire 2017/7 « Risques de crédit – banques »

Tables des correspondances

.... 2018

I. Table des correspondances pour les positions non titrisées : notations à long terme

<div>classe de notation (annexe 2 ERV)</div> <div>agence de notation</div>	1 & 2	3	4	5	6	7
DBRS	AAA à AA(low)	A(high) à A(low)	BBB(high) à BBB(low)	BB(high) à BB(low)	B(high) à B(low)	CCC(high) à C(low)
Fitch	AAA à AA-	A+ à A-	BBB+ à BBB-	BB+ à BB-	B+ à B-	CCC+ à C
Moody's Investors Service	Aaa à Aa3	A1 à A3	Baa1 à Baa3	Ba1 à Ba3	B1 à B3	Caa1 à C
Standard and Poor's	AAA à AA-	A+ à A-	BBB+ à BBB-	BB+ à BB-	B+ à B-	CCC+ à C
fedafin AG	Aaa à Aa-	A+ à A-	Baa+ à Baa-	Ba+ à Ba-	B	C

Remarque : la table des correspondances qui présente la pondération du risque par classe de notation figure à l'annexe 2 de l'OFR.

II. Table des correspondances pour les positions non titrisées : notations à court terme

<div>classe de notation</div> <div>agence de notation</div>	ST1	ST2	ST3	ST4
DBRS	R-1H / R-1M / R-1L	R-2H / R-2M / R-2L	R-3	R-4 / R-5 / D
Fitch	F1+ / F1	F2	F3	B / C / RD / D
Moody's Investors Service	P-1	P-2	P-3	NP
Standard and Poor's	A-1+ / A-1	A-2	A-3	B-1 / B-2 / B-3 / C / SD / D
pondération du riasque (SA-BIZ)	20%	50%	100%	150%
pondération du risque (SA-CH)	25%	50%	100%	150%

III. Table des correspondances pour les positions titrisées : notations à long terme dans le cadre de l'approche SEC-ERBA

Classe de notation	DBRS	Fitch	Moody's Investors Service	Standard and Poor's
ERBA-LT1	AAA	AAA	Aaa	AAA
ERBA-LT2	AA(high)	AA+	Aa1	AA+
ERBA-LT3	AA	AA	Aa2	AA
ERBA-LT4	AA(low)	AA-	Aa3	AA-
ERBA-LT5	A(high)	A+	A1	A+
ERBA-LT6	A	A	A2	A
ERBA-LT7	A(low)	A-	A3	A-
ERBA-LT8	BBB(high)	BBB+	Baa1	BBB+
ERBA-LT9	BBB	BBB	Baa2	BBB
ERBA-LT10	BBB(low)	BBB-	Baa3	BBB-
ERBA-LT11	BB(high)	BB+	Ba1	BB+
ERBA-LT12	BB	BB	Ba2	BB
ERBA-LT13	BB(low)	BB-	Ba3	BB-
ERBA-LT14	B(high)	B+	B1	B+
ERBA-LT15	B	B	B2	B
ERBA-LT16	B(low)	B-	B3	B-
ERBA-LT17	CCC(high) / CCC / CCC(low)	CCC+ / CCC / CCC-	Caa1 / Caa2 / Caa3	CCC+ / CCC / CCC-
ERBA-LT18	inf. à CCC(low)	inf. à CCC-	inf. à Caa3	inf. à CCC-

Remarque : les pondérations du risque afférentes figurent dans [SEC§117] (cf. Cm 9 Circ.-FINMA 17/7 « Risques de crédit – banques »).

IV. Table des correspondances pour les positions titrisées : notations à court terme dans le cadre de l'approche SEC-ERBA

classe de notation	DBRS	Fitch	Moody's Investors Service	Standard and Poor's
ERBA-ST1	R-1	F1	P-1	A-1
ERBA-ST2	R-2	F2	P-2	A-2
ERBA-ST3	R-3	F3	P-3	A-3
ERBA-ST4	toutes les autres notations	toutes les autres notations	toutes les autres notations	toutes les autres notations

Remarque : les pondérations du risque afférentes figurent dans [SEC§116] (cf. Cm 9 Circ.-FINMA 17/7 « Risques de crédit – banques »).