

Agences de notation reconnues¹

Nom	Segments de marché		
	public finance ²	commercial entities ³	structured finance ⁴
A.M. Best Rating Services		X ⁵	
DBRS Morningstar	X	X	X
fedafin	X ⁶	X ⁷	
Fitch Ratings	X	X	X
Moody's Investors Service	X	X	X
Scope Ratings	X ⁸	X ⁹	
S&P Global Ratings	X	X	X

¹ bases juridiques :

- ordonnance sur les fonds propres et la répartition des risques des banques et des négociants en valeurs mobilières (ordonnance sur les fonds propres, OFR ; RS 952.03), art. 6, 64 et 64a.
- ordonnance sur la surveillance des entreprises d'assurance privées (ordonnance sur la surveillance, OS ; RS 961.011), art. 24 – 53, 69a et 70 ss. Ordonnance de la FINMA sur la surveillance des entreprises d'assurance privées (Ordonnance de la FINMA sur la surveillance des assurances, OS-FINMA ; RS 961.011.1), art. 13 al. 4 et art. 61 – 63
- ordonnance sur les placements collectifs de capitaux (l'ordonnance sur les placements collectifs, OPCC ; RS 951.311), art. 76

² et les instruments de crédit associés.

³ y compris les banques et assurances, et leurs instruments de crédit.

⁴ y compris titrisation et dérivés.

⁵ Exclusivement pour les assurances et leurs instruments de crédit.

⁶ Les notations de fedafin AG sont reconnues uniquement pour le segment de marché des corporations de droit public (collectivités territoriales en Suisse) et pour le segment des entreprises proches de l'Etat en Suisse, hormis banques cantonales.

⁷ Les notations de fedafin AG sont reconnues uniquement pour le segment de marché des commercial entities en Suisse, hormis entreprises immobilières, d'assurance, bancaires, de participation ou autres entreprises comparables proposant des services financiers.

⁸ sans « Sub-Sovereigns » et leurs instruments de crédit.

⁹ sans les entreprises d'assurance et leurs instruments de crédit.

Tables des correspondances

I. Table des correspondances pour les positions non titrisées : notations à long terme ¹

classe de notation (annexe 2 ERV) agence de notation²	1 & 2	3	4	5	6	7
DBRS Morningstar	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 Ratings	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
S&P Global Ratings	AAA à AA-	A+ à A-	BBB+ à BBB-	BB+ à BB-	B+ à B-	CCC+ à C
fedafin	Aaa à Aa-	A+ à A-	Baa+ à Baa-	Ba+ à Ba-	B+ à B-	C
Scope Ratings	AAA à AA	A+ à A	BBB+ à BBB-	BB+ à BB-	B+ à B-	CCC à C et D/SD
A.M. Best Rating Services – AM Best Kreditratings	aaa, aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s
A.M. Best Rating Services – AM Best Financial Strength Ratings	A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S

¹ Remarque : les pondérations de risque afférentes figurent à l'annexe 2 de l'OFR

² Utilisation pour les segments de marché selon cette liste des agences de notation reconnues

II. Table des correspondances pour les positions non titrisées : notations à court terme¹

classe de notation (art. 64a OFR) agence de notation²	classe 1	classe 2	classe 3	classe 4
DBRS Morningstar	R-1H / R-1M / R-1L	R-2H / R-2M / R-2L	R-3	R-4 / R-5 / D
Fitch Ratings	F1+ / F1	F2	F3	B / C / RD / D
Moody's Investors Service	P-1	P-2	P-3	NP
S&P Global Ratings	A-1+ / A-1	A-2	A-3	B-1 / B-2 / B-3 / C / SD / D
Scope Ratings	S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4, D/SD
A.M. Best Rating Services	AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB-4, d, e, f, s

¹ Remarque : les pondérations de risque afférentes figurent à l'art. 64a al. 2 OFR

² Utilisation pour les segments de marché selon cette liste des agences de notation reconnues

III. Table des correspondances pour les positions titrisées : notations à long terme dans le cadre de l'approche SEC-ERBA ¹

classe de notation	DBRS Morningstar	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	S&P Global Ratings
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-

¹ Remarque : les pondérations du risque afférentes figurent dans le CRE42.4, tableau 2 des normes minimales de Bâle dans la version de l'annexe 1 OFR en relation avec l'art. 56 al. 1 OCré-FINMA.

IV. Table des correspondances pour les positions titrisées : notations à court terme dans le cadre de l'approche SEC-ERBA ¹

Classe de notation	DBRS Morningstar	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	S&P Global Ratings
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

¹ Remarque : les pondérations du risque afférentes figurent dans le CRE42.4, tableau 2 des normes minimales de Bâle dans la version de l'annexe 1 OFR en relation avec l'art. 56 al. 1 OCré-FINMA.