



السياسة 7 (2024)

التغييرات في فئات ومنهجيات التصنيف والافتراضات الرئيسية

1- الغرض والنطاق

1- توضح سياسة وكالة سمة للتصنيف الائتماني ("تصنيف") الخاصة بإجراء تغييرات على فئات ومنهجيات التصنيف والافتراضات الرئيسية، وذلك لضمان إدارة أي تغييرات أو تعديلات تطرأ على فئات ومنهجيات التصنيف والافتراضات الرئيسية عن طريق عملية محددة باستخدام إطار أفضل الممارسات وبما يتوافق مع لائحة وكالات التصنيف الائتماني الصادرة من هيئة السوق المالية وأساسيات "مدونة قواعد السلوك لوكالات التصنيف الائتماني" الصادرة عن المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية.

2-1 في حين أن الإجراء الفعلي وعملية التغيير تحظى بأهمية، إلا أن القدرة على إبلاغ هذه التغييرات إلى جميع الجهات المعنية بما في ذلك المشاركين في السوق والجهات التنظيمية تحظى بأهمية مماثلة.

3-1 تم إعداد هذه السياسة استنادًا إلى المادة 17 (ب) والمادة 21 (ج) (4) من لائحة وكالات التصنيف الائتماني الصادرة عن هيئة السوق المالية التي تتناول فئات ومنهجيات التصنيف والافتراضات الرئيسية، بالإضافة إلى شرط الإفصاح عن أي تغييرات تطرأ على فئات ومنهجيات التصنيف والافتراضات الرئيسية.

2- سياسة التغييرات في فئات ومنهجيات التصنيف والافتراضات الرئيسية

1-2 الأهداف

1-1-2 وضع وإنفاذ إجراء موحد لتخطيط التغييرات التي تطرأ على فئات التصنيف ومنهجيات التصنيف وجميع الافتراضات الرئيسية واعتمادها وتنفيذها والإبلاغ بشأنها من أجل الوصول إلى التصنيفات النهائية.

2-1-2 وضع إجراءات محددة لأفضل الممارسات بشكل واضح لضمان امتثالها لهيئة السوق المالية والمنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية والمتطلبات القانونية أو التنظيمية الأخرى.

3-1-2 منع المخاطر التي تتعرض لها وكالة تصنيف نتيجة التغيير الذي يتم تنفيذه أو الحد من هذه المخاطر.

2-2 الموافقات وتقرير الإشراف على التصنيف

1-2-2 يتم إجراء عمليات التطوير والتغيير على فئات ومنهجيات التصنيف من خلال (3) ثلاث مستويات من الموافقات على النحو التالي:

- وظيفة الإشراف على التصنيف
- الرئيس التنفيذي
- اللجنة الإدارية والإشرافية

2-2-2 سيتم الموافقة على إجراء التطوير والتغيير في الافتراضات الرئيسية للوصول إلى التصنيفات النهائية من قبل

- ثلثي أعضاء لجنة التصنيف الداخلي على الأقل
- الرئيس التنفيذي

• وظيفة الإشراف على التصنيف

2-2-3 سيتضمن التقرير السنوي الخاص بالإشراف على التصنيف جميع التغييرات التي طرأت على فئات التصنيف ومنهجيات التصنيف وجميع الافتراضات الرئيسية.

2-2-3 يتعين أن يتوافق تغيير المنهجية أو تطوير إطار منهجية جديد مع المبادئ أدناه:

2-2-1-3 يجوز أن يتم تطوير منهجية التصنيف ونماذجه ومعاييرها بواسطة مسؤول وظيفة الإشراف على التصنيف، بشكل مستقل عن فريق التصنيف. ومع ذلك، يجب أن يشارك فريق التصنيف في التطوير للحصول على المشورة وذلك لخبرتهم ومعرفتهم بالسوق.

2-2-3-2 بمجرد تطوير النماذج، يتعين إعداد وثائق كاملة واعتمادها بواسطة مسؤول وظيفة الإدارة ذات الصلة.

2-2-3-3 يجب أن تنعكس النماذج المطورة التي تم الموافقة عليها على نظام التصنيف؛ وفي حال عدم وجود نظام، يتم استضافتها على برنامج الأكسيل ويجب وضع قدر معقول من الحماية للحد من الوصول والتغييرات غير المتوقعة. ويجب أن تمتثل للحد الأدنى من قواعد الحوكمة التي تقيد الوصول إلى حقوق النموذج ومن ثم تحمي النسب الترجيحية وآلية التقييم. وهذا يضمن اتساق عملية التصنيف وسلامة النموذج الأصلي.

2-2-4-3 بناءً على التصنيفات التي تم وضعها، تقوم وظيفة الإشراف على التصنيف بالمراجعة الدورية والتحقق من صحة النموذج كماً وكيفاً لضمان دقة النماذج وملاءمتها. يمكن البدء في إجراء تغييرات في المنهجيات من خلال فريق تحليل التصنيف التابع لتصنيف أو من خلال وظيفة الإشراف على التصنيف عند اكتشاف الحاجة إلى إجراء تغيير أثناء مراجعاتهم.

2-2-3-5 سيتم شرح التفاصيل في الإجراء.

2-4-4 الإعلان عن التغييرات

2-4-4-1 عند تغيير فئات أو منهجيات التصنيف أو نماذجه أو الافتراضات الرئيسية المستخدمة في أنشطة التصنيف واستلام الموافقات المطلوبة، تقوم وكالة تصنيف بما يلي:

2-4-4-1-1 الإفصاح فوراً عن نطاق التصنيفات التي من المحتمل أن تتأثر باستخدام نفس وسائل الاتصال المستخدمة لتوزيع التصنيفات المتأثرة (يقرأ هذا مع سياسة إعداد التقارير والنشر والتوزيع لدى وكالة تصنيف).

2-4-4-2-1 مراجعة التصنيف المتأثر بالتغيير (التصنيفات الأولية والتصنيفات اللاحقة) في أقرب وقت ممكن وبما لا يتجاوز (6) ستة أشهر بعد إجراء التغيير ووضعه خلال هذه المدة تحت الملاحظة.

2-4-4-3-1 إعادة تصنيف جميع التصنيفات التي كانت تستند إلى هذه المنهجيات أو النماذج أو افتراضات التصنيف الرئيسية إذا أدت التأثيرات العامة الكلية للتغييرات إلى التأثير على هذه التصنيفات عقب إجراء المراجعة.

هذا التقرير صادر عن وكالة سمة للتصنيف الائتماني ("تصنيف")
يُحظر إعادة إنتاج هذا التقرير أو توزيعه أو نقله بأي وسيلة كانت دون الحصول على إذن خطي مسبق من وكالة سمة للتصنيف
الائتماني ("تصنيف")
© جميع حقوق النشر 2025 محفوظة.

يُعبّر التصنيف الائتماني الصادر عن رأي وكالة سمة الحالي بشأن المخاطر الائتمانية المستقبلية النسبية للجهات السيادية أو المؤسسات. وهو لا يمثل توصية بشراء أو بيع أو الاحتفاظ بالأوراق المالية، كما أنه لا يقدم تعليقاً على سعر الأوراق المالية في السوق أو مدى ملاءمتها لمستثمر معين، ولا يتضمن أي تدقيق من وكالة سمة للتصنيف الائتماني، كما أن التصنيف الائتماني لا يعكس قانونية الالتزامات المالية وقابليتها للتنفيذ.

تتقاضى وكالة سمة للتصنيف الائتماني مقابل مادي نظير خدمة التصنيف الائتماني التي تقدمها، إلا أن ذلك لا يؤثر على آراء وكالة سمة أو عملياتها التحليلية الأخرى. وفي جميع الأحوال، تلتزم وكالة سمة بالحفاظ على موضوعية ونزاهة واستقلالية تصنيفاتها.