

联合资信评估股份有限公司

联合函〔2023〕305号

联合资信评估股份有限公司 关于制定资产支持证券评级方法总论的说明

根据联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”或“公司”）有关制度规定，为适应债券市场发展变化，完善资产支持证券评级方法，经公司评级技术委员会批准，联合资信对资产支持证券评级方法总论进行了重新制定。

该方法自2024年1月1日起正式施行，制定说明详见附件。

本次制定是对资产支持证券总体评级思路和方法的梳理和完善，对现有评级结果无重大影响。

特此说明。



附件:

资产支持证券评级方法总论制定说明

一、原因

根据联合资信评估股份有限公司有关制度规定，为适应债券市场发展变化，完善资产支持证券评级方法，故对资产支持证券评级方法总论进行了重新制定。

二、内容

《资产支持证券评级方法总论（版本号：V4.0.202312）》（以下简称“本方法”）以公司资产支持证券业务评级思路和方法为基础进行梳理、制定，主要是进一步明确了资产支持证券评级的基本内容，梳理了各类资产支持证券的评级思路，并形成了资产支持证券评级基本方法。本方法主要内容包括资产证券化概念、本方法适用范围及局限性、评级思路、评级要素等，增强了资产支持证券评级方法的条理性，对具体要素按照法律基础、现金流预测及压力测试、量化模型外的调整因素、外部增信等方面进行了梳理，并对不同评级要素中需关注的主要内容进行了阐释。

本方法适用于对在中国境内大多数资产支持证券的信用评级分析。

三、影响

本次制定是对资产支持证券总体评级思路和方法的梳理和完善，评级思路和方法与之前没有发生可影响评级结果的重大变化，对现有评级结果无重大影响。