

版本号：V4.0.202208

证券公司主体信用评级方法



2022年8月

证券公司主体信用评级方法

一、修订说明

(“ ”) ,

,

四、证券公司信用评级的关键假设、核心要素和评级框架

，

。

，

，

，

，

，

（ 、 ）。

，

，

，

，

，

； ，

，

，

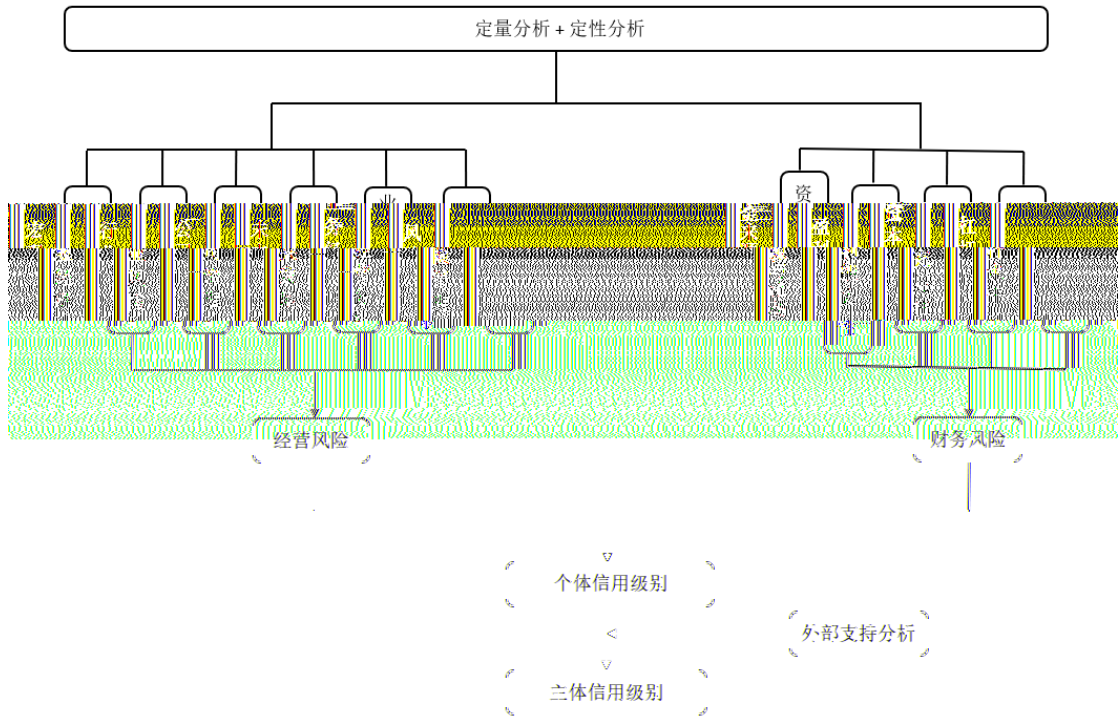
。

，

，

。

1



五、评级方法局限性

2. 、 、 、

。

3. 、

。

()

1.

， 。

， 。

、 (、 、)、

、 、

、 。

2.

、 、

。 ， ，

， 。

， 、 、

。 ， 、 50% ，

。

：

、 、 。

3.

，

， /

、 一 ；

。

,

,

。

。

。

，

，

； — ，

，

， —

，

， —

； — ，

，

，

， — ，

，

。

，

， — ，

，

。

、

、

: / 100%;

。

3.

,

。

;

,

。 、 、 / 、 / 。 : / 100%, ; , , 。 : / 100%; , , , 。

6.

, , 。 (1)

, , — , — , 。 (2)

, , — , , 。 (3)

, , , 。 (4)

, , , (, ,) , , ; , , , , , ,

，

。

()

， ， 一

， 。

， 、 、

，

： (1) 、

； (2)

； (3) ， ； (4) 一

， ； (5) 、 、

， / ，

； (6) 。

， 、 、

、 。

，

： (1) 、 ；

(2) 、 ， ； (3)

，

； (4) 一 ； (5)

。

1-1

，
 ；
 AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。 AAA 、CCC （ ）
 ， — + - ，
 ，
 ，
 ，
 。
 。

AAA	，
AA	，
A	，
BBB	— ， —
BB	，
B	，
CCC	，
CC	，
C	

1-2

—
 。
 、 、 、 。

	，
	，
	，
	， 、

2

	$(1) 2 \quad : \quad = (\quad - \quad) / \quad 100\%$
	$(2) \quad : \quad = (\quad / \quad) (1/(-1)) -1 \quad 100\%$
	-
	-
	-