



# 违约率检验制度

## 第一章 总则

**第一条** 为进一步对评级结果的准确性进行验证，不断健全完善公司评级标准和评级技术体系，保障公司评级质量，规范公司评级结果检验工作，特制定本制度。

**第二条** 本制度所称违约，是指评级对象不能按照契约履行义务的行为。

本制度所称违约率，是指某一级别评级对象在其评级结果有效期内，发生违约行为的比率。

**第三条** 评级结果的违约率检验旨在监督和改进信用评级服务，其主要作用在于厘清违约可能性与本公司评级结论之间的关系，以测评公司相应评级体系的合理性、一致性，逐步完善评级体系。

## 第二章 细则

**第四条** 若评级对象出现以下任何一种情况均被视为违约：

（一）有充分证据证明评级对象无意愿或无法履行其偿债义务（包括本金、利息和手续费）；

（二）发生对债权人不利的债务重组，包括本金、利息和手续费的减免或延期；

（三）评级对象申请破产或已经进入破产程序；

（四）其他对评级对象偿债能力和意愿产生负面影响的情



况。

**第五条** 本公司在实际评级过程中应与跟踪评级制度相结合，积极收集“违约率”信息，按上级监管主体要求上报，监督本公司的评级质量。

**第六条** 违约率计算方法

(一) 户数法

$$\text{违约率} = \frac{\text{发生违约的企业户数}}{\text{同级企业总户数}} \times 100\%$$

(二) 笔数法

$$\text{违约率} = \frac{\text{违约的金融债务笔数}}{\text{已到期同级企业的金融债务总笔数} + \text{未到期已违约的笔数}} \times 100\%$$

(三) 余额法

$$\text{违约率} = \frac{\text{违约企业的金融债务余额}}{\text{同级企业的金融债务余额}} \times 100\%$$

(四) 发生额法

$$\text{违约率} = \frac{\text{违约的金融债务金额}}{\text{已到期同级企业的金融债务金额} + \text{未到期已违约的金额}} \times 100\%$$

**第七条** 转移矩阵计算方法

本公司采取主体信用等级转移矩阵的计算方法，考察所评企业的信用等级在一个评级考察期内的级别变化分布情况。

转移矩阵表示如下：

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C
--	-----	----	---	-----	----	---	-----	----	---



AAA									
AA									
A									
BBB									
BB									
B									
CCC									
CC									
C									

计算公式如下：

$$\text{信用等级转移变化率} = \frac{\text{违约考察期内某一信用等级到另一信用等级的转移次数}}{\text{已考察期内信用等级转移的总次数}} \times 100\%$$

## 第八条 违约率检验

(一) 评审部设专人及时将评级对象评级及跟踪评级结果等相关资料输入评级数据库；

(二) 评审部指定专人对历史违约数据进行定期和不定期研究，逐步积累和完善评级违约数据库；

(三) 评审部指定专人对评级对象违约情况及违约发生或破产清算日期至最后利息日期的债务偿还情况进行跟踪统计；

(四) 评审部指定专人建立和完善信用等级转移矩阵，考察所有信用等级在不同时间跨度的等级转移。



## 第九条 违约率结果发布

(一) 公司将根据上级监管主体监管要求，于每年第一季度，通过本公司网站，向上级监管主体和社会公告违约率统计结果；

(二) 发布内容包括违约统计记录、不同维度的违约率分布、违约率计算方法，以及其他有关评级质量的研究成果等。

## 第三章 附则

第十条 本制度由公司评审委员会负责解释。

第十一条 本制度自发布之日起执行。