

שירותים נלווים בהתאם לסעיף 17 (א) לתקנות ההסדרה

שירות הערכת דירוג (Rating Assessment Service)

הערכת דירוג האשראי הפוטנציאלי למועד נתון או ההשפעה הפוטנציאלית על דירוג אשראי נוכחי, וזאת בהינתן תרחיש היפותטי קונקרטי (אחד או יותר), כאשר התרחיש מועבר למידרוג על ידי מזמין הערכת הדירוג. הערכת הדירוג בהתבסס על התרחיש ההיפותטי מתבצעת על ידי ועדת דירוג, אך איננה מהווה דירוג אשראי רגיל ונדרשת בחינה ו/או מידע נוסף על מנת לקבוע דירוג רגיל. הערכת הדירוג אינה נמצאת תחת מעקב והינה בדרך כלל דיסקרטית ומיועדת לצרכים הפנימיים של מזמין השירות ולא לפרסום פומבי. כותרת המסמך המכיל את הערכת הדירוג תציין כי מדובר בהערכת דירוג. במידה וייקבע על פי הזמנת הלקוח - דירוג אשראי בהתממש התרחיש הנבחן, הדירוג עשוי להיות שונה מהערכת הדירוג.

תרחיש הינו (1) עסקה/פרויקט ו/או הנפקת חוב המושגת באופן מהותי את מצבו הנוכחי של המנפיק (לרבות, רכישות, מכירות, רכישה עצמית של מניות, רישום למסחר, הנפקת מניות לראשונה לציבור ושינויים מהותיים במבנה המימון) או (2) עסקה ראשונית/פרויקט ו/או הנפקת חוב; או עסקה/פרויקט ו/או הנפקת חוב המהווה גרסה שונה מהותית מהאמור, לרבות שינוי מהותי בהיקף החוב שנקח בחשבון בתרחיש.

תחזית דירוג

תחזית שמעבירה מידרוג ללקוח או מי שעשוי להיות לקוח, באשר לסימול הדירוג שהיא עתידה לקבוע לגביו או לגבי מכשיר פיננסי, לרבות אות, סימן או תחזית הנוגעים לדירוג כאמור (לרבות טווח סימולי דירוג), שניתנו בכל דרך שהיא. למען הסר ספק, יובהר כי ככל שתחזית הדירוג תועבר כחלק מתהליך הדירוג, לא תוגדר תחזית הדירוג כשירות נפרד. יחד עם זאת, ולמרות שתחזית הדירוג כהגדרתה לעיל אינה דירוג אשראי רגיל, ריכוז הנתונים הנוגעים לתחזיות הדירוג שהועברו ידווחו על מידרוג במסגרת הדוח השנתי, כאמור בתקנות ההסדרה, ביחס לדירוג מקדמי.

הערכת איכות נותן שירותים (SQ - Servicer Quality Assessment)

הערכת מידרוג בדבר יכולת נותן השירותים למנוע הפסדים ולמקסם את שיעור השיקום בהינתן כשל, בעסקאות איגוח. ביצועי נותן השירותים נבחנים בנפרד מאיכות האשראי של הנכסים אשר בטיפולו. במסגרת הבחינה נלקחים בחשבון היציבות התפעולית והפיננסית וכן יכולתו של נותן השירותים להגיב למצבי שוק משתנים. הבחינה מבוססת על המבנה האירגוני, מאפייני הניהול, הפרופיל הפיננסי, בקורות ונהלים וכן אסטרטגיה. יצויין כי למועד כתיבת מסמך זה, מידרוג מבצעת הערכות איכות נותן שירותים כחלק מתהליך הדירוג של מכשירים פיננסיים מסוימים.

הערכת יזם העסקה (OA - Originator Assessment)

הערכת מידרוג בדבר חוזק הנהלים של חברת המקור, אשר משפיעים על כשלים והפסדים בעסקאות מימון מובנה. בהערכה של מידרוג נלקחים בחשבון יכולות חברת המקור ויציבותה. הערכת חברת המקור נועדה לבודד את ההשפעות של נהלי חברת המקור על ביצועי ההלוואות מהשפעות חיצוניות, כמו סביבה מאקרו כלכלית ויכולות נותן השירותים. יצויין כי למועד כתיבת מסמך זה, מידרוג מבצעת הערכות יזם עסקה כחלק מתהליך הדירוג של מכשירים פיננסיים מסוימים.