



*Insight beyond the rating.*

# POLÍTICA MUNDIAL PARA LA VIGILANCIA DE LAS CALIFICACIONES EN FINANZAS ESTRUCTURADAS Y CORPORATIVAS

Fecha de vigencia: 22 de octubre de 2015

Propietario: Finanzas estructuradas mundiales y Finanzas corporativas mundiales

Se aplica a: Todo el Personal Analítico de Finanzas Estructuradas y Corporativas de DBRS

## I. Propósito y alcance

DBRS llevará a cabo una vigilancia a fin de que las opiniones de calificación de DBRS estén al corriente. Para ello, DBRS ha desarrollado esta Política Mundial para la Vigilancia de Calificaciones en Finanzas Estructuradas y Corporativas (la "Política") para que las calificaciones pendientes sean monitoreadas de manera continua. Esta Política vale para todo el Personal Analítico de Finanzas Estructuradas y Corporativas a nivel mundial y deberá leerse en conjunción con cualquier metodología de calificación y vigilancia aplicable.

## II. Declaraciones de política

### A. Actividades de monitoreo

De acuerdo con las metodologías de DBRS, las actividades de vigilancia generalmente se llevan a cabo por una combinación de analistas principales y/o de apoyo que se ocupan de vigilancia y/o nueva emisión/nuevo emisor.

Se espera que los Emisores y los patrocinadores/administradores suministren datos e información relacionados con el desempeño durante todo el periodo de validez de la(s) calificación(es). El mantenimiento de la calificación depende de la recepción oportuna y continua de estos datos y/o información, que puede obtenerse de fuentes fiables como parte del proceso de vigilancia. DBRS no audita la información que recibe en relación con el proceso de calificación y no verifica, ni puede verificar, dicha información de manera independiente en cada caso.

De acuerdo con los reglamentos correspondientes, DBRS actualiza sus calificaciones pendientes anualmente<sup>1</sup>. Las actividades de vigilancia como resultado de las cuales se toman medidas en relación a las calificaciones públicas se publican en [dbrs.com](http://dbrs.com), de acuerdo con el Procedimiento Mundial de Emisión de Comunicados de Prensa.

### B. Calificaciones no solicitadas

Las calificaciones no solicitadas se asignan únicamente cuando existe la información pública suficiente para apoyar el análisis y el monitoreo de la calificación de manera continua. Las calificaciones no solicitadas son monitoreadas del mismo modo que la calificación solicitada, en base a la disponibilidad de los datos públicos. Remítase a la Política Mundial de Calificaciones Crediticias para obtener mayor información.

<sup>1</sup> Ciertos factores podrían retrasar este evento, incluyendo motivos relacionados con el emisor, que están fuera del control de DBRS. En estos casos, DBRS buscará una resolución oportuna a la demora. En la medida en que la revisión no pueda llevarse a cabo dentro del cronograma anual para calificación(es) crediticia(s) emitidas en Europa, se aplicará una excepción a Cumplimiento. Los registros de las exenciones y los cronogramas de las revisiones anuales exentas serán monitoreados por Cumplimiento. DBRS también se reserva el derecho de discontinuar las calificaciones a nuestro criterio exclusivo.



*Insight beyond the rating.*