

天津东方资信评估有限公司

平均累积违约率报告

违约率是指发生违约的实际历史频率,通过对评级机构信用评级历史数据的跟踪与分析而得出的违约率,是评价评级机构信用评级质量的重要分析对象。违约率的度量可以以债券待偿金额为计算基础,也可以以发行人的数目为计算基础。对于利用违约率来进行信用评级结果的检验来说,以债券待偿金额为基础的统计方法会使得统计出的违约率过多地受到待偿金额较大债务人的信用状况影响。因此,在进行违约率检验时,我们以发行人数目为基础的违约率度量方法,并通过计算累积违约率来考查评级准确性。

由于东方资信未开展银行间债券市场评级业务,信贷市场受评主体未发生违约情况,故平均违约率情况如下表:

2012 年-2023 年平均累计违约率

	1 年	3 年	5 年
AAA	0.00%	0.00%	0.00%
AA+	0.00%	0.00%	0.00%
AA	0.00%	0.00%	0.00%
AA-	0.00%	0.00%	0.00%
A+	0.00%	0.00%	0.00%
A	0.00%	0.00%	0.00%
A-	0.00%	0.00%	0.00%
BBB+	0.00%	0.00%	/
BBB	0.00%	/	/
BBB-	0.00%	/	/
BB+	/	/	/
BB	0.00%	0.00%	0.00%
BB-	/	/	/
B+	/	/	/
B	/	/	/
B-	/	/	/
CCC	/	/	/
CC	/	/	/

注:“/”表示无该级别样本