



Sajtóközlemény

Luxembourg, 2016. február 1.

Európai Számvevőszék: a hitelminősítő intézetek szabályozása terén „akad még további teendő”

Az Európai Számvevőszék új jelentése szerint a 2008-as pénzügyi válságot követően a hitelminősítők felügyeletére létrehozott uniós ellenőrző szerv lefektette a megfelelő alapokat, de továbbra is vannak még jelentős kockázatok, amelyeket a jövőben kezelni kell.

Az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) 2011-ben jött létre a hitelminősítő intézetek regisztrálása, figyelemmel kísérése és felügyelete céljából. Ekkor a hitelminősítők még többé-kevésbé szabályozatlanok voltak Európában és a figyelem a pénzügyi piacokra gyakorolt hatásukra irányult. Az ESMA jelenleg 23, az Unióban bejegyzett hitelminősítőt felügyel. Az ESMA szabályai és iránymutatásai a számvevők szerint azonban még nem teljes körűek.

A Számvevőszék elismeri, hogy az ESMA sikeresen csökkentette a regisztrációs folyamat átlagos időtartamát, de a folyamat továbbra is összetett maradt. A hitelminősítési módszereknek szigorúnak, szisztematikusnak, folyamatosnak és validálnak kell lenniük, de az ESMA módszerei főként a szigorúságra helyezték a hangsúlyt.

Az eurórendszer hitelbírálati kereteinek jelenlegi szabályai nem garantálják az ESMA által regisztrált minden hitelminősítő egyenrangú kezelését, ami kétszintű piaci struktúrát alakít ki és kedvezőtlen helyzetbe hozza a kis hitelminősítőket.

„A hitelminősítések fontosak az értékpapír- és kötvénypiacok befektetői és más szereplői számára, és egyes esetekben a befektetők saját döntés-előkészítő eljárásaik szerepét is átveszik” – jelentette ki Baudilio Tomé Muguruza, a jelentésért felelős számvevőszéki tag. „Az Unióban működő hitelminősítő intézetek felügyelete terén azonban akad még további teendő.”

A számvevők megállapították, hogy míg az ESMA megfelelően meghatározott eljárással rendelkezett a kockázatok azonosítására, a nyomon követhető dokumentáció hiánya megnehezítette annak megértését, hogy miért rendezték át egyes kockázatok prioritásait. Ezenkívül nem dokumentálták annak okait, hogy az ESMA bizonyos nagy kockázatú területeken miért csak korlátozott körű vizsgálatokat végzett.

Bár az ESMA megfelelő alapokat fektetett le a felügyeleti megközelítésre vonatkozóan, szabályai és iránymutatásai nem teljes körűek. Az ellenőrök szerint a dokumentációs és belső monitoringeszközök „eléggye kezdetlegesek”, és nem lehetett minden esetben nyomon követni a folyamatban levő felügyeleti tevékenységeket, illetve az ebből származó elemzéseket és következtetéseket.

E sajtóközlemény célja, hogy összefoglalót nyújtson az Európai Számvevőszék által elfogadott különjelentésről.

A jelentés teljes szövege letölthető: www.eca.europa.eu.

ECA Press

Mark Rogerson – szóvivő

T: (+352) 4398 47063

M: (+352) 691 55 30 63

Damijan Fišer – sajtófelelős

T: (+352) 4398 45410

M: (+352) 621 55 22 24

12, rue Alcide de Gasperi – L-1615 Luxemburg

E: press@eca.europa.eu @EUAuditorsECA eca.europa.eu

Az ESMA egy egyedi központi elektronikus adattárral rendelkezik, amely harmonizált és azonnal elérhető információkat nyújt valamennyi bejegyzett és minősített hitelminősítő minősítési teljesítményéről. A számvevők azonban aggódalmuknak adtak hangot a közzölt statisztikák megfelelőségével és a bejelentett adatokon elvégzett ellenőrzésekkel kapcsolatban.

Jelentésében a Számvevőszék azt ajánlja, hogy az ESMA:

- a regisztráció során megfelelően dokumentálja a hitelminősítési módszerek szabályozási követelményeinek értékelését;
- javítsa a kockázatazonosítási folyamat nyomon követhetőségét és kövesse nyomon az összes nagy kockázatú területet;
- folyamatosan aktualizálja a felügyeleti szabálykönyvet és felügyeleti kézikönyvet, valamint készítsen belső iránymutatást a vizsgálatok eredményes dokumentációjához;
- vezessen be egy külön a felügyelet céljára szolgáló informatikai rendszert a tudásmegosztás javítása és a feladatokhoz kapcsolódó személyi felelősségek pontosítása érdekében;
- vizsgálja meg a módszerek kialakításának és végrehajtásának valamennyi, eddig még nem vizsgált fontos szempontját;
- vizsgálja meg a hitelminősítők által az összeférhetetlenségre vonatkozóan bevezetett rendszereket, különösen az elemzők kereskedési tevékenységéhez kapcsolódóan, valamint vizsgálja meg a hitelminősítőktől az összeférhetetlenségre vonatkozóan kapott információk pontosságát;
- vegye fontolóra az adatszolgáltatási követelményekkel kapcsolatos további iránymutatások kidolgozását;
- a minősítési teljesítménnyel kapcsolatos adatszolgáltatásra vonatkozó legjobb gyakorlatok alapján kövesse nyomon és javítsa a központi adattárban található információkat;
- tegye közzé az összes alkalmazandó jogszabályt és vonatkozó dokumentumot, valamint tegye felhasználóbarátabbá a weboldalát.

„A hitelminősítő intézetek uniós felügyelete megfelelően van kidolgozva, de még nem teljesen eredményes” című 22/2015. sz. számvevőszéki különjelentés 23 uniós nyelven elérhető.