



Pranešimas spaudai Liuksemburgas, 2016 m. vasario 1 d.

Kredito reitingų agentūrų reguliavimas: „dar yra galimybių jį pagerinti“, – teigia ES auditoriai

Po 2008 m. finansinės krizės ES sergėtojas padėjo tvirtą pagrindą stebėti kredito reitingų agentūras, tačiau išlieka reikšmingų rizikų, į kurias turės būti atsižvelgta, teigiama naujoje Europos Audito Rūmų ataskaitoje.

Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija (EVPRI) buvo įsteigta 2011 m. registruoti, stebėti ir prižiūrėti kredito reitingų agentūras. Tuo metu Europoje jos buvo beveik nereguliuojamos ir visas dėmesys buvo skiriamas jų poveikiui finansų rinkoms. Šiuo metu EVPRI prižiūri 23 ES registruotas kredito reitingų agentūras. Tačiau jos taisyklės ir gairės dar nėra išsamios, – teigia auditoriai.

Jie pripažįsta, kad EVPRI sugebėjo sumažinti vidutinę registracijos proceso trukmę, bet teigia, kad procesas išlieka sudėtingas. Nors kredito reitingavimo metodikos turėtų būti griežtos, sistemingos, tęstinės ir tvirtinamos, EVPRI metodai daugiausia yra skirti jų griežtumui.

Dabartinės Eurosistemos kredito vertinimo sistemos taisyklės neužtikrina, kad visoms EVPRI užregistravusioms agentūroms būtų sudarytos vienodos sąlygos, ir dėl to susikuria dviejų pakopų rinkos struktūra bei į nepalankią padėtį patenka mažos agentūros.

„Kredito reitingai yra svarbūs investuotojams bei akcijų ir obligacijų rinkų dalyviams, o kai kuriais atvejais netgi pakeičia investuotojų atliekamus išsamius tyrimus, – pasakė už ataskaitą atsakingas Europos Audito Rūmų narys Baudilio Tomé Muguruza. – Tačiau Europos Sąjungoje dar yra galimybių pagerinti kredito reitingų agentūrų priežiūrą.“

Auditoriai nustatė, kad nors EVPRI taiko sklandžią rizikos identifikavimo procedūrą, dėl nepakankamos dokumentacijos buvo sunku suprasti, kodėl buvo iš naujo nustatyti kai kurių rizikų prioritetai. Taip pat nebuvo dokumentuota, kodėl kai kuriose didelės rizikos srityse EVPRI atliko tik ribotos apimties tyrimus.

Nors EVPRI sukūrė tvirtą pagrindą savo priežiūros veiklai, jos taisyklės ir rekomendacijos nėra išsamios. Dokumentavimo ir vidaus stebėjimo priemonės apsiriboja pagrindinėmis funkcijomis, – teigia auditoriai, – ir ne visada buvo įmanoma atsekti atlikto nuolatinės priežiūros darbo arba juo pagrįstos analizės ir išvadų.

Šio pranešimo spaudai tikslas – pateikti Europos Audito Rūmų priimtos specialiosios ataskaitos pagrindines mintis.

Visą ataskaitos tekstą galima rasti www.eca.europa.eu.

ECA Press

Mark Rogerson – atstovas ryšiams Tel. (+352) 4398 47063

Mob. tel. (+352) 691 55 30 63

Damijan Fišer – atstovas spaudai Tel. (+352) 4398 45410

Mob. tel. (+352) 621 55 22 24

12, rue Alcide De Gasperi - L-1615 Luxembourg

E. paštas: press@eca.europa.eu

[@EUAuditorsECA](https://twitter.com/EUAuditorsECA)

eca.europa.eu

EVPRI turi unikalią centrinę duomenų bazę, kuri teikia suderintą ir parengtą naudoti informaciją apie visų registruotų ir sertifikuotų reitingų rezultatus. Tačiau auditoriams susirūpinimą kelia atskleidžiamos statistikos ir skelbiamų duomenų patikrų pakankamumas.

Audito Rūmai rekomenduoja, kad EVPRI turėtų:

- tinkamai dokumentuoti savo kredito reitingų metodikų reikalavimų vertinimą registracijos metu
- pagerinti rizikos identifikavimo proceso atsekamumą ir imtis tolesnių veiksmų dėl visų didelės rizikos sričių
- nuolatos atnaujinti savo priežiūros vadovą ir priežiūros žinyną ir nustatyti vidaus gaires dėl veiksmingo tyrimų dokumentavimo
- įgyvendinti specialią priežiūros IT sistemą, siekiant pagerinti žinių mainus ir patikslinti užduočių nuosavybę
- išnagrinėti visus svarbius metodikų rengimo ir įgyvendinimo aspektus, kurie dar nebuvo nagrinėti
- išnagrinėti agentūrų sistemas, skirtas spręsti interesų konfliktus, visų pirma susijusius su jų analitikų prekybos veikla, ir tikrinti apie tokius konfliktus gautos informacijos teisingumą
- išnagrinėti, ar nereikėtų parengti papildomų gairių dėl atskleidimo reikalavimų
- stebėti ir gerinti centrinės duomenų saugyklos atskleistos informacijos turinį, remiantis geriausia reitingų rezultatų atskleidimo praktika
- skelbti visus galiojančius teisės aktus ir susijusius dokumentus ir padaryti, kad interneto svetainė būtų patogesnė naudoti.

Specialioji ataskaita Nr. 22/2015 „ES kredito reitingų agentūrų priežiūra – gerai parengta, tačiau dar nėra visiškai veiksminga“ paskelbta 23 ES kalbomis.