



Pressemeddelelse

Luxembourg, den 1. februar 2016

Regulering af kreditvurderingsbureauer: "Der er stadig plads til forbedringer," siger EU-revisorerne

Det fremgår af en ny beretning fra Den Europæiske Revisionsret, at EU's vagthund, der skal overvåge kreditvurderingsbureauerne efter finanskrisen i 2008, har skabt et godt grundlag for sit tilsyn, men at der stadig er væsentlige risici, som ikke er behandlet.

Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA) blev oprettet i 2011 til at registrere, overvåge og føre tilsyn med kreditvurderingsbureauerne. På daværende tidspunkt var de stort set ikke reguleret i Europa, og der var øget opmærksomhed om deres indvirkning på de finansielle markeder. Nu fører ESMA tilsyn med 23 kreditvurderingsbureauer, der er registreret i EU. Men ESMA's regler og retningslinjer er endnu ikke fuldstændige, siger revisorerne.

De anerkender, at det er lykkedes ESMA at reducere registreringsprocessens gennemsnitlige varighed, men siger, at processen stadig er kompleks. Kreditvurderingsmetoderne skal være stringente, systematiske og kontinuerlige, og de skal verificeres, men ESMA fokuserer hovedsagelig på, om de er stringente.

De nuværende regler for Eurosystemets kreditvurderingsramme sikrer ikke, at alle ESMA-registrerede kreditvurderingsbureauer er ligestillede, hvilket skaber en todelt markedsstruktur og betyder, at små kreditvurderingsbureauer stilles dårligere.

"Kreditvurderinger er vigtige for investorer og deltagere på aktie- og obligationsmarkederne, og i nogle tilfælde erstatter de endog investorernes due diligence," siger Baudilio Tomé Muguruza, det medlem af Den Europæiske Revisionsret, der er ansvarligt for beretningen. "Men der er stadig plads til forbedringer af tilsynet med kreditvurderingsbureauer i EU."

Revisorerne konstaterede, at ESMA har en veletableret procedure til at identificere risici, men at mangel på dokumentation gjorde det svært at forstå, hvorfor visse risici blev omprioriteret. Endvidere manglede der dokumentation med begrundelse for, at ESMA kun udførte begrænsede undersøgelser på visse højrisikoområder.

ESMA har skabt et godt grundlag for sin tilsynstilgang, men reglerne og retningslinjerne er ikke fuldstændige. Dokumentationen og de interne overvågningsredskaber er "utilstrækkelige," siger revisorerne, og det var ikke altid muligt at følge de udførte løbende tilsynsopgaver eller de analyser og konklusioner, der var udledt af dem.

Formålet med denne pressemeddelelse er at gengive hovedbudskaberne i Den Europæiske Revisionsrets særberetning. Beretningen i sin helhed kan fås på www.eca.europa.eu

ECA Press

Mark Rogerson – Talsmand

T: (+352) 4398 47063

M: (+352) 691 55 30 63

Damijan Fišer – Pressesekretær

T: (+352) 4398 45410

M: (+352) 621 55 22 24

12, rue Alcide De Gasperi - L-1615 Luxembourg

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

ESMA har et centralt onlineregister, som giver harmoniserede og let tilgængelige oplysninger om holdbarheden af alle de registrerede og godkendte kreditvurderingsbureauers vurderinger. Revisorerne udtrykte bekymring med hensyn til, om de offentliggjorte statistikoversigter er dækkende, og om kontrollen af dataene er tilstrækkelig.

Ifølge revisorerne anbefalinger bør ESMA:

- under registreringsprocessen i tilstrækkeligt omfang dokumentere sin vurdering af kravene til kreditvurderingsmetoderne
- sikre bedre dokumentation af risikoidentificeringen og følge op på alle højrisikoområder
- løbende ajourføre sin tilsynsvejledning og tilsynshåndbog og udarbejde interne retningslinjer for effektiv dokumentation af sine undersøgelser
- implementere et specifikt IT-overvågningsværktøj for at sikre bedre vidensdeling og afklare ejerskabet til opgaver
- undersøge alle de vigtige aspekter af udformningen og gennemførelsen af metoder, som endnu ikke er blevet dækket
- undersøge kreditvurderingsbureauernes systemer til håndtering af interessekonflikter, navnlig dem, der vedrører deres kreditvurderingsanalytikerens handelsaktiviteter, og teste nøjagtigheden af de modtagne oplysninger om sådanne konflikter
- overveje at udarbejde mere vejledning om oplysningskravene
- overvåge og forbedre informationsindholdet i det centrale onlineregisters oplysninger baseret på bedste praksis for offentliggørelse af oplysninger om holdbarheden af kreditvurderingsbureauers vurderinger
- offentliggøre al gældende lovgivning og alle relevante dokumenter på sit websted og gøre webstedet mere brugervenligt.

Særberetning nr. 22/2015 "**EU's tilsyn med kreditvurderingsbureauer er veletableret, men endnu ikke fuldt ud effektivt**" foreligger på 23 EU-sprog.