



Pressiteade

Luxembourg, 1. veebruar 2016

ELi audiitorite sõnul on reitinguagentuuride tegevuse reguleerimisel „arenguruumi”

Euroopa Kontrollikoja uue aruande kohaselt toimib 2008. aasta finantskriisi hakul loodud ELi järelevalveasutus, mille ülesanne on teha seiret reitinguagentuuride üle, tugeval alusel, kuid käsitlemist vajavad mitmed olulised riskid.

2011. aastal asutati Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA), et reitinguagentuure registreerida ning nende üle seiret ja järelevalvet teha. Tol ajal oli reitinguagentuuride tegevus Euroopas sisuliselt reguleerimata ja tähelepanu oli suunatud nende mõjule finantsturgudele. Praegu teeb ESMA järelevalvet 23 ELis registreeritud reitinguagentuuri üle. Audiitorite sõnul ei ole selle eeskirjad ja suunised aga veel täielikud.

Nad tunnistavad, et ESMA on registreerimisprotsessi keskmist kestust vähendanud, kuid peavad protsessi endiselt keeruliseks. Ehkki reitingumeetodid peaksid olema ranged, süstemaatilised, pidevad ja rajanema valideerimisprotseduuril, keskenduvad ESMA meetodid eelkõige ranguse aspektile.

Eurosüsteemi kehtivad eeskirjad ei taga, et kõik ESMA poolt registreeritud reitinguagentuurid oleksid võrdsel alusel, mis loob kahetasemelise turustruktuuri ja paneb väikesed reitinguagentuurid ebasoodsamasse olukorda.

„Krediidireitingud on aktsia- ja võlakirjaturgude investorite ja turuosaliste jaoks oluline vahend, asendades mõnel juhul isegi investorite hoolsusmeetmeid”, ütles aruande eest vastutav Euroopa Kontrollikoja liige Baudilio Tomé Muguruza. „ELis reitinguagentuuride üle tehtavat järelevalvet saaks aga parandada”.

Audiitorid leidsid, et ehkki ESMA-l on riskide kindlakstegemiseks hästi välja töötatud menetlus, on dokumentide lünklikkuse tõttu keeruline mõista, miks teatud riskide prioriteetsus ümber hinnati. Samuti puudusid dokumenteeritud põhjendused selle kohta, miks tegi ESMA mõningates suure riskiga valdkondades uurimist piiratult.

Ehkki ESMA on rajanud järelevalve tugevale alusele, ei ole selle eeskirjad ja suunised veel valmis. Audiitorite sõnul on dokumenteerimis- ja sisejärelevalve vahendid „üsna algelised” ning alati ei olnud võimalik tehtud järelevalvest ega selle põhjal koostatud analüüsist ning järeldest ülevaadet saada.

ESMA-l on ainulaadne keskne teabehoidla, mis annab ühtlustatud ja lihtsalt kättesaadavat teavet kõigi registreeritud ja sertifitseeritud reitinguagentuuride reitingute tulemuslikkuse kohta. Audiitorid väljendavad aga

Pressiteate eesmärk on avaldada Euroopa Kontrollikoja vastu võetud eriaruande põhisõnumid.

Aruanne on tervikuna kättesaadav aadressil www.eca.europa.eu

ECA Press

Mark Rogerson – kõneisik

T: (+352) 4398 47 063

M: (+352) 691 55 30 63

Damijan Fišer – pressiesindaja

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

muret avaldatud statistiliste andmete ja edastatud andmete kontrolli asjakohasuse üle.

Aruandes soovitatakse ESMA-l:

- registreerimise käigus asjakohaselt dokumenteerida krediidireitingu meetodeid puudutavate nõuete hindamist
- parandada riskide kindlakstegemise protsessi jälgitavust ja tegema järelkontrolli kõigi suure riskide valdkondade suhtes
- pidevalt ajakohastada oma järelevalvejuhendit ja järelevalvekäsiraamatut ning koostada sisesuunised uurimiste mõjusaks dokumenteerimise jaoks
- kasutada spetsiaalset IT-põhist järelevalvevahendit, et parandada teabeedastust ja eristada toimingute läbiviijaid
- läbi vaadata kõik meetodite ülesehituse ja rakendamise olulised aspektid, mida ei ole veel hõlmatud
- läbi vaadata reitinguagentuuride süsteemid, mis on kehtestatud huvide konfliktide lahendamiseks, eriti mis puudutab nende analüütikute kauplemistegevust, ning kontrollida huvide konfliktide kohta laekunud teabe õigsust
- kaaluda avalikustamismõudeid käsitlevate täiendavate suuniste väljatöötamist
- kontrollida ja täiustada keskses teabehoidlas avalikustatud teabe sisu, tuginedes reitingute tulemuslikkuse kajastamise parimatele tavadele
- avaldada kõik kohaldatavad õigusaktid ja asjaomased dokumendid ning muuta oma veebisait kasutajasõbralikumaks.

Eriaruanne nr 22/2015 „**ELi järelevalve reitinguagentuuride üle – tugeval alusel, kuid mitte veel täiesti mõjus**” on kättesaadav ELi 23 keeles.