



Банк России

РЫНОК РЕЙТИНГОВЫХ УСЛУГ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

К.А. АЛЁШИНА
ДЕПАРТАМЕНТ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА
БАНК РОССИИ



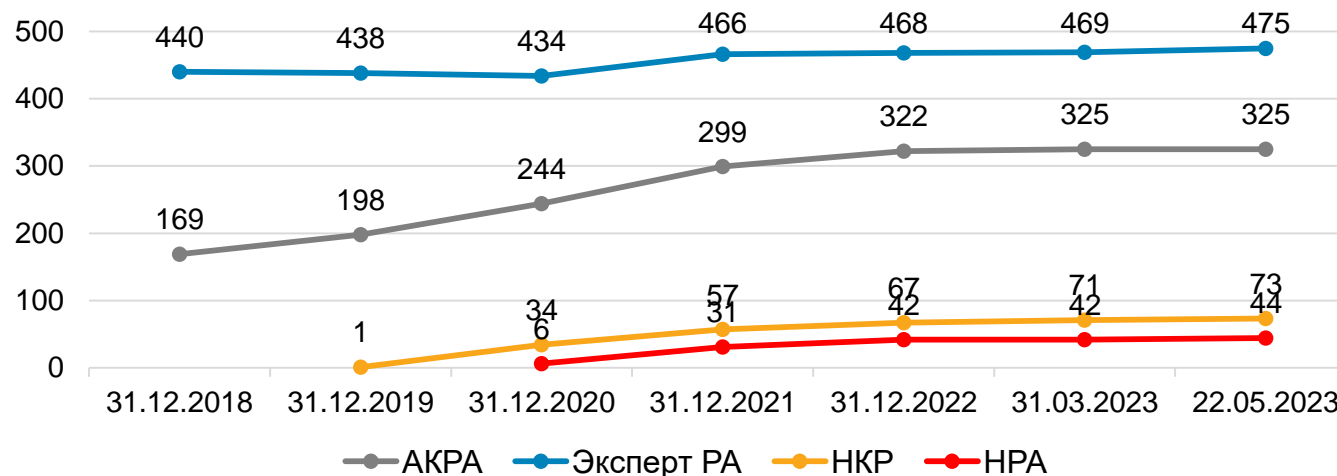
2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<p>Принятие Федерального закона о КРА № 222-ФЗ*</p> <p>Создание Экспертного совета по вопросам деятельности КРА</p>	<p>Установление требований, в том числе к защите информации, внутреннему контролю, рейтинговому анализику, порядку представления отчетности, документов, информации и данных (14 нормативных актов Банка России)</p> <p>В реестр внесены 2 КРА: АКРА (АО) – 25.08.2016; АО «Эксперт РА» – 06.12.2016</p>	<p>В реестр внесены филиалы 3 иностранных КРА («большая тройка»)</p> <p>13.07.2017 – завершение переходного периода, предусмотренного Федеральным законом № 222-ФЗ: окончание использования кредитных рейтингов иностранных КРА для российских объектов рейтинга</p>	<p>Рейтинговая деятельность включена в ОКВЭД и ОКПД</p>	<p>12.09.2019 в реестр внесены 2 новых КРА: ООО «НРА» и ООО «НКР»</p>	<p>На ЭС обсуждены вопросы установления дополнительных требований к методологиям</p> <p>20.11.20 - Законопроект о дополнительных требованиях к методологиям КРА внесен в ГД РФ</p>	<p>На ЭС рассмотрены в том числе вопросы присвоения ESG-рейтингов, присвоения рейтингов структурным продуктам, применения кредитных рейтингов в регулировании</p> <p>Проведена оценка FSAP, в том числе по принципу 22 в отношении регулирования и надзора за КРА, предварительная оценка «реализовано в большой степени»</p>	<p>Включение в регулирование рейтингов ООО «НКР» (нефинансовых компаний и банков) и ООО «НРА» (банков)</p> <p>19.12.22 Внесены изменения в Закон о КРА Введены доп. требования к методологиям КРА. Банку России предоставлено право вводить запрет на присвоение рейтингов и требовать отзыва или пересмотра рейтингов</p>	<p>Разработка нормативных актов о порядке применения мер к КРА, проверке качества методологий, публикации Банком России сопоставления шкал КРА, о требованиях к раскрытию информации</p> <p>Снижение нагрузки : отмена требований о согласовании дополнительных услуг и о представлении в Банк России ряда документов и информации</p>

* Федеральный закон от 13.07.2015 № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76¹ Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»

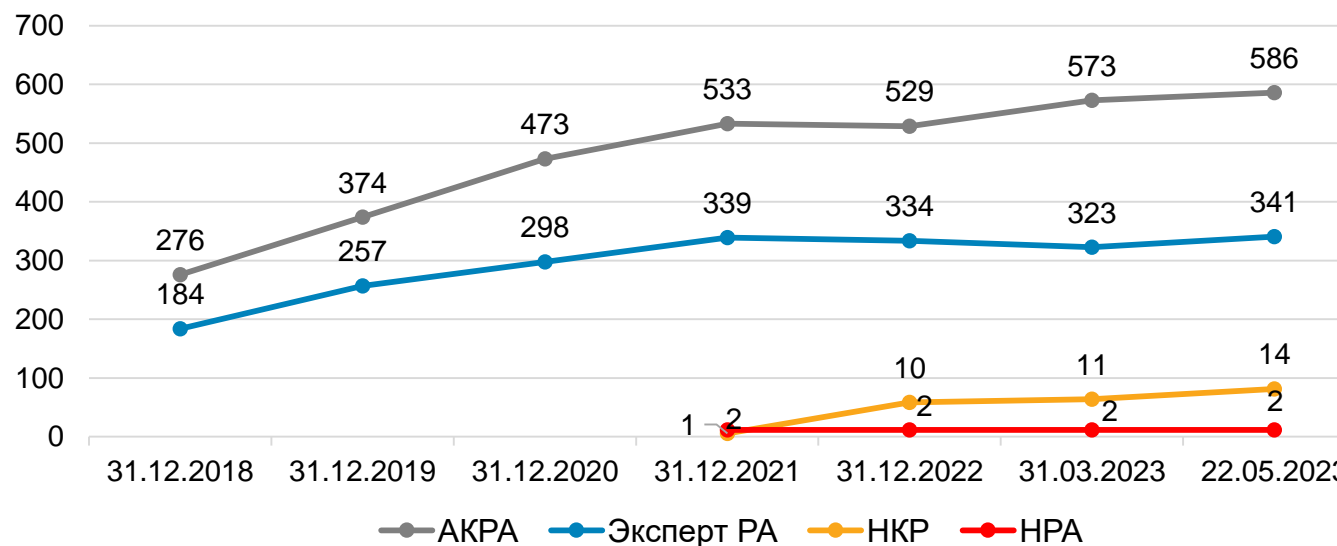
КРА	Количество кредитных рейтингов				Количество методологий
	на 31.12.21	на 31.12.22	на 22.05.23	Δ за 2023 год	
АКРА	832	851	911	+60	20
Эксперт РА	805	802	816	+14	27
НКР	58	77	87	+10	10
НРА	33	44	46	+2	7
ИТОГО	1728	1774	1860	+86	64

В 2022 году наблюдалось небольшое сокращение спроса на кредитные рейтинги: за получением рейтингов обратились 110 клиентов, также присвоены 132 «новым» выпускам облигаций (в 2021 году – 138 клиентов и 184 выпуска облигаций).

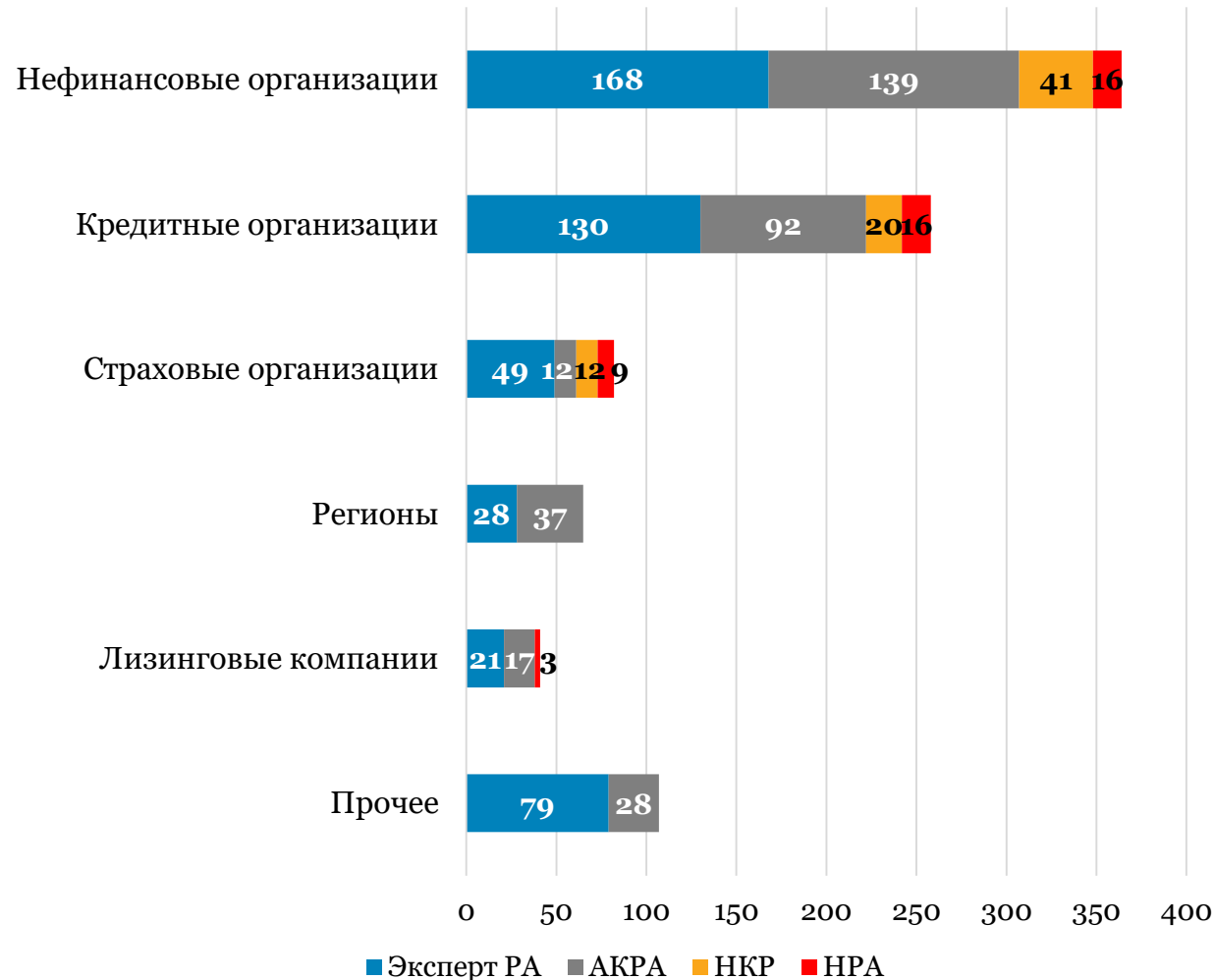
Количество кредитных рейтингов рейтингуемых лиц



Количество кредитных рейтингов эмиссий



Распределение рейтингуемых лиц по отраслям по состоянию на 22.05.2023



- Кредитными рейтингами охвачено порядка 60% действующих кредитных организаций и субъектов страхового дела (за исключением ОМС, взаимного страхования и страховых брокеров)
- Сохраняется тенденция получения рейтингуемым лицом кредитных рейтингов одновременно от нескольких КРА:
 - 1 рейтингуемому лицу присвоены кредитные рейтинги одновременно 4 КРА;
 - 17 рейтингуемым лицам – 3 КРА;
 - 107 рейтингуемым лицам – 2 КРА;
 - 635 рейтингуемым лицам – одним из КРА.

- 15 мая 2023 года утверждены изменения в ряд актов Правительства Российской Федерации, устанавливающие требования об одновременном наличии у объекта не менее двух кредитных рейтингов определенного уровня (срок вступления в силу – 6 месяцев)
- Требование о наличии не менее двух кредитных рейтингов будет также применяться Банком России в рамках основного механизма предоставления ликвидности

Внесены изменения (540-ФЗ) в Федеральный закон о деятельности КРА (222-ФЗ)

Начало действия - 30.12.2022 (за исключением отдельных положений)

- Повышение требований к методологиям КРА
- Повышение ответственности КРА за качество рейтингов
- Совершенствование механизмов управления конфликтом интересов КРА
- Расширение полномочий Банка России
- Обязанность Банка России публиковать данные о результатах сопоставления рейтинговых шкал КРА

Повышение качества услуг и эффективности деятельности российских КРА

1 Повышение требований к методологиям КРА

- Установление порядка валидации методологий

2 Новые надзорные полномочия Банка России с 2024 года

- Право требовать от КРА отозвать или пересмотреть кредитный рейтинг
- Введение временного запрета на присвоение кредитных рейтингов

3 Раскрытие информации КРА

- Требования к информации, подлежащей раскрытию КРА (состав, порядок и сроки)

4 Публикация Банком России таблицы сопоставления

- На Банк России возложена обязанность осуществлять сопоставление национальных рейтинговых шкал КРА и публиковать данные о результатах сопоставления

5 Снижение нагрузки

- Отмена требований о согласовании перечня дополнительных услуг
- Отмена требований о представлении в Банк России методологий, календарей суверенных рейтингов и др.

**Доработка
нормативных актов
по итогам публичного
обсуждения**

**Доработанный нормативный
акт направлен на регистрацию в
Минюст России**

**Утверждены
Указания
6375-У и 6376-У**



Банк России

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!