



МЕМОРАНДУМ о соблюдении этических норм и стандартов поведения на рынке рейтинговых услуг Украины

Для усиления качества рейтинговых оценок, укрепления авторитета рейтинговых агентств со статусом уполномоченных, недопущения недобросовестной конкуренции и предотвращения возврата на рынок монополии со стороны одного из отечественных агентств, РА «ІВІ-Рейтинг», НРА «Рюрик» и РА «Эксперт-Рейтинг» 24 ноября 2010 года подписали Меморандум о взаимодействии и соблюдении этических норм и стандартов поведения на рынке рейтинговых услуг Украины. Три уполномоченных ГКЦБФР рейтинговых агентства договорились между собой о следующем:

I. Основные принципы:

1. *Проявлять взаимное уважение друг к другу с соблюдением общечеловеческих норм морали и этики делового поведения.*

2. *Не создавать препятствий (в любой форме их проявления как лично, так и с привлечением третьих лиц) в работе друг друга и вести открытую информационную политику.*

3. Совместно работать над совершенствованием законодательного поля, которое регулирует рынок рейтинговых услуг, привлекая для этого профильные профессиональные ассоциации и общественные организации. Знакомить ГКЦБФР со своими законодательными инициативами и вместе с регулятором проводить консультации по их внедрению.

4. Вместе разработать и утвердить Единый этический кодекс для рейтинговых агентств, соблюдение которого позволило бы еще больше повысить качество рейтинговых оценок и не допускать в отношении инвесторов, страхователей и кредиторов действий, несовместимых с общепринятыми принципами этики и морали.

5. Проводить обмен информацией (не являющейся конфиденциальной или инсайдерской) между уполномоченными рейтинговыми агентствами с целью улучшения качества кредитных рейтингов и заблаговременного выявления неправдивой информации, предоставляемой клиентами рейтинговых агентств.

6. Сообща противостоять попыткам вернуть монополизм на рынок рейтинговых услуг, а также злоупотреблениям аналитических служб отдельных уполномоченных рейтинговых агентств при работе с инсайдерской информацией.

II. Качество рейтинговых оценок:

1. Рейтинговые оценки, присваиваемые рейтинговыми агентства, формируются их аналитическими службами на основании всей информации о субъекте рейтингования, которая известна аналитической службе агентства. Информация, полученная от клиента, считается надежной. Если у агентства есть сомнения в достоверности предоставленной информации, данный факт обязательно отражается в публичном рейтинговом отчете.

2. Рейтинговые оценки стандартизированы и, согласно разработанным и утвержденным методикам, применимы ко всем субъектам рейтингования одной отрасли в одинаковой мере без исключений. Если по каким-то соображениям аналитическая служба отклоняется от принятой методики в связи со спецификой рейтингуемого субъекта, об этом сообщается в публичном рейтинговом отчете.

3. Рейтинговые агентства публикуют алгоритм методики и поясняют все этапы расчетов таким образом, чтобы пользователи смогли оценить аналитическую ценность рейтингового продукта и самостоятельно пришли к выводу о том, можно ли ему доверять.

4. Рейтинги присваиваются коллегиально путем голосования на заседании Рейтингового комитета.

5. Рейтинговые агентства самостоятельно ведут постоянный мониторинг за деятельностью своих клиентов и их информационной активностью.

6. Обновление рейтингов и их пересмотр осуществляется несколько раз в течение года, но не реже одного раза в полугодие.

III. Независимость и устранение конфликтов интересов:

1. Рейтинговые агентства в своей деятельности придерживаются рекомендаций IOSCO как в организации рейтингового процесса, так и в рейтинговых процедурах. Для прозрачности рейтинговых процессов осуществляется:

- раскрытие состава руководства РА и аналитической службы агентства;
- обеспечение коллегиальности в принятии решений.

2. Рейтинговые агентства устраняют потенциальные конфликты интересов между клиентами и рейтингующим персоналом в частности путем:

- отделения деятельности по присвоению кредитных рейтингов от других видов деятельности (в т.ч. консультационные услуги), что может стать причиной конфликта интересов;
- недопущения аналитиков агентства к торговле ЦБ или другим видам деятельности, что может стать причиной конфликта интересов;
- недопущения рейтингующих аналитиков агентства к обсуждению коммерческих вопросов с клиентами.

3. Независимость рейтинговых агентств обеспечивается стандартизацией информационной политики в отношении своих клиентов.

IV. Ответственность перед инвесторами, вкладчиками и эмитентами:

1. Ответственность рейтингового агентства определяется договорами с клиентами и действующим законодательством Украины.

2. Все взаимоотношения с клиентами и потенциальными пользователями рейтинговое агентство осуществляет исключительно на добровольных началах — агентства не навязывают свою точку зрения потенциальным пользователям рейтингов, а лишь распространяет результаты своих рейтинговых исследований через средства массовой информации.

3. Рейтинговое агентство своевременно распространяет информацию о присвоении рейтингов и их подтверждениях не только посредством электронных СМИ, но и в печатных СМИ, предусмотренных решениями ГКЦБФР.

4. Рейтинговое агентство соблюдает правила по использованию конфиденциальной и другой информации, представляющей коммерческую тайну клиента.

V. Заключительные положения:

Настоящий Меморандум является открытым документом и опубликован на Web-сайтах РА «IBI-Рейтинг», НРА «Рюрик» и РА «Эксперт-Рейтинг». Учредители, руководство и персонал указанных агентств обязуются придерживаться положений, изложенных в данном Меморандуме, для обеспечения максимальной объективности рейтингового процесса.

Директор РА «IBI-Рейтинг»


Григорий ПЕРЕРВА

Директор по развитию НРА «Рюрик», к.э.н.


Леонид ДОЛИНСКИЙ

Директор РА «Эксперт-Рейтинг», к.т.н.


Владимир ДУХНЕНКО