

АКРА

Отчет о прозрачности АКРА (АО) за 2017 год

В своей деятельности мы стремимся предоставлять качественный рейтинговый продукт пользователям российского рейтингового рынка и работаем над созданием высокопрофессиональной, технологичной и прозрачной компании, пользующейся устойчивым доверием со стороны инвестиционного сообщества

Команда Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства

Отчет о прозрачности содержит информацию о деятельности Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства за период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2017 года.

Отчет о прозрачности подготовлен в соответствии с требованиями ч. 4 ст. 13 Федерального закона № 222-ФЗ. Отчет подлежит публикации на сайте АКРА в разделе «Регулярное раскрытие».

Содержание

Информация об АКРА.....	4
1.1. Структура АКРА.....	4
2. Внутренний контроль	4
2.1. Кодекс этики и профессионального поведения и документационное обеспечение деятельности АКРА	5
2.2. Совет директоров	5
2.3. Служба комплаенса и внутреннего контроля	6
2.4. Рейтинговый комитет	8
2.5. Методологическая группа и методологический комитет.....	8
3. Результаты ежегодной проверки АКРА органом внутреннего контроля.....	8
4. Статистика о распределении рейтинговых аналитиков.....	9
5. Ротация рейтинговых аналитиков	10
5.1. Требования к ротации ведущих аналитиков	10
5.2. Информация о ротации ведущих рейтинговых аналитиков в 2017 году.....	10
6. Политика хранения документации.....	10
7. Информация о выручке	11
8. Обязательное обучение рейтинговых аналитиков	11

1. Информация об АКРА

1.1. Структура АКРА

АКРА состоит из следующих структурных блоков:

- Аналитический блок;
- Методологическая группа;
- Служба комплаенса и внутреннего контроля;
- Операционный блок;
- Дирекция по развитию бизнеса;
- Группа разработки аналитических сервисов.

В состав Аналитического блока входят аналитические группы, специализирующиеся на определенных видах объектов рейтинга:

- Группа корпоративных рейтингов;
- Группа рейтингов финансовых институтов;
- Группа суверенных и региональных рейтингов;
- Группа рейтингов структурированных финансовых инструментов.

В состав Аналитического блока также входят Группа исследований и прогнозирования, одной из задач которой является подготовка аналитических исследований как в области макроэкономики, так и по отдельным отраслевым направлениям.

2. Внутренний контроль

Реализация задач внутреннего контроля осуществляется органами управления АКРА, Службой комплаенса и внутреннего контроля, рейтинговыми комитетами, методологическим комитетом, руководителями подразделений, а также иными работниками АКРА в рамках их компетенций в соответствии с требованиями внутренних документов АКРА.

Органы управления, а также все работники АКРА в своей деятельности руководствуются Федеральным законом № 222-ФЗ¹, иными нормативными актами РФ, Уставом АКРА и внутренними документами АКРА.

Задачами внутреннего контроля АКРА являются:

- обеспечение достоверности присваиваемых кредитных рейтингов, независимости рейтинговой деятельности от любого политического и (или) экономического влияния;
- выявление и предотвращение конфликтов интересов, а также управление ими;
- обеспечение полноты, достоверности и своевременности составления и представления отчетности внешним и внутренним пользователям;
- управление рисками в деятельности АКРА, включая регуляторный риск;
- обеспечение эффективности деятельности АКРА.

¹ Федеральный Закон от 13.07.2015 № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменений в статью 76.1 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

2.1. Кодекс этики и профессионального поведения и документационное обеспечение деятельности АКРА

Советом директоров АКРА утвержден Кодекс этики и профессионального поведения, содержащий описание основополагающих принципов, которыми руководствуются работники АКРА при осуществлении рейтинговой деятельности, а также при оказании дополнительных услуг.

Требования Кодекса этики и профессионального поведения учитываются при разработке внутренних политик, регламентов и процедур АКРА.

Все работники АКРА при приеме на работу, а также на ежегодной основе проходят обязательное ознакомление с Кодексом этики и профессионального поведения (<https://www.acra-ratings.ru/compliance/97>), а также с действующими политиками и регламентами.

2.2. Совет директоров

За Советом директоров закреплены следующие полномочия в рамках обеспечения внутреннего контроля:

1. оценка эффективности системы контроля за достоверностью присваиваемых кредитных рейтингов;
2. оценка эффективности мер и процедур, установленных для обеспечения предотвращения, выявления конфликтов интересов, управления ими и раскрытия информации о них;
3. контроль за соблюдением требований Федерального закона № 222-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России, а также документов АКРА, в том числе за эффективностью осуществления функции пересмотра методологии;
4. утверждение планов работы Службы комплаенса и внутреннего контроля;
5. рассмотрение представляемых Службой комплаенса и внутреннего контроля отчетов;
6. принятие решений относительно мер по минимизации выявленных рисков, утверждение планов устранения недостатков и замечаний;
7. утверждение внутренних документов АКРА, направленных на организацию внутреннего контроля в АКРА и повышение его эффективности.

2.3. Служба комплаенса и внутреннего контроля

Служба комплаенса и внутреннего контроля является структурным подразделением АКРА, организационно подчиненным Генеральному директору, функционально подчиненным и подотчетным в своей деятельности Совету директоров. Руководство Службой комплаенса и внутреннего контроля осуществляет Директор по комплаенсу.

Служба комплаенса и внутреннего контроля является органом внутреннего контроля в соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ.

Генеральный директор АКРА обеспечивает условия для беспрепятственного и эффективного осуществления Службой комплаенса и внутреннего контроля своих функций.

Функционирование Службы комплаенса и внутреннего контроля осуществляется на базе принципов, к которым относятся:

1. Независимость и беспристрастность

- АКРА обеспечивает положение Службы комплаенса и внутреннего контроля, позволяющее выполнять свои функции без предвзятости и вмешательства со стороны работников АКРА, не являющихся работниками Службы комплаенса и внутреннего контроля, органов управления, а также акционеров и лиц, осуществляющих над АКРА контроль или оказывающих на АКРА значительное влияние.
- Работники Службы комплаенса и внутреннего контроля не вправе совмещать свою деятельность с работой в других подразделениях АКРА, которая может повлиять на их независимость, а также с работой в органах управления. Работа сотрудников Службы комплаенса и внутреннего контроля по совместительству в иных организациях не допускается.
- Директор по комплаенсу имеет право беспрепятственно взаимодействовать с Советом директоров (или с независимыми членами Совета директоров, при необходимости) и по собственной инициативе докладывать Совету директоров (или независимым членам Совета директоров, при необходимости) о вопросах и проблемах, возникающих в ходе осуществления Службой комплаенса и внутреннего контроля своих функций, и предложениях по их решению.
- Служба комплаенса и внутреннего контроля осуществляет контроль за эффективностью принятых по результатам проверок мер со стороны подразделений и органов управления АКРА, направленных на снижение выявленных рисков.
- Служба комплаенса и внутреннего контроля не осуществляет деятельность, подвергаемую проверкам, за исключением независимой проверки аудиторской организацией или проверки со стороны Совета директоров.

- АКРА обеспечивает решение поставленных перед Службой комплаенса и внутреннего контроля задач без вмешательства со стороны органов управления, подразделений и работников АКРА, не являющихся работниками Службы комплаенса и внутреннего контроля, а также акционеров и лиц, осуществляющих над АКРА контроль или оказывающих на АКРА значительное влияние.
- Вознаграждение работников Службы комплаенса и внутреннего контроля не зависит от финансовых результатов деятельности АКРА.
- Служба комплаенса и внутреннего контроля разрабатывает внутренние документы, планы, методики и процессы осуществления проверочных мероприятий самостоятельно и не должна согласовывать их с проверяемыми подразделениями.

2. Объективность и этические стандарты

- В своей деятельности сотрудники Службы комплаенса и внутреннего контроля соблюдают Кодекс этики и профессионального поведения АКРА и не должны допускать влияния потенциальных конфликтов интересов на объективность их профессионального суждения в процессе реализации функций внутреннего контроля.

3. Постоянство деятельности

- Служба комплаенса и внутреннего контроля действует на постоянной основе и входит в организационную структуру АКРА.
- Состав Службы комплаенса и внутреннего контроля формируется на постоянной основе и включает в себя только штатных работников АКРА.
- Численность работников Службы комплаенса и внутреннего контроля, ее технологическое обеспечение и структура должны соответствовать масштабу бизнеса АКРА.

4. Профессиональная компетентность

- Директор по комплаенсу при его назначении на должность, а также в течение всего периода осуществления им своих полномочий должен соответствовать требованиям к деловой репутации, установленным частью 1 статьи 7 Федерального закона № 222-ФЗ.
- Профессиональная компетентность работников Службы комплаенса и внутреннего контроля поддерживается на должном уровне посредством регулярного обязательного обучения в соответствии с планом обучения работников АКРА.

Служба комплаенса и внутреннего контроля на регулярной основе представляет отчеты по результатам проводимых проверок, а также по выявленным рискам и нарушениям, требующим принятия соответствующих мер, на рассмотрение Совета директоров.

2.4. Рейтинговый комитет

Рейтинговый комитет представляет собой группу рейтинговых аналитиков, включая председателя рейтингового комитета, принимающую решение о рейтинговых действиях.

Членом рейтингового комитета может быть работник аналитического блока, удовлетворяющий требованиям к знаниям и профессиональному опыту, прошедший аттестацию в соответствии с требованиями внутренних документов и проработавший в АКРА не менее определенного времени.

Формирование рейтингового комитета производится с учетом требований по отсутствию фактического или потенциального конфликта интересов у членов рейтингового комитета в отношении объекта рейтинга, рассматриваемого на заседании рейтингового комитета. Контроль за отсутствием у членов рейтингового комитета фактического или потенциального конфликта интересов возлагается на председателя рейтингового комитета и на Службу комплаенса и внутреннего контроля.

2.5. Методологическая группа и методологический комитет

В АКРА на постоянной основе функционирует Методологическая группа — структурное подразделение, осуществляющее разработку, тестирование, валидацию и актуализацию методологий, контроль за применением методологий в рейтинговой деятельности, а также отвечающее за оценку корректности применения методологии. Методологическая группа организационно подчинена Генеральному директору, функционально подчинена и подотчетна в своей деятельности Совету директоров.

Утверждение и пересмотр методологии осуществляются решением методологического комитета — постоянно действующего коллегиального органа, состоящего из членов Методологической группы.

Валидацию и тестирование методологий осуществляет работник Методологической группы, не входящий в методологический комитет и не принимающий участие в разработке методологий.

Методологическая группа на регулярной основе представляет отчеты о своей деятельности на рассмотрение Совету директоров.

3. Результаты ежегодной проверки АКРА органом внутреннего контроля

Рейтинговая деятельность, осуществляемая АКРА, соответствует требованиям законодательства РФ и внутренних документов АКРА.

В ходе рейтингового процесса применяются контрольные процедуры, направленные на выявление конфликтов интересов, а также на обеспечение независимости рейтинговой деятельности от политического или экономического влияния в соответствии с требованиями Федерального закона № 222-ФЗ, подзаконных актов Банка России и внутренних документов

АКРА. Действующие контрольные процедуры оцениваются как адекватные. Конфликты интересов в ходе рейтингового процесса не выявлены.

По итогам проверки выявлены отдельные недостатки в части наличия, состава и структуры контрольных процедур, связанные со становлением операционных и аналитических процессов в агентстве. План устранения выявленных недостатков утвержден Советом директоров и находится в процессе выполнения.

4. Статистика о распределении рейтинговых аналитиков

Таблица 1. Количество рейтинговых аналитиков по видам объектов рейтинга по состоянию на конец 2017 года (все работают на постоянной основе)

Нефинансовые компании	6
Финансовые институты	10
Суверенные, региональные и муниципальные органы власти	4
Структурированные финансовые продукты	7
Всего	27

Таблица 2. Распределение рейтинговых аналитиков по рейтинговым действиям (по присвоению и пересмотру кредитных рейтингов), за отчетный период

	Группа рейтингов нефинансовых компаний	Группа рейтингов финансовых институтов	Группа суверенных и региональных рейтингов	Группа рейтингов структурных финансовых инструментов
Присвоение кредитных рейтингов	6	9	4	1
Пересмотр кредитных рейтингов	6	7	4	1

Все рейтинговые аналитики в АКРА могут участвовать в присвоении и пересмотре кредитных рейтингов.

5. Ротация рейтинговых аналитиков

5.1. Требования к ротации ведущих аналитиков

АКРА обеспечивает процедуру ротации (смены ведущих рейтинговых аналитиков, участвующих в подготовке кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу в отношении одного объекта рейтинга).

Ведущим рейтинговым аналитикам запрещается участвовать в рейтинговых действиях, связанных с данным объектом рейтинга, более четырех лет подряд, а в отношении суверенных рейтингов — более пяти лет подряд.

Ведущие рейтинговые аналитики, прекратившие участие в рейтинговых действиях, связанных с объектом рейтинга, в связи с ротацией, не вправе участвовать в рейтинговых действиях в отношении этого объекта рейтинга в течение двух лет с момента ротации.

5.2. Информация о ротации ведущих рейтинговых аналитиков в 2017 году

Обязательная ротация ведущих рейтинговых аналитиков в 2017 году не проводилась, в связи с не наступлением срока обязательной ротации.

6. Политика хранения документации

АКРА осуществляет хранение внутренних данных и документов, которые использовались при присвоении Кредитных рейтингов, в течение сроков, определяемых Банком России, но не менее пяти лет, и обеспечивает их полноту, точность и достоверность для возможности проверки корректности выполненных Рейтинговых действий. Хранение внутренних данных и документов осуществляется в целях обеспечения объективности Рейтинговой деятельности, а также для поддержки процессов внутреннего аудита, комплаенс-контроля и контроля качества.

АКРА обеспечивает хранение в течение сроков, определенных требованиями Банка России, в том числе следующей информации и данных:

- информации по составу рейтинговых комитетов, пакета документов и данных, на основании которых было принято решение о совершении рейтингового действия, а также протокола заседания рейтингового комитета;
- всей первичной информации, на основании которой осуществлялся рейтинговый анализ, в т. ч. документов и информации, предоставленных рейтингуемыми лицами, сообщений электронной почты, протоколов рейтинговых встреч, иной информации;
- методологий, моделей, валидационных отчетов с сохранением их версионности;

- информации по взаимодействию с клиентами в рамках заключения договоров, договоров об осуществлении рейтинговых действий и оказании дополнительных услуг;
- переписка с регулирующими органами;
- материалов органов управления;
- внутренних документов АКРА.

Информация и данные, относящиеся к аналитической деятельности, разработке и валидации методологий, хранятся на специально выделенных ИТ-ресурсах, отделенных от ИТ-ресурсов с информацией по договорам и получаемым вознаграждениям за присвоение рейтингов.

Доступ к ИТ-ресурсам АКРА предоставляется с соблюдением принципов «китайской стены» и «необходимо знать»².

В АКРА назначен Менеджер по информационной безопасности, отвечающий за осуществление мероприятий по информационной безопасности, соблюдение в АКРА режима конфиденциальности информации, требований законодательства РФ, а также требований Банка России к сохранности и защите информации, полученной в процессе деятельности АКРА.

² Указанные принципы описаны в Политике по работе с конфиденциальной информацией, доступной по ссылке <https://www.acra-ratings.ru/compliance/72>

7. Информация о выручке

Таблица 3. Данные о выручке за период с 1 января по 31 декабря 2017 года

Выручка АКРА от рейтинговой деятельности, тыс. руб.	244 888
Выручка АКРА от предоставления дополнительных услуг ³ , тыс. руб.	14 471
Выручка АКРА за 2016 год (общая сумма), тыс. руб.	259 359

³ Перечень согласованных Банком России дополнительных услуг доступен по ссылке <https://www.acra-ratings.ru/compliance/122>

8. Обязательное обучение рейтинговых аналитиков

Для поддержания необходимого уровня знаний рейтинговые аналитики прошли в 2017 году обязательное обучение в количестве часов, определенном внутренними документами АКРА.

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимаяют все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.