



# ОТЧЁТ О ПРОЗРАЧНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«НАЦИОНАЛЬНЫЕ КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ»  
ЗА 2020 ГОД

# 2020

Отчёт о прозрачности деятельности (далее – Отчёт) Общества с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – НКР) содержит информацию о деятельности НКР за период с **01 января 2020 года по 31 декабря 2020 года**.

Отчёт подготовлен в соответствии с требованиями ч.4 ст.13 Федерального закона от 13.07.2015 г. № 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» (далее – Закон о рейтинговой деятельности).

Отчёт подлежит публикации на сайте НКР в разделе [«Регуляторное раскрытие»](#).

## 1 ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

### Уважаемые клиенты, партнёры, коллеги!

2020 год стал для нашего агентства первым полным годом работы после включения в реестр Банка России. Мы присвоили 34 кредитных рейтинга и опубликовали более 20 исследований и авторских материалов.

Благодаря тому, что за 2019 год в агентстве уже были хорошо отлажены все процессы, переход на удалённую работу в связи с пандемией не оказал негативного влияния на развитие бизнеса. Помимо привлечения новых клиентов, проделана огромная работа по созданию и обновлению методологий. Так, появились методологии по присвоению рейтингов лизинговым компаниям, холдингам, верификации инструментов зелёного финансирования. Всё это позволило НКР в отчётном году начать сотрудничество с новыми клиентами и углубить взаимодействие с компаниями, работа с которыми уже велась.

Таким образом, агентство осуществляет полноценное рейтинговое покрытие банков, нефинансовых компаний, страховщиков и холдингов, лизинговых компаний и органов власти. НКР продемонстрировало существенный рост выручки от рейтинговой деятельности, и мы рассчитываем на сохранение этой тенденции в 2021 году.

Наша публичная деятельность вышла на новый уровень. Агентство упоминалось в СМИ более 17 тысяч раз. Особую ценность представляют спецпроекты с РБК, в которых глубокие экспертные знания наших аналитиков сочетаются с медийными возможностями холдинга. Эти проекты востребованы как профессиональными участниками рынка, так и широкой аудиторией.

Уверен, что 2021 год станет для нас годом ещё более активной работы. Эффективность и востребованность НКР уже доказана, качество наших продуктов не вызывает сомнений.

Благодарю всех за совместную результативную работу и созидательное взаимодействие.

Генеральный директор НКР  
**Кирилл Лукашук**

## 2 ИНФОРМАЦИЯ О НКР

### 2.1. Состав участников НКР

По состоянию на 31 декабря 2020 года Публичное акционерное общество «РБК» является единственным участником НКР.

### 2.2. Информация об органах управления и о руководстве НКР

Органами управления НКР являются:

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;
- Генеральный директор.

Высшим органом управления является Общее собрание участников (единственный участник). Компетенция общего собрания участников (единственного участника) НКР определена Уставом НКР.

Общее руководство деятельностью НКР осуществляет Совет директоров, за исключением вопросов, отнесённых Уставом НКР и Федеральным законом от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» к компетенции Общего собрания участников. Компетенция Совета директоров НКР определена Уставом НКР.

В состав Совета директоров входят:

- Лунтовский Георгий Иванович — председатель Совета директоров, независимый директор;
- Ведев Алексей Леонидович — заместитель председателя Совета директоров, независимый директор;
- Щербаков Тимофей Викторович;
- Красновский Борис Григорьевич;
- Лукашук Кирилл Андреевич — Генеральный директор.

Все члены Совета директоров НКР соответствуют требованиям к деловой репутации, установленным Законом о рейтинговой деятельности. Двое из пяти членов Совета директоров являются независимыми директорами.

Руководство текущей деятельностью НКР осуществляется единоличным исполнительным органом НКР — Генеральным директором, который подотчётен Совету директоров и Общему собранию участников. К компетенции Генерального директора НКР относятся все вопросы руководства текущей деятельностью НКР, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания участников и Совета директоров.

Генеральным директором НКР является Лукашук Кирилл Андреевич.

### 2.3. Структура НКР

Структура НКР построена с учётом требований Закона о рейтинговой деятельности: рейтинговые аналитики обособлены от подразделений и работников, ответственных за рекламу, привлечение клиентов и заключение договоров, на организационном и операционном уровне с применением принципа «китайской стены», при котором доступ к информации разграничен для каждого этапа процесса деятельности НКР и передача информации возможна только по установленным правилам.

Структура НКР включает Методологическую группу, Службу валидации, аналитические и операционные подразделения, Редакторскую службу, Дирекцию развития бизнеса и Службу внутреннего контроля.

В состав аналитических подразделений входят:

- Группа корпоративных рейтингов;
- Группа рейтингов органов власти;
- Группа рейтингов финансовых институтов;
- Управляющий директор по макроэкономическим исследованиям.

В состав операционных подразделений входят:

- Административно-кадровая служба;
- Директор по связям с общественностью;
- Служба информационных технологий;
- Служба информационной безопасности;
- Финансовая служба;
- Юридическая служба.

### 3 ПРИНЦИПЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ОРГАНОВ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Органы внутреннего контроля и иные работники НКР осуществляют деятельность в соответствии с требованиями Закона о рейтинговой деятельности и Указания Банка России от 21.06.2016 г. № 4049-У «О требованиях к порядку организации и обеспечения функционирования органов внутреннего контроля кредитного рейтингового агентства и о дополнительных требованиях к кредитному рейтинговому агентству по выявлению, предотвращению конфликта интересов, а также управлению ими на основе принципов:

- **независимости рейтинговой деятельности**, включая обеспечение достоверности присваиваемых кредитных рейтингов, независимости рейтинговой деятельности, в том числе от любого политического и (или) экономического влияния;
- **недопущение конфликтов интересов**, включая предотвращение, выявление конфликтов интересов, управление ими и раскрытие информации о них;
- **добросовестности**, включая обеспечение полноты, достоверности и своевременности составления и представления отчётности внешним и внутренним пользователям; работники НКР, выполняя должностные обязанности, действуют добросовестно, то есть с той степенью честности и ответственности, которая требуется от них, учитывая специфику рейтинговой деятельности;
- **законности**, включая соблюдение требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и внутренних документов НКР, управление рисками в деятельности НКР, в том числе регуляторным риском;
- **профессиональной компетентности**, включая обеспечение и контроль НКР соответствия работников квалификационным требованиям, установленным нормативными актами Банка России;
- **непринятие и противодействие коррупции**, включая формирование единого подхода к исполнению обязанности НКР по предупреждению и противодействию коррупции;
- **прозрачность деятельности**, включая обеспечение эффективности деятельности НКР, максимальной открытости и прозрачности деятельности для заказчиков, контрагентов и любых иных заинтересованных лиц.

Основной целью внутреннего контроля является недопущение возникновения риска влияния существующего или потенциального конфликта интересов на кредитные рейтинги и прогнозы по ним, а также обеспечение прозрачности и независимости деятельности НКР.

Для обеспечения прозрачности и независимости деятельности НКР органы внутреннего контроля, а также подразделения НКР, осуществляющие функции органов внутреннего контроля, выполняют следующие основные задачи:

- обеспечение достоверности присваиваемых кредитных рейтингов, независимости рейтинговой деятельности от любого политического и (или) экономического влияния;
- выявление, предотвращение конфликтов интересов, а также управление ими;
- управление рисками в деятельности НКР, включая регуляторный (комплаенс) риск;
- обеспечение эффективности деятельности НКР.

Принципы внутреннего контроля реализуются органом внутреннего контроля, которым является Служба внутреннего контроля, а также органами управления НКР, рейтинговым комитетом, методологическим комитетом, подразделениями и работниками НКР в рамках их компетенций в соответствии с требованиями внутренних документов НКР.

**Совет директоров** является органом, выполняющим функции органа внутреннего контроля. Совет директоров осуществляет контроль за соблюдением требований законодательства Российской Федерации, регулирующих деятельность кредитных рейтинговых агентств, и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России.

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

- оценка эффективности системы контроля за достоверностью присваиваемых кредитных рейтингов;
- оценка эффективности мер и процедур, установленных для обеспечения предотвращения, выявления конфликтов интересов, управления ими и раскрытия информации о них;
- контроль за процессом и принимаемыми мерами в области управления конфликтами интересов;
- утверждение организационной структуры НКР;
- утверждение внутренних документов НКР в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и Устава НКР.

**Генеральный директор** является лицом, осуществляющим руководство текущей деятельностью НКР, подотчётен Совету директоров и Общему собранию участников НКР.

За Генеральным директором закреплены следующие полномочия в рамках обеспечения внутреннего контроля:

- руководство текущей деятельностью НКР;
- обеспечение эффективной работы НКР;
- организация выполнения решений Совета директоров и Общего собрания участников НКР;
- утверждение штатного расписания НКР на основании утвержденной Советом директоров организационной структуры;
- утверждение внутренних документов НКР в соответствии с требованиями Устава НКР.

**Служба внутреннего контроля** является органом внутреннего контроля НКР. Служба внутреннего контроля организационно подчинена Генеральному директору, функционально подчинена и подотчётна в своей деятельности Совету директоров.

Основными функциями Службы внутреннего контроля являются:

- контроль соблюдения законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, а также внутренних документов НКР на постоянной основе посредством текущего контроля, плановых и внеплановых проверок;
- выявление рисков, а также управление ими путём разработки мероприятий по минимизации рисков;
- выявление, предотвращение конфликтов интересов, а также управление ими, оценка эффективности правил и процедур по предотвращению конфликтов интересов;
- участие в разработке внутренних документов НКР;
- участие в рассмотрении поступивших в НКР жалоб (обращений, заявлений), касающихся нарушений НКР и его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также внутренних документов НКР, участие в систематизации информации о таких жалобах (обращениях, заявлениях) и их рассмотрении НКР;
- периодическое представление Совету директоров отчётов о деятельности Службы внутреннего контроля.

**Методологический комитет** является коллегиальным органом НКР, выполняющим функции органа внутреннего контроля, и формируется из числа работников Методологической группы.

Методологический комитет осуществляет разработку, тестирование, актуализацию методологий, контроль их применения в рейтинговой деятельности.

**Служба валидации** является подразделением НКР, выполняющим функции органа внутреннего контроля. Целью деятельности Службы валидации является контроль качества методологий.

Методологическая группа и Служба валидации осуществляют свою деятельность под непосредственным контролем Совета директоров и на регулярной основе предоставляют ему отчёты о своей деятельности.

**Рейтинговый комитет** является коллегиальным органом НКР, выполняющим функции органа внутреннего контроля, принимает решения о рейтинговых действиях в порядке, предусмотренном внутренними документами НКР и в соответствии с требованиями Закона о рейтинговой деятельности.

Независимость Рейтингового комитета обеспечивается соблюдением мер, установленных внутренними документами НКР, в том числе Положением по предотвращению и урегулированию конфликтов интересов, а также обособленностью рейтинговых аналитиков от подразделений и работников, ответственных за рекламу, привлечение клиентов и заключение договоров, на организационном и операционном уровне по принципу «китайской стены».

**Служба информационной безопасности** является подразделением, выполняющим функции органа внутреннего контроля. Деятельность Службы заключается в обеспечении сохранности и защиты полученной в ходе деятельности НКР информации, в том числе конфиденциальной.

**Ответственный за реализацию правил внутреннего контроля в области предотвращения, выявления и пресечения неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком** (далее – Контролёр ПНИИИ/МР) является лицом, осуществляющим контроль за соблюдением требований Федерального закона № 224-ФЗ от 01.04.2020 г. «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской



информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – 224-ФЗ) и действует под непосредственным контролем Генерального директора.

Контролёр ПНИИИ/МР контролирует:

- выявление и учёт событий, связанных с регуляторным риском в области ПНИИИ/МР;
- соблюдение порядка доступа к инсайдерской информации и правил охраны её конфиденциальности;
- ведение списка инсайдеров, а также организация информационного обмена, предусмотренного пунктами 2–4 части 1 статьи 9 224-ФЗ;
- составление собственных перечней инсайдерской информации, предусмотренных частью 1 статьи 3 224-ФЗ, а также внесение в них изменений;
- соблюдение порядка и сроков раскрытия инсайдерской информации в соответствии с частями 1 и 1.1 статьи 8 224-ФЗ;
- выявление операций, в отношении которых имеются основания полагать, что они осуществляются с неправомерным использованием инсайдерской информации и (или) являются манипулированием рынком.

Контролер ПНИИИ/МР также разрабатывает правила внутреннего контроля в области ПНИИИ/МР и принимает участие в разработке иных внутренних документов НКР, связанных с ПНИИИ/МР.

Каждый из работников НКР несёт ответственность за возложенные на него функции внутреннего контроля и придерживается принципов честности, добросовестности, законности и прозрачности.

#### 4 СТАТИСТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ РЕЙТИНГОВЫХ АНАЛИТИКОВ ПО ВИДАМ ОБЪЕКТОВ РЕЙТИНГА И ПО РЕЙТИНГОВЫМ ДЕЙСТВИЯМ ПО ПРИСВОЕНИЮ И ПЕРЕСМОТРУ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ, СОВЕРШЁННЫМ ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД

В таблице ниже приведена статистическая информация о распределении рейтинговых аналитиков по видам объектов рейтинга и рейтинговым действиям по присвоению и пересмотру кредитных рейтингов, совершённым за 2020 год.

№	Объект рейтинга	Количество рейтинговых аналитиков, участвовавших в рейтинговых действиях по присвоению кредитных рейтингов	Количество рейтинговых аналитиков, участвовавших в рейтинговых действиях по пересмотру кредитных рейтингов
1	Кредитные организации	9	5
2	Лизинговые компании (фирмы)	7	0
3	Страховые организации	8	0
4	Нефинансовые компании	7	0



## 5 ПОЛИТИКА ПО ХРАНЕНИЮ ДОКУМЕНТАЦИИ

НКР осуществляет хранение и защиту данных, используемых в ходе рейтинговой, методологической деятельности и оказания дополнительных услуг, в течение сроков, предусмотренных законодательством Российской Федерации, но не менее пяти лет. НКР обеспечивает полноту данных, полученных от рейтингуемого лица, независимо от формы их предоставления, а также достоверность материалов, созданных НКР в ходе деятельности.

Хранение данных и документов осуществляется в целях обеспечения прозрачности и непрерывности рейтинговой деятельности, а также её проверяемости внутренним контролем и уполномоченными надзорными органами.

НКР обеспечивает сохранность следующей информации и данных:

- договоры НКР, а также все материалы по взаимодействию с контрагентами в рамках заключения договоров;
- методологии, модели, отчёты о разработке и валидации с сохранением версионности, материалы заседаний методологических комитетов;
- протоколы (записи) встреч представителей НКР с представителями рейтингуемых лиц; переписка представителей НКР с рейтингуемыми лицами; отчётность и иная информация рейтингуемых лиц, предоставленная ими НКР; информация, связанная с подготовкой и осуществлением рейтинговых действий, в том числе материалы анализа, проводимого рейтинговыми аналитиками, включая рейтинговые отчёты, материалы заседаний рейтинговых комитетов;
- переписка с надзорными органами;
- материалы органов управления;
- жалобы (обращения, заявления), касающиеся нарушений кредитным рейтинговым агентством и его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России;
- внутренние документы НКР.

Для поддержания должного уровня информационной безопасности в НКР функционирует Служба информационной безопасности. Текущий контроль состояния информационной безопасности осуществляется менеджером по информационной безопасности.

Система обеспечения информационной безопасности НКР включает организационные и технические меры, направленные на защиту информационной инфраструктуры Агентства.

Вся получаемая и разрабатываемая НКР информация хранится на территории Российской Федерации. Предусмотрены возможности её восстановления в случае умышленного (случайного) разрушения (искажения) или выхода из строя средств вычислительной техники, в том числе путём создания резервных копий информации в электронном виде с установленной НКР периодичностью, но не реже одного раза в семь дней, и хранения таких копий в местах, отличных от мест размещения носителей информации.

## 6 РЕЗУЛЬТАТЫ ЕЖЕГОДНОЙ ПРОВЕРКИ НКР ОРГАНом ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

По итогам проведённых в 2020 году плановых и внеплановых проверок Служба внутреннего контроля отмечает добросовестное и ответственное отношение рейтинговых аналитиков к осуществлению рейтингового анализа. В ходе деятельности НКР были выявлены незначительные операционные недочёты; для их устранения выработан ряд мероприятий, большая часть которых на отчётную дату выполнены и закрыты.

Критичных нарушений в ходе деятельности НКР в качестве кредитного рейтингового агентства не отмечено, коррупционная составляющая не зафиксирована, реализованных конфликтов интересов не зафиксировано.

Деятельность НКР соответствует требованиям Закона о рейтинговой деятельности и нормативных актов Банка России.

## **7** ИНФОРМАЦИЯ О РОТАЦИИ ВЕДУЩИХ РЕЙТИНГОВЫХ АНАЛИТИКОВ ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД

НКР обеспечивает процедуру ротации ведущих рейтинговых аналитиков, участвующих в подготовке кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу в отношении объекта рейтинга в соответствии с требованиями Закона о рейтинговой деятельности. Поскольку срок обязательной ротации в 2020 году ещё не наступил, процедура ротации ведущих рейтинговых аналитиков не осуществлялась.

Внутренние документы НКР, автоматизированная система поддержки рейтингового процесса НКР учитывают запрет участия ведущих рейтинговых аналитиков в рейтинговых действиях, связанных с одним и тем же объектом рейтинга, более четырёх лет подряд, а в отношении суверенных рейтингов — более пяти лет подряд. Ведущие рейтинговые аналитики, прекратившие участие в рейтинговых действиях, связанных с объектом рейтинга, по причине ротации, не смогут участвовать в рейтинговых действиях в отношении того же объекта рейтинга в течение двух лет с момента ротации. Данная мера автоматизирована, что минимизирует риски допущения операционных ошибок при осуществлении ротации ведущих рейтинговых аналитиков.

## **8** ИНФОРМАЦИЯ О ВЫРУЧКЕ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГОВОГО АГЕНТСТВА В РАЗРЕЗЕ РЕЙТИНГОВОЙ И ИНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД

Выручка НКР за 2020 год от оказания услуг по рейтинговой деятельности составила 47 710 тыс. рублей.