



ОТЧЁТ О ПРОЗРАЧНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«НАЦИОНАЛЬНЫЕ КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ»
ЗА 2022 ГОД

2022

Отчёт о прозрачности деятельности (далее – Отчёт) Общества с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – НКР, агентство) содержит информацию о деятельности НКР за период с 01 января 2022 года по 31 декабря 2022 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 сети Интернет в разделе «[Регуляторное раскрытие](#)».

1 ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

Уважаемые клиенты, партнёры, коллеги!

2022 год прошёл для НКР под знаком включения в регулирование. За год агентство появилось в 32 профильных нормативных актах. Это документы Банка России, правительства, бирж и т. д. С января 2023 года Банк России начал использовать рейтинги НКР при формировании Ломбардного списка, а Московская биржа – для формирования котировальных списков 1-го и 2-го уровней. Это создало мощную базу для дальнейшего устойчивого развития агентства.

В отчётном году НКР присвоило и пересмотрело 82 рейтинга против 63 в 2021 году. Показательно, что в число новых клиентов агентства вошли не только традиционные получатели рейтингов – банки, но и компании крупного и среднего бизнеса. Кроме того, в 2022 году агентство присвоило первый ESG-рейтинг.

НКР продолжило активно заниматься зелёной повесткой. Агентство совместно с РБК выпустило первый ESG-индекс. В него вошли более 100 российских компаний и банков. Методология, разработанная аналитиками НКР, позволяет сравнивать в индексе между собой предприятия разного размера и с разной отраслевой принадлежностью. Внимание бизнеса к ESG-индексу показало, что тематика устойчивого развития сохраняет актуальность. Сам индекс был публично представлен на втором ESG-конгрессе «(P) Эволюция». Основными темами мероприятия стали мировые практики ESG, их внедрение, разработка ESG-стандартов.

Совместно с РБК агентство провело и ряд других крупных мероприятий. В их числе – форумы «Новая экономика» и «Инфраструктурные инвестиции», которые онлайн и офлайн посетили несколько тысяч человек.

Аналитическое подразделение агентства выпустило в 2022 году 17 исследований разнообразной тематики, включая ипотеку, продовольствие, страхование. Исследования НКР традиционно широко освещаются в СМИ, причём часть из них агентство выпускает совместно с РБК в форме спецпроектов, которые пользуются большим вниманием посетителей портала медиахолдинга.

НКР также обновило исследование «Частоты дефолта», которое является уникальным для российского рынка и высоко ценится профессиональной аудиторией. Продолжена работа над текущим пересмотром методологий.

Благодаря набранным темпам развития и масштабному включению в регулирование агентство в 2023 году планирует существенно расширить рейтинговый бизнес и увеличить свою долю на этом рынке.

Я искренне благодарю всех за сотрудничество и надеюсь на его успешное продолжение.

Генеральный директор НКР
Кирилл Лукашук

2 ИНФОРМАЦИЯ О 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 решения 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.

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

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 2022 году в состав аналитических подразделений входили:

- Группа корпоративных рейтингов;
- Группа рейтингов устойчивого развития;
- Группа рейтингов финансовых институтов;
- Управляющий директор по макроэкономическим исследованиям;

в состав операционных подразделений:

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

3 ПРИНЦИПЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ОРГАНОВ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

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 агентства, включая регуляторный (комплаенс) риск;
- обеспечение эффективности деятельности НКР.

Функционирование органов внутреннего контроля, подразделений агентства, выполняющих функции органов внутреннего контроля, и иных работников агентства осуществляется в соответствии с требованиями Закона о рейтинговой деятельности и Указания Банка России от 21.06.2016 № 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 им» и включают в себя следующие принципы:

- **независимость рейтинговой деятельности** — обеспечение достоверности присваиваемых кредитных рейтингов, независимости рейтинговой деятельности, в том числе от любого политического и (или) экономического влияния;
- **недопущение конфликтов интересов** — предотвращение, выявление конфликтов интересов, управление ими и раскрытие информации о них;
- **добросовестность** — обеспечение полноты, достоверности и своевременности составления и представления отчетности внешним и внутренним пользователям; работники НКР, выполняя свои должностные обязанности, действуют добросовестно, то есть с той степенью честности и ответственности, которая требуется от них, учитывая специфику рейтинговой деятельности;
- **поддержание высоких стандартов рейтинговой деятельности** — строгое следование требованиям законодательства Российской Федерации, нормативных актов, а также внутренних процедур НКР, направленных на минимизацию любых рисков;
- **законность** — соблюдение требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и внутренних документов НКР, управление рисками в деятельности агентства, включая регуляторный риск;
- **профессиональная компетенция** — обеспечение и контроль агентством соответствия работников квалификационным требованиям, установленным нормативными актами Банка России;
- **непринятие и противодействие коррупции** — формирование единого подхода к исполнению обязанности НКР по предупреждению и противодействию коррупции;
- **прозрачность деятельности** — обеспечение эффективности деятельности НКР, максимальной открытости и прозрачности деятельности для заказчиков, контрагентов и любых иных заинтересованных лиц.

Учитывая объёмы деятельности агентства реализация принципов внутреннего контроля осуществляется органом внутреннего контроля, которым является Служба внутреннего контроля, органами управления НКР, рейтинговым комитетом, методологическим комитетом, Службой информационной безопасности и иными подразделениями и работниками агентства 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, регулирующего 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, выполняющим функции органа внутреннего контроля и 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, СОВЕРШЁННЫХ 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 2022 год.

№	ОБЪЕКТ РЕЙТИНГА	РЕЙТИНГОВЫЕ ДЕЙСТВИЯ ПО ПРИСВОЕНИЮ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ	РЕЙТИНГОВЫЕ ДЕЙСТВИЯ ПО ПЕРЕСМОТРУ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ
1	КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	7	10
2	СТРАХОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	7	7
3	НЕФИНАНСОВЫЕ КОМПАНИИ	9	10
4	ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ¹	9	5

¹ Обособленные финансовые обязательства или иные финансовые инструменты, имеющие долговую природу, включая конвертируемые в капитал и (или) субординированные относительно иных финансовых обязательств (финансовых инструментов) рейтингуемых лиц, но не включая инструменты структурированного финансирования и структурные облигации.

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 с момента окончания правоотношений. НКР обеспечивает полноту хранимых данных, полученных от рейтингуемых лиц и от контрагентов, независимо от формы их предоставления, а также обеспечивает достоверность хранимых 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:

- договоров НКР, а также всех материалов по взаимодействию с контрагентами в рамках заключения договоров;
- методологий, моделей, отчётов о разработке и валидации с сохранением версии, материалов заседаний методологических комитетов;
- протоколов (записей) встреч представителей НКР с представителями рейтингуемых лиц; переписки представителей НКР с рейтингуемыми лицами; отчётности и иной информации рейтингуемых лиц, предоставленной ими НКР; информации, связанной с подготовкой и осуществлением рейтинговых действий, в том числе материалов анализа, проводимого рейтинговыми аналитиками, включая рейтинговые отчёты, материалы заседаний рейтинговых комитетов;
- переписки с надзорными органами;
- материалов органов управления;
- материалов органа внутреннего контроля;
- жалоб (обращений, заявлений), касающихся нарушений кредитным рейтинговым агентством и его работниками требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России;
- внутренних документов 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

Служба внутреннего контроля НКР выполняет функции текущего и последующего контроля. Основным объектом ежегодных проверок выступает рейтинговая деятельность и её сопровождение. Результатом ежегодной проверки является совокупный показатель из количества и оценки рисков/ошибок/недочётов в ходе плановых/внеплановых проверок и текущего контроля. Результат проверки финализируется разработкой мероприятий, минимизирующих возникновение рисков/ошибок/недочётов. Минимизация рисков/ошибок/недочётов, в том числе потенциальных, завершается последующим контролем за выполнением указанных мероприятий и мониторингом процессов.

По итогам проведённых в 2022 году проверок Служба внутреннего контроля отмечает стабильную работу выстроенных мер по недопущению регуляторных рисков. Наблюдается стабильная тенденция к снижению операционных рисков, что связано со стабильной кадровой политикой и с оптимизацией процессов рейтинговой и методологической деятельности.

Критичных нарушений в ходе деятельности НКР в качестве кредитного рейтингового агентства не выявлено, коррупционная составляющая отсутствует, конфликтов интересов за отчётный период не зафиксировано.

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, а также принимает во внимание участие ведущих рейтинговых аналитиков в оказании дополнительных услуг. Ввиду того, что срок обязательной ротации в 2022 году ещё не наступил, а необходимость внеплановой ротации перед агентством не возникала, процедура ротации ведущих рейтинговых аналитиков не осуществлялась.

Внутренние документы НКР, автоматизированная система поддержки рейтингового процесса НКР учитывают требования законодательства Российской Федерации о запрете 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, в связи с ротацией, не смогут участвовать в рейтинговых действиях в отношении этого объекта рейтинга в течение двух лет с момента ротации на техническом уровне, благодаря автоматизированной системе поддержки рейтингового процесса и текущему контролю. Данные меры минимизируют риски допущения операционных ошибок при осуществлении ротации ведущих рейтинговых аналитиков.

8 ИНФОРМАЦИЯ О ВЫРУЧКЕ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГОВОГО АГЕНТСТВА В РАЗРЕЗЕ РЕЙТИНГОВОЙ И ИНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД

Выручка НКР за 2022 год от оказания услуг составила 67 672 тыс. рублей, в том числе от рейтинговой деятельности – 67 628 тыс. рублей, от оказания дополнительных услуг – 44 тыс. рублей.