

Expert

РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО

Рейтинги брокеров: транспарентность и развитие

Алексей Янин,

Управляющий директор,

страховые и инвестиционные рейтинги



Мы – лидеры!

По данным Банка России рейтинги «Эксперт РА» охватывают более половины рынка



% в уникальных рейтингуемых объектах

По данным на 01.01.2025

Самостоятельная кредитоспособность

45%

Корпоративные
и бизнес-риски

55%

Финансовые
риски

Внутренние
факторы
поддержки

Внутренние
стресс-
факторы

Внешние
факторы
поддержки

**Кредитный
рейтинг**

Внешние
стресс-
факторы

Источники информации

- **Аудированная отчетность ОСБУ/МСФО**
- **Отчетность профучастника**
- **Стратегия компании**
- **Документы, регламентирующие риск-менеджмент и корпоративное управление**
- **Анкета по форме агентства**



Корпоративное управление

Структура собственности

**Качество корпоративного
управления и ИТ-систем**

Степень прозрачности

**Стратегия и финансовая
модель**

Система риск-менеджмента

Бизнес-риски

Деловая репутация

Диверсификация клиентской базы

Рыночные и конкурентные позиции

Финансовые риски

Достаточность капитала

**Качество и диверсификация
активов**

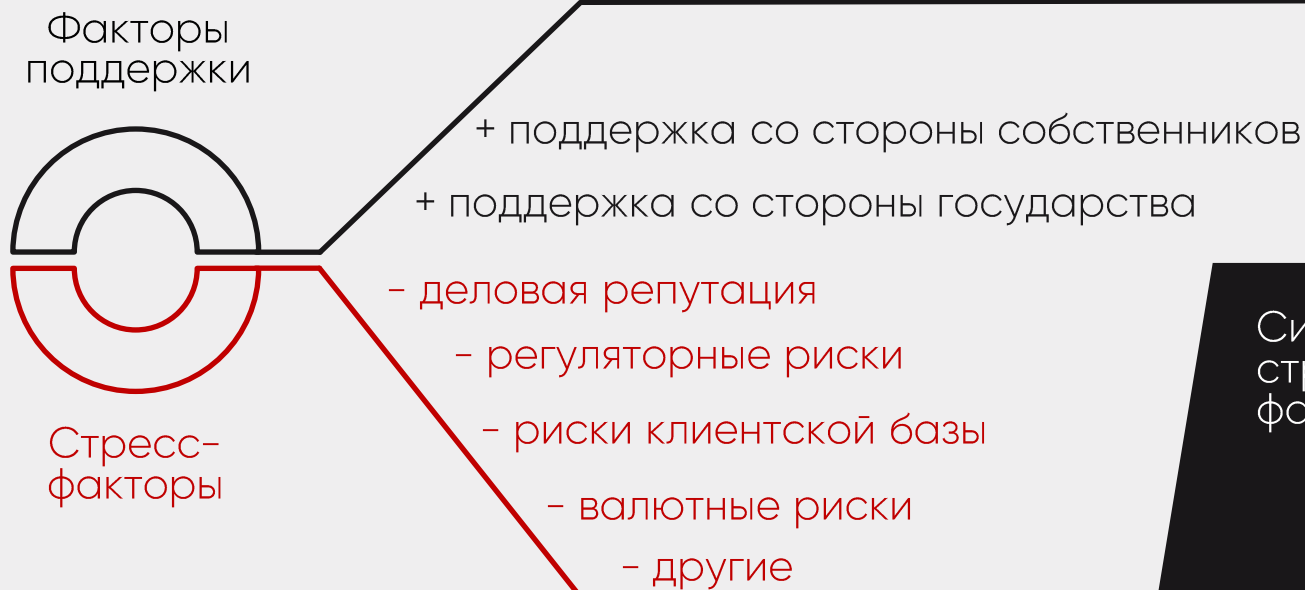
Рентабельность

Валютные риски

Ликвидность

Стресс-факторы

Факторы поддержки



до 3 УРОВНЕЙ

Сила влияния каждого стресс-фактора и фактора поддержки

Что дает **рейтинг брокерам?**

1

Конкурентное преимущество при работе с другими ПУРЦБ, в т.ч. субброкерами

2

Конкурентное преимущество при работе с иными контрагентами, которые рассчитывают нормативы

3

Получение доступа к отдельным категориям клиринга

ГЛАВНОЕ

Независимое подтверждение надежности

Процесс присвоения рейтинга

1 Клиент заключает с агентством **договор** об оказании рейтинговых услуг

2 Клиент предоставляет **информацию**, необходимую для проведения рейтинговой оценки

3 Проводится **анализ** информации, формируется повестка для рейтинговой встречи

4 Рейтинговая **встреча** с компанией

5 **Рейтинговый комитет** принимает решение о присвоении рейтинга

6 Агентство направляет **уведомление** о рейтинговом действии, содержащее проект релиза и обоснование действия

✕ Клиент **не согласен** с решением

Клиент подает мотивированную **апелляцию**

Агентство **рассматривает апелляцию** и повторно проводит рейтинговый комитет

✓ Клиент **согласен** с решением

7 **Пресс-релиз**
о присвоении рейтинга



1,5 – 2 месяца

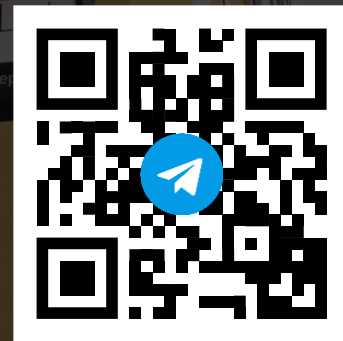
Рейтинг-лист на 20.05.2025

Название	Рейтинг
АО «СБЕРБАНК КИБ»	ruAAA
ООО «АЛОР+»	ruAA
АО «АТОН ХОЛДИНГ»	ruAA
ООО «СОЛАР»	ruAA
ООО «РЕНЕССАНС БРОКЕР»	ruAA-
ООО «ИК ВЕЛЕС КАПИТАЛ»	ruA+
ООО «КОМПАНИЯ БКС»	ruA-
ООО «ФИНАНСОВЫЙ КОНСАЛТИНГ»	ruA-
ООО «Апрель Капитал Брокер»	ruA-
АО «ТРИНФИКО»	ruA-
ООО «ЦИФРА БРОКЕР»	ruBBB
АО «ИВА ПАРТНЕРС»	ruBB-

Спасибо за внимание!

Алексей Янин,

Управляющий директор,
страховые и
инвестиционные рейтинги
«Эксперт РА»



По коммерческим
вопросам

Роман Ерофеев,
коммерческий директор
erofeev@raexpert.ru

По вопросам рейтинговой деятельности

Александр Сараев,
заместитель генерального
директора - директор по
рейтинговой деятельности
saraev.a@raexpert.ru

Алексей Янин,
управляющий директор,
страховые и инвестиционные
рейтинги
janin@raexpert.ru

По вопросам информационного
сотрудничества

Сергей Михеев,
руководитель пресс-центра
mikheev@raexpert.ru