



Рейтинги для КУА как эффективный инструмент системы взаимоотношений с инвесторами

- Сущность рейтингов
- Структура рейтингового продукта
- Стратегия использования рейтингов
- Основные принципы оценки КУА

Владимир Духненко, директор Рейтингового агентства «Эксперт-Рейтинг»,
к.т.н., член УОФА

Использование рейтингов финансовыми институтами

Стратегия покупки сервиса

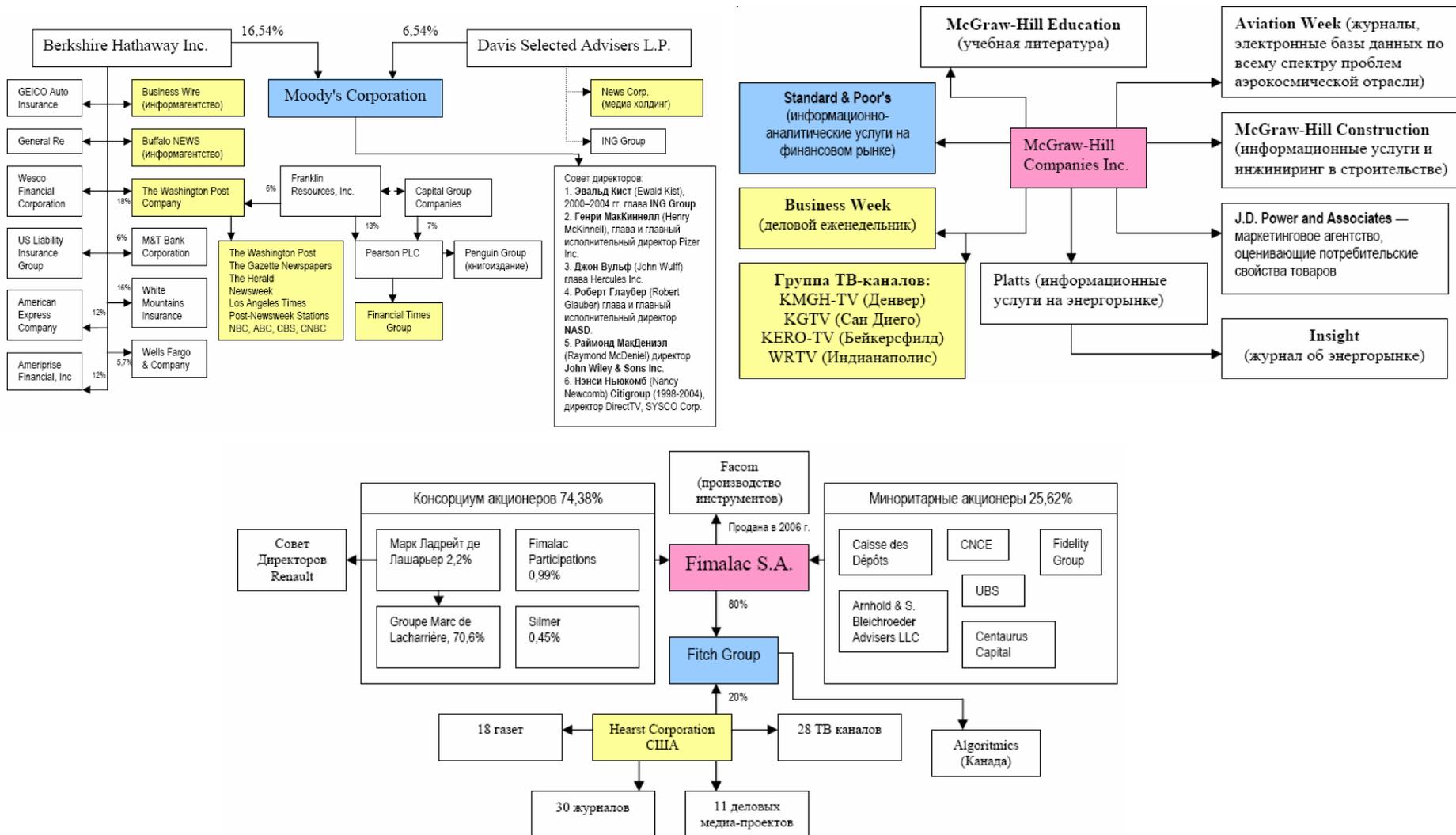
Информация о рейтингах крупнейших 20 страховщиков мира по размеру чистых премий в июне 2006 года

№	Название компаний	Standard & Poor's	Moody's	Fitch, Inc	A.M. Best	Япония	
						Rating & Investment Information Inc.	Japan Credit Rating Agency Ltd
1	Allianz	AA-	Aa3	Нет	A+	Нет	Нет
2	American International Group	AA+	Aa2	AA+	A+	AA	AA+
3	Well Point	A+	A1	AA-	A	Нет	Нет
4	United Health Group	A	A2	A	Нет	Нет	Нет
5	Zurich Insurance Company	A+	A1	A	A+	Нет	Нет
6	AXA	AA-	Aa3	AA	Нет	AA-	Нет
7	Munich Re	A+	Aa3	AA-	A+	Нет	Нет
8	The St. Paul Travelers Companies	Нет	Нет	Нет	A	Нет	Нет
9	Aetna	A	Aa3	A+	A	Нет	Нет
10	Hartford Life Insurance Company	A	Aa3	A	A+	Нет	Нет
11	Assicurazioni Generali	AA	Aa3	AA	A+	Нет	Нет
12	Millea Holdings (Tokio Marine & Nichido)*	AA-	Aa2	Нет	A++	AA+	AAA
13	Humana Inc	BBB	Baa3	Нет	Нет	Нет	Нет
14	The Progressive Corp.	AA+	Aa2	AA+	A+	Нет	Нет
15	CIGNA	A-	A3	A	A-	Нет	Нет
16	Swiss Re	AA	Aa2	Нет	A+	Нет	Нет
17	The Chubb Corporation	AA	Aa2	AA	A++	Нет	Нет
18	ACE Group	A+	Нет	Нет	A+	Нет	Нет
19	Royal & Sun Alliance Insurance	A-	Baa1	Нет	A-	Нет	Нет
20	ING Group	AA-	Aa3	Нет	Нет	Нет	Нет

Источники: квартальные отчеты и корпоративные Web – сайты компаний.

Использование рейтингов финансовыми институтами

Связи рейтинговых агентств со СМИ



Структура услуги при добровольном рейтинговании

Типичная структура продукта



Структура услуги при добровольном рейтинговании



Подходы к определению рейтинга надежности КУА в РА «Эксперт-Рейтинг»

А. Рейтинговая оценка основывается на расчетах, однако определяется рейтинговым комитетом

Б. Оценка проводится по следующим группам факторов:

- Доля рынка
- Фидуциарные риски для клиентов
- Финансовая устойчивость КУА
- Оценка качества управления активами
- Система контроля
- Диверсификация клиентской базы
- Диверсификация каналов продаж

В. Недостатки:

- приходится использовать стандарты отчетов, разработанных госрегуляторами;
- отсутствие точной и регулярной статистики по растущему рынку;
- необходимость использования экспертных интервальных оценок.

Использование рейтингов финансовыми институтами



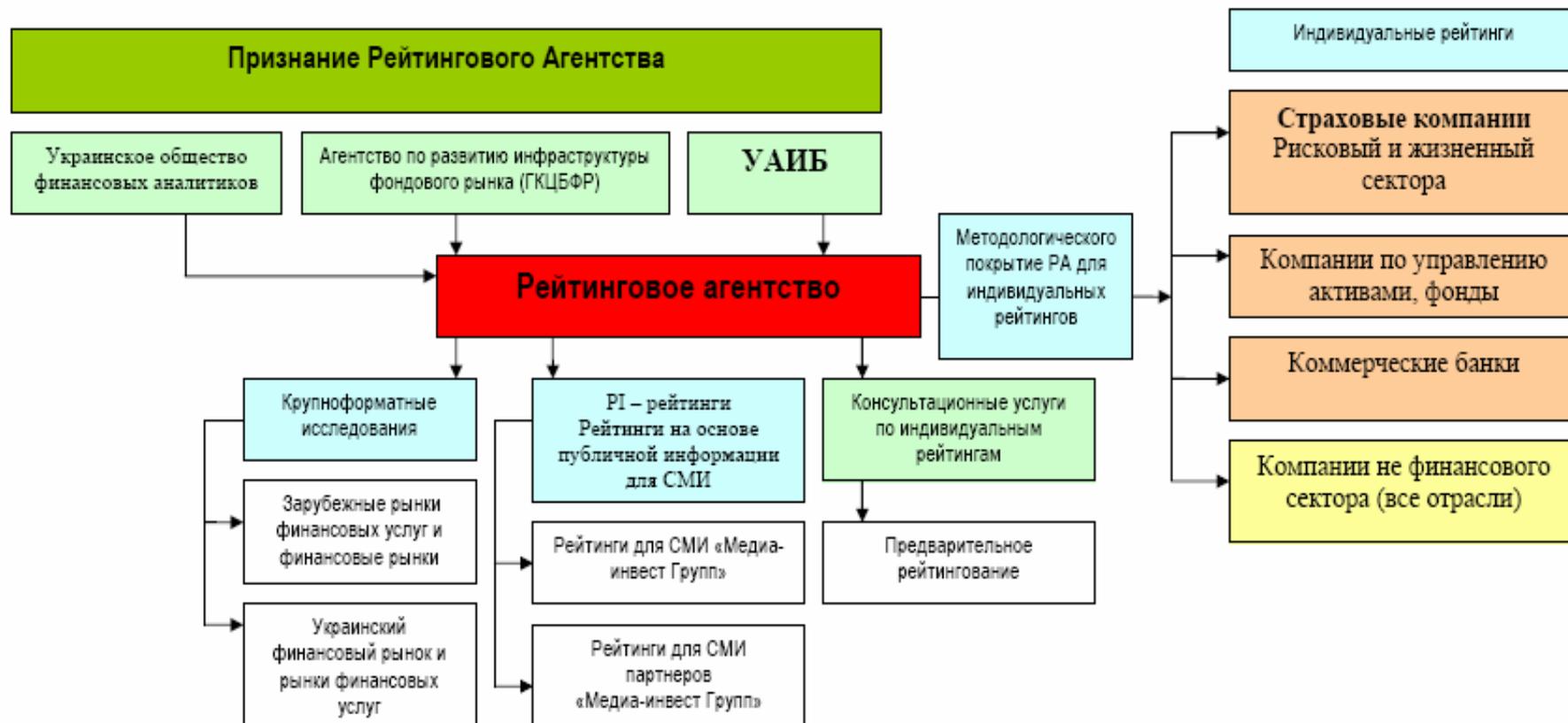
Типичные заблуждения ТОП – менеджеров

1. Рейтинговая оценка абсолютно объективна и подкреплена статистикой банкротств.
2. Рейтинги следует получать только тогда, когда компания уже достигла определенных результатов в своем секторе.
3. Рейтинг - это место (позиция) в рейтинговой таблице.
4. Определяющее место в рейтинговых услугах занимает только буква и свидетельство, подтверждающее рейтинг.
5. (Pi)–рейтинги указывают на качество аналитических услуг рейтингового агентства.
6. Собственные услуги можно предложить квалифицированным пользователям без предварительного предоставления информации о самой компании.
7. Рейтинговое агентство выполняет функцию ревизора.

О рейтинговом агентстве «Эксперт-Рейтинг»



Направления деятельности РА «Эксперт-Рейтинг»



О рейтинговом агентстве «Эксперт-Рейтинг»



Контактная информация

Рейтинговое Агентство «Эксперт-Рейтинг»
www.expert-rating.com

Украина, г. Киев, 01054
ул. Гончара 60, офис 2
тел. / факс +38 044 207-08-86

Владимир Духненко, директор Рейтингового агентства
«Эксперт-Рейтинг», к.т.н., член УОФА
vduhnenko@expert-rating.com