

Система управления рисками в НПФ

Требования Банка России и стандарта НАПФ



Сергей Околеснов
ООО «Пенсионный партнер»
+7-(495)-215-21-62
okolesnov@pensionpartner.ru

На повестке дня российских НПФ и Банка России – внедрение системы риск-менеджмента в НПФ



ТРЕБОВАНИЯ БАНКА РОССИИ

2013 год	В пункт 1 статьи 14 Федерального закона № 75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах» введен абзац, обязывающий НПФ организовать систему управления рисками согласно требованиям Банка России.	Требование о существовании в НПФ системы управления рисками (далее - СУР).
2015 год	Для публичного обсуждения опубликовано Указание Банка России «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» (далее – Указание ЦБ РФ).	Описание компетенций СУР НПФ, процессов и отчетности в рамках СУР.
2016 год III квартал	Планируемая дата вступления Указания ЦБ РФ в силу.	

СТАНДАРТ НАПФ

2012 год	Утверждение первого стандарта по риск-менеджменту.	Описание и регламентация процессов в рамках СУР, методические рекомендации по оценке и управлению рисками в НПФ.
2016 год 1 января	Вступила в силу новая редакция стандарта по риск-менеджменту.	

Филипп Габуня,
директор Департамента коллективных инвестиций
и доверительного управления Банка России

«Сейчас установлены высокие требования к порогу риска, активы оцениваются через рейтинговые агентства. По сути, Банк России указывает максимальный порог риска для НПФ. Подобный подход сильно сужает возможности для инвестирования.»

НПФ должен сам оценивать уровень рисков, управлять ими и понимать, во что он может вкладывать пенсионные накопления.

Создание системы риск-менеджмента – настоящей системы, которая позволит НПФ самостоятельно выбирать объекты инвестиций, системы, в которую мы будем верить – как раз и повлияет на расширение инвестиционной декларации.

Возможно, НПФ даже смогут сами вкладывать средства в определенные проекты. Это требует времени и затрат со стороны фондов, но мы к этому придем. И именно система риск-менеджмента поможет фондам реализовать новые возможности по вложению средств пенсионных накоплений. (...)

Только после выстраивания этой системы мы будем думать о том, чтобы разрешить НПФ вкладывать средства будущих пенсионеров самостоятельно.»

Из интервью журналу «Лаборатория Пенсионной реформы» 01.04.2015
<http://pensionreform.ru/93492>

Схема системы управления рисками



Что подразумевает система управления рисками

Выявление рисков

- НПФ должны идентифицировать свои риски, осуществлять оценку вероятности их наступления и последствий, регулярно составлять карту рисков и план мероприятий по минимизации рисков.

Критерии выбора

- Управляющей компании (УК).
 - Кредитной организации.
 - Активов для инвестирования.
- НПФ должны осуществлять выбор контрагентов на основании риск-ориентированного подхода, регулярно осуществлять оценку эффективности работы УК, производить сбор информации по инструментам, приобретенным на средства пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

Измерение и оценка рисков

- НПФ должны уметь самостоятельно анализировать, оценивать и управлять инвестиционными рисками, проводить анализ инструментов и эмитентов.

Стресс-тестирование

- НПФ обязан поддерживать сбалансированный уровень активов и обязательств, проводить стресс-тестирования с учетом возможных негативных экономических изменений и их влияния на деятельность НПФ. При этом НПФ должен защитить результаты стресс-тестирования перед Банком России.

	ВЫЯВЛЕНИЕ РИСКОВ	ВЫБОР	ИЗМЕРЕНИЕ И ОЦЕНКА РИСКОВ	СТРЕСС- ТЕСТИРОВАНИЕ	
		Управляющей компании, Кредитной организации, Активов			
Итоговый документ	Реестр рисков (карта рисков).	Паспорт УК. Информация по активам. Инвестиционная стратегия. Оценка эффективности работы УК и проверка ее соответствия требованиям НПФ.	Результат измерения/оценки. Отчет о соответствии принятых рисков установленным ограничениям.	Сценарий стресс- тестирования и порядок расчета изменения стоимости активов.	Результат стресс- тестирования, меры по снижению рисков.
Периодичность составления (пересмотра)	1 раз в год	1 раз в квартал	1 раз в месяц	1 раз в год	1 раз в квартал
Срок вступления в силу после принятия Указания ЦБ РФ	6 месяцев	1 год	1,5 года	1,5 года	1,5 года

Проблемы текущего состояния СУР в НПФ

- Формальный подход.
- Отсутствие системного подхода (мониторинг отдельных рисков).
- Переложение обязанностей на службу внутреннего контроля.
- Недостаток компетентного персонала.
- Нерегулярность отчетов.
- Неэффективная система передачи информации.
- Бесправие риск-менеджера.

Проблемы внедрения СУР в НПФ

- НПФ готов организовать СУР, но не знает, как реализовать на практике.
- Потребуется дополнительных финансовых вложений.
- Перекладывают СУР на УК.

Взаимодействие с ООО «Пенсионный партнер» дает НПФ ряд преимуществ для разработки и внедрения СУР в НПФ

- Отсутствие затрат на дополнительный персонал.
- Уменьшение временных затрат на внедрение.
- Независимость измерения и оценки рисков.

- Повысить степень доверия вкладчиков, участников и застрахованных лиц к НПФ.
- Повысить степень доверия Банка России.
- Увеличить прозрачность инвестирования.
- Повысить финансовую стабильность.
- Повысить конкурентоспособность.
- Обеспечить своевременные и более эффективные выплаты пенсионерам.

1. Консультирование по созданию системы управления рисками (СУР) в НПФ:

- Презентация требований, устанавливаемых Банком России к СУР в НПФ.
- Анализ соответствия действующей СУР в НПФ требованиям Банка России.
- Рекомендации по внедрению бизнес-процессов в рамках СУР в НПФ согласно требованиям Банка России и саморегулируемой организации (СРО).

2. Внедрение системы управления рисками (СУР) в НПФ:

- Разработка порядка мероприятий по выявлению, оценке, контролю и управления рисками в рамках СУР в НПФ.
- Разработка комплекта документов, определяющих порядок работы и подготовку необходимой отчетности в рамках СУР в НПФ.
- Обучение персонала организации документооборота и подготовке необходимой отчетности в рамках СУР в НПФ.

3. Сопровождение деятельности НПФ в рамках системы управления рисками (СУР):

- Обновление реестра (карты) рисков.
- Формирование управленческой отчетности.
- Формирование отчетности для Банка России.
- Актуализация регламентирующих документов.

ООО «Пенсионный партнер», Москва - консультант для компаний, работающих в сфере пенсионного обеспечения.

Осуществляет полный перечень консалтинга на пенсионном рынке (разработка бизнес-планов, сделки M&A, правовое сопровождение проектов, независимая актуарная оценка и аудит, организация и сопровождение продаж пенсионных продуктов, проведения процедуры акционирования НПФ и вступления в систему гарантирования).

Клиенты компании и партнеры: Национальная ассоциация пенсионных фондов (НАПФ), группа «Русский Стандарт», группа БИН, МКБ Капитал, СК «Метлайф-Алико», ФК «Уралсиб», ООО «Альфа-Страхование Жизнь», ОАО «РусГидро», ФК «Открытие», НПФ «Атомгарант» и другие.



ООО «Пенсионный партнер»

+7-(495)-215-21-62

okolesnov@pensionpartner.ru