

Европейский Пенсионный Фонд

Новые стандарты НАПФ

по организации риск-менеджмента в НПФ

21.11.2014

Константинов А.Г. - Руководитель Службы риск-менеджмента НПФ «Европейский пенсионный фонд» (ЗАО)

Содержание

| | | |
|---|---|-----|
| 1 | Состав рабочей группы по разработке стандарта | 3 |
| 2 | Цели стандарта | 4 |
| 3 | Структура и наполнение стандарта | 5-7 |
| 4 | Проблематика | 8 |
| 5 | Мероприятия | 9 |
| 6 | Вопросы | 10 |

- Решением Национальной Ассоциации НПФ создана рабочая группа для разработки стандарта риск-менеджмента в НПФ под руководством Е.Л. Якушева.

Состав рабочей группы по разработке стандарта

| № | ФОНД | ФИО |
|----|---|-----------------------------|
| 1 | НПФ "Социум" | Алтухов И.А. |
| 2 | НПФ "НЕФТЕГАРАНТ" | Бакаева Н.Н. |
| 3 | НПФ "Первый Русский Пенсионный Фонд" | Зайцев С.В. / Алеева И.А. |
| 4 | НПФ "Участие" | Зыцарь С.Ю. |
| 5 | НПФ "ГАЗФОНД" | Игнатенко Д.А. |
| 6 | НПФ "Пенсионный Фонд Промышленно-строительного банка" | Ключева Е.В. |
| 7 | НПФ электроэнергетики | Кобзаренко Г.О. |
| 8 | НПФ "Европейский пенсионный фонд" | Константинов А.Г. |
| 9 | НПФ "Атомгарант" | Костенко Л.Н. |
| 10 | НПФ "УРАЛСИБ" | Лебедев И.В. |
| 11 | НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии" | Люльев Г.В. |
| 12 | Кит Финанс НПФ | Мишуков Ю.В. |
| 13 | НПФ "ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ" | Никишина В.А. |
| 14 | НПФ "Наследие" | Ногин Ю.Б. |
| 15 | ОАО Спецдеп "ИНФИНИТУМ" | Платонов Ю.А. |
| 16 | НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" | Плоскова А.Б. |
| 17 | НПФ "Доверие" | Сивачев Д.А. |
| 18 | НПФ электроэнергетики | Сметанин А.Ю. |
| 19 | НПФ "Телеком-Союз" | Ташилин В.Ф. / Хасанов Р.В. |
| 20 | НПФ "Социальное развитие" | Чернышова О.Н. |
| 21 | УК Паллада Эссет Менеджмент | Баранов А. |

- Стандарт соответствует требованиям законодательства РФ и международным стандартам в области управления рисками, а также учитывает рекомендации национальной ассоциации НПФ.
- Предусмотрена возможность заключения договора аутсорсинга на управление рисками (части рисков) НПФ с третьими лицами при условии соблюдения требований НПФ и стандарта НАПФ

Цели стандарта

- Основные цели стандарта:
 - унификация практик и формирование единой терминологии, подходов, принципов риск-менеджмента в негосударственных пенсионных фондах в соответствии с современными требованиями по управлению рисками;
 - предоставление методических рекомендаций и требований к организации системы управления рисками в НПФ;
 - развитие корпоративной культуры управления рисками НПФ;
 - повышение прозрачности негосударственных пенсионных фондов и пенсионного рынка в целом для населения, инвесторов и регулятора.

- *Предварительная структура проекта стандарта НАПФ включает общие положения и отдельные разделы по каждому виду риска.*

Структура и наполнение стандарта (1/3)

Общие положения

- **Назначение стандарта, термины и определения;**
- **Цели, задачи и основные принципы управления рисками;**
- **Система / структура управления рисками, функции и роли участников:**
 - Совет Директоров Фонда;
 - Коллегиальные органы Фонда;
 - Единоличный исполнительный орган;
 - Риск-менеджмент;
 - другие подразделения Фонда.
- **Квалификационные требования к руководителю риск-менеджмента (*обязательное требование*);**

- *Стандарт НАПФ включает как обязательные требования (например, к обновлению информации, внутренним документам, квалификации руководителя риск-менеджмента), так и рекомендованные параметры на усмотрение НПФ.*
- *Рекомендованный список остается открытым.*

Структура и наполнение стандарта (2/3)

- **Виды рисков, подлежащих управлению НПФ:**
 - операционный риск;
 - кредитный риск;
 - рыночный риск;
 - риск ликвидности;
 - актуарные риски.
- **Процесс управления рисками;**
- **Мониторинг;**
- **Отчетность;**
- **Раскрытие информации.**

- Структура разделов по каждому виду риска является типовой.

Структура и наполнение стандарта (3/3)

- Типовая структура разделов по каждому виду риска:
 - определение риска;
 - источники риска;
 - идентификация риска;
 - оценка риска;
 - методы управления риском;
 - мониторинг риска;
 - отчетность;
 - рекомендуемые внутренние документы.

- *Проблематика подготовки и согласования стандарта заключается как в отсутствии четких регуляторных требований, так и в разнице подходов и уровне управления рисками в каждом НПФ.*

Проблематика

Следует выделить следующие проблемы:

- отсутствие регуляторных документов по управлению рисками НПФ, включая границы ответственности риск-менеджмента НПФ;
- дублирование функций по управлению рисками между УК и НПФ;
- различный уровень и глубина управления рисками Фондами;
- дополнительные расходы НПФ по внедрению и соблюдению требований и рекомендаций стандарта;
- отсутствие на рынке непосредственно для НПФ готовых специалистов по управлению рисками.

- *Проект стандарта НАПФ по организации риск-менеджмента в НПФ (версия 5.0.) направлен руководителям НПФ с целью получения комментариев и дальнейшей доработки документа.*

Мероприятия

- анализ реакции пенсионного рынка и предоставляемых комментариев;
- анализ предложений и рекомендаций ЦБ РФ;
- доработка документа и его утверждение НАПФ;
- подготовка плана мероприятий с указанием сроков по внедрению требований и рекомендаций НАПФ Фондами.