

**УТВЕРЖДЕН:**

Решением Совета АНПФ  
Протокол № 12 от 22.10.2020

**Внутренний стандарт  
по организации управления рисками  
негосударственных пенсионных фондов  
Саморегулируемой организации  
Ассоциация негосударственных пенсионных фондов  
«Альянс пенсионных фондов»**

Москва, 2020 г.

**Оглавление**

1.1	Назначение документа, термины и определения. ....	3
1.2	Цели, задачи и основные принципы управления рисками. ....	4
1.3	Организационная структура системы управления рисками. ....	5
1.4	Развитие корпоративной риск-культуры. ....	7
1.5	Прочие положения. ....	8

## 1.1 Назначение документа, термины и определения

1.1.1 Настоящий Внутренний стандарт по организации управления рисками негосударственных пенсионных фондов (далее - Стандарт) предназначен для обязательного применения негосударственными пенсионными фондами (далее - Фонд, НПФ) - членами Саморегулируемой организации Ассоциация негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов» (далее – АНПФ).

1.1.2 Основными целями Стандарта являются:

- повышение надежности и эффективности деятельности НПФ;
- уточнение требований по организации системы управления рисками НПФ, установленных Указанием Банка России от 04 июля 2016 г. №4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда»;
- развитие и поддержание корпоративной культуры управления рисками в НПФ и профессионального сообщества в целом;
- обеспечение прозрачности деятельности НПФ в части управления рисками заинтересованным лицам и регулирующим / контрольным органам.

1.1.3 Стандарт поощряет развитие системы управления рисками и применение наилучших практик управления рисками, предоставляя рекомендации по методам и подходам организации основных процессов управления рисками и методик оценки наиболее существенных рисков НПФ.

1.1.4 В рамках организации системы управления рисками НПФ Фонд должен руководствоваться требованиями законодательства Российской Федерации и, в частности, Указанием Банка России от 4 июля 2016 г. №4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда».

1.1.5 Основные термины и понятия:

<b>Термины</b>	<b>Определения</b>
<b>Фонд, НПФ</b>	Негосударственный пенсионный фонд, осуществляющий деятельность в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».
<b>Риск</b>	Событие, способное оказать неблагоприятное влияние на деятельность НПФ и/или на финансовые результаты НПФ.
<b>Реестр рисков</b>	Внутренний документ Фонда, содержащий выявленные риски и результаты их оценки.
<b>Риск-аппетит</b>	Агрегированный уровень рисков (в т.ч. по видам / типам / категориям), которые НПФ готов принять соразмерно своим возможностям для достижения своих целей (стратегических и/или бизнес-плана).
<b>Управление рисками</b>	Деятельность по координации процессов НПФ в целях поддержания рисков на допустимом (приемлемом) для НПФ уровне, в том числе: идентификация, оценка, принятие решений по ограничению рисков, мониторинг рисков.
<b>Система управления рисками</b>	Совокупность процессов, процедур, методик, информационных систем, а также деятельность структурных подразделений и коллегиальных органов Фонда, позволяющих предупреждать риски, оперативно реагировать на случаи их возникновения и

	минимизировать неблагоприятные последствия для деятельности Фонда.
<b>Коллегиальный орган по управлению рисками</b>	Коллегиальный орган НПФ (Комитет по управлению рисками/ Инвестиционный комитет и т.п.), к компетенции которого относятся вопросы управления рисками НПФ.
<b>Риск-менеджер / Подразделение, ответственное за управление рисками</b>	Ответственный сотрудник / Структурное подразделение, осуществляющее координацию деятельности системы управления рисками, работу по выявлению, измерению и оценке рисков НПФ, разработку внутренних документов НПФ в части управления рисками, по контролю за соответствием риска установленным НПФ ограничениям риска, консультирование владельцев рисков по методологии управления рисками, предоставление необходимой информации о состоянии системы управления рисками заинтересованным сторонам.
<b>Риск-культура</b>	Разделяемое всеми работниками понимание подходов и процедур управления рисками и ответственное отношение к потенциальным рискам в своей работе.
<b>Управляющая компания</b>	Акционерное общество, общество с ограниченной ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, с которым у Фонда заключен договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений или пенсионных резервов.

1.1.6 Термины и понятия, используемые в настоящем Стандарте, могут трактоваться в соответствии с международным стандартом «Риск-менеджмент – принципы и руководство» (ISO - 31000), с уточнениями, установленными нормативными актами Банка России.

## 1.2 Цели, задачи и основные принципы управления рисками

1.2.1 Основными целями управления рисками НПФ являются:

- обеспечение исполнения Фондом своих обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками, государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» в полном объеме и в установленный срок;
- своевременное выявление угроз возникновения рисков в деятельности НПФ и предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий;
- поддержание достаточного уровня покрытия активами Фонда обязательств Фонда;
- поддержание рисков на приемлемом для Фонда уровне, обеспечивающем устойчивое его функционирование и развитие;
- повышение конкурентоспособности и надежности, обеспечение устойчивого развития Фонда за счет управления рисками;
- содействие повышению качества принимаемых управленческих решений и прозрачности бизнес-процессов Фонда за счет эффективного управления рисками.

1.2.2 Для достижения целей система управления рисками решает следующие ключевые задачи:

- снижение возможных потерь НПФ при реализации неблагоприятных событий и/или частоты реализации этих событий;

- поддержание рисков НПФ в пределах установленных Фондом ограничений;
- предоставление необходимой информации о рисках всем заинтересованным сторонам в соответствии с требованиями законодательства, внутренними документами НПФ.

1.2.3 Принципы организации управления рисками устанавливаются Политикой управления рисками НПФ, при этом должно обеспечиваться реализация следующих принципов:

- **Независимость.** Риск-менеджер / Подразделение, ответственное за управление рисками, является независимым в структуре НПФ и подчиняется непосредственно Единоличному исполнительному органу НПФ.
- **Непрерывность.** Подразделение риск-менеджмента и владельцы рисков осуществляют постоянный процесс мониторинга и идентификации рисков.
- **Разделение полномочий.** Функции между структурными подразделениями/работниками НПФ распределяются таким образом, чтобы исключить конфликт интересов. Обязательным является разделение полномочий между подразделениями и/или работниками, осуществляющими: выполнение операций, их учет и контроль.
- **Оптимальность.** Мероприятия по управлению рисками должны быть адекватны и соотносимы с возможными потерями и вероятностью реализации риска.
- **Коллегиальность.** Обязательное формирование коллегиального органа (органов) по управлению рисками НПФ.
- **Регламентация.** Формирование и поддержание в актуальном состоянии внутренних документов по управлению рисками.
- **Своевременность и полнота информации.** Информация о выявленных рисках, статусах мероприятий по их управлению и контролю должна своевременно и в полном объеме предоставляться уполномоченным органам управления Фонда.
- **Открытость.** НПФ обеспечивает необходимое раскрытие информации о своей деятельности для внешних пользователей.

### 1.3 Организационная структура системы управления рисками

1.3.1. Организационная структура по управлению рисками включает в себя:

- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган;
- Комитет по управлению рисками и/или Инвестиционный Комитет;
- Подразделение риск-менеджмента и/или риск-менеджера;
- Другие подразделения и работники Фонда.

1.3.2. Совет директоров осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- утверждение политики управления рисками и иных внутренних нормативных документов, предусмотренных действующим законодательством в сфере управления рисками;
- участие в осуществлении контроля за реализацией мероприятий в рамках организации системы управления рисками, включая рассмотрение ежеквартального отчета о деятельности Фонда по организации системы управления рисками, включая деятельность Фонда по управлению рисками и конфликтами интересов в Фонде;
- иные вопросы в области управления рисками, отнесенные к компетенции Совета директоров действующим законодательством и внутренними нормативными документами Фонда.

- 1.3.3. Совет директоров Фонда обязан утвердить Политику по управлению рисками, которая должна регламентировать следующее:
- цели управления рисками НПФ;
  - определение следующих понятий – риск, размер риска, вероятность риска, последствия риска;
  - принципы управления рисками;
  - подходы к идентификации и классификации рисков, подлежащих управлению;
  - организационная структура по управлению рисками;
  - основные методы управления рисками.
- 1.3.4. Совет директоров Фонда в соответствии с требованиями законодательства утверждает Реестр рисков. Реестр рисков подлежит обновлению не реже одного раза в течение каждого календарного года.
- 1.3.5. Измерение и оценка отдельно скрытых рисков с высоким и критичным уровнем риска, включенных в реестр рисков, должны осуществляться по мере необходимости, но не реже одного раза в месяц.
- 1.3.6. Деятельность (компетенции и функции) Коллегиального органа (органов) по управлению рисками должна регламентироваться соответствующим положением о комитете Фонда. При этом на нем должны рассматриваться следующие вопросы:
- определение и контроль показателей риск-аппетита;
  - параметры инвестиционной стратегии Фонда;
  - определение и контроль лимитов в рамках утвержденного риск-аппетита, включая ограничения на управляющие компании Фонда;
  - проекты документов по управлению рисками Фонда;
  - планы мероприятий по реагированию на рискованные события.
- 1.3.7. В рамках деятельности Коллегиальных органов по управлению рисками необходимо обеспечить обязательное вхождение в их состав Риск-менеджера / представителей Подразделения, ответственного за управление рисками.
- 1.3.8. В соответствии с требованиями законодательства и для предотвращения возможного конфликта интересов право голоса Риск-менеджера / представителей Подразделения, ответственного за управление рисками, по вопросам принятия рисков, в том числе в рамках организации процесса инвестирования (совершение сделок, выбор управляющих компаний и определение объема средств, передаваемых в доверительное управление, и т.п.), должны быть ограничены. Для обеспечения эффективного контроля за уровнем принимаемых рисков рекомендуется наделить Риск-менеджера / представителей Подразделения, ответственного за управление рисками, правом вето в случае мотивированного несогласия с принимаемым решением.
- 1.3.9. К компетенции Единоличного исполнительного органа Фонда в части управления рисками относятся:
- организация системы управления рисками и обеспечение соответствия деятельности Фонда внутренним документам Фонда, разработанным в рамках системы управления рисками;
  - утверждение организационной структуры НПФ, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и управление рисками;
  - утверждение внутренних нормативных документов по управлению рисками, относящихся к его компетенции;

- рассмотрение отчетов по управлению рисками в НПФ и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;
- иные вопросы в области управления рисками, отнесенные к компетенции Единоличного исполнительного органа действующим законодательством и внутренними нормативными документами Фонда.

1.3.10. Основными функциями Риск-менеджера / Подразделения, ответственного за управление рисками, в системе управления рисками являются:

- координация процессов управления рисками НПФ;
- выявление возможных случаев возникновения риска, реальных или потенциальных, отрицательных тенденций, свидетельствующих об усилении риска, анализ факторов, влияющих на возникновение рисков, и оценка масштабов предполагаемого убытка;
- организация контроля над соблюдением установленных ограничений рисков;
- вынесение предложений по снижению уровня риска на утверждение соответствующего коллегиального органа;
- определение, оценка, измерение и мониторинг рисков в соответствии с разработанными и утвержденными НПФ положениями, методами и процедурами;
- предоставление отчетности по рискам, установленной внутренними нормативными документами;
- мониторинг соблюдения внутренних и внешних требований в части управления рисками;
- участие в рассмотрении политик и процедур НПФ, разработка рекомендаций по их изменению в целях усиления системы управления и контроля над рисками НПФ;
- иные вопросы в области управления рисками, отнесенные к компетенции Риск-менеджера / Подразделения, ответственного за управление рисками, действующим законодательством и внутренними нормативными документами Фонда.

1.3.11. Основными функциями структурных подразделений НПФ в процессе управления рисками являются:

- идентификации рисков;
- участие в разработке методической и нормативной документации по управлению рисками;
- реализация утвержденных мероприятий по реагированию на рисковые события;
- подготовка и предоставление необходимой информации подразделению риск-менеджмента;
- содействие процессу развития внутренних коммуникаций в рамках управления рисками.

## **1.4 Развитие корпоративной риск-культуры**

1.4.1 Для эффективного управления рисками НПФ должен повышать осведомленность работников о рисках и их вовлеченность в процесс управления рисками, проводить обязательное периодическое обучение работников Фонда по вопросам управления операционными рисками. Периодичность такого обучения определяется НПФ во внутренних документах Фонда.

1.4.2 Для полноты и эффективности контроля за принимаемыми рисками Фондом должна быть обеспечена возможность информирования сотрудниками Фонда Риск-менеджера / представителей Подразделения, ответственного за управление рисками, о событиях операционного риска. При этом внутренними нормативными документами Фонда должна быть установлена обязанность такого информирования.

1.4.3 Рекомендуется включение показателей эффективности работы системы управления рисками Фонда в систему мотивации сотрудников Фонда.

## **1.5 Прочие положения**

1.5.1 Фонд может передавать часть функций по управлению рисками НПФ другим юридическим лицам при условии соблюдения требований НПФ и положений настоящего Стандарта. Решение о передаче функций по управлению рисками или частью рисков в обязательном порядке принимается Советом директоров НПФ. При передаче функций по управлению рисками необходимо убедиться в отсутствии конфликта интересов между НПФ и стороной, осуществляющей управление риском, включая подготовку и передачу соответствующей информации в Фонд. Передача функций (части функций) по управлению рисками не снимает ответственности Фонда за своевременность, полноту и качество управления рисками, а также соответствие системы управления рисками Фонда требованиям законодательства и настоящего Стандарта.

1.5.2 Фонд должен обеспечить хранение информации и документов, подтверждающих его соответствие требованиям настоящих Стандартов, не менее пяти лет.

1.5.3 Настоящий Стандарт подготовлен Рабочей группой АНПФ по риск-менеджменту. Стандарт подлежит пересмотру в случае необходимости, в том числе в случае изменений законодательства.