ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

РИСКИ НПФ

Филатов М.В., Президент Ханты-Мансийского НПФ

г. Ханты-Мансийск, 2008 г.

ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Контекст деятельности НПФ

Внешнее окружение:

- Социальная политика государства
- Законодательство
- Налогообложение
- Фондовый рынок

Внутренние факторы:

- Поддержка учредителей
- Стратегия
- Управление
- Документы
- Персонал

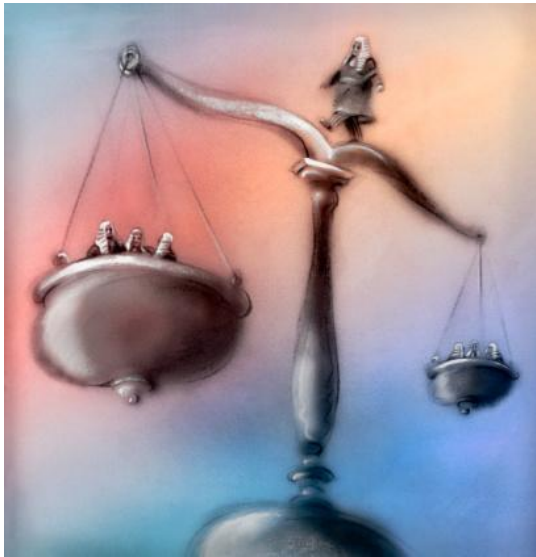
Операционная деятельность:

- Актуарные расчеты
- Привлечение средств
- Учет и инвестирование резервов
- Выплаты пенсий

ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Основные риски НПФ

- Политические риски и риски законодательства
- Инвестиционные риски
- Управленческие риски
- Операционные риски



ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Политические риски и риски законодательства

- Непрозрачная и изменяющаяся система налогообложения
- Ужесточение требований к размещению активов
- Отсутствие типовых документов
- Дефолты, смена законодательства и пр.

Последствия:

- полная остановка деятельности НПФ, потеря клиентов, материальные потери (в т.ч. налоги, штрафы и т.п.)

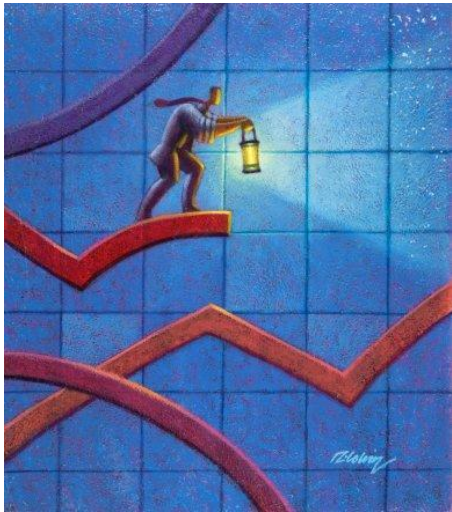
ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Инвестиционные риски

- Риски неправильного планирования инвестиций
- Риски фондового рынка
- Кредитные риски
- Риски контрагентов

Последствия:

- актуарный дефицит, отсутствие средств на ведение деятельности, отток клиентов, полная потеря активов



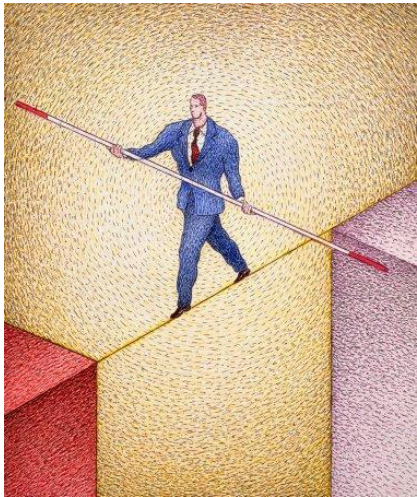
ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Управленческие риски

- Низкая ответственность учредителей и Совета Фонда
- Ошибки при разработке стратегии
- Ошибки бюджетного планирования
- Низкая проработанность документов компании
- Недостаток квалифицированных специалистов
- Плохая работа по привлечению клиентов

Последствия:

- Снижение эффективности работы, материальные потери, репутационные риски



ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Операционные риски

- Ошибки в актуарных расчетах
- Риски, связанные с IT-инфраструктурой
- Ошибки персонала (в том числе агентов по продаже)
- Риски, связанные с платежами пенсий

Последствия:

- материальные потери, репутационные риски, отзыв лицензии

ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Актуарные расчеты – важнейшая составляющая деятельности НПФ

Успех деятельности НПФ во многом определяется:

- Точностью расчетов. Тарифы должны быть не высокие (конкурентоспособные) и не низкие (не разорить фонд)
  - Нет устоявшихся тарифов, как в страховых компаниях и банках
- Качеством правил, договоров и т.п.
  - Правила Фондов содержат грубые ошибки, неточности
  - Нет устоявшейся терминологии
  - Нет прозрачности в расчетах (как для участников/ вкладчиков, так и для руководства НПФ)
- Постоянным контролем за рисками и корректировкой инвестиционной политики НПФ

ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Состояние дел: актуарные расчеты

Реалии:

- Недостаток и низкая квалификация актуариев
- Низкое качество актуарных документов
- Отсутствие в актуарных оценках анализа рисков:
  - Ликвидационных
  - Инвестиционных
  - Смешения активов по разным пенсионным схемам
  - Хозяйственной деятельности

ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Внимание – актуарный дефицит!

- Актуарий не несет ответственность за неверный расчет
- НПФ не может показать актуарный дефицит (это приговор, а не руководство к действию
- Актуарный дефицит по одной схеме (договору) будет покрыт НПФ из активов по другим схемам (договорам)
    - Участники, передавшие ОПС в фонд с актуарным дефицитом, рискуют остаться без пенсии!
    - Инвестиционная политика – общая для всех пенсионных резервов, поэтому не отражает адекватно соотношение «обязательства/активы»

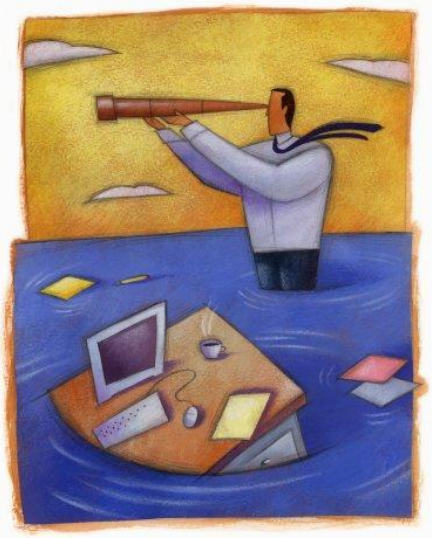
ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Состояние дел: IT-инфраструктура

IT – важная составляющая бизнеса, оказывающая существенное влияние на его ведение

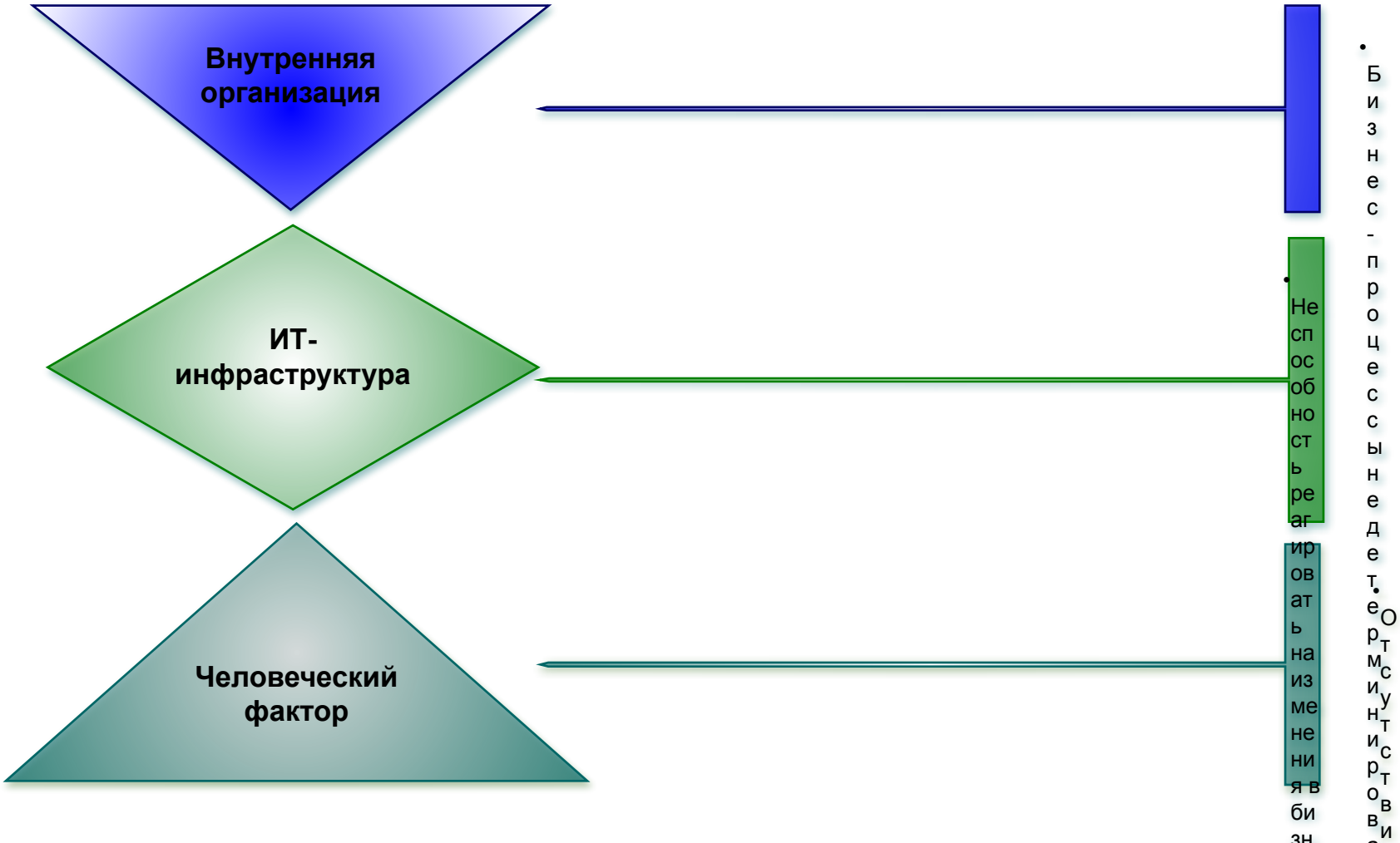
Реалии:

- Уровни развития бизнеса и IT часто не совпадают
- Отсутствие долгосрочных стратегий развития IT
- Проблемы IT-взаимодействия с партнерами
- Недостаток квалифицированных кадров
- Низкий уровень обслуживания IT



ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Источники и причины IT-рисков



ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Взаимозависимость развития бизнеса и IT

Динамика бизнеса не соответствует уровню развития ИТ.
Пассивная роль ИТ.

Сдерживание развития бизнеса.

Уровень развития бизнеса не соответствует уровню развития ИТ.

Необоснованно высокие затраты на ИТ.

Идеальное состояние

ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

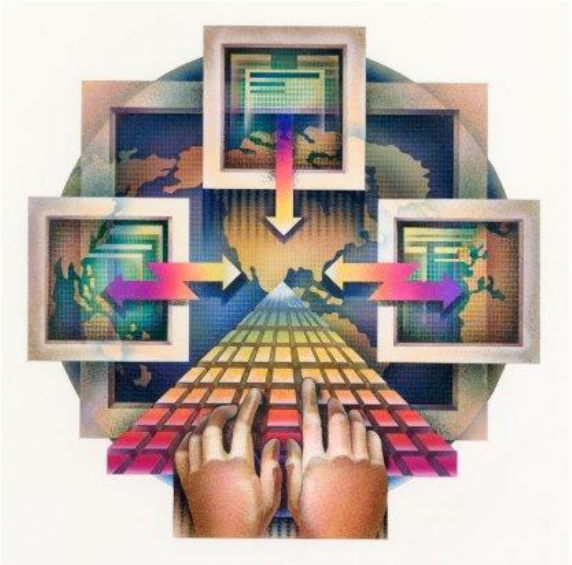
Взаимозависимость бизнеса и IT

Сценарий 1

Динамика бизнеса превышает темпы развития ИТ.
Пассивная роль ИТ.

Сдерживание развития бизнеса.

Сценарий 2



Динамика ИТ превышает темпы развития бизнеса.
Активная роль ИТ.

Необоснованно высокие затраты на ИТ.

ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

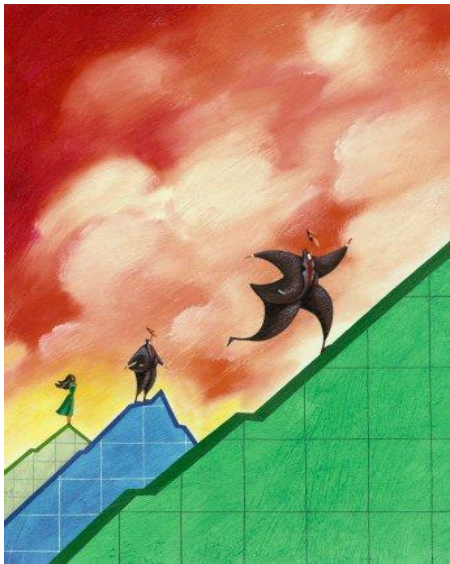
Лучшие практики по управлению рисками

- Тщательное планирование, особенно в разработке пенсионных планов и в инвестировании
- Совершенствование бизнес-процессов, внедрение внешнего и внутреннего контроля
- Эффективная работа с учредителями и членами совета фонда
- Разумный подход к выбору контрагентов (УК, брокеров, депозитарий, банки, аудитор, актуария, IT-сопровождение, юридическое сопровождение, внешних агентов по привлечению клиентов)
- Создание резервов собственных средств

ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Опыт Ханты-Мансийского НПФ

- Анализ существующих и возможных рисков и управление рисками
- Тщательное прогнозирование, планирование и бюджетирование
- Работа с Советом фонда
- Активное участие в инвестировании
- Продуманная кадровая политика
- Работа в регионах (отсутствие агентов с низкой ответственностью)



ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Спасибо за внимание!

г. Ханты-Мансийск, 2008 г.