

## **Evaluarea eficienței sistemului de administrare a riscurilor**

### **Principalele caracteristici ale sistemului de administrare a riscurilor**

BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. asigură gestionarea riscurilor în cadrul companiei prin politici și proceduri implementate în concordanță cu prevederile legislative în vigoare și normele emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, care reglementează activitatea de pensii private din România. În cadrul societății sunt definite Direcția de Administrare Risc și Departamentul de Control Intern și Conformitate care emit periodic rapoarte de activitate, aducând la cunoștința conducerii executive orice modificare de risc identificată, care poate afecta derularea activității societății. De asemenea sunt înființate și comitete consultative care raportează conducerii executive sau Consiliului de Supraveghere, după caz (Comitetul de Investiții, Comitetul de Risc).

Managementul riscului este definit ca procesul prin care se identifică, evaluează, diminuează, monitorizează și raportează riscurile generate de factori interni sau de factori externi care ar putea avea un impact negativ asupra activității administratorului și/sau fondurilor de pensii administrate.

Abordarea generală a BCR Pensii, SAFPP este să gestioneze riscul printr-o combinație de guvernanta corporativă solidă formată din sisteme și controale eficiente și eficace și un management al riscului solid și orientat pentru a menține limitele adecvate.

Reglementările implementate în cadrul societății fac referire la: evaluarea și administrarea riscurilor; evaluarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice; soluționarea reclamațiilor, identificarea și soluționarea conflictelor de interese, selectarea, monitorizarea, evaluarea și adecvarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie, prevenirea spălării banilor și finanțării actelor de terorism.

Direcția de Administrare Risc din cadrul societății efectuează (cu frecvențe prestabilite sau ad-hoc) analize cantitative și sau calitative prin diverse metode și tehnici de evaluare a riscurilor pentru următoarele tipuri de riscuri și nu numai: riscul actuarial, riscul de concentrare, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul de piață, riscul reputațional, riscul de conformitate, riscul operațional generat de sistemele informatice.

Politica de riscuri a societății stabilește principiile și modalitățile de abordare a managementului riscului.

Obiectivele principale ale politicii sunt:

- Să furnizeze un cadru consistent pentru managementul riscului
- Să stabilească standarde minime pentru principalele aspecte privind managementul riscului
- Să aloce responsabilități pentru a asigura respectarea acestor standarde.

## **Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare a riscurilor pentru semestrul I 2020**

În cursul semestrului I 2020 Politica de administrare a riscurilor și Profilele de risc ale BCR Pensii SAFPP SA și, respectiv, ale fondurilor de pensii FPAP BCR și FPF BCR Plus au fost revizuite și aprobate de către Consiliul de Supraveghere în data de 26.02.2020.

În semestrul I 2020 au fost raportate cu o frecvență lunară către membrii Directoratului riscurile investiționale ale fondurilor de pensii private și rezultatele testelor de stres în condițiile pandemiei Covid 19, suplimentar față de raportările uzuale.

În cursul semestrului I 2020 nu au fost identificate evenimente de risc operațional cu impact material sau situații de abateri de la limitele de risc stabilite.

Având în vedere politicile, procedurile și controalele implementate la nivelul BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., Consiliul de Supraveghere a constatat că sistemul de administrare al riscurilor, adoptat la nivelul societății este adecvat și funcționează eficient.

### **Concluzii**

#### **FPAP BCR**

Toți indicatorii de risc sunt sub pragurile definite.

- Există o bună diversificare a portofoliilor de acțiuni pe emitenți și piețe. În ceea ce privește instrumentele cu venit fix, concentrarea este destul de mare pe titlurile de stat românești (63,31%), mai mare față de sfârșitul semestrului II 2019 (60,07%).
- Ponderea acțiunilor în portofoliul fondului a fost mai mică la finalul semestrului I 2020 (17,99%) comparativ cu semestrul II 2019 când ponderea a fost de (19,73%).

#### **FPF BCR Plus**

Toți indicatorii de risc sunt sub pragurile definite.

- Se remarcă o bună diversificare a portofoliilor de acțiuni, pe emitenți și piețe. În ceea ce privește instrumentele cu venit fix, concentrarea pe titlurile de stat românești a crescut la 59,20% (fiind sub media pieței, media pe titlurile de stat fiind la finalul semestrului I 2020 de 62,89%), comparativ cu semestrul II 2019, când ponderea acestora era de 58,24%.
- Ponderea acțiunilor în portofoliul fondului a fost mai mică la finalul semestrului I 2020 (19,52%), comparativ cu semestrul II 2019, când a fost de 21,27%.

#### **BCR Pensii**

- În cursul trimestrului I 2020 un indicator cheie de risc s-a situat în zona “de urmărit” și un indicator cheie de risc s-a situat peste pragul de “atenționare”.
- În trimestrul II 2020 doi indicatori cheie de risc s-au situat în zona “de urmărit”.

Pentru fiecare situație în parte s-a întocmit un plan de măsuri, aprobat de către Directorat. Măsurile stabilite au fost implementate și au fost închise în registrul de control intern, iar recomandările au fost monitorizate de către Departamentul Control Intern și Conformitate și raportate către conducere cu o frecvență lunară. Excepționând indicatorii menționați mai sus, nu au fost raportate alte depășiri ale indicatorilor de risc implementați la nivelul BCR Pensii.