

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 governanță 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 2022

În cursul semestrului I 2022 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 25.05.2022, respectiv 16.02.2022.

În semestrul I 2022 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 și a războiului dintre Rusia și Ucraina, suplimentar față de raportările uzuale.

În cursul semestrului I 2022 nu au fost identificate evenimente de risc operațional cu impact material. În trimestrul I 2022 au fost înregistrate depășiri ale limitelor investiționale legale și ale gradului de risc datorită retragerii calificativului investment grade pentru International Investment Bank, cu acționar majoritar Rusia. Depășirea a avut loc începând cu data de 24.03.2022 pentru calculele din data de 23.03.2022.

Încadrarea în gradul de risc a avut loc în data de 25.03.2022 pentru data de 24.03.2022, în cazul ambelor fonduri administrate.

Termenul de reîncadrare în limitele investiționale pentru emitentul de obligațiuni non-guvernamentale (supranaționale) International Investment Bank era de 18.03.2022. În acest caz a fost stabilit un plan de măsuri pe etape.

În data de 20.05.2022 a avut loc reîncadrarea în limitele investiționale pentru emitentul International Investment Bank, acesta redevenind “investment grade” prin retragerea calificativului de către agenția Fitch, în prezent beneficiind de calificativ “investment grade” doar din partea agenției de rating Standard and Poor’s.

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.
- Se remarcă 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 (64,09%), dar mai mică față de sfârșitul semestrului II 2021 (60,85%).
- Ponderea acțiunilor în portofoliul fondului a fost mai mare la finalul semestrului II 2021 (23,73%) comparativ cu semestrul I 2022 când ponderea a fost de 21,56%.

FPF BCR Plus

- Toți indicatorii de risc sunt sub pragurile definite.

- În ceea ce privește instrumentele cu venit fix, concentrarea pe titlurile de stat românești a crescut de la 59,07% la 62,72% (fiind peste media pieței, media pe titlurile de stat fiind la finalul semestrului I 2022 de 59,81%).
- Se remarcă o bună diversificare a portofoliilor de acțiuni, pe emitenți și piețe. Ponderea acțiunilor în portofoliul fondului a scăzut la finalul semestrului I 2022 la 22,55%, comparativ cu semestrul II 2021, când a fost de 25,90%.

BCR Pensii

În cursul trimestrului I 2022 următorii indicatori cheie de risc s-au situat în zona “atenționare”:

- Nr. de raportări rectificative către ASF P2 + P3 (Nr. de raportări rectificative către ASF /trimestru) - Creșterea numărului de reclamații a fost generată, cu precădere, de reevaluarea și modificarea criteriilor de clasificare în categoriile reclamații vs. solicitări, iar măsura stabilită este:

Actualizarea Procedurii privind riscul operațional în vederea reevaluării și actualizării atât a modalității de calcul a indicatorului, precum și a limitelor interne, prin aliniere la noile criterii de clasificare a reclamațiilor, precum și la dinamica portofoliului de participanți.

- Reclamațiile primite P2 + P3 (Nr. de reclamații/trimestru) - Creșterea numărului de rapoarte rectificative în Q1 2022 a fost generată de intrarea în vigoare începând cu 01.01.2022 a Normei ASF nr. 19/2021 privind obligațiile de raportare și transparență în sistemul pensiilor private, precum și începând cu data de 24.02.2022 a Normei ASF nr. 4/2022 de modificare și completare a prevederilor normei anterior menționate; ambele norme au adus modificări substanțiale față de prevederile anterioare ale normelor ASF nr. 24/2015 și 25/2015 în privința atât a regulilor de raportare, precum și a termenelor, iar măsura stabilită este:

Analiza aspectelor care au condus la producerea deficiențelor în cadrul raportărilor care au necesitat rectificări în Q1 2022 și, dacă este cazul, centralizarea aspectelor care necesită în continuare clarificări și adresarea acestora în mod formal către ASF, în vederea obținerii unui punct de vedere /ghid /interpretări oficiale.

În cursul trimestrului II 2022 următorul indicator cheie de risc s-a situat peste pragul de “atenționare”:

- Plăți DIP (plată unică) după termenul legal P2 + P3 (Nr. de plăți de activ după termenul de 10 zile/ trimestru) - S-a întocmit un plan de măsuri corective și preventive, aprobat de către Directorat. Măsurile stabilite au fost implementate și au fost închise în registrul de control intern în data de 18.05.2022.

- Alocări eronate (încălcare norme/proceduri interne) – P3 - Nr de alocări eronate/ trimestru - In trimestrul II 2022, au fost efectuate 2 corectii si 1 reconciliere.

Pentru fiecare dintre cele 2 cazuri care au necesitat corectii au fost stabilite măsuri corective si preventive.

În cursul trimestrului II 2022 următorul indicator cheie de risc s-a situat în zona “de urmărit”:

- Numărul recomandarilor/actiunilor agreate aferente controlului intern, neinchise in termenul stabilit initial (rapiditatea in remedierea deficientelor constatate) P2 + P3 (Nr. de recomandări/acțiuni deschise la sfârșit de trimestru cu termenul inițial depășit) - Măsură: Implementarea unor acțiuni de follow-up lunare.

Exceptând indicatorii menționați mai sus, nu au fost raportate alte depășiri ale indicatorilor de risc implementați la nivelul BCR Pensii.