



МЫ первые*

*В 1996 году «Паллада Эссет Менеджмент» зарегистрировала 1-ый ОПИФ в России – Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Паллада - облигации». Правила ^o 0001 - 44504664 от 12.09.1996 г. ФКЦБ РФ.

паллада

ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ

Обзор стандартов по управлению рисками

20.02.2015

ПАЛЛАДА
управление
активами

Александр Баранов
Заместитель генерального директора,
руководитель службы риск-менеджмента

Принципы стандартизации риск-менеджмента

Сначала мы строим фундамент, а уже потом возводим дом. Так и внедрение международных стандартов и универсальных правил работы – это первое, что необходимо сделать для нормальной работы рынка...

Роб Кертис, Международная ассоциация органов страхового надзора (IAIS) (Великобритания) об обобщении и совершенствовании Директив для страховых и перестраховочных компаний - Solvency II.

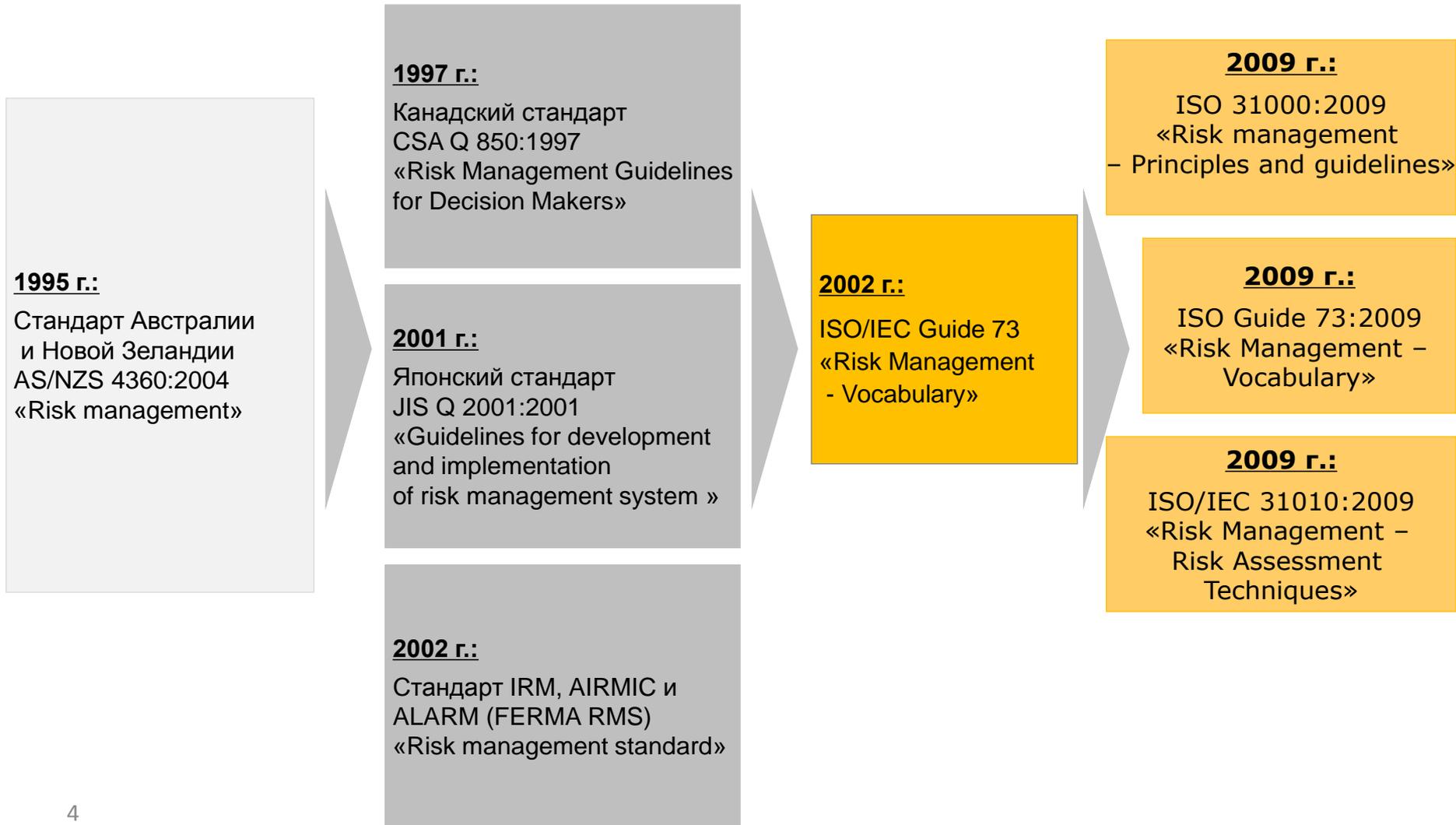
Основные принципы построения системы минимизации рисков хозяйствующего субъекта

Управление интегральным риском компании является инструментом устранения конфликта интересов собственников и менеджмента предприятия!

Собственники предприятия заинтересованы в сохранении стабильного развития предприятия

Менеджмент предприятия стремится к максимизации доходности компании даже с существенным увеличением уровня риска

История стандартизации управления рисками



Основные международные стандарты управления рисками

Номер/краткое название стандарта	Наименование стандарта (на английском)	Наименования стандарта (на русском)
ISO/IEC 31010:2009	Risk management – Risk assessment techniques	Риск-менеджмент – Руководство по оценке рисков
ISO/IEC Guide 73	Risk Management – Vocabulary – Guidelines for use in standards	Риск-менеджмент – Словарь – Руководство по использованию в стандартах
ISO 31000:2009	Risk management – Principles and guidelines	Риск-менеджмент – Принципы и рекомендации
COSO II ERM – Integrated Framework	Enterprise Risk Management – Integrated Framework Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), USA.	Интегрированная модель управления рисками организации (2004) Комитет спонсорских организаций Комиссии Тредвея, США.
IRM, AIRMIC и ALARM (FERMA RMS)	Risk management standard, 2002 The Institute of Risk Management (IRM), The Association of Insurance and Risk Managers (AIRMIC) and ALARM The National Forum for Risk Management in the Public Sector, UK. Adopted by Federation of European Risk Management Associations.	Стандарт управления рисками (модель RMS) (2002) Институт риск-менеджмента, Ассоциация риск-менеджмента и страхования, Национальный форум риск-менеджмента в общественном секторе (Великобритания). Принят Федерацией европейских ассоциаций риск-менеджеров.

Основные международные отраслевые стандарты управления рисками

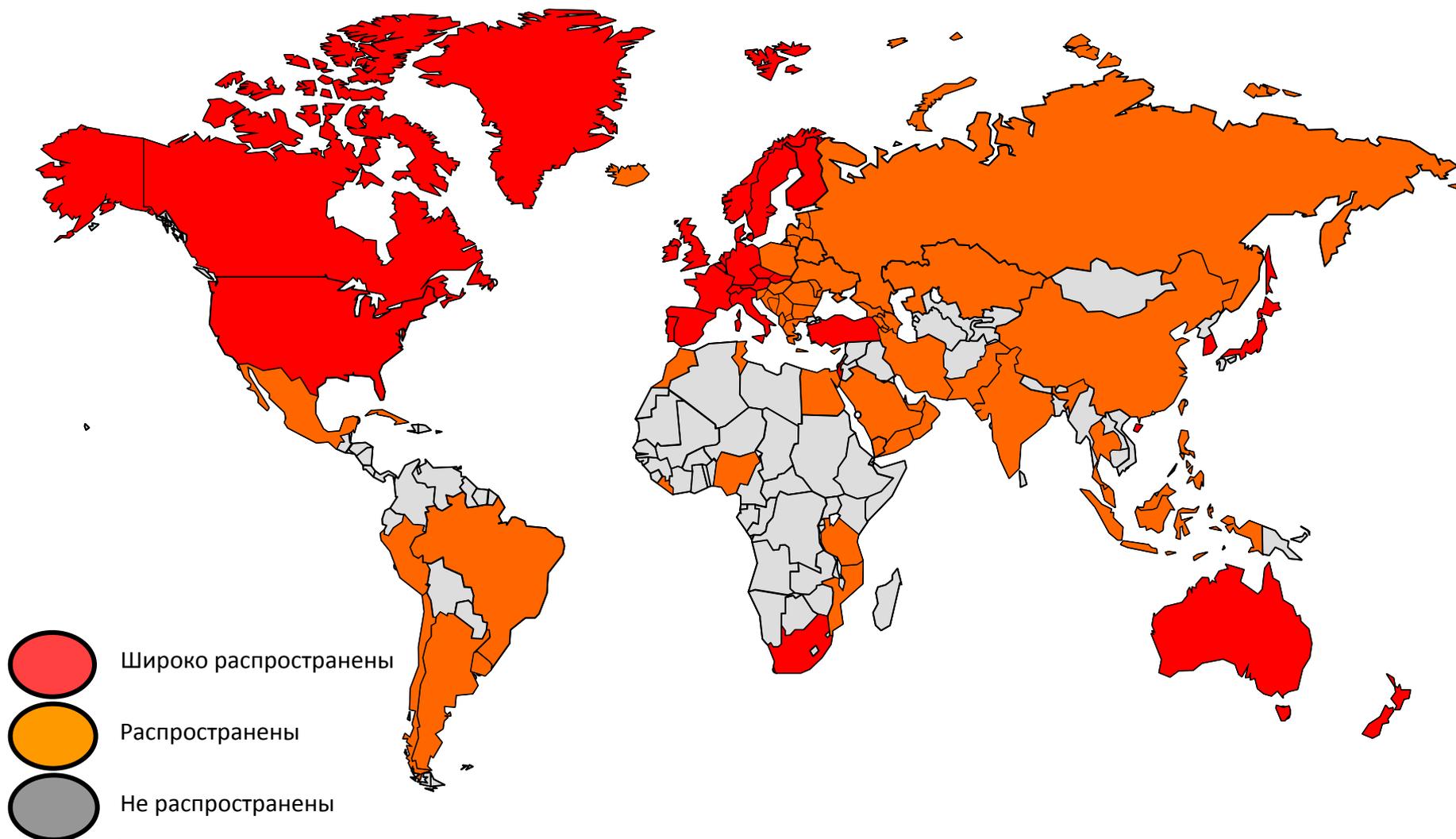
Номер/краткое название стандарта	Наименование стандарта (на английском)	Наименования стандарта (на русском)
Basel I	Basel I : International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards, 1988	Стандарты Базельского комитета по банковскому надзору измерения капитала банков (1988)
Basel II	Basel II : International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: a Revised Framework, 2004	Стандарты II Базельского комитета по банковскому надзору измерения капитала банков и доработанное соглашение (2004)
Basel III	Basel III: International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: a Revised Framework, 2010-2011	Стандарты III Базельского комитета по банковскому надзору измерения капитала банков и доработанное соглашение (2010-2011)
Solvency I	Available Solvency Margin, 1973	Требование (директива) о платежеспособности страховых компаний Европы (ЕС и Великобритания), 1973
Solvency II	1. Risk-Based Capital - RBC (USA, Canada, Australia, Singapore, Japan), 1992-1993 2 и 3. Structured Early Intervention and Resolution process, 2005-2009, 2012, 2016	Обобщение 13 директив о платежеспособности в виде трех глав: 1. Директивы, 2. Требования, 3. Нормы (2009 отложили принятие на 2016)*

Примечание: Работа над Solvency II была начата Комитетом европейских регуляторов по страхованию и профессиональным пенсиям (CEIOPS) и продолжена заменившим его Европейским агентством по страхованию и профессиональным пенсиям (EIOPA) в соответствии с полномочиями, закрепленными в Регламенте (ЕС) № 1094/2010 от 24 ноября 2010 г. о создании Европейского надзорного агентства (Европейское агентство по страхованию и профессиональным пенсиям)

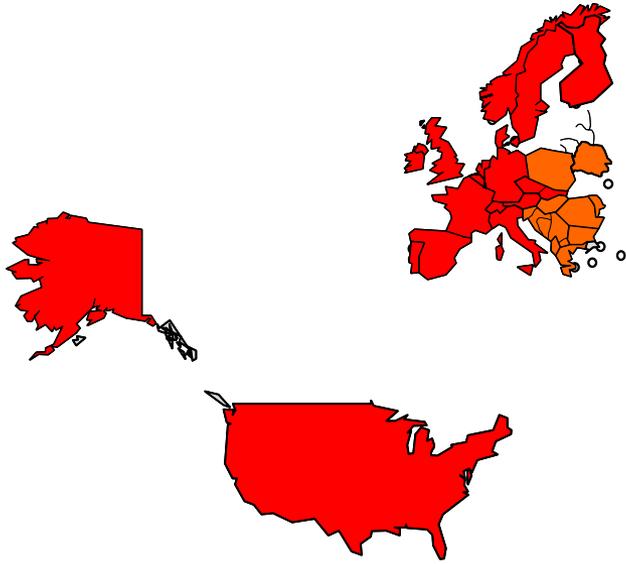
Основные национальные стандарты управления рисками

Номер/краткое название стандарта	Наименование стандарта (на английском)	Наименования стандарта (на русском)
BS 31100:2008 Британский стандарт	Code of practice for risk management	Свод практики для риск-менеджмента
AS/NZS 4360:2004 Австралийский стандарт	Risk management	Управление рисками
HB 436:2004 Австралийское руководство	Risk management Guidelines – Companion to AS/NZS 4360:2004	Руководство по риск-менеджменту – Применение стандарта AS/NZS 4360:2004
CSA Q 850:1997 Канадский стандарт	Risk Management Guidelines for Decision Makers	Руководство по риск-менеджменту при принятии решений
JIS Q 2001:2001 Японский стандарт	Guidelines for development and implementation of risk management system	Руководство для разработки и выполнения системы риск-менеджмента
ГОСТ Р 51897-2002	-	Менеджмент риска. Термины и определения
...

Распространенность мировых стандартов по управлению рисками



Разница в подходах к стандартам в России и мире



VS.



Задается общая концепция



Очень детальные корпоративные стандарты компаний



Очень детальные государственные стандарты



Компании пытаются «вписать» свои стандарты в государственные

Модель управления рисками COSO ERM

- Внутренняя среда
- Закладывает основы подхода к управлению рисками. Включает:
 - Совет Директоров;
 - Философию управления рисками;
 - Риск-аппетит;
 - Честность и этические ценности;
 - Важность компетенции;
 - Организационную структуру;
 - Делегирование полномочий и распределение ответственности;
 - Стандарты управления персоналом.



Оценка рисков

- Риски анализируются с учетом вероятности их возникновения и степени влияния с целью определения того, какие действия в отношении них необходимо предпринять.
- Риски оцениваются с точки зрения присущего и остаточного риска.

Постановка целей

- Цели должны быть определены до того как руководство начнет выявлять события, которые могут оказать влияние на их достижение;
- Руководство компании имеет правильно организованный процесс выбора и формирования целей, и эти цели соответствуют миссии организации и уровню ее риск-аппетита.

Выявление потенциальных событий

- Внутренние и внешние события, оказывающие влияние на достижение целей организации, должны определяться с учетом их разделения на риски или возможности;
- Возможности должны учитываться руководством в процессе формирования стратегии и постановки целей.

Модель управления рисками COSO ERM (продолжение)

Реагирование на риск

- Руководство выбирает метод реагирования на риск:
 - избежание риска;
 - принятие;
 - снижение;
 - передача;
- Разработанные мероприятия позволяют привести выявленный риск в соответствие с допустимым уровнем риска и риск-аппетитом организации.



Мониторинг

- Весь процесс управления рисками организации отслеживается и по необходимости корректируется;
- Мониторинг осуществляется в рамках текущей деятельности руководства или путем проведения периодических оценок.

Контрольные процедуры

- Политики и процедуры разработаны и установлены таким образом, чтобы обеспечивать «разумную» гарантию того, что реагирование на возникающий риск происходит эффективно и своевременно.

Информация и коммуникация

- Необходимая информация определяется, фиксируется и передается в такой форме и в такие сроки, которые позволяют сотрудникам выполнять их обязанности;
- Эффективный обмен информацией в рамках организации по вертикали и по горизонтали.

ПАЛЛАДА

управление
активами

Спасибо за внимание!

Александр Баранов, заместитель генерального директора,
руководитель службы риск-менеджмента ЗАО «Паллада»

Тел. + 7 (495) 789-4-689

www.pallada.ru