

УТВЕРЖДЕНА

Решением Совета директоров
Акционерного общества
Негосударственного пенсионного фонда
ВТБ Пенсионный фонд

Протокол № 6/2015
от «18» июня 2015 г.

МЕТОДИКА
определения требований, предъявляемых
Акционерным обществом Негосударственным пенсионным фондом
ВТБ Пенсионный фонд
к управляющим компаниям,
выбору и отказу от услуг управляющих компаний,
определения объема средств пенсионных накоплений
и пенсионных резервов,
передаваемых в доверительное управление

Москва, 2015

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Порядок выбора управляющей компании.....	3
3. Установка лимита на управляющую компанию.....	6
4. Порядок отказа от услуг управляющей компании.....	7
5. Заключительные положения.....	8
Приложение №1.....	9

1. Общие положения.

- 1.1. Настоящая Методика устанавливает требования, предъявляемые Акционерным обществом Негосударственным пенсионным фондом ВТБ Пенсионный фонд (далее – Фонд) к управляющим компаниям, выбору и отказу от услуг управляющих компаний и определению объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям (далее – Методика) и определяет цели, способы и порядок определения надежности управляющих компаний и установления лимита на управляющие компании.
- 1.2. Настоящая Методика разработана в соответствии с Политикой управления рисками Фонда.
- 1.3. Цели Методики:
 - 1.3.1. обеспечение возвратности, сохранности и ликвидности средств пенсионных накоплений (пенсионных резервов), переданных в доверительное управление Фондом.
 - 1.3.2. выявление управляющих компаний с высокими рисками получения неудовлетворительных результатов управления средствами пенсионных накоплений (или) пенсионных резервов Фонда;
 - 1.3.3. определение максимально возможного объема средств пенсионных накоплений и (или) пенсионных резервов для передачи в доверительное управление управляющим компаниям;
 - 1.3.4. повышение конкурентного преимущества и деловой репутации Фонда.
- 1.4. Методика подлежит пересмотру и корректировке в случае изменения законодательства, регулирующего деятельность негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию в части инвестирования/размещения средств пенсионных накоплений/пенсионных резервов, а также в процессе изменения методологии управления финансовыми и другими рисками в Фонде.
- 1.5. Лимиты на управляющие компании устанавливаются Генеральным директором Фонда.
- 1.6. Основные способы определения надежности управляющих компаний:
 - 1.6.1. мониторинг Фондом процесса инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов.
 - 1.6.2. анализ документированных материалов по стратегии управления активами и рисками, предоставленных Фонду управляющими компаниями.

2. Порядок выбора управляющей компании.

- 2.1. Выбор управляющей компании осуществляется с помощью конкурентного отбора (далее – отбор).
- 2.2. Под отбором понимается процедура, проводимая в закрытой форме, при которой победитель (победители) выбирается на основе сравнения и оценки коммерческих предложений участников конкурентного отбора.
- 2.3. В срок, установленный в извещении о проведении отбора, участники направляют заявки, составленные согласно требованиям извещения.
- 2.4. Требования к управляющим компаниям, участвующим в отборе:
 - 2.4.1. наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
 - 2.4.2. установление размера вознаграждения управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений не более чем 10% процентов от величины доходов от инвестирования, полученных за год,
 - 2.4.3. установление размера необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, не превышающих 1 процента средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по соответствующим договорам, за год;

- 2.4.4. отсутствие аффилированности с Фондом, со специализированным депозитарием либо с их аффилированными лицами;
- 2.4.5. отсутствие процедуры банкротства либо санкций в виде аннулирования лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами или введения запрета на проведение всех или части операций, установленных пунктом 1 статьи 61.1 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" в течение последних 2 лет;
- 2.4.6. отсутствие убытков за 2 финансовых года, предшествующих году подачи заявки на участие в отборе;
- 2.4.7. отсутствие существенных недоимок по состоянию на последнюю отчетную дату, подлежащей уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, а также законодательством Российской Федерации о страховых взносах;
- 2.4.8. Наличие в доверительном управлении на последнюю отчетную дату календарного года, предшествующего году проведения отбора, средств пенсионных накоплений, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации, в размере не менее 500 млн. рублей.
- 2.4.9. Наличие действующего договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений с Пенсионным фондом Российской Федерации по состоянию на дату подачи документов для отбора управляющих компаний.
- 2.4.10. Наличие в доверительном управлении на последнюю отчетную дату календарного года, предшествующего году проведения отбора, средств пенсионных накоплений, переданных негосударственными пенсионными фондами, в размере не менее 5 млрд. рублей.
- 2.4.11. продолжительность деятельности по управлению негосударственными пенсионными фондами составляет на дату подачи заявки на участие в отборе не менее 5 лет;
- 2.4.12. наличие на дату подачи заявки на участие в отборе в управлении средств пенсионных накоплений не менее 5 негосударственных пенсионных фондов;
- 2.4.13. наличие на последнюю отчетную дату года, предшествующего году подачи заявки на участие в отборе, и на последнюю отчетную дату перед датой подачи заявки на участие в отборе, размер собственных средств не менее 300 млн. рублей, рассчитанный в соответствии с порядком расчета норматива достаточности собственных средств управляющей компании, установленным федеральным органом исполнительной власти в области финансовых рынков;
- 2.4.14. наличие на дату подачи заявки на участие в отборе не менее 5 сотрудников (специалистов), выполняющих функции, непосредственно связанные с осуществлением деятельности по управлению пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов и средствами пенсионных накоплений, обладающих квалификацией и профессиональным опытом, соответствующими требованиям, установленным согласно подпункту 7 пункта 2 статьи 55 Федерального закона "Об инвестиционных фондах";
- 2.4.15. наличие на дату подачи заявки на участие в отборе лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, и не менее половины лиц, входящих в состав коллегиального исполнительного органа, обладающих квалификацией и профессиональным опытом лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа управляющей компании акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, соответствующими требованиям, установленным согласно подпункту 7 пункта 2 статьи 55 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", и имеющих не менее чем 2-летний стаж работы на руководящих должностях в управляющих компаниях акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов либо в иных организациях - профессиональных участниках рынка ценных бумаг;
- 2.4.16. одновременное соблюдение следующих условий:

- наличие рейтинга надежности управляющей компании от Национального рейтингового агентства не ниже AAA;
 - наличие рейтинга надежности управляющей компании от рейтингового агентства «Эксперт РА» не ниже А++;
- 2.4.17. наличие страхования риска ответственности управляющей компании, которая может наступить вследствие нарушения договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений, договора доверительного управления средствами выплатного резерва, договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, в порядке и на условиях, установленных действующим законодательством Российской Федерации.
- 2.4.18. раскрытие в порядке и сроки, которые установлены Центральным банком Российской Федерации, информации о структуре и составе акционеров (участников).
- 2.4.19. наличие принятого кодекса профессиональной этики, соответствующего требованиям, установленным действующим законодательством и его неукоснительное соблюдение.
- 2.4.20. иные требования, предъявляемые Фондом к управляющей компании и указанные в извещении о проведение отбора.
- 2.5. Критерии оценки управляющих компаний, соответствующих требованиям, изложенным в п. 2.4. настоящей Методики, для определения управляющих компаний, с которыми Фонд имеет право заключить договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений:
- 2.5.1. Накопленная доходность управления средствами пенсионных накоплений, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации, за пять лет (по состоянию на конец последнего отчетного года, предшествующего году, в котором проводится отбор управляющих компаний для заключения договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений).
- Оценка критерия производится по следующей бальной шкале:

Значение критерия, % годовых	Количество баллов
Менее 10	0
от 10 до 20	2
от 20 до 30	4
от 30 до 40	6
от 40 до 50	8
от 50 и более	10

- 2.5.2. Размер предлагаемой управляющей компанией ставки вознаграждения по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений.
- Оценка критерия производится по следующей бальной шкале:

Значение критерия, % от инвестиционного дохода за календарный год	Количество баллов
От 9 до 10	1
От 8 до 9	2
От 7 до 8	3
от 6 до 7	4
от 5 до 6	5
от 4 до 5	5
от 3 до 4	7
от 2 до 3	8

от 1 до 2	9
менее 1	10

2.5.3. Фонд имеет право заключить договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений с не более, чем тремя управляющими компаниями, набравшими максимальное количество баллов.

- 2.6. Извещение направляется участникам отбора не менее чем за 10 рабочих дней до срока подачи заявок.
- 2.7. В срок, установленный в извещении о проведении конкурентного отбора, участники направляют заявки, составленные согласно требованиям извещения.
- 2.8. В течение 3 рабочих дня, следующих за днем окончания срока подачи заявок на участие в отборе, Фондом производится рассмотрение заявок на предмет их соответствия требованиям, установленным в извещении о проведении отбора.
- 2.9. Победителем отбора признается управляющая компания (управляющие компании), подавшая заявку, которая наиболее отвечает всем требованиям, установленным в извещении о проведении отбора, имеет наилучшее коммерческое предложение.
- 2.10. Выбор победителя оформляется соответствующим решением уполномоченного органа Фонда.
- 2.11. Договор доверительного управления по результатам отбора заключается с победителем (победителями) отбора.
- 2.12. Договор заключается в сроки, установленные в извещении о проведении отбора.

3. Установка лимита на управляющую компанию.

3.1. Лимит на управляющую компанию устанавливается отдельно на средства пенсионных накоплений и средства пенсионных резервов.

3.2. Лимит на управляющую компанию ($Лим_{ук}$) определяется следующим образом:

$$Лим_{ук} = Лим_{баз} * К_{сотр}, \text{ где}$$

$Лим_{баз}$ - базовый лимит (%) на управляющую компанию;

$К_{сотр}$ - коэффициент сотрудничества.

3.3. Базовый лимит ($Лим_{баз}$) на управляющую компанию, определяется согласно Таблице:

Сумма баллов		Базовый лимит	
от	до	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы
0	29	0%	0%
30	39	5%	5%
40	49	15%	15%
50	59	30%	30%
60	74	40%	40%
75	89	45%	45%
90	100	50%	50%

3.4. Величина баллов в п.3.3. определяется согласно Приложению №1 к настоящей Методике.

3.5. Коэффициент сотрудничества определяется согласно следующей таблице:

Положительный опыт	Отсутствие опыта	Негативный опыт
2.0	1.0	0

Коэффициент сотрудничества определяется ежеквартально по представлению риск-менеджера Фонда и включает в себя анализ следующих качественных и количественных данных:

- 3.5.1. результаты анализа статистической информации обо всех задержках, ошибках и сбоях на стороне управляющей компании при исполнении договора доверительного управления в течение отчетного периода;
- 3.5.2. анализ результатов управления средствами пенсионных накоплений и/или пенсионных резервов Фонда управляющей компанией в отчетном периоде, в том числе в сравнении с другими управляющими компаниями;
- 3.5.3. готовность управляющей компании к дополнительному сотрудничеству вне рамок договора доверительного управления (предоставление дополнительной информации по запросам Фонда, организация регулярных встреч с аналитиками управляющей компании, консультации по вопросам Фонда).
- 3.6. Установка лимитов на управляющую компанию осуществляется Генеральным директором по рекомендации риск-менеджера только на управляющую компанию, с которой Фондом заключен соответствующий договор доверительного управления.
- 3.7. Установка лимитов на управляющую компанию осуществляется ежегодно.
- 3.8. Установленный лимит распространяется только на поступление средств пенсионных накоплений и (или) средств пенсионных резервов, поступивших в Фонд после установления лимита.
- 3.9. Действие лимита на средства пенсионных накоплений (или) средств пенсионных резервов, находящиеся в доверительном управлении на дату установки лимита, осуществляется с учетом конъюнктуры финансового рынка.
- 3.10. Лимит на управляющую компанию может быть снижен в случае:
 - 3.10.1. неблагоприятных изменений конъюнктуры финансовых рынков;
 - 3.10.2. выявления признаков ухудшения финансовой устойчивости управляющей компании;
 - 3.10.3. выявления нарушений при исполнении согласованной в договоре доверительного управления инвестиционной декларации (в том числе при мониторинге транзакций управляющей компании);
 - 3.10.4. появления негативной информации об управляющей компании в средствах массовой информации (при подтверждении риск-менеджера Фонда);
 - 3.10.5. выявления признаков неэффективного управления переданными средствами пенсионных накоплений и (или) пенсионных резервов по итогам отчетного периода, в том числе в сравнении с другими управляющими компаниями.
- 3.11. Лимит на управляющую компанию может быть увеличен в случае:
 - 3.11.1. улучшения конъюнктуры финансовых рынков;
 - 3.11.2. улучшения финансовой устойчивости управляющей компании;
 - 3.11.3. повышения эффективности управления переданными средствами пенсионных накоплений и (или) пенсионных резервов по итогам отчетного периода, в том числе в сравнении с другими управляющими компаниями.

4. Порядок отказа от услуг управляющей компании.

- 4.1. Основаниями для отказа Фондом от услуг управляющей компании и прекращения с ней договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) резервов являются:
 - 4.1.1. основания, установленные в договоре доверительного управления средствами пенсионных накоплений/пенсионных резервов;
 - 4.1.2. неоднократное нарушение управляющей компанией пунктов договора доверительного управления Фонда.
- 4.2. При отказе от услуг Фонд уведомляет об этом управляющую компанию в порядке, установленном в договоре доверительного управления.

5. Заключительные положения.

- 5.1. Для эффективного контроля исполнения настоящей методики Фонд одновременно заключает договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов с не более чем 3 (Тремя) управляющими компаниями, получившими наибольшие расчетные значения лимита, рассчитанным в соответствии с п.3.2.
- 5.2. Настоящая Методика с момента ее утверждения применяется:
 - 5.2.1. При заключении новых договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) пенсионных резервов с управляющими компаниями и при определении объемов средств пенсионных накоплений и (или) пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление по указанным договорам;
 - 5.2.2. В отношении управляющих компаний, с которыми на момент утверждения настоящей Методики заключены и действуют договоры доверительного управления (оказания услуг), требования настоящей Методики начинают применяться в срок не позднее 12 месяцев с момента ее утверждения.
- 5.3. Распределение средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда между управляющими компаниями осуществляется пропорционально расчетному значению лимита, рассчитанному в соответствии с п. 3.2.
- 5.4. Все вопросы, не урегулированные в Методике, регулируются действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Фонда и иными локальными нормативными актами Фонда.
- 5.5. Если в результате изменения законодательства Российской Федерации отдельные статьи Методики вступают в противоречие с ними, эти статьи утрачивают силу и до момента внесения изменений в Методику работники Фонда руководствуются Федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1. Общая информация

	Баллы
Состав и структура акционеров	
Управляющая компания входит в финансовую группу с государственным участием и (или) является компанией – стратегическим партнером Фонда	10
Управляющая компания является аффилированным лицом с крупной финансовой или банковской группой, которой присвоен международный кредитный рейтинг на уровне BBB- от одного из рейтинговых агентств S&P или Fitch либо Baa3 от рейтингового агентства Moody's	5
Прочие акционеры	0
Количество негосударственных пенсионных фондов с объемом пенсионных накоплений не менее 1 млрд. рублей, находящихся на обслуживании	
Более 3	5
От 1 до 3	3
0	0
Новостной фон, включая отзывы других НПФов о качестве услуг и результатах управления	
Положительный	5
Нейтральный	3
Отрицательный	0
Заключение риск-менеджера	
Положительное	5
Нейтральное	3
Отрицательное	0
Рейтинги Национального Рейтингового Агентства	
Рейтинг: AAA	5
Рейтинги: A+, AA-, AA, AA+	3
Отсутствует либо ниже A+	0
Рейтинги от рейтингового агентства «Эксперт РА»	
Рейтинг: A++	5
Рейтинг: A+, A или B++	3
Отсутствует либо ниже B++	0

2. Инвестиционный процесс

	Баллы
Стратегия управления активами	
Инвестиции средств пенсионных накоплений и/или пенсионных резервов осуществляются в рамках стратегии, позволяющей обеспечить защиту капитала с одновременной возможностью участвовать в росте рынка с помощью динамического управления рисками	5
Инвестиции средств пенсионных накоплений и/или пенсионных резервов осуществляются в рамках стратегии, позволяющей обеспечить защиту капитала с применением хеджирования рисков с помощью структурных инструментов или контролем лимитов стоп-лосс	3
Иное	0

Анализ результатов управления	
Регулярный анализ результатов управления, включая анализ эффективности отдельных реализованных инвестиционных решений и количественную оценку их вклада в доходность инвестиционного портфеля, анализ доходности инвестиционного портфеля с учетом принимаемого риска, анализ доходности относительно рыночных индексов.	5
Анализ результатов управления осуществляется нерегулярно либо не включает анализ эффективности отдельных реализованных инвестиционных решений и количественную оценку их вклада в доходность инвестиционного портфеля или анализ доходности инвестиционного портфеля с учетом принимаемого риска или анализ доходности относительно рыночных индексов.	0
Экстренный план действий в кризисных ситуациях для управляющего активами	
Есть план поддержания непрерывности бизнеса, ведется регулярное тестирование эффективности данного плана	5
План поддержания непрерывности бизнеса есть, но регулярное тестирование данного плана не осуществляется	3
Нет	0
Клиентская отчетность	
Управляющая компания готова регулярно предоставлять отчетность о текущем состоянии портфеля, дополнительно к законодательно определенной. Такая промежуточная отчетность содержит полную информацию о составе и структуре активов, доходности и рисках инвестиционного портфеля	5
Управляющая компания может время от времени предоставлять отчетность о текущем состоянии портфеля, дополнительно к законодательно определенной, но такая промежуточная отчетность не содержит полную информацию о составе и структуре активов, доходности и рисках инвестиционного портфеля.	3
Управляющая компания готова предоставлять отчетность только в рамках законодательных требований.	0
Контроль инвестиционного процесса	
Наличие автоматического пре-трейд контроля всех сделок с активами клиентов для соблюдения законодательных ограничений, ограничений инвестиционных деклараций и иных ограничений, все ограничения внесены в торговую систему, ограничения вносятся в торговую систему независимым от портфельных управляющих подразделением	5
Автоматический пре-трейд контроль реализован только для части сделок (например, контроль внебиржевых сделок) или только для части ограничений, либо пре-трейд контроль осуществляется в ручном режиме (вне торговой системы), либо функция заведения ограничений в торговую систему осуществляется подразделением, зависимым от портфельных управляющих	3
Пре-трейд контроль отсутствует	0

3. Управление рисками

3.1. Система управления рисками

	Баллы
Политика управления рисками	
Есть, представлено подтверждение исполнения политики по управлению рисками, в т.ч. представлена лимитная ведомость, контроль лимитов осуществляется регулярно	2
Нет документа либо есть основания считать, что политика по управлению рисками не исполняется, в т.ч. не представлена лимитная ведомость или контроль лимитов осуществляется нерегулярно или не осуществляется	0
Подразделение риск-менеджмента	
Есть и является независимым структурным подразделением, положение о структурном подразделении и должностные инструкции сотрудников подразделения должным образом утверждены	1
Нет отдельного структурного подразделения либо нет утвержденного положения о структурном подразделении и должностных инструкций сотрудников подразделения	0
Комитет по управлению рисками	
Существует более 1 (одного) года, предоставлены положение о комитете, состав членов комитета, протоколы комитета, есть основания считать комитет постоянно действующим.	2
Существует 1 (один) год и менее, предоставлен не полный список положений, регламентирующих работу комитета, или не предоставлены протоколы комитета, либо есть иные основания считать комитет действующим непостоянно.	1
Нет	0

3.2. Кредитные риски

	Баллы
Методика определения кредитного качества эмитентов	
Методика должным образом утверждена, учитывает отраслевую специфику отдельных эмитентов (как минимум корпоративных эмитентов, кредитных организаций, субъектов РФ), включает анализ количественных и качественных показателей устойчивости эмитентов с учетом отраслевой принадлежности, учитывает качество предоставленных поручительств и гарантий эмитенту и качество структуры займа, по итогам анализа эмитенту присваивается внутренний рейтинг кредитного качества и лимит.	5
Методика есть, но не включает один или несколько факторов анализа, либо рейтинг кредитного качества (лимит) присваивается экспертно.	3
Нет и (или) по внешним рейтингам рейтинговых агентств	0
Отчетность по оценке кредитных рисков	
Есть, готовится регулярно	2
Нет или готовится нерегулярно	1

3.3. Рыночные риски

	Баллы
Методика определения фондового риска долевых инструментов (акций) и облигаций	
Методика есть, включает анализ рисков акций и облигаций на базе оценки value at risk, в том числе оценку риска облигаций с плавающей процентной ставкой, при расчете риска инвестиционного портфеля учитывается	3

корреляция инструментов в портфеле. Устанавливается лимит на рыночный риск, осуществляется регулярный контроль исполнения лимитов.	
Методика есть, но не включает анализ рисков акций и облигаций на базе оценки value at risk или нет методики оценки риска облигаций с плавающей процентной ставкой или при расчете рыночного риска портфеля не учитывается корреляция инструментов в портфеле или не устанавливается лимит на рыночный риск или не осуществляется регулярный контроль лимитов.	1
Нет	0
Хеджирование рыночного риска	
Хеджирование используется, утвержден соответствующий документ, формируется регулярная отчетность	1
Хеджирование не используется	0
Стресс тестирование	
Есть методика проведения стресс тестирования, включает описание нескольких сценариев стресс анализа рисков акций и облигаций, учитывает фактор рыночной ликвидности инструментов в сценариях. Осуществляется регулярное стресс тестирование.	2
Методика есть, но включает либо описание одного, либо не включает стресс анализ рисков акций или облигаций, либо не учитывает фактор рыночной ликвидности инструментов в сценариях или стресс тестирование осуществляется нерегулярно	1
Нет	0

3.4. Риски ликвидности

Баллы

Методика определения рисков рыночной ликвидности акций и облигаций	
Методика есть, включает анализ ликвидности акций и облигаций, готовится регулярная отчетность по контролю рисков рыночной ликвидности инвестиционных портфелей	2
Методика есть, но либо не включает анализ ликвидности акций или облигаций, либо отчетность по контролю рисков рыночной ликвидности портфелей не формируется или формируется нерегулярно.	1
Нет	0

3.5. Операционные риски

Баллы

Методика определения операционных (нефинансовых) рисков	
Методика включает анализ операционных рисков в соответствии с рекомендациями Базельского комитета, включает описание методов выявления, оценки и снижения рисков: принципы проведения стратегической самооценки рисков и анализа результатов, принципы разработки ключевых индикаторов риска и ключевых индикаторов контроля и их контроля, принципы сбора и анализа данных событий операционного риска, процесс разработки планов мероприятий по снижению операционных рисков и контроля за их исполнением, процесс формирования отчетности по операционным рискам. Существует аппетит на операционный риск компании.	2
Есть, но не включает один или несколько методов анализа и контроля операционных рисков или отсутствует установленный аппетит на операционный риск компании	1

Нет	0
База данных операционных (нефинансовых) рисков	
Существует свыше 1 (одного) года, включает классификацию операционных рисков в соответствии с рекомендациями Базельского комитета, данные о фактических и потенциальных потерях.	2
Существует 1 (один) год или менее или не включает классификацию операционных рисков в соответствии с рекомендациями Базельского комитета или не включает данные о фактических и потенциальных потерях.	1
Нет	0
Отчетность по операционным (нефинансовым) рискам	
Есть, готовится регулярно, включает анализ базы данных операционных рисков, контроль ключевых индикаторов риска, контроль исполнения аппетита на операционный риск компании.	1
Нет или готовится нерегулярно или не включает неполный анализ операционных рисков компании.	0

4. Динамика изменений

	Баллы
Персонал	
Низкая ротация персонала, стабильная команда управляющих или усиление команды высоко квалифицированными кадрами, отсутствие смены ключевых менеджеров	5
Наблюдается умеренная ротация персонала, но ключевые менеджеры и управляющие не менялись	3
Высокая ротация персонала, значительные или негативные изменение в команде управляющих, негативные изменения в составе ключевых менеджеров	0
Мнение риск-менеджера о качественной динамике в инвестиционном процессе и процессе управления рисками	
Положительная динамика	5
Нейтральная динамика	3
Негативная динамика	0
Отношения с клиентами	
Рост размера активов под управлением, рост количества клиентов	5
Стабильный размер активов под управлением и количество клиентов	3
Снижение размера активов под управлением, сокращение количества клиентов	0