

ОЦЕНКА РИСКОВ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

© 2016

Юрьева Ирина Анатольевна, соискатель кафедры «Экономика и менеджмент»

Владивостокский государственный университет экономики и сервиса
(690014, Россия, Приморский край, г. Владивосток, ул. Гоголя, 41, e-mail: I.Yuryeva@rambler.ru)

Масюк Наталья Николаевна, доктор экономических наук, профессор кафедры «Экономика и менеджмент»

Владивостокского государственного университета экономики и сервиса, Владивосток (Россия)
(690014, Россия, Приморский край, г. Владивосток, ул. Гоголя, 41, e-mail: masyukn@gmail.com)

Аннотация. Инвестиционная деятельность негосударственных пенсионных фондов (НПФ) включает в себя непосредственное управление ресурсами в рамках внутренней деятельности НПФ с учетом обеспечения требований законодательства. В соответствии с требованиями Банка России в негосударственных пенсионных фондах должна быть создана система управления рисками (СУР) и интегрирована в систему управления фонда. СУР должна быть направлена на выявление рисков и организацию процесса управления ими с целью минимизации вероятности наступления риска, разработку мероприятий по снижению степени серьезности последствий риска в случае, если он реализовался. Но, не смотря на то, что управление рисками является инструментом, позволяющим обеспечить финансовую устойчивость НПФ, надёжность и стабильность их развития, создание службы риск – менеджмента и построение СУР на сегодняшний день для фондов является вынужденной мерой. Связано это с правовой неопределённостью в отношении российской пенсионной системы и, как следствие, отсутствием единых показателей оценки рисков НПФ, отсутствием количественного результата от внедрения, увеличением затрат. Данная статья посвящена проблемам формирования профессиональной службы риск-менеджмента, правильной структурной организации управления рисками, созданию внутренних документов, регулирующих наиболее важные бизнес-процессы фонда.

Ключевые слова: негосударственные пенсионные фонды, финансовые рынки, пенсионные резервы, инвестиционная деятельность, риск-менеджмент, неопределённость, система управления рисками.

ESTIMATION OF RISKS OF INVESTMENT ACTIVITY OF NON-GOVERNMENTAL PENSION FUNDS

© 2016

Iuryeva Irina Anatolyevna, the competitor of chair «Economy and management» Vladivostok State University of Economics and Service (690014, Russia, Vladivostok, Gogolya st., 41, e-mail: I.Yuryeva@rambler.ru)

Masyuk Natalya Nikolaevna, professor of chair «Economy and management» Vladivostok State University of Economics and Service (690014, Russia, Vladivostok, Gogolya st., e-mail: masyukn@gmail.com)

Keywords: non-governmental pension funds, the financial markets, pension reserves, investment activity, risk-management, uncertainty, control system of risks

Abstract. Investment activity of non-governmental pension funds (NPF) includes direct resource management within the limits of internal activity NP) taking into account maintenance of requirements of the legislation. According to requirements of Bank of Russia in non-governmental pension funds the control system of risks (CSR) should be created and is integrated into a fund control system. CSR should be directed on revealing of risks and the organisation of managerial process by them for the purpose of minimisation of probability of approach of risk, working out of actions for decrease in degree of gravity of consequences of risk in case it was realised. But, despite that management of risks is the tool, allowing to provide financial stability NPF, reliability and stability of their development, creation of service risk - management and construction CYP for today for funds is a compulsory measure. It is connected with legal uncertainty concerning the Russian pension system and, as consequence, absence of uniform indicators of an estimation of risks NPF, absence of quantitative result from introduction, increase in expenses. Given article is devoted problems of formation of professional service of risk-management, the correct structural organisation of management by risks, creation of the internal documents regulating the most important business processes of fund.