

PROCES BADANIA I OCENY NADZORCZEJ TOWARZYSTW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH (BION)

PLAN PREZENTACJI

- Ogólne założenia BION TFI**
- Koncepcja oceny BION TFI**
- Problemy praktyczne w trakcie nadawania ocen**

OGÓLNE ZAŁOŻENIA BION TFI

- ❑ **Proces BION TFI koncentruje się na analizie i ocenie obszarów dotyczących:**
 - ryzyka ponoszonego przez TFI
 - kapitałów TFI
 - jakości zarządzania TFI

- ❑ **Poszczególne obszary oceniane są na podstawie:**
 - informacji posiadanych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego
 - ankiety wypełnianej przez TFI

OGÓLNE ZAŁOŻENIA BION TFI

- ❑ **Obszar ryzyka ponoszonego przez TFI:**
 - ryzyko rynkowe
 - ryzyko kredytowe
 - ryzyko operacyjne
 - ryzyko trudnomierzalne (związane z zarządzaniem funduszami)

- ❑ **Ocena obszaru kapitały TFI: badanie zgodności działania TFI z przepisami art. 50 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.).**

OGÓLNE ZAŁOŻENIA BION TFI

□ **Obszar jakości zarządzania TFI:**

- kompetencje zarządu, system zarządzania, zasady ładu korporacyjnego, efektywność działania TFI mierzona wskaźnikami: ROA, udziałem wyniku finansowego TFI w zarządzanych aktywach oraz wskaźnikiem ogólnego zadłużenia mierzonym jako iloraz zadłużenia ogółem i aktywów TFI
- organizacja TFI i polityka kadrowa
- compliance (zasady zgodności)
- system informacji zarządczej; system przepływu informacji; wywiązywanie się towarzystwa z obowiązków informacyjnych, jakość sprawozdawczości przekazywanej do KNF
- system kontroli wewnętrznej

KONCEPCJA OCENY BION TFI

- **Każdy z obszarów oceniany jest przy użyciu dyskretnej czterostopniowej skali – 1, 2, 3, 4:**
 - ocena 1 jest najwyższa
 - ocena 4 jest najgorsza

- **W każdym z obszarów wyodrębniono tzw. kryteria cząstkowe, którym nadawane są oceny cząstkowe. Oceny te po pomnożeniu ich przez wagę danego kryterium i zsumowaniu wszystkich ważonych ocen danego kryterium dają ocenę obszaru, zwanego odpowiednio:**
 - wskaźnikiem zagregowanym ryzyka netto
 - wskaźnikiem oceny adekwatności kapitałowej
 - wskaźnikiem oceny zarządzania

KONCEPCJA OCENY BION TFI

*Ocena BION = 0,50 × wskaźnik zagregowany ryzyk netto +
0,30 × wskaźnik oceny adekwatności kapitałowej +
0,20 × wskaźnik oceny zarządzania*

Ocena służy wewnętrznym potrzebom nadzorczym i wyznacza priorytety nadzorcze w Urzędzie.

KONCEPCJA OCENY BION TFI

- ❑ **Ocena końcowa BION jest oceną z przedziału domkniętego od 1 do 4, mieszczącego się również na skali dyskretnej. W obrębie tej skali wyodrębnia się sześć grup TFI którym przypisuje się ratingi od 1 do 6.**

- ❑ **TFI, które uzyskały ocenę w przedziale:**
 - od 1 do 1,4 otrzymują rating 1 (dobra ogólna sytuacja)
 - od 1,5 do 1,9 otrzymują rating 2 (zadowalająca ogólna sytuacja)
 - od 2,0 do 2,4 otrzymują rating 3 (poprawna ogólna sytuacja)
 - od 2,5 do 2,9 otrzymują rating 4 (budząca zastrzeżenia ogólna sytuacja)
 - od 3,0 do 3,4 otrzymują rating 5 (niezadowalająca ogólna sytuacja)
 - od 3,5 do 4,0 otrzymują rating 6 (zła ogólna sytuacja)