

**Приложение № 1
к решению Совета директоров
акционерного общества
«Национальная компания
«KAZAKH INVEST»
от 4 апреля 2022 года № 02/22**

**УТВЕРЖДЕНЫ
решением Совета директоров
акционерного общества
«Национальная компания
«KAZAKH INVEST»
от 4 апреля 2022 года № 02/22**

**Политика по управлению рисками
акционерного общества «Национальная компания
«KAZAKH INVEST»**

г. Нур-Султан, 2022 год

Оглавление

1. Общие положения
2. Цели и задачи управления рисками
3. Назначение Политики по управлению рисками
4. Определение уровня риск-аппетита и уровня толерантности к рискам
5. Идентификация рисков
6. Оценка рисков
7. Управление рисками
8. Мониторинг
9. Информация и коммуникация
10. Анализ системы управления рисками
11. Пересмотр Политики по управлению рисками

1. Общие положения

1. Настоящая Политика по управлению рисками АО «НК «KAZAKH INVEST» (далее – Политика) разработана в соответствии с законодательством и внутренними документами, регулирующие деятельность АО «НК «KAZAKH INVEST» (далее – Общество), а также с учетом международных стандартов в области управления рисками, и лучшими практиками в области управления рисками.

2. Настоящий документ отражает цели, задачи, назначение системы управления рисками в Обществе, определяет подходы по определению риск-аппетита и уровня толерантности к рискам, процессы идентификации, оценки рисков, мониторинг рисков, структуру управления рисками, обеспечивает систематический и последовательный подход при осуществлении процесса управления рисками в Обществе.

3. Более детальное описание методов, подходов и процедур процесса управления рисками, включая порядок предоставления и формы отчетности по управлению рисками, задачи, функции и ответственность участников процесса управления рисками, мероприятия по управлению рисками и другие составляющие процесса управления рисками, представлены в Правилах по управлению рисками Общества.

4. Действие настоящей Политики распространяется на все виды и направления деятельности Общества. Политика является обязательной для ознакомления и применения всеми структурными подразделениями и всеми сотрудниками Общества. При осуществлении функциональных обязанностей и реализации поставленных задач, каждый сотрудник Общества руководствуется настоящей Политикой.

5. Целью процесса управления рисками является достижение баланса между максимальным использованием возможностей в целях исполнения Стратегических целей. Данный процесс является важной составляющей управленческого процесса, всех процессов планирования и неотъемлемой частью развития системы корпоративного управления.

6. Управление рисками не является отдельной функцией или функцией отдельного структурного подразделения Общества, а является неотъемлемой частью каждого бизнес-процесса Общества и функциональных обязанностей каждого сотрудника Общества.

7. Внедрение корпоративной системы управления рисками в Обществе подразумевает установление и развитие необходимой инфраструктуры и культуры, а также охватывает применение логических и систематических методов идентификации, оценки, контроля и мониторинга рисков, присущим всем направлениям деятельности Общества.

8. Основным элементом процесса управления рисками Общества является его интеграция со спецификой организации, основными принципами деятельности, бизнес-процессами и вовлеченностью каждого работника Общества в процесс управления рисками.

9. При осуществлении своей деятельности в рамках Политики, Общество учитывает интересы и последствия реализации рисков для Единственного акционера, и других заинтересованных сторон.

10. В настоящем документе используются следующие основные понятия:

бизнес-процесс - система последовательных, взаимосвязанных, целенаправленных и регламентированных подпроцессов деятельности Общества, направленных на достижение определенного заданного результата;

владелец риска – ответственный работник или структурное подразделение Общества, который в силу своих функциональных задач является или может являться потенциальным источником материальных и (или) нематериальных потерь, при осуществлении своей деятельности, а также обладает возможностями для идентификации, анализа и контроля подверженности событиям, которые являются источниками подверженности различным видам риска. При этом владелец риска несет ответственность за принятие и эффективность мер реагирования на риск, что должно быть закреплено в Положении о структурных подразделениях и должностных инструкциях;

идентификация рисков – определение подверженности Общества влиянию рисков, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированные цели и реализовать поставленные цели;

карта рисков – графическое отображение выявленных в процессе оценки рисков в Обществе;

ключевые индикаторы риска – инструмент управления рисками, предоставляющий ранние сигналы об увеличении риска и/или о потенциальном событии, способного негативно повлиять на деятельность Общества. Инструмент ключевых индикаторов риска осуществляет оповещение владельца риска для принятия последним действий по минимизации риска в будущем, а также используется для контроля причин возникновения подверженности рискам и их прогнозирования;

ключевые показатели деятельности - показатели, характеризующие уровень эффективности деятельности Общества, должностных лиц Общества, работников Общества. Ключевые показатели деятельности имеют количественное значение, утверждаемое для Общества в составе стратегии развития и/или плана развития Общества либо утверждаемое дифференцированно для каждого работника Общества и соответствующее результатам их деятельности за планируемые и отчетные периоды;

операционные риски – риски не достижения поставленных целей и задач, а также возникновения убытков в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий;

правовой риск - риск возникновения потерь вследствие несоблюдения Обществом требований законодательства Республики Казахстан, законодательств других стран, в том числе нормативных правовых актов, а также внутренних правил и процедур;

реестр рисков – перечень идентифицированных рисков, влияющих на бизнес-процесс, с целью оценки и дальнейшего управления;

репутационный риск – риск возникновения убытков, вследствие негативного общественного мнения или снижения доверия;

риск – подверженность неопределенности, связанной с событиями или действиями, которые могут влиять на достижение поставленных целей и задач;

риск-аппетит - возможность изменений в результатах, как на краткосрочной, так и долгосрочной основе, которые Общество готово принять в рамках своей стратегии развития;

риск ликвидности - риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Обществом своих текущих обязательств;

стратегические риски – риск возникновения убытков и различных последствий вследствие изменения или ошибок при определении и реализации стратегии деятельности и развития Общества, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних риск-факторов системного характера;

стратегия развития - определяет миссию, видение, стратегические направления, цели, задачи, мероприятия, механизмы их реализации и показатели результатов деятельности;

толерантность (уровень толерантности, толерантность к риску) - допустимый уровень отклонения ключевого показателя деятельности Общества от запланированного значения на прогнозные периоды, из-за реализации рисков, вызывающих отклонения показателя.

финансовые риски – риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие нарушения контрагентами своих денежных обязательств перед Обществом, невыполнением Обществом своих текущих обязательств перед контрагентами, неблагоприятным изменением рыночных параметров;

11. Политика публично раскрывается на интернет-сайте и в годовом отчете Общества. Изменения в системе управления рисками доводятся до всех работников и должностных лиц Общества.

2. Цели и задачи управления рисками

12. Основными целями Политики являются:

построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками в Обществе, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;

обеспечение принятия Обществом приемлемых рисков, адекватных масштабам их деятельности.

13. Политика направлена на реализацию следующих задач:

создание полноценной базы для принятия решений и планирования;

обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, оценке, контроле и мониторинге рисков, в целях обеспечения достижения поставленных целей;

повышение эффективности использования и распределения ресурсов;

обеспечение эффективности бизнес - процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению законодательных и регуляторных норм.

14. Основными принципами процесса управления рисками Общества являются:

открытость - запрет на рассмотрение системы управления рисками как автономной или обоснованной;

структурность - комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;

информированность - управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;

непрерывность – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;

цикличность - процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.

15. Миссия корпоративной системы управления рисками в Обществе заключается в построении интегрированной системы, которая обеспечивает органы управления Общества своевременной информацией о рисках, необходимой для принятия решений с учетом рисков и распределения ресурсов по приоритетным направлениям для обеспечения приемлемого уровня рисков.

16. Структура системы управления рисками в Обществе представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений, и работников Общества: Совет директоров, Правление, структурные подразделения/сотрудники, структурное подразделение ответственное за координацию управления рисками.

17. Структура и ответственность в корпоративной системе управления рисками распределены следующим образом:

а) Совет директоров осуществляет следующие функции в области управления рисками:

постановка целей Общества;

утверждение Политики по управлению рисками Общества;

утверждение Правил по управлению рисками Общества;

анализ заключений внешних и внутренних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управления рисками;

утверждение реестра рисков и карты рисков Общества;

утверждение риск-аппетита Общества;

утверждение толерантности к рискам;

утверждение отчетов по рискам;

рассмотрение отчетов по эффективности системы управления рисками.

б) Правление ответственно за реализацию и организацию эффективной системы управления рисками и создание структуры контроля над рисками для обеспечения и выполнения и следования корпоративным политикам, в процессе осуществления следующих функций:

реализация Политики по управлению рисками Общества;

реализация Правил по управлению рисками Общества;

организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;

предоставление Совету директоров Общества отчетов по рискам;

формирование/одобрение реестра рисков и карты рисков Общества;

осуществляет ежедневное руководство Обществом в соответствии с установленными целями и методами в части управления рисками и внутреннего контроля;

утверждает порядок передачи информации между Советом директоров, коллегиальными органами, Правлением и структурными подразделениями Общества, обеспечивающего эффективное управление рисками и внутренний

контроль;

осуществляет реализацию указаний Совета директоров, рекомендаций и замечаний Службы внутреннего аудита, рекомендаций структурного подразделения, ответственного за координацию управления рисками;

утверждает внутренние документы в целях реализации политики и правил по управлению рисками;

утверждает лимиты по рискам Общества;

утверждает Планы реагирования на критические риски;

утверждает отчеты о выполнении Планов реагирования на критические риски;

утверждает Паспорта ключевых индикаторов риска;

утверждает отчеты по ключевым индикатором риска;

рассмотрение и утверждение различных отчетов по управлению рисками и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;

обеспечивает улучшение системы учета и отчетности с учетом рекомендаций внешних и внутренних аудиторов;

проводит анализ аудиторских отчетов, и представление Совету директоров предложений по принятию соответствующих мер по устранению выявленных недостатков;

на ежегодной основе утверждает план работы по совершенствованию системы управления рисками структурного подразделения Общества, ответственного за координацию управления рисками.

Правление вправе осуществлять часть функций в области управления рисками через создание соответствующих Комитетов при Правлении. В целях эффективной организации управления рисками на коллегиальные органы, созданные при Правлении Общества, могут быть возложены функции и полномочия по поддержке Правления Общества, которые определяются соответствующими нормативными документами.

с) Структурное подразделение, ответственное за координацию управления рисками, ответственно за координацию процесса управления рисками в Обществе;

организацию и координацию процесса идентификации и оценки рисков, а также наполнение с владельцами рисков реестра рисков и карты рисков, ключевых индикаторов риска, плана мероприятий по управлению критическими рисками Общества, а также проведение мониторинга реализации плана;

разработка политики по управлению рисками;

разработка правил по управлению рисками;

ведение базы данных по потенциальным и реализованным рискам;

подготовка и предоставление информации по рискам Правлению Общества и Совету директоров Общества;

участие в организации периодической оценки систем управления рисками;

разработка, внедрение и обновление методологической базы, в том числе, но не ограничиваясь этим - политики и правил по идентификации, оценке, контролю и мониторингу рисков;

обеспечение интегрирования риск-культуры в другие бизнес-процессы и развитие риск-культуры в Обществе;

обеспечение методологической и консультационной поддержки работникам Общества по вопросам управления рисками;

выдвижение предложений в части проведения обучающих семинаров и тренингов по управлению рисками для сотрудников Общества.

мониторинг, оценка и контроль идентифицированных рисков, составление реестра рисков и карты рисков, в том числе:

принятие мер совместно с другими подразделениями Общества по идентификации рисков;

оценка рисков, включая оценку частоты возникновения рисков, последующая классификация воздействий, оказанных данными рисками, и установление лимитов рисков;

мониторинг рисков, включающий мониторинг изменений значений показателей рисков и максимально допустимых значений показателей рисков, а также мер, предпринимаемых в целях минимизации рисков в случае несоответствия значений показателей рисков лимитам рисков;

организация процесса по разработке структурными подразделениями Общества детального плана мероприятий по минимизации рисков и дальнейший мониторинг утвержденного Правлением Общества плана мероприятий по минимизации рисков Общества;

предоставление Совету директоров и Правлению отчета по оценке и анализу системы управления рисками;

обеспечение соответствия деятельности структурных подразделений утвержденным внутренним политикам в части управления рисками.

Структурное подразделение Общества, ответственное за координацию управления рисками должно взаимодействовать с другими структурными подразделениями Общества, а также внешними и внутренними аудиторами Общества для эффективной реализации целей и задач системы управления рисками.

Структурное подразделение Общества, ответственное за координацию управления рисками должно иметь полноценный доступ к информации, документам Общества, необходимым для выполнения их функциональных обязанностей, указанных в настоящей Политике и должностных инструкциях данных работников.

d) Служба внутреннего аудита Общества в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции:

аудит и анализ эффективности процедур управления рисками и методологии по управлению рисками, а также выработка действенных предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;

оценка адекватности и эффективности систем внутреннего контроля по всем аспектам деятельности Общества, обеспечение своевременной и достоверной информацией о состоянии выполнения структурными подразделениями возложенных функций и задач, а также предоставление действенных и эффективных рекомендаций по улучшению работы;

решение задач, возникающих при осуществлении Советом директоров функций по обеспечению наличия и функционирования адекватной системы внутреннего контроля путем предоставления объективной оценки состояния системы внутреннего контроля и рекомендаций по их совершенствованию;

предоставление отчета по системе управления рисками для Совета директоров Общества;

иные функции в соответствии с утвержденными нормативными документами.

e) Структурные подразделения и работники Общества. Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются структурные

подразделения Общества в лице каждого работника. Структурные подразделения играют ключевую роль в процессе управления рисками. Структурные подразделения и работники Общества на ежедневной основе работают с рисками, управляют ими и проводят мониторинг их потенциального влияния, и осуществляют контроль за выполнением установленных лимитов в сфере своих функциональных обязанностей. Структурные подразделения ответственны за выполнение плана мероприятий по управлению рисками, должны своевременно выявлять и информировать о рисках в сфере своей деятельности и давать предложения по управлению рисками для включения в план мероприятий.

Основными функциями структурных подразделений и работников Общества, не входящих в структурные подразделения (руководитель аппарата, помощник по режиму, антикоррупционная комплаенс-служба, централизованная служба по контролю за закупками, Советник Председателя Правления и другие) в процессе управления рисками, являются:

- идентификация рисков на постоянной основе;
- участие в разработке методической и нормативной документации в рамках их компетенции;
- реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;
- владельцы рисков непосредственно отвечают за реализацию мероприятий по управлению своими рисками, и предоставляют необходимую информацию в структурное подразделение, ответственное за координацию управления рисками;
- содействие процессу развития риск-коммуникации.

При этом, структура управления рисками в Общества обеспечивает адекватный поток информации - по вертикали и по горизонтали. При этом информация, поступающая снизу-вверх, обеспечивает Совет директоров и Правление Общества сведениями: о текущей деятельности, о принятых в ходе деятельности рисках, их оценке, контроле, методов, реагирования и уровне управления ими. Информация, направляемая сверху вниз, обеспечивает доведение целей, стратегий и поставленных задач путем утверждения внутренних документов, регламентов и поручений. Передача информации по горизонтали подразумевает взаимодействие структурных подразделений внутри Общества, взаимодействие структурных подразделений, ответственных за координацию управления рисками Общества.

3. Назначение Политики по управлению рисками

18. Назначение данного документа заключается в обеспечении систематической и поэтапной реализации процесса управления рисками в соответствии с наиболее передовой практикой, а также в обеспечении интеграции данного процесса в деятельность по достижению стратегических и операционных целей Общества.

19. Политика обеспечивает единый подход к процессу управления рисками на всех уровнях управления Общества.

4. Определение уровня риск-аппетита и уровня толерантности к рискам

20. Цели деятельности Общества определяются на стратегическом уровне и устанавливают основу для разработки операционных целей. Общество подвержено

действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективного выявления, анализа и разработки методов управления рисками является постановка целей таким образом, что бы по каждой из целей были выявлены риски, вносящие неопределенность в ее достижение, и указан объем влияния риска на достижение цели. Цели и задачи Общества должны быть согласованы с утвержденным риск-аппетитом и толерантностями к риску.

21. Цели определены до выявления потенциальных рисков, которые могут негативно влиять на их достижение. Корпоративная система управления рисками позволяет удостовериться, что в Обществе существует процесс определения целей и задач, которые согласованы с миссией корпоративной системы управления рисками и соответствуют риск-аппетиту Общества.

22. С целью определения объема влияния риска на достижение целей Общества, Общество устанавливает и утверждает риск-аппетит и уровни толерантности.

23. Все принимаемые решения в реализацию Стратегии развития Общества, должны рассматриваться, с учетом утвержденного риск-аппетита Общества.

24. Риск-аппетит должен отражать приемлемый для Общества уровень неопределенности в достижении стратегических целей.

25. Риск-аппетит обсуждается и утверждается Советом директоров Общества.

26. Риск-аппетит не является математически рассчитываемой величиной, так как отражает приемлемый для Совета директоров и Правления Общества уровень риска, в связи, с чем риск-аппетит является задаваемой величиной в рамках соответствующей Стратегии развития.

27. При утверждении риск-аппетита необходимо обеспечить возможность измерения влияния рисков на нарушение уровня риск-аппетита, в связи с чем, значение риск-аппетита должно быть измеримой величиной.

28. Ежегодно Совет Директоров Общества рассматривает и утверждает риск-аппетит в целях обеспечения его соответствия Стратегии развития Общества, а также риск-аппетит может пересматриваться по мере необходимости.

29. Риск-аппетит также является составной частью стратегического планирования и бюджетирования Общества. Компоненты риск-аппетита трансформируются в операционную деятельность Общества посредством лимитов и целевых показателей, которые являются обязательными к исполнению.

30. Лимиты - это параметры риск-аппетита, которые Общество не должно превышать. Другим определением лимитов является толерантность к риску, то есть это тот уровень рисков, который Общество способно принять без значительного ущерба для своей деятельности. Обществу запрещено принимать рисков больше утвержденного уровня толерантности, за исключением случаев принятия решения Совета директоров или акционера Общества.

31. Могут быть установлены целевые уровни для определения оптимального уровня риска, которые Общество должно добиваться.

32. При формировании риск-аппетита должна использоваться вся доступная информация как количественная, так и качественная с целью определения оптимального профиля риска Общества.

33. Основные компоненты риск-аппетита, охватывающие большинство аспектов управления рисками, определяются исходя из особенностей деятельности Общества.

34. Компонентами для определения риск-аппетита в том числе являются: доходность/прибыльность; ликвидность, лимиты и т.д.

35. Уровень толерантности должен отражать допустимый уровень отклонения ключевого показателя деятельности Общества от запланированного значения на каждый из прогнозных периодов.

36. Толерантность устанавливается по наиболее важным для Общества, с точки зрения реализации стратегии развития ключевым показателям деятельности.

37. Устанавливаемые уровни толерантности в рамках Планов развития должны соотноситься и не должны противоречить утвержденному риск-аппетиту.

5. Идентификация рисков

38. В процессе выявления рисков Общество выявляет и анализирует: причины и источники реализации рисков;

области возникновения рисков и обстоятельства их возможной реализации;

сценарии реализации риска, тип, характер и масштаб последствий в случае реализации;

взаимосвязи между рисками;

мероприятия по управлению выявленным риском.

39. Целью процесса идентификации рисков является составление Реестра рисков, содержащего риски, которые могут отразиться на достижении стратегических целей и ключевых показателей деятельности.

40. Общество стремится к комплексной идентификации рисков, исходя из принципа максимально широкого охвата областей возникновения риска, по каждой из целей Общества, по каждому из ключевых показателей деятельности.

41. Результаты идентификации и оценки рисков предоставляются Правлению и Совету директоров Общества, а также соответствующим комитетам, в виде реестра рисков, отчета по рискам, который включает информацию о критических рисках, план мероприятий по управлению рисками.

42. Риски в реестре рисков классифицируются по категориям (стратегические риски/репутационные риски/финансовые риски/риск ликвидности/кредитный риск/операционные риски/правовые риски/комплаенс риски и прочие).

43. Реестр рисков является постоянно обновляемым документом и должен обновляться по мере необходимости. Ответственность за своевременное обновление Реестра рисков лежит на структурном подразделении, ответственным за координацию управления рисками.

6. Оценка рисков

44. Выявление и анализ рисков направлены на предоставление качественной и количественной оценки влияния рисков на Стратегические цели Общества. Оценка влияния рисков производится, как минимум, на наиболее важные финансовые прогнозные ключевые показатели деятельности Общества.

45. Анализ вероятности реализации и возможного влияния рисков позволяет развить понимание о рисках, предоставляет необходимую информативную базу для принятия решений о необходимости управления определенным риском, а также

наиболее подходящих и экономически эффективных мероприятиях по его сокращению.

46. В рамках проведения анализа рисков в Обществе используются качественный, количественный анализы или их комбинация.

47. Первоначально анализ рисков проводится на качественной основе, затем для наиболее значимых рисков может быть проведен количественный анализ. Риски, которые не поддаются количественному анализу, т.е. нет надежной статистической базы, достоверной и полной информации для их моделирования или построения моделей, не являются целесообразными с точки зрения затрат, оцениваются только на качественной основе. Количественный анализ позволяет получить более точные аналитические и расчетные данные.

48. Выявление и анализ рисков более подробно описан в Правилах по управлению рисками Общества.

7. Управление рисками

49. Управление рисками представляет собой процесс выработки и реализации мероприятий по управлению рисками Общества, позволяющих уменьшить негативные последствия реализации риска и/или снижения вероятности наступления рисков, а также убытков. Для обеспечения эффективности процесса управления рисками и оптимизирования затрат на его реализацию, Общество должно сконцентрировать внимание на критических рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на его финансовое состояние и достижение целей и задач.

50. Ответственность за реализацию и исполнение утвержденных мероприятий по управлению рисками лежит на владельце риска.

51. Выбор методов реагирования на риски и разработка планов мероприятий по управлению рисками, с целью снижения уровня риска, включает в себя выбор необходимой стратегии управления риском:

уменьшение и контролирование рисков - воздействие на риск путем использования предупредительных мероприятий и планирования действий в случае реализации риска, что включает изменение степени вероятности реализации риска в сторону уменьшения и изменение причин возникновения или последствий от реализации риска в целях снижения уровня возможных потерь;

удержание/принятие риска, подразумевающее, что его уровень допустим для Общества, и Общество принимает возможность его проявления, также возможно принятие остаточного риска после применения мероприятий по его минимизации;

финансирование рисков - передача/разделение риска или частичная передача риска другой стороне, включая использование различных механизмов (заключение контрактов, страховых соглашений, определение структуры), позволяющих разделить ответственности и обязательств;

уход (уклонение) от риска/избежание риска путем принятия решения против продолжения или принятия действия, которое является источником возникновения риска.

52. Уменьшение и контроль рисков подразумевает мероприятия, направленные на:

предупреждение убытков - сокращение вероятности наступления определенного риска;

контроль убытков - сокращение размера убытка в случае наступления риска;
диверсификация - распределение риска с целью снижения его потенциального влияния.

53. Методы уменьшения и контроля рисков предполагают внедрение процедур и процессов в Обществе, направленных на уменьшение возможности наступления убытков.

54. Методы уменьшения и контроля финансовых рисков Общества включают установление лимитов на уровень принимаемого риска в соответствии с внутренними документами Общества, регулирующими порядок установления и расчеты лимитов по видам рисков.

55. Основными финансовыми принципами всех казначейских операций, проводимых Обществом, являются в порядке приоритетности:

принципы безопасности и ликвидности превалируют над принципом доходности;

размещение временно свободной ликвидности осуществляется с соблюдением установленных лимитов и ограничений согласно внутренним документам Общества.

56. В целях минимизации валютных рисков Общества могут рассмотреть возможность осуществления хеджирования путем заключения сделок с производными финансовыми инструментами и т.д.

57. Мониторинг текущего состояния активов и обязательств, других показателей с целью определения риска ликвидности, а также процентных, валютных и других рисков.

58. Методами уменьшения и контроля правовых рисков Общества являются проведение мониторинга изменений законодательства, ответственным структурным подразделением Общества.

59. Уменьшение и контроль стратегического риска Общества осуществляется путем мониторинга исполнения утвержденных краткосрочных и долгосрочных планов и стратегий, по результатам которого принимаются корректирующие меры.

60. Уменьшение и контроль операционных рисков в Обществе осуществляется путем проведения анализа установленных бизнес-процессов и разработки соответствующих планов мероприятий по их усовершенствованию.

61. В случае, если применяемые методы по уменьшению и контролю рисков связаны с затратами Общества, и эти затраты являются существенными, проводится следующий анализ:

насколько эти мероприятия являются необходимыми, и могут ли они быть снижены за счет удержания и/или финансирования (переноса) рисков;

какова альтернативная стоимость затрат на мероприятия по сравнению со стоимостью удержания/переноса рисков.

62. Удержание рисков. В ходе выявления и оценки ключевых рисков рассчитывается риск-аппетит Общества, который отражает допустимый уровень риска. При этом определяется толерантность к риску, то есть это тот уровень рисков, который Общество способно принять без значительного ущерба для своей деятельности.

63. Финансирование (перенос) рисков включает следующие инструменты:

страхование;

хеджирование;

перенос риска по контракту;

другие альтернативные методы финансирования рисков.

64. Основным отличительным признаком этих инструментов является наличие необходимых расходов, что, соответственно, требует оптимального применения этого инструмента с целью снижения расходов Общества.

65. Уход от риска/избежание риска включает в себя действия, направленные на прекращение или отказ от осуществления операций, которые потенциально приведут к негативным последствиям для Общества.

66. Выбор наиболее подходящей опции производится, с учетом балансирования затрат, связанных с определенным методом, с преимуществами, которые влечет его использование и других прямых, и косвенных затрат.

67. Применение соответствующих мер и методов реагирования на риски описывается в плане мероприятий по управлению рисками. Данный план включает в себя перечень необходимых действий и ответственных исполнителей.

8. Мониторинг

68. В Обществе осуществляется мониторинг эффективности системы управления рисками и, по необходимости, ее модификация и усовершенствование.

69. Мониторинг проводится на регулярной основе не реже одного раза в год.

70. Общество осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, установленными Советом директоров Общества.

71. После утверждения Правлением Общества планов мероприятий по управлению рисками, структурное подразделение, ответственное за координацию управления рисками осуществляет контроль над исполнением мероприятий в соответствии со сроками исполнения каждого мероприятия.

72. Мониторинг системы управления рисками осуществляется путем постоянного отслеживания выполнения политики, правил, процедур и мероприятий системы управления рисками и целевых проверок.

73. Делегирование ответственности и обязанностей по мониторингу и контролю над основными рисками, связанными с деятельностью Общества между Службой внутреннего аудита и исполнительным органом основано на принципах корпоративного управления.

74. Работа Правления и структурных подразделений Общества по управлению рисками проверяется Службой внутреннего аудита Общества.

75. Отчет по рискам должен содержать как минимум следующее:

реестр рисков (выявленные риски; риски, которые могут возникнуть в процессе ведения текущей деятельности), карту рисков и план мероприятий по управлению критическими рисками;

информацию о реализации плана мероприятий по управлению критическими рисками;

информацию о ключевых индикаторах риска, которые могут оказать существенное влияние;

информацию по реализованным рискам;

план мероприятий по минимизации рисков;

информацию о существенных отклонениях от установленных процессов управления рисками (в случае наличия);

информацию о несоблюдении лимитов по рискам (в случае наличия);
отчет по финансовым рискам в соответствии с правилами по управлению рисками;

риск аппетит на прогнозный год (раз в год), скорректированный риск-аппетит ежеквартально (при изменении Плана развития и т.д.);

краткий анализ финансовых показателей за отчетный период;

адекватность и эффективность системы управления рисками;

обнаружения и действенные рекомендации, направленные на минимизацию рисков, в общем по деятельности Общества.

76. Внутренний аудит системы управления рисками и проверка исполнения планов по устранению недостатков в системе управления рисками и внутреннего контроля проводится в соответствии с Планом проведения внутреннего аудита, утвержденным Советом Директоров Общества.

9. Информация и коммуникация

77. В процессе реализации каждого компонента системы управления рисками обеспечивается обмен информацией между структурными подразделениями Общества. Все материалы и документы, подготовленные в рамках системы управления рисками, проходят согласование с заинтересованными структурными подразделениями, которые вносят свои замечания и предложения.

78. Информация и коммуникация в Обществе позволяют обеспечивать участников процесса управления рисками достоверной и своевременной информацией о рисках, повышает уровень осведомленности о рисках, методах и инструментах реагированию на риски. Соответствующая информация определяется, фиксируется и предоставляется в форме и в сроки, которые позволяют работникам эффективно выполнять их функциональные обязанности.

79. Структурные подразделения Общества постоянно ведут мониторинг и информируют структурное подразделение, ответственное за координацию управления рисками, о произошедших убытках. По каждому такому случаю проводится анализ причин возникновения убытков и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем.

80. Общество доводит до контрагентов, партнеров, внешних аудиторов и других заинтересованных сторон информацию по управлению рисками, обеспечив при этом соответствие степени детализации раскрываемой информации характеру и масштабам деятельности Общества.

10. Анализ системы управления рисками

81. Анализ системы управления рисками проводится Обществом на регулярной основе.

82. К независимому анализу системы управления рисками Общество могут привлекаться внешние стороны, но не реже одного раза в три года.

83. В основе анализа системы управления рисками находится проверка соответствия реальных процессов управления рисками, осуществляемых Обществом, положениям настоящей Политики и Правил по управлению рисками Общества.

84. При проведении анализа системы управления рисками не должны использоваться критерии, противоречащие положениям настоящей Политики и Правил по управлению рисками Общества.

85. Критерии, по которым проводится анализ системы управления рисками Общества должны отражать положения настоящей Политики и Правил по управлению рисками Общества.

11. Пересмотр Политики

86. Настоящая Политика подлежит пересмотру по мере необходимости. Правление Общества представляет предложения по внесению изменений и дополнений на рассмотрение Совета директоров Общества.

87. Вопросы, не урегулированные настоящей Политикой, регулируются законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества.