

УТВЕРЖДЕНА
решением Совета
Директоров
акционерного общества
«Ипотечная организация
«Казахстанская
Ипотечная Компания»
«22» сентября 2015г.
№11

ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ИПОТЕЧНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
«КАЗАХСТАНСКАЯ ИПОТЕЧНАЯ КОМПАНИЯ»

Содержание

1. Общие положения	3
2. Политика риск-менеджмента	4
2.1. Внутренняя среда	4
2.2. Определение целей.....	8
2.3. Стратегия управления рисками	9
2.4. Идентификация рисков	10
2.5. Оценка рисков	11
2.6. Управление рисками	12
2.7. Контрольные действия.....	15
2.8. Информация и коммуникация.....	16
2.9. Мониторинг	16

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая Политика управления рисками акционерного общества «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее – Политика) разработана в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и Политикой управления рисками АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

2. Политика отражает видение, цели и задачи корпоративной системы управления рисками в АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее – Компания), определяет структуру управления рисками, основные компоненты системы управления рисками, обеспечивает систематический и последовательный подход при осуществлении процесса управления рисками.

3. Описание методов и процедур процесса управления рисками, включая порядок предоставления и формы отчетности по управлению рисками, задачи, функции и ответственность участников процесса управления основными видами рисков, мероприятия по управлению рисками и другие составляющие процесса управления рисками представлены во внутренних документах Компании.

4. Правление Компании определяет методы и процедуры процесса управления специфичными рисками Компании. Методы и процедуры оценки и управления основными видами рисков, являющимися общими для АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг) и Компании, определяются Холдингом.

5. Действие настоящей Политики распространяется на все виды деятельности Компании. Политика является обязательной для ознакомления и применения всеми структурными подразделениями и всеми работниками Компании. При осуществлении функциональных обязанностей и реализации поставленных задач, каждый работник Компании руководствуется настоящей Политикой.

6. Целью процесса управления рисками является достижение баланса между максимальным использованием возможностей в целях получения выгоды и предотвращения потерь. Данный процесс является важной составляющей управленческого процесса и неотъемлемой частью развитой системы корпоративного управления.

7. Внедрение корпоративной системы управления рисками в Компании подразумевает установление и развитие необходимой инфраструктуры и культуры, а также охватывает применение логических и систематических методов идентификации, анализа и оценки, мониторинга, контроля и управления рисками, присущих всем направлениям деятельности, функциям или процессам Компании, в целях предотвращения потерь и максимизации выгоды.

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

9. При осуществлении своей деятельности в рамках Политики, Компания учитывает интересы и последствия реализации рисков для Холдинга.

10. В настоящем документе используются следующие основные понятия:

- **аппетит на риск** – это способность и желание Компании принимать на себя определенные риски для достижения своих целей. Компания в пределах своей удерживающей способности определяет приемлемые границы аппетита на риски (например, лимиты инвестиций в один проект, лимиты заимствования и т.д.);

- **владельцы риска** – работники структурных подразделений Компании, ответственные за бизнес-процессы и риски, которые присущи этим бизнес-процессам;

- риск – подверженность неопределенности, связанной с событиями или действиями, которые могут влиять на достижение поставленных целей и задач;
- удерживающая способность – это размер незабюджетированных убытков в результате наступления каких – либо событий (рисков), которые Компания может профинансировать за счет собственных средств без значительного ущерба для своей финансовой и конкурентной позиции;
- СПР Холдинга/Компании – структурное подразделение, ответственное за управление рисками Холдинга/Компании.

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

2. ПОЛИТИКА РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

12. Основными целями Политики являются:

- построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками как элемента Компании, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- обеспечение принятия Компанией приемлемых рисков, адекватных масштабам ее деятельности.

13. Политика направлена на реализацию следующих задач:

- создание полноценной базы для процесса принятия решений и планирования;
- обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, оценке, анализе, мониторинге, контроле для обеспечения достижения поставленных целей;
- внедрение и совершенствование системы управления, позволяющей предотвращать и минимизировать потенциально негативные события;
- повышение эффективности использования и распределения ресурсов;
- предотвращение потерь и убытков путем повышения эффективности деятельности Компании, обеспечивающее защиту активов и собственного капитала Компании;
- обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению требований законодательства.

14. Управление рисками в Компании является постоянным, динамичным и непрерывным процессом и состоящим из компонентов согласно следующей схеме: идентификация, измерение, контроль, мониторинг.

2.1. ВНУТРЕННЯЯ СРЕДА

15. Внутренняя среда определяет общее отношение Компании к рискам, и то, как рассматривают и реагируют на риски его работники. Внутренняя среда является основой для всех других компонентов системы управления рисками, включает в себя философию риск-менеджмента, аппетит на риски, контроль со стороны органов управления, этические

ценности, компетенцию и ответственность работников, структуру Компании, его возможности, определяемые человеческими, финансовыми и прочими ресурсами.

16. Взаимоотношения Компании с внешней средой (бизнес структурами, социальными, регуляторными, другими государственными и финансовыми институтами) находят свое отражение во внутренней среде и влияют на ее формирование. Внешняя среда Компании является сложной по своей структуре и включает различные отрасли, взаимосвязанные между собой, и создает условия для возникновения системных рисков.

17. Деятельность Компании направлена на создание внутренней среды, которая повышает понимание рисков работниками и повышает их ответственность за управление рисками. Внутренняя среда должна поддерживать следующие принципы деятельности Компании:

- идентификация и рассмотрение всех форм рисков при принятии решений и поддержка комплексного видения рисков руководством Компании;
- создание и оценка на уровне Компании, такого профиля рисков, который наилучшим образом отвечает целям Компании;
- поддержка ощущения собственности и ответственности за риски и управление рисками на соответствующих уровнях иерархии управления (Компания, СПР Компании, владельцы риска, иные структурные подразделения и т.д.). При этом риск-менеджмент не означает перенос ответственности на других;
- отслеживание соответствия внутренней политике и процедурам Компании, и состояние системы корпоративного управления;
- своевременная информация о значимых (критических) рисках и недостатках системы управления рисками;
- понимание, что политика и процедуры управления рисками являются обязательными.

18. Основными принципами процесса управления рисками Компании являются:

- целостность – рассмотрение элементов совокупного риска Компании в разрезе корпоративной системы управления рисками;
- открытость – запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;
- 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.

19. Структура системы управления рисками в Компании представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Компании: Совет директоров, Правление, СПР Компании, Служба внутреннего аудита, владельцы риска, иные структурные подразделения.

20. Первый уровень представлен Советом директоров Компании. Совет директоров играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой корпоративного управления

рисками. Совет директоров осуществляет часть функций в области управления рисками через создание соответствующих комитетов при Совете Директоров.

21. Совет директоров осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- постановка целей (краткосрочных и долгосрочных) Компании;
- утверждение Политики управления рисками Компании;
- утверждение уровней ответственности по мониторингу и контролю над рисками Компании путем утверждения настоящей Политики;
- анализ заключений внешних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками и результатов проверок, проведенных Службой внутреннего аудита;
- утверждение регистра, карты рисков Компании и плана мероприятий по управлению критическими рисками;
- утверждение матрицы рисков и контролей;
- утверждение ключевых рисковых показателей;
- утверждение отчетов по рискам;
- рассмотрение отчетов по эффективности системы управления рисками;
- определение форм и сроков представления Совету директоров финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Компании;
- определение уровня удерживающей способности и аппетита к риску Компании.

22. В целях осуществления эффективного управления рисками на комитеты при Совете директоров Компании могут быть возложены функции и полномочия, определяемые Советом директоров Компании.

23. Второй уровень – Правление Компании, ответственное за организацию эффективной системы управления рисками и создание структуры контроля над рисками для обеспечения выполнения и следования корпоративным политикам. Правление ответственно за создание культуры «осознания рисков», которая отражает политику риск-менеджмента и философию Компании. Правление также отвечает за создание эффективной системы управления рисками так, что работники имеют четко определенные обязанности по риск-менеджменту и несут ответственность за выполнение своих обязанностей. Правление вправе осуществлять часть функций в области управления рисками через создание соответствующих комитетов.

24. Правление обеспечивает целостность и функциональность системы управления рисками путем осуществления следующих функций:

- реализация Политики управления рисками Компании;
- организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;
- предоставление Совету директоров и Холдингу отчетов, согласно утвержденным нормативным документам;
- обеспечение соблюдения положений настоящей Политики структурными подразделениями Компании;

- утверждение организационной структуры Компании, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;
- создание комитета по управлению активами и пассивами Компании, в функции которого входят рассмотрение вопросов управления рисками Компании, а также выработка соответствующих рекомендаций по итогам рассмотрения этих вопросов;
- рассмотрение отчетов по управлению рисками в Компании и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;
- утверждение мероприятий по реагированию и методик по управлению рисками в Компании;
- совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками.

25. В целях эффективной организации управления рисками на коллегиальные органы при Правлении Компании могут быть возложены функции и полномочия, определяемые Правлением Компании.

26. Третьим уровнем в процессе управления рисками является СПР Компании, основными функциями которого являются (включая, но не ограничиваясь):

- организует и координирует процесс идентификации и оценки критических рисков, а также согласовывает с владельцами риска регистр и карту критических рисков, матрицу рисков и контролей, ключевые рисковые индикаторы, план мероприятий по управлению критическими рисками Компании, а также проводит мониторинг реализации плана;
- информирует Правление и Совет директоров Компании о существенных отклонениях в процессах управления рисками;
- ведет базу данных реализованных рисков, отслеживает внешние факторы, которые могут оказать существенное влияние на риски;
- подготавливает и предоставляет информацию по рискам (в том числе на консолидированной основе) Правлению и Совету директоров Компании;
- участвует в организации периодической оценки систем управления рисками путем внесения предложений по оценке подкомпонента «Управление рисками» в рамках диагностики уровня корпоративного управления;
- разрабатывает, внедряет и обновляет (при необходимости) методологическую базу, политики и правила по идентификации, оценке и управлению рисками, процедуры по мониторингу рисков в Компании;
- обеспечивает интегрирование риск-менеджмента в другие бизнес-процессы и развитие культуры риск-менеджмента в Компании;
- обеспечивает методологическую и консультационную поддержку работникам Компании по вопросам управления рисками;
- выдвигает предложения в части проведения обучающих семинаров и тренингов по управлению рисками для сотрудников Компании;
- взаимодействует со Службой внутреннего аудита Компании в части формирования плана внутреннего аудита, обмена информацией, обсуждения результатов аудиторских проверок, обмена знаниями и методологиями.

27. Ответственность, полномочия работников СПР Компании, и требования к предоставляемой отчетности, предусмотрены настоящей Политикой, положениями о СПР Компании, и должностными инструкциями работников СПР Компании.

28. Работники СПР Компании должны взаимодействовать с другими подразделениями, а также внешними и внутренними аудиторами Компании для эффективной реализации целей и задач системы управления рисками.

29. Работники СПР Компании должны иметь доступ к информации, документам Компании, необходимым для выполнения их функциональных обязанностей, указанных в настоящей Политике и должностных инструкциях данных работников.

30. Служба внутреннего аудита Компании в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции:

- аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;
- представление отчета по оценке эффективности системы управления рисками для Совета директоров Компании, в том числе не реже одного раза в три года отчета о независимой оценке эффективности системы управления рисками;
- иные функции в соответствии с утвержденными нормативными документами.

31. Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются структурные подразделения Компании в лице каждого работника. Структурные подразделения должны понимать, что они играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Компании на ежедневной основе работают с рисками, управляют ими и проводят мониторинг их потенциального влияния в сфере своих функциональных обязанностей. Структурные подразделения ответственны за выполнение плана мероприятий по управлению рисками, должны своевременно выявлять и информировать о значительных рисках в сфере своей деятельности и давать предложения по управлению рисками для включения в план мероприятий.

32. Основными функциями структурных подразделений Компании в процессе управления рисками являются:

- идентификация и оценка рисков на регулярной основе;
- участие в разработке методической и нормативной документации в рамках их компетенции;
- реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;
- содействие процессу развития риск-коммуникации.

33. Структура управления рисками в Компании обеспечивает адекватный поток информации – по вертикали и по горизонтали. При этом информация, поступающая снизу вверх, обеспечивает Совет директоров и Правление Компании 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 Компании.

2.2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЦЕЛЕЙ

34. Цели деятельности Компании определяются на стратегическом уровне и устанавливаются основу для разработки операционных целей. Компания подвержена действию

рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективной идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей. Цели и задачи Компании согласовываются с аппетитом на риск.

35. Цели определены до идентификации потенциальных рисков, которые могут негативно влиять на их достижение. Корпоративное управление рисками позволяет удостовериться, что в Компании существует процесс определения целей и задач, которые согласованы с миссией и соответствуют аппетиту на риски Компании.

36. Компания ежегодно или по мере необходимости устанавливает альтернативные пути достижения своих целей и определяет риски, связанные с такими альтернативами или событиями, которые могут влиять на достижение целей. Такой анализ дает основу для идентификации рисков.

37. Финансовые прогнозы деятельности Компании создаются с учетом пессимистического, реалистичного и оптимистического сценариев изменения основных показателей и утверждаются Советом директоров Компании.

38. Риски Компании при постановке целей могут быть снижены путем использования системы стратегического планирования деятельности на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды путем разработки бизнес-планов, планов развития, стратегических направлений развития и долгосрочной стратегии, с последующим утверждением уполномоченным органом Компании.

2.3. СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

39. Стратегия управления рисками определяет долгосрочные принципы и правила управления рисками Компании, основанные на прогнозировании рискованных ситуаций и использовании различных методов управления рисками. Стратегия управления рисками является составной частью стратегии Компании и охватывает все основные направления деятельности Компании.

40. Основные принципы Компании по управлению рисками:

1) система управления риском является частью процедур общей структуры управления Компании, что означает ее соответствие стратегии развития Компании и особенностям ее деятельности;

2) особенности системы управления риском отражаются на ее целях и задачах, что подразумевает высокоспециализированный характер принятия решений в рамках системы управления риском;

3) при управлении риском следует учитывать внешние и внутренние ограничения, что означает согласование соответствующих специальных мероприятий с условиями и возможностями деятельности Компании;

4) в отношении всей совокупности рисков должна проводиться единая политика по управлению риском, что требует комплексного и одновременного управления всеми рисками Компании;

5) процесс управления риском носит динамический характер, что связано с непрерывным характером принятия решений, касающихся управления риском Компании.

41. Основные принципы по управлению рисками характеризуют особенности системы управления риском Компании в целом. При этом их конкретная реализация может быть различной.

42. Конкретизация принципов зависит от общеэкономической ситуации и тенденций макроэкономики, планируемого уровня проникновения на рынок и необходимых показателей доходности на предстоящий период.

43. Мероприятия по конкретизации принципов управления рисками Компании рассматриваются Комитетом по управлению рисками.

2.4. ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКОВ

44. Идентификация рисков – это определение подверженности Компании влиянию рисков, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи.

45. Корпоративная система управления рисками Компании направлена на выявление широкого спектра рисков и рассмотрение их в комплексе, что способствует отражению целостной картины по существующим рискам и повышает качество проводимого анализа рисков.

46. В соответствии с лучшей международной практикой управления рисками Компании на регулярной основе проводит идентификацию рисков с участием работников всех структурных подразделений в целях выявления максимального спектра рисков, повышения осведомленности об окружающих рисках и стимулирования развития риск-культуры организации.

47. Для идентификации рисков используется комбинация различных методик и инструментов, таких как идентификация рисков на основе поставленных целей и задач, отраслевых и международных сравнений, семинаров и обсуждений, интервьюирования, базы данных произошедших убытков и т.д. более подробно описанных во внутренних документах Компании, регулирующих идентификацию и оценку рисков Компании.

48. Идентифицированные события и риски систематизируются в форме регистра рисков. Регистр рисков представляет собой перечень рисков, с которыми сталкивается Компания в своей деятельности, который также включает различные сценарии возможной реализации риска. По каждому риску определены собственники риска, т.е. подразделения, которые имеют дело с этим риском в силу своих функциональных обязанностей. Регистр риска дополняется структурными подразделениями Компании на постоянной основе по мере выявления новых рисков.

49. Систематизация идентифицированных рисков позволяет:

- достичь последовательности в классификации и количественной оценке рисков, которая позволяет улучшить сравнение профиля рисков (по бизнес-процессам, структурным подразделениям, проектам и т.д.);
- предоставить платформу для построения более сложных инструментов и технологий количественной оценки рисков;
- предоставить возможность для согласованного управления и контроля рисков в Компании.

50. Результаты идентификации и оценки рисков предоставляются Правлению и Совету директоров Компании, а также соответствующим комитетам, в виде Отчета об основных рисках, который включает информацию о критических рисках, план мероприятий по управлению критическими рисками, предложений по усовершенствованию существующих мероприятий.

51. Для классификации рисков используется группировка рисков по следующим категориям:

- стратегический риск – риск возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Компании, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних факторов системного характера;
- финансовые риски – включают риски, связанные со структурой капитала Компании, снижением прибыльности, колебаниями валютных курсов, кредитными рисками, колебаниями процентных ставок и т.д.;
- правовой риск – риск возникновения потерь вследствие несоблюдения Компанией требований законодательства Республики Казахстан, в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан – законодательств других государств, а также внутренних правил и процедур;
- операционный риск – риск возникновения убытков в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны сотрудников (включая риски персонала), функционирования информационных систем и технологий (технологические риски), а также вследствие внешних событий.

2.5. ОЦЕНКА РИСКОВ

52. Идентификация и оценка рисков направлены на предоставление общего видения по существующим рискам и их размерам путем осуществления базового ранжирования для определения наиболее «слабых» мест. Данный процесс позволяет провести оценку используемых методов и процедур управления основными рисками.

53. Оценка 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 стратегиях по его сокращению.

54. Процесс оценки рисков проводится с целью выделения наиболее значимых (критических) рисков, которые могут негативно влиять на деятельность Компании и достижение стратегических целей и задач. Эти риски должны выноситься на рассмотрение Совета директоров, который должны принимать решения об управлении и контроле по этим рискам.

55. В рамках проведения оценки и анализа рисков в Компании используются качественный, количественный анализы или их комбинация, которые создают методическую базу процесса управления рисками.

56. Оценка рисков включает рассмотрение источников и причин возникновения каждого риска, негативные последствия при их реализации, и вероятность, что определенное событие произойдет.

57. Первоначально оценка рисков проводится на качественной основе, затем для наиболее значимых рисков может быть проведена количественная оценка. Риски, которые не поддаются количественной оценке, нет надежной статистической информации для их моделирования или построение таких моделей не является целесообразным с точки зрения затрат, оцениваются только на качественной основе. Количественная оценка позволяет получать более точные аналитические данные, и особенно полезна при разработке методов финансирования рисков.

58. Все идентифицированные и оцененные риски отражаются на карте рисков. Карта рисков позволяет оценить относительную значимость каждого риска (по сравнению с

другими рисками), а также выделить риски, которые являются критическими и требуют разработки мероприятий по их управлению.

59. Компания проводит оценку отдельных рисков с использованием различных количественных методов как VAR, гЭп-анализ, метод исторического симулирования, стресс-тестирование и т.д. Порядок оценки регламентируется методикой оценки рыночных рисков и риска потери ликвидности, а также другими внутренними нормативными документами Компании.

2.6. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

60. Компания определяет методы реагирования на риск и разрабатывает план управления критическими рисками, который согласован с удерживающей способностью Компании и его аппетитами на риски.

61. Управление рисками представляет собой процесс выработки и реализации мер, позволяющих уменьшить негативный эффект и вероятность убытков или получить финансовое возмещение при наступлении убытков, связанных с рисками деятельности Компании. Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Компания должна сконцентрировать внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на ее финансовое состояние и достижение целей и задач. Принимаемые решения по управлению рисками ежегодно рассматриваются и утверждаются Правлением или Советом директоров Компании, и являются обязательными для исполнения всеми структурными подразделениями Компании.

62. Выбор методов реагирования на риски и разработка планов мероприятий по управлению критическими рисками с целью обеспечения приемлемого уровня остаточного риска, включает в себя следующие опции:

- 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 Компании, и Компания 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.

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

- предупреждение убытков – сокращение вероятности наступления определенного риска (убытка);

- контроль убытков – сокращение размера убытка в случае наступления риска;

- диверсификация – распределение риска с целью снижения его потенциального влияния.

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

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

66. Основными финансовыми принципами всех казначейских операций, проводимых Компанией, являются в порядке приоритетности:

- безопасность (сохранность средств) – предполагает соблюдение Компанией требований, установленных внутренними документами Холдинга, по управлению рисками относящимся к процессу управления деньгами;

- ликвидность (возможность в кратчайшие сроки преобразовывать активы в денежные средства);

- доходность (наибольший доход, который может быть получен при условии соблюдения принципов безопасности и ликвидности, определенных настоящей Политикой);

- принцип соблюдения консолидированных лимитов, установленных соответствующими внутренними нормативными документами Холдинга – внутренние нормативные документы Компании, регламентирующие установление лимитов, не должны приводить к нарушению консолидированных лимитов.

67. Принципы безопасности и ликвидности преобладают над принципом доходности.

68. В целях обеспечения высокого уровня безопасности финансового инвестирования, Компания формирует портфель свободной ликвидности по критериям минимизации уровня инвестиционного риска, при этом Компания может формировать как краткосрочный, так и долгосрочный портфели свободной ликвидности.

69. Размещение свободной ликвидности осуществляется с соблюдением установленных лимитов и ограничений согласно внутренним документам Компании, утвержденным уполномоченным органом Компании.

70. Общий объем обязательств по одному Банку должен соответствовать лимитам, установленным соответствующими внутренними нормативными документами Холдинга и Компании, утвержденными уполномоченными органами Холдинга и Компании.

71. В целях диверсификации финансовых рисков Компания размещает свободную ликвидность на депозитах не менее чем в 3 (трех) Банках, сумма депозита и текущих счетов в каждом из них не должна превышать 30 (тридцати) процентов от общего объема свободной ликвидности.

72. Спекулятивные операции с иностранной валютой, т.е. операции с иностранной валютой, не обусловленные финансово-хозяйственной/основной деятельностью, строго запрещаются.

73. В целях минимизации валютных рисков Компания может рассмотреть возможность осуществления хеджирования путем заключения сделок с производными финансовыми инструментами и вынести данный вопрос на рассмотрение уполномоченного органа Компании.

74. В целях эффективного управления обязательствами Компании, ответственные подразделения Компании осуществляют следующий мониторинг:

- мониторинг и анализ видов заимствований, с целью определения ликвидности объемов временно неосвоенных заемных средств и возможности использования ликвидных инструментов для обеспечения базы фондирования;

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

75. В целях снижения процентных рисков по связанному заимствованию Компании должна соблюдать принцип соответствия способов начисления процентов (плавающий/фиксированный процент, сроки погашения по активной стороне должны наступать раньше сроков погашений по пассивной стороне), а также соблюдать принцип полного покрытия затрат (ставка размещения должна быть не ниже ставки привлечения).

76. Методами уменьшения и контроля правовых рисков Компании являются проведение мониторинга изменений законодательства уполномоченным структурным подразделением Компании, ответственным за правовое обеспечение, которое совместно с заинтересованными структурными подразделениями оценивает влияние изменений на деятельность Компании и разрабатывает меры, необходимые для их принятия. Любой документ, который регулирует внутренние процедуры Компании, или в соответствии с которым у Компании возникают обязательства, должен пройти обязательную экспертизу в структурном подразделении, ответственным за правовое обеспечение деятельности Компании.

77. Уменьшение и контроль стратегического риска Компании осуществляется путем мониторинга исполнения утвержденных краткосрочных и долгосрочных планов и стратегий, по результатам которого принимаются корректирующие меры, в том числе для отражения изменений во внутренней и внешней среде.

78. Уменьшение и контроль операционных рисков в Компании осуществляется путем проведения анализа установленных бизнес-процессов и разработки соответствующих планов мероприятий по их усовершенствованию в соответствии с документами, регулирующими управление операционными рисками.

79. В случае, если применяемые методы по уменьшению и контролю рисков связаны с затратами компании, 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.

80. Удержание рисков. В ходе выявления и оценки ключевых рисков рассчитывается удерживающая способность Компании.

81. Резервный капитал, являющийся частью собственного капитала, является непосредственным денежным ресурсом собственного финансирования рисков Компании. Остальная часть удерживающей способности формируется за счет текущих доходов Компании и нераспределенного дохода прошлых лет и не имеет непосредственной аллокации на незапланированные убытки (т.е. убытки вследствие наступления рисков непосредственно уменьшают прибыль компании).

82. Распределение удерживающей способности Компании по рискам основывается на анализе влияния каждого из рисков и стоимости переноса рисков, т.е. чем дороже стоимость переноса рисков, тем более высокая доля удержания направляется для такого риска.

83. Финансирование (перенос) рисков включает следующие инструменты:

- страхование (для «чистых» рисков – риски, наступление которых влечет за собой только убытки и не может приводить к получению дохода);
- хеджирование (для «спекулятивных» рисков – риски, реализация которых может привести как к убыткам, так и к доходам);
- перенос риска по контракту (перенос ответственности за риск на контрагента за дополнительное вознаграждение или соответствующее увеличение стоимости контракта);
- условная кредитная линия – доступ к банковскому финансированию на согласованных условиях при наступлении определенных событий;
- другие альтернативные методы финансирования рисков.

84. Основным отличительным признаком этих инструментов является наличие «платы» за риск, что, соответственно, требует оптимального применения этого инструмента с целью снижения расходов Компании.

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

86. 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.

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

2.7. КОНТРОЛЬНЫЕ ДЕЙСТВИЯ

88. После определения ключевых рисков и мероприятий по управлению рисками, определяются основные бизнес-процессы, подверженные этим рискам. Проводится пошаговый анализ бизнес-процессов для определения необходимости и целесообразности включения соответствующих контрольных действий. Кроме того, проводится анализ запланированных мероприятий по управлению рисками и определяются контрольные действия и (или) показатели, необходимые для того, чтобы обеспечить эффективное исполнение таких мероприятий. Часто контрольные действия сами по себе являются методом управления риском.

89. Контрольные действия - это политики и процедуры, которые помогают обеспечить выполнение мер по управлению рисками. Контрольные действия включены в бизнес-процессы на всех уровнях Компании. Контрольные действия включают широкий спектр мер, таких как одобрение, авторизация, верификация, согласование, анализ проведения операций, безопасность активов и распределение обязанностей.

90. Ответственность за проведение анализа бизнес-процессов и определение необходимости и целесообразности внесения дополнительных контрольных действий несут собственники рисков - руководители соответствующих структурных подразделений Компании. Ответственным за разработку контрольных мероприятий и показателей по мерам управления рисками является СПР Компании.

91. Основные результаты и выводы процесса управления рисками в Компании отображаются в форме регулярной отчетности по рискам и мероприятиям по реагированию на них.

92. На основании регулярной отчетности по рискам в Компании ведется контроль над текущими рисками и исполнением мер по реагированию на риски.

93. Работники и должностные лица Компании вправе конфиденциально заявить в Комитет по аудиту Компании или Совет директоров Компании о нарушении, либо неверном исполнении процедур управления рисками, внутреннего контроля или других политик, а также случаях мошенничества, нарушения законодательства.

2.8. ИНФОРМАЦИЯ И КОММУНИКАЦИЯ

94. В процессе реализации каждого компонента системы управления рисками обеспечивается обмен информацией между структурными подразделениями Компании. Все материалы и документы, подготовленные в рамках системы управления рисками, проходят согласование с заинтересованными подразделениями, которые вносят свои замечания и предложения. На рассмотрение Совета директоров представляются не реже одного раза в год: предложения по удерживающей способности и аппетиту на риск Компании, анализ ключевых рисков и план мероприятий по управлению рисками.

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

96. Структурные подразделения Компании постоянно ведут мониторинг и информируют СПР Компании о произошедших убытках. По каждому такому случаю проводится анализ причин возникновения убытков и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем (Система регистрации убытков).

97. Компания предоставляет в Холдинг информацию о рисках в целях консолидации и информирования Правления и Совета директоров Холдинга в соответствии с утвержденными нормативными документами.

98. Компания доводит до партнеров, кредиторов, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных сторон (в том числе в составе годового отчета) информацию по управлению рисками, обеспечив при этом соответствие степени детализации раскрываемой информации характеру и масштабам деятельности Компании.

2.9. МОНИТОРИНГ

99. В Компании осуществляется мониторинг эффективности системы управления рисками (включая существующие методы управления и средства контроля над рисками) и, по необходимости, ее модификация и усовершенствование. Мониторинг проводится на регулярной основе не реже одного раза в год.

100. Компания осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, установленными Советом директоров Компании.

101. Мониторинг корпоративной системы управления рисками является важной частью всего бизнес-процесса и оценивает как наличие такой системы, так и реализацию ее компонентов. Мониторинг осуществляется путем постоянного отслеживания выполнения политики, процедур и мероприятий системы управления рисками и целевых проверок. Масштаб и частота целевых проверок зависит от оценки рисков и эффективности

постоянного мониторинга. Недостатки системы управления рисками должны доводиться до сведения Совета директоров и Правления Компании.

102. После утверждения Советом директоров Компании планов мероприятий по управлению рисками, СПР Компании осуществляет контроль над исполнением мероприятий в соответствии со сроками исполнения каждого мероприятия.

103. Компания представляет в Холдинг таблицу факторов и рисков, отчет по таблице факторов и рисков по форме и в сроки, установленные Правилами разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения Планов развития Компании, а также отчеты по отдельным видам финансовых рисков по формам и в сроки, установленные пакетами управленческой отчетности.

104. Ежеквартально, в срок не позднее 20 числа первого месяца следующего за отчетным кварталом, СПР Компании представляет отчет по рискам Правлению Компании.

105. Правление ежеквартально, в срок не позднее 10 числа второго месяца следующего за отчетным кварталом, представляет отчет по рискам Совету директоров Компании.

106. Делегирование ответственности и обязанностей между Службой внутреннего аудита и исполнительным органом в структуре Компании основано на принципах корпоративного управления с целью мониторинга и контроля над основными рисками, связанными с деятельностью Компании.

107. Работа Правления и структурных подразделений Компании проверяется Службой внутреннего аудита Компании.

108. Отчет по рискам Компании должен содержать как минимум следующее:

- регистр, карту рисков и план по управлению критическими рисками на прогнозный год (раз в год);
- информацию о реализации плана мероприятий по управлению критическими рисками;
- информацию о ключевых рисковых показателях, которые могут оказать существенное влияние на портфель рисков;
- информация по реализованным рискам;
- информацию о существенных отклонениях от установленных процессов управления рисками (если случилось);
- информацию о несоблюдении лимитов по рискам (если случилось);
- информацию о соблюдении регуляторных требований в области управления рисками (при их наличии);
- отчет по финансовым рискам в соответствии с правилами по управлению отдельными видами финансовых рисков, утвержденными Советом директоров Компании.

109. 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 Компании. Внутренний аудит проводится в соответствии с нормативными документами, регулирующими процесс проведения внутреннего аудита.