



УТВЕРЖДЕНА
решением Совета Директоров
АО «Аграрная кредитная корпорация»
№ 3 от «15» февраля 2022 года

Политика
управления рисками акционерного общества
«Аграрная кредитная корпорация»

СОДЕРЖАНИЕ:

1. Общие положения	2
2. Цели и задачи риск-менеджмента	3
2.1. Внутренняя среда	4
2.2. Определение целей и риск-аппетита	8
2.3. Идентификация рисков	10
2.4. Оценка рисков	11
2.5. Управление рисками	11
2.6. Контрольные действия	14
2.7. Информация и коммуникация	15
2.8 Мониторинг	16
Приложение 1 Форма риск-аппетита	18

1.ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая политика управления рисками акционерного общества «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее - Политика) разработана в соответствии с законодательством и внутренними документами, регулирующими деятельность АО «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее - Общество), а также с учетом международных стандартов в области управления рисками (COSO ERM:2017, ISO 31000:2018) и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

2. Настоящий документ отражает видение, цели и задачи корпоративной системы управления рисками в Обществе, 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 Общества, утвержденных Советом директоров или Правлением Общества в соответствии с их компетенцией.

4. Действие настоящей Политики распространяется на все виды деятельности Общества. Политика является обязательной для ознакомления и применения всеми структурными подразделениями и всеми работниками Общества, а также рекомендуется к использованию дочерними организациями (далее - ДО). Ответственность за ознакомление работников с положениями настоящей Политики возлагается на руководителей структурных подразделений. При осуществлении функциональных обязанностей и реализации поставленных задач, каждый работник Общества руководствуется настоящей Политикой.

5. ДО Общества могут разрабатывать собственные политики управления рисками на основе настоящей Политики. При разработке Политики управления рисками ДО Общества поощряется использование положений Политики с учетом специфики и масштабов деятельности ДО.

6. Под управлением рисками понимается совокупность культуры, возможностей, практик и скоординированных действий, направленных на определение и достижение стратегических целей организации с учетом риска.

7. 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.

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

9. Внедрение корпоративной системы управления рисками в Обществе 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 Общества и ДО, в целях предотвращения потерь и максимизации выгоды.

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

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

12. В настоящем документе используются следующие основные понятия:

1) **Риск-аппетит** - возможность изменений в результатах, как на краткосрочной, так и долгосрочной основе, которые Общество и его руководители готовы принять в рамках своей стратегии развития бизнеса;

2) **дочерняя организация (ДО)** - юридическое лицо, пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) которого прямо принадлежит Обществу на праве собственности или доверительного управления;

3) **Единственный акционер** - АО «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек»»;

4) **риск** - подверженность неопределенности, связанной с событиями или действиями, которые могут влиять на достижение поставленных целей и задач;

5) **культура риск-менеджмента (риск-культура)** - признание всеми структурными подразделениями и работниками на всех уровнях Общества и ДО необходимости управления и контроля подверженности рискам и выстраивание своей работы с учетом этого аспекта;

6) **владельцы риска** - структурные подразделения или работники Общества, которые в силу своих функциональных задач являются или могут являться потенциальным источником материальных и (или) нематериальных потерь, при осуществлении своей деятельности, а также обладают возможностями для идентификации, анализа и контроля подверженности событиям, которые являются источниками подверженности различным видам риска.

7) **иные работники Общества** – физическое лицо, индивидуальный предприниматель, юридическое лицо, специализирующееся в области оказания конкретных услуг и обладающий соответствующим опытом, знаниями и техническими средствами, выполняющее для Общества отдельные виды услуг на договорной основе (аутсорсер).

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

2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

14. Основными целями Политики являются:

1) построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента Общества и ДО, а также постоянное

совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;

2) обеспечение принятия Обществом и ДО приемлемых рисков, адекватных масштабам деятельности.

15. Политика направлена на реализацию следующих задач:

1) создание полноценной базы для процесса принятия решений и планирования;

2) обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, оценке, анализе, мониторинге, контроле для обеспечения достижения поставленных целей;

3) внедрение и совершенствование системы управления рисками, позволяющей предотвращать и минимизировать потенциально негативные события;

4) повышение эффективности использования и распределения ресурсов;

5) предотвращение потерь и убытков путем повышения эффективности деятельности Общества, обеспечивающее защиту активов и собственного капитала Общества и ДО;

6) обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению требований законодательства.

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

2.1. Внутренняя среда

17. Внутренняя среда определяет общее отношение Общества 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, риск-аппетит, контроль со стороны органов управления, этические ценности, компетенцию и ответственность работников, структуру Общества, его возможности, определяемые человеческими, финансовыми и прочими ресурсами.

18. Взаимоотношения Общества 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 Общества является сложной по своей структуре и включает различные отрасли, взаимосвязанные между собой, и создает условия для возникновения системных рисков.

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

1) идентификация и рассмотрение всех форм рисков при принятии решений и поддержка комплексного видения рисков руководством Общества;

2) создание и оценка на уровне Общества, такого профиля рисков, который наилучшим образом отвечает целям Общества и ДО в целом;

3) поддержка ощущения собственности и ответственности за риски и управление рисками на соответствующих уровнях иерархии управления (Общество, ДО, структурные подразделения и т.д.). При этом риск-менеджмент не означает перенос ответственности на других;

4) отслеживание соответствия внутренней политике и процедурам Общества, и состояние системы корпоративного управления;

5) своевременная информация о значимых (критических) рисках и недостатках системы управления рисками;

6) понимание, что политика и процедуры управления рисками являются обязательными;

7) рациональное принятие решений и действие в интересах Общества на основании всесторонней оценки предоставляемой информации добросовестно, с должностной осмотрительностью и заботливостью (duty of care). Обязанность проявлять осмотрительность и заботливость не распространяется на ошибки в процессе принятия бизнес-решений, если только работники и должностные лица Общества не проявили при этом грубую небрежность;

8) принятие решений работниками и должностными лицами Общества и действие добросовестно в интересах Общества, не учитывая личные выгоды, интересы лиц, связанных с Обществом особыми отношениями, в ущерб интересам Общества (duty of loyalty).

20. Основными принципами процесса управления рисками Общества являются:

1) целостность - рассмотрение элементов совокупного риска Общества и ДО в разрезе корпоративной системы управления рисками;

2) открытость - запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;

3) структурность - комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;

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

5) непрерывность - процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;

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

21. Структура системы управления рисками в Обществе представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Общества: Совет директоров, Правление, структурное подразделение, ответственное за управление рисками, Служба внутреннего аудита, работники Общества (владельцы рисков).

22. Первый уровень представлен Советом директоров Общества. Совет директоров Общества играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой корпоративного управления рисками. Совет директоров Общества осуществляет часть функций в области управления рисками через создание соответствующих комитетов при Совете Директоров Общества.

23. Совет директоров Общества осуществляет следующие функции в области управления рисками:

1) определение и постановка целей (краткосрочных и долгосрочных) Общества;

2) утверждение Политики управления рисками Общества;

3) утверждение уровней ответственности по мониторингу и контролю над рисками Общества путем утверждения настоящей Политики и иных внутренних нормативных документов согласно Перечня документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества;

4) анализ заключений внешних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками и результатов проверок, проведенных Службой внутреннего аудита;

5) утверждение регистра, карты рисков Общества и плана мероприятий по управлению рисками (в рамках утверждения отчетов по рискам); утверждение матрицы бизнес-процессов, рисков и контролей;

6) утверждение ключевых индикаторов риска (в рамках утверждения отчетов по оценке рисков);

7) утверждение отчетов по оценке рисков;

8) рассмотрение отчетов по эффективности системы управления рисками;

9) определение форм и сроков представления Совету директоров Общества финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Общества;

10) утверждение риск-аппетита Общества.

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

25. Второй уровень - Правление Общества, 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» (риск-культуры), которая отражает политику риск-менеджмента и философию Общества. Правление поощряет работников к участию в процессе принятия решений и открытому обсуждению рисков для стратегических и операционных целей. Правление рассматривает риски при принятии решений, что включает в себя обсуждение и анализ сценариев рисков до принятия окончательных решений. 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.

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

- 1) реализация поставленных Советом директоров Общества целей и задач;
- 2) реализация Политики управления рисками Общества;
- 3) организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;
- 4) предоставление Совету директоров Общества и Единственному акционеру Общества отчетов, согласно утвержденным нормативным документам;
- 5) обеспечение соблюдения положений настоящей Политики структурными подразделениями Общества;
- 6) утверждение организационной структуры Общества, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;
- 7) рассмотрение отчетов по управлению рисками Общества и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;
- 8) утверждение мероприятий по реагированию и методик по управлению рисками в Обществе в рамках нормативных документов, утвержденных Советом директоров Общества;
- 9) совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками;
- 10) определение человеческого капитала, необходимого для реализации стратегических и операционных целей, повышение уровня компетентности работников, формирование эффективной системы стимулов и оценок для достижения работниками долгосрочных и краткосрочных задач (при содействии структурного подразделения, ответственного за управление человеческими ресурсами);

11) осуществление коммуникации с работниками Общества в части стратегического видения риск-менеджмента, риск-культуры и соблюдения процессов риск-менеджмента.

27. Третьим уровнем в процессе управления рисками является структурное подразделение Общества, ответственное за координацию системы управления рисками, основными функциями которого являются (включая, но не ограничиваясь):

- 1) организация и координация процесса идентификации и оценки рисков, а также согласование с владельцами риска регистра и карты рисков, матрицы бизнес-процессов, рисков и контролей, ключевых индикаторов риска, плана мероприятий по управлению рисками Общества, а также проведение мониторинга реализации плана;

- 2) информирование Правления Общества и Совета директоров Общества о существенных отклонениях в процессах управления рисками;
- 3) ведение в Базы данных по рискам, отслеживание внешних факторов, которые могут оказать существенное влияние на риски;
- 4) подготовка и предоставление отчета по оценке рисков (в том числе на консолидированной основе) Правлению Общества и Совету директоров Общества;
- 5) участие в организации периодической оценки систем управления рисками путем внесения предложений по оценке подкомпонента «Управление рисками» в рамках диагностики уровня корпоративного управления;
- 6) разработка, внедрение и обновление (при необходимости) методологической базы по управлению рисками;
- 7) обеспечение интегрирования риск-менеджмента в другие бизнес-процессы и развитие культуры риск-менеджмента в Обществе;
- 8) обеспечение методологической и консультационной поддержки работникам Общества по вопросам управления рисками;
- 9) осуществление анализа и проверки нормативной и рабочей документации ДО в области управления рисками;
- 10) выдвижение предложений в части проведения обучающих семинаров и тренингов по управлению рисками для работников Общества и дочерних компаний;
- 11) взаимодействие со Службой внутреннего аудита Общества в части формирования плана внутреннего аудита, обмена информацией, обсуждения результатов аудиторских проверок, обмена знаниями и методологиями.

28. Ответственность, полномочия работников структурного подразделения Общества, ответственного за координацию системы управления рисками, и требования к предоставляемой отчетности, предусмотрены настоящей Политикой, положениями о структурном подразделении, ответственного за координацию системы управления рисками, и должностными инструкциями работников структурного подразделения Общества, ответственного за координацию системы управления рисками.

29. Работники структурного подразделения Общества, ответственного за координацию системы управления рисками, должны взаимодействовать с другими подразделениями и ДО Общества, а также внешними и внутренними аудиторами Общества для эффективной реализации целей и задач системы управления рисками.

30. Работники структурного подразделения Общества, ответственного за координацию системы управления рисками, должны иметь доступ к информации, документам Общества, необходимым для выполнения их функциональных обязанностей, указанных в настоящей Политике и должностных инструкциях данных работников.

31. Служба внутреннего аудита Общества в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции:

- 1) аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;
- 2) представление отчета по оценке эффективности системы управления рисками для Совета директоров Общества, а также по мере необходимости отчета о независимой оценке эффективности системы управления рисками;
- 3) иные функции в соответствии с утвержденными внутренними документами Общества.

32. Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются структурные подразделения Общества в лице каждого работника и иные работники Общества. Работники Общества должны понимать, что они играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Общества на ежедневной основе работают с рисками, управляют ими и проводят мониторинг их потенциального влияния в сфере своих функциональных обязанностей. Работники Общества 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. В положениях о структурных подразделениях и в должностных инструкциях работников Общества должны быть отражены функциональные обязанности по управлению рисками, связанными с бизнес-процессами и задачами данных подразделений и работников, а также принимаемыми ими решениями.

33. Основными функциями работников Общества в процессе управления рисками являются:

- своевременная идентификация рисков и незамедлительное информирование структурного подразделения, ответственного за координацию системы управления рисками о возможных и реализовавшихся рискованных событиях в рамках осуществляемых бизнес-процессов;
- назначение руководителями структурных подразделений ответственных работников по вопросам управления рисками от каждого структурного подразделения;
- постоянный мониторинг появления новых рисков, занесение их в Регистр рисков;
- постоянный мониторинг уровня установленных индикаторов рисков и лимитов по рискам своего подразделения
- участие в разработке методической и нормативной документации в рамках их компетенции;
- реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;
- содействие процессу предоставления и передачи необходимой информации по вопросам управления рисками.

34. Структура управления рисками в Обществе 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 работников внутри Общества со структурным подразделением, ответственным за координацию системы управления рисками в Обществе.

2.2. Определение целей и риск-аппетита

35. Общество подвержено действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективной идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей. Цели деятельности Общества определяются Стратегией развития Общества и устанавливают основу для разработки операционных целей.

36. Цели и задачи организации должны соответствовать миссии Общества и согласовываться с риск-аппетитом Общества. Цели определены до идентификации потенциальных рисков, которые могут негативно влиять на их достижение. Корпоративное управление рисками позволяет удостовериться, что в Обществе существует процесс определения целей и задач, которые согласованы с миссией и соответствуют риск-аппетиту Общества.

37. Риски Общества при формировании Стратегии развития и постановке целей могут быть снижены путем:

- 1) учета стратегических и программных документов Республики Казахстан,
- 2) анализа внешней и внутренней среды,
- 3) определения риск-аппетита,

4) обсуждения и согласования Стратегии развития с заинтересованными государственными органами, ДО, работниками Общества, рабочими группами;

5) установления целевых показателей для мониторинга эффективности деятельности Общества и поддержки достижения стратегических целей.

37-1. Риск-аппетит нацелен на интегрирование факторов риска в процессы управления Общества и ДО. Риск-аппетит отражает допустимые уровни риска заинтересованными сторонами Общества, в том числе акционерами, клиентами, населением, регуляторными органами и инвесторами.

37-2. Допустимый Обществом уровень риска должен быть отражен в структуре риск-аппетита, которая включает, но не ограничивается такими компонентами как достаточность капитала, доходность и ликвидность.

37-3. Ежегодно Совет директоров Общества рассматривает и утверждает риск-аппетит в целях обеспечения его соответствия стратегии Общества, бизнес среде и требованиям заинтересованных сторон по форме согласно приложению 1 к Политике.

37-4. 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 всеми ДО.

37-5. Лимиты - это параметры риск-аппетита, которые Общество и ДО не должны превышать.

37-6. В то же время могут быть установлены целевые уровни для определения оптимального уровня риска, который Общество и ДО должны добиваться.

37-7. При формировании риск-аппетита должна использоваться вся доступная информация как количественная, так и качественная с целью определения оптимального профиля риска Общества.

37-8. Основные компоненты риск-аппетита, охватывающие большинство аспектов управления рисками, определяются исходя из особенностей деятельности Общества.

37-9. Компонентами для определения риск-аппетита в том числе являются:

- 1) достаточность капитала;
- 2) доходность;
- 3) ликвидность.

37-10. Достаточность капитала является важным компонентом ввиду необходимости поддержания общего баланса между доступным капиталом и профилем риска Общества, поддержания требований регуляторного органа

37-11. Доходность является важным компонентом ввиду необходимости достижения Обществом поставленных перед ним стратегических целей с учетом, как минимум, безубыточности его деятельности.

37-12. Ликвидность является важным компонентом ввиду необходимости обеспечения своевременного и полного исполнения своих обязательств.

37-13. Лимитирование по каждому из используемых компонентов определяется на основе принципов неприятия риска и предпочтительности к риску:

1) принцип неприятия неуправляемого уровня риска способствует определению величины риска, которую готов принять на себя Общество, выраженную в изменчивости (волатильности) прибыли и величины убытков Общества;

2) принцип предпочтительности к риску способствует определению уровня и типа рисков, которые Общество желает принимать на себя для достижения стратегических целей.

37-14. В своей деятельности структурные подразделения Общества и ДО обязаны руководствоваться принципом неприятия неуправляемого уровня риска, учитывая при этом риски в своей деятельности при осуществлении основных операций и функциональных задач того или иного структурного подразделения Общества и ДО.

37-15. Каждый компонент, может включать в себя различные метрики, способствующие оценке рассматриваемых компонентов.

2.3. Идентификация рисков

38. Идентификация рисков - это определение подверженности Общества влиянию рисков, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи.

39. Корпоративная система управления рисками Общества 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.

40. В соответствии с лучшей международной практикой управления рисками Общество на регулярной основе (в том числе при внедрении внутренних документов, при принятии корпоративных решений, в рамках функциональных задач всех работников и в рамках системы управленческой отчетности) 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.

41. Для идентификации рисков используется комбинация различных методик и инструментов, таких как идентификация рисков на основе поставленных стратегических целей и задач, анализа бизнес-процессов, интервьюирования и анкетирования, базы данных потенциальных и реализованных рисков, ключевых индикаторов риска, статистических методов, семинаров, обсуждений и других инструментов, более подробно описанных во внутренних документах Общества, регулирующих идентификацию и оценку рисков Общества.

42. Идентифицированные события и риски систематизируются в форме регистра рисков. Регистр рисков Общества представляет собой перечень рисков, с которыми сталкивается Общество в своей деятельности, который также включает возможные последствия реализации риска. По каждому риску определены владельцы риска, то есть подразделения, которые имеют дело с этим риском в силу своих функциональных обязанностей. Регистр риска дополняется структурными подразделениями Общества на постоянной основе по мере выявления новых рисков.

43. Систематизация идентифицированных рисков позволяет:

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

44. Результаты идентификации и оценки рисков предоставляются Правлению и Совету директоров Общества, в виде отчета по оценке рисков, который включает информацию о потенциальных и реализованных рисках, план мероприятий по управлению рисками, предложений по усовершенствованию существующих мероприятий.

45. Риски в регистре классифицируются по категориям (к примеру, стратегические риски, кредитный риск, рыночные риски, операционные риски и прочие). Деление категорий на области является различным для каждой организации в зависимости от сферы ее деятельности. Классификация рисков по категориям имеет исключительно навигационную функцию.

2.4. Оценка рисков

46. 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.

47. 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.

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

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

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

51. 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.

52. Все идентифицированные и оцененные риски, которые систематизированы в регистре рисков, 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.

53. Идентификация и оценка рисков Общества осуществляется согласно соответствующим внутренним документам Общества.

54. Обществом проводится оценка отдельных рисков с использованием различных количественных методов как VAR, гэлп-анализ, метод исторического симулирования, стресс-тестирование, ключевые индикаторы рисков (КИР) и так далее.

2.5. Управление рисками

55. Общество определяет методы реагирования на риск и разрабатывает план управления рисками, который согласован с риск-аппетитом Общества.

56. 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 Общества. Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Общество должно сконцентрировать внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на его финансовое состояние и достижение целей и задач.

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

1) 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;

2) 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;

3) 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;

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

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

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

2) контроль убытков - сокращение размера убытка в случае наступления риска;

3) диверсификация - распределение риска с целью снижения его потенциального влияния.

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

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

61. Основными финансовыми принципами всех казначейских операций, проводимых Обществом и его ДО, являются в порядке приоритетности:

1) безопасность (сохранность средств) - предполагает, в том числе, и соблюдение всеми ДО требований, установленных внутренними документами Общества и ДО, по управлению рисками, относящимся к процессу управления деньгами;

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

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

4) принцип соблюдения консолидированных лимитов, установленных соответствующими внутренними нормативными документами Общества - внутренние нормативные документы ДО, регламентирующие установление лимитов, не должны приводить к нарушению консолидированных лимитов;

62. Принципы безопасности и ликвидности превалируют над принципом доходности.

63. В целях обеспечения высокого уровня безопасности финансового инвестирования, Общество и ДО формируют портфели временно свободной ликвидности по критериям минимизации уровня инвестиционного риска, при этом Общество и ДО могут формировать как краткосрочный, так и долгосрочный портфели свободной ликвидности.

64. Размещение временно свободной ликвидности осуществляется с соблюдением установленных лимитов и ограничений согласно внутренним документам Общества и ДО, утвержденным уполномоченным органом Общества/ДО.

65. Общий объем обязательств по одному Банку должен соответствовать лимитам, установленным соответствующими внутренними нормативными документами Общества и ДО, утвержденными уполномоченными органами этих Общества/ДО.

66. В целях диверсификации финансовых рисков при размещении свободной ликвидности (временно свободных денежных средств) Общества на счетах в банках второго уровня, сумма депозитов и текущих или корреспондентских счетов в каждом из них не должна превышать 30 (тридцати) процентов от общего объема свободной ликвидности (временно свободных денежных средств). Данное требование не применяется при размещении денежных средств внутри группы компаний Единственного акционера, либо в Национальном Банке Республики Казахстан, а также при размещении в банке второго уровня в рамках приобретения Обществом пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) данного банка.

67. В целях обеспечения оперативного фондирования Общества и ДО, предусматривается возможность перераспределения финансовых ресурсов путем предоставления финансирования и выпуска гарантий между Обществом и ДО, а также между ДО. Указанное финансирование и предоставление гарантий осуществляется без установления лимитов и ограничений, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан, уставами Общества и ДО.

68. Спекулятивные операции с иностранной валютой, то есть операции с иностранной валютой, не обусловленные финансово-хозяйственной/основной деятельностью, строго запрещаются.

69. В целях минимизации валютных рисков Общество и ДО могут рассмотреть возможность осуществления хеджирования путем заключения сделок с производными финансовыми инструментами и вынести данный вопрос на рассмотрение уполномоченного органа Общества и ДО.

70. В целях эффективного управления обязательствами Общества и ДО, ответственные подразделения Общества и ДО 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.

71. В целях снижения процентных рисков по связанному заимствованию Общество и ДО должны 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).

72. Общество и ДО не осуществляют финансирование и предоставление гарантий физическим и юридическим лицам, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан, уставами Общества и ДО, решениями Правительства Республики Казахстан, за исключением финансирования Общества/ДО и предоставления гарантий по обязательствам Общества/ДО.

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

74. Уменьшение и контроль стратегического риска Общества 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.

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

76. 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.

77. Удержание рисков. В ходе выявления и оценки ключевых рисков рассчитывается риск-аппетит Общества, который отражает допустимый уровень риска.

78. Финансирование (перенос) рисков включает следующие инструменты:

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

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

80. 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.

81. 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.

82. 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.

2.6. Контрольные действия

83. 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.

84. Контрольные действия - это политики и процедуры, которые помогают обеспечить выполнение мер по управлению рисками. Контрольные действия включены во все бизнес-процессы Общества. Контрольные действия включают широкий спектр мер, таких как одобрение, авторизация, верификация, согласование, анализ проведения операций, безопасность активов и распределение обязанностей.

85. Ответственность за проведение анализа бизнес-процессов и определение необходимости и целесообразности внесения дополнительных контрольных действий несут владельцы рисков - руководители соответствующих структурных подразделений Общества. Ответственными за разработку контрольных мероприятий и показателей по мерам управления рисками в рамках бизнес-процессов являются владельцы бизнес-процессов.

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

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

87-1 Работники и должностные лица Общества вправе конфиденциально заявить в Комитет по аудиту и рискам Совета директоров Общества или Совет директоров Общества о нарушении или неверном исполнении процедур управления рисками или внутреннего контроля или других политик, а также случаях мошенничества, нарушения законодательства.

2.7. Информация и коммуникация

88. 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 Общества, которые вносят свои замечания и предложения. На рассмотрение Совета директоров Общества представляются не реже одного раза в год: предложения по риск-аппетиту Общества, регистр и карта рисков, ключевые рискованные индикаторы, план мероприятий по управлению критическими рисками.

89. 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 по реагированию на риски. Соответствующая информация определяется, фиксируется и предоставляется в форме и в сроки, которые позволяют работникам эффективно выполнять их функции.

90. Структурные подразделения Общества постоянно ведут мониторинг и информируют структурное подразделение, ответственное за координацию системы управления рисками, о произошедших убытках. По каждому такому случаю проводится анализ причин возникновения убытков и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем (база данных по реализовавшимся и потенциальным рискам).

91. ДО Общества предоставляют в Общество информацию о рисках в целях консолидации и информирования Правления и Совета директоров Общества в соответствии с утвержденными нормативными документами.

92. Общество 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 Общества. В годовом отчете раскрывается степень существенности по ключевым рискам, мероприятия, направленные на управление и минимизацию ключевых рисков.

2.8 Мониторинг

93. В Обществе 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.

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

95. 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 Общества.

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

96-1. ДО представляют в Общество отчеты по отдельным видам финансовых рисков по формам и в сроки, установленные соответствующими внутренними документами Общества.

96-2. Ежеквартально структурное подразделение, ответственное за координацию системы управления рисками, представляет отчет по оценке рисков на консолидированной основе Правлению Общества.

97. Правление ежеквартально предоставляет отчет по оценке рисков на консолидированной основе Совету директоров Общества.

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

99. Работа Правления и структурных подразделений Общества проверяется Службой внутреннего аудита Общества.

100. Отчет по оценке рисков Общества должен содержать как минимум следующее:

- 1) регистр, карту рисков и план по управлению рисками;
- 2) информацию о реализации плана мероприятий регистра рисков, карту рисков;
- 3) информацию о реализации плана мероприятий по управлению критическими рисками;
- 4) информацию о текущем уровне показателей ключевых индикаторах риска;
- 5) информацию по реализованным рискам;
- 6) информацию о существенных отклонениях от установленных процессов управления рисками (если случалось);
- 7) информацию о несоблюдении лимитов по рискам (если случалось);
- 8) информацию о соблюдении регуляторных требований в области управления рисками (при их наличии);
- 9) информацию по отдельным финансовым рискам (кредитный риск, рыночные риски, риск ликвидности).

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

Приложение 1
к [Политике](#) управления рисками
акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»

**Риск-аппетит акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»
на ____ год**

Компонент	Метрика	Лимит	Целевой уровень
Компонент 1	Метрика 1		
	...		
	Метрика N		
	Метрика 1		
	...		
	Метрика N		
Компонент N	Метрика 1		
	...		
	Метрика N		