



«Утверждена»
решением Совета Директоров
АО «Аграрная кредитная корпорация»
№ 25 от «12» июля 2013 года

**Политика
управления рисками
АО «Аграрная кредитная корпорация»**

СОДЕРЖАНИЕ:

| | | |
|----|--|----|
| 1 | Общие положения | 2 |
| 2 | Основные термины и определения | 3 |
| 3 | Цели и задачи системы управления рисками | 5 |
| 4 | Принципы и компоненты системы управления рисками | 6 |
| 5 | Организационная структура СУР | 11 |
| 6 | Функции участников процесса управления рисками | 12 |
| 7 | Основные параметры отношения к рискам Корпорации | 15 |
| 8 | Классификация рисков | 16 |
| 9 | Методы управления рисками | 17 |
| 10 | Контроль соблюдения Политики | 17 |

1. Общие положения

1. Настоящая Политика по управлению рисками (далее - Политика) разработана в рамках внедрения корпоративной системы управления рисками в АО «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее - Корпорация) и является основным внутренним документом, регламентирующим систему управления рисками в Корпорации.

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

3. Корпорация проводит независимую оценку корпоративной системы управления рисками на периодической основе, но не реже одного раза в три года.

4. Политика направлена на содействие достижению цели, заключающейся в повышении и стимулировании устойчивого развития агропромышленного комплекса, а также реализации основных стратегических направлений деятельности Корпорации.

5. При осуществлении своей деятельности в рамках Политики Корпорация учитывает интересы и последствия реализации рисков для Единственного акционера Корпорации и других заинтересованных сторон.

6. Политика является документом верхнего уровня в корпоративной системе управления рисками Корпорации, определяющим базовые принципы управления рисками, и содержит:

- 1) Основную философию, цель и задачи управления рисками;
- 2) принципы, основные компоненты и организацию процесса управления рисками;
- 3) единую терминологию и классификацию рисков;
- 4) перечень участников процесса управления рисками, их функции, полномочия и ответственность;

5) систему отчетности по управлению рисками.

7. Корпорация, принимая настоящую Политику, подтверждает свою приверженность международно-признанным стандартам управления рисками и рассматривает Политику как часть корпоративной культуры Корпорации, строящейся на принципах прозрачности, добросовестности и ответственности.

8. Действие настоящей Политики распространяется на все виды деятельности Корпорации. Настоящий документ является обязательным для ознакомления и применения всеми структурными и обособленными подразделениями и всеми сотрудниками

Корпорации. Каждый сотрудник ознакомливается с положениями настоящей Политики управления рисками и подписывает лист ознакомления. Ответственность за ознакомление работников с положениями настоящей Политики возлагается на руководителей структурных подразделений. При осуществлении обязанностей и реализации поставленных задач, каждый сотрудник Корпорации руководствуется положениями, изложенными в Политике.

8-1. Политика публично раскрывается на интернет-сайте Корпорации. Изменения в системе управления рисками доводятся до всех работников и должностных лиц Корпорации посредством электронной почты.

9. Политика разработана в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан (далее – РК), Уставом Корпорации, требованиями нормативных актов НБ РК, внутренними документами Корпорации.

2. Основные термины и определения

10. **VAR** - это выраженная в денежных единицах оценка величины, которую не превысят ожидаемые в течение данного периода времени потери с заданной вероятностью.

11. **Владелец риска** – должностное лицо/ответственное структурное подразделение Корпорации, которое имеет полномочия и несет ответственность за управление рисками, в том числе по идентификации, оценке, реагированию и мониторингу рисков, в рамках осуществляемого бизнес – процесса.

12. **Вероятность** – мера измерения возможности появления, выраженная в числовом выражении от 0 до 1, где 0 - это невозможность и 1 – это абсолютная уверенность.

13. **ГЭП анализ** - анализ разрывов денежных потоков.

14. **Идентификация риска** – процесс определения подверженности Корпорации, влиянию событий, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь и реализовать поставленные задачи.

15. **Контроль риска** – мера, осуществляемая структурными подразделениями Корпорации, которая модифицирует (изменяет) риск. Контроль риска может включать любой процесс, политику, методику, практику или другие действия модифицирующие (изменяющие) риск.

16. **Карта рисков** – один из инструментов управления рисками Корпорации, который 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. Представляет собой графическое отражение подверженности Корпорации выявленным рискам согласно общему реестру рисков, где по одной «оси» указано последствие наступления риска, а по другой – вероятность или частота наступления риска.

17. **Ключевой рисковый индикатор (КРИ)** – индикаторы, информирующие об увеличении вероятности реализации риска, для последующего принятия соответствующих управленческих решений.

18. **Корпоративное управление** - процедуры, применяемые представителями заинтересованных сторон (акционеров, совет директоров, инвесторов и т.п.) для наблюдения за процессом управления рисками и системой контроля, используемыми менеджментом Корпорации.

19. **Корпоративная система управления рисками** – процесс, осуществляемый Советом директоров, Правлением и структурными подразделениями Корпорации, который начинается при разработке стратегии и затрагивает всю деятельность Корпорации. Он направлен на выявление потенциальных событий, которые могут влиять на Корпорацию, и управления связанными с этими событиями рисками, а также контроль за непревышением

риск-аппетита Корпорации и предоставление разумной уверенности в достижении целей Корпорации.

20. **Мониторинг риска** – постоянная проверка, наблюдение или определение статуса риска для выявления изменения от требуемого или ожидаемого уровня.

21. **Оценка риска** – установление характера влияния рисков на достижение целей Корпорации с двух точек зрения: вероятности возникновения рисков событий и степени влияния рисков событий на деятельность Корпорации в случае их наступления. При этом вероятность возникновения представляет собой возможность того, что рисковое событие произойдет, в то время как влияние отражает последствия наступления рисков события.

22. **Остаточный риск** – риск, остающийся после воздействия на риск. Остаточный риск должен быть документирован и подвергаться мониторингу, пересмотру и, соответственно, дальнейшей обработке.

23. **Политика по управлению рисками** – утверждение общих намерений и руководств Корпорации относительно процесса управления риском.

24. **Присущий риск** – это риск для Корпорации в отсутствие действий со стороны руководства по изменению вероятности или степени влияния данного риска на достижение целей Корпорации.

25. **Рентабельность собственного капитала (ROE)**- показатель отношения чистой прибыли к собственному капиталу. Собственный капитал определяется как разница между активами и обязательствами.

26. **Реестр рисков** – один из инструментов управления рисками Корпорации, который представляет собой структурированный перечень рисков Корпорации, содержащий полную информацию о рисках, включая:

- 1) идентифицированные риски, их описания, причины рисков и описание последствий наступления рисков;
- 2) владельцев рисков, их ответственность;
- 3) результаты проведенной оценки;
- 4) согласованные меры реагирования на риски.

27. **Риск** - возможность возникновения/наступления события, которое приводит к отрицательным последствиям.

28. **Риск аппетит** – степень риска, которую Корпорация считает для себя максимально возможной к принятию/удержанию в процессе достижения своих целей. Риск-аппетит определяет верхний предел уровня принятых рисков, который Корпорация готова принять. При расчете риск-аппетита Корпорация придерживается принципа консерватизма в расчетах. Риск-аппетит может устанавливаться как на качественном уровне, так и с использованием количественных оценок, в т.ч. в суммарном значении.

29. **Толерантность к существенным рискам** - уровень (величина) риска, который Корпорация определяет для себя как допустимый (безопасный) для обеспечения своей финансовой надежности и/или долгосрочного функционирования исходя из стратегии, характера, масштабов и сложности видов деятельности, а также финансового положения. Толерантность к существенным рискам может устанавливаться как на качественном уровне, так и с использованием количественных оценок, в т.ч. в суммарном значении.

29-1. **Ключевые риски** – это риски, которые по результатам оценки определены в красную зону карты рисков.

29-2. **Существенные риски** – это риски, которые могут оказывать наиболее значимое влияние на деятельность общества.

30. **Система управления риском** – набор компонентов, составляющих основу и организационную классификацию для внедрения, мониторинга, контроля и постоянного совершенствования процесса управления риском во всей Корпорации.

31. **Управление рисками** – важнейший элемент стратегического управления и внутреннего контроля, представляющий итерационный процесс, состоящий из последовательных этапов: идентификация риска, оценка риска, контроль риска и мониторинг риска.

32. **Фактор риска** – событие или свойство, способное привести к реализации риска.

3. Цели и задачи системы управления рисками

32-1. Философия управления рисками Корпорации находит свое отражение во всех аспектах деятельности Корпорации и принимаемых решениях руководства.

32-2. Философия заключается в применении компонентов процесса управления рисками при осуществлении своей деятельности, принятии решений, а также при разработке и реализации стратегии.

32-3. Философия управления рисками отражает ценности организации, влияя на ее культуру и стиль деятельности, а также затрагивает применение компонентов процесса управления рисками, включая способы выявления рисков, принимаемые виды рисков и методы управления рисками.

33. Основной целью процесса управления рисками является нахождение оптимального баланса между ростом Корпорации, ее прибыльностью и рисками, а также обеспечение устойчивого развития Корпорации в рамках реализации стратегических планов и достижения установленных целей.

34. Основными целями Политики управления рисками являются:

1) построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента управления Корпорацией, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;

2) обеспечение принятия Корпорацией приемлемых рисков, адекватных масштабам ее деятельности;

3) формирование адекватного портфеля активов и пассивов Корпорации;

4) определение рисков и обеспечение эффективного управления принятыми рисками;

5) обеспечение достаточности капитала Корпорации в соответствии со стратегическими целями развития и уровнем риска;

6) обеспечение устойчивого развития Корпорации в рамках реализации стратегии развития;

7) усиление конкурентных преимуществ Корпорации вследствие:

– обеспечения единого понимания рисков на уровне всей Корпорации и стратегического планирования с учетом уровня принимаемого риска;

– повышения эффективности управления капиталом и увеличения рыночной стоимости Корпорации;

– роста доверия акционеров, инвесторов и других заинтересованных сторон за счет создания прозрачной системы управления рисками.

8) формирование и развитие корпоративной системы управления рисками, обеспечивающей Корпорацию необходимой, надежной и своевременной информацией для принятия управленческих решений с целью эффективного достижения Корпорацией установленных целей.

35. Задачами Политики управления рисками являются:

1) создание достаточной информационной базы для принятия решений и планирования;

- 2) обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, оценке, анализе, мониторинге, контроле в целях обеспечения достижения поставленных задач;
- 3) внедрение и совершенствование системы управления, позволяющей предотвращать и минимизировать потенциально негативные события (превентивные меры);
- 4) повышение эффективности использования и распределения ресурсов;
- 5) обеспечение сбалансированного соотношения доходности риска;
- 6) совершенствование процесса принятия решений по реагированию на возникающие риски;
- 7) определение и управление всей совокупностью рисков в деятельности Корпорации;
- 8) достижение минимального размера финансовых потерь с учетом необходимости формирования резервов на возможные потери по операциям.

4. Принципы и компоненты системы управления рисками

36. Корпорация определяет следующие основные принципы корпоративной системы управления рисками:

1) **комплексность** – управление рисками осуществляется всеми доступными законными средствами, методами и мероприятиями и обеспечивает покрытие всех существенных методов, анализ и оценка рисков охватывается целиком, а взаимосвязь между различными видами рисков и их совместное влияние на Корпорацию осознается и учитывается при принятии стратегических и тактических решений;

2) **создание стоимости** - корпоративная система управления рисками Корпорации направлена на повышение общей эффективности деятельности Корпорации, тем самым способствуя созданию добавочной стоимости. Кроме того, система управления рисками защищает созданную Корпорацией стоимость (как материальную, так и нематериальную) путем систематического анализа рисков и их факторов, а также принятия мер по их минимизации;

3) **интеграция в организационные процессы** - управление рисками не является отдельной изолированной функцией. Управление рисками охватывает все виды деятельности Корпорации и все уровни управления. Таким образом, корпоративная система управления рисками рассматривается как неотъемлемая часть всех процессов деятельности Корпорации;

4) **часть процесса принятия решений** - все решения Совета директоров и Правления подкрепляются анализом рисков и их факторов, которые могут быть вызваны данным решением. Материалы к заседаниям указанных органов и содержат информацию об анализе возможных рисков и их факторов;

5) **система управления рисками максимально точно учитывает неопределенность** - Корпорация оценивает риски количественным и качественным методами. Там где применение количественной оценки невозможно или затруднено, применяются качественные методы оценки рисков. Данный подход позволяет максимально точно учитывать неопределенность и факторы риска;

6) **информированность** - Корпорация основывается на следующей информации при своем функционировании: информация с агропромышленной и других отраслей Казахстана и зарубежья, статистика государственных органов и ведомств, собственная статистика, официальные мнения экспертов отрасли, информация предоставляемая заемщиками Корпорации, а также прочие официальные источники информации. При этом Корпорация не принимает в работе информацию неофициальных или непроверенных источников;

7) **система управления рисками является системной, структурированной и своевременной** - управление рисками в Корпорации – это постоянный процесс, который вовлекает все уровни управления и все структурные подразделения Корпорации. При оценке рисков Корпорация учитывает временной фактор (фактор времени влияния риска), что способствует своевременному обнаружению, оценке и принятию необходимых мер по управлению рисками;

8) **система управления рисками Корпорации учитывает особенности деятельности корпорации** – агропромышленная деятельность, как и деятельность по кредитованию имеет свои особенности и специфичные риски. Система управления рисками Корпорации учитывает данные особенности, что находит отражение в реестре рисков;

9) **система управления рисками учитывает человеческие и культурные факторы** - руководство Корпорации в лице Совета директоров и Правления осознает, что корпоративная культура является важным элементом управления и напрямую оказывает воздействие на внутреннюю среду Корпорации. Корпоративная культура учитывает сложившиеся внутри Корпорации ценности и нормы поведения и в обязательном порядке учитывает культурные и человеческие факторы. Корпорация понимает, что если в Корпорации корпоративная культура не выстроена должным образом, вероятность возникновения рисков будет выше, а значимость их влияния будет большей;

10) **прозрачность** - руководство Корпорации в лице Совета директоров и Правления уделяет большое внимание взаимодействию с заинтересованными сторонами, при осуществлении своей деятельности старается учитывать интересы всех заинтересованных сторон;

11) **непрерывность и постоянное совершенствование** - руководство Корпорации в лице Совета директоров и Правления понимает, что система управления рисками не должна быть статичной, она должна реагировать на изменения среды, как внешней, так и внутренней. Настоящая политика управления рисками подлежит периодическому пересмотру, что обеспечивает ее динамику и реагирование на изменения. Система управления рисками Корпорации способствует непрерывному улучшению всех процессов управления и содействует развитию Корпорации;

12) **вовлеченность** - Совет директоров и Правление Корпорации вовлечены в процесс управления рисками и создания контрольной среды. Управление рисками является не только функцией риск-менеджеров, оно также интегрируется во все процессы Корпорации. Ответственность за реализацию конкретного рискового события несет подразделение (владелец риска), иницилирующее и реализующее определенные процессы в деятельности Корпорации. Задачей структурного подразделения, осуществляющего риск-менеджмент, является ограничение суммарных возможных убытков Корпорации и реализация процедур снижения возникающих рисков;

13) **экономическая целесообразность** - определение приоритетных мер по контролю рисков должно быть реализовано экономически эффективно при оценке соотношения расходов на внедрение контрольных процедур с размером возможных потерь;

14) **достаточность ресурсов** - Корпорация обеспечивает систему управления рисками достаточными ресурсами. В качестве ресурсов необходимых для функционирования эффективной системы управления рисками Корпорация рассматривает человеческие ресурсы, методы и средства обработки рисков, повышение квалификации работников ответственных за вопросы управления рисками.

37. Процесс управления рисками в Корпорации является постоянным, динамичным и непрерывным процессом, который состоит из следующих основных компонентов:

1) определение среды управления рисками:

– основой процесса управления рисками является определение и/или формирование среды;

-
- среда управления рисками может быть внешней и внутренней;
 - внешняя среда создает условия для возникновения системных рисков;
 - Корпорация учитывает внешнюю среду путем анализа внешних факторов и тенденций, что находит отражение при определении стратегических целей;
 - Корпорация учитывает интересы внешних и внутренних заинтересованных сторон и выстраивает с ними максимально прозрачные и открытые отношения;
 - взаимоотношения Корпорации с внешней средой находят свое отражение во внутренней среде и влияют на ее формирование;
 - деятельность Корпорации направлена на создание внутренней среды, которая повышает понимание рисков работниками и повышает их ответственность за управление рисками;
 - внутренняя среда Корпорации определяет подходы к идентификации, оценке и управлению риском;
 - внутренняя среда Корпорации определяется факторами, в числе которых значатся следующие: риск-аппетит, честность, этические ценности и компетенция работников;
 - процесс управления рисками предоставляет «разумную» гарантию того, что руководство Корпорации в лице Совета директоров и Правления имеет правильно организованный процесс выбора и формирования целей, и эти цели соответствуют миссии Корпорации и уровню его риск-аппетита.

2) идентификация риска:

- идентификация рисков – определение внутренних и внешних рисков, которым подвержена или может быть подвержена деятельность Корпорации;
- идентификация рисков в контексте их потенциального влияния на достижение целей Корпорации производится как на уровне Корпорации, так и на уровне видов деятельности Корпорации. При этом учитываются как прошлые, так и появляющиеся внутренние и внешние факторы, которые могут привести к возникновению рисков, с учетом масштаба деятельности Корпорации и оценки взаимосвязей рисков друг с другом;
- Корпорация проводит идентификацию рисков с участием работников всех структурных подразделений;
- Корпорация использует различные методы и инструменты идентификации рисков, таких как анкетирование, интервьюирование, заполнение журнала регистрации событий, связанных с операционными рисками и т.д., более подробно описанных в Правилах идентификации и оценки рисков;
- результатом идентификации рисков является составление реестра рисков, в котором определены владельцы рисков, отражены меры по управлению рисками. Реестр риска дополняется на постоянной основе по мере выявления новых рисков, но не реже одного раза в год. Ответственность за формирование и обновление Реестра рисков несет структурное подразделение, осуществляющее риск-менеджмент.

3) анализ и оценка риска:

- анализ и оценка рисков – это установление характера влияния рисков на достижение целей Корпорации с двух точек зрения: вероятности возникновения рисков событий и степени влияния рисков событий на деятельность Корпорации в случае их наступления. При этом вероятность возникновения представляет собой возможность того, что рисковое событие произойдет, в то время как влияние отражает последствия наступления рискового события;
- анализ и оценка рисков проводятся в целях ранжирования рисков по уровню значимости и распределения ответственности по контролю и управлению рисками между соответствующими органами управления Корпорации;

- Корпорация при проведении анализа и оценки рисков использует качественные и количественные методы или их комбинации в целях получения более широкого понимания о возможных рисках;
- Корпорация при проведении анализа и оценки рисков привязывает период оценки рисков к периодам соответствующих целей и стратегий;
- количественная оценка рисков определяет значимость риска в числовом выражении с использованием статистического или экспертного подходов;
- качественная оценка использует экспертный подход и применяется к рискам, которые в силу своей природы не могут быть оценены в точных числовых величинах, или при отсутствии всех необходимых данных для количественной оценки риска;
- по результатам оценки 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;
- идентификация и оценка рисков осуществляется согласно Правилам идентификации и оценки рисков Корпорации;
- в ходе анализа и оценки осуществляется ранжирование рисков в порядке снижения их значимости и определение значимых и критических рисков Корпорации;
- для рисков, отнесенных к значимым и критическим рискам для деятельности Корпорации, определяются ключевые индикаторы рисков, демонстрирующие повышение или снижение уровня рисков;
- критические риски выносятся на Совет директоров, который должен быть осведомлен об этих рисках.

4) реагирование на риск:

- реагирование на риски – осуществление выбора варианта реагирования на значимые и критические риски Корпорации и комплекса мер по управлению ими, обеспечивающих остаточный риск, не выходящий за пределы уровня риск аппетита. Оценив риск, владелец риска определяет то каким образом на него реагировать;
- Корпорация при реагировании и выборе методов реагирования на риск учитывает Правила реагирования на риск;
- Корпорация применяет следующие методы реагирования на риск:
 - а) уклонение/избежание риска;
 - б) сокращение риска;
 - в) передача/распределение риска;
 - г) удержание/принятие риска.

а) уклонение / избежание риска:

- 1) принятие решения против продолжения или принятия действия, которое является источником возникновения риска. Уклонение от риска может включать отказ от проведения сделок, продажу активов, отказ от выхода в регион.

б) сокращение риска:

- 1) 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) методы сокращения риска включают следующие действия:
 - установление лимитов на уровень принимаемого риска;
 - проведение отслеживания изменений законодательных требований;
 - проведение анализа установленных бизнес-процессов и разработки соответствующих планов мероприятий по их усовершенствованию;

3) сокращение риска подразумевает мероприятия, направленные на:

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

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

с) передача/распределение риска:

1) уменьшение вероятности и/или влияния риска за счет переноса или иного распределения части риска;

2) распространенными способами перераспределения риска является приобретение страховых полисов, проведение операций хеджирования и передача соответствующего вида деятельности сторонней организации;

д) удержание/принятие риска:

1) не предпринимаются никакие действия для того, чтобы снизить вероятность или влияние события;

2) принятие риска, подразумевает, что его уровень допустим для Корпорации, и Корпорация принимает возможность его проявления;

3) при выборе стратегии реагирования, риски необходимо рассматривать комплексно с учетом их агрегации, так как риски отдельных подразделений могут соответствовать уровням допустимого риска, установленным для этих подразделений, но в совокупности превышать приемлемый уровень риска для Корпорации в целом;

4) для реализации выбранной стратегии реагирования владельцами рисков совместно со структурным подразделением, осуществляющим риск-менеджмент, разрабатываются планы мероприятий по управлению рисками, утверждаемые уполномоченным органом, в которых указываются конкретные меры и сроки их исполнения, распределение необходимых ресурсов и ответственные исполнители. Планы мероприятий по управлению рисками подлежат регулярному пересмотру и обновлению (не реже одного раза в год), чтобы отражать текущее восприятие рисков Корпорацией;

5) планы мероприятия по управлению рисками охватывают следующие вопросы:

- последовательность действий по реагированию на риск;
- вопросы отчетности и мониторинга мероприятий по управлению рисками;
- отражение ресурсов необходимых для реализации плана.

6) планы мероприятий по управлению рисками должны быть согласованы с управленческими процессами и процессами бюджетирования;

7) 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.

5) коммуникации и консультации:

- Корпорация осуществляет эффективный обмен информацией, необходимой для оперативного и стратегического управления рисками, между Советом директоров, Правлением и всеми функциональными подразделениями;

- Корпорация в процессе управления рисками использует как исторические данные, так и текущие данные в целях управления рисками;

- Корпорация обеспечивает обмен информацией между структурными подразделениями. Все политики, процедуры и методики проходят согласование с заинтересованными структурными подразделениями;

- существующая коммуникация в Корпорации позволяет 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;
- Корпорация планирует взаимодействие с заинтересованными сторонами на протяжении всего процесса управления рисками;
- информация доводится до внутренних заинтересованных сторон путем согласования реестра рисков и мероприятий по управлению рисками, а также в процессе оценки риска.

б) контроль и мониторинг:

- контроль и мониторинг рисков – это оценка наличия и качества функционирования компонентов процесса управления рисками на протяжении определенного времени, обеспечивающая "разумную" гарантию эффективного исполнения выбранных действий по реагированию на риски;
- контроль рисков является одним из направлений системы внутреннего контроля Корпорации и обеспечивает контроль соблюдения установленных процедур управления рисками и ограничений уровня принимаемых рисков. Контроль рисков осуществляется по Корпорации в целом, на всех уровнях и во всех функциональных подразделениях;
- Корпорация осуществляет постоянный мониторинг уровня рисков посредством мониторинга величины ключевых индикаторов рисков (в том числе соблюдения лимитов);
- мониторинг уровня рисков осуществляется в ходе текущей деятельности Корпорации. Текущий мониторинг встроен в операционную деятельность подразделений Корпорации и выполняется в реальном времени, обеспечивая динамическое реагирование на изменения;
- после утверждения Правлением планов мероприятий по управлению рисками, структурное подразделение, осуществляющее риск-менеджмент осуществляет контроль за исполнением мероприятий в соответствии со сроками исполнения каждого мероприятия;
- контроль рисков обеспечивается посредством периодических аудиторских проверок. Периодические аудиторские проверки концентрируются непосредственно на эффективности всего процесса управления рисками. Объем и частота проверок зависят, главным образом, от предварительных оценок уровня рисков и эффективности текущего мониторинга;
- Корпорация обеспечивает мониторинг корпоративной системы управления рисками также путем проведения целевых проверок выполнения политики управления рисками, процедур и мероприятий системы управления рисками. Масштаб и частота целевых проверок зависит от оценки рисков и эффективности постоянного мониторинга. Органы управления и исполнительные органы Корпорации должны информироваться о недостатках системы управления рисками.

5. Организационная структура СУР

38. Организационная структура корпоративной системы управления рисками представлена на нескольких уровнях и включает следующих участников процесса управления рисками:

- 1) Единственный акционер;
- 2) Совет директоров;
- 3) Правление;
- 4) Кредитный комитет;
- 5) Комитет по рискам при Правлении;
- 6) Служба внутреннего аудита;
- 7) структурное подразделение, осуществляющее риск-менеджмент;

8) Служба комплаенс;
9) структурные подразделения Корпорации и работники Корпорации (владельцы рисков).

39. Функции участников процесса управления рисками устанавливаются положениями настоящей Политики управления рисками, а также соответствующими внутренними документами.

40. Функции работников Корпорации по вопросам управления рисками отражены в должностных инструкциях работников.

41. Дополнительными участниками процесса управления рисками являются: внешние заинтересованные стороны.

42. Внешние заинтересованные стороны представлены государственными органами, кредиторами, инвесторами, поставщиками и заемщиками, неправительственными организациями, обществом и другими лицами, интересы которых зависят от деятельности Корпорации.

43. Внешние заинтересованные стороны заинтересованы в надлежащем функционировании системы управления рисками в Корпорации, поскольку их интересы будут в большей степени защищены при эффективной системе управления рисками.

6. Функции участников процесса управления рисками

43-1. Единственный акционер выполняет функции в соответствии с Уставом и действующим законодательством.

44. Совет директоров выполняет следующие функции по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками:

1) определение и постановка долгосрочных и краткосрочных целей и задач Корпорации;

2) утверждение Политики управления рисками Корпорации;

3) утверждение реестра рисков и карты рисков;

4) утверждение Политики управления комплаенс-риском;

5) утверждение уровней ответственности по мониторингу и контролю над рисками Корпорации, путем утверждения внутренних нормативных документов Корпорации согласно классификатору ВНД;

6) утверждение отчета о состоянии принятых Обществом рисков;

7) утверждение риск-аппетита и толерантности к риску, матрицы рисков и контролей;

8) рассмотрение отчетов по эффективности корпоративной системы управления рисками в Корпорации;

9) утверждение показателей эффективности системы управления рисками и ежегодная оценка эффективности системы управления рисками.

45. Совет директоров принимает решения исходя из готовности Корпорации к принятию риска. Решение может быть принято с учетом заключения подразделения по управлению рисками. При этом решения принимаются как по вопросам распределения финансовых ресурсов, так и по иным вопросам. Готовность Корпорации к принятию риска может быть выражена риск – аппетитом, либо расчетом негативного эффекта в случае реализации риска.

46. В целях эффективного осуществления возложенных функций при Совете директоров могут быть созданы комитеты по рискам, по аудиту и иные комитеты, функции которых определяются соответствующими внутренними документами.

47. Правление Корпорации выполняет следующие функции и по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками:

- 1) реализация поставленных советом директоров целей и задач;
- 2) разработка и внедрение процедур внутреннего контроля и управления рисками в Корпорации;
- 3) утверждение правил, методик и процедур управления рисками Корпорации;
- 4) реализация Политики управления рисками Корпорации;
- 5) разработка методологии управления рисками;
- 6) организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать, оценить потенциальные риски и управлять ими;
- 7) определение организационной структуры Корпорации, обеспечивающей адекватный контроль и эффективное управление рисками;
- 8) обеспечение соблюдения положений настоящей Политики управления рисками структурными подразделениями Корпорации;
- 9) рассмотрение ключевых рисков и эффективности мер по их управлению;
- 10) определение реестра рисков, карты рисков для вынесения на утверждение Совета директоров;
- 11) утверждает планы мероприятий по минимизации ключевых рисков Корпорации;
- 12) утверждение ключевых рисков индикаторов;
- 13) определение ключевых показателей деятельности по управлению рисками;
- 14) совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками на постоянной основе для обеспечения адекватности системы управления рисками.

48. Кредитный комитет выполняет следующие функции по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками:

- 1) разработка предложений по определению стратегии Корпорации по вопросам кредитования;
- 2) утверждение лимитов кредитного риска в соответствии с предоставленными полномочиями;
- 3) рассмотрение и согласование кредитных политик Корпорации, для дальнейшего рассмотрения Правлением;
- 4) принятие решений о предоставлении кредитных продуктов Корпорации клиентам Корпорации;
- 5) осуществление мониторинга качества кредитного портфеля Корпорации;
- 6) принятие решений, направленных на улучшение качества кредитного портфеля;
- 7) принятие решений о выдаче кредитов в соответствии с кредитной политикой и иными внутренними документами Корпорации;
- 8) установление и пересмотр размеров неустоек (пени, штрафов) по кредитам в рамках продуктовой программы;
- 9) рассмотрение и принятие решений по вопросам проблемных кредитов;
- 10) другие функции в соответствии с внутренними документами, регламентирующими деятельность Кредитного комитета.

48-1. Комитет по рискам при Правлении выполняет следующие функции по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками:

- 1) реализация Политики управления рисками;
 - 2) организация процесса по идентификации, оценке, контролю и осуществлению мониторинга рисков на всех уровнях;
 - 3) одобрение риск-аппетита, уровней толерантности и лимитов по рискам;
 - 4) одобрение ключевых рисков индикаторов;
 - 5) участие в разработке и исполнении планов и программ по реализации мероприятий по управлению и совершенствованию систем управления рисками;
-

6) координация взаимодействия структурных подразделений в процессе управления рисками.

49. Структурное подразделение, осуществляющее риск-менеджмент выполняет следующие функции по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками:

- 1) координация деятельности системы управления рисками Корпорации;
- 2) выявление и контроль за выявлением возможных случаев возникновения риска, реальных или потенциальных, отрицательных тенденций, свидетельствующих об усилении риска, анализ факторов, вызвавших риск, и оценка масштабов предполагаемого убытка;
- 3) разработка, своевременное обновление и усовершенствование нормативной и методологической базы системы управления рисками Корпорации;
- 4) координация процесса подготовки реестра рисков и карты рисков путем обеспечения проведения встреч, обсуждений, сведения данных и предоставление проектов материалов на согласование Правлению для дальнейшего утверждения Советом директоров;
- 5) свод информации при ежегодном обновлении реестра рисков и карты рисков;
- 6) согласование консолидированного плана мероприятий по минимизации рисков с владельцами рисков;
- 7) контроль за своевременным и адекватным выполнением плана мероприятий по минимизации рисков;
- 8) контроль за сбором информации о ходе и результатах выполнения плана мероприятий по минимизации рисков;
- 9) организация статистических баз данных по видам рисков, используемых для анализа и оценки рисков;
- 10) организация контроля над соблюдением установленных лимитов;
- 11) оказание методологической и образовательной помощи структурным подразделениям Корпорации;
- 12) участие в заседаниях Комитета по рискам при Правлении и Совете директоров;
- 13) формирование предложений по назначению владельцев рисков;
- 14) формирование предложений для Комитета по рискам в отношении величины приемлемого уровня риск-аппетита;
- 15) в случае необходимости организация внутренних встреч между структурными подразделениями для обсуждения ситуации по рискам;
- 16) мониторинг текущего статуса по ключевым рисковому показателям, и на основании данной информации формирование отчетов;
- 17) в рамках повышения риск – культуры в случае необходимости проводит беседы/встречи по обсуждению вопросов управления рисками Корпорации;
- 18) подготовка сводных отчетов по управлению рисками Корпорации;
- 19) стимулирование риск-коммуникаций в Корпорации;
- 20) предоставление рекомендаций руководству Корпорации по результатам анализа рисков;
- 21) взаимодействие со службой внутреннего аудита в области управления рисками;
- 22) другие функции отвечающие специфике деятельности Корпорации.

50. Служба комплаенс выполняет функции по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками в пределах полномочий, определенных Политикой управления комплаенс-риском.

51. Служба внутреннего аудита выполняет следующие функции по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками:

- 1) разработка годового Плана аудита с учетом значимых и критических рисков Корпорации;
- 2) анализ эффективности систем управления рисками Корпорации;

- 3) постоянное отслеживание выполнения политики и процедур корпоративной системы управления рисками путем выборочных проверок;
- 4) независимая оценка эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля и представление отчета Совету директоров с рекомендациями по их оптимизации и совершенствованию;
- 5) целевые проверки в соответствии с согласованным годовым Планом аудита;
- 6) представление информации структурному подразделению, осуществляющему риск-менеджмент о новых рисках, выявленных в процессе аудиторских проверок;
- 7) осуществление оценки надежности и эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками Корпорации.

52. Структурные подразделения и работники Корпорации выполняют следующие функции по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками:

- 1) назначение руководителями структурных подразделений ответственных работников по вопросам управления рисками от каждого структурного подразделения;
- 2) идентификация рисков на регулярной основе по своему бизнес-процессу на регулярной основе;
- 3) участие в разработке методической и нормативной документации в рамках их компетенции;
- 4) реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;
- 5) содействие процессу предоставления и передачи необходимой информации по вопросам управления рисками;
- 6) постоянный мониторинг появления новых рисков, занесение их в реестр рисков;
- 7) постоянный мониторинг уровня установленных индикаторов рисков и лимитов по рискам своего подразделения;
- 8) предоставление информации о новых рисках и инцидентах.

7. Основные параметры отношения к рискам Корпорации

7.1. Риск аппетит

53. Риск аппетит пересматривается и утверждается Советом директоров Корпорации на каждый календарный год, а также при существенном изменении направления бизнеса или бизнес-среды, реорганизации Корпорации, наличия решения Совета директоров о корректировке утвержденного значения.

54. Уровень риск-аппетита не нарушает принципов финансовой устойчивости. Чем выше обязательства, тем ниже риск-аппетит. Такой подход обеспечивает запас капитала и ликвидности для покрытия убытков в случае реализации рисков.

55. Установленный показатель риск-аппетита принимается за основу для принятия последующих решений в рамках управления рисками Корпорации.

56. Основными факторами, влияющими на уровень риск аппетита, являются:

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

57. Пункт исключен в соответствии с решением Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» от 14.12.2016 г., № 17.

58. Пункт исключен в соответствии с решением Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» от 14.12.2016 г., № 17.

59. Пункт исключен в соответствии с решением Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» от 14.12.2016 г., № 17.

60. Пункт исключен в соответствии с решением Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» от 14.12.2016 г., № 17.

61. Пункт исключен в соответствии с решением Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» от 14.12.2016 г., № 17.

62. Пункт исключен в соответствии с решением Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» от 14.12.2016 г., № 17.

7.2. Толерантность к существенным рискам

63. Толерантность к существенным рискам обеспечивает более высокую степень уверенности в том, что риск-аппетит не будет нарушен и стратегические цели Общества будут достигнуты.

64. Толерантность к существенным рискам Корпорации определяется путем вычисления допустимого уровня отклонения каждого риска, на который может быть превышен убыток от реализации риска без ущерба на возможность исполнения Корпорацией своих обязательств, достижения определенных в соответствии со стратегией развития поставленных целей.

65. Толерантность к существенным рискам является динамичным показателем и может корректироваться в соответствии с целевыми показателями по стратегическим задачам в определенном временном диапазоне.

66. Толерантность к существенным рискам устанавливается в рамках риск-аппетита и пересматривается при изменении уровня риск-аппетита.

67. Пункт исключен в соответствии с решением Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» от 14.12.2016 г., № 17.

8. Классификация рисков

68. Классификация рисков представлена по следующим категориям:

1) **стратегические риски** – риски возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Корпорации, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних факторов системного характера;

2) **операционные риски** - риски возникновения убытков в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников (включая риски персонала), функционирования информационных систем и технологий (технологические риски), а также вследствие внешних событий;

3) **финансовые риски** – риски, связанные со структурой капитала Корпорации, снижением прибыльности, колебаниями валютных курсов и колебаниями процентных ставок и т.д. Финансовые риски классифицируются на следующие категории:

– **валютный риск** – риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Корпорацией своей деятельности. Опасность расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций Корпорации по валютам в стоимостном выражении;

– **процентный риск** - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения;

– **ценовой риск** - риск возникновения расходов (убытков) вследствие изменения стоимости портфелей финансовых инструментов, возникающий в случае изменения условий финансовых рынков, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов;

– **риск потери ликвидности** – риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Корпорацией своих обязательств, при управлении риском потери ликвидности контролируется текущая ликвидность Корпорации, а также сопоставляются сроки размещенных и привлеченных денег, доходов и расходов, связанных с получением (уплатой) вознаграждения;

4) **кредитные риски** – риски возникновения убытков, в связи с невозвратом выданных средств;

5) **комплаенс-риски** – риски возникновения расходов (убытков) вследствие несоблюдения Корпорацией требований законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, а также внутренних правил и процедур.

9. Методы управления рисками

69. Корпорация использует следующие методы управления рисками:

1) методы идентификации и оценки (измерения) рисков, в том числе: стресс-тестирование, сценарный анализ, построение карты рисков, финансовый анализ, методика VAR, оценка ключевых индикаторов операционных рисков, анализ внешних риск-факторов на уровне отдельных инвестиционных проектов и на уровне Корпорации в целом и т.д.;

2) формирование необходимого уровня резервов на покрытие убытков;

3) методы управления валютной позицией, портфелем ценных бумаг;

4) методы управления рисками ликвидности (GAP-анализ, прогнозирование потоков денежных средств);

5) контроль рисков на основе расчета и установления лимитов риска, в том числе лимитов на одного заемщика, группу заемщиков, лимитов на контрагентов/эмитентов и т.д.;

6) методы внутреннего контроля;

7) комплаенс-контроль;

8) своевременная и эффективная система отчетности и мониторинга.

10. Контроль соблюдения Политики

70. Реализация положений настоящей Политики возлагается на Правление Корпорации.

71. Ответственность за соблюдение Политики возлагается на Правление Корпорации, на руководителя структурного подразделения, осуществляющего риск-менеджмент и руководителей структурных подразделений Корпорации в соответствии с их должностными обязанностями.

72. Корпорация на ежегодной основе проводит оценку среди работников на предмет знания положений настоящей Политики.

73. Контроль над соблюдением Политики по управлению рисками возлагается на Службу внутреннего аудита Корпорации.

74. Политика подлежит периодическому пересмотру по мере необходимости и утверждению Советом директоров Корпорации.

Ведомость изменений документа

| Номер ревизии | Дата утверждения ревизии | №№ пунктов | Описание изменений |
|---------------|--------------------------|-----------------|--|
| 2 | РСД-1 от 08.06.2018 г. | п. 38 пп.8) | Изложить в следующей редакции: «8) Служба комплаенс.» |
| | | п. 44 пп. 4) | Изложить в следующей редакции: «4) утверждение Политики управления комплаенс-риском;» |
| | | п. 50 | Изложить в следующей редакции: «50. Служба комплаенс выполняет функции по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками в пределах полномочий, определенных Политикой управления комплаенс-риском.» |
| | | п. 74 | Изложить в следующей редакции: «74. Политика подлежит периодическому пересмотру по мере необходимости и утверждению Советом директоров Корпорации.» |

ЛИСТ ОЗНАКОМЛЕНИЯ

| № | Должность | Ф.И.О. | Подпись | Дата |
|---|-----------|--------|---------|------|
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |