

УТВЕРЖДЕНА
решением Совета директоров
акционерного общества
«Национальный управляющий
холдинг «Байтерек»
от 11 октября 2013 года
(протокол № 4)

*с изменениями от 15 февраля 2018 года
(решение заочного заседания Совета
директоров акционерного общества
«Национальный управляющий холдинг
«Байтерек» № 02/18 от 15.02.2018 г.)*

Политика
управления рисками акционерного общества
«Национальный управляющий холдинг «Байтерек»

г. Астана
2013 год

Оглавление

1. Общие положения	3
2. Политика риск-менеджмента	4
2.1. Внутренняя среда	5
2.2. Определение целей	9
2.3. Идентификация рисков	9
2.4. Оценка рисков	11
2.5. Управление рисками	11
2.6. Контрольные действия	15
2.7. Информация и коммуникация	16
2.8. Мониторинг	16

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая политика управления рисками акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Политика) разработана в соответствии с законодательством и внутренними документами, регулирующими деятельность АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг).

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

4. Методы и процедуры процесса управления рисками, специфичные для Холдинга и его дочерних организаций (далее - Холдинга и ДО), определяются органами управления и исполнительными органами соответствующих организаций. Методы и процедуры оценки и управления основными видами рисков, являющимися общими для Холдинга и ДО, определяются Холдингом.

5. Действие настоящей Политики распространяется на все виды деятельности Холдинга. Политика является обязательной для ознакомления и применения всеми структурными подразделениями и всеми работниками Холдинга, а также рекомендуется к использованию дочерними организациями (далее – ДО). При осуществлении функциональных обязанностей и реализации поставленных задач, каждый работник Холдинга руководствуется настоящей Политикой.

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

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. Внедрение корпоративной системы управления рисками в Холдинге 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 Холдинга и ДО, в целях предотвращения потерь и максимизации выгоды.

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

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

Пункт 11 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

11. В настоящем документе используются следующие основные понятия:

- риск аппетит – возможность изменений в результатах, как на краткосрочной, так и долгосрочной основе, которые Холдинг и его руководители готовы принять в рамках своей стратегии развития бизнеса;
- ДО – дочерняя организация - национальный институт развития, национальная компания и другое юридическое лицо более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которого принадлежат Холдингу на праве собственности или на праве доверительного управления;
- Единственный акционер – единственный акционер Холдинга;
- риск – подверженность неопределенности, связанной с событиями или действиями, которые могут влиять на достижение поставленных целей и задач;
- риск-менеджер – работник структурного подразделения Холдинга, ответственного за управление рисками;
- владельцы риска – работники структурных подразделений Холдинга, ответственные за бизнес-процессы и риски, которые присущи этим бизнес-процессам.

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

2. ПОЛИТИКА РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

13. Основными целями Политики являются:

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

14. Политика направлена на реализацию следующих задач:

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

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

2.1. ВНУТРЕННЯЯ СРЕДА

Пункт 16 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

16. Внутренняя среда определяет общее отношение Холдинга 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 Холдинга, его возможности, определяемые человеческими, финансовыми и прочими ресурсами.

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

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

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

19. Основными принципами процесса управления рисками Холдинга являются:

- целостность – рассмотрение элементов совокупного риска Холдинга и ДО в разрезе корпоративной системы управления рисками;
- открытость – запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;
- структурность – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;
- информированность – управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;

- непрерывность – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;
- цикличность – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.

20. Структура системы управления рисками в Холдинге представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Холдинга: Совет директоров, Правление, структурное подразделение, ответственное за управление рисками, Служба внутреннего аудита, иные структурные подразделения.

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

Пункт 22 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

22. Совет директоров Холдинга осуществляет следующие функции в области управления рисками:

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

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

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

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

- реализация Политики управления рисками Холдинга;
- организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;
- предоставление Совету директоров и Единственному акционеру Холдинга отчетов, согласно утвержденным нормативным документам;
- обеспечение соблюдения положений настоящей Политики структурными подразделениями Холдинга;
- утверждение организационной структуры Холдинга, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;
- создание комитета по управлению активами и пассивами Холдинга, в функции которого входят рассмотрение вопросов управления рисками Холдинга и ДО, а также выработка соответствующих рекомендаций по итогам рассмотрения этих вопросов;
- рассмотрение отчетов по управлению рисками в группе Холдинга и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;
- утверждение мероприятий по реагированию и методик по управлению рисками в Холдинге и некоторых мероприятий в группе Холдинга в рамках нормативных документов, утвержденных Советом директоров;
- совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками.

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

Пункт 27 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

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

- организация и координация процесса идентификации и оценки критических рисков, а также согласование с владельцами риска регистра и карты критических рисков, матрицы бизнес-процессов, рисков и контролей, ключевых индикаторов риска, плана мероприятий по управлению критическими рисками Холдинга и дочерних компаний, а также проведение мониторинга реализации плана;
- информирование Правления Холдинга и Совета директоров Холдинга о существенных отклонениях в процессах управления рисками;
- ведение базы данных реализованных рисков, отслеживание внешних факторов, которые могут оказать существенное влияние на риски;
- подготовка и предоставление информации по рискам (в том числе на консолидированной основе) Правлению Холдинга и Совету директоров Холдинга;
- участие в организации периодической оценки систем управления рисками путем внесения предложений по оценке подкомпонента «Управление рисками» в рамках диагностики уровня корпоративного управления;
- разработка, внедрение и обновление (при необходимости) методологической базы, политики и правил по идентификации, оценке и управлению рисками Холдинга, процедур по мониторингу рисков;
- обеспечение интегрирования риск-менеджмента в другие бизнес-процессы и развитие культуры риск-менеджмента в Холдинге;

- обеспечение методологической и консультационной поддержки работникам Холдинга по вопросам управления рисками;
- осуществление анализа и проверки нормативной и рабочей документации дочерних компаний в области управления рисками;
- выдвижение предложений в части проведения обучающих семинаров и тренингов по управлению рисками для сотрудников Холдинга и дочерних компаний;
- взаимодействие со Службой внутреннего аудита Холдинга в части формирования плана внутреннего аудита, обмена информацией, обсуждения результатов аудиторских проверок, обмена знаниями и методологиями.

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

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

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

Пункт 31 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

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

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

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

33. Основными функциями структурных подразделений Холдинга в процессе управления рисками являются:

- идентификация и оценка рисков на регулярной основе;
- участие в разработке методической и нормативной документации в рамках их компетенции;

- реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;
- содействие процессу развития риск-коммуникации.

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

2.2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЦЕЛЕЙ

Пункты 35, 36 изложены в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

35. Цели деятельности Холдинга определяются на стратегическом уровне и устанавливают основу для разработки операционных целей. Холдинг подвержен действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективной идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей. Цели и задачи организации согласовываются с риск аппетитом Холдинга.

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

Пункты 37, 38 исключены решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

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

2.3. ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКОВ

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

41. Корпоративная система управления рисками Холдинга 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.

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

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

Пункт 44 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

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

45. Систематизация идентифицированных рисков позволяет:

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

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

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

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

2.4. ОЦЕНКА РИСКОВ

48. 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.

49. 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.

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

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

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

53. 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.

54. Все идентифицированные и оцененные риски отражаются на карте рисков. Карта рисков позволяет оценить относительную значимость каждого риска (по сравнению с другими рисками), а также выделить риски, которые являются критическими и требуют разработки мероприятий по их управлению.

Пункты 55, 56 изложены в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

55. Идентификация и оценка рисков Холдинга осуществляется согласно соответствующим внутренним документам Холдинга.

56. Холдингом проводится оценка отдельных рисков с использованием различных количественных методов как VAR, гэп-анализ, метод исторического симулирования, стресс-тестирование и т.д.

2.5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Пункт 57 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

57. Холдинг определяет методы реагирования на риск и разрабатывает план управления критическими рисками, который согласован с риск аппетитом Холдинга.

58. 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 Холдинга. Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Холдинг должен сконцентрировать внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на его финансовое состояние и достижение целей и задач. Принимаемые решения по управлению рисками ежегодно рассматриваются и утверждаются Правлением или Советом директоров Холдинга, и являются обязательными для исполнения всеми структурными подразделениями Холдинга.

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

- уменьшение и контролирование рисков – воздействие на риск путем использования предупредительных мероприятий и планирования действий в случае реализации риска, что включает изменение степени вероятности реализации риска в сторону уменьшения и изменение причин возникновения или последствий от реализации риска в целях снижения уровня возможных потерь;
- удержание/принятие риска, подразумевающее, что его уровень допустим для Холдинга, и Холдинг принимает возможность его проявления, также возможно принятие остаточного риска после применения мероприятий по его минимизации;
- финансирование рисков – передача/разделение риска или частичная передача риска другой стороне, включая использование различных механизмов (заключение контрактов, страховых соглашений, определение структуры), позволяющих разделить ответственности и обязательств;
- уход (уклонение) от риска/избежание риска путем принятия решения против продолжения или принятия действия, которое является источником возникновения риска.

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

- предупреждение убытков – сокращение вероятности наступления определенного риска (убытка);
- контроль убытков – сокращение размера убытка в случае наступления риска;
- диверсификация – распределение риска с целью снижения его потенциального влияния.

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

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

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

- безопасность (сохранность средств) – предполагает, в том числе, и соблюдение всеми ДО требований, установленных внутренними документами Холдинга и ДО, по управлению рисками, относящимся к процессу управления деньгами;
- ликвидность (возможность в кратчайшие сроки преобразовывать активы в денежные средства);

- доходность (наибольший доход, который может быть получен при условии соблюдения принципов безопасности и ликвидности, определенных настоящей Политикой);
- принцип соблюдения консолидированных лимитов, установленных соответствующими внутренними нормативными документами Холдинга – внутренние нормативные документы ДО, регламентирующие установление лимитов, не должны приводить к нарушению консолидированных лимитов;

64. Принципы безопасности и ликвидности превалируют над принципом доходности.

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

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

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

Пункт 68 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

68. В целях диверсификации финансовых рисков Холдинг/ДО размещает свободную ликвидность (временно свободные денежные средства) на счетах не менее чем в 3 (трех) банках второго уровня, при этом 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 Холдинга либо в Национальном Банке Республики Казахстан.

69. В целях обеспечения оперативного фондирования Холдинга и ДО, предусматривается возможность перераспределения финансовых ресурсов путем предоставления финансирования и выпуска гарантий между Холдингом 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 Холдинга и ДО.

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

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

72. В целях эффективного управления обязательствами Холдинга и ДО, ответственные подразделения Холдинга 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.

73. В целях снижения процентных рисков по связанному заимствованию Холдинг 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).

Пункт 74 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

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

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

76. Уменьшение и контроль стратегического риска Холдинга 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.

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

78. 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.

Пункт 79 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

79. Удержание рисков. В ходе выявления и оценки ключевых рисков рассчитывается риск аппетит Холдинга, который отражает допустимый уровень риска. При этом определяется толерантность к риску, то есть это тот уровень рисков, который Холдинг и ДО способны принять без значительного ущерба для своей деятельности.

Пункты 80, 81 исключены решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

82. Финансирование (перенос) рисков включает следующие инструменты:

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

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

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

85. 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.

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

2.6. КОНТРОЛЬНЫЕ ДЕЙСТВИЯ

87. 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.

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

89. Ответственность за проведение анализа бизнес-процессов и определение необходимости и целесообразности внесения дополнительных контрольных действий несут собственники рисков - руководители соответствующих структурных подразделений Холдинга. Ответственным за разработку контрольных мероприятий и показателей по мерам управления рисками является структурное подразделение, ответственное за управление рисками.

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

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

91-1 Работники и должностные лица Холдинга вправе конфиденциально заявить в Комитет по аудиту Холдинга или Совет директоров Холдинга 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

Пункт 92 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

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

93. Информация и коммуникация в Холдинге 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.

Пункт 94 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

94. Структурные подразделения Холдинга постоянно ведут мониторинг и информируют структурное подразделение, ответственное за управление 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).

95. ДО Холдинга предоставляют в Холдинг информацию о рисках в целях консолидации и информирования Правления и Совета директоров Холдинга в соответствии с утвержденными нормативными документами.

96. Холдинг 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 Холдинга.

2.8 МОНИТОРИНГ

97. В Холдинге 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.

98. Холдинг осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, установленными Советом директоров Холдинга.

99. 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 Холдинга.

100. После утверждения Советом директоров Холдинга планов мероприятий по управлению рисками, структурное подразделение, ответственное за управление рисками осуществляет контроль над исполнением мероприятий в соответствии со сроками исполнения каждого мероприятия.

Пункт 100-1 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

100-1. ДО представляют в Холдинг отчеты по отдельным видам финансовых рисков по формам и в сроки, установленные соответствующими внутренними документами Холдинга.

100-2 Ежеквартально, в срок не позднее 10 числа третьего месяца, следующего за отчетным кварталом, структурное подразделение, ответственное за управление рисками, представляет отчет по рискам на консолидированной основе Правлению Холдинга.

101. Правление ежеквартально, в срок не позднее 5 числа второго квартала, следующего за отчетным предоставляет отчет по рискам на консолидированной основе Совету директоров Холдинга.

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

103. Работа Правления и структурных подразделений Холдинга проверяется Службой внутреннего аудита Холдинга.

Пункт 104 изложен в новой редакции в соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 февраля 2018 года (протокол №02/18)

104. Отчет по рискам Холдинга должен содержать как минимум следующее:

- регистр, карту рисков и план по управлению критическими рисками на прогнозный год (раз в год);
- информацию о реализации плана мероприятий по управлению критическими рисками;
- информацию о ключевых индикаторах риска, которые могут оказать существенное влияние на портфель рисков;
- информацию по реализованным рискам;
- информацию о существенных отклонениях от установленных процессов управления рисками (если случилось);
- информацию о несоблюдении лимитов по рискам (если случилось);

- информацию о соблюдении регуляторных требований в области управления рисками (при их наличии);
- отчет по финансовым рискам в соответствии с правилами по управлению отдельными видами финансовых рисков, утвержденными уполномоченными органами Холдинга.

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