

Приложение № 6
к протоколу Совета директоров
АО «ЭСК KazakhExport»
от «03» мая 2024 г. №7

«Утвержден»
решением Совета директоров
АО «ЭСК KazakhExport»
от «03» мая 2024 г. (протокол № 7)

**Политика управления рисками акционерного общества «Экспортно-
кредитное агентство Казахстана»**

г. Астана, 2024 г.

Содержание

Глава 1. Общие положения	4
Глава 2. Основные понятия	5
Глава 3. Основные принципы системы управления рисками	6
Глава 4. Внутренняя среда	6
Глава 5. Функции участников процесс управления рисками	8
Глава 6. Определение целей и риск-аппетита	15
Глава 7. Идентификация рисков	16
Глава 8. Классификация рисков.....	17
Глава 9. Оценка рисков.....	19
Глава 10. Внутренние критерии оценки эффективности системы управления рисками.....	20
Глава 11. Управление рисками	20
Глава 12. Контрольные действия.....	23
Глава 13. Информация и коммуникация.....	24
Глава 14. Мониторинг.....	24
Глава 15. Риск-культура	25
Глава 16. Заключительные положения.....	26
Приложение (Форма риск-аппетита).....	27

РЕЗЮМЕ ПО ВНД

Наименование ВНД	Политика управления рисками
Владелец ВНД	Департамент по управлению рисками
Уровень доступа	Общедоступный
Мероприятия по ознакомлению всех работников Общества с ВНД	Рассылка по электронной почте в течение 1 (одного) рабочего дня с даты размещения ВНД на сетевом диске «Внутренний портал»

Глава 1. Общие положения

1. Настоящая Политика управления рисками АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» (далее – Политика, Общество, ЭКА) разработана в соответствии с положениями действующего законодательства Республики Казахстан, в том числе Правилами формирования системы управления рисками и внутреннего контроля, а также формирования резервов и проведения по ним актуарных расчетов для Экспортно-кредитного агентства Казахстана, утвержденных приказом Министерства торговли и интеграции Республики Казахстан от 29 марта 2024 года №160-НК (далее – НПА по СУР), Политикой управления рисками АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг), внутренними документами, регулирующими деятельность Общества, а также с учетом международных стандартов в области управления рисками (COSO ERM:2017, ISO 31000:2018) и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

2. Настоящая Политика отражает видение, цели и задачи системы управления рисками в Обществе (далее – СУР), определяет основные принципы построения СУР и структуру управления рисками, основные компоненты и элементы СУР, обеспечивает систематический и последовательный подход при осуществлении процесса управления рисками и обмена информацией о рисках между Холдингом и Обществом, а также определяет общие подходы к классификации рисков Общества, механизмы осуществления мониторинга СУР Общества и оценку эффективности СУР Общества.

3. Описание методов и процедур процесса управления рисками, включая порядок предоставления и формы отчетности по управлению рисками, задачи, функции ответственность участников процесса управления основными видами рисков, мероприятия по управлению рисками и другие составляющие процесса управления рисками представлены во внутренних документах Общества, утвержденных Советом директоров или Правлением Общества в соответствии с их компетенцией. Методы и процедуры процесса управления рисками, специфичные для Общества, определяются органами управления и исполнительными органами Общества. Методы и процедуры оценки и управления основными видами рисков, являющимися общими для Холдинга и его ДО, определяются Холдингом.

4. Политика является документом верхнего уровня в СУР и распространяется на все виды деятельности Общества. Политика является обязательной для ознакомления и применения всеми структурными подразделениями и всеми работниками Общества. При осуществлении функциональных обязанностей и реализации поставленных задач, каждый работник Общества руководствуется настоящей Политикой.

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

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

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

8. Внедрение СУР в Обществе подразумевает установление и развитие необходимой инфраструктуры и культуры, также охватывает применение логических и систематических методов идентификаций анализа и оценки, мониторинга, контроля и

управления рисками, присущих всем направлениям деятельности, функциям или процессам Общества, в целях предотвращения потерь и максимизации выгоды.

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

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

11. Процесс управления рисками включает следующие этапы:

1) определение рисков:

оценка корпоративных рисков и рискообразующих факторов в бизнес-процессах Общества (систематическое и постоянное отслеживание, анализ всех возможных причин ущерба, качественная оценка их вероятности и размеров);

2) классификация рисков Общества (исследование специфики рисков и факторов, которые приводят к их возникновению, влияют на их развитие, экспертные оценки исторических данных, карта рисков);

3) оценка эффективности СУР Общества, периодичность проведения которой устанавливается согласно Правилам организации внутреннего аудита в Обществе;

2) осуществление регулярного стресс-тестирования рисков;

3) выбор и применение метода управления рисками;

4) корректирование системы управления рисками.

Глава 2. Основные понятия

12. В настоящем документе используются следующие основные понятия:

1) **владельцы риска** – структурные подразделения или работники Общества, которые в силу своих функциональных задач являются или могут являться потенциальным источником материальных и (или) нематериальных потерь, при осуществлении своей деятельности, а также обладают возможностями для идентификации, анализа, оценки и контроля подверженности событиям, которые являются источниками подверженности различным видам риска, а также ответственные за управление и надзор за конкретными рисками Общества;

2) **дочерняя организация (ДО)** - юридическое лицо, пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) которого прямо принадлежат АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» на праве собственности или доверительного управления;

3) **единственный акционер** – АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;

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

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

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

7) **СП** – структурное подразделение/работники, не входящие в СП Общества;

8) **уполномоченный орган в области регулирования торговой деятельности (далее – уполномоченный орган)** – центральный исполнительный орган, формирующий торговую политику и осуществляющий руководство, а также межотраслевую координацию в сфере торговой деятельности;

13. Все иные термины используются в настоящей Политике в значениях,

определенных внутренними документами Общества и законодательством Республики Казахстан. Политика подлежит пересмотру при необходимости и утверждению Советом директоров Общества.

14. Политика публично раскрывается на интернет-сайте Общества и основные параметры в годовом отчете Общества. Изменения в СУР доводятся до всех работников и должностных лиц Общества посредством электронной почты.

Глава 3. Основные принципы системы управления рисками

15. Основными целями Политики являются:

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

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

3) обеспечение устойчивого развития Общества в рамках реализации Плана развития Общества;

4) формирование и развитие СУР, обеспечивающей Общество необходимой, надежной и своевременной информацией для принятия управленческих решений с целью эффективного достижения Обществом поставленных задач.

16. Политика направлена на реализацию следующих задач:

1) обеспечение единого понимания рисков Общества всеми участниками СУР;

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

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

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

5) повышение эффективности использования и распределения ресурсов;

6) предотвращение потерь и убытков путем повышения эффективности деятельности Общества, обеспечивающее защиту активов и акционерного капитала;

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

17. В Обществе применяется модель трех линий, основной целью которой является эффективное функционирование СУР за счет четкого разделения ролей и функций. Обязанности каждой из линий заключаются в следующем: оперативное управление рисками производится на первой линии; мониторинг агрегированного риска и контроль первой линии на предмет осуществления управления рисками – на второй линии и предоставление независимой и объективной гарантии и рекомендации относительно адекватности и эффективности СУР за третьей линией. В случае, если каждая линия защиты эффективно выполняет свою роль, возрастает вероятность того, что Общество будет успешно достигать свои стратегические цели.

18. Процесс управления рисками в Обществе является постоянным, динамичным и непрерывным процессом и состоящим из следующих компонентов: внутренняя среда управления рисками, определение целей, идентификация риска, измерение (оценка) риска, реагирование (управление) на риск, контроль и мониторинг, риск-аппетит и толерантность к существенным рискам.

Глава 4. Внутренняя среда

19. Внутренняя среда определяет характер Общества, и то, как рассматривают и реагируют на риски его работники. Внутренняя среда является основой для всех других

компонентов **СУР**, включает философию риск-менеджмента, риск-аппетит, контроль со стороны органов управления, этические ценности, компетенцию и ответственность работников, структуру Общества, его возможности, определяемые человеческими, финансовыми и процессуальными ресурсами.

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

21. Деятельность Общества направлена на создание внутренней среды, которая повышает понимание рисков работниками и повышает их ответственность за управление рисками. В частности, внутренняя среда должна поддерживать следующие принципы деятельности Общества в целом:

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

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

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

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

5) своевременная информация о значимых (критических) рисках и недостатках **СУР**;

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

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

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

22. Основными принципами процесса управления рисками Общества являются:

1) целостность – рассмотрение элементов совокупного риска Общества в разрезе корпоративной **СУР**;

2) открытость – запрет на рассмотрение **СУР** как автономной или обособленной;

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

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

5) непрерывность и постоянное совершенствование - управление рисками является постоянно совершенствуемым процессом, требующим регулярного пересмотра принятых методик, лимитов, финансовых показателей, мер и средств управления рисками на основе собственного опыта, появления новых технических средств и методов с учетом накопленного отечественного и зарубежного опыта для обеспечения реальной количественной и качественной оценки внутренних и внешних рисков;

6) цикличность – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов;

7) 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.

23. Структура системы управления рисками в Общества представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Общества: Единственный акционер, Совет директоров, Правление, коллегиальные органы, СП, ответственное за координацию СУР, Служба внутреннего аудита, иные СП и работники Общества.

24. Совет директоров и Правление Общества вовлечены в процесс управления рисками и создания контрольной среды. Управление рисками является не только функцией СП, ответственного за координацию СУР, оно также интегрируется во все процессы Общества. Ответственность за реализацию конкретного рискового события несет должностное лицо/СП - владелец риска, инициирующее и реализующее определенные процессы в деятельности Общества.

25. Дополнительными участниками процесса являются внешние заинтересованные стороны. Внешние заинтересованные стороны представлены государственными органами, кредиторами, инвесторами, поставщиками и потребителями, обществом и другими лицами. Внешние заинтересованные стороны могут направлять запросы и предложения в письменном виде с учетом требований установленных законодательством Республики Казахстан, которые Общество рассматривает и предоставляет ответ о принятых действиях, либо отклонении предложений.

26. Внешние заинтересованные стороны ожидают надлежащее функционирование СУР в Обществе, поскольку их интересы будут в большей степени защищены при эффективной СУР.

Глава 5. Функции участников процесс управления рисками

27. Единственный акционер определяет основные принципы корпоративного управления.

28. Совет директоров Общества играет ключевую роль в осуществлении надзора за СУР и осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- 1) постановка целей (краткосрочных и долгосрочных) Общества;
- 2) утверждение Политики управления рисками Общества и иных внутренних документов в рамках компетенции;
- 3) утверждение уровней ответственности по мониторингу и контролю над рисками Общества путем утверждения настоящей Политики;
- 4) анализ заключений внешних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками и результатов проверок, проведенных Службой внутреннего аудита;
- 5) утверждение регистра, карты рисков Общества и плана мероприятий по управлению рисками (в рамках утверждения ежеквартальных отчетов по управлению рисками);
- 6) утверждение ключевых индикаторов риска (в рамках утверждения ежеквартальных отчетов по управлению рисками);
- 7) утверждение отчетов по управлению рисками;
- 8) рассмотрение отчетов по эффективности СУР;
- 9) определение форм и сроков представления Совету директоров Общества финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Общества;
- 10) утверждение риск-аппетита Общества;
- 11) координация деятельности коллегиальных органов, Правления, комитетов, СП, службы внутреннего аудита;

12) принятие мер по снижению вероятности конфликтов интересов в функциональных обязанностях руководящих работников;

13) осуществление проверки факта предоставления льготных условий аффилированным лицам;

14) рассмотрение анализ текущих (будущих) потребностей Общества в собственном капитале;

15) рассмотрение отчета внутренних (внешних) аудиторов по результатам проведенных ими проверок с указанием выявленных несоответствий, а также их рекомендации;

16) рассмотрение отчета Совета по управлению активами и пассивами по результатам проведенных операций (сделок) по инвестированию активов Общества (с группировкой финансовых инструментов по видам и указанием балансовой, рыночной стоимости, доходности, суммы покупок и продаж);

17) регулярный мониторинг деятельности Общества посредством созданных комитетов, подразделений и службы внутреннего аудита в целях исключения возможности совершения операций, противоречащих стратегии, политикам, процедурам и иным внутренним документам, а также в целях их корректировки;

18) обеспечение организационной независимости функций службы внутреннего аудита;

19) лимитирование и установление ограничений на операции (сделки);

20) контроль выполнения мер и иных требований уполномоченного органа, в том числе плана мероприятий по устранению недостатков (при необходимости);

21) выяснение причин неисполнения (неустранения) и применение соответствующих мер к ответственным работникам в случае неисполнения требований уполномоченного органа, несвоевременного устранения (неустранения) выявленных недостатков;

22) иные вопросы, относящиеся к компетенции Совета директоров.

29. Совет директоров принимает решения исходя из готовности Общества к принятию риска. При этом решения принимаются как по вопросам распределения финансовых ресурсов, так и по иным вопросам.

30. В целях осуществления эффективного управления рисками на комитеты, созданные при Совете директоров Общества, могут быть возложены функции и полномочия по поддержке Совета директоров, которые определяются соответствующими внутренними нормативными документами.

31. Правление Общества ответственно за организацию эффективной СУР и создание структуры контроля над рисками для обеспечения выполнения и следования корпоративным политикам. Правление ответственно за создание культуры «осознания рисков» (риск-культуры), которая отражает политику риск-менеджмента и философию Общества.

32. Правление поощряет работников к участию в процессе принятия решений и открытому обсуждению рисков для стратегических и операционных целей. Правление рассматривает риски при принятии решений, что включает в себя обсуждение и анализ сценариев рисков до принятия окончательных решений.

33. Правление также отвечает за создание эффективной СУР, основанной на том, что работники имеют четкие 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.

34. Правление в целях обеспечения целостности и надлежащего функционирования СУР:

1) осуществляет ежедневное руководство Обществом в соответствии с установленными целями и методами в части управления рисками и внутреннего

контроля;

2) утверждает порядок передачи информации между Советом директоров, коллегиальными органами, Правлением и СП Общества, обеспечивающего эффективное управление рисками и внутренний контроль;

3) осуществляет реализацию поставленных Советом директоров целей и задач, рекомендаций и замечаний Службы внутреннего аудита, рекомендаций СП, ответственного за координацию системы управления рисками, требований и мер уполномоченного органа;

4) обеспечивает реализацию и соблюдение положений настоящей Политики всеми работниками Общества;

5) утверждает внутренние документы в целях реализации политики по управлению рисками и внутреннего контроля;

6) определяет ориентиры по диверсификации активов, рентабельности, ликвидности и достаточности капитала, в целях обеспечения финансовой устойчивости и соблюдения коэффициента достаточности капитала, предусмотренного НПА по СУР;

7) обеспечивает принятие эффективных мер контроля соблюдения лимитов, утвержденных Советом директоров, а также предусмотренных НПА по СУР на основе ежеквартальной информации СП, ответственного за координацию СУР по соблюдению лимитов;

8) обеспечивает соответствие тарифной политики прогнозируемым тенденциям в развитии рисков на основе достоверной статистики по рискам и пересмотр тарифной политики раз в три года;

9) предоставляет рекомендации Совету директоров Общества в части составления годовых бюджетов, стратегических планов с учетом текущей и будущей экономической среды, нормативной правовой базы, размера капитала;

10) проводит регулярный анализ соблюдения договорных отношений, требований закона Республики Казахстан о внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам экспортно-кредитного агентства и продвижения экспорта несырьевых товаров (работ, услуг), об акционерных обществах, о рынке ценных бумаг, о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, внутренних документов организации, регламентирующих проведение операций с финансовыми инструментами;

11) контролирует соблюдение СП политик в управлении возможными и потенциальными рисками, размеров рисков в пределах установленных лимитов;

12) обеспечивает проведение анализа изменения доходов (расходов) от операций с финансовыми инструментами с учетом динамики их рыночной стоимости;

13) обеспечивает соответствие собственного капитала Общества требуемому уровню в соответствии с НПА по СУР;

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

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

16) на ежегодной основе утверждает план работ СП Общества, ответственного за координацию системы управления рисками;

17) на ежегодной основе предоставляет Совету директоров Общества Отчет Правления Общества об эффективности системы управления рисками не позднее четвертого месяца, следующего за отчетным периодом;

18) определяет человеческий капитал, необходимого для реализации стратегических и операционных целей, повышение уровня компетентности работников, формирование эффективной системы стимулов и оценок для достижения работниками

долгосрочных и краткосрочных задач (при содействии СП, ответственного за управление человеческими ресурсами);

19) осуществляет коммуникации с работниками Общества в части стратегического видения риск-менеджмента, риск-культуры и соблюдения процессов риск-менеджмента в рамках обеспечения интегрирования риск-менеджмента в другие бизнес-процессы и развитие риск-культуры в Обществе;

20) утверждает матрицу бизнес-процессов, рисков и контролей;

21) рассматривает ключевые индикаторы рисков (далее – КИР) и эффективность мер по управлению существенными рисками.

35. В целях эффективной организации управления рисками могут создаваться коллегиальные органы при Правлении Общества, на которые могут быть возложены функции и полномочия по поддержке Правления Общества, которые определяются соответствующими внутренними нормативными документами.

36. СП Общества, ответственное за координацию системы управления рисками является 2 линией СУР, основными функциями которого являются:

1) организация и координация процесса идентификации и оценки корпоративных рисков, а также согласование с владельцами риска регистра и карты рисков, матрицы бизнес-процессов рисков и контролей, ключевых индикаторов риска, плана мероприятий по управлению рисками Общества, а также проведение мониторинга своевременной и адекватной реализации плана путем проведения встреч, обсуждений, свода данных;

2) разработка политики по управлению рисками;

3) информирование Правления Общества и Совета директоров Общества о существенных отклонениях в процессах управления рисками;

4) ведение базы данных реализованных рисков, отслеживание внешних факторов, которые могут оказать существенное влияние на риски;

5) подготовка и предоставление ежеквартального отчета по управлению рисками Правлению Общества и Совету директоров Общества;

6) участие в организации периодической оценки систем управления рисками путем внесения предложений по оценке подкомпонента «Управление рисками» в рамках диагностики уровня корпоративного управления;

7) разработка, внедрение и усовершенствование (при необходимости) методологической базы СУР, политики и правил по идентификации, оценке и управлению рисками Общества, процедурам по мониторингу рисков;

8) стимулирование риск-коммуникаций в Обществе;

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

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

11) выдвижение предложений в части проведения обучающих семинаров тренингов по управлению рисками для работников Общества;

12) взаимодействие со Службой внутреннего аудита Общества в части формирования плана внутреннего аудита, обмена информацией, обсуждения результатов аудиторских проверок по вопросам СУР, обмена знаниями и методологиями;

13) идентификация и оценка рисков, включая определение описательных и количественных значений показателей рисков, связанных с деятельностью Общества, а также определение максимально допустимых значений показателей рисков;

14) организация контроля за соблюдением установленных лимитов;

15) совместно с владельцами рисков принятие мер по управлению рисками, возникающими в процессе деятельности Общества;

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

принятие мер совместно с другими подразделениями Общества по идентификации

рисков;

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

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

17) незамедлительное представление отчетности Совету директоров о любых значительных случаях, способных повлечь за собой ущерб и (или) повлиять на деятельность Общества, или носящих незаконный характер;

18) организация процесса по разработке соответствующими подразделениями Общества плана мероприятий по управлению рисками и дальнейший мониторинг утвержденного Советом директоров плана мероприятий по управлению рисками Общества;

19) разработка плана на случай чрезвычайных обстоятельств и обеспечения непрерывности деятельности Общества совместно с задействованными СП;

20) регулярный анализ финансовых показателей (в рамках ежеквартального стресс-тестирования и регулярного мониторинга уровня принятых рисков), влияния изменений цен на финансовые инструменты на показатели ликвидности, платежеспособности, достаточности капитала (в рамках ежеквартального стресс-тестирования и регулярного мониторинга уровня принятых рисков);

21) обеспечение соответствия деятельности подразделений утвержденным внутренним политикам в части управления рисками;

22) контроль за соблюдением требований НПА по СУР;

23) ежегодная оценка портфеля страхования, перестрахования и гарантирования на способность противостоять катастрофическим событиям, которая представляется на рассмотрение Совету директоров и Правлению раз в год в рамках отчета по рискам Общества;

24) а также другие функции, отвечающие специфике деятельности Общества.

37. Ответственность, полномочия работников СП Общества, ответственного за координацию СУР, и требования к предоставляемой отчетности, предусмотрены настоящей Политикой, положениями о СП, ответственного за координацию СУР, и должностными инструкциями работников СП Общества, ответственного за координацию СУР.

38. Работники СП Общества, ответственные за координацию СУР, должны взаимодействовать с другими подразделениями, а также внешними и внутренними аудиторами Общества для эффективной реализации целей и задач системы управления рисками.

39. Работники СП Общества, ответственные за координацию СУР, должны иметь доступ к информации, документам Общества, необходимым для выполнения их функциональных обязанностей, указанных в настоящей Политике и должностных инструкциях данных работников.

40. Комплексная СУР базируется на основе вертикального управления СП, ответственным за координацию СУР, по принципу функциональной идентичности и обеспечивается посредством управления через уполномоченные органы Общества.

41. СП, ответственное за координацию СУР вправе сообщить Совету директоров Общества о любых значительных случаях, способных повлечь за собой ущерб и (или) значительно повлиять на деятельность Общества, или носящий незаконный характер.

42. Руководящие работники Общества и руководители СП ответственны за своевременное и полное доведение до сведения СП, ответственного за координацию СУР всей необходимой информации, связанной с оценкой рисков.

43. Андеррайтинговый совет в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции:

- 1) принятие андеррайтинговых решений в пределах лимитов, установленных Советом директоров;
- 2) контроль за адекватной оценкой принятых рисков;
- 3) обеспечение адекватного страхового тарифа по объекту и рискам, принимаемым на страхование и перестрахование;
- 4) обеспечение адекватного размера вознаграждения по гарантированию;
- 5) определение перечня основных и дополнительных условий, включаемых в договора страхования, перестрахования и гарантирования.
- 6) принятие решений об удержании, отмене или изменении суммы штрафов в рамках заключенных договоров страхования и гарантирования;
- 7) установление категорий стран по внутренней классификации Общества;
- 8) предварительное рассмотрение вопросов по страхованию, перестрахованию и гарантированию, принятие решений по которым находится в пределах лимитов Правления, Совета директоров, Единственного акционера Общества;
- 9) рассмотрение мониторинговых отчетов, аналитических отчетов и обзоров, рекомендаций СП по вопросам страховой и перестраховочной деятельности, по вопросам гарантирования, а также принятие решений по иным вопросам, касающихся страховой, перестраховочной деятельности, деятельности по гарантированию и управления страховым портфелем и портфелем выданных гарантий, не противоречащих законодательству Республики Казахстан, Уставу Общества и внутренним нормативным документам Общества.

44. Совет по управлению активами и пассивами Общества (далее - Совет) в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции:

- 1) принятие инвестиционных решений ;
- 2) принятие решения по осуществлению страховых выплат, выплат по перестрахованию и гарантированию, в рамках лимитов, утвержденных Советом директоров Общества;
- 3) принятие решений по установлению сверх максимальных лимитов на банки-контрагенты в рамках требований Регламента управления финансовыми активами и обязательствами Общества и рекомендованных лимитов Холдингом;
- 4) рассмотрение и предоставление рекомендаций в части кредитов, финансовой помощи и гарантий, выдаваемых Обществу, а также по заемному финансированию;
- 5) рассмотрение анализа финансового состояния банков/контрагентов/эмитентов ценных бумаг;
- 6) рассмотрение анализа финансового состояния перестраховщиков, с которыми заключены договоры перестрахования, анализ полученных выплат от перестраховщиков за последние пять лет и оценка целесообразности перестрахования страховых рисков и анализ адекватности лимитов собственного удержания;
- 7) принятие решения по выбору брокера/дилера/кастодиана в соответствии с внутренними документами Общества;
- 8) рассмотрение отчета о деятельности Совета по управлению активами и пассивами;
- 9) принятие решений по иным вопросам, касающихся управления активами и обязательствами Общества, не противоречащих законодательству Республики Казахстан, Уставу и внутренним документам Общества.

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

- 1) разработка годового аудиторского плана;
- 2) аудит и анализ эффективности процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;
- 3) оценка адекватности и эффективности систем внутреннего контроля по всем

аспектам деятельности Общества, обеспечение своевременной и достоверной информацией о состоянии выполнения подразделениями возложенных функций и задач, а также предоставление действенных и эффективных рекомендаций по улучшению работы;

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

5) представление отчета по оценке эффективности СУР для Совета директоров Общества;

6) иные функции в соответствии с утвержденными нормативными документами.

46. Одним из важных элементов в структуре СУР являются СП Общества в лице каждого работника и иные работники, не входящие в СП, являющиеся первой линией. СП и иные работники, не входящие в СП должны понимать, что они играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Общества на ежедневной основе работают с рисками, управляют ими и проводят мониторинг их потенциального влияния в сфере своих функциональных обязанностей. СП и иные работники Общества, не входящие в СП 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.

47. В положениях о СП, и в должностных инструкциях руководителей СП и также работников, не входящих в СП Общества должны быть отражены функциональные обязанности по управлению рисками, связанными с бизнес-процессами и задачами данных подразделений и работников, а также принимаемыми ими решениями.

48. Основными функциями СП, также работников, не входящих в СП Общества в процессе управления рисками, являются:

1) своевременная качественная самооценка и идентификация рисков по своему бизнес-процессу на регулярной основе;

2) постоянный мониторинг КИР и появления новых рисков по своему бизнес-процессу, внесение предложений о занесении их в регистр рисков СП, ответственным за координацию СУР;

3) разработка плана мероприятий по минимизации/управлению рисками по своему бизнес-процессу совместно со СП, ответственным за координацию СУР;

4) разработка совместно с СП, ответственным за координацию СУР и мониторинг КИР по критическим рискам по-своему бизнес процессу;

5) несут ответственность за предоставление своевременной, полной и достоверной информации о состоянии рисков и исполнении мероприятий по управлению рисками в СП, ответственное за координацию СУР Общества;

6) обеспечивают соблюдение утвержденных уровней риск-аппетита и лимитов по рискам при совершении операции в рамках своей деятельности;

7) участие в разработке методической и нормативной документации в рамках их компетенции;

8) реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;

9) содействие процессу развития риск-коммуникации.

49. Работники всех СП (также работники, не входящие в СП Общества) как минимум один раз в год проходят обучение и повышают квалификацию (обучающие курсы, семинары и т.д.).

50. Структура управления рисками в Обществе обеспечивает адекватный поток информации - по вертикали и по горизонтали. При этом информация, поступающая снизу-вверх, обеспечивает Совет директоров и Правление Общества сведениями: о текущей деятельности; о принятых в ходе деятельности рисках, их оценке, контроле, методов реагирования и уровне управления ими. Информация, направляемая сверху

вниз, обеспечивает доведение целей, стратегий и поставленных задач путем утверждения внутренних документов, регламентов и поручений. Передача информации по горизонтали подразумевает взаимодействие СП и иных работников Общества и взаимодействие СП, ответственных за координацию СУР Общества и Холдинга.

Глава 6. Определение целей и риск-аппетита

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

52. Цели и задачи Общества должны соответствовать миссии Общества и согласовываться с риск-аппетитом Общества. Цели определены до идентификации потенциальных рисков, которые могут негативно влиять на их достижение.

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

54. Допустимый Обществом уровень риска должен быть отражен в структуре риск-аппетита, которая может включать, но не ограничивается такими компонентами как эффективность, доходность и ликвидность.

55. Ежегодно после предварительного рассмотрения Правлением Общества, Совет директоров Общества рассматривает и утверждает риск-аппетит в целях обеспечения его соответствия Плану развития Общества, бизнес среде и требованиям заинтересованных сторон по форме согласно приложению к Политике.

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

57. Лимиты — это параметры риск-аппетита, которые Общество не должно превышать. Другим определением лимитов является толерантность к риску, то есть это тот уровень рисков, который Общество способно принять без значительного ущерба для своей деятельности, другими словами, Общество не должно принимать рисков больше своего уровня толерантности.

58. В то же время могут быть установлены целевые уровни для определения оптимального уровня риска, которого Общество должно добиваться.

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

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

61. Компонентами для определения риск-аппетита, в том числе могут являться:

- эффективность;
- достаточность капитала;
- доходность;
- ликвидность.

62. Компонент риск-аппетита «Эффективность» является важным компонентом Общества, ввиду необходимости Общества поддержания баланса между страховыми премиями Общества и страховыми выплатами.

63. Достаточность капитала является важным компонентом ввиду необходимости

поддержания общего баланса между доступным капиталом и профилем риска Общества, поддержания требований регулятивных органов (в случае наличия таковых).

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

65. Ликвидность является важным компонентом ввиду необходимости обеспечения своевременного и полного исполнения своих обязательств.

66. Лимитирование по каждому из используемых компонентов определяется на основе принципов непринятия риска и предпочтительности к риску:

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

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

67. В своей деятельности СП Общества и работники обязаны руководствоваться принципом непринятия неуправляемого уровня риска, учитывая при этом риски в своей деятельности при осуществлении основных операций и функциональных задач того или иного СП Общества.

68. Каждый компонент, может включать в себя различные метрики, способствующие оценке рассматриваемых компонентов.

69. Риски Общества при формировании **Плана** развития и постановки целей могут быть снижены путем:

1) учета стратегических и программных документов Республики Казахстан;

2) анализа внешней и внутренней среды;

3) определения риск-аппетита;

4) обсуждения и согласования **Плана** развития с Холдингом, СП и иными работниками Общества, рабочими группами;

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

70. Контроль осуществляется в рамках общего контроля процесса определения и оценки рисков.

Глава 7. Идентификация рисков

71. Идентификация рисков – это определение подверженности Общества влиянию рисков, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи. **Целью процедуры идентификации рисков является обнаружение рисков, включение их в Регистр рисков для дальнейшей оценки, определения КИР и разработки Плана мероприятий по управлению рисками.**

72. Каждый работник Общества на постоянной основе идентифицирует и оценивает риски и связанные с ними риск-факторы, влияющие на достижение поставленных перед Обществом и в частности перед каждым работником Общества целей и задач.

73. **СУР** Общества направлена на выявление широкого спектра рисков и рассмотрение их в комплексе, что способствует отражению целостной картины по существующим рискам и повышает качество проводимого анализа рисков.

74. В соответствии с лучшей международной практикой управления рисками, Общество на регулярной основе (в том числе при внедрении внутренних документов, при принятии корпоративных решений, в рамках функциональных задач всех работников и в рамках системы управленческой отчетности) проводит идентификацию рисков с участием работников всех СП, а также работников, не входящих в СП в целях

выявления максимального спектра рисков, повышения осведомленности об окружающих рисках и стимулирования развития риск- культуры организации.

75. Для идентификации рисков используется комбинация различных методик и инструментов, таких как идентификация рисков на основе поставленных стратегических целей и задач, экспертного анализа (в том числе SWOT- анализ, сценарный анализ, отраслевые и международные сравнения), анализа бизнес- процессов, проведения риск-аудита, интервьюирования и анкетирования, базы данных потенциальных и реализованных рисков, ключевых индикаторов риска, статистических методов, семинаров, обсуждений и других инструментов, более подробно описанных во внутренних документах Общества, регулирующих идентификацию и оценку рисков Общества.

76. Идентификация и анализ рисков проводится с участием руководителей СП Общества и работников, не входящих в СП, при этом СП, ответственное за координацию СУР осуществляет методологическое и консультативное сопровождение.

77. Идентифицированные события и риски систематизируются в форме регистра рисков. Регистр рисков Общества представляет собой перечень рисков, с которыми сталкивается Общество в своей деятельности, который также включает возможные последствия реализации риска. По каждому риску определены собственники риска, т.е. подразделения (также работники, не входящие в СП), которые имеют дело с этим риском в силу своих функциональных обязанностей. Регистр рисков может дополняться СП и работниками Общества на постоянной основе по мере выявления новых рисков. СП и работники, не входящие в СП ответственны за предоставление информации для заполнения регистра рисков Общества.

78. Систематизация идентифицированных рисков позволяет:

1) достичь последовательности в классификации и количественной оценке рисков, которая позволяет улучшить сравнение профиля рисков (по бизнес-процессам СП, проектам и т.д.);

2) предоставить платформу для построения более сложных инструментов технологий количественной оценки рисков;

3) предоставить возможность для согласованного управления и контроля рисков в Обществе.

79. Риски в регистре классифицируются по категориям согласно главе 8.

Глава 8. Классификация рисков

80. Идентификация и оценка рисков проводятся в соответствии с классификацией рисков Общества, которая регулярно пересматривается в части дополнения новыми выявленными/потенциальными рисками.

81. Классификация рисков исходит из целей и стратегий Общества и представляет систематизацию множества рисков на основании определенных признаков и критериев, позволяющих объединить множества рисков в общие категории и подкатегории с целью введения единой терминологии в области управления рисками в Обществе.

82. Для классификации рисков в Обществе и отражения их в Регистре рисков используется группировка рисков по категориям (к примеру, операционные риски и стратегические риски). Каждая категория риска в случае необходимости может быть поделена на подкатегории в зависимости от содержания риска (к примеру, операционные риски могут включать риски информационных технологий и риски информационной безопасности). В свою очередь, каждая подкатегория может содержать примерный перечень факторов или событий, с которыми сталкивается или может столкнуться Общество в процессе осуществления своей деятельности. Перечень рисков и факторов, отражаемый в Регистре рисков не является исчерпывающим и по мере поступления информации о рисках при идентификации новых или изменения статуса существующих

рисков, подлежит обновлению. В связи со специфичностью деятельности Общества, характерные для Общества подкатегории рисков в Регистре рисков Общества могут объединяться в зависимости от принадлежности к определенному направлению.

83. Классификация рисков представлена (может включать, но не ограничиваться) по следующим категориям и подкатегориям:

1) Стратегические риски – риски возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Общества, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних риск-факторов системного характера. Управление стратегическими рисками осуществляется на уровне каждого СП Общества;

2) ESG риски (Environmental, Social and Governance) – риск, связанный с несоблюдением принципов экологической эффективности и охраны окружающей среды, социальной направленности и добросовестного корпоративного управления;

3) Репутационный риск – риск, возникающий из-за негативного восприятия деятельности Общества со стороны клиентов, контрагентов, акционеров, инвесторов, кредиторов, отраслевых аналитиков, других заинтересованных лиц и регуляторных организаций, которое может отрицательно повлиять на способность Общества поддерживать и совершенствовать свою деятельность, а также обеспечивать постоянный доступ к источникам финансирования;

4) Операционные риски – риски недостижения поставленных целей и задач, а также 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. Управление операционными рисками осуществляется на уровне каждого СП Общества;

5) Риск информационных технологий – вероятность возникновения ущерба вследствие неудовлетворительного построения процессов, связанных с разработкой и эксплуатацией Обществом информационных технологий;

6) Риск информационной безопасности – вероятность возникновения ущерба вследствие нарушения целостности, конфиденциальности и доступности информационных активов Общества, возникшего вследствие преднамеренного деструктивного воздействия со стороны работников Общества и (или) третьих лиц;

7) Финансовые риски – риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие нарушения заемщиками своих денежных обязательств перед Обществом, невыполнением Обществом своих обязательств перед кредиторами, неблагоприятным изменением рыночных параметров (валютный курс, ставка вознаграждения, стоимость финансовых инструментов).

Финансовые риски классифицируются на следующие категории:

–Рыночный риск – риск изменения рыночной стоимости финансовых активов вследствие негативных изменений рыночной конъюнктуры: колебаний процентных ставок, обменных курсов валют, рыночных цен долевых и долговых финансовых инструментов, а также товарных контрактов. Валютный и процентный риски являются разновидностями рыночного риска;

–Валютный риск – риск возникновения убытков, связанный с колебаниями курсов иностранных валют по отношению к национальной валюте и переоценкой открытой валютной позиции в стоимостном выражении, в процессе осуществления деятельности Обществом. Опасность убытков возникает из-за переоценки позиций Общества по валютам в стоимостном выражении;

–Процентный риск - риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения. Процентный риск связан с вероятностью возникновения потерь при несоответствии сроков возврата/переоценки размещенных процентных активов и привлеченных процентных обязательств Общества;

–Риск ликвидности - риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Обществом своих обязательств. При управлении риском ликвидности контролируется текущая ликвидность Общества, а также сопоставляются сроки размещенных и привлеченных денег, доходов и расходов, связанных с получением (уплатой) вознаграждения;

–кредитные риски - риск возникновения потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения контрагентом своих обязательств в срок, и в полном объеме;

8) Правовые риски - риски возникновения потерь вследствие несоблюдения требований законодательства Республики Казахстан, в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан - законодательств других государств, а также внутренних правил и процедур;

9) Комплаенс-риск – риск возникновения неблагоприятного исхода (применения юридических санкций, претензий уполномоченного государственного органа, материального финансового убытка, мошенничество, коррупционные действия или потери репутации) вследствие несоблюдения Обществом требований законодательства Республики Казахстан, международных стандартов, применимых к деятельности Общества, а также внутренних правил и процедур. Управление комплаенс-риском осуществляется на уровне каждого СП Общества и работника, не входящего в СП.

84. Деление категорий на области является различным для каждой ДО Холдинга, в зависимости от сферы ее деятельности. Классификация рисков по категориям имеет исключительно навигационную функцию.

Глава 9. Оценка рисков

85. 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.

86. 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.

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

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

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

90. 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.

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

их управлению.

92. Идентификация и оценка рисков Общества в комплексе осуществляется согласно соответствующим внутренним документам Общества.

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

Глава 10. Внутренние критерии оценки эффективности системы управления рисками

94. Оценка эффективности системы управления рисками проводится Службой внутреннего аудита. В качестве критериев эффективности системы управления рисками могут быть признаны следующие показатели:

- 1) организация процессов управления рисками;
- 2) выявление рисков;
- 3) оценка рисков;
- 4) управление рисками;
- 5) мониторинг.

Глава 11. Управление рисками

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

96. Управление рисками представляет собой процесс выработки и реализации мер, позволяющих уменьшить негативный эффект и вероятность убытков или получить финансовое возмещение при наступлении убытков, связанных с рисками деятельности Общества. Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Общество должно сконцентрировать внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на его финансовое состояние и достижение целей и задач.

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

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

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

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

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

5) последующее воздействие - стратегия, предусматривающая воздействие на последствия реализации рискового события. Обычно данная стратегия применяется в отношении рисков, характеризующихся низким уровнем управляемости и/или низкой вероятностью реализации. Данный вид стратегии может включать страхование,

хеджирование рисков, а также разработку планов чрезвычайных мероприятий, планов по обеспечению непрерывности бизнеса.

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

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

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

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

101. Методами уменьшения и контроля правовых рисков Общества являются проведение мониторинга изменений законодательства Республики Казахстан СП Общества, ответственным за правовое обеспечение/Комплаенс-службой, которые совместно с заинтересованными СП оценивают влияние изменений на деятельность Общества и разрабатывают меры, необходимые для их принятия. Любой документ, который регулирует внутренние процедуры Общества или в соответствии с которым у Общества возникают обязательства, должен пройти обязательную экспертизу.

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

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

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

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

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

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

106. Финансирование (перенос) рисков включает следующие инструменты:

1) страхование (для «чистых» рисков - риски, наступление которых влечет собой только убытки и не может приводить к получению дохода);

2) хеджирование (для «спекулятивных» рисков - риски, реализация которых может привести как к убыткам, так и к доходам);

3) перенос риска по контракту (перенос ответственности за риск на контрагента за дополнительное вознаграждение или соответствующее увеличение по стоимости контракта);

4) условная кредитная линия - доступ к банковскому финансированию согласованных условиях при наступлении определенных событий;

5) другие альтернативные методы финансирования рисков.

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

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

109. 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.

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

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

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

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

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

112. Принципы безопасности и ликвидности превалируют над принципом доходности.

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

114. Размещение денежных средств осуществляется с соблюдением установленных лимитов и ограничений согласно внутренним документам Общества, утвержденными уполномоченным органом Общества, также НПА по СУР.

115. Лимитирование принимаемых рисков по страхованию, перестрахованию и гарантированию осуществляется Советом директоров Общества.

116. Контроль за соблюдением лимитов на размещение денежных средств осуществляется СП, осуществляющим казначейские операции и СП, ответственным за координацию СУР. СП, ответственным за координацию СУР предоставляется в Холдинг ежемесячная отчетность по соблюдению максимальных лимитов при размещении денежных средств.

117. Контроль за выполнением установленных лимитов коллегиальных органов по принятию решений о заключении договоров страхования, перестрахования и гарантирования осуществляется СП, ответственным за координацию СУР. СП, инициирующие сделку/операцию ответственны за соблюдение установленных лимитов. СП, ответственное за андеррайтинг ответственно за соблюдение лимитов в рамках установленных лимитов на СП, ответственное за андеррайтинг.

118. При превышении Обществом установленных лимитов в рамках размещения денежных средств, предпринимаются мероприятия согласно внутренним нормативным документам Общества, регулирующих порядок размещения и управления денежными средствами.

119. При превышении Обществом установленных лимитов по договорам страхования, перестрахования и гарантирования, СП, ответственное за координацию СУР, выносит данный вопрос на рассмотрение заседания Правления Общества, где

принимается решение о дальнейших действиях по урегулированию превышения установленных лимитов.

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

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

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

123. В целях эффективного управления обязательствами Общества ответственные подразделения Общества осуществляют следующий мониторинг:

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

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

124. В целях минимизации комплаенс-рисков при установлении деловых отношений с аффилированными лицами и лицами связанными с Обществом особыми отношениями, в порядке, предусмотренном внутренними документами, формируются реестры аффилированных лиц и лиц, связанных с Обществом особыми отношениями в соответствии с внутренними документами Общества.

125. Общество не осуществляет финансирование и предоставление гарантий физическим и юридическим лицам, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан, уставом Общества, решениями Правительства Республики Казахстан, за исключением финансирования Общества и предоставления гарантий по обязательствам Общества.

Глава 12. Контрольные действия

126. После определения ключевых рисков и мероприятий по управлению рисками, определяются основные бизнес-процессы, подверженные этим рискам. Проводится пошаговый анализ бизнес-процессов для определения необходимости в целесообразности включения соответствующих контрольных действий. Кроме того, проводится анализ запланированных мероприятий по управлению рисками 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.

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

128. Ответственность за проведение анализа бизнес-процессов и определение необходимости и целесообразности внесения дополнительных контрольных действий несут собственники рисков - руководители соответствующих СП Общества, работники, не входящие в СП. СП, ответственное за координацию СУР обеспечивает

методологическую поддержку владельцам и участникам бизнес-процессов при разработке и внедрении контрольных процедур.

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

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

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

Глава 13. Информация и коммуникация

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

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

134. СП Общества, а также работники, не входящие в СП, постоянно ведут мониторинг и информируют СП, ответственное за координацию СУР, 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).

135. Общество доводит до партнеров, кредиторов, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных сторон (в том числе в составе годового отчета) информацию по управлению рисками, обеспечив при этом соответствие степени детализации раскрываемой информации характеру и масштабам деятельности Общества. В годовом отчете раскрывается степень существенности по ключевым рискам, мероприятия, направленные на управление и минимизацию ключевых рисков.

Глава 14. Мониторинг

136. В Обществе осуществляется мониторинг эффективности СУР (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.

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

138. Мониторинг СУР 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 СУР должны доводиться до сведения Совета директоров и Правления Общества.

139. Эффективность СУР Общества подтверждается результатами независимых проверок, проведенных внутренними и/или внешними аудиторами или независимыми экспертами.

140. После утверждения Советом директоров Общества планов мероприятий по управлению рисками и КИР, СП, ответственное за координацию СУР осуществляет контроль над исполнением мероприятий в соответствии со сроками исполнения каждого мероприятия и осуществлением мониторинга за фактическим значением КИР (приближение текущего КИР к пороговому значению, либо его нарушение).

141. Ежеквартально СП, ответственное за координацию СУР, представляет отчет по управлению рисками Правлению Общества. Правление ежеквартально предоставляет отчет по управлению рисками Совету директоров Общества, после предварительного рассмотрения соответствующим комитетом при Совете директоров Общества.

142. Отчет по управлению рисками должен содержать, как минимум, следующее:

- 1) регистр рисков (выявленные риски; риски, которые могут возникнуть в процессе ведения текущей деятельности), карту рисков и план мероприятий по управлению рисками;
- 2) информацию о реализации плана мероприятий по управлению рисками (проводимая работа по минимизации, исключению рисков);
- 3) информацию о ключевых индикаторах рисков, которые могут оказать существенное влияние на портфель рисков;
- 4) информацию по реализованным рискам;
- 5) план мероприятий по минимизации рисков;
- 6) информацию о существенных отклонениях от установленных процессов управления рисками (если случалось);
- 7) информацию о несоблюдении лимитов финансовых рисков, утвержденных Обществом (если случалось);
- 8) информацию о соблюдении регуляторных требований в области управления рисками (при их наличии);
- 9) отчет по финансовым рискам в соответствии с правилами по управлению отдельными видами финансовых рисков, утвержденными уполномоченными органами Общества;
- 10) риск-аппетит на прогнозный год (раз в год), скорректированный риск-аппетит ежеквартально (при необходимости);
- 11) краткий анализ финансовых показателей за отчетный период;
- 12) адекватность и эффективность системы управления рисками.

143. Внутренний аудит СУР и проверка исполнения планов по устранению недостатков в системе управления рисками и внутреннего контроля проводится в соответствии с аудиторским планом Службы внутреннего аудита, утвержденным Советом директоров Общества. Внутренний аудит проводится в соответствии с внутренними нормативными документами, регулирующими процесс проведения внутреннего аудита.

Глава 15. Риск-культура

144. Риск-культура заключается в понимании сущности риска, осведомленности о его видах, осознании важности процессов управления рисками в Обществе на всех

уровнях СУР.

145. Наличие риск-культуры в Обществе предполагает:

- 1) поддержку со стороны руководства Общества по вопросам СУР и понимание важности СУР;
- 2) профессионализм работников Общества по вопросам управления рисками в рамках своей компетенции;
- 3) ответственность работников Общества за осуществление мероприятий по управления рисками;
- 4) информированность работников об уровне рисков и о возможных мерах для их снижения;
- 5) наличие системы отчетности.

146. В целях соответствия риск-культуры Общества критериям, перечисленным в пункте 145 настоящей Политики, осуществляются следующие мероприятия:

- 1) руководство, руководители и работники СП Общества оказывают должное внимание вопросам управления рисками при принятии решений;
- 2) работники СП и руководящие работники Общества регулярно проходят обучение в области управления рисками;
- 3) работники Общества проходят обязательное ознакомление с принципами функционирования СУР.

147. Ответственность за внедрение риск-культуры и реализацию положений настоящей Политики возлагается на Правление Общества.

148. Контроль и ответственность за соблюдение настоящей Политики возлагается на руководителя СП, ответственного за координацию СУР, и руководителей СП Общества в соответствии с их должностными обязанностями.

149. Настоящая Политика подлежит периодическому пересмотру по мере необходимости и утверждается Советом директоров Общества.

Глава 16. Заключительные положения

150. Изменения и дополнения в настоящую Политику вносятся в порядке, предусмотренном внутренними нормативными документами Общества.

151. Вопросы, не урегулированные в настоящей Политике, регулируются законодательством Республики Казахстан, в том числе нормативными правовыми актами уполномоченного органа по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Уставом и иными внутренними документами Общества.

Приложение
к Политике по управлению рисками
АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»

Форма риск-аппетита

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