



УТВЕРЖДЕНА
решением Совета директоров
АО «НК «Продкорпорация»
от 11 октября 2020г. № 11

Политика управления рисками
АО «НК «Продкорпорация»

ПКК-ПУР-04

г. Нур-Султан
2020 год

Содержание

1.	Общие положения	3
2.	Основные термины и определения	3
3.	Цели и задачи системы управления рисками	5
4.	Принципы и компоненты процесса управления рисками	6
4.1	Принципы процесса управления рисками	6
4.2	Процесс управления рисками	7
4.2.1	Определение среды управления рисками	8
4.2.2	Идентификация риска	8
4.2.3	Анализ и оценка риска	8
4.2.4	Реагирование на риск	9
4.2.5	Коммуникации и консультации	10
4.2.6	Контроль и мониторинг	10
5.	Структура КСУР	11
5.1	Первый уровень КСУР - Совет директоров Корпорации	11
5.2	Второй уровень КСУР – Правление Корпорации	11
5.3	Третий уровень КСУР – структурные подразделения Корпорации	12
6.	Риск-аппетит и толерантность к риску	13
7.	Классификация рисков	14
8.	Методы управления рисками	15
9.	Контрольные действия	16
10.	Критерии эффективности КСУР	16
11.	Контроль соблюдения Политики	17

1. Общие положения

1. Настоящая Политика управления рисками АО «НК «Продкорпорация» (далее – Политика) разработана в рамках внедрения корпоративной системы управления рисками в АО «НК «Продкорпорация» (далее – Корпорация).

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

3. Корпорация может проводить на периодической основе независимую оценку КСУР путем привлечения третьих лиц или собственными силами.

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

5. При осуществлении своей деятельности в рамках Политики Корпорация учитывает интересы и последствия реализации рисков для Единственного акционера Корпорации, дочерних и зависимых Корпорации организаций (далее – ДЗО) и других заинтересованных сторон.

6. Политика является основным документом в КСУР Корпорации, определяющим базовые принципы управления рисками, и содержит:

основную цель и задачи системы управления рисками;

принципы, основные компоненты и организацию процесса управления рисками;

перечень участников процесса управления рисками, их функции и полномочия.

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

8. Действие Политики распространяется на все виды деятельности Корпорации. Политика является обязательным для ознакомления и применения всеми работниками Корпорации.

2. Основные термины и определения

VaR	это выраженная в денежных единицах оценка величины убытков, которую не превысят ожидаемые в течение данного периода времени потери с заданной вероятностью.
Вероятность	мера измерения возможности появления события, выраженная в числовом выражении от 0 до 1, где 0 – это невозможность и 1 – это абсолютная уверенность.
Владелец риска	должностное лицо/ответственное структурное подразделение Корпорации с соответствующими полномочиями по управлению риском.
ГЭП анализ	анализ разрывов денежных потоков.
Достаточность капитала	количество капитала, которое требуется для покрытия убытков.
Идентификация риска	процесс определения подверженности Корпорации, влиянию событий, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь и реализовать поставленные задачи.
Карта рисков	инструмент управления рисками Корпорации, который позволяет оценить относительную значимость каждого риска, а также выделить риски, которые являются критическими и требуют разработки мероприятий по их управлению. Представляет собой графическое отражение подверженности Корпорации выявленным рискам согласно общему реестру рисков, где по одной «оси» указано

Ключевые рисковые индикаторы (КРИ)	последствие наступления риска, а по другой – вероятность или частота наступления риска. индикаторы, информирующие об увеличении вероятности реализации риска, для последующего принятия соответствующих управленческих решений.
Контроль риска	мера, осуществляемая структурными подразделениями Корпорации, которая модифицирует (изменяет) риск. Контроль риска может включать любой процесс, политику, методику, практику или другие действия модифицирующие (изменяющие) риск.
Корпоративная система управления рисками (КСУР)	процесс, осуществляемый Советом директоров, Правлением и структурными подразделениями Корпорации, который начинается при разработке стратегии развития и затрагивает всю деятельность Корпорации. Процесс направлен: на выявление потенциальных событий, которые могут влиять на Корпорацию и на управление связанными с этими событиями рисками, а также на контроль за не превышением риск-аппетита Корпорации при достижении основных целей.
Контрольные действия	- это политики, правила и методики, которые помогают обеспечить выполнение мер по управлению рисками. Контрольные действия включены в бизнес-процессы на всех уровнях Корпорации. Контрольные действия включают широкий спектр мер, таких как одобрение, авторизация, верификация, согласование, анализ проведения операций, безопасность активов и распределение обязанностей.
Корпоративное управление	совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за деятельностью Корпорации и включающих отношения между Единственным акционером, Советом директоров, Правлением, иными органами Корпорации и заинтересованными лицами в интересах Единственного акционера. Корпоративное управление также определяет структуру Корпорации, с помощью которой устанавливаются его цели, способы достижения этих целей, а также мониторинг и оценка результатов деятельности.
Мониторинг риска	постоянная проверка, контроль, наблюдение или определение статуса риска для выявления изменения от требуемого или ожидаемого уровня.
Остаточный риск	риск, остающийся после воздействия на риск. Остаточный риск должен быть документирован и подвергаться мониторингу, пересмотру и, соответственно, дальнейшей обработке.
Оценка риска	установление характера влияния рисков на достижение целей Корпорации с двух точек зрения: вероятности возникновения рисков событий и степени влияния рисков событий на деятельность Корпорации в случае их наступления. При этом вероятность возникновения представляет собой возможность того, что рисковое событие произойдет, в то время как влияние отражает последствия наступления рисков события.
Политика управления рисками	утверждение общих намерений и руководств Корпорации относительно процесса управления риском.
Присущий риск	это риск для Корпорации в отсутствие действий со стороны руководства по изменению вероятности или степени влияния данного риска на достижение целей Корпорации.



Реестр рисков	инструмент управления рисками Корпорации, который представляет собой структурированный перечень рисков Корпорации, содержащий полную информацию о рисках, включая: 1) идентифицированные риски, их описания, причины рисков и описание последствий наступления рисков; 2) владельцев рисков, их ответственность; 3) результаты проведенной оценки; 4) согласованные мероприятия по управлению рисками.
Риск	возможность возникновения/наступления события, которое приводит к отрицательным последствиям.
Риск-аппетит	степень риска, которую Корпорация считает для себя максимально возможной к принятию/удержанию в процессе достижения своих целей. Риск-аппетит определяет верхний предел уровня принятых рисков, который Корпорация готова принять.
Система управления риском	набор компонентов, составляющих основу и организационную классификацию для внедрения, мониторинга, контроля и постоянного совершенствования процесса управления риском во всей Корпорации.
Стресс-тестирование	при помощи стресс-тестирования оценивается влияние событий, имеющих наиболее сильное воздействие. Стресс-тестирование фокусируется на прямом влиянии изменения одного события или одного действия, происходящих в экстремальных обстоятельствах.
Сценарный анализ	используется для оценки влияния одного или нескольких событий на достижение цели.
Тактические решения	решения, направленные на достижение целей, поставленных в отношении внутренних факторов Корпорации, достижение которых позволяет достичь стратегические цели.
Толерантность к риску (риск-толерантность)	уровень (величина) риска, который Корпорация определяет для себя как допустимый (безопасный) для обеспечения своей финансовой надежности и/или долгосрочного функционирования исходя из стратегии развития, характера, масштабов и сложности видов деятельности, а также финансового положения.
Управление рисками	важнейший элемент стратегического управления и внутреннего контроля, представляющий итерационный процесс, состоящий из последовательных этапов: выявление (идентификация) риска, оценка риска, контроль риска, мониторинг риска, реагирование на риски.
Фактор риска	событие или свойство, способное привести к реализации риска.

3. Цели и задачи системы управления рисками

9. Основными целями процесса управления рисками является нахождение оптимального баланса между ростом Корпорации, его прибыльностью и рисками, а также обеспечение устойчивого развития Корпорации в рамках реализации стратегических планов и достижения установленных задач.

10. Основными целями Политики являются:

- 1) построение эффективной системы управления рисками, интегрированной в процессы Корпорации;
- 2) постоянное и непрерывное совершенствование деятельности по управлению рисками на основе стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- 3) обеспечение принятия Корпорацией приемлемых рисков, адекватных масштабам ее деятельности;
- 4) формирование адекватного портфеля активов и пассивов Корпорации;



- 5) обеспечение достаточности капитала Корпорации в соответствии со стратегическими целями развития и уровнем риска;
 - 6) обеспечение устойчивого развития Корпорации в рамках реализации стратегии развития;
 - 7) усиление конкурентных преимуществ Корпорации вследствие:
 - обеспечения единого понимания рисков на уровне всей Корпорации и стратегического планирования с учетом уровня принимаемого риска;
 - повышения эффективности управления капиталом и увеличения рыночной стоимости Корпорации;
 - роста доверия Единственного акционера, инвесторов и других заинтересованных сторон за счет создания прозрачной системы управления рисками.
 - 8) формирование и развитие КСУР, обеспечивающей Корпорацию необходимой, надежной и своевременной информацией для принятия управленческих решений с целью эффективного достижения Корпорацией установленных целей.
11. Политика направлена на реализацию следующих задач:
- 1) создание информационной базы для принятия решений и планирования;
 - 2) обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, анализе, мониторинге, контроле в целях обеспечения достижения поставленных задач;
 - 3) внедрение и совершенствование системы управления, позволяющей предотвращать и минимизировать потенциально негативные события;
 - 4) повышение эффективности использования и распределения ресурсов;
 - 5) обеспечение сбалансированного соотношения доходности риска;
 - 6) совершенствование процесса принятия решений по реагированию на возникающие риски;
 - 7) определение и управление всей совокупностью рисков в деятельности Корпорации;
 - 8) предотвращение потерь и убытков путем повышения эффективности деятельности Корпорации, обеспечивающее защиту активов и акционерного (собственного) капитала Корпорации;
 - 9) управление рисками с целью снижения до приемлемого уровня либо передача третьим сторонам (страхование, хеджирование и т.д.);
 - 10) обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению юридических норм.

4. Принципы и компоненты процесса управления рисками

4.1 Принципы процесса управления рисками

12. Корпорация определяет следующие основные принципы КСУР:
- 1) комплексность – управление рисками осуществляется всеми доступными законными средствами, методами и мероприятиями и обеспечивает покрытие всех существенных методов, оценка рисков охватывается целиком, а взаимосвязь между различными видами рисков и их совместное влияние на Корпорацию осознается и учитывается при принятии стратегических и тактических решений;
 - 2) создание стоимости - КСУР Корпорации направлена на повышение общей эффективности деятельности Корпорации, тем самым способствуя созданию добавочной стоимости. Кроме того, система управления рисками защищает созданную Корпорацией стоимость (как материальную, так и нематериальную) путем систематического анализа рисков и их факторов, а также принятия мер по их минимизации;
 - 3) интеграция в организационные процессы - управление рисками не является отдельной изолированной функцией. Управление рисками охватывает все виды деятельности Корпорации и все уровни управления. Таким образом, КСУР рассматривается как неотъемлемая часть всех процессов деятельности Корпорации;



4) информированность - управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информацией. При этом Корпорация не принимает информацию неофициальных или непроверенных источников;

5) непрерывность и постоянное совершенствование - руководство Корпорации в лице Совета директоров и Правления понимает, что процесс управления рисками не должен быть статичным, он должна реагировать на изменения среды, как внешней, так и внутренней. Политика подлежит периодическому пересмотру, что обеспечивает ее динамику и реагирование на изменения. Процесс управления рисками Корпорации способствует непрерывному улучшению всех процессов управления и содействует развитию Корпорации;

6) вовлеченность - Совет директоров и Правление Корпорации вовлечены в процесс управления рисками и создания контрольной среды. Управление рисками является не только функцией структурного подразделения Корпорации, осуществляющего риск-менеджмент, оно также интегрируется во все процессы Корпорации. Ответственность за реализацию конкретного рискового события несет подразделение (владелец риска), иницирующее и реализующее определенные процессы в деятельности Корпорации. Задачей структурного подразделения Корпорации, осуществляющего риск-менеджмент, является контроль за соблюдением уровня риск-аппетита, толерантности к риску и реализацией процедур снижения возникающих рисков;

7) экономическая целесообразность - сопоставимость возможного ущерба и затрат на минимизацию рисков: стоимость мер контроля рисками должна быть меньше величины возможных потерь от этого риска;

8) достаточность ресурсов - Корпорация обеспечивает процесс управления рисками достаточными ресурсами. В качестве ресурсов необходимых для функционирования эффективного процесса управления рисками Корпорации рассматривает человеческие ресурсы, методы и средства обработки рисков, повышение квалификации работников ответственных за вопросы управления рисками.

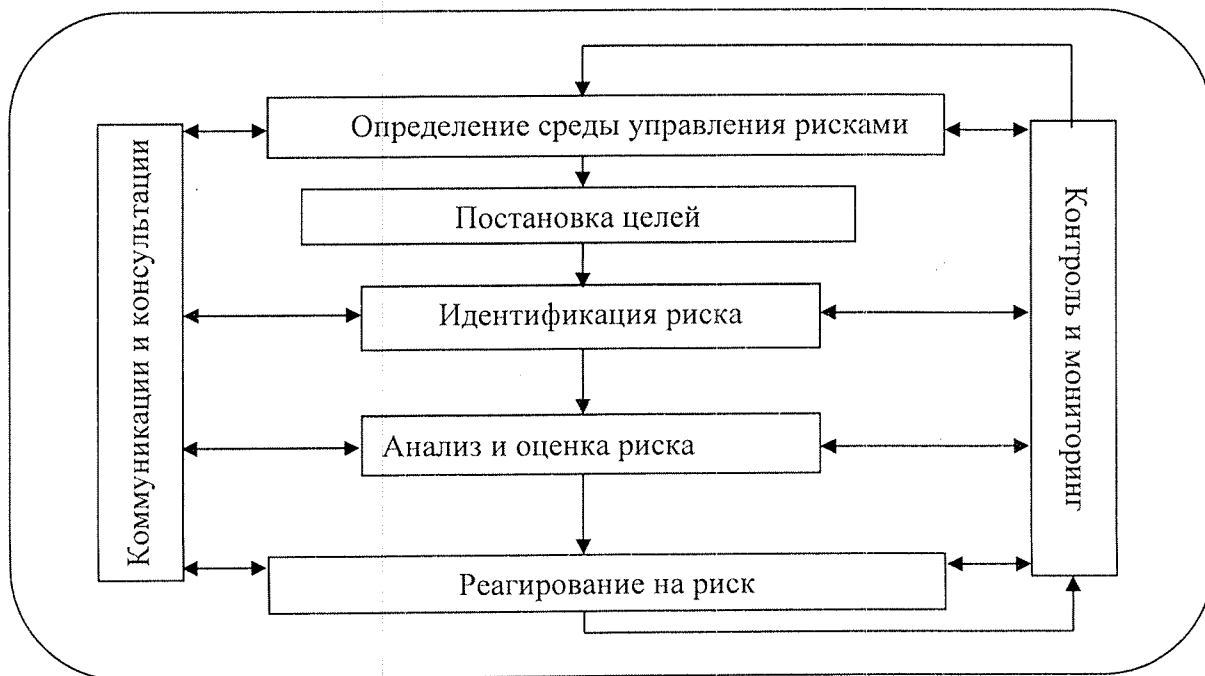
4.2 Процесс управления рисками

13. Процесс управления рисками в Корпорации является постоянным, динамичным и непрерывным процессом, который состоит из основных компонентов, представленных на Схеме.

14. Основой процесса управления рисками является определение и/или формирование среды.

15. Среда управления рисками может быть внешней и внутренней.

Схема



Давид

4.2.1 Определение среды управления рисками

16. Деятельность Корпорации направлена на создание внутренней среды, которая повышает понимание рисков работниками и повышает их ответственность за управление рисками.

17. Внутренняя среда является основой для всех компонентов процесса управления рисками. Она включает в себя этические ценности Корпорации, компетентность и уровень квалификации персонала, и основные принципы в области управления рисками. Внутренняя среда включает структуру Корпорации, ее возможности, определяемые человеческими, финансовыми, системными и процессуальными ресурсами. Взаимоотношения Корпорации с внешней средой (бизнес-структурами, социальными и регуляторными и другими политическими, финансовыми органами) также находят свое отражение во внутренней среде.

18. Процесс управления рисками предполагает, что руководство Корпорации в лице Совета директоров и Правления имеет правильно организованный процесс выбора и формирования целей, и эти цели соответствуют миссии Корпорации и уровню его риск-аппетита.

4.2.2 Идентификация риска

19. Идентификация рисков – определение подверженности Корпорации, влиянию событий, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь и реализовать поставленные задачи. Идентификация рисков подразумевает структурированный систематический процесс, целью которого является выработка перечня существующих и потенциальных рисков, которые могут повлиять на достижение целей и реализацию поставленных задач, определенных ранее в процессе, а также источников риска, его причин и сценариев его реализации.

20. Идентификация рисков в контексте их потенциального влияния на достижение целей Корпорации производится как в целом на уровне Корпорации, так и на уровне видов деятельности Корпорации. При этом учитываются как прошлые, так и появляющиеся внутренние и внешние факторы, которые могут привести к возникновению рисков, с учетом масштаба деятельности Корпорации и оценки взаимосвязей рисков друг с другом.

21. Корпорация проводит идентификацию рисков с участием работников всех структурных подразделений, где структурное подразделение, осуществляющее риск-менеджмент, является координатором процесса.

22. Корпорация использует различные методы и инструменты идентификации рисков, такие как анкетирование, интервьюирование и т.д., более подробно описанные во внутренних документах Корпорации, регламентирующих порядок идентификации, оценки и реагирования на риски Корпорации. Анкетирование/интервьюирование проходят руководители структурных подразделений (владельцы рисков), риск-координаторы и другие работники структурных подразделений, а также члены Совета директоров и Правления Корпорации.

23. Результатом идентификации рисков является составление карты и реестра рисков, в котором определены владельцы рисков, отражены меры по управлению рисками. Реестр рисков дополняется на постоянной основе по мере выявления новых рисков, но не реже одного раза в год. Ответственность за консолидацию, формирование и обновление реестра рисков несет структурное подразделение Корпорации, осуществляющее риск-менеджмент.

24. Идентификацию рисков и утверждение реестра и карты рисков рекомендуется проводить до утверждения Планов развития, в целях обеспечения заблаговременной подачи заявок на расходы в связи с реализацией мероприятий по управлению рисками, предусмотренных в утвержденном реестре рисков (далее – Мероприятия по управлению рисками).

4.2.3 Анализ и оценка риска

25. Анализ и оценка рисков – это установление вероятности возникновения рисков событий и степени влияния рисков событий на деятельность Корпорации в случае их наступления. При этом вероятность возникновения представляет собой возможность того, что рисковое событие произойдет, в то время как влияние отражает последствия наступления рискового события.

26. Анализ и оценка рисков проводятся в целях ранжирования рисков по уровню значимости и распределения ответственности по контролю и управлению рисками между соответствующими органами Корпорации.

27. Корпорация при проведении анализа и оценки рисков использует качественные и количественные методы или их комбинации в целях получения более широкого понимания о возможных рисках.

28. Количественная оценка рисков определяет значимость риска в числовом выражении с использованием статистического или экспертного подходов.

29. Качественная оценка использует экспертный подход и применяется к рискам, которые в силу своей природы не могут быть оценены в точных числовых величинах, или при отсутствии всех необходимых данных для количественной оценки риска.

30. По результатам оценки риски отражаются на карте рисков. Карта рисков позволяет оценить относительную значимость каждого риска, а также осуществляется ранжирование рисков в порядке снижения их значимости и определение значимых и критических рисков Корпорации.

31. Идентификация и оценка рисков осуществляется согласно внутренним нормативным документам Корпорации.

4.2.4 Реагирование на риск

32. Реагирование на риски включает разработку и реализацию Мероприятий по управлению рисками. В реестр рисков включены: перечень необходимых действий, сроки и ответственные исполнители.

33. Корпорация применяет следующие методы реагирования на риск:

1) уклонение/избежание риска – принятие решения против продолжения или принятия действия, которое является источником возникновения риска;

2) сокращение риска – 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.

Методы сокращения риска включают следующие действия:

установление лимитов на уровень принимаемого риска;

проведение отслеживания изменений законодательных требований;

проведение анализа установленных бизнес-процессов и разработки соответствующих планов мероприятий по их усовершенствованию.

Сокращение риска подразумевает мероприятия, направленные на:

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

контроль убытков – сокращение размера убытка в случае наступления риска;

диверсификацию – распределение риска с целью снижения его потенциального влияния;

3) передача/распределение риска или частичная передача риска другой стороне, включая использование различных механизмов, позволяющих разделить ответственности и обязательств (страхование, хеджирование, совместные предприятия или союзы);

4) удержание/принятие риска – подразумевает, что уровень риска допустим и Корпорация принимает возможность его проявления, также возможно принятие остаточного риска после применения мероприятий по его минимизации (лимитирование, финансовые резервы).

При выборе стратегии реагирования, риски необходимо рассматривать комплексно с учетом их агрегации, в целях соблюдения уровня совокупного риск-аппетита для Корпорации в целом.

34. Для реализации выбранной стратегии реагирования владельцами рисков совместно со структурным подразделением Корпорации, осуществляющим риск-менеджмент, разрабатываются Мероприятия по управлению рисками, в которых указываются конкретные меры и сроки их исполнения, распределение необходимых ресурсов и ответственные исполнители. Мероприятия по управлению рисками подлежат регулярному пересмотру и обновлению (не реже одного раза в год), чтобы отражать текущее восприятие рисков Корпорацией.

Мероприятия по управлению рисками должны быть согласованы с управленческими процессами и процессами бюджетирования.

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.

4.2.5 Коммуникации и консультации

35. Корпорация осуществляет эффективный обмен информацией, необходимой для оперативного и стратегического управления рисками, между Советом директоров, Правлением Корпорации и всеми структурными подразделениями Корпорации.

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

37. Существующая коммуникация в Корпорации позволяет обеспечивать участников процесса управления рисками достоверной и своевременной информацией о рисках, повышает уровень осведомленности о рисках, методах и инструментах по реагированию на риски.

38. Корпорация планирует взаимодействие с заинтересованными сторонами на протяжении всего процесса управления рисками.

39. Информация доводится до внутренних заинтересованных сторон путем согласования реестра рисков с мероприятиями по управлению рисками, а также в процессе оценки риска.

4.2.6 Контроль и мониторинг

40. Контроль рисков является одним из направлений системы внутреннего контроля Корпорации и обеспечивает контроль соблюдения установленных процедур управления рисками и ограничений уровня принимаемых рисков. Контроль рисков осуществляется по Корпорации в целом, на всех уровнях и во всех структурных подразделениях Корпорации.

41. Корпорация осуществляет мониторинг эффективности системы управления рисками (включая существующие методы управления и средства контроля над рисками) и, по необходимости, ее модификацию и усовершенствование. Мониторинг проводится на регулярной основе, не реже одного раза в год, а также текущий мониторинг осуществляется в ходе обычной управленческой деятельности.

42. Основные результаты и выводы процесса управления рисками в Корпорации отображаются в форме отчетности по рискам и Мероприятиям по управлению рисками. На основании отчетности по рискам в Корпорации ведется контроль за текущими рисками и исполнением Мероприятий по управлению рисками.

43. Контроль рисков обеспечивается посредством периодических аудиторских проверок. Периодические аудиторские проверки концентрируются непосредственно на эффективности всего процесса управления рисками. Объем и частота проверок зависят, главным образом, от предварительных оценок уровня рисков и эффективности текущего мониторинга.

44. Процесс управления рисками является неотъемлемой частью основных направлений деятельности Корпорации, позволяющий сфокусировать внимание на основные критические риски. Снижение уровня возможных негативных последствий от существующих и потенциальных рисков является приоритетом данного процесса.

45. Одним из главных инструментов мониторинга рисков и риск - факторов являются КРИ. КРИ позволяют обнаруживать потенциальные риски и принимать заблаговременные меры во избежание наступления рисков событий или минимизации их влияния на деятельность организации.

46. Разработка КРИ должна производиться как минимум для рисков с присущей оценкой влияния «четыре» и более, что позволит управлять всеми критическими рисками.

47. В целях эффективного мониторинга критических рисков в Корпорации, по критическим рискам определяются КРИ и пороговые значения данных КРИ. Порядок

