

УТВЕРЖДЕНА  
решением Совета директоров  
акционерного общества  
«Казахстанская Жилищная Компания»  
от 25 ноября 2025 года (протокол №15)

**Политика управления рисками  
акционерного общества «Казахстанская Жилищная Компания»**

**г. Астана**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

<b>1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....</b>	<b>4</b>
<b>3. ВНУТРЕННЯЯ СРЕДА.....</b>	<b>5</b>
<b>4. ФУНКЦИИ УЧАСТНИКОВ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....</b>	<b>7</b>
<b>5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЦЕЛЕЙ И РИСК АППЕТИТА .....</b>	<b>10</b>
<b>6. ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКОВ .....</b>	<b>11</b>
<b>7. КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ .....</b>	<b>12</b>
<b>8. ОЦЕНКА РИСКОВ.....</b>	<b>14</b>
<b>9. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ .....</b>	<b>15</b>
<b>10. КОНТРОЛЬНЫЕ ДЕЙСТВИЯ .....</b>	<b>18</b>
<b>11. ИНФОРМАЦИЯ И КОММУНИКАЦИЯ.....</b>	<b>18</b>
<b>12. МОНИТОРИНГ.....</b>	<b>19</b>
<b>13. РИСК-КУЛЬТУРА .....</b>	<b>20</b>
<b>Приложение: Форма риск аппетита .....</b>	<b>21</b>

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая политика управления рисками акционерного общества «Казахстанская Жилищная Компания» (далее - Политика) разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Политикой управления рисками акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», а также с учетом международных стандартов в области управления рисками (COSO ERM:2017, ISO 31000:2018) и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

2. Политика отражает видение, цели и задачи системы управления рисками (далее – СУР) в акционерном обществе «Казахстанская Жилищная Компания» (далее - Компания), 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 внутри Компании и между Компанией и акционерным обществом «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг), а также определяет общие подходы к классификации рисков Компании, механизмы осуществления мониторинга СУР Компании и оценку эффективности СУР Компании.

3. Описание методов и процедур процесса управления рисками, включая порядок предоставления и формы отчетности по управлению рисками, задачи, функции и ответственность участников процесса управления основными видами рисков, мероприятия по управлению рисками и другие составляющие процесса управления рисками представлены во внутренних документах Компании, утвержденных Советом директоров или Правлением Компании в соответствии с их компетенцией.

4. Методы и процедуры процесса управления рисками, специфичные для Компании, определяются Правлением и Советом директоров Компании. Методы и процедуры оценки и управления основными видами рисков, являющимися общими для Холдинга и Компании, определяются Холдингом.

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

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

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

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

9. Внедрение СУР в Компании подразумевает установление и развитие необходимой инфраструктуры и культуры, а также охватывает применение логических и систематических методов идентификации, анализа и оценки, мониторинга, контроля и управления рисками, присущих всем направлениям деятельности, функциям или процессам Компании, в целях предотвращения потерь и максимизации выгоды.

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

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

12. В настоящем документе используются следующие основные понятия:

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

2) **единственный акционер Компании** – акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;

3) **владельцы риска** - лицо или группа лиц (работники/структурные подразделения/уполномоченный орган Компании), 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 Компании;

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

5) **СПР Компании** - структурное подразделение, ответственное за управление рисками Компании;

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

13. Все иные термины используются в настоящей Политике в значениях, определенных внутренними документами Компании и законодательством Республики Казахстан.

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

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

15. Основными целями Политики являются:

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

2) обеспечение принятия Компанией приемлемых рисков, адекватных масштабам их деятельности;

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

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

16. Политика направлена на реализацию следующих задач:

1) обеспечение единого понимания рисков Компании 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 СУР, позволяющей предотвращать и минимизировать потенциально негативные события;

5) повышение эффективности использования и распределения ресурсов;

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

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

17. В Компании 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 Компания будет успешно достигать свои стратегические цели.

18. Процесс управления рисками в Компании 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.

### **3. ВНУТРЕННЯЯ СРЕДА**

19. Внутренняя среда определяет общее отношение Компании к рискам, и то, как рассматривают и реагируют на риски его работники. Внутренняя среда является основой для всех других компонентов СУР, включает в себя философию риск-менеджмента, риск аппетит, контроль со стороны органов управления, этические ценности, компетенцию и ответственность работников, структуру Компании, его возможности, определяемые человеческими, финансовыми и прочими ресурсами.

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

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

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

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

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

4) отслеживание соответствия внутренней политике и процедурам Компании, 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 Компании 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 Компании не проявили при этом грубую небрежность;

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

22. Основными принципами процесса управления рисками Компании являются:

1) целостность - рассмотрение элементов совокупного риска Компании в разрезе корпоративной СУР;

2) открытость - запрет на рассмотрение корпоративной 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) 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;

6) 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;

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

23. Совет директоров и Правление Компании вовлечены в процесс управления рисками и создания контрольной среды. Управление рисками является не только функцией структурного подразделения, ответственного за координацию СУР, оно также интегрируется во все процессы Компании. Ответственность за реализацию конкретного рискового события несет должностное лицо/структурное подразделение (далее – СП) - владелец риска, инициирующее и реализующее определенные процессы в деятельности Компании.

24. Организационная структура СУР представлена на нескольких уровнях и включает следующих участников процесса управления рисками:

1) Единственный акционер;

2) Совет директоров;

3) Правление;

4) Служба внутреннего аудита;

5) Структурное подразделение Компании, ответственное за координацию СУР;

6) СП и работники Компании.

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 запрос в письменном виде с учетом требований установленных законодательством Республики Казахстан, которые Компания рассматривает и предоставляет ответ о принятых действиях, либо отклонении предложений.

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

#### **4. ФУНКЦИИ УЧАСТНИКОВ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

27. Единственный акционер определяет основные принципы корпоративного управления.

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

- 1) постановка целей (краткосрочных и долгосрочных) Компании;
- 2) утверждение Политики управления рисками Компании;
- 3) утверждение уровней ответственности по мониторингу и контролю над рисками Компании 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 Компании и плана мероприятий по управлению рисками (в рамках утверждения отчетов по рискам);
- 6) утверждение ключевых индикаторов риска (в рамках утверждения отчетов по рискам);
- 7) утверждение отчетов по рискам;
- 8) рассмотрение отчетов по эффективности СУР;
- 9) определение форм и сроков представления Совету директоров финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Компании;
- 10) утверждение риск аппетита Компании;

29. Совет директоров принимает решения исходя из готовности Компании 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 при Совете директоров Компании могут быть возложены функции и полномочия, определяемые Советом директоров Компании.

31. Правление Компании, ответственное 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 Компании. Правление поощряет работников к участию в процессе принятия решений и открытому обсуждению рисков для стратегических и операционных целей. Правление рассматривает риски при принятии решений, что включает в себя обсуждение и анализ сценариев рисков до принятия окончательных решений. Правление также отвечает за создание эффективной 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.

32. Правление обеспечивает целостность и функциональность СУР путем осуществления следующих функций:

- 1) реализация поставленных Советом директоров целей и задач;
- 2) реализация и обеспечение соблюдения положений настоящей Политики всеми работниками Компании;
- 3) организация эффективной СУР, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;

4) предоставление Совету директоров и Единственному акционеру отчетов, согласно утвержденным внутренним документам;

5) утверждение организационной структуры Компании, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и эффективное управление рисками;

6) создание комитета по управлению активами, пассивами и рисками Компании, в функции которого входят рассмотрение вопросов управления рисками Компании, а также выработка соответствующих рекомендаций по итогам рассмотрения этих вопросов;

7) рассмотрение отчетов по управлению рисками в Компании и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;

8) утверждение мероприятий по реагированию и методик по управлению рисками в Компании;

9) утверждение матрицы бизнес-процессов, рисков и контролей;

10) рассмотрение ключевых индикаторов риска (далее – КИР) и эффективность мер по управлению существенными рисками;

11) утверждение, совершенствование внутренних регламентов, процедур, методик и инструментов в области управления рисками на постоянной основе для обеспечения адекватности СУР;

12) определение человеческого капитала, необходимого для реализации стратегических и операционных целей, повышение уровня компетенции работников, формирование эффективной системы стимулов и оценок для достижения работниками долгосрочных и краткосрочных задач (при содействии структурного подразделения, ответственного за управление человеческими ресурсами);

13) осуществление коммуникации с работниками Компании в части стратегического видения риск-менеджмента и соблюдения процессов риск-менеджмента в рамках обеспечения интегрирования риск-менеджмента в другие бизнес-процессы и развитие риск-культуры в Компании.

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

34. СПР Компании, ответственное за координацию СУР, является 2 линией СУР и выполняет следующие функции (включая, но не ограничиваясь):

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

2) информирование Правления и Совета директоров Компании о существенных отклонениях в процессах управления рисками;

3) организация контроля за соблюдением установленных лимитов;

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

5) подготовка и предоставление информации по рискам (в том числе на консолидированной основе) Правлению и Совету директоров Компании;

6) разработка, внедрение и усовершенствование (при необходимости) методологической базы СУР Компании;

7) обеспечение методологической и консультационной поддержки работникам Компании по вопросам управления рисками;

8) стимулирование риск-коммуникаций в Компании;

9) выдвижение предложений в части проведения обучающих семинаров и тренингов по управлению рисками для работников Компании;



10) взаимодействие со Службой внутреннего аудита Компании в части формирования плана внутреннего аудита, обмена информацией, обсуждения результатов аудиторских проверок по вопросам СУР, обмена знаниями и методологиями.

35. Ответственность, полномочия работников СПР Компании, и требования к предоставляемой отчетности, предусмотрены настоящей Политикой, положениями о СПР Компании, и должностными инструкциями работников СПР Компании.

36. Работники СПР Компании должны взаимодействовать с другими подразделениями, а также внешними и внутренними аудиторами Компании для эффективной реализации целей и задач СУР.

37. Работники СПР Компании должны иметь доступ к информации, документам Компании, необходимым для выполнения их функциональных обязанностей, указанных в настоящей Политике и должностных инструкциях данных работников.

38. Служба внутреннего аудита Компании в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции и является 3 линией СУР:

- 1) разработка риск-ориентированного годового аудиторского плана;
- 2) аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;
- 3) представление отчета по оценке эффективности СУР для Совета директоров Компании;
- 4) иные функции в соответствии с утвержденными внутренними документами Компании.

39. Одним из важных элементов в структуре СУР являются структурные подразделения Компании в лице каждого работника и иные работники Компании, являющиеся первой линией. Структурные подразделения и иные работники Компании должны понимать, что они играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Компании на ежедневной основе работают с рисками, управляют ими и проводят мониторинг их потенциального влияния в сфере своих функциональных обязанностей. Структурные подразделения и иные работники Компании ответственны за выполнение плана мероприятий по управлению рисками, должны своевременно выявлять и информировать о значительных рисках в сфере своей деятельности и давать предложения по управлению рисками для включения в план мероприятий. В положениях о структурных подразделениях и в должностных инструкциях руководителей структурных подразделений должны быть отражены функциональные обязанности по управлению рисками, связанными с бизнес-процессами и задачами данных подразделений и работников, а также принимаемыми ими решениями.

40. Основными функциями структурных подразделений и иных работников Компании (первая линия) 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 СПР Компании;
- 3) разработка плана мероприятий по минимизации рисков по своему бизнес-процессу совместно со СПР Компании;
- 4) разработка совместно со СПР Компании КИР по критическим рискам по своему бизнес-процессу;
- 5) ответственность за предоставление своевременной, полной и достоверной информации о состоянии рисков и исполнении мероприятий по управлению рисками в СПР Компании;
- 6) реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;
- 7) обеспечивают соблюдение утвержденных уровней риск-аппетита и лимитов по рискам при совершении операции в рамках своей деятельности.

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

## **5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЦЕЛЕЙ И РИСК АППЕТИТА**

42. Компания подвержена действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективной идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей. Цели деятельности Компании определяются Стратегией/Планом развития Компании и устанавливают основу для разработки операционных целей.

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

44. Риски Компании при формировании Стратегии/Плана развития и постановке целей могут быть снижены путем:

- 1) учета стратегических и программных документов Республики Казахстан;
- 2) анализа внешней и внутренней среды;
- 3) определения риск аппетита;
- 4) обсуждения и согласования Стратегии/Плана развития с заинтересованными государственными органами, структурными подразделениями и иными работниками Компании, рабочими группами.
- 5) установления целевых показателей для мониторинга эффективности деятельности Компании и поддержки достижения стратегических целей.

45. Риск аппетит нацелен на интегрирование факторов риска в процессе управления Компании. Риск аппетит отражает допустимые уровни риска заинтересованными сторонами Компании, в том числе акционерами, клиентами, населением, регуляторными органами и инвесторами.

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

47. Ежегодно Совет директоров Компании рассматривает и утверждает риск аппетит в целях обеспечения его соответствия Стратегии/Плану развития Компании, бизнес среде и требованиям заинтересованных сторон по форме согласно [приложению](#) к Политике.

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

49. Лимиты - это параметры риск аппетита, которые Компания не должна превышать. Другим определением лимитов является толерантность к риску, то есть это тот уровень рисков, который Компания способна принять без значительного ущерба для своей деятельности, другими словами, Компания не должна принимать рисков больше уровня толерантности.

50. В то же время могут быть установлены целевые уровни для определения оптимального уровня риска, которого Компания должна добиваться.

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

52. Основные компоненты риск аппетита, охватывающие большинство аспектов управления рисками, определяются исходя из особенностей деятельности Компании.

53. Компонентами для определения риск аппетита, в том числе являются:

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

54. Достаточность капитала является важным компонентом ввиду необходимости поддержания общего баланса между доступным капиталом и профилем риска Компании, поддержания требований регуляторных органов.

55. Доходность является важным компонентом ввиду необходимости достижения Компанией поставленных перед ней стратегических целей с учетом, как минимум, безубыточности его деятельности.

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

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

1) принцип неприятия неуправляемого уровня риска способствует определению величины риска, которые готова принять на себя Компания, выраженную в изменчивости (волатильности) прибыли и величины убытков Компании;

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

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

59. Каждый компонент, может включить в себя различные метрики, способствующие оценке рассматриваемых компонентов.

60. Определение риск аппетита и толерантности к существенным рискам и их параметры утверждаются и могут быть пересмотрены Советом директоров Компании.

## **6. ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКОВ**

61. Идентификация рисков - это определение подверженности Компании 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.

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

63. СУР Компании 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.

64. В соответствии с лучшей международной практикой управления рисками Компания на регулярной основе (в том числе при внедрении внутренних документов, при

принятии корпоративных решений, в рамках функциональных задач всех работников и в рамках системы управленческой отчетности) проводит идентификацию рисков с участием работников всех структурных подразделений в целях выявления максимального спектра рисков, повышения осведомленности об окружающих рисках и стимулирования развития риск-культуры организации.

65. 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 и 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 Компании, регулирующих идентификацию и оценку рисков Компании.

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

67. Систематизация идентифицированных рисков позволяет:

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

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

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

68. Идентификация и анализ рисков проводится с участием руководителей структурных подразделений Компании при этом СПР Компании осуществляет методологическое и консультативное сопровождение.

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

## **7. КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ**

70. Идентификация и оценка рисков проводятся в соответствии с классификацией рисков Компании, которая регулярно пересматривается в части дополнения новыми выявленными рисками.

71. Классификация рисков исходит из целей и стратегий Компании 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 Компании.

72. Для классификации рисков в Компании 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 риск информационных технологий и риск информационной безопасности). В свою очередь, каждая подкатегория может содержать примерный

перечень факторов или событий, с которыми сталкивается или может столкнуться Компания 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.

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

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

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

Управление стратегическими рисками осуществляется на уровне каждого СП Компании;

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

3) операционные риски (О) – 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 Компании;

4) риск информационных технологий (И) – вероятность возникновения ущерба вследствие неудовлетворительного построения процессов, связанных с разработкой и эксплуатацией Компанией информационных технологий;

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

5) финансовые риски (Ф) – риск возникновения расходов (убытков) у Компании вследствие нарушения заемщиками своих денежных обязательств перед Компанией, невыполнением Компанией 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 Компании. Опасность убытков возникает из-за переоценки позиций Компании 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 Компании;

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

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

7) правовые риски (П) – риски возникновения потерь вследствие несоблюдения требований законодательства Республики Казахстан, в отношении с нерезидентами Республики Казахстан - законодательств других государств, а также внутренних правил и процедур;

Комплаенс риск – риск возникновения неблагоприятного исхода (применения юридических санкций, претензий уполномоченного государственного органа, материального финансового убытка, мошенничество, коррупционные действия или потери репутации) вследствие несоблюдения Компанией требований законодательство Республики Казахстан, международных стандартов, применимых к деятельности Компании, а также внутренних правил и процедур. Управление комплаенс риском осуществляется на уровне каждого структурного подразделения Компании.

74. Деление категорий на области является различным для каждой организации в зависимости от сферы ее деятельности. Классификация рисков по категориям имеет исключительно навигационную функцию.

## **8. ОЦЕНКА РИСКОВ**

75. 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.

76. 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.

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

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

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

80. Первоначально оценка рисков проводится на качественной основе, затем для наиболее значимых рисков может быть проведена количественная оценка. Риски, которые не поддаются количественной оценке, нет надежной статистической информации для их моделирования или построение таких моделей не является целесообразным с точки зрения затрат, оцениваются только на качественной основе. Количественная оценка позволяет

получать более точные аналитические данные, и особенно полезна при разработке методов финансирования рисков.

81. 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.

82. Идентификация и оценка рисков Компании осуществляется согласно соответствующим внутренним документам Компании.

83. Компанией проводится оценка отдельных рисков с использованием различных количественных методов как VAR (Value-at-Risk, «стоимость под риском»), гэп-анализ, метод исторического симулирования, стресс-тестирование, КИР и так далее.

## **9. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

84. Компания определяет методы реагирования на риск и разрабатывает план управления рисками, который согласован с риск аппетитом Компании.

85. 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 Компании. Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Компания должна сконцентрировать внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на ее финансовое состояние и достижение целей и задач.

86. Выбор методов реагирования на риски и разработка планов 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 Компании, и Компания 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.

87. 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;

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

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

90. Основными финансовыми принципами всех казначейских операций, проводимых Компанией, являются в порядке приоритетности:

1) безопасность (сохранность средств) - предполагает соблюдение Компанией требований, установленных внутренними документами Холдинга и Компании, по управлению рисками относящимся к процессу управления деньгами;

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

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

4) принцип соблюдения консолидированных лимитов, установленных соответствующими внутренними нормативными документами Холдинга - внутренние нормативные документы Компании, регламентирующие установление лимитов, не должны приводить к нарушению консолидированных лимитов.

91. Принципы безопасности и ликвидности превалируют над принципом доходности.

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

93. Размещение временно свободной ликвидности осуществляется с соблюдением установленных лимитов и ограничений согласно внутренним документам Компании, утвержденным уполномоченным органом Компании.

94. Общий объем обязательств по одному банку должен соответствовать лимитам, установленным соответствующими внутренними нормативными документами Холдинга и Компании, утвержденными уполномоченными органами Холдинга и Компании.

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

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

97. В целях минимизации валютных рисков Компания может рассмотреть возможность осуществления хеджирования путем заключения сделок с производными финансовыми инструментами и вынести данный вопрос на рассмотрение уполномоченного органа Компании.

98. В целях эффективного управления обязательствами Компании, ответственные подразделения Компании 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.

99. В целях снижения процентных рисков по связанному заимствованию Компания должна соблюдать принцип соответствия способов начисления процентов (плавающий/фиксированный процент, сроки погашения по активной стороне должны наступать раньше сроков погашений по пассивной стороне), а также соблюдать принцип полного покрытия затрат (ставка размещения должна быть не ниже ставки привлечения).

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

101. Уменьшение и контроль стратегического риска Компании 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.

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

103. В случае, если применяемые методы по уменьшению и контролю рисков связаны с затратами компании, 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.

104. Удержание рисков. В ходе выявления и оценки ключевых рисков рассчитывается риск аппетит Компании, который отражает допустимый уровень риска. При этом определяется толерантность к риску, то есть это тот уровень рисков, который Компания способна принять без значительного ущерба для своей деятельности.

105. Финансирование (перенос) рисков включает следующие инструменты:

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

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

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

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

5) другие альтернативные методы финансирования рисков.

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

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

108. 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.

109. 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.

## **10. КОНТРОЛЬНЫЕ ДЕЙСТВИЯ**

110. После определения ключевых рисков и мероприятий по управлению рисками, определяются основные бизнес-процессы, подверженные этим рискам. Проводится пошаговый анализ бизнес-процессов для определения необходимости и целесообразности включения соответствующих контрольных действий. Кроме того, проводится анализ запланированных мероприятий по управлению рисками и определяются контрольные действия и (или) показатели, необходимые для того, чтобы обеспечить эффективное исполнение таких мероприятий. Часто контрольные действия сами по себе являются методом управления риском.

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

112. Ответственность за проведение анализа бизнес-процессов и определение необходимости и целесообразности внесения дополнительных контрольных действий несут собственники рисков - руководители соответствующих структурных подразделений Компании. Разработка контрольных мероприятий и показателей по мерам управления рисками осуществляется совместно со СПР Компании.

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

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

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

## **11. ИНФОРМАЦИЯ И КОММУНИКАЦИЯ**

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

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

118. Структурные подразделения Компании постоянно ведут мониторинг и информируют СПР Компании о произошедших убытках. По каждому такому случаю

проводится анализ причин возникновения убытков и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем (база данных операционных потерь по реализовавшимся и потенциальным рискам).

119. Компания предоставляет в Холдинг информацию о рисках в целях консолидации и информирования Правления и Совета директоров Холдинга в соответствии с утвержденными нормативными документами.

120. Компания 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 Компании. В годовом отчете раскрывается степень существенности по ключевым рискам, мероприятия, направленные на управление и минимизацию ключевых рисков.

## **12. МОНИТОРИНГ**

121. В Компании 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.

122. Компания осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, установленными Советом директоров и Правлением Компании в соответствии с их компетенцией.

123. 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 СУР 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 Компании.

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

125. После утверждения Советом директоров Компании планов мероприятий по управлению рисками и КИР, СПР Компании осуществляет контроль над исполнением мероприятий в соответствии со сроками исполнения и осуществлением мониторинга за фактическим значением КИР (приближение текущего КИР к пороговому значению, либо его нарушение).

126. Компания представляет в Холдинг отчеты по отдельным видам финансовых рисков по формам и в сроки, установленные соответствующими внутренними нормативными документами Компании.

127. Ежеквартально СПР Компании представляет отчет по рискам Правлению Компании, после предварительного рассмотрения комитетом при Правлении.

128. Правление ежеквартально, в срок не позднее 10 числа второго месяца следующего за отчетным кварталом, представляет отчет по рискам Совету директоров Компании, после предварительного рассмотрения соответствующим комитетом при Совете директоров Компании.

129. Отчет по рискам Компании должен содержать как минимум следующее:

- 1) регистр, карту рисков и план по управлению рисками;
- 2) информацию о реализации плана мероприятий по управлению рисками;
- 3) информацию о ключевых индикаторах риска, которые могут оказать существенное влияние на портфель рисков;
- 4) информацию по реализованным рискам;

- 5) информацию о существенных отклонениях от установленных процессов управления рисками (если случалось);
- 6) информацию о несоблюдении лимитов по рискам (если случалось);
- 7) информацию по отдельным финансовым рискам (кредитный риск, рыночные риски, риск ликвидности);
- 8) информацию об эффективности организации работы СУР (по результатам года при их наличии).

130. Внутренний аудит СУР и проверка исполнения планов по устранению недостатков в системе управления рисками и внутреннего контроля проводится в соответствии с Планом проведения внутреннего аудита, утвержденным Советом директоров Компании. Внутренний аудит проводится в соответствии с внутренними документами, регулирующими процесс проведения внутреннего аудита.

### **13. РИСК-КУЛЬТУРА**

131. Риск-культура заключается в понимании сущности риска, осведомленности о его видах, осознании важности процессов управления рисками в Компании на всех уровнях СУР.

132. Наличие риск-культуры в Компании предполагает:

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

133. В целях соответствия риск-культуры Компании критериям, перечисленным в пункте 132 Политики, осуществляются следующие мероприятия:

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

134. Ответственность за внедрение риск-культуры и реализацию положений настоящей Политики возлагается на Правление Компании.

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

136. Политика подлежит периодическому пересмотру по мере необходимости и утверждается Советом директоров Компании.

**Приложение**  
к [Политике](#) управления рисками  
акционерного общества  
«Казахстанская Жилищная Компания»

**Риск аппетит акционерного общества «Казахстанская Жилищная Компания»**

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