



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЗИЯ КЭПИТАЛ»
(открытое акционерное общество)

asia-capital.kg

Кыргызская Республика
г. Бишкек, ул. Раззакова, 19

УТВЕРЖДЕНО
Решением Совета
директоров
ОАО «Азия Кэпитал»
от «15» августа 2025
Протокол № 02/08-2025
от «15» августа 2025

ПОЛОЖЕНИЕ О ПОРЯДКЕ
УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ
ОАО «Азия Кэпитал»

г. Бишкек, 2025г.

Содержание:

1. Общие положения	стр. 3
2. Цели и задачи системы управления рисками, этапы процесса управления рисками	стр. 4
3. Классификация рисков	стр. 6
4. Принципы управления рисками	стр. 10
5. Общие способы управления рисками	стр. 11
6. Основные элементы системы риск-менеджмента	стр. 12
7. Основные методы, используемые для управления рисками	стр. 13
8. Технология управления рисками	стр. 14
9. Функции и ответственность коллегиальных органов управления и структурных подразделений Общества в рамках системы управления рисками.	стр. 20
10. Заключительные положения	стр. 26

1. Общие положения

1.1 Положение о порядке управления рисками (далее - Положение) регламентирует порядок управления, оценки и контроля рисков ОАО «Азия Кэпитал» (далее - Общества) и разработано в соответствии с Уставом Общества, Положением о Совете директоров, иными внутренними документами Общества.

1.2 Положение определяет основные положения политики Общества в области управления и оценки рисков, в том числе:

- цели и задачи риск-менеджмента Общества;
- основные этапы управления рисками;
- классификацию рисков, выделяемых Обществом в процессе своей деятельности;
- основные принципы построения системы управления рисками;
- методы, используемые в ходе работы по управлению рисками;
- порядок принятия мер по поддержанию приемлемого уровня рисков (оптимизация риск-профиля Общества);
- порядок информационного обеспечения по вопросам рисков (порядок обмена информацией между подразделениями и сотрудниками, порядок и периодичность предоставления отчетной и иной информации по вопросам управления рисками);
- распределение полномочий и ответственности между Советом директоров, исполнительными органами управления, структурными подразделениями и сотрудниками Общества в части реализации основных принципов и задач системы управления рисками Общества;
- принципы осуществления контроля эффективности управления рисками.

1.3 Управление рисками (риск-менеджмент) представляет собой целостную систему управления, в состав которой входят следующие элементы, различающиеся по типам рисков:

- управление кредитными рисками;
- управление рыночными рисками;
- управление рисками ликвидности;
- управление операционными рисками;
- управление правовыми рисками;
- управление риском потери деловой репутации;
- управление стратегическим риском.

1.4 Основными документами, регламентирующими процесс интегрированного управления рисками, наряду с настоящим Положением, являются (перечень не является исчерпывающим и может быть дополнен по мере необходимости в процессе развития системы риск-менеджмента Общества):

- Положение «О порядке управления кредитными рисками ОАО «Азия Кэпитал»»
- Положение «О порядке управления рыночными рисками ОАО «Азия Кэпитал»»
- Положение «О порядке управления ликвидностью ОАО «Азия Кэпитал»»
- Положение «О порядке управления операционными рисками ОАО «Азия Кэпитал»»
- Положение «О порядке управления правовым риском ОАО «Азия Кэпитал»»
- Положение «О порядке управления риском потери деловой репутации ОАО «Азия Кэпитал»»
- Положение «О лимитной политике ОАО «Азия Кэпитал»»
- Положение «О порядке проведения стресс-тестирования ОАО «Азия Кэпитал»»

1.5 В рамках настоящего Положения используются следующие основные понятия:

Риск – возможность (вероятность) понесения Обществом потерь, как прямых – в виде снижения доходов и/или капитала, так и косвенных – т.е. возникновение ограничений в способности Общества к достижению бизнес-целей, вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внешними (изменение экономических условий деятельности и др.) или внутренними (организационная структура, кадровая политика и др.) факторами.

Риск-менеджмент – процесс управления рисками.

Портфель – совокупность активов или пассивов Общества, сгруппированных по определенным однородным признакам, в т. с точки зрения реализации (воздействия на данные активы/пассивы) определенного типа рисков.

Совокупный риск – сумма вероятных потерь, получение которых возможно при реализации всех видов риска, присущих операциям Общества.

Вторичный риск – риск прямых или косвенных потерь, источником которого является произошедшее рисковое событие и/или неспособность Общества нейтрализовать последствия рискового события.

Риск-профиль – индивидуальные для Общества состав, структура и масштаб рисков, которым в наибольшей степени подвержена его деятельность, зависящие от особенностей бизнеса и характера операций Общества.

- 1.6 Настоящее Положение, а также изменения и дополнения к нему утверждаются Советом Директоров Общества.

2. Цели и задачи системы управления рисками, этапы процесса управления рисками

2.1 Основной задачей системы управления рисками Общества является поддержание на приемлемом уровне принимаемого на себя Обществом риска в соответствии с собственными стратегическими задачами, сохранение устойчивости его финансового состояния, т.е. обеспечение на произвольный момент времени:

- возможности получения требуемых финансовых результатов и наличия достаточного уровня ликвидности;
- наличия адекватных резервов капитала и ликвидности для покрытия всех текущих рисков;
- наличия методов управления рисками в непредвиденной ситуации.

2.2 Целью формирования и функционирования системы управления рисками в Обществе является обеспечение того, чтобы:

- все риски были идентифицированы и понятны и отслеживались на постоянной основе;
- риски находились в допустимых пределах (лимитах);
- решения относительно принятия рисков были ясны и прозрачны, отвечали бы ожиданиям органам управления Общества и согласовывались со стратегическими целями Общества;
- риски полностью осознавались и оценивались до проведения операции;
- ожидаемый доход компенсировал принимаемый риск;
- объем создаваемых резервов и распределение капитала соответствовали величине и структуре рисков;
- вознаграждения и прочие поощрительные и стимулирующие меры, основанные на показателях деятельности Общества, находились в соответствии с допустимыми пределами риска;
- риски полностью и своевременно отражались в управленческой отчетности Общества;
- сохранялся приоритет обеспечения максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации возможных потерь и убытков.

2.3 В процессе управления рисками решаются следующие подзадачи:

- выявление, измерение и определение приемлемого уровня рисков;
- постоянный мониторинг уровня рисков;
- принятие мер по поддержанию рисков на приемлемом уровне, не угрожающем финансовой устойчивости Общества и интересам его кредиторов и вкладчиков;
- соблюдение всеми сотрудниками нормативных актов КР, учредительных и внутренних нормативных документов Общества ;
- исключение вовлечения Общества и участия его сотрудников в осуществлении противоправной деятельности, в том числе легализации (отмывании) доходов, полученных преступным путем и финансировании терроризма.

2.4 Цель системы управления рисками достигается на основе системного, комплексного

подхода, состоящего из:

- получения оперативных и объективных сведений о состоянии и размере рисков;
- выявления и анализа рисков, возникающих у Общества в процессе деятельности;
- качественной и количественной оценки рисков;
- установления взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или снижение уровня других рисков.

2.5 Основные этапы процесса управления рисками:

2.5.1 **Идентификация рисков** – определение источников рисков и факторов, влияющих на возникновение и/или изменение уровня того или иного вида рисков.

На этапе **идентификации рисков** проводится:

- Определение источников определенного вида риска в зависимости от типа операций, типа контрагентов, типа используемых финансовых инструментов и т.п. (источники рисков описаны в соответствующих Положениях Общества о порядке управления различными видами рисков, указанных в п.1.4 настоящего Положения).
- Выявление и группировка операций, несущих определенный тип риска, в портфели активов/пассивов для целей дальнейшего анализа уровня риска;

2.5.2 **Разработка и верификация методик оценки рисков** – процесс разработки, отладки и корректировки на основе накопленного опыта методологий количественной и качественной оценки рисков

На этапе **разработки методик оценки рисков** проводится:

- Анализ существующей мировой практики оценки рисков
- Выбор моделей оценки и анализа рисков
- Сбор статистических данных для проведения проверки адекватности выбранных моделей оценки рисков
- Разработка и утверждение методик оценки и анализа рисков
- Накопление статистических данных, полученных с помощью применения разработанной методологии оценки и анализа рисков
- Корректировка разработанной методологии с учетом полученных статистических данных для достижения наибольшей адекватности выбранных моделей оценки

2.5.3 **Анализ и оценка рисков** – оценка рисков по активам и пассивам Общества в различных разрезах (от уровня портфелей активов/пассивов, до уровня отдельных контрагентов/инструментов) и оценка уровня совокупного риска в целом по Обществу с использованием разработанной методологии оценки рисков.

Анализ и оценка рисков заключается в выявлении взаимосвязей между источниками риска и измерении степени влияния тех или иных факторов риска на различные показатели деятельности Общества (платежные потоки, капитал, прибыльность и т.п.).

Анализ и оценка рисков производится Департаментом рисков в соответствии с Положениями Общества о порядке управления различными типами рисков, указанными в п.1.4. настоящего Положения. Структурные и территориальные подразделения Общества предоставляют всю необходимую для анализа информацию по запросам Департамента рисков.

2.5.4 **Ограничение рисков** – определение предельного значения рисков в соответствии с риск-аппетитом Общества.

На этапе **ограничения рисков** на постоянной основе проводится расчет и установление лимитов риска в соответствии с Положением «О лимитной политике ОАО «Азия Кэпитал»».

2.5.5 **Покрытие рисков** - определение потребности в капитале и/или специфических резервах для покрытия рисков, для обеспечения необходимого уровня хеджирования рисков и минимизации потерь от реализации того или иного вида риска; формирование соответствующих резервов на покрытие рисков.

2.5.6 **Мониторинг рисков** – проведение периодической переоценки уровня рисков, регулярное выявление факторов, влияющих на уровень рисков.

На этапе **мониторинга рисков** на регулярной основе проводится:

- Макроэкономический анализ внешней среды и внешних факторов, влияющих на уровень рисков
- Анализ внутренних процессов и внутренних факторов, влияющих на уровень рисков
- Анализ источников рисков по операциям Общества, а также иных составляющих риск-профиля Общества с целью выявления изменений уровня рисков за выбранный промежуток времени

Мониторинг рисков производится в соответствии с Положениями Общества о порядке управления различными типами рисков, указанными в п.1.4 настоящего Положения, а также иными внутри документами, регламентирующими процедуры в рамках системы управления рисками.

2.5.7 **Выбор и реализация мер по снижению риска** – выработка рекомендаций по результатам произведенной оценки и мониторинга рисков для их снижения и минимизации; проведение мероприятий по оптимизации риск-профиля Общества.

На этапе **выбора и реализации мер по снижению рисков** на постоянной основе проводится:

- Подготовка и предоставление отчетов руководству Общества, содержащих анализ рисков и рекомендации по минимизации рисков и оптимизации риск-профиля Общества
- Подготовка рекомендаций по изменению лимитов рисков
- Выработка управленческих решений по оптимизации риск-профиля Общества
- Проведение мероприятий по оптимизации риск-профиля Общества.

2.5.8 **Контроль уровня риска и эффективности принятых мер по его минимизации** – проведение на постоянной основе процедур, определенных внутри документами по организации внутреннего и комплаенс-контроля, в т.ч.:

- контроль действий по управлению рисками с целью проверки достижения поставленных целей
- контроль правильности использования утвержденных лимитов, положений, методик, регламентов и прочих внутренних документов, регламентирующих процесс управления рисками
- проведение самооценки систем управления различными типами рисков в рамках интегрированной системы управления рисками.

2.5.9 **Организация мероприятий по устранению нарушений, выявленных в рамках контроля уровня риска и эффективности мер по его минимизации.**

3 Классификация рисков

Общество считает необходимым выделять следующие типы сопутствующих его деятельности рисков:

3.1 **Кредитный риск** - вероятность возникновения прямых или косвенных потерь вследствие невыполнения контрагентом своих обязательств перед Обществом.

3.1.1 В зависимости от факторов, влияющих на источник кредитного риска, выделяют:

- **Ожидаемый кредитный риск** – вероятность возникновения потерь вследствие проявления негативных тенденций в деятельности контрагента. Покрытие ожидаемого кредитного риска производится путем формирования Специфических резервов (резервов на возможные потери, формируемых в соответствии с внешними и внутренними нормативными актами).
- **Вероятный кредитный риск** – вероятность возникновения потерь в результате влияния на контрагента общей рыночной ситуации. Покрытием вероятного кредитного риска служат Общие резервы на покрытие кредитного риска или Собственный капитал Общества.

3.1.2 В зависимости от вида операций, подверженных кредитному риску (перечень операций, подверженных кредитному риску указан в Положении «О порядке управления кредитными рисками ОАО «Азия Кэпитал»»), выделяют:

- **Кредитный риск по кредитным инструментам** – риск невыполнения контрагентом долговых обязательств перед Обществом.
- **Расчетный риск** - риск непоставки контрагентом Обществу денежных средств или активов в ходе взаиморасчетов.

3.2 **Рыночный риск** - риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного для Общества изменения цен на его активы и/или обязательства. К рыночным рискам относятся **валютный, фондовый и процентный риск**.

3.2.1 **Валютный риск** - риск возникновения потерь вследствие неблагоприятных для Общества изменений курсов валют и цен на драгметаллы. Подверженность Общества данному виду риска определяется степенью несоответствия размеров его активов и обязательств в той или иной валюте/драгметалле, т.е. размерами открытой валютной позиции (как совокупной, так и в разрезе по валютам/драгметаллам).

3.2.2 **Процентный риск** - риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного для Общества изменения рыночных процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам. Общество выделяет **следующие типы процентного риска** в зависимости от источников его возникновения:

- **Базисный процентный риск** – риск возникновения потерь, обусловленных общим изменением рыночных процентных ставок вследствие изменения базовых процентных ставок. Базисный процентный риск возникает в связи с наличием в портфеле Общества процентных инструментов с плавающей процентной ставкой, привязанной к различным базовым ставкам с различной кривой доходности при сходных срочных характеристиках. Чувствительность Общества к данному виду риска определяется степенью несоответствия объема его активов и пассивов, имеющих «плавающие» и фиксированные процентные ставки.
- **Риск пересмотра процентной ставки (структурный риск)** – риск возникновения потерь в результате несовпадения сроков до изменения процентных ставок по процентным инструментам Общества (активам, пассивам, а также внебалансовым требованиям и обязательствам), в результате чего изменение рыночных процентных ставок оказывает различное влияние на процентные доходы и расходы Общества. Чувствительность к данному типу риска определяется степенью несоответствия объема его процентных активов и пассивов в разрезе сроков (величиной срочного процентного гэпа).
- **Риск изменения кривой доходности** – риск возникновения убытков в результате изменения угла наклона и формы кривой доходности финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентных ставок. Уровень риска кривой доходности резко повышается в случае непредвиденных изменений графика кривой доходов, оказывает негативное воздействие на прибыль Общества и экономическую стоимость, лежащую в основе операции.

3.2.3 **Фондовый риск** - риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного для Общества изменения рыночных цен на котируемые долговые и долевыми ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости.

3.3 **Риск ликвидности** - риск несения Обществом потерь вследствие невозможности своевременно и/или с экономически приемлемой стоимостью выполнить свои долговые и финансовые обязательства перед контрагентами в полном объеме.

3.3.1 **Риск мгновенной ликвидности операционного дня** представляет собой риск появления кредитового сальдо на счетах по состоянию на конец операционного дня, а также показывает способность выполнения Обществом своих обязательств в настоящий момент времени.

3.3.2 **Риск срочной ликвидности** представляет собой риск несбалансированности денежных потоков по активам и пассивам Общества в разрезе сроков и основных валют его баланса.

3.3.3 Риск структурной ликвидности представляет собой риск, возникающий вследствие нарушения принятых Обществом принципов фондирования активных операций определенными типами пассивов.

3.4 Операционный риск – риск возникновения прямых (возникновения убытков) или косвенных потерь в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Общества и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и других сделок, их нарушения сотрудниками Общества и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей применяемых Обществом информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Общество выделяет следующие виды операционного риска:

- риск персонала,
- риск технологий бизнес-процессов,
- риск информационных технологий и АБС,
- риск форс-мажорных обстоятельств,
- риск противоправных действий.

3.5 Правовой риск – риск возникновения у Общества потерь вследствие влияния *внутренних* факторов:

- несоблюдения Обществом и его сотрудниками законодательства КР, в т.ч. по идентификации и изучению клиентов, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты), учредительных и внутренних документов Общества;
- несоответствия внутренних документов Общества законодательству КР, а также неспособности Общества своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства;
- неэффективной организации правовой работы, приводящей к правовым ошибкам в деятельности Общества вследствие действий служащих или органов управления Общества;
- нарушения Обществом условий договоров;
- недостаточной проработки Обществом правовых вопросов при разработке и внедрении новых технологий и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий;

и *внешних* причин:

- несовершенства правовой системы: отсутствия достаточного правового регулирования, противоречивости законодательства КР, его подверженности изменениям, в т.ч. в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, некорректного изменения законодательства иностранного государства и (или) норм международного права, невозможности решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращения Общества в судебные органы для их урегулирования;
- нарушения клиентами и контрагентами Общества условий договоров;
- возможного нахождения структурных подразделений Общества, его дочерних и зависимых организаций, клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств.

Отличительным признаком правового риска является возможность контролировать уровень данного вида риска с помощью полного соблюдения действующих законодательных и иных нормативных актов КР, внутренних документов и процедур Общества.

Общество выделяет следующие виды правового риска:

- риск несовершенства правовой системы,
- риск нарушений законодательства и внутренних процедур Общества,
- риск нарушения договоров.

3.6 Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск ухудшения деловой репутации Общества и возникновения у него потерь вследствие влияния *внутренних* факторов:

- несоблюдения Обществом законодательства КР, учредительных и внутренних документов Общества, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
- неисполнения Обществом договорных обязательств перед кредиторами, вкладчиками и иными клиентами, и контрагентами;
- недостатков в управлении рисками, приводящих к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- осуществления Обществом рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики, высокого уровня операционного риска, недостатков в организации системы внутреннего контроля, в том числе в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- возникновения у Общества конфликта интересов с учредителями (акционерами), клиентами и контрагентами, а также другими заинтересованными лицами;
- и других;

и *внешних* причин:

- несоблюдения аффилированными лицами Общества, дочерними и зависимыми организациями, реальными владельцами Общества законодательства КР, учредительных и внутренних документов Общества, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
- неспособности аффилированных лиц Общества, а также реальных владельцев эффективно противодействовать легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- опубликования негативной информации о Обществе или ее сотрудниках, акционерах, членах органов управления, аффилированных лицах, дочерних и зависимых организациях в средствах массовой информации.

Деловая репутация – качественная оценка участниками и обществом деятельности Общества, а также действий его владельцев, аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций.

3.7 Стратегический риск - риск потерь в результате ошибок (недостатков), неправильного выбора стратегии развития Общества либо невыполнения Обществом ее положений, вызывающий:

- снижение эффективности экономических операций Общества (в том числе вследствие увеличения уровня сопутствующих рисков);
- рост операционных затрат;
- незапланированный рост накладных расходов; уменьшение объема ресурсной базы.

3.8 Риск концентрации - риск потерь, потенциальная величина которых зависит от величины вложений (обязательств) Общества, уровень определенного вида риска по которым обладает высокой степенью корреляции. Риск концентрации оказывает воздействие на уровень кредитного, рыночного риска и риска ликвидности.

Выделяют следующие виды риска концентрации (перечень не является исчерпывающим):

- риск концентрации вложений Общества в обязательства одного контрагента или группу взаимосвязанных контрагентов;
- риск концентрации вложений Общества в определенную отрасль/сектор экономики;
- риск концентрации вложений Общества в страну/группу стран с взаимосвязанными экономиками (концентрация странового риска);
- риск концентрации по видам обеспечения, принятого в залог по предоставленным кредитным продуктам;
- риск концентрации активов/пассивов Общества по видам продуктов;
- риск концентрации обязательств Общества перед крупнейшими контрагентами или группами взаимосвязанных контрагентов.

3.9 Страновой риск – риск возникновения у Общества потерь вследствие неисполнения иностранными контрагентами собственных обязательств по внешним заимствованиям (в т.ч. перед Обществом) по причинам, связанным с экономическими, политическими, социальными изменениями в стране, а также иными условиями, событиями или тенденциями в соответствующей стране. Страновой риск оказывает воздействие на уровень кредитного, рыночного риска и риска ликвидности.

3.10 **Системный риск** – риск, возникающий вследствие неспособности одной кредитной организации исполнить принятые на себя обязательства в качестве участника расчетной системы, обеспечивающей осуществление расчетов путем взаимодействия множества кредитных организаций на основе Правил и разработанных в соответствии с ними договоров корреспондентского счета, которая вызовет неспособность большинства или всех кредитных организаций системы исполнить свои обязательства в срок. Системный риск является одним из видов риска форс-мажорных обстоятельств в составе операционных рисков и оказывает воздействие на кредитный риск и риск ликвидности.

3.11. **Комплаенс-риск** – риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Обществом в результате несоблюдения Обществом и/или его сотрудниками законодательства, договоров и внутренних регламентов. Общество определяет комплаенс-риск как вторичный риск, вытекающий из событий операционного и правового, рисков.

3.12 Классификация и взаимосвязь рисков, выделяемых Обществом, приведена в *Приложении 1* к настоящему Положению.

4. Принципы управления рисками

Используемые Обществом процедуры управления рисками основываются на следующих принципах:

4.1 **Принцип ответственности Совета директоров и органов управления Общества** за реализацию, функционирование и эффективность системы риск-менеджмента с целью контроля соответствия уровня принимаемых Обществом рисков ожиданиям (уровню толерантности) акционеров, стратегическому плану Общества, требованиям надзорных органов.

4.2 **Принцип интегрированного подхода к управлению рисками** - полнота управленческого цикла системы риск-менеджмента в масштабе всего Общества с учетом существования взаимных связей между рисками, которая должна приниматься во внимание и оцениваться при принятии стратегических и тактических решений.

4.3 **Принцип независимости оценки риска**. Подразделения, осуществляющие функции управления рисками, не заинтересованы в повышении уровня риска операций Общества и административно независимы от подразделений, непосредственно осуществляющих экономическую деятельность Общества. Главной задачей подразделений риск-менеджмента Общества является сохранение устойчивости его финансового состояния.

4.4 **Принцип обязательности персонализации ответственности за соблюдение принятых процедур управления рисками**.

4.5 **Принцип обязательности стандартизации и документирования всех операций и технологий, используемых Обществом**, а также документирования процесса проведения операций Общества и наличия потенциальной возможности количественной оценки как результатов проведения отдельных операций, так и итогов по отдельным бизнес-направлениям и деятельности отдельных подразделений.

4.6 **Принцип обязательности регулярной актуализации применяемой методологии количественной и качественной оценки рисков**.

4.7 **Принцип обязательности предварительной оценки и верификации рисков**, присущих новым инструментам, продуктам и видам деятельности Общества.

4.8 **Принцип обязательности наличия покрытия у всех текущих рисков Общества** в виде:

- созданных резервов;
- части собственного капитала Общества;
- страховых фондов и иных целевых источников покрытия.

4.9 **Принцип оценки величины риска с учетом продолжительности временного периода, достаточного для принятия и реализации управленческого решения по закрытию позиции под риском**.

4.10 Принцип использования наряду с количественными оценками рисков экспертных (профессиональных) суждений.

4.11 Принцип обязательности планирования действий Общества на случаи непредвиденных обстоятельств и кризисных ситуаций.

5. Общие способы управления рисками

В основе используемой Обществом технологии управления рисками лежат следующие общие способы управления риском:

5.1 Исключение/устранение риска:

- повышение доли безрисковых операций. Общество считает одним из основных экономических приоритетов своей деятельности повышение доли доходов от безрисковых (в т.ч. комиссионных) операций в общем объеме операционной прибыли.
- уклонение от риска. Принятие решения о целесообразности проведения операции с обязательным учетом связанных с ней рисков. Общество отказывается от проведения операции в том случае, если объем возможных потерь превышает установленные лимиты либо потенциальную экономическую выгоду.

5.2 Лимитирование представляет собой способ управления, предусматривающий процесс установления системы ограничений (лимитов) на операции, контрагентов (группы взаимосвязанных контрагентов), уровень вероятных убытков и т.п., основной задачей которой является ограничение уровня принимаемых Обществом рисков в соответствии с риск-аппетитом Общества .

5.3 Диверсификация - способ сокращения совокупного риска, принимаемого Обществом, путем распределения вложений и/или обязательств во временном, пространственном и продуктовом аспекте. Диверсификация достигается распределением активов и пассивов Общества по различным срокам востребования/погашения, сегментам (отраслям) экономики, географическим сегментам, контрагентам, типам инструментов (продуктов) и т.п.

5.4 Резервирование – способ управления рисками (прежде всего кредитными) путем отчислений средств в резервы на покрытие возможных потерь, связанных с обесценением активов. Средства, отчисляемые в резервы, должны быть достаточными для покрытия потерь, возникающих при реализации риска. Резервированию предшествует классификация активов на основе всестороннего анализа объекта вложений и факторов, влияющих на вероятность возврата вложенных средств, являющаяся базой для определения адекватного уровня резервов.

5.5 Хеджирование - традиционный способ управления в первую очередь рыночными рисками. Он представляет собой процесс заключения сделок, принятия позиций, направленных не на получение дополнительного дохода, а на снижение риска по отдельным видам операций или в целом по некоторому портфелю. Хеджирование – это ограничение риска потерь, обусловленных неблагоприятными для Общества изменениями рыночных цен на активы в сравнении с теми, которые учитывались при заключении договора. Стратегии хеджирования:

- страхование представляет собой перекладывание (перенос) на платной основе полностью или частично собственного риска на третье лицо (специализированную компанию).
- использование производных финансовых инструментов (форвардных и фьючерсных контрактов, опционов, спот- и своп-операций) для построения синтетических стратегий, компенсирующих возможные потери по хеджируемым активам.

5.6 Ценообразование с учетом риска – способ управления рисками, позволяющий компенсировать вероятные потери от реализации рисков путем установления цены на продукты с учетом риск-премии (надбавка к цене продукта в зависимости от уровня риска).

5.7 Оптимизация бизнес-процессов – представляет собой способ управления, предусматривающий процесс внесения изменений в существующий бизнес-процесс с целью повышения его эффективности и достижения/сохранения установленного уровня рисков.

6. Основные элементы системы риск-менеджмента

6.1 Система лимитов – совокупность ограничений, накладываемых в соответствии с Лимитной политикой Общества на типы, объемы, сроки, а также иные параметры осуществления операций.

Лимитная политика – политика Общества по построению системы лимитов, управлению и контролю процессов лимитирования операций в рамках системы управления рисками.

Основные параметры системы лимитов и процедуры по установлению и контролю соблюдения лимитов регламентированы Положением «О Лимитной политике ОАО «Азия Кэпитал»».

В соответствии с Лимитной политикой в Обществе действует двухуровневая система лимитов:

- **Консолидированные лимиты** – лимиты, ограничивающие агрегированные показатели риска по группам операций без детальной разбивки по видам контрагентов, срокам и иным параметрам. Консолидированные лимиты являются лимитами первого уровня.
- **Позиционные лимиты** – лимиты второго уровня, устанавливаемые в рамках (с учетом) консолидированного риска в разбивке по видам контрагентов, операций, срокам и прочим параметрам. Позиционные лимиты (кроме лимитов валютного риска) устанавливаются на активные операции Общества.

Система лимитов позволяет:

- ограничить общий объем возможных потерь от реализации рисков путем установления лимитов на объемы открытых позиций по отдельным инструментам, контрагентам и т.п., а также лимитов потерь от переоценки позиций.
- обеспечить получение заданного объема прибыли по операциям путем установления лимитов, определяющих пороговые значения показателей для фиксации прибыли от переоценки позиций.
- обеспечить необходимый уровень ликвидности Общества путем установления лимитов на объемы, сроки и т.п. размещения средств и привлечения ресурсов.

6.2 Система полномочий и принятия решений включает в себя порядок участия и ответственности органов управления и подразделений Общества в процессе управления рисками и обеспечивает надлежащее функционирование системы управления рисками, придавая ей требуемую гибкость в сочетании с устойчивостью на каждом уровне управления.

6.3 Информационная система риск-менеджмента. Основными задачами информационной системы являются: обеспечение органов управления Общества и руководителей структурных/территориальных подразделений Общества необходимым объемом информации для принятия управленческих решений, формирования достоверной отчетности.

Основополагающими принципами информационной системы являются:

- наличие ответственности за качество предоставляемой информации и осуществление контроля сбора, анализа и систематизации предоставляемой информации;
- достоверность передаваемой информации;
- непрерывность передачи информации, регулярность функционирования информационной системы;
- незамедлительность передачи информации о событиях и действиях, влияющих на состояние и размер рисков;

Важной составляющей информационной системы риск-менеджмента является **система учета и хранения данных** о проводимых операциях, данных внешних и внутренних информационных источников, необходимых для управления рисками (рыночные показатели, показатели оценки кредитных рисков контрагентов и т.п.).

Система учета и хранения данных базируется на применяемых Обществом автоматизированных системах (АБС) и прочих IT-технологиях, обеспечивающих автоматизированный учет и обработку данных для формирования отчетов в рамках системы управления рисками.

6.4 Система мониторинга событий, факторов, базовых параметров риска и прочей качественной и количественной информации, необходимой для управления рисками, проводимого на постоянной основе.

6.5 Система контроля управления рисками. Наличие и функционирование системы контроля как инструмента управления рисками базируется на следующих принципах из числа принципов

внутреннего контроля: всесторонность внутреннего контроля, охват контрольными процедурами всех организационных структур и подразделений Общества, многоуровневость характера внутреннего контроля. Система контроля управления рисками является одним из основных элементов Системы внутреннего и комплаенс контроля Общества.

7. Основные методы, используемые для управления рисками

7.1 Методы оценки стоимости под риском (группа VaR-методов), основанные на статистическом моделировании портфелей и анализе распределений доходностей или потерь по ним. Оценки, получаемые применением данных методов - **Value at Risk (VaR), Credit Value at Risk (CvAR)** и др. – являются, с математической точки зрения, параметрами статистического распределения, построенного по итогам наблюдения за колебаниями доходностей портфелей, подверженных риску, либо потерь по портфелям на выбранном временном горизонте, а с экономической – представляют собой величину потерь (изменения стоимости) по портфелю, которые не могут быть превышены с заданной доверительной вероятностью на определенном временном горизонте.

7.2 Метод оценки рисков с использованием системы внутренних рейтингов - представляет собой совокупность количественных и качественных методов определения риск-профиля контрагента/клиента Общества и оценки вероятных потерь, связанных с невозможностью выполнения контрагентом своих обязательств перед Обществом (кредитный риск).

7.3 Метод верификации моделей и бэк-тестинг - статистическая проверка моделей оценки рисков на релевантность и адекватность реальным данным, т.е. оценка их практической применимости. Анализ моделей, прежде всего, параметров VaR-методик и им подобных, производится на временных рядах исходных данных с сопоставлением итогов – выходных параметров моделей - с реальными данными. При существенном отклонении модельных значений анализируемых параметров от фактических модель подлежит пересмотру, уточнению, либо замене (существенность отклонений – величина и количество отклонений на заданном промежутке времени, а также продолжительность периода анализа модели – определяются выбранным методом бэк-тестинга).

7.4 Портфельный подход – выявление рисков концентрации, появления тех или иных тенденций на уровне портфелей Общества (рост объемов операций, стоимости обеспечения, уровня просроченной задолженности или обесценения активов), оценка качества активов в целом, совместное (взаимное) влияние различных риск-факторов на один/несколько портфелей и баланс Общества.

7.5 Стресс-тестирование – аналитический инструментарий, объединяющий группу методов оценки потенциального воздействия на финансовое положение Общества изменений в ряде заданных факторов риска, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям. Цель проведения стресс-тестирования – оценка устойчивости Общества (отдельных его портфелей) к «экстремальным событиям» - маловероятным кризисным ситуациям, трудно поддающимся прогнозированию и в силу этого способным привести к аномальным убыткам (прибылям). Такие события, как правило, не учитываются в стандартных моделях оценки рисков.

Основным подходом стресс-тестирования является построение набора сценариев, описывающих экстремальные изменения факторов риска, имевших место в прошлом (сценарии реальных рыночных кризисов) или искусственно смоделированных (гипотетические кризисные сценарии); их применение к текущему портфелю финансовых инструментов (направлений бизнеса) с целью оценки потенциальных убытков, достаточности капитала, требуемого для их покрытия, а также действенности механизмов контроля риска.

Порядок проведения, основные методы и подходы к проведению стресс-тестирования как элемента системы управления рисками регламентируются Положением «О порядке проведения стресс-тестирования ОАО «Азия Кэпитал»».

7.6 Самооценка – метод качественной оценки, основанный на выявлении недостатков в системе управления рисками и организации бизнес-процессов с целью дальнейшего совершенствования, и оптимизации системы.

Основные принципы и порядок проведения процедуры самооценки действующей системы управления рисками регламентируются *Приложением 4* к настоящему Положению.

8. Технология управления рисками

8.1 Система управления кредитными рисками

8.1.1 Оценка кредитного риска производится:

- В разрезе источников кредитного риска;
- В разрезе портфелей активов Общества, подверженных кредитному риску;
- В совокупности по активам Общества, подверженным кредитному риску.

8.1.1.1 Оценка кредитного риска в разрезе источников кредитного риска производится с использованием системы кредитных рейтингов. Методики расчета кредитных рейтингов основаны на использовании количественных и качественных показателей деятельности контрагента, а также данных о качестве его кредитной истории. Методики учитывают особенности контрагентов в зависимости от вида финансово-хозяйственной деятельности, отраслевой принадлежности, формы ведения бизнеса и т.п.

Для оценки кредитных рисков по операциям с физическими лицами применяются как индивидуальный подход (методология определения лимита кредитования физического лица), так и скоринговые модели.

8.1.1.2 Оценка кредитного риска в разрезе портфелей активов и в целом по активам Общества, подверженным кредитному риску, производится с использованием рейтинговой оценки контрагентов путем нахождения величины капитала Общества на покрытие вероятного кредитного риска.

8.1.2 Этапы процесса управления кредитными рисками:

- Идентификация кредитного риска
- Разработка методик оценки риска
- Оценка кредитного риска
- Ограничение кредитного риска - расчет и установление лимитов кредитного риска в разрезе контрагентов, портфелей активов и лимита совокупного кредитного риска
- Покрытие кредитного риска (формирование резервов на возможные потери)
- Мониторинг кредитного риска
- Выбор и реализация мер по снижению кредитного риска
- Контроль уровня рисков и эффективности принятых мер по его минимизации, а также правильности применения нормативных документов по оценке кредитных рисков
- Устранение нарушений и недостатков системы управления рисками, выявленных в рамках контрольных процедур

8.1.3 Приоритеты кредитной политики Общества:

- Обеспечение вложений в качественные активы - активы с низким уровнем кредитного риска, обеспечивающие адекватный и стабильный процентный (дисконтный) доход.
- Прибыльные отношения - соответствие стоимости кредита предполагаемой степени риска по нему.
- Разумный рост портфеля кредитных инструментов - рост портфеля в соответствии с плановыми бюджетными показателями и стратегическими целями Общества, не приводящий к образованию неприемлемых концентраций рисков и обеспечивающий соблюдение установленных лимитов совокупного кредитного риска для текущей величины капитала Общества.
- Разграничение функций кредитования: совершение сделок с инструментами с кредитным риском и функции оценки и контроля рисков в рамках независимых подразделений.

8.1.4 Основные способы управления кредитными рисками

- Переоценка активов по рыночной стоимости.
- Принятие в залог обеспечения.
- Лимитирование.

- Резервирование средств под возможные потери.
- Диверсификация портфеля.
- Страхование рисков и залогов.
- Ценообразование с учетом риска.

8.1.5 Политика Общества в области управления кредитными рисками, а также цели, методы и порядок оценки кредитных рисков отражены в Положении «О порядке управления кредитными рисками ОАО «Азия Кэпитал»».

8.2 Система управления рыночными рисками

8.2.1 Оценка рыночного риска производится для котируемых финансовых инструментов, валютных арбитражных позиций, а также позиций в драгметаллах и других финансовых инструментах, влияние рыночной компоненты на стоимость которых представляется существенной.

8.2.2 Порядок управления рыночными рисками включает в себя:

- управление фондовым (ценовым) риском;
- управление валютным риском;
- управление процентным риском.

8.2.3 Процесс управления рыночными рисками состоит из следующих этапов:

- выявление факторов, влияющих на уровень рыночных рисков;
- оценка и анализ рыночных рисков;
- мониторинг рыночных рисков;
- контроль и /или минимизация рыночных рисков;
- самооценка управления рыночными рисками.

8.2.4 Основные способы управления рыночными рисками:

- Покрытие ожидаемых потерь создаваемыми резервами, непредвиденных потерь – капиталом Общества; увеличении портфеля инструментов, подверженных рыночным рискам в пределах имеющихся объемов покрытия.
- Установление системы лимитов, ограничивающих рыночные риски, в соответствии с имеющимися объемами покрытия; осуществление операций, подверженных рыночным рискам строго в пределах установленных лимитов.
- Постоянное проведение мониторинга текущего рыночного риска и контроля соблюдения принятых процедур по управлению рыночными рисками.
- Активное управление портфелями, подверженными рыночным рискам, поддержание объемов открытых позиций Общества в соответствии с наблюдающимися и прогнозируемыми тенденциями изменения их справедливой стоимости.
- Своевременная фиксация текущих убытков и плановой прибыли.
- Хеджирование рыночных рисков с помощью производных инструментов (при наличии утвержденных стратегий), а также путем использования эффектов диверсификации портфелей и позиций.

8.2.5 Политика Общества в области управления рыночными рисками, а также цели, методы и порядок оценки рыночных рисков отражены в Положении «О Порядке управления рыночными рисками ОАО «Азия Кэпитал»».

8.3 Система управления операционными рисками

8.3.1 Оценка операционного риска производится в разрезе всех существующих бизнес-процессов Общества с использованием как количественных, так и качественных способов.

8.3.2 Основными способами оценки операционного риска являются:

- анализ исторических данных о потерях,
- проведение периодической самооценки,
- использование системы индикаторов.

8.3.3 Процесс управления операционными рисками состоит из следующих этапов:

- сбор и обработка информации и статистических данных о событиях операционного риска;
- оценка и анализ операционных рисков;
- мониторинг уровня операционного риска;
- контроль и самооценка управления операционными рисками;
- выбор и реализация мер по минимизации операционных рисков;
- регулярный пересмотр существующих процедур идентификации, мониторинга и контроля операционного риска;
- внедрение новых/усовершенствование существующих методик оценки уровня операционного риска;
- организация системы отчетности по вопросам управления операционными рисками.

8.3.4 Основные методы управления операционными рисками:

- Разделение полномочий при проведении сделок и принятии решений;
- моделирование бизнес-процессов, регламентирование и документирование операций;
- лимитирование;
- контроль и аудит;
- повышение качества и эффективности бизнес-процессов;
- разграничение прав доступа к информации, использование методов защиты информации от несанкционированного доступа;
- страхование;
- резервирование систем, необходимых для обеспечения нормальной деятельности Общества (связи, обработки и хранения информации, программного обеспечения, электроснабжения и т.п.);
- организация должной охраны и защиты ключевых и/или наиболее подверженных риску физического воздействия помещений Общества (кассового узла, пунктов обработки и хранения информации, систем связи и т.п.).

8.3.5. Политика Общества в области управления операционными рисками, а также цели, методы и порядок оценки операционных рисков отражены в Положении «О порядке управления операционными рисками ОАО «Азия Кэпитал»».

8.4 Система управления правовыми рисками

8.4.1 Основными инструментами управления правовым риском являются:

- Осуществление постоянного мониторинга нормативно-правовой базы и тенденций ее изменения;
- Своевременное внесение соответствующих изменений в учредительные, внутренние документы Общества в случаях изменения законодательных и иных нормативных правовых актов КР;
- Стандартизация операций и других сделок (обязательное утверждение порядков, процедур, технологий осуществления всех операций и сделок, заключения договоров);
- Установление внутреннего порядка согласования Юридическим Департаментом заключаемых Обществом договоров и проводимых операций и других сделок, отличных от стандартизированных;
- Разработка и внедрение новых технологий и условий осуществления операций и других сделок с учетом действующих учредительных и внутренних документов Общества, требований законодательных и иных нормативных актов КР;
- Определение оптимальных способов идентификации клиентов Общества и соблюдение принципа «Знай своего клиента», рекомендованного НБ КР;
- Обеспечение максимального числа сотрудников Общества актуальной информацией по законодательной и нормативной базе;
- Своевременное информирование сотрудников Общества об изменении законодательства и внутренних документов Общества;

8.4.2 Политика Общества в области управления правовым риском, а также цели, методы и порядок оценки правового риска отражены в Положении «О порядке управления правовым риском ОАО «Азия Кэпитал»».

8.5 Система управления риском потери деловой репутации

8.5.1 Управление риском потери деловой репутации обеспечивается проведением целенаправленной работы по выстраиванию взаимоотношений Общества с клиентами, партнерами, регулятивными органами и общественностью.

8.5.2 Основные инструменты управления риском потери деловой репутации:

- Разработка и актуализация единой стратегии формирования позитивного имиджа Общества, согласованной с положениями стратегии его развития;
- Проведение постоянного мониторинга высказываний СМИ о Обществе, а также постоянной оценки степени лояльности к Обществу его контрагентов и акционеров;
- Соблюдение персоналом Общества в рабочее время определенных единых правил поведения (делового этикета) во взаимоотношениях с коллегами, клиентами и партнерами (Правила ведения телефонных переговоров, правила общения с клиентами, культура внешнего вида сотрудников и т.п.);
- Развитие и поддержка связей (включая неформальные) с инфраструктурными организациями и другими участниками рынка финансовых услуг;
- Налаживание конструктивного легитимного взаимодействия Общества с представителями регулятивных органов и иных органов государственной власти;
- Соблюдение принципов «Знай своего служащего» и «Знай своего клиента», рекомендованных НБ КР;
- Принятие решений об участии Общества в инвестиционных, кредитных и других проектах с учетом деловой репутации контрагентов;
- Подотчетность и ответственность руководителей и служащих Общества, принятие решений о проведении операций и других сделок в соответствии с полномочиями, предусмотренными учредительными и внутренними документами;
- Контроль за выполнением обязательств Общества по заключенным договорам и выполнением обязательств контрагентов перед Обществом;
- Своевременное реагирование на поступающие в Общество предложения и жалобы учредителей (участников), клиентов и контрагентов, а также других заинтересованных лиц;
- Мониторинг деловой репутации учредителей (участников), аффилированных лиц, дочерних и зависимых компаний;
- Контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, предоставляемой учредителям (участникам), клиентам и контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам, в т.ч. в рекламных целях.

8.5.3 Политика Общества в области управления риском потери деловой репутации, а также цели, методы и порядок оценки риска потери деловой репутации отражены в Положении «О порядке управления риском потери деловой репутации ОАО «Азия Кэпитал»».

8.6 Система управления рисками ликвидности

8.6.1 Порядок управления ликвидностью включает в себя:

- **управление мгновенной ликвидностью** – обеспечение наличия дебетового остатка на счетах (далее - Позиция) при условии выполнения Обществом текущих долговых и финансовых обязательств перед контрагентами в течение операционного дня;
- **управление срочной ликвидностью** – обеспечение исполнения Обществом своих долговых и финансовых обязательств перед контрагентами по приемлемым ценам в течение определенного временного интервала (выдача кредитов и/или изъятие депозитов, приобретение и/или реализация ценных бумаг и т.п.);
- **управление структурной ликвидностью** – обеспечение соблюдения принципов фондирования активных операций определенными пассивами (определение величины активов в зависимости от фактической структуры привлеченных ресурсов).

8.6.2 Инструменты управления мгновенной ликвидностью:

- Предварительное информирование Казначейства подразделениями Общества о крупных сделках и платежах клиентов в течение операционного дня путем внесения заявок в информационную систему управления ликвидностью;
- Перераспределение объемов платежей в соответствии с минимальным ожидаемым поступлением средств на счета в течение операционного дня;
- Использование инструментов денежного рынка: операций СВОП и РЕПО;
- Покупка и продажа активов, относящихся к категориям “ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток” и “ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи”;
- Лимитирование объема операций на денежном рынке, связанное с изменением ожидаемого поступления средств на счета в течение операционного дня;
- Мониторинг и поддержание на приемлемом уровне лимитов, ограничивающих риски мгновенной ликвидности;
- Выполнение пруденциального норматива ликвидности.

8.6.3 Инструменты управления срочной ликвидностью:

- Согласование и утверждение плановой структуры активов и пассивов в разрезах валют, сроков, инструментов, подразделений Общества;
- Поручения подразделениям Общества на привлечение/размещение средств определенной срочности;
- Пересмотр лимитов на активные и/или пассивные операции или временное частичное, или полное прекращение активных операций;
- Ограничение кредитования на определенный срок;
- Продажа части активов;
- Установление поправок к трансфертным ценам передачи ресурсов между подразделениями Общества;
- Мониторинг и поддержание на приемлемом уровне лимитов, ограничивающих риски срочной ликвидности;
- Выполнение пруденциальных нормативов ликвидности (нормативы НБ КР).

8.6.4 Инструменты управления структурной ликвидностью:

- Согласование и утверждение принципов фондирования активов пассивами;
- Поручения подразделениям Общества на привлечение/размещение средств определенной срочности и определенного типа;
- Поручения подразделениям Общества на реализацию части активов и проведение мероприятий по изменению структуры пассивов;
- Мониторинг и поддержание на приемлемом уровне лимитов относительного дисбаланса структурной ликвидности.

8.6.5 Политика Общества в области управления риском ликвидности, в т.ч. цели, методы и порядок оценки риска ликвидности, а также методы стресс-тестирования и планы действий в кризисных условиях отражены в Положении «О порядке управления ликвидностью ОАО «Азия Кэпитал»».

8.7 Управление стратегическим риском

8.7.1 Управление стратегическим риском обеспечивается адекватным планированием экономических операций Общества.

8.7.2 Способы управления стратегическим риском:

8.7.2.1 **Многовариантность планирования** - составление нескольких вариантов планов, соответствующих возможным сценариям развития экономической ситуации.

8.7.2.2 **Непрерывность планирования** - постоянная актуализация плановых целей Общества, его структурных подразделений и отдельных сотрудников в соответствии с изменяющимися внешними условиями. Внесение изменений и дополнений в действующие плановые цели производится по принципу “сверху вниз”, т.е. необходимым условием для проведения корректировки планового задания является внесение соответствующих изменений и/или дополнений в плановые цели, лежащие в основе данного задания, а утверждение изменений в

плановом задании является основанием для пересмотра и корректировки всех плановых заданий, разработанных на его основе. Процедура санкционирования изменений в плановом задании аналогична процедуре утверждения исходного планового задания.

8.7.2.3 Централизация методологических и контрольных функций в области планирования с целью обеспечения системности планирования - единство стратегического планирования (миссия, стратегия развития), операционного планирования (план развития) и финансового планирования (финансовый план), а также соответствие оперативно-тактических планов структурных/территориальных подразделений Общества его общим стратегическим планам развития.

8.7.2.4 Постановка четко определенных целей и установление персональной ответственности за их достижение. Плановое задание в обязательном порядке содержит информацию о:

- количественных или качественных критериях, позволяющих сделать однозначный вывод о его выполнении или невыполнении должным образом;
- структурном подразделении Общества, несущем основную ответственность за его выполнение;
- сотруднике Общества (ответственном исполнителе), несущем персональную ответственность за его выполнение.

8.7.2.5 Постоянство контроля исполнения как неотъемлемой части процесса планирования. Целью контроля является своевременное выявление отклонений в процессе выполнения плановых заданий и выработка рекомендаций по их устранению. Контроль исполнения планового задания осуществляется подразделением, ответственным за его выполнение, а также подразделением, ответственным за разработку данного планового задания. При необходимости к процедуре контроля могут привлекаться иные структурные подразделения Общества. Результаты работы по контролю выполнения плановых заданий отражаются в документах, содержащих анализ качества их выполнения. Данный анализ включает в себя заключения о полноте выполнения планового задания, соблюдении планового срока его выполнения, а также, при необходимости, о причинах выявленных отклонений и о рекомендациях по их устранению и недопущению в будущем.

8.8 Управление страновым риском и риском концентрации

Основным инструментом управления страновым риском и риском концентрации является диверсификация вложений и обязательств Общества по различным сегментам (страны, отрасли экономики, группы взаимосвязанных контрагентов и т.п.). Минимизация данных видов риска зависит от уровня концентрации вложений и/или обязательств Общества по сегментам, обладающим высокой корреляцией того или иного вида рисков.

8.9 Управление Системным риском

Управление Системным риском подразумевает совокупность мер, проводимых для управления всеми видами рисков, являющимися источниками Системного риска. Основными инструментами управления являются:

- Диверсификация вложений (операций) по видам сделок, сегментам и контрагентам.
- Лимитирование.
- Осуществление постоянного мониторинга макроэкономики, нормативно-правовой базы и тенденций их изменения.
- Прочие общие инструменты управления рисками, являющимися источниками Системного риска.

8.10. Управление комплаенс-риском

Основой управления комплаенс-риском является построение эффективной интегрированной во все внутренние процессы Общества системы внутренних контролей для решения задач минимизации последствий и/или предупреждения реализации комплаенс-риска. Политика Общества и основные методы управления комплаенс-рисками описаны в документах, регламентирующих процесс внутреннего и комплаенс контроля.

8.11 Интегрированное управление рисками

8.11.1 Интегрированное управление рисками Общества подразумевает построение системы оценки и контроля параметров совокупного риска, принимаемого Обществом.

8.11.2 Способы интегрированного управления рисками:

- Обеспечение адекватности собственного капитала Общества совокупному текущему риску Общества (сумме кредитного, рыночного, операционного, иных видов риска с учетом их взаимного влияния), включая выполнение пруденциального норматива достаточности собственного капитала. Допустимая величина потери собственного капитала определяется исходя из предположения о том, что она не должна приводить к нарушению Обществом пруденциальных норм, а также создавать угрозу его финансовой стабильности. Система лимитов, ограничивающих риски, устанавливается и корректируется в зависимости от соотношения совокупного текущего риска и величины допустимой потери собственного капитала Общества;
- Обеспечение адекватности текущих величин отдельных видов риска установленным для них источникам покрытия;
- Определение возможных лимитов на объемы позиций под кредитным и/или рыночным риском на основе оценки достаточности собственного капитала Общества;
- Поддержание приемлемого уровня дисбаланса ликвидности с учетом текущего уровня кредитных и рыночных рисков по активам Общества.

8.11.3 Интегрированная оценка текущего уровня рисков Общества, его совокупной величины и структуры по типам рисков, производится с применением балльного метода в количественном табличном и цвето-схематическом представлении в соответствии с Приложением 2 к настоящему Положению.

8.11.4. Пороговые значения контролируемых критериев риска, используемых для подготовки интегрированной оценки текущего уровня рисков Общества, утверждаются решением Правления Общества и пересматриваются по мере необходимости, но не реже 1 раза в год.

8.11.5. Интегрированная оценка текущего уровня рисков Общества производится Департаментом рисков. Результаты оценки и рекомендации по оптимизации рисков Общества представляются руководству Общества в составе *Сводной докладной записки по анализу рисков* (Приложение 3 к настоящему Положению).

9. Функции и ответственность Совета Директоров и исполнительных органов Общества в рамках системы управления рисками:

9.1 **Функции Совета директоров Общества:**

- утверждение внутренних документов, регулирующих политику Общества в области управления рисками, также утверждение изменений и дополнений к ним;
- утверждение структуры и величин консолидированных лимитов риска;
- осуществление контроля эффективности внедрения и соблюдения основных принципов управления рисками;
- утверждение комплекса мероприятий для кризисных ситуаций в случае длительного нахождения Общества под влиянием отдельных рисков, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и/или восстановления финансово-хозяйственной деятельности Общества);
- оценка эффективности управления рисками;
- контроль исполнительных органов Общества в части обеспечения своевременности выявления рисков, адекватности определения (оценки) их размера, своевременности внедрения необходимых процедур управления ими (например, до начала проведения новых для кредитной организации операций, начала реализации новых услуг);
- иные функции в рамках компетенции Совета директоров, определенные соответствующими внутренними документами Общества.

9.2 **Функции Комитета по рискам Совета директоров:**

- содействие Совету директоров в осуществлении его функций в сфере контроля за рисками, оценки эффективности систем контроля и управления рисками;
- разработка рекомендаций по системе сбора и доведения до Совета директоров информации обо всех значимых для Общества рисках;
- разработка рекомендаций для Совета директоров по определению методов выявления, оценки и оптимизации уровня рисков;
- подготовка предложений в политику ограничения рисков по всем операциям и другим сделкам, проводимым Обществом;
- предварительное рассмотрение внутренних документов Общества, регулирующих политику Общества в области управления рисками и разработка рекомендаций для Совета директоров по утверждению указанных документов;
- периодическое рассмотрение размеров внутренних лимитов на предмет их соответствия изменениям в стратегии развития, особенностям предоставляемых Обществом новых услуг, общему состоянию рынка финансовых услуг;
- разработка критериев и системы оценки работы исполнительных органов в части обеспечения своевременности выявления рисков, адекватности определения их размера, своевременности внедрения необходимых процедур управления ими, а также контроль исполнительных органов;
- иные функции в рамках компетенции Комитета, определенные соответствующими внутренними документами Общества.

9.3 Функции единоличного исполнительного органа Общества:

- рассмотрение и утверждение в рамках своей компетенции внутренних документов и изменений к ним по вопросам деятельности Общества (положений, порядков, правил, методик, регламентов и т.п.) в области управления рисками, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено Уставом и внутренними документами Общества к компетенции Совета Директоров Общества;
- рассмотрение и вынесение на Совет директоров внутренних документов Общества, утверждение которых относится к компетенции Совета директоров;
- разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использования имеющейся в Обществе информации лицами, имеющими доступ к такой информации, в личных интересах;
- принятие решений о совершении операций и других сделок, порядок и процедуры проведения которых не установлены внутренними документами Общества, а также о совершении операций и других сделок при наличии отклонений от предусмотренных внутренними документами Общества порядка и процедур и превышении структурными подразделениями Общества внутренних лимитов совершения операций и других сделок (за исключением операций и других сделок, требующих одобрения Общим собранием акционеров или Советом директоров Общества);
- организация процесса управления рисками;
- организация системы сбора, обработки и предоставления финансовых и операционных данных о деятельности Общества, необходимых Совету директоров для принятия обоснованных управленческих решений, включая информацию обо всех значимых для Общества рисках;
- создание оптимальных условий для повышения квалификации сотрудников Общества, в т.ч. в области риск-менеджмента;
- иные функции в рамках компетенции Правления, определенные соответствующими внутренними документами Общества.
- совершение сделок от имени Общества, выдача доверенностей на совершение указанных действий своим заместителям, руководителям структурных/территориальных подразделений Общества и иным сотрудникам;
- управление и контроль деятельности подразделений Общества, осуществляющих процедуры в рамках системы управления рисками;
- поощрение сотрудников Общества в зависимости от влияния их деятельности на уровень рисков, а также применение к ним дисциплинарных взысканий;
- иные функции в рамках компетенции Председателя Правления, определенные соответствующими внутренними документами Общества.

10. Заключительные положения.

10.1. Настоящее Положение, а также изменения и дополнения к нему вступают в силу с момента утверждения Советом Директоров Общества .