

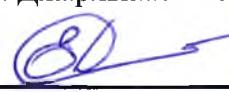
Система менеджмента качества

Политика управления рисками ТОО «АлматыЭнергоСбыт»

Экз._____

Настоящий документ является конфиденциальным документом и собственностью ТОО «АлматыЭнергоСбыт».

Размножение, включая частичное, не разрешается без письменного разрешения генерального директора или представителя руководства по системе менеджмента качества ТОО «АлматыЭнергоСбыт».

Разработал: начальник отдела по управлению рисками ТОО «АлматыЭнер- гоСбыт» Т. Анафина	Проверил: представитель руко- водства по системе менеджмента качества ТОО «АлматыЭнер- гоСбыт» Б. Ахметгалиев	Утверждено: Наблюдательным Сове- том ТОО «Алматы- ЭнергоСбыт» Генеральный директор ТОО «АлматыЭнер- гоСбыт» Е. Джарлыкасымов	Протокол № 14 от 15.12.2018	
 (подпись) «20» 12 2018 года	 (подпись) «20» 12 2018 года	 (подпись) «20» 12 2018 года	Приказ № 32 от 14.02.2019	Дата введе- ния: 14.02.2019

	Система менеджмента качества. Политика управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Политика л. 2 из 31 Изменение 0 дата
--	---	---

Содержание

1. Цель.
2. Область применения.
3. Ответственность.
4. Определения и сокращения.
5. Описание Политики управления рисками.
 - 5.1. Общие положения.
 - 5.2. Политика риск-менеджмента.
 - 5.3. Внутренняя среда.
 - 5.4. Процесс функционирования системы управления рисками: Расчет риск-аппетита.
 - 5.5. Идентификация рисков.
 - 5.6. Оценка рисков.
 - 5.7. Управление рисками.
 - 5.8. Контрольные действия.
 - 5.9. Информация и коммуникация.
 - 5.10. Мониторинг эффективности системы управления рисками.
6. Нормативные ссылки.
7. Изменения.
8. Приложения.

	Система менеджмента качества. Политика управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Политика л. 3 из 31 Изменение 0 дата
--	---	---

1. Цель

1.1. Цель Политики управления рисками – достижение баланса между максимальным использованием возможностей в целях получения выгоды и предотвращением потерь в ТОО «АлматыЭнергоСбыт» (далее по тексту – Товарищество).

Построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента системы менеджмента качества Товарищества.

1.2. Основными направлениями Политики управления рисками являются установление и развитие необходимой инфраструктуры и культуры, применение логических и систематических методов идентификации, анализа и оценки, мониторинга, контроля и управления рисками, присущими всем направлениям деятельности, функциям или процессам Товарищества.

2. Область применения

Настоящая Политика управления рисками является обязательной для применения всеми структурными подразделениями Товарищества.

3. Ответственность

3.1. Ответственность за разработку настоящей Политики несет начальник отдела по управлению рисками.

3.2. Ответственность за предоставление своевременной, достоверной, полной и адекватной информации, используемой для формирования отчёта по рискам, регистра рисков, плана мероприятий по минимизации ключевых рисков, а также соблюдение требований настоящей Политики несут руководители структурных подразделений, владельцев рисков.

3.3. Контроль соблюдения требований Политики управления рисками осуществляется заместитель генерального директора по корпоративному развитию.

4. Определения и сокращения

4.1. Определения

Внешние риск факторы – факторы риска, возникающие за пределами операционной деятельности Товарищества и не зависящие от деятельности Товарищества.

Внутренние риск факторы – факторы риска, связанные с внутренними процессами, организационной структурой, человеческими ресурсами, активами Товарищества и возникающие в рамках операционной деятельности Товарищества.

Внешние лица – лица, не являющиеся сотрудниками Товарищества.

	Система менеджмента качества. Политика управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Политика л. 4 из 31 Изменение 0 дата
--	---	---

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

Ключевые риски – риски, которые попадают в красную и оранжевую зону карты рисков.

Ключевой рисковый показатель (КРП) – ранние индикаторы, предоставляющие ранние сигналы изменения риск-факторов в различных областях деятельности. КРП позволяют обнаруживать потенциальные риски и принимать заблаговременные меры во избежание наступления рисковых событий или минимизации их влияния на деятельность Товарищества.

Кросс-функциональное взаимодействие в рамках управления рисками – процесс управления межфункциональными (межпроцессными) рисками (рисками, влияющими на цели нескольких функций (бизнес-процессов), который основывается на коллегиальных решениях, принимаемых совместно, на основании имеющейся у различных функций (бизнес-процессов) информации.

Леверидж – отношение заемного капитала к собственному капиталу.

Отдел по управлению рисками – ответственное структурное подразделение Товарищества по вопросам управления рисками.

Риск - потенциальное событие (или стечение обстоятельств) в будущем, которое в случае своей реализации может оказать существенное негативное влияние на достижение Товариществом своих долгосрочных и краткосрочных целей.

Риск-менеджер – работник структурного подразделения, ответственного за управление рисками.

Риск-аппетит – степень риска, которую Товарищество считает для себя приемлемой в процессе достижения своих целей. Товарищество в пределах своего риск-аппетита определяет приемлемые границы аппетита на риски (например, лимиты инвестиций в один проект, лимиты заимствования и т.д.).

Риск-толерантность – приемлемый уровень отклонения в отношении достижения конкретной цели. Риск-толерантность позволяет проводить эффективный мониторинг и недопущение превышения уровня риск-аппетита.

Собственник риска/владелец риска - лицо (работник/структурное подразделение/коллегиальный орган), ответственное за все аспекты управления определен-

	Система менеджмента качества. Политика управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Политика <u>л. 5 из 31</u> Изменение 0 дата
--	---	--

ным риском, в частности, снижение вероятности реализации риска и/или снижение возможного влияния последствий от реализации риска на Товарищество.

Событие – происшествие или случай, имеющие внутренний или внешний источник по отношению к Товарищству, оказывающие влияние на достижение поставленных целей.

Фактор риска (риск-фактор) – условия, состояние, обстоятельства, при которых проявляются причины риска, приводящие к реализации риска.

COSO - Комитет спонсорских организаций Комиссии Тредвея (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission).

4.2. Сокращения

ТОО «АлматыЭнергоСбыт» - Товарищество с ограниченной ответственностью «АлматыЭнергоСбыт».

НС - Наблюдательный Совет.

ГД - генеральный директор.

ОУР – отдел по управлению рисками.

Общество – АО «Самрук-Энерго».

КПД – ключевой показатель деятельности.

5. Описание Политики управления рисками

5.1. Общие положения

Политика управления рисками (далее по тексту - Политика) реализуется в соответствии с Концепцией развития корпоративной системы управления рисками АО «Самрук-Казына» и нормативными правовыми актами, регулирующими деятельность Товарищества.

5.2. Политика риск-менеджмента

5.2.1. Основными целями Политики являются:

- 1) построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента управления Товарищества, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого с АО «Самрук-Энерго» стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- 2) обеспечение принятия Товариществом приемлемых рисков, адекватных масштабам ее деятельности;
- 3) определение риск-аппетита и обеспечение эффективного управления при-



нятными рисками.

5.2.2. Политика направлена на реализацию следующих задач:

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

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

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

4) повышение эффективности использования и распределения ресурсов;

5) предотвращение потерь и убытков, повышение эффективности деятельности Товарищества, защиту активов Товарищества и собственного капитала;

6) обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению юридических норм.

5.2.3. Управление рисками в Товариществе является постоянным, динамичным и непрерывным процессом, представленным в корпоративной Концепции и состоящим из компонентов согласно схеме на рисунке 1.

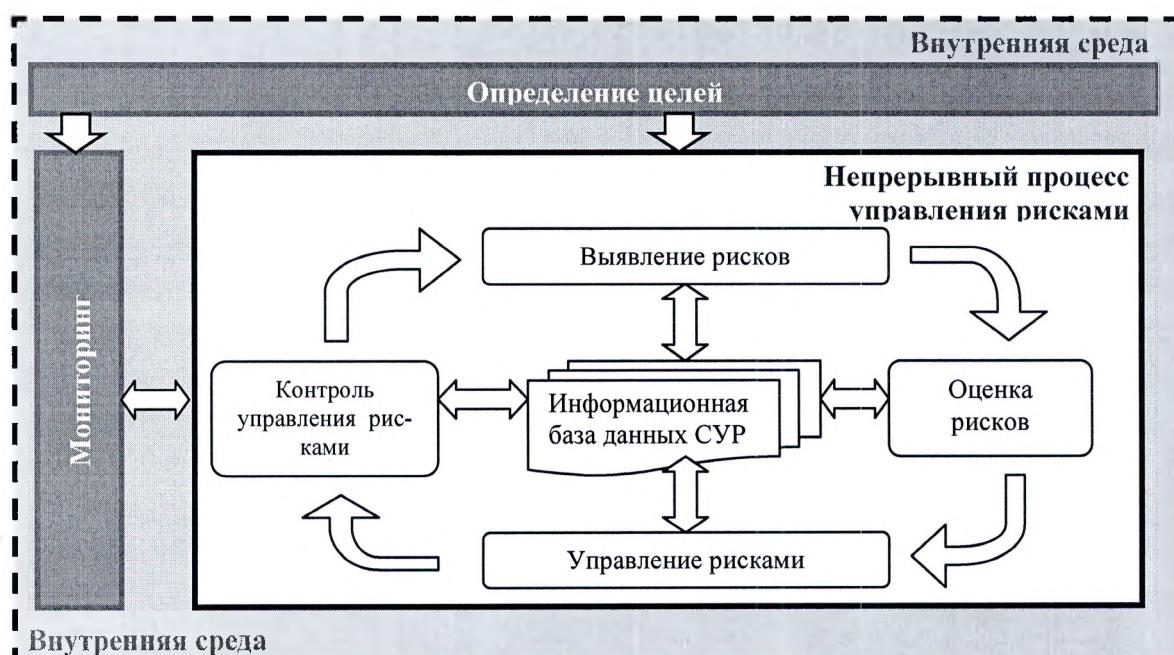


Рисунок 1 - Процесс управления рисками

5.3. Внутренняя среда

5.3.1. Внутренняя среда определяет общее отношение Товарищества к рискам, и то, как рассматривают и реагируют на риски его работники. Внутренняя среда является основой для всех других компонентов системы управления рисками, включает философию риск-менеджмента, аппетит на риски, контроль со стороны органа

	Система менеджмента качества. Политика управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Политика л. 7 из 31 Изменение 0 дата
--	---	---

управления, этические ценности, компетенцию и ответственность работников, структуру Товарищества, его возможности, определяемые человеческими, финансово-выми и прочими ресурсами.

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

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

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

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

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

4) отслеживание соответствия внутренней политики, процедур Товарищества, системы корпоративного управления;

5) своевременная информация о значимых (критических) рисках и недостатках системы управления рисками;

6) понимание, что Политика и процедуры управления рисками являются обязательными.

5.3.4. Основными принципами процесса управления рисками Товарищества являются:

целостность – рассмотрение элементов совокупного риска группы Товарищества в разрезе корпоративной системы управления рисками;

открытость – запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;

структурность – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;

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

непрерывность – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;

цикличность – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.

5.3.5. Структура системы управления рисками на нескольких уровнях с вовлечением органов и подразделений Товарищества представлена в Приложении 1.

5.3.6. Первый уровень представлен Наблюдательным Советом (НС) Товари-



щества. НС играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой управления рисками. НС утверждает документы в области управления рисками и риск-аппетит. НС Товарищества на регулярной основе рассматривает ключевые риски, оценку управления этими ключевыми рисками и планируемые мероприятия по управлению рисками.

НС Товарищества осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- 1) постановка целей (краткосрочных и долгосрочных) Товарищества;
- 2) утверждение Политики управления рисками Товарищества;
- 3) утверждение правил и процедур управления рисками Товарищества;
- 4) утверждение структуры управления рисками Товарищества путем утверждения настоящей Политики управления рисками;
- 5) утверждение Регистра рисков, Карты рисков и плана мероприятий по управлению критическими рисками;
- 6) утверждение матрицы рисков и контролей;
- 7) утверждение ключевых рисковых показателей;
- 8) утверждение показателей эффективности системы управления рисками и ежегодная оценка эффективности системы управления рисками Товарищества;
- 9) утверждение риск-аппетита Товарищества;
- 10) утверждение лимитов;
- 11) утверждение общего уровня риск-аппетита Товарищества к рискам и риск-аппетита к каждому ключевому риску;
- 12) анализ заключений службы внутреннего аудита Общества по улучшению внутреннего контроля и управления рисками по результатам проводимых проверок;
- 13) ежеквартальное рассмотрение и утверждение отчетов начальника ОСКР с описанием и анализом ключевых рисков Товарищества, а также сведениями по реализации планов и программ по минимизации ключевых рисков Товарищества;
- 14) определение форм и сроков представления НС Товарищества финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Товарищества.

5.3.7. Второй уровень представлен ГД Товарищества, ответственным за организацию эффективной системы управления рисками и создание структуры контроля над рисками для обеспечения выполнения и следования корпоративным политикам. ГД Товарищества несет ответственность за создание культуры «осознания рисков», которая отражает политику риск-менеджмента и философию Товарищества. ГД Товарищества также отвечает за создание эффективной системы управления рисками, в которой работники имеют четко определенные обязанности по риск-менеджменту и несут ответственность за выполнение своих обязанностей.

5.3.8. ГД Товарищества обеспечивает целостность и функциональность системы управления рисками путем осуществления следующих функций:

- 1) реализация Концепции и Политики управления рисками Товарищества;
- 2) организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;



3) предоставление НС Товарищества и АО «Самрук-Энерго», отчетов, согласно утвержденным нормативным документам;

4) обеспечение соблюдения положений настоящей Политики структурными подразделениями Товарищества;

5) утверждение организационной структуры Товарищества, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;

6) рассмотрение отчетов по управлению рисками в Товариществе и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;

7) рассмотрение ключевых рисков и эффективности мер по их управлению;

8) согласование риск-аппетита, уровня толерантности по каждому риску и лимитов для вынесения на утверждение НС Товарищества;

9) согласование ключевых рисковых показателей для вынесения на утверждение НС Товарищества;

10) рассмотрение предложений подразделения по управлению рисками по развитию политик, процедур и структуры управления рисками для вынесения на утверждение НС Товарищества;

11) согласование регистра рисков, карты рисков, матрицы рисков и контролей для вынесения на утверждение НС Товарищества;

12) утверждение мероприятий по реагированию и методик по управлению рисками в Товариществе;

13) совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками.

5.3.9. В целях эффективной организации управления рисками создан коллегиально-совещательный орган (далее – КСО) по рискам при ГД Товарищества, на который возложены следующие функции и полномочия:

1) рассмотрение ключевых рисков Товарищества и эффективности мер по управлению рисками;

2) рассмотрение и предварительное одобрение проектов внутренних документов Товарищества в рамках системы управления рисками;

3) участие в разработке и мониторинге исполнения планов/программ по реализации мероприятий по внедрению и совершенствованию системы управления рисками;

4) определение методов управления рисками, предложенных структурными подразделениями по результатам проведенной идентификации, оценки рисков;

5) рассмотрение и подготовка предложений НС Товарищества по результатам проведенной идентификации, оценки рисков, а также методов их управления;

6) рассмотрение предложений подразделения по управлению рисками по развитию политик, процедур и структуры управления рисками для вынесения на утверждение НС Товарищества;

7) согласование ключевых рисковых показателей для вынесения на утверждение НС Товарищества;

8) согласование риск-аппетита, уровней толерантности по каждому риску и лимиты для вынесения на утверждение НС Товарищества;

9) согласование Регистра рисков, Карты рисков, матрицы рисков и контро-

	Система менеджмента качества. Политика управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Политика л. 10 из 31 Изменение 0 дата
--	---	--

лей для вынесения на утверждение на НС Товарищества;

10) другие функции в соответствии с внутренними документами, регламентирующими деятельность коллегиально - совещательного органа по рискам.

5.3.10. Третьим уровнем в процессе управления рисками является ОУР, основными функциями которого являются:

1) подготовка рекомендаций по развитию политик, процедур и структуры управления рисками;

2) разработка процедур по мониторингу рисков Товарищества;

3) обеспечение поддержки структурным подразделениям Товарищества по вопросам функционирования системы управления рисками;

4) отслеживание внешних факторов, которые могут оказать существенное влияние на риски Товарищества;

5) предоставление ежеквартальных отчетов НС Товарищества и проведение не менее двух встреч для представления информации с описанием и анализом рисков Товарищества, а также сведений о реализации планов и программ по минимизации рисков Товарищества;

6) разработка и усовершенствование нормативной и методической базы системы управления рисками Товарищества;

7) осуществление мониторинга соблюдения лимитов и политик по управлению ключевыми рисками Товарищества;

8) проведение ежеквартальных встреч с владельцами рисков Товарищества для обсуждения вопросов идентификации и оценки выявленных и появляющихся рисков Товарищества;

9) координация процесса подготовки регистра рисков, карты рисков и матрицы рисков и контролей, обеспечение проведения встреч, обсуждение, сведение данных и представление проектов материалов на согласование КСО по рискам;

10) осуществление мониторинга реализации планов и программ по минимизации рисков;

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

12) разработка, внедрение и обновление (при необходимости) методологической базы, политик, правил по управлению рисками, процедур по мониторингу рисков;

13) выявление возможных случаев возникновения риска, реальных или потенциальных, отрицательных тенденций, свидетельствующих об усилении риска, анализ факторов, вызвавших риск, и оценка масштабов предполагаемого убытка;

14) согласование инвестиционных проектов Товарищества в части достаточности раскрытия и анализа информации по рискам;

15) взаимодействие с СВА Общества в части формирования плана внутреннего аудита, обмена информацией, обсуждения результатов аудиторских проверок;

16) а также другие функции, отвечающие специфике деятельности Товарищества.



5.3.11. Полномочия работников ОУР и требования к предоставляемой отчетности, предусмотрены настоящей Политикой, Положением об ОУР и должностными инструкциями работников ОУР.

5.3.12. Работники ОУР должны взаимодействовать с другими структурными подразделениями Товарищества, а также со службой внутреннего аудита Общества, для эффективной реализации целей и задач системы управления рисками.

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

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

1) аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;

2) анализ по представленным отчетам по эффективности системы управления рисками для НС Товарищества;

3) иные функции в соответствии с утвержденными нормативными документами.

5.3.15. Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются **структурные подразделения** Товарищества в лице каждого работника.

Структурные подразделения (собственники рисков) должны понимать, что они играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Товарищества на ежедневной основе работают с рисками, управляют ими и проводят мониторинг их потенциального влияния в сфере своих функциональных обязанностей.

Структурные подразделения ответственны за выполнение плана мероприятий по управлению рисками, должны своевременно выявлять и информировать риск-менеджеров о значительных рисках в сфере своей деятельности и давать предложения по управлению рисками для включения в план мероприятий.

5.3.16. Основными функциями структурных подразделений Товарищества в процессе управления рисками являются:

1) идентификация и оценка рисков на регулярной основе;

2) формирование предложений по методам и способам управления рисками;

3) на основании оценки эффективности текущих мероприятий по минимизации рисков или в случае отсутствия текущих мероприятий разработка планов мероприятий по минимизации рисков с четким указанием основных этапов их реализации и ответственных лиц (владельцев рисков);

4) своевременное доведение содержания Планов мероприятий по минимизации рисков до сведения ответственных лиц (владельцев мероприятий) и прочих заинтересованных сторон;

5) организация работ по исполнению планов мероприятий по минимизации рисков и контроль за исполнением данных мероприятий;

	Система менеджмента качества. Политика управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Политика л. 12 из 31 <hr/> Изменение 0 дата
--	---	--

6) в случае реализации риска-руководство процессом выполнения соответствующего плана последующего воздействия на рисковое событие;

7) осуществление контроля за внешними и/или внутренними факторами, которые потенциально могут привести к изменению предыдущих результатов оценки риска, передача соответствующей информации в отдел ОУР;

8) незамедлительная передача информации по реализовавшимся рискам в ОУР;

9) предоставление периодической отчетности о ходе и результатах выполнения плана мероприятий по минимизации рисков, находящегося в его ведении в ОУР;

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

11) реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;

12) содействие процессу развития риск-коммуникации.

5.3.17. Структура управления рисками в Товариществе обеспечивает адекватный поток информации по вертикали и по горизонтали.

При этом информация, поступающая снизу вверх, обеспечивает НС Товарищества и ГД Товарищества сведениями: о текущей деятельности; о принятых в ходе деятельности рисках, их оценке, контроле, методов реагирования и уровне управления ими. Информация, направляемая сверху вниз, обеспечивает доведение целей, стратегий и поставленных задач путем утверждения внутренних документов, регламентов и поручений.

Передача информации по горизонтали подразумевает взаимодействие структурных подразделений внутри Товарищества и взаимодействие структурных подразделений, ответственных за управление рисками внутри группы Общества.

5.4. Процесс функционирования системы управления рисками: Расчет риск-аппетита

5.4.1. После определения стратегических целей (стратегических направлений развития) Товарищество идентифицирует риски, которые могут помешать Товариществу достичь поставленных целей. Товарищество также определяет аппетит на риск – количество риска, который является приемлемым для Товарищества в достижении поставленных целей.

5.4.2. Товарищество определяет риск-аппетит для каждой из стратегических целей (стратегических направлений деятельности).

5.4.3. Риск-аппетит определяет верхний предел уровня критических рисков, который Товарищество готово принять. Он также влияет на распределение ресурсов, на организацию процессов и создание инфраструктуры внутри организации, необходимой для эффективного мониторинга и реагирования на риски.

5.4.4. Риск-аппетит (заявление о риск-аппетите по форме Приложения 2) Товарищества на плановый период утверждается НС Товарищества и имеет следующие характеристики:

1) отражает стратегию Товарищества, включая цели, бизнес-планы, финансовые ограничения и ожидания заинтересованных сторон;



- 2) охватывает все ключевые аспекты (направления) деятельности;
- 3) учитывает желание и возможность принимать риск;
- 4) определяет отношение Товарищества к риску;
- 5) периодически пересматривается с учетом отрасли и рыночных условий;
- 6) требует эффективного мониторинга самого риска;
- 7) включает как количественные, так и качественные показатели.

5.4.5. При расчете количественного риск-аппетита Товарищество придерживается принципа консерватизма в расчетах и использует финансовые показатели за несколько прошлых лет для расчета средневзвешенных показателей за период, что позволяет минимизировать случайные колебания. Затем средневзвешенные показатели умножаются на предельные показатели.

5.4.6. Расчет количественного риск-аппетита проводится ОУР и выносится на утверждение ГД Товарищества.

5.4.7. При расчете количественного риска-аппетита определяется такой уровень аппетита на риск, который не нарушает принципов финансовой устойчивости. Таким образом, чем выше долговая нагрузка, тем ниже риск-аппетит. Такой подход обеспечивает запас ликвидности для денежного покрытия убытков в случае потерь от рисков.

5.4.8. Расчет количественного риска-аппетита для Товарищества производится на основании коэффициента К2.1 (согласно Политике управления долгом и финансовой устойчивостью АО «Самрук-Казына»), целевое значение которого для Товарищества утверждается Советом директоров Общества, или на основании ковенантов, установленных кредиторами по привлеченным заимствованиям. При этом из установленных ограничений используется наиболее строгий показатель.

5.4.9. В случае прогнозируемой отрицательной доходности Товарищества и отсутствия долгосрочных обязательств на рассматриваемый период, риск-аппетит устанавливается на уровне до 40 % увеличения запланированных убытков.

5.4.10. Контроль осуществляется в рамках общего контроля процесса определения и оценки рисков и обеспечивается СВА Общества.

5.4.11. Все результаты и предложения по риск-аппетиту Товарищества должны согласовываться с заинтересованными структурными подразделениями, в том числе, ответственными за стратегию, планирование и финансирование.

5.4.12. Полученный показатель риска-аппетита принимается за основу принятия дальнейших решений по управлению рисками.

5.4.13. Товарищество обеспечивает риск-аппетит за счет принятия на свой баланс незабюджетированных убытков (т.е. финансирования убытков по мере их наступления за счет текущих денежных потоков или собственного капитала).

5.4.14. В целях осуществления эффективного мониторинга и недопущения превышения уровня риска-аппетита применяется риск-толерантность. Риск-толерантность измеряется в тех же единицах, что и аналогичные цели.

5.4.15. Решением ГД Товарищества утверждаются уровни толерантности к ключевым рискам на основании двух основных подходов:

1. Объективный подход. Учитывает требования законов, нормативно-правовых актов государственных надзорных органов, внутренних документов. В



некоторых случаях уровни толерантности к ключевым рискам устанавливаются согласно регулирующим документам, а также нормативным документам государственных надзорных органов. При изменении требований со стороны надзорных органов соответствующий пороговый уровень должен быть пересмотрен.

2. Субъективный подход. Уровни толерантности к ключевым рискам определяются путем опроса или анкетирования среди экспертов-руководителей структурных подразделений. При данном подходе эксперты на основании имеющегося опыта и знаний определяют пороговый уровень, который и является уровнем толерантности к ключевому риску.

5.4.16. Толерантность к КПД, предельное допустимое отклонение от КПД, указываются владельцами КПД в Планах развития (в таблице факторов и рисков в графе «Пороговое значение КПД - толерантность к риску»).

5.4.17. Деятельность в пределах уровней толерантности к ключевым рискам обеспечивает руководству более высокую степень уверенности в том, что риск-аппетит не будет превышен. Это, в свою очередь, дает Обществу более высокую степень уверенности в достижении поставленных целей.

5.4.18. После утверждения риск-толерантности, проводится мониторинг уровней риск-толерантности. Уровни риск-толерантности пересматриваются в случае возникновения/выявления новых рисков либо при наступлении рисковых событий. ОУР на ежеквартальной основе проводит мониторинг соблюдения уровней риск-толерантности к ключевым рискам в соответствии со следующим порядком:

1) сопоставляются фактические результаты отклонения уровней толерантности к рискам от плановых показателей;

2) в случае отклонения, ОУР, совместно с заинтересованными структурными подразделениями определяют причины и предпринимают дополнительные меры по снижению влияния, в результате которых выравниваются фактические показатели уровней толерантности в рамках установленного планового коридора к каждому риску или пересматривают его.

5.5. Идентификация рисков

5.5.1. Товарищество идентифицирует потенциальные события в соответствии с Правилами идентификации и оценки рисков Товарищества, которые могут влиять на деятельность Товарищества, и определять, представляют ли они собой возможности или риски. При идентификации событий рассматриваются различные внутренние и внешние факторы, которые могут вызывать риски и возможности, в масштабах организации.

5.5.2. Идентификация рисков – это определение подверженности Товарищества влиянию рисков, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи. Целью процедуры идентификации рисков является обнаружение рисков и включение их в Регистр рисков

5.5.3. Товарищество на регулярной основе проводит идентификацию рисков с участием работников всех структурных подразделений в целях выявления мак-



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

5.5.4. Для идентификации рисков используется комбинация различных методик и инструментов, таких как идентификация рисков на основе поставленных целей и задач, отраслевых и международных сравнений, семинаров и обсуждений, интервьюирования, базы данных произошедших убытков и т.д. более подробно описанных в Правилах идентификации и оценки рисков Товарищества.

5.5.5. Идентифицированные события и риски систематизируются в форме Регистра рисков. Регистр рисков Товарищества представляет собой перечень рисков, с которыми сталкивается Товарищество в своей деятельности, который также включает различные сценарии возможной 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 Товарищества на постоянной основе по мере выявления новых рисков.

5.5.6. 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 Товариществе.

5.5.7. Результаты идентификации и оценки рисков предоставляются НС, ГД Товарищества, а также соответствующему КСО при ГД в виде отчета об основных рисках (готовится структурным подразделением Товарищества, ответственным за управление рисками), который включает информацию о критических рисках, план мероприятий по управлению критическими рисками, предложений по усовершенствованию существующих мероприятий.

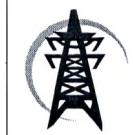
5.5.8. Для классификации рисков используется группировка рисков по следующим категориям:

стратегический риск – риск возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Товарищества, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних факторов системного характера;

финансовые риски – включают риски, связанные со структурой капитала Товарищества, снижением прибыльности, колебаниями валютных курсов, кредитными рисками, колебаниями процентных ставок и т.д.;

правовой риск - риск возникновения потерь вследствие несоблюдения Товариществом требований законодательства Республики Казахстан, в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан – законодательств других государств, а также внутренних правил и процедур;

операционный риск - риск возникновения убытков в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со



стороны сотрудников (включая риски персонала), функционирования информационных систем и технологий (технологические риски), а также вследствие внешних событий.

5.6. Оценка рисков

5.6.1. 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.

5.6.2. 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.

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

5.6.4. В рамках проведения оценки и анализа рисков в Товариществе используются качественный, количественный анализ или их комбинация, которые создают методическую базу процесса управления рисками.

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

5.6.6. 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.

5.6.7. Все идентифицированные и оцененные риски отражаются на Карте рисков.

Карта рисков - графическое и текстовое описание ограниченного числа рисков Общества, расположенных в прямоугольной таблице, по одной «оси» которой указана сила воздействия или значимость риска, а по другой вероятность или частота его возникновения. На Карте рисков вероятность или частота отображается по горизонтальной оси, а сила воздействия или значимость - по вертикальной оси. В этом случае вероятность появления риска увеличивается слева направо при продви-

	Система менеджмента качества. Политика управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Политика л. 17 из 31 Изменение 0 дата
--	---	--

жении по горизонтальной оси, а воздействие риска увеличивается снизу верх по вертикальной оси.

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

5.6.8. Идентификация и оценка рисков Товарищества в комплексе осуществляется согласно ПР-РК-ОСКР-02.

5.6.9. Товариществом проводится оценка отдельных рисков с использованием различных количественных методов как VAR, гэп-анализ, метод исторического симулирования, стресс-тестирования и т.д.

Порядок оценки регламентируется ПР-РК-ОСКР-02 и другими внутренними нормативными документами Товарищества.

5.7. Управление рисками

5.7.1. Товарищество определяет методы реагирования на риск и разрабатывает план управления критическими рисками, который согласован с риск-аппетитом Товарищества.

5.7.2. 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 Товарищества.

Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Товарищество должно сконцентрировать внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на его финансовое состояние и достижение целей и задач.

Принимаемые решения по управлению рисками ежегодно рассматриваются и утверждаются НС Товарищества и являются обязательными для исполнения всеми структурными подразделениями Товарищества.

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

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 Товарищества, и Товарищество 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), позво-



ляющих разделение ответственности и обязательств;

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

5.7.4. 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.

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

5.7.6. Методы уменьшения и контроля финансовых рисков Товарищества включают установление лимитов на уровень принимаемого риска в соответствии с Правилами установления и мониторинга лимитов корпоративным контрагентам, Правилами установления лимитов по прямым и условным обязательствам на банки-контрагенты и т.д.

5.7.7. Методами уменьшения и контроля правовых рисков Товарищества являются проведение мониторинга изменений законодательства уполномоченным Правовым Департаментом Товарищества, который совместно с заинтересованными структурными подразделениями оценивает влияние изменений на деятельность Товарищества и разрабатывает меры, необходимые для их принятия.

Любой документ, который регулирует внутренние процедуры Товарищества или в соответствии, с которым у Товарищества возникают обязательства, должен пройти обязательную экспертизу в правовом департаменте Товарищества.

5.7.8. Уменьшение и контроль стратегического риска Товарищества 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.

5.7.9. Уменьшение и контроль операционных рисков в Товариществе осуществляется путем проведения анализа установленных бизнес-процессов и разработки соответствующих планов мероприятий по их усовершенствованию.

5.7.10. 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.

5.7.11. Удержание рисков. В ходе выявления и оценки ключевых рисков



рассчитывается риск-аппетит Товарищества.

5.7.12. Риск-аппетит формируется за счет текущих доходов Товарищества и нераспределенного дохода прошлых лет и не имеет непосредственной аллокации на незапланированные убытки (т.е. убытки вследствие наступления рисков непосредственно уменьшают прибыль компании).

5.7.13. Распределение риск-аппетита Товарищества по рискам основывается на анализе влияния каждого из рисков и стоимости переноса рисков, т.е. чем дороже стоимость переноса рисков, тем более высокая доля удержания направляется для такого риска.

5.7.14. 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.

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

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

5.7.17. 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.

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

5.8. Контрольные действия

5.8.1. 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.



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

5.8.3. Ответственность за проведение анализа бизнес-процессов и определение необходимости и целесообразности внесения дополнительных контрольных действий, разработку контрольных мероприятий и показателей по мерам управления рисками несут собственники рисков - руководители соответствующих структурных подразделений Товарищества.

5.8.4. Основные результаты и выводы процесса управления рисками в Товариществе отображаются в форме регулярной отчетности по рискам и мероприятиям по реагированию на них, формируемым подразделениями – владельцами рисков и структурным подразделением, ответственным за управление рисками (сводный отчет).

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

5.9. Информация и коммуникация

5.9.1. В процессе реализации каждого компонента системы управления рисками обеспечивается обмен информацией между структурными подразделениями Товарищества согласно требованиям ДП-РК-7.4.

Все материалы и документы, подготовленные в рамках системы управления рисками, проходят согласование с заинтересованными подразделениями, которые вносят свои замечания и предложения. На рассмотрение НС Товарищества представляются не реже одного раза в год: предложения по риск-аппетиту Товарищества, анализ ключевых рисков и план мероприятий по управлению рисками.

5.9.2. Информация и коммуникация в Товариществе 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.

5.9.3. Структурные подразделения Товарищества постоянно ведут мониторинг и информируют ОУР о произошедших убытках. По каждому такому случаю проводится анализ причин возникновения убытков и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем (система регистрации убытков).

5.9.4. Товарищество предоставляет информацию о рисках в целях консолидации и информирования Правления и Совета Директоров АО «Самрук-Энерго» в соответствии с утвержденными нормативными документами.

5.9.5. Товарищество 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 Товарищества.

5.10. Мониторинг эффективности системы управления рисками

5.10.1. В Товариществе осуществляется мониторинг эффективности системы управления рисками (включая существующие методы управления и средства контроля над рисками) и, по необходимости, ее модификация и усовершенствование.

Мониторинг проводится на регулярной основе не реже одного раза в год.

5.10.2. Товарищество осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, установленными НС Товарищества.

5.10.3. Мониторинг системы управления рисками является важной частью всего бизнес-процесса и оценивает как наличие такой системы, так и реализацию ее компонентов. Мониторинг осуществляется путем постоянного отслеживания выполнения политики, процедур и мероприятий системы управления рисками и целевых проверок. Масштаб и частота целевых проверок зависит от оценки рисков и эффективности постоянного мониторинга.

Недостатки системы управления рисками должны доводиться до сведения НС и ГД Товарищества.

5.10.4. Одним из главных инструментов мониторинга рисков и риск-факторов является ключевые рисковые показатели (далее – КРП). КРП – это индикаторы, предоставляющие Товариществу ранние сигналы изменения риск-факторов в различных областях деятельности. КРП позволяют обнаруживать потенциальные риски и принимать заблаговременные меры во избежание наступления рисковых событий или минимизации их влияния на деятельность Товарищества.

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

5.10.6. В целях повышения эффективности мониторинга рисков применяются КРП с использованием двух подходов:

1) определение КРП на основании риск-факторов – определяются риск-факторы по каждому ключевому риску. Риск-факторы могут быть как внешние, так и внутренние по отношению к Товариществу. Риск-факторы анализируются на предмет измеримости. По каждому риску-фактору определяются соответствующие единицы измерения и частота измерения показателя, которые могут быть выражены в виде коэффициентов, процентов, чисел и т.д.;

2) определение КРП на основании предупредительных мероприятий по управлению рисками – ОУР совместно с другими структурными подразделениями Товарищества и/или со структурным подразделением, ответственным, за управление рисками Общества определяют единицу измерения уровня исполнения для каждого предупредительного мероприятия по управлению риском, частоту



измерения показателя и источник информации для расчета. КРП, разработанный на основании предупредительных мероприятий, может быть выражен в процентном выражении или в фактическом исполнении предупредительных мероприятий.

5.10.7. Определение пороговых уровней КРП осуществляется с применением объективного и субъективного подходов:

1) объективный подход – на основании существующих Законов Республики Казахстан, нормативно-правовых актов государственных надзорных органов и внутренних требований Товарищества;

2) субъективный подход – на основании проведения опроса или анкетирования структурных подразделений (владельцев рисков), которые являются экспертами в соответствующей области. Эксперты на основании имеющегося опыта и знаний определяют пороговый уровень по отношению к КРП.

5.10.8. Разработанные КРП отображаются в регистре рисков и утверждаются одновременно с вынесением регистра рисков, карты рисков и риск-аппетита на очередной год. Информация по КРП должна включать:

- 1) наименование КРП;
- 2) формулу расчета КРП;
- 3) источники информации;
- 4) единицу и частоту измерения КРП;
- 5) направление КРП, сигнализирующее о возможной реализации риска;
- 6) пороговый уровень КРП.

5.10.9. После утверждения НС Товарищества планов мероприятий по управлению рисками, ОУР осуществляет контроль исполнения мероприятий в соответствии со сроками исполнения каждого мероприятия.

5.10.10. Товарищество предоставляет в АО «Самрук-Энерго» таблицу факторов и рисков, отчет по таблице факторов и рисков по форме и в сроки, установленными «Правилами разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения Планов развития корпоративного центра и дочерних и зависимых организаций АО «Самрук-Энерго».

5.10.11. ОУР формирует, на основе представленных отчетов от структурных подразделений (владельцев рисков), консолидированный отчет по выполнению, запланированных мероприятий в целях управления рисками и анализ ключевых рисков (информация о произошедшем риске и размере убытка) в соответствии с Приложением ба и Приложением бб Правил идентификации и оценки рисков ТОО «АлматыЭнергоСбыт» и представляет на утверждение генеральному директору до 25 числа месяца, следующего за последним месяцем квартала.

5.10.12. ГД не позднее 10 числа второго месяца, следующего за отчетным кварталом, предоставляет отчет по рискам на рассмотрение НС Товарищества в соответствии с формой отчета, установленной Правилами идентификации и оценки рисков (Приложение 10).

5.10.13. Отчет об управлении рисками, предоставляемый НС Товарищества, должен содержать включая, но не ограничиваясь, следующую информацию:

1) Регистр, Карту рисков и план по управлению критическими рисками на прогнозный год (раз в год);



- 2) информацию о реализации плана мероприятий по управлению критическими рисками;
- 3) информацию о ключевых рисковых показателях, которые могут оказать существенное влияние на портфель рисков;
- 4) риск-аппетит на прогнозный год (раз в год);
- 5) информацию об улучшении контролей (раз в год);
- 6) информацию об изменениях в карте критических рисков;
- 7) информацию по реализованным рискам;
- 8) информацию о существенных отклонениях от установленных процессов управления рисками (если случалось);
- 9) информацию о несоблюдении лимитов по рискам (если случалось);
- 10) отчет по финансовым рискам, финансовые риски в соответствии с Правилами управления отдельными видами финансовых рисков (валютный, процентный, страновой, кредитный риск по корпоративным контрагентам, кредитный риск по банкам контрагентам);
- 11) информацию о соблюдении/несоблюдении лимитов по рискам, в том числе лимитам на банки-контрагенты;
- 12) отчет по финансовой устойчивости, включающий информацию о долговой нагрузке и исполнению ковенантных обязательств согласно Политике управления долгом и финансовой устойчивостью АО «Самрук-Казына»;
- 13) КРП по ключевым рискам и их динамика, включая КРП которые могут оказать существенное влияние на портфель рисков;
- 14) информацию о соблюдении регуляторных требований в области управления рисками (при их наличии);
- 15) информацию по страхованию в соответствии с требованиями Политики по организации страховой защиты в АО «Самрук-Казына» и национальных институтах развития, национальных компаниях;
- 16) мероприятия, проводимые с целью совершенствования систем управления рисками в соответствии с рекомендациями СВА (при наличии).

5.10.14. Внутренний аудит системы управления рисками и проверка исполнения планов по устранению недостатков в системе управления рисками и внутреннего контроля проводится в соответствии с Годовым аудиторским планом службы внутреннего аудита Общества.

6. Нормативные ссылки

- 6.1. Устав ТОО «АлматыЭнергоСбыт».
- 6.2. Политика управления рисками АО «Самрук-Энерго».
- 6.3. ДП-РК-7.5-01 Процесс управления документацией.
- 6.4. ДП-РК-7.4 Процесс управления внутренней связью.
- 6.5. ДП-РК-8.1-01 Процесс управления планированием.
- 6.6. ПР-РК-ОСКР-02 Правила идентификации и оценки рисков ТОО «АлматыЭнергоСбыт».



7. Изменения

7.1. Изменения в настоящую Политику управления рисками вносятся только по письменному разрешению представителя руководства по системе менеджмента качества Товарищества.

7.2. Порядок внесения изменений указан в ДП-РК-7.5-01.

8. Приложения

8.1. Структура системы управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт» - Приложение 1.

8.2. Заявление о риск-аппетите ТОО «АлматыЭнергоСбыт» - Приложение 2.

8.3. Лист регистрации изменений – Приложение 3.

8.3. Лист согласования – Приложение 4.

8.4. Лист ознакомления – Приложение 5.



Приложение 1
к Политике

Структура системы управления рисками в ТОО «АлматыЭнергоСбыт»





Утверждено
Наблюдательным советом ТОО «АлматыЭнергоСбыт»
Протокол №_____ от _____ 201_____ года

Заявление о риск-аппетите ТОО «АЛМАТЫЭНЕРГОСБЫТ» на 20_____год

Риск-аппетит – это степень риска в виде качественного и количественного показателя, которую ТОО «АлматыЭнергоСбыт» (далее – Товарищество) считает для себя приемлемой в процессе достижения своих целей.

Данное заявление отражает Политику управления рисками Товарищества по Риск-аппетиту (далее – РА). Все подразделения Товарищества должны в своей деятельности руководствоваться устанавливаемым уровнем РА.

1. Риск-аппетит по инвестиционной деятельности:

	Параметры/показатели	Ограничения на 20_____год
1	Минимальное требование к устойчивости банка-контрагента	Не допускается нарушение лимитов, устанавливаемых в соответствии с Правилами установления лимитов по балансовым и внебалансовым обязательствам на банки-контрагенты АО «Самрук-Казына».

2. Риск-аппетит по финансовой деятельности:

	Параметры	Ограничения на 20_____год
1	Лимиты на долговую нагрузку Общества	Не нарушать ковенанты, установленные кредиторами Товарищества.
2	Коэффициент текущей ликвидности	Не нарушать коэффициент текущей ликвидности, который должен составлять минимум 1, рассчитываемый как соотношение краткосрочных активов и краткосрочных обязательств



3. Риск-аппетит по операционной деятельности:

Параметры/показатели		Ограничения на 20__ год
1	Операционная эффективность	Ущерб/убыток от реализованных рисков за 20__ год не должен превышать количественный риск – аппетит в размере _____ тыс. тенге (за исключением потерь от обесценения вложений в инвестиционные проекты).
		Не допускается снижение прогнозного консолидированного EBITDA на 20__ г. более чем на 10%.
2	Несчастные случаи и забастовки	Неприемлемы несчастные случаи на производстве и забастовки персонала Товарищества.
3	Количество аварий и катастроф на производстве	Не допускается превышение количества аварий и катастроф на производстве над количеством аварий и катастроф на производстве за период прошлого года.



Окончание Приложения 2
к Политике

**Приложение к
Заявлению о риск – аппетите
ТОО «АлматыЭнергоСбыт» на 20__ год**

Расчет количественного риск-аппетита на 20__ год

Целевое значение коэффициента Долг/ЕБИТДА, утвержденный решением Правления Фонда от __ мая 20__ года (протокол №____) составляет ___. Оценочное значение коэффициента Долг/ЕБИТДА за 20__ год по Товариществу составляет ___. Таким образом, у Товарищества отсутствует свободная емкость заимствования, в связи с чем предлагается рассчитать количественный риск-аппетит на основе доли в 15% (данный показатель может меняться по согласованию С АО «Самрук-Энерго») от показателя ЕБИТДА Товарищества за 20__ год. Данный метод, также коррелирует с ограничением максимального снижения прогнозного консолидированного ЕБИТДА более чем на 10%, установленного Фондом.

Таким образом, расчет риск-аппетита на 20__ год:

Наименование показателей	Единица измерения	Для расчета риск-аппетита на 2019 год	Порядок расчета
1	2	3	4
ЕБИТДА Товарищества (оценка 2019 года)	тыс.тенге		(1)
Процентная доля, применяемая для расчета риск-аппетита	%	15	(2)
Риск аппетит (уровень приемлемых финансовых потерь)	тыс. тенге		(3)=(1)*(2)

Количественный риск - аппетит Товарищества на 20__ год составляет _____ тыс. тенге.

Шкала оценки влияния рисков на 20__ год:

Балл	Значение	Потенциальный убыток от наступления риска в % от риск-аппетита	Потенциальный убыток от наступления риска
1	2	3	4
1	Незначительный	Ниже 25% от уровня риск-аппетита	до _____ тыс. тенге
2	Заметный	25-50% от уровня риск-аппетита	от _____ тыс. тенге до _____ тыс. тенге
3	Крупный	50-75% от уровня риск-аппетита	от _____ тыс. тенге до _____ тыс. тенге
4	Критический	от 75% от уровня риск-аппетита до значения риска-аппетита	от _____ тыс. тенге до _____ тыс. тенге
5	Катастрофический	Выше уровня риск-аппетита	более _____ тыс. тенге



Приложение 3

Лист регистрации изменений



Приложение 4
к Политике

Лист согласования

№ п/п	Наименование должности	Инициал имени и фамилия	Подпись	Дата	Примеча- ние
1	2	3	4	5	6
1	ЗГДЭ	М. Бектемирова		10.12.2018	
2	ЗГДС	О. Антонова		20.12.18	
3	Директор ПД	Р. Килибаев		20.12.2018	
4	Начальник ССМК	Ю. Азизова		20.12.2018	



Система менеджмента качества. Политика управления рисками ТОО «АлматыЭнергоСбыт»

Политика л. 31 из 31

Приложение 5 к Политике

Лист ознакомления