

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ АО «ФОНД РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА «ДАМУ»

Система управления рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» – это элемент общей корпоративной системы управления рисками группы компаний АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына». Она включает в себя систему процессов и процедур, обеспечивающих исполнительный орган и орган управления Фонда своевременной информацией о рисках и решениях по минимизации рисков, позволяющими предоставлять разумные гарантии обеспечения стабильной деятельности Фонда и роста его стоимости.

Система управления рисками функционирует в соответствии с Концепцией развития корпоративной системой управления рисками АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и нормативно-правовыми актами, регулирующими деятельность Фонда.

1. Необходимость формирования системы управления рисками

В рамках улучшения корпоративной культуры формирование эффективной системы управления рисками, обусловлено следующими факторами:

Внешнее давление:	Внутренние факторы:
<ul style="list-style-type: none">▪ Заинтересованные стороны <i>(кредиторы, инвесторы, биржи, рейтинговые агентства)</i>▪ Требования к корпоративному управлению▪ Законодательство▪ Международные стандарты РМ▪ Правительство▪ Акционер▪ Необходимость раскрытия информации и большей прозрачности▪ Прочее.	<ul style="list-style-type: none">▪ Желание улучшить понимание стратегических и операционных рисков▪ Давление со стороны руководства, желающего увидеть карту рисков Фонда▪ Желание усилить информационное обеспечение процесса принятия решений▪ Необходимость продемонстрировать жизнеспособную систему управления рисками▪ Ограниченная толерантность к неожиданностям▪ Желание увязать риск со стратегией и процессом принятия ключевых решений▪ Желание улучшить способность выявлять и оценивать «мониторить» риски всего Фонда

Таким образом, причинами развития корпоративной системы управления рисками для Фонда являются две группы факторов: внешние и внутренние.

2. Цели и задачи системы управления рисками

Основные цели и задачи системы управления Фондом полностью соответствуют целям и задачам корпоративной системы управления рисками группы компаний АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» путем идентификации и управления множеством рисков в комплексе.

В рамках развития системы управления рисками Фонду необходимо обеспечить полную интеграцию с КСУР Акционера с учетом специфики деятельности организации на основе стратегической и долгосрочной поддержки топ-менеджмента Фонда.

3. Принципы управления рисками

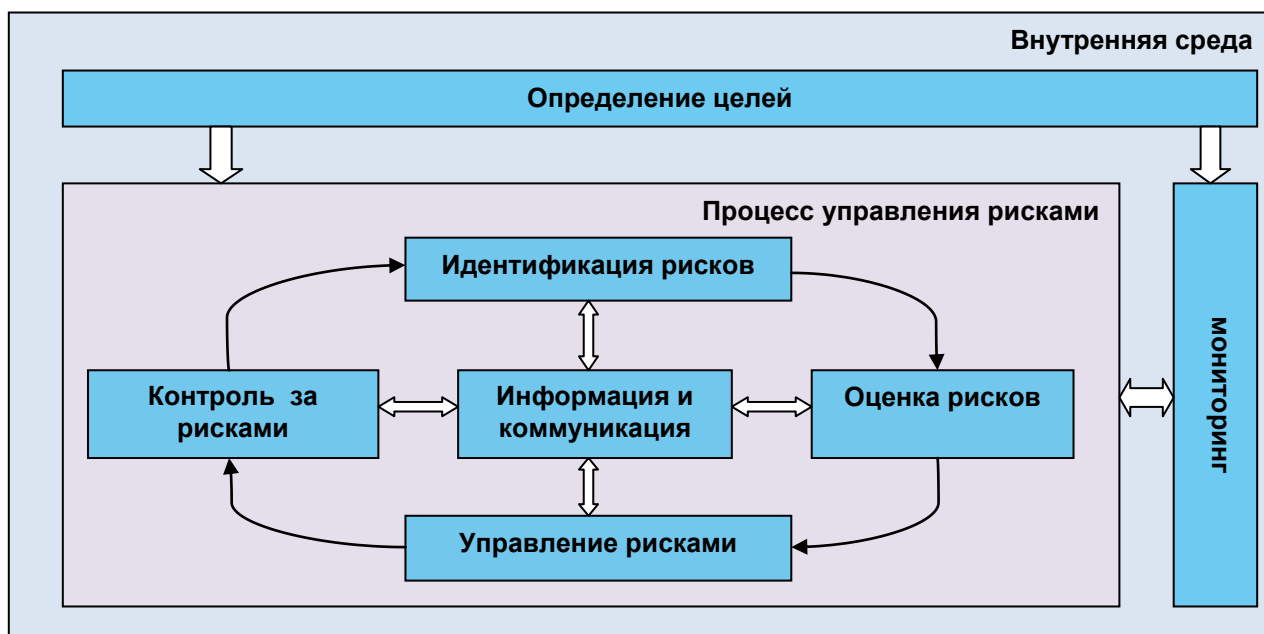
Основными принципами процесса управления рисками Фонда являются:

- **целостность** – рассмотрение элементов совокупного риска Фонда в разрезе комплексной системы управления рисками;
- **открытость** – запрет на рассмотрение комплексной 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 представляют собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.

4. Структура системы управления рисками

Структура системы управления рисками Фонда соответствует структуре и общим подходам группы компаний АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и представлена управлением рисками на нескольких уровнях с использованием следующих органов и подразделений: Совет Директоров, Правление, Комитет по управлению рисками АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына», Департамент управление рисками, Служба внутреннего аудита, структурные подразделения. Основные функции каждого органа в области управления рисками идентичны по группе компаний АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».

Процесс управления рисками Фонда представлен следующей схемой:

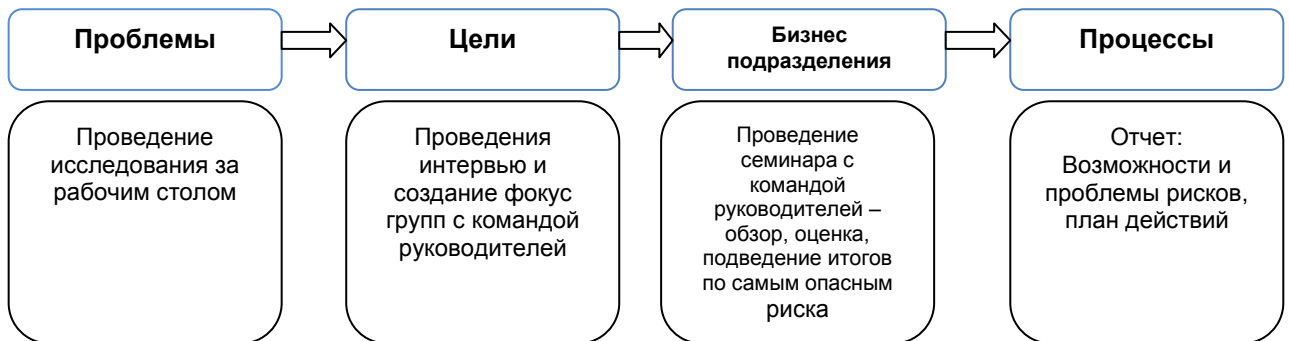


5. Идентификация рисков

В рамках идентификации рисков Фондом используется следующая группировка рисков по следующим категориям: стратегические риски, финансовые риски, правовые риски и операционные риски.

5.1 Стратегические риски

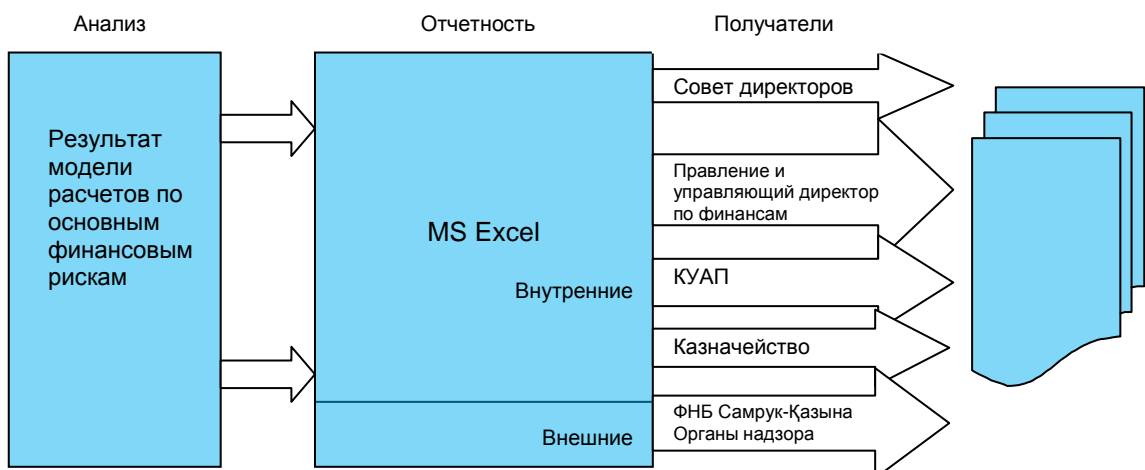
Стратегические риски Фонда – это риски возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Фонда, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних факторов системного характера.



В рамках данного алгоритма диагностики и изучения стратегических рисков по каждому направлению деятельности определяются основные стратегические риски.

5.2 Финансовые риски

Финансовые риски – риски, связанные со структурой капитала Фонда, снижением прибыльности, колебанием валютных курсов, кредитными рисками, колебаниями процентных ставок и т.д.



Задачи:

- Создание отчетов по финансовым рискам
- Создание предупреждающих отчетов

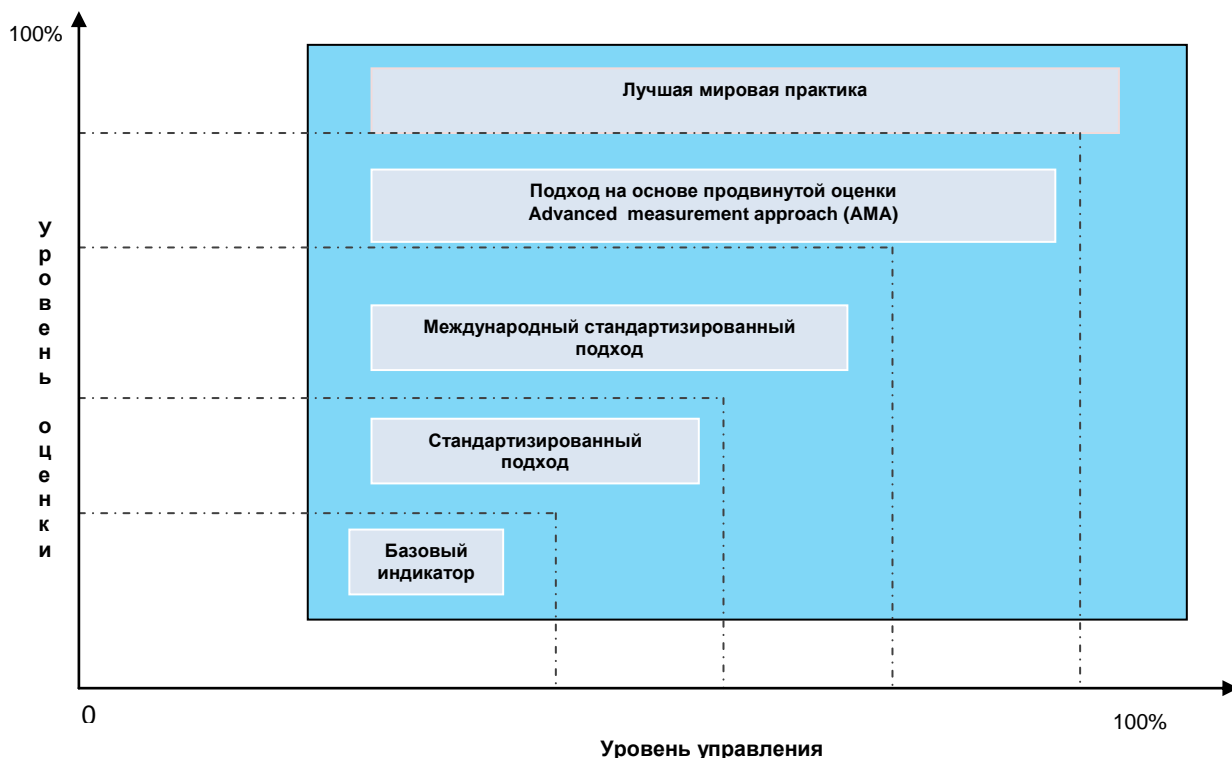
- Соответствие различным требованиям к сумме под риском содержанию для:
- Организационный уровень, например, правление, совет директоров
- Функциональный уровень, например, риск менеджмент, казначейство
- Органы надзора, например, внутренние и зарубежные

Основные результаты
Эффективная процедура по управлению финансовыми рисками в АО «Фонд развития предпринимательства»

5.3 Операционные риски

Операционные риски – риски возникновения убытков в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников (включая риски персонала), функционирования информационных систем и технологий (технологические риски), а также вследствие внешних событий.

По данному направлению начата работа по качественной идентификации рисков и формированию базы операционных рисков. Данное направление работы является новым для большинства финансовых организаций в Казахстане и на территории стран СНГ, но Фонд планирует развивать данное направление работы по управлению рисками поэтапно, в соответствии с лучшей мировой практикой.



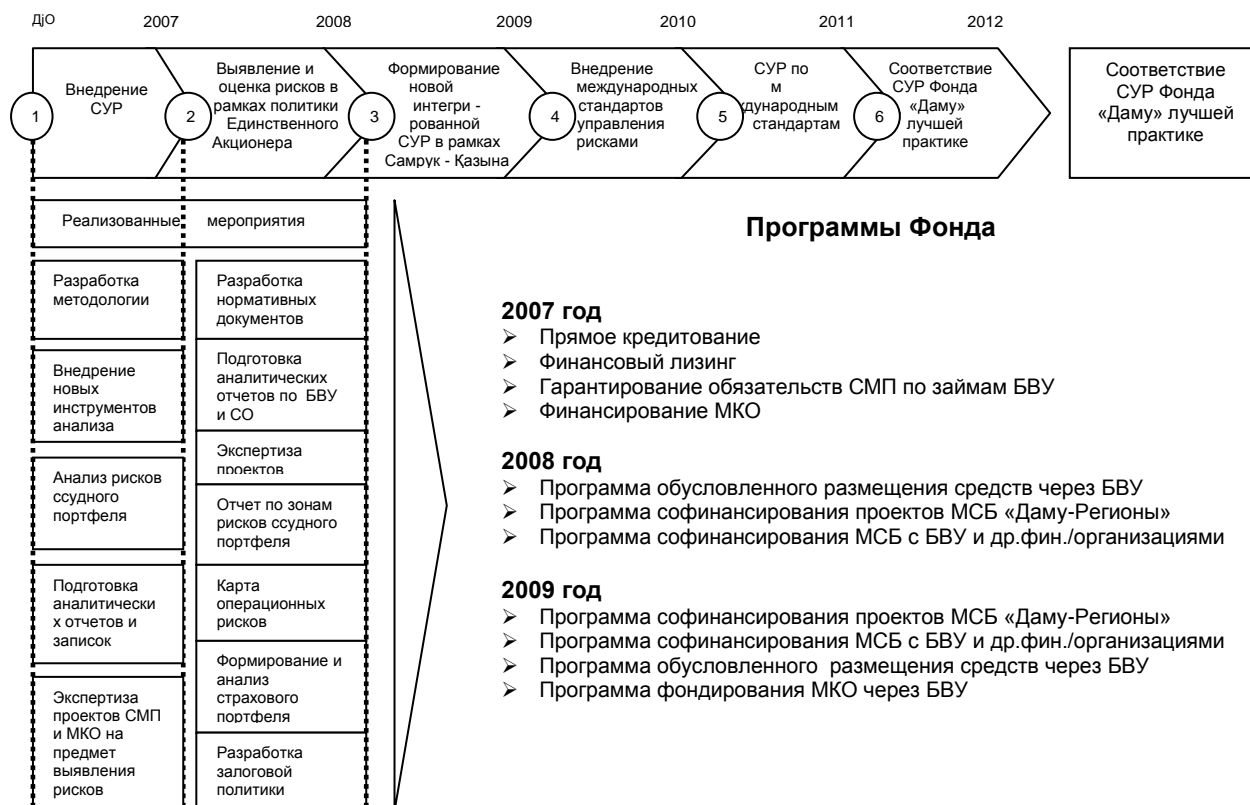
5.4 Правовой риск

Правовой риск – риск возникновения потерь вследствие несоблюдения Фондом требований законодательства, а также внутренних правил и процедур. Структура управления правовым риском представлена на нижеследующем рисунке:



6. Стратегическое направление развития системы управления рисками

В рамках требования корпоративной системы управления рисками АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» Фонд будет принимать меры по построению своей системы управления рисками, основанной на международных стандартах и лучших мировых практиках управления рисками. Политики и процедуры корпоративного управления рисками внедряются поэтапно, поэтому даты для внедрения и полного соответствия будут зависеть от конкретной фазы развития общей системы корпоративного управления рисками, но в рамках основного направления развития Фондом принят следующий план развития системы управления рисками:



Система управления рисками в Фонде ориентирована на анализ рисков, связанных со всеми сторонами деятельности Фонда, а также его внутренней и внешней средой. Система управления рисками предоставляет функционал интеллектуального анализа рисков для оценки их величины влияния на деятельность Фонда в зависимости от направления финансирования и от функционального направления развития деятельности Фонда в рамках поставленных задач.

Данная система в Фонде будет строиться на опыте зарубежных стран, с модификацией в зависимости от специфики деятельности Фонда.

7. Резюме

Главным элементом культуры риск-менеджмента Фонда должно стать доведение общего отношения к риску и связанных с ним корпоративных ценностей и приоритетов до сведения сотрудников, участвующих в процессе принятия решений, на всех уровнях управления. Формирование корпоративной системы управления рисками основано на

принципах лучшей мировой практики, что позволит упорядочить процесс принятия решений, снизить зависимость принимаемых решений от субъективных факторов.