

## СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками на Бирже является неотъемлемой частью корпоративной культуры Биржи и играет важную роль при принятии стратегических решений.

Управление рисками осуществляется на всех уровнях в соответствии с рекомендациями международных стандартов ISO 31000, 27001, 22301 и требованиями национального регулятора.

В отчетном году была проведена самооценка на соответствие системы управления рисками требованиям международного стандарта ISO 31000 в области управления рисками. Самооценка проведена исходя из статуса Биржи в качестве инфраструктурной организации финансового рынка и Биржи как организации, осуществляющей финансовую деятельность. Система управления рисками большей частью соответствует требованиям рекомендаций стандарта ISO 31000 и учтены в действующих внутренних документах по управлению рисками деятельности Биржи. На регулярной основе проводится работа по совершенствованию системы управления рисками и процедур по минимизации рисков.

Соответствующие структурные подразделения обеспечивают постоянное совершенствование системы управления рисками, независимую оценку и мониторинг рисков. Служба внутреннего аудита проводит оценку адекватности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, вырабатывает рекомендации по улучшению работы Биржи.

При построении системы управления рисками Биржа руководствуется следующими принципами:

- создание и защита деятельности, нацеленной на достижение целей;
- управление рисками в качестве неотъемлемой части всех направлений деятельности Биржи;
- управление рисками как части процесса принятия решений;

- рассмотрение неопределенности и возможности ее выражения;
- использование системного, структурированного и своевременного подхода к управлению рисками;
- использование имеющейся информации при управлении рисками;
- соответствие системы управления рисками потребностям Биржи;
- учет человеческих и культурных факторов при построении системы управления рисками;
- прозрачность системы управления рисками и вовлечение всех заинтересованных сторон;
- изменение системы при изменении внешних и внутренних событий;
- постоянное улучшение деятельности Биржи;
- тщательный обзор и мониторинг каждым подразделением Биржи своей деятельности в целях идентификации рисков.

Для целей своей деятельности Биржа группирует риски следующим образом:

- операционные;
- кредитные;
- рыночные и системные;
- правовые;
- репутационные;
- риски потери ликвидности;
- иные риски.

Интеграция функций управления рисками в бизнес-процессы позволяет своевременно выявлять риски, оценивать их влияние, эффективно реагировать на них в целях минимизации негативного воздействия и/или снижения вероятности их реализации в будущем.

В целях поддержания эффективного процесса управления рисками в отчетном периоде на постоянной основе:

- производится обмен информацией между структурными подразделениями по вопросам, связанным с выявлением, идентификацией, оценкой рисков и контролем за ними;

- предпринимаются меры, направленные на снижение и предупреждение рисков, внедрены унифицированные процедуры работы и элементы системы управления рисками, проводится оценка текущих рисков, включая их мониторинг, пересмотрены параметры системы управления рисками, проводится работа по совершенствованию регламентов деятельности Биржи, производится мониторинг и контроль всех запланированных мероприятий, предусмотренных в целях минимизации рисков;
- проводится стресс- и бэк-тестирование рисков собственного портфеля, портфеля клиринговых фондов и портфеля обеспечения клиринговых участников;
- разработана и применяется методика по расчету провизий по финансовым инструментам, основанная на Международных стандартах финансовой отчетности;
- в целях повышения риск-культуры работников Биржи, а также внедрения и применения риск-ориентированного подхода при принятии управленческих и операционных решений проведено обучение для руководителей структурных подразделений по системе управления рисками и по внутренним документам системы управления рисками, проведено разъяснительные интервью с руководителями подразделений в части своевременного выявления и качественного управления рисками. В целях правильного понимания работниками подразделений – владельцами рисков и подразделений, выявивших риски, требований, предъявляемых к системе управления рисками, повышения уровня ответственности каждого работника на постоянной основе проводятся консультации работников Биржи в процессе представления структурными подразделениями информации о рисковых событиях;
- инвестиционным комитетом, являющимся коллегиальным органом, созданным при Правлении Биржи, принимаются решения по инвестированию активов в соответствии с принятой инвестиционной политикой и с учетом оценки рисков, присущих финансовым инструментам. Биржей проводилась работа по совершенствованию нормативной базы по инвестиционной

деятельности, в том числе разработана методика определения вероятности дефолта финансовых инструментов. В отчетном периоде проведено 49 заседаний инвестиционного комитета.

- на Бирже действует Комитет по рыночным рискам, постоянно действующий коллегиальный орган при Правлении Биржи, задачами которого являются анализ, мониторинг, выявление и управление рисками, связанными с ситуацией на финансовых рынках, деятельностью Биржи, ее контрагентов - членов Биржи, эмитентов и инвесторов. За отчетный период проведено 20 заседаний Комитета по рыночным рискам;
- проводится процедура идентификации рисков, а именно проведено анкетирование по идентификации и оценке рисков в целях формирования и дальнейшего мониторинга регистра рисков и карты рисков, ключевых индикаторов рисков путем выявления риск-факторов и объектов риска на основе всестороннего анализа всех бизнес-процессов.

В 2018 году Биржа приступила к выполнению функций центрального контрагента на рынке иностранных валют в рамках реализации стратегии развития KASE на 2016–2018 годы в части расширения клиринговой деятельности.

Наличие центрального контрагента на рынке иностранных валют обеспечивает участникам биржевого валютного рынка безопасность и гарантированность исполнения их требований по заключенным сделкам в случае неисполнения обязательств каким-либо из участников торгов, что достигается посредством формирования системы управления рисками на валютном рынке. В рамках реализации проекта по внедрению центрального контрагента проводилась работа по актуализации и обновлению внутренней нормативной документации в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Учитывая динамику изменения структуры Биржи и стратегических планов по развитию деятельности Биржей на постоянной основе проводится работа по оптимизации и совершенствованию системы управления рисками, а также формирование риск-ориентированного подхода при принятии управленческих решений.

В части ПОД/ФТ Биржа обеспечивает соответствие ее деятельности требованиям законодательства РК путем принятия мер, направленных на противодействие отмыванию доходов, полученных незаконным путем и финансированию терроризма. Являясь субъектом финансового мониторинга, Биржа, в соответствии с требованиями законодательства РК по ПОД/ФТ информирует уполномоченный орган о совершенных

клиентами Биржи операциях, подлежащих финансовому мониторингу. Биржей разработаны процедуры по проведению надлежащей проверки клиентов и выявлению операций, подлежащих финансовому мониторингу.

## ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

На Бирже функционирует Служба внутреннего аудита, которая осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Служба оценивает эффективность систем управления рисками и внутреннего контроля в сфере корпоративного управления и операционной деятельности Биржи в части обеспечения:

- соответствия деятельности Биржи требованиям законодательства Республики Казахстан, уставу, внутренним документам, решениям органов Биржи;
- достижения стратегических целей Биржи;
- результативности деятельности Биржи в рамках исполнения планов ее развития и работ;
- достоверности и целостности информации о финансово-хозяйственной деятельности Биржи;
- сохранности активов Биржи;
- качественного функционирования информационных систем, процессов и процедур, организационной структуры Биржи, их соответствия применимым стандартам и "лучшим практикам",

достаточности ресурсов Биржи для обеспечения своей деятельности и достижения целей;

- безопасности (защищенности) информационных активов Биржи.

Служба внутреннего аудита на постоянной основе отслеживает изменения контрольной среды и уровней рисков в деятельности Биржи для соответствующего изменения используемых подходов в рамках выполнения отдельных проверок. Выявляемые недостатки и возможности совершенствования систем управления рисками и внутреннего контроля Биржи, а также рекомендации для улучшения систем отражаются в отчетах Службы внутреннего аудита, которые доводятся до сведения ответственных подразделений, Правления и Совета директоров Биржи. На основании рекомендаций Службы Правлением Биржи утверждаются планы мероприятий для исполнения подразделениями Биржи, а Служба внутреннего аудита осуществляет регулярный мониторинг реализации указанных планов.