

Утверждена приказом Генерального директора
АО «Пененза» № 7/21 от 23.04.2021г.

ПОЛИТИКА
по управлению рисками
Акционерного общества «Пененза»

г. Москва, 2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения	3
2. Используемые термины и определения	3
3. Стратегия Системы управления рисками.....	4
4. Цели и задачи системы управления рисками	4
5. Место Системы управления рисками в общей структуре управления Общества	5
6. Алгоритм процедуры управления рисками	8
7. Классификация рисков.....
8. Операционный риск.....	15
9. Правовой риск	17
10. Регуляторный риск.....	18
11. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	20
12. Стратегический риск	23

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика по управлению рисками (далее – Политика) устанавливает принципы и порядок функционирования Системы управления рисками Акционерного Общества «Пененза» (далее - Общество).

1.2. Политика разработана в соответствии с требованиями законодательства, действующими нормативными актами Банка России, внутренними документами Общества, международными и национальными стандартами управления рисками.

1.3. Политика определяет:

- основные понятия в сфере управления рисками, классификацию рисков;
- основные задачи в сфере управления рисками;
- организацию Системы управления рисками, полномочия и зоны ответственности элементов системы;
- комплекс взаимосвязанных мер и мероприятий, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесено Обществу в результате воздействия системы рисков микрофинансовой деятельности;
- нормативную базу Системы управления рисками;
- основные процедуры управления рисками;
- порядок проведения анализа функционирования Системы управления рисками.

1.4. Политика разработана в целях совершенствования в Обществе механизмов реализации процедур, а также единого информационного и нормативного обеспечения работ, направленных на повышение эффективности управления активами и пассивами Общества путем минимизации совокупного риска при неблагоприятных внешних и/или внутренних условиях.

1.5. Политика является внутренним документом Общества и применяется всеми структурными подразделениями Общества.

1.6. В случае принятия новых законодательных актов РФ, нормативных документов Банка России, впредь до приведения настоящей Политики в соответствие с ними, настоящая Политика применяется в части, не противоречащей им.

2. Используемые термины и определения

2.1. В Политике использованы следующие термины с соответствующими определениями:

2.1.1. **Риск** – вероятность незапланированных потерь или ухудшения состояния ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними или внешними факторами деятельности Общества.

2.1.2. **Идентификация риска** – выявление вероятности убытков, их причин, факторов и обстоятельств возникновения. На этапе идентификации выявляется содержание риска, его компоненты, определяются источники и объемы информации, методы ее сбора и обработки.

2.1.3. **Количественная оценка риска** – расчет размера возможных потерь. По итогам количественной оценки риска осуществляется выбор одного из вариантов стратегии: избежание риска, принятие риска (предполагает допустимый уровень риска с нахождением его значения в безрисковой области или в области допустимого риска), использование способов снижения уровня риска, передача, объединение и распределение рисков.

2.1.4. **Лимит риска** – количественная оценка уровня максимально допустимых потерь Общества в разрезе отдельных видов риска, бизнес - направлений, операций клиентов, а также деятельности Общества в целом.

2.1.5. **Индикатор риска** - показатель, отражающий уровень конкретного риска.

2.1.6. **Инцидент** - реализовавшийся риск.

2.1.7. **Регулирование риска** – проведение мероприятий, направленных на снижение вероятности наступления риска и уменьшение последствий его возникновения.

2.1.8. **Риск-менеджмент** - систематическое, охватывающее все подразделения и уровни Общества, активное, ориентированное на определенные цели управление общей риск - средой Общества.

2.1.9. **Риск-менеджер** - сотрудник Общества, отвечающий за управление рисками. Риск-менеджер независим от деятельности иных подразделений Общества, осуществляющих иные операции, сделки и подчиняется непосредственно Генеральному директору Общества.

2.1.10. **Контроль за риском** – регулярное наблюдение за риском, его динамикой, расчет и оценка размера возможных убытков по разным видам операций.

2.1.11. **Карта рисков** - документ детально и качественно описывающий подверженность Общества всем рискам на уровне бизнес - подразделений и инструментов.

3. Стратегия Системы управления рисками

3.1. Стратегия Системы управления рисками (риск - менеджмента) Общества базируется на соблюдении принципа безубыточности деятельности и направлена на обеспечение оптимального соотношения между прибыльностью бизнес-направлений деятельности Общества и уровнем принимаемых на себя рисков.

3.2. Стратегия риск-менеджмента Общества предполагает:

- соответствие стратегическим целям Общества;
- приоритетное развитие кредитного бизнес-направления деятельности;
- учет уровня риска при оценке и перераспределении лимитов риска по бизнес - направлениям;
- эффективное управление собственным капиталом с целью поддержания его на достаточном уровне.

3.3. Стратегия риск-менеджмента подразумевает использование всего спектра инструментов снижения риска и применение каждого конкретного инструмента в зависимости от вида риска.

4. Цели и задачи системы управления рисками

4.1. **Цель** Системы управления рисками состоит в обеспечении устойчивости бизнеса Общества, повышении его рыночной стоимости за счет целенаправленного и постоянного выявления, контроля, управления и удержания рисков в приемлемых для Общества пределах.

4.2. Система управления рисками направлена на решение следующих **задач**:

4.2.1. Выявление и анализ всех рисков, которые возникают у Общества в процессе деятельности;

4.2.2. Определение отношения к различным видам рисков;

4.2.3. Качественная и количественная оценка (измерение) отдельных видов рисков;

4.2.4. Установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;

4.2.5. Проведение полного анализа уровня рисков по совершенным и планируемым Обществом операциям с целью определения суммарного размера рисков;

4.2.6. Оценка допустимости и обоснованности суммарного размера рисков;

4.2.7. Создание подсистемы отслеживания рисков на стадии возникновения негативной тенденции, а также подсистемы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение или минимизацию риска.

4.2.8. Осуществление обратной связи для своевременного реагирования на изменения внешней среды.

4.3. Система управления рисками основывается на следующих основных **принципах**:

4.3.1. Стремление к оптимальному соотношению между уровнем риска и доходностью проводимых операций;

4.3.2. Эффективное управление финансовыми рисками через жесткое установление и контроль лимитов риска, установление параметров расчета лимитов, а также, создание адекватных резервов для каждого типа рисков;

4.3.3. Осуществление деятельности, придерживаясь принципов диверсификации активных операций, позволяющей сохранять устойчивость в условиях переменной рыночной конъюнктуры;

4.3.4. Управление активами и пассивами Общества по срочности с целью обеспечения полного и своевременного выполнения обязательств перед партнерами и клиентами Общества;

4.3.5. Осуществление вложений в высоколиквидные активы в объемах, достаточных для минимизации риска потери ликвидности при любом изменении рыночной конъюнктуры;

4.3.6. Централизация системы и унификация процедур управления рисками;

4.3.7. Непрерывность использования процедур и механизмов управления рисками;

4.3.8. Своевременная передача информации об уровне рисков, о фактах реализации рисков.

5. Место Системы управления рисками в общей структуре управления Общества

5.1. Организационная структура системы управления и уровни компетенции ее основных участников.

5.1.1. Организационная структура управления рисками Общества представляет собой централизованную иерархическую систему:

5.1.1.1. Стратегический уровень управления:

– Генеральный директор.

5.1.1.2. Тактическое управление рисками:

– Департамент финансов.

5.1.1.3. Оперативное управление рисками:

– Департамент финансов;

– Риск-менеджер;

5.1.1.4. Контроль:

– Риск-менеджер;

5.1.2. Полномочия и ответственность участников системы управления рисками определяются на основании внутренних Положений о коллегиальных органах и подразделениях Общества и распределяются следующим образом:

5.1.2.1. Генеральный директор:

– утверждает основные принципы по управлению рисками;

– осуществляет контроль функционирования системы управления рисками;

- утверждает Политику Общества по рискам, меры по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении операций и других сделок, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и (или) восстановления финансово-хозяйственной деятельности);
- осуществляет контроль за деятельностью Общества по управлению основными видами рисков;
- утверждает ежегодный отчет об уровне принимаемых рисков;
- осуществляет постановку целей и задач по управлению рисками Общества;
- на основе ежегодного отчета Риск–менеджер об уровне принимаемых Обществом рисков, вырабатывает и предоставляет предложения Генеральному директору, направленные на оптимизацию рисков;
- утверждает планы мероприятий по оптимизации принимаемых рисков;
- утверждает целевые и плановые показатели в рамках системы управления рисками на следующий отчетный период (календарный год);
- обеспечивает принятие внутренних документов, определяющих правила и процедуры управления рисками, в целях соблюдения основных принципов управления рисками;
- распределяет объемы риска между бизнес-направлениями;
- осуществляет распределение полномочий и ответственности по системе управления рисками между руководителями подразделений различных уровней, обеспечение их необходимыми ресурсами, установление порядка взаимодействия и представления отчетности;
- утверждает комплекс действий в случае реализации рисков;
- контролирует наиболее значимые риски и утверждает методы по управлению ими.

5.1.2.2. **Риск–менеджер:**

- реализует политику управления рисками;
- организует работы по идентификации и оценке рисков. Анализирует результаты идентификации и оценки рисков;
- вырабатывает меры управления рисками;
- совместно со структурными подразделениями разрабатывает программы и планы мероприятий по оптимизации рисков, а также осуществляет контроль выполнения данных программ и планов;
- совместно со структурными подразделениями разрабатывает плановые и целевые показатели в рамках системы управления рисками на следующий отчетный период (календарный год);
- осуществляет мониторинг рисков;
- осуществляет сбор и анализ информации о реализовавшихся рисках;
- разрабатывает внутренние нормативные документы по рискам;
- осуществляет агрегацию данных по рискам Общества и составляет карты рисков;
- готовит ежегодный отчет об уровне принимаемых рисков;
- разрабатывает предложения по минимизации принимаемых рисков.
- осуществляет проверку полноты применения и эффективности методологии оценки рисков и процедур управления рисками (методик, программ, правил, порядков и процедур совершения операций и сделок, управления отдельными рисками);
- разрабатывает рекомендации по совершенствованию системы внутреннего контроля и управления рисками;
- осуществляет выявление регуляторного риска;

- ведет учет событий, связанных с регуляторным риском, определяет вероятность их возникновения и осуществляет количественную оценку возможных последствий;
- осуществляет мониторинг регуляторного риска, в том числе анализ внедряемых Обществом новых продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия регуляторного риска;
- направляет в случае необходимости рекомендации по управлению регуляторным риском руководителям структурных подразделений Общества и Генеральному директору;
- осуществляет координацию и участвует в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска в Обществе;
- осуществляет мониторинг эффективности управления регуляторным риском;
- осуществляет информирование работников Общества по вопросам, связанным с управлением регуляторным риском;
- участвует в разработке внутренних документов по управлению регуляторным риском.

5.1.2.3. Департамент финансов:

- реализуют мероприятия по управлению рисками;
- идентифицируют риски и готовят предложения по их оптимизации;
- осуществляют мероприятия по оптимизации рисков;
- информируют Риск-менеджера о факторах повышения риска;
- осуществляют регулярный внутренний мониторинг реализации мероприятий по управлению рисками.

5.2. Нормативная база

В соответствии с действующей системой внутренних документов Общества, нормативная база системы управления рисками строится по иерархической схеме, включающей в себя совокупность внутренних нормативных документов следующих уровней:

5.2.1. Первый уровень - Политика по управлению рисками

5.2.1.1. Политика по управлению рисками в Акционерном Обществе «Оператор финансовой площадки» – основной документ Системы управления рисками в Обществе, описывающий основополагающие процедуры, а также определяющий уровень компетенции и ключевые функциональные обязанности участников Системы управления рисками.

5.2.2. Второй уровень - положения, регламенты и порядки.

5.2.2.1. Документы этого уровня имеют функционально-технологический характер и разрабатываются в целях детального описания процедур системы управления рисками применительно к классам рисков и отдельным рискам; установления порядка взаимодействия между различными участниками системы управления рисками, определения задач, функций и ответственности подразделений и работников Общества в сфере управления рисками.

5.2.2.2. Выделяются следующие документы:

- Регламенты процедур Системы управления рисками;
- Положения по оценке и управлению отдельными видами рисков;
- Положения об иных структурных подразделениях и коллегиальных органах, выполняющих функции в сфере управления рисками.

5.2.3. Третий уровень – инструкции, методики, методические указания, реестры, классификаторы, нормативы:

5.2.3.1. Выделяются следующие документы:

- Методики и методические указания по оценке различных рисков;
- Рабочие инструкции по отдельным операциям в рамках управления рисками;
- Должностные инструкции работников структурных подразделений Общества, являющихся участниками Системы управления рисками в части обязанностей по управлению рисками.

5.2.4. В структуру нормативной базы Системы управления рисками не включаются, но оказывают определяющее влияние на ее состав и содержание, следующие группы документов:

5.2.4.1. учредительные документы Общества, документы, касающиеся деятельности наблюдательных и исполнительных органов; документы, определяющие стратегию развития Общества и т.п.

5.2.4.2. рабочие документы, связанные с текущей деятельностью Системы управления рисками Общества, к которым относятся:

- аналитические материалы – всевозможные аналитические обзоры, справки и другие материалы по вопросам управления рисками;
- программы и планы по управлению рисками, планы действий в кризисных ситуациях – содержат сведения о планируемых к внедрению мероприятиях, сроках, необходимых ресурсах, ответственных исполнителях, целевых показателях;
- отчеты о текущем уровне рисков, отчеты о выполнении программ и планов по управлению рисками, отчеты о реализовавшихся рисках, другие отчеты;
- прочие рабочие документы, формирующиеся в ходе выполнения процедур управления рисками – карты рисков, акты, протоколы и т.д.

5.3. Информационная структура Системы управления рисками

5.3.1. *Основными задачами* информационного обеспечения Системы управления рисками в Обществе являются:

- Своевременное обеспечение Органов управления, коллегиальных органов и руководителей бизнес-подразделений объемом информации, достаточным для принятия соответствующих управленческих решений с учетом принимаемых Обществом рисков;
- Планирование и контроль исполнения мероприятий по управлению рисками;
- Мониторинг индикаторов риска;
- Учет реализовавшихся рисков;
- Эффективное взаимодействие и обмен информацией между структурными подразделениями.

5.3.2. *Основополагающими принципами* информационной структуры системы управления рисками являются:

- наличие персональной ответственности за качество предоставляемой информации;
- достоверность передаваемой информации;
- непрерывность передачи информации;
- незамедлительность передачи информации о совершении сделок (операций), иных действий, влияющих на состояние и размер рисков.

6. Алгоритм процедуры управления рисками

Система управления рисками представляет собой целенаправленный процесс, проходящий последовательно следующие этапы:

- идентификация рисков;
- оценка рисков;
- выработка мер управления рисками;
- комплекс действий на случай реализации рисков;
- мониторинг и контроль рисков;
- учет и анализ инцидентов;
- анализ функционирования системы управления рисками.

6.1. Идентификация рисков

6.1.1. Цель идентификации рисков – создание Риск–менеджером совместно со структурными подразделениями Общества перечня рисков и их дальнейшая оценка.

6.1.2. Риск–менеджер оказывает методическую и консультационную помощь структурным подразделениям по текущей идентификации рисков.

6.1.3. Структурные подразделения Общества проводят идентификацию рисков на регулярной основе.

6.1.4. Процесс идентификации рисков, исходя из степени подробности исследования риска, проходит следующие этапы:

- **осмысление риска** - качественный анализ, сопровождаемый исследованием структурных характеристик риска (опасность - подверженность риску – уязвимость);

- **анализ конкретных причин возникновения неблагоприятных событий и их отрицательных последствий**. Данный этап представляет собой подробное изучение отдельных рисков (причинно-следственные связи между факторами риска, возникновением неблагоприятных событий и вызванным ими появлением ущерба);

- **комплексный анализ рисков**. Данный этап предполагает изучение всей совокупности рисков в целом, что дает комплексную картину рисков, с которыми сталкивается Общество.

6.1.5. Для идентификации рисков могут применяться различные методы: экспертные (анкетирование, интервьюирование, риск-аудит); аналитические (составление рейтингов, проведение финансового анализа, анализ бизнес-процессов); статистические, математические, методы аналогий, сценарного анализа, метод анализа чувствительности и т.п.

6.1.6. В целях идентификации рисков используется следующая информация:

- информация о внутренних бизнес-процессах;
- информация о состоянии рынка;
- действующее законодательство;
- данные о понесенных убытках;
- информация внутренних и внешних проверок;
- информация о реализовавшихся рисках;

6.1.7. другая доступная информация.

6.2. Оценка рисков

6.2.1. Оценка рисков позволяет определить границы влияния потенциальных событий, обусловленных риском, на достижение целей Общества.

6.2.2. Оценка рисков производится непосредственно после окончания процедуры идентификации структурным подразделением, идентифицировавшим у себя данный риск совместно с Риск–менеджером.

6.2.3. Основой оценки идентифицированного риска являются модели и механизмы взаимосвязи показателей и факторов риска, а также данные структурных подразделений, идентифицировавших риск.

6.2.4. Оценка риска включает оценку частоты/вероятности реализации риска и оценку тяжести последствий реализации риска.

6.2.5. Оценка тяжести последствий реализации риска проводится отдельно для:

- финансового состояния;
- репутации.

6.2.6. Оценка риска может быть произведена следующими способами:

- с использованием количественных методов;
- с использованием различных рейтинговых методик, скоринг-моделей;
- экспертно.

6.2.7. В рамках оценки и дальнейшего контроля по каждому из идентифицированных рисков Риск–менеджер совместно со структурными подразделениями, идентифицировавшими у себя данный риск, определяются ключевые индикаторы, представляющие собой показатели, теоретически или эмпирически связанные с уровнем принимаемых рисков.

6.3. Выработка мер управления рисками

6.3.1. Ко всем рискам, идентифицированным, Риск–менеджером совместно со структурными подразделениями – владельцами рисков разрабатывает меры контроля и управления.

6.3.2. Характер предлагаемых мер управления и контроля над соответствующим риском зависит от результатов его оценки.

6.3.3. Из разработанных методов контроля и управления рисками должны быть отобраны те методы, которые, с учетом требуемых на их внедрение ресурсов, обеспечивают наиболее эффективное снижение соответствующих рисков.

6.3.4. В зависимости от своего характера, меры по контролю и управлению рисками могут:

- применяться постоянно в целях минимизации риска или недопущения возрастания риска выше приемлемого уровня;
- применяться разово или с заданной периодичностью;
- применяться в том случае, когда по результатам мониторинга индикаторов риска уровень риска превысит приемлемый уровень

6.3.5. Основными методами управления рисками являются:

6.3.5.1. **Избегание риска** – действие, принятое для прекращения участия в деятельности, приводящей к появлению риска;

6.3.5.2. **Принятие риска** - отсутствие активных действий в отношении воздействия на вероятность появления или масштаб последствий реализации риска. Принятие риска происходит в случае высокой устойчивости к риску либо отсутствия (ограничения) возможности реагирования, либо в случае, когда затраты на осуществление какого-либо действия значительно выше потенциальных угроз.

6.3.5.3. **Передача риска** – действия, предпринятые для уменьшения вероятности или масштабов последствий реализации риска с использованием механизмов передачи риска. В рамках данного метода применяется:

- **Аутсорсинг** – выполнение всех или части функций по управлению Обществом сторонними специалистами и или/организацией. При выборе аутсорсинга следует принимать во внимание возможность трансформации риска.

6.3.5.4. **Уменьшение риска** - действия, предпринятые для уменьшения вероятности и/или масштабов последствий реализации риска. В рамках данного метода применяется следующие приемы:

– *Мониторинг* как прием управления рисками подразумевает расчет величины риска, изучение ее динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других приемов риск-менеджмента, позволяет отладить взаимодействие различных подразделений Общества, отработать технологии сбора информации, расчета величины риска и анализа ее динамики, а также разработать формы отчетов. Мониторинг проводится на регулярной основе;

– *Лимитирование* операций подразумевает установление ограничений на величины рисков и последующий контроль их выполнения. Величина лимита отражает готовность Общества принимать на себя определенный риск, но при этом не превысить запросы бизнес - подразделения. Лимитирование предусматривает разработку детальной стратегической документации (оперативных планов, инструкций и нормативных материалов), устанавливающей предельно допустимый уровень риска по каждому направлению деятельности Общества, а также четкое распределение функций и ответственности работников Общества. Пересмотр лимитов происходит на регулярной основе, а также в особых случаях;

– *Хеджирование* предполагает занятие противоположной позиции по отношению к первоначально существующей при условии четкой корреляции между соответствующими финансовыми инструментами;

– *Диверсификация* - прием распределения риска за счет подбора активов, доходы по которым слабо коррелируют между собой;

– *Анализ сценариев или моделирование* используется Обществом в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Общества на неблагоприятное изменение внешних условий.

6.3.5.5. **Объединение риска** – метод, направленный на снижение риска путем превращения случайных убытков в относительно невысокие постоянные издержки.

6.3.5.6. **Распределение риска** – метод, при котором риск вероятного ущерба делится между участниками таким образом, чтобы возможные потери каждого были относительно невелики.

6.4. Комплекс действий на случай реализации рисков

6.4.1. Главной целью разработки и реализации комплекса действий в случае реализации риска является недопущение существенного ухудшения состояния конкретного вида бизнес - направления Общества и/или достижение соответствующим риском критического для Общества значения.

6.4.2. Комплекс мероприятий в чрезвычайных ситуациях и по обеспечению непрерывности и/или восстановления хозяйственной деятельности утверждаются Генеральным директором Общества.

6.5. Мониторинг и контроль рисков

6.5.1. В целях предупреждения возможности повышения уровня рисков, обеспечения эффективности управления рисками и накопления необходимых знаний для последующего принятия решений при анализе рисков Общество осуществляет контроль рисков.

6.5.2. Решение задач в рамках основной цели происходит на трех уровнях:

6.5.2.1. **На первом уровне** контроля и отслеживания рисков, который происходит в структурных подразделениях, подверженных данному виду риска, и где он был идентифицирован, осуществляется:

- организация контроля выполнения работниками подразделений соответствующих процедур, предусмотренных внутренними нормативными стандартами конкретного направления деятельности Общества;
- мониторинг адекватности параметров управления рисками конкретных инструментов внутри отдельного бизнес - направления текущему состоянию, целям и задачам этого направления;
- мониторинг соответствующих индикаторов на предмет превышения их текущих значений над пороговыми, как по каждому единичному индикатору, так и по группе, отраженной в матрице индикаторов по каждому из видов идентифицированных рисков;
- мониторинг количественного значения параметров управления определенными рисками;
- предотвращение ухудшения состояния и размера соответствующего риска.

6.5.2.2. *На втором уровне* контроля Риск–менеджер проводит:

- мониторинг состояния и размера определенных рисков;
- осуществление контроля адекватности параметров управления определенными рисками текущему состоянию конкретного бизнес-направления и Общества в целом;
- контроль выполнения комплекса мероприятий для кризисных ситуаций в случае кратковременного нахождения Общества под воздействием чрезмерных рисков;
- своевременное информирование руководства Общества о существенном увеличении доли активов, качество которых заметно отличается от среднего по бизнес-направлению и/или группе инструментов;
- осуществление контроля соответствия состояния и размера определенных рисков доходности бизнеса Общества;
- недопущение длительного ухудшения одного и/или нескольких параметров управления определенным риском;
- контроль адекватного увеличения размера риска по отношению к изменению размера активов Общества;
- контроль адекватности границ принятия решений для штатной ситуации и в случае кризисного состояния.

6.5.2.3. *Третий уровень* – Генеральный директор

- недопущение длительного ухудшения одного и/или нескольких параметров управления одновременно по нескольким рискам;
- предотвращение длительного нахождения определенного вида бизнес – направления и/или Общества в целом под воздействием соответствующего чрезмерного риска;
- недопущение длительной несбалансированности пассивов и активов Общества;
- осуществление контроля адекватности параметров управления рисками текущему состоянию и стратегии развития Общества;
- общий контроль функционирования системы управления рисками.

6.5.3. Мониторинг и контроль рисков на каждом уровне производится на регулярной основе.

6.6. Учет и анализ инцидентов

6.6.1. В случае реализации негативного события (инцидента) проводится его учет и анализ.

6.6.2. Информация об инциденте должна быть незамедлительно передана в риск–менеджеру.

6.6.3. В зависимости от масштабов и характера последствий инцидента, анализ проводится силами структурных подразделений, деятельность которых затронута инцидентом, с привлечением риск-менеджера.

6.6.4. В ходе анализа инцидента:

- определяются факторы риска, приведшие к инциденту;
- для отсутствующего в Базе данных риска - идентифицируется опасность, оценивается риск и далее выполняются действия, связанные с разработкой и подготовкой комплекса мероприятий по управлению риском;
- для риска, присутствующего в Базе данных, осуществляются действия, связанные с разработкой, выбором и планированием мер управления риском.

6.7. Анализ функционирования системы управления рисками

6.7.1. Анализ функционирования системы управления – процедура периодической оценки функционирования системы Генеральным директором Общества в целях разработки необходимых корректирующих действий по устранению выявленных несоответствий фактических результатов и показателей утвержденным целевым установкам.

6.7.2. Анализ функционирования Системы управления рисками реализуется в рамках подготовки и представления Генеральному директору Ежегодного отчета об управлении рисками в Обществе (далее – Ежегодный отчет).

6.7.3. Основными задачами подготовки Ежегодного отчета являются:

- объективная оценка рисков;
- оценка результатов выполнения мероприятий по управлению рисками;
- анализ эффективности установленных процедур и функций Системы управления рисками;
- качественная оценка влияния рисков на устойчивость развития и конкурентоспособность Общества на современном рынке;
- формирование предложений по установлению целевых показателей на плановый период, а также определению приоритетных направлений разработки и внедрения мероприятий по управлению рисками.

6.7.4. Исходными данными для проведения анализа функционирования Системы управления рисками со стороны руководства являются:

- результаты идентификации и оценки рисков;
- сведения структурных подразделений Общества о выполнении мероприятий по управлению рисками;
- предложения структурных подразделений Общества по актуализации стратегических целей и задач, а также развитию Системы управления рисками.

6.7.5. Ежегодный отчет должен содержать:

- сводные результаты анализа:
 - существующих рисков;
 - достижения целевых и плановых показателей в отчетном периоде;
 - обстоятельств и причин возникновения инцидентов, несоответствий нормативным требованиям и т.д.;
 - проведения аудитов Системы управления рисками;
- предложения по:
 - корректировке и установлению целевых показателей на следующий отчетный период;
 - разработке и реализации корректирующих мероприятий;
 - развитию системы управления рисками.

6.7.6. Ежегодный отчет составляется и представляется Генеральному директору Риск - менеджером.

6.7.7. Ежегодный отчет рассматривается и утверждается Генеральным директором Общества.

6.7.8. По результатам анализа представленных материалов Генеральному директору Общества может быть принято решение:

- о корректировке и установлении целевых показателей на следующий отчетный период;
- о разработке и реализации корректирующих мероприятий;
- о развитии Системы управления рисками.

7. Классификация рисков

7.1. Классификация рисков определяется характером проводимых операций и системой управления, учитывает специфику Общества и рынков, на которых он позиционируется, отражает перечень наиболее существенных для Общества рисков, показывает качественные зависимости и возможные последствия. Классификатор является основой для последующего формирования алгоритмов и методов оценки рисков.

7.2. Все риски, с которыми сталкивается Общество, классифицируются на следующие виды:

7.2.1. **Финансовые** - риски, возникающие в процессе основной деятельности Общества:

– ***Риск ликвидности*** - риск убытков вследствие неспособности Общества обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Общества (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Общества) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Обществом своих финансовых обязательств. Риск связан со снижением способности Общества своевременно финансировать принятые позиции по собственным и клиентским сделкам, т.е. исполнять свои финансовые обязательства перед клиентами и контрагентами своевременно и в полном объеме без ухудшения своей платежеспособности.

7.2.2. **Функциональные риски** – риски прямых или косвенных потерь, вызванных ошибками или несовершенством процессов, систем, ошибками или недостаточной квалификацией работников Общества.

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

– ***Правовой риск*** - риск возникновения у Общества убытков вследствие несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Общества); нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

– ***Регуляторный риск*** – риск возникновения у Общества убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов

Общества, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

– **Стратегический риск** - риск возникновения у Общества убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Общества (стратегическое управление).

7.2.3. **Рисками операционной среды** признаются риски, которые оказывают влияние на устойчивость Общества под воздействием внешних факторов (изменение экономических условий и ситуации в сфере деятельности, технологические новшества и т.д.).

– **Отраслевой риск** – риск потерь, связанных с финансовыми и нефинансовыми изменениями в среде, в которой функционирует Общество. Такими рисками могут быть – риск возникновения экономического кризиса, риск неблагоприятного изменения правил, устанавливаемых государственными органами.

– **Риск конкуренции** – риск, возникающий в связи с более активной позицией конкурентов Общества на рынке оказываемых услуг и работ, потерей Обществом конкурентных преимуществ, клиентской базы и снижением прибыли.

– **Риск потери деловой репутации (репутационный риск)** – риск возникновения у Общества убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Общества, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом.

7.3. Общество организует оценку и управление рисков:

- Риск ликвидности;
- Операционный риск;
- Правовой риск;
- Регуляторный риск
- Репутационный риск;
- Стратегический риск.
- Отраслевой риск
- Риск конкуренции
- Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

8. Операционный риск

9.1. Управление операционным риском входит в систему управления рисками, связанными с осуществлением деятельности и является важной частью управления рисками в Обществе. Эффективное управление операционным риском позволяет снизить вероятность непредвиденных потерь, связанных с операционным риском.

Факторы возникновения операционного риска:

- случайные или преднамеренные действия физических и (или) юридических лиц, направленные против интересов Общества;
- несовершенство организационной структуры Общества в части распределения полномочий подразделений и работников, порядков и процедур совершения операций и других сделок, их документирования и отражения в учете, несоблюдение работниками Общества установленных порядков и процедур, неэффективность внутреннего контроля;
- сбои в функционировании систем и оборудования;

– неблагоприятные внешние обстоятельства, находящиеся вне контроля Общества.

9.2. Виды операционного риска и операционных убытков.

– **Риск персонала** - риск потерь, связанный с возможными ошибками работников Общества, мошенничеством, недостаточной квалификацией, неустойчивостью штата Общества, возможностью неблагоприятных изменений в трудовом законодательстве и пр.

– **Риск процесса** - риск потерь, связанный с ошибками в процессах проведения операций и расчетов по ним, их учета, отчетности, ценообразования и пр.

– **Риск технологий** - риск потерь, обусловленных несовершенством используемых технологий - недостаточной емкостью систем, их неадекватностью проводимым операциям, грубости методов обработки данных или низкого качества, или неадекватности используемых данных и пр.

– **Риски внешней среды** - риски потерь, связанные с изменениями в среде, в которой действует Общество - изменениями в законодательстве, политическими изменениями, изменениями системы налогообложения и пр., а также риски физического вмешательства в деятельность Общества

9.3. Операционные убытки могут быть выражены в виде:

- снижения стоимости активов;
- досрочного списания (выбытия) материальных активов;
- денежных выплат на основании постановлений (решений) судов, решений органов, уполномоченных в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- денежных выплат клиентам и контрагентам, а также работникам Общества в целях компенсации им во внесудебном порядке убытков, понесенных ими по вине Общества;
- затрат на восстановление хозяйственной деятельности и устранение последствий ошибок, аварий, стихийных бедствий и других аналогичных обстоятельств.

9.4. Цели и задачи управления операционным риском.

9.4.1. Основными целями управления операционным риском в Обществе являются:

- защита интересов Общества, его акционеров и заемщиков;
- снижение или избегание риска возможных потерь Общества.

9.4.2. Основными задачами управления операционным риском в Обществе являются:

- создание эффективной системы управления операционным риском в рамках общей системы управления рисками;
- соблюдение нормативных требований Банка России в части управления операционным риском;
- поддержание операционного риска на уровне, не угрожающем интересам заемщикам и собственникам Общества;
- идентификация источников операционного риска;
- создание эффективной системы оценки, мониторинга и контроля за операционным риском;
- разработка системы нейтрализации или снижения уровня операционного риска.

9.5. Организация управления и контроль операционного риска.

9.5.1. Управление операционными рисками Общества производится с позиции минимизации операционных рисков, с принятием мер по их снижению без сокращения объемов операций.

9.5.2. Наряду с выявлением и оценкой операционных рисков, Обществом определен некоторый набор операционных индикаторов, мониторинг которых позволяет

своевременно выявить возрастание уровня операционных рисков и принять соответствующие меры.

9.5.3. Общество осуществляет мониторинг потерь от наступления операционного риска, осуществляя анализ каждого случая, описание природы и причин, которые привели в конкретной ситуации к реализации операционного риска.

9.5.4. Главным инструментом в управлении операционным риском является внутренний контроль, под которым понимается порядок авторизации сделок, разделение обязанностей, аттестация работников Общества, требования к учетным регистрам, ясные линии подотчетности и адекватные операционные процедуры.

9.5.5. Риск форс-мажорных обстоятельств зависит как от наличия или отсутствия стихийных явлений природы и связанных с ними последствий, так и от разного рода ограничений со стороны государства. Ограничить влияние этих рисков на деятельность Общества представляется возможным путем своевременного получения информации об изменении обстоятельств.

9.5.6. Все выявленные случаи возникновения риска подлежат тщательному анализу. Для снижения риска и его нивелирования, применяется система мер, включающая в себя комплекс мероприятий, таких как:

- лимитирование операций;
- введение режима особого контроля за процессом, а также его возможная реструктуризация;
- пересмотр мотивационной политики работников Общества и другие.

9. Правовой риск

10.1. Факторы возникновения правового риска

10.1.1. К внутренним факторам возникновения правового риска относятся:

- неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников Общества или органов управления;
- недостаточная проработка правовых вопросов при разработке и внедрении новых технологий и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

10.1.2. К внешним факторам возникновения правового риска относятся:

- несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, противоречивость законодательства Российской Федерации, его подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, некорректное применение законодательства иностранного государства и (или) норм международного права), невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат - обращение Общества в судебные органы для их урегулирования;
- нарушения клиентами и контрагентами нормативных правовых актов, а также условий договоров;
- нахождение структурных подразделений Общества, его дочерних и зависимых организаций, клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств.

10.2. Этапы и методы управления и контроля за правовым риском:

Управление правовым риском состоит из следующих этапов:

- выявление и оценка правового риска;
- мониторинг правового риска;
- контроль и минимизация правового риска.

10.2.1. Выявление и оценка правового риска.

Для оценки уровня правового риска Общество использует следующие параметры:

- негативные и позитивные отзывы и сообщения о Обществе, его аффилированных лицах, дочерних и зависимых организациях в средствах массовой информации по сравнению с другими организациями за определенный период времени;
- своевременность расчетов по поручению клиентов и контрагентов;
- увеличение (уменьшение) числа и размеров выплат денежных средств Обществом на основании постановлений (решений) судов, решений органов, уполномоченных в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также соотношение числа и размеров судебных исков, по которым произведены выплаты Обществом и в пользу Общества;

10.2.2. Мониторинг правового риска.

10.2.2.1. В целях мониторинга и поддержания правового риска на приемлемом для Общества уровне применяется сочетание таких методов управления риском как:

- система полномочий и принятия решений;
- информационная система;
- система мониторинга законодательства.

10.2.2.1.1. Система полномочий и принятия решений призвана обеспечить надлежащее функционирование управления правовым риском, придавая ему требуемую гибкость в сочетании с устойчивостью на каждом уровне управления.

10.2.2.1.2. Основными задачами информационной системы являются: обеспечение органов управления Общества и руководителей структурных подразделений объемом информации, достаточным для принятия соответствующих управленческих решений.

10.2.2.1.3. Основными задачами системы мониторинга законодательства являются: обеспечение соответствия документации, которой оформляются операции и иные сделки, законодательству Российской Федерации, нормативным актам.

10.2.2.2. Мониторинг правового риска Общества, в т.ч. в части сведений об акционерах, аффилированных лицах, дочерних и зависимых организациях осуществляет юридическая служба, а также иные подразделения Общества в рамках своей компетенции на постоянной основе.

10.2.3. Контроль и минимизация правового риска.

В целях минимизации правового риска Общество использует следующие основные методы:

- постоянный контроль факторов возникновения правового риска;
- анализ влияния факторов правового риска на показатели деятельности Общества в целом;
- установление внутреннего порядка согласования (визирования) юридической службой заключаемых Обществом договоров и проводимых операций и других сделок, отличных от стандартизированных.

10. Регуляторный риск

13.1. Факторы возникновения регуляторного риска

13.1.1. К внутренним факторам возникновения регуляторного риска относятся:

- несоблюдение законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
- неисполнение Обществом договорных обязательств перед кредиторами, заемщиками;

- отсутствие во внутренних документах механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, акционеров, органов управления и (или) работников Общества, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны заемщиков и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;

- возникновение конфликта интересов с учредителями (акционерами), клиентами и контрагентами, а также другими заинтересованными лицами;

- несоответствие внутренних документов законодательству Российской Федерации, а также неспособность своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства;

- недостаточная оценка рисков при разработке и внедрении новых технологий и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

13.1.2. К внешним факторам возникновения регуляторного риска относятся:

- несоблюдение аффилированными лицами, дочерними и зависимыми организациями, законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Общества, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;

13.2. Этапы и методы управления и контроля за регуляторным риском:

Управление регуляторным риском состоит из следующих этапов:

- выявление и оценка регуляторного риска;
- мониторинг регуляторного риска;
- контроль и минимизация регуляторного риска.

13.2.1. Выявление и оценка регуляторного риска.

Для оценки уровня регуляторного риска Общество использует следующие параметры:

- негативные и позитивные отзывы и сообщения о Обществе, его аффилированных лицах, дочерних и зависимых организациях в средствах массовой информации;

- показатели динамики жалоб (обращений, заявлений) клиентов;

- соблюдение Обществом прав клиентов;

- выявление фактов несоблюдения работниками Общества требований действующего законодательства Российской Федерации, нормативных документов Банка России, внутренних нормативных документов Общества, правил корпоративного поведения, норм профессиональной этики;

- выявление фактов наличия конфликта интересов в деятельности Общества и его работников;

- выявление фактов хищения, подлогов, мошенничества, фактов коммерческого подкупа, коррупции в Обществе, использования работниками Общества в личных целях полученной от заемщиков и контрагентов конфиденциальной информации, в том числе сведений о персональных данных;

- выплаты денежных средств Обществом на основании постановлений (решений) судов, решений органов, уполномоченных в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также соотношение числа и размеров судебных исков, по которым произведены выплаты Обществом и в пользу Общества;

- выявление фактов признания экономически нецелесообразным заключение Обществом договоров с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями на оказание услуг и (или) выполнения работ, обеспечивающих осуществление Обществом операций (аутсорсинг);

– применение мер воздействия к Обществу со стороны органов регулирования и надзора, динамика применения указанных мер воздействия.

13.2.2. Мониторинг регуляторного риска.

13.2.2.1. В целях мониторинга и поддержания регуляторного риска на приемлемом для Общества уровне применяется сочетание таких методов управления риском как:

- система полномочий и принятия решений;
- информационная система;
- система мониторинга законодательства.

13.2.2.1.1. Система полномочий и принятия решений призвана обеспечить надлежащее функционирование управления регуляторным риском, придавая ему требуемую гибкость в сочетании с устойчивостью на каждом уровне управления.

13.2.2.1.2. Основными задачами информационной системы являются: обеспечение органов управления Общества и руководителей структурных подразделений объемом информации, достаточным для принятия соответствующих управленческих решений; формирование достоверной отчетности.

13.2.2.1.3. Основными задачами системы мониторинга законодательства являются: обеспечение соответствия документации, которой оформляются операции и иные сделки, законодательству Российской Федерации, нормативным актам, своевременность учета изменений и отражения этих изменений во внутренних документах Общества и обязательность их соблюдения всеми работниками Общества.

13.2.2.2. Мониторинг регуляторного риска Общества осуществляет Служба внутреннего контроля, а также иные подразделения Общества в рамках своей компетенции на постоянной основе.

13.2.3. Контроль и минимизация регуляторного риска.

В целях минимизации регуляторного риска Общество использует следующие основные методы:

- анализ влияния факторов регуляторного риска на деятельность Общества в целом;
- мониторинг изменений законодательства Российской Федерации, нормативных актов государственных органов Российской Федерации;
- повышение квалификации работников Общества;
- доступ к актуальной информации по законодательству и внутренним документам Общества работников Общества;
- стандартизация основных операций и сделок (определены порядки, процедуры, технологии осуществления операций и сделок, заключения договоров);
- установление внутреннего порядка согласования (визирования) внутренними структурными подразделениями внутренних нормативных документов Общества, регламентирующих его деятельность.

11. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

14.1. Репутация Общества - это общественная оценка достоинств и недостатков Общества, которая складывается под влиянием самых разных факторов. Сложность оценки риска репутации, как риска внешней среды – его невозможность количественно измерить.

14.2. К основным компонентам репутационного риска относятся: восприятие Общества финансовым рынком, восприятие органами государственного регулирования и надзора, восприятие клиентами и обществом в целом.

14.3. Основными факторами возникновения репутационного риска являются:

- ошибки в кадровой политике при подборе и расстановке работников;

- несоблюдение нормативных документов, норм делового общения и этикета;
- неспособность Общества поддерживать деловую репутацию в результате неправомерных действий работников Общества, заемщиков Общества и контрагентов;
- предъявление жалоб, судебных исков к Обществу со стороны клиентов и применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
- вовлеченность в государственную политику;
- установление процентной ставки по депозитам значительно выше или ниже рыночного уровня;
- публикация негативной информации в средствах массовой информации;
- отрицательная динамика или стагнация капитала и финансового результата;
- негативные поступки и негативная репутация работников Общества;
- низкое качество корпоративного управления;
- плохо поставленный маркетинг, неспособность предоставить то, что обещано, в полном объеме точно и в срок;
- снижение или низкий кредитный рейтинг Общества;
- негативная оценка Общества рынком (контрагентами, клиентами, инвесторами);
- несоблюдение регулятивных требований Банка России;
- негативная оценка Общества аудиторскими компаниями;
- наличие во внутренних документах Общества положений (норм, правил), приводящих к конфликту интересов клиентов, учредителей, органов управления, работников Общества;
- недостатки в управлении рисками, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации.

14.4. Оценка и мониторинг репутационного риска включают в себя несколько этапов.

14.4.1. Контроль и анализ показателей, влияющих на репутацию Общества

14.4.1.1. Для целей выявления и оценки признаков возникновения репутационного риска Общество вводит набор параметров, изменение состояния и размера которых означает возникновение иной характеристики конкретного направления деятельности Общества и, соответственно, принятие Обществом качественно иного репутационного риска.

14.4.1.2. Общество выделяет следующие параметры:

- мониторинг доли рынка, которую занимает Общество;
- реакция руководства Общества на изменения, влияющие на репутацию;
- репутация и рейтинг Общества, его учредителей и клиентов;
- репутация руководителей структурных подразделений Общества, его работников;
- результаты проверок уполномоченных органов государственного регулирования, аудиторских фирм. Реакция руководства на их рекомендации;
- мониторинг адекватности рынку продуктов и услуг, которые предлагает Общество;
- качество менеджмента и сервиса обслуживания заемщиков;
- влияние внутренних и внешних факторов на публичный имидж и доброе имя Общества;
- выполнение принципов корпоративной этики;
- организация процесса риск–менеджмента в Обществе;
- адекватность систем внутреннего контроля потребностям Общества;
- штрафы, пени и другие финансовые убытки, понесенные Обществом в результате привлечения Общества (или его руководителей) к административной или гражданской ответственности;

- характер и объем жалоб, обращений от клиентов и реакция руководства на них;
- позиция Общества на рынке финансовых услуг

14.4.2. Оценка риска.

14.4.2.1. После завершения этапа анализа показателей, влияющих на репутацию Общества, делается вывод о состоянии деловой репутации Общества и определение категории репутационного риска.

14.4.3. Выделение существующих источников падения репутации:

- При наличии отрицательной динамики по одной из позиций, эта позиция выделяется в отдельное изучение;
- Если таких позиций несколько, изучаются причины возникновения каждой из них, а затем, отдельно, изучается общая взаимосвязь этих причин;
- Истинной причиной падения репутации является та, которая имеет взаимосвязь (коррелируется) со всеми проблемными позициями.

14.4.4. Ликвидация истинной причины падения репутации или минимизация ее влияния:

- Ликвидация может состоять в устранении источника падения репутации или, при невозможности, минимизации его негативного влияния на репутацию;
- Методы и способы ликвидации и минимизации выбираются и выстраиваются исходя из конкретного источника проблем, глубины и силы его влияния на репутацию и возможных вариантов решения, которые могут носить финансовый, организационный или гуманитарный характер.

14.4.5. После ликвидации истинной причины или минимизации ее влияния необходимо провести мониторинг последствий проведенных изменений. Для этого выстраивается и анализируется динамика выявленных при первичном анализе проблемных позиций.

14.4.5.1. Отсутствие в течение трех месяцев положительной динамики проблемных позиций говорит о неправильной первичной диагностике истинной причины, или о ликвидации не истинной причины, или о недостаточной ликвидации ее влияния (последствий) на падение репутации. В этом случае весь проделанный анализ по выявлению истинной причины повторяется.

14.5. Управление репутационным риском.

В целях эффективного управления риском потери деловой репутации Общество использует следующие приемы:

- Разрабатываются долгосрочные и среднесрочные планы развития как отдельных направлений деятельности, так и Общества в целом;
- Анализируется выполнение запланированного показателя доли рынка, что дает возможность своевременно принять соответствующие решения;
- Осуществляется управление основными рисками;
- Существуют в наличии процедуры официального, последовательного и своевременного рассмотрения жалоб клиентов;
- Производится мониторинг соблюдения корпоративной этики;
- Проводится политика информационной открытости (публикация отчетности, пиар достижений Общества);

- Проводятся рекламные мероприятия (розыгрыш призов, издания открыток, рекламной продукции, календарей, сувениров с логотипом Общества);
- Используются пиар-методы и интернет-ресурсы;
- Существует стандартизация основных операций и сделок (определены порядки, процедуры, технологии осуществления операций и сделок, заключения договоров);
- Другие методы управления используются по мере необходимости.

12. Стратегический риск

15.1. Стратегический риск выражается в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Общества, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Общества. Риск возникает вследствие неверно сформулированной, несоответствующей рыночным реалиям стратегии управления Обществом, повлекшей за собой негативные последствия.

15.2. В рамках управления стратегическим риском в Обществе разработана общая стратегия развития, определяющая ключевые для Общества направления деятельности и критичные цифры. В рамках данной стратегии разрабатываются ежегодные и ежеквартальные планы, приоритетные задачи развития, содержащие более детальные целевые установки, способы их достижения, конечные сроки и ответственных лиц.

15.3. Выявление и оценка стратегического риска

15.3.1. В основе выявления стратегического риска лежит всесторонний анализ деятельности Общества, бизнес-процессов внутри него, подверженных стратегическому риску, анализ конкурентов и внешней среды.

15.3.2. Источниками стратегического риска являются:

- Стратегические решения, требующие высокой квалификации работников Общества, а именно ошибки при формулировании стратегии Общества и принятии стратегических решений;
- Ошибки при организационном построении мониторинга стратегических целей, решений;
- Неформализованные процессы принятия решений, опирающиеся большей частью на субъективные суждения;
- Отсутствие или обеспечение в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Общества;
- Недооценка деятельности конкурентов и тенденций развития рынков, на которых присутствует Общество.

15.3.3. В целях оценки стратегического риска производится:

- оценка соответствия показателей эффективности стратегии развития Общества;
- адекватность динамики показателей стратегическим целям и задачам;
- оценка уровня рисков и качества активов;
- оценка достаточности капитала для реализации стратегии Общества;
- проверка достаточности ликвидных активов;
- анализ конкурентов и рынков присутствия Общества.

15.3.4. В рамках анализа эффективности производится оценка следующих показателей:

- чистая прибыль;

- рентабельность капитала;
 - рентабельность активов;
 - чистая процентная маржа;
 - соотношение операционных доходов и расходов.
- 15.3.5. В рамках анализа динамики развития оцениваются показатели:
- динамика активов;
 - динамика работающих активов;
 - динамика и структура привлеченных средств;
 - динамика привлеченных депозитов по срокам востребования;
 - динамика роста собственного капитала;
 - доля собственного капитала в активах Общества;
 - изменение численности работников Общества;
 - количество и качество, предоставляемых услуг;
 - другие показатели при необходимости.
- 15.3.6. Для оценки уровня рисков и качества активов используются:
- оценка структуры активов на начало и конец планируемого периода;
 - оценка изменения структуры активов;
 - определение допустимого уровня риска на прирост работающих активов;
 - оценка потребности в ликвидных активах.
- 15.3.7. Для оценки достаточности капитала для реализации стратегии Общества рассчитываются:
- объем необходимого акционерного капитала и сроков проведения дополнительных эмиссий;
 - размер предполагаемой прибыли;
 - размер необходимых объемов субординированных займов, учитываемых в капитале.
- 15.3.8. Для оценки достаточности ликвидных активов рассчитываются:
- доля ликвидных активов в общем объеме активов Общества на начало и конец планируемого периода;
 - соотношение ликвидных активов и обязательств Общества;
 - возможность привлечения дополнительных ресурсов;
 - соотношение активов и обязательств по срокам востребования.
- 15.3.9. В рамках проведения анализа конкурентов и рынков присутствия Общества исследуются:
- основные тенденции в развитии рынка услуг;
 - динамика показателей основных конкурентов Общества в настоящее время;
 - оценка деятельности предполагаемых конкурентов на период планирования;
 - оценка доли рынка, занимаемой Обществом в настоящий момент времени и на период планирования;
 - изменение процентных ставок и прогноз их изменения на период планирования;
 - доступность источников финансирования в сравнении с основными конкурентами;
 - планируемые законодательные изменения в области микрофинансовой деятельности;
 - другие факторы по мере необходимости.

15.4. Управление и контроль за стратегическим риском.

- 15.4.1. Принятая стратегия и планы развития подлежат обязательному регулярному мониторингу и корректировке с учетом меняющихся внешних и внутренних факторов.

Производится комплексная оценка стратегического риска. Также производится анализ следующих показателей:

- степень выполнения плановых показателей;
- анализ факторов, приведших к отклонениям от плановых показателей;
- оценка достижения запланированных долей рынка;
- учет и изменение внутренних и внешних параметров развития Общества.

15.4.2. На следующем этапе происходит корректировка стратегического плана, которая включает в себя:

- корректировку объемов рынка по сегментам и корректировку доли Общества на каждом из рынков;
- определение количественных показателей по продуктам и заемщикам;
- определение потребности в дополнительных инвестициях.

15.4.3. Для минимизации стратегических рисков Общество использует механизмы коллегиального метода принятия решений, оказывающих влияние на достижение стратегических целей деятельности Общества. В связи с этим, стратегические решения в Обществе принимаются на уровне органов управления и созданных отделов и др.

15.4.4. Контроль за стратегическим риском производится посредством отслеживания выполнения показателей стратегического плана.

16. Принципы и порядок раскрытия информации об управлении рисками

16.1. Основными задачами раскрытия информации по управлению рисками являются:

- обеспечение формирования общественного мнения об Акционерном Обществе «Пененза», имеющем эффективно функционирующую систему управления рисками и реально управляющем этими рисками, не допускающем принятие на себя чрезмерных рисков;
- выполнение требований и рекомендаций Банка России.

16.2. основополагающими принципами раскрытия информации по управлению рисками являются:

- максимальная честность и открытость Общества в освещении состояния и размеров рисков, а также системы управления этими рисками;
- постоянство и преемственность разработки и реализации системы раскрытия информации по управлению рисками;
- учет особенностей каждого направления деятельности Общества.

16.3. Основными средствами достижения задач системы раскрытия информации по управлению рисками являются:

- информирование клиентов об условиях оказания услуг;
- наличие возможности своевременного информирования общественности о решениях, принимаемых Обществе в области управления рисками, о состоянии и размерах рисков;
- постоянный контакт с партнерами и клиентами, формирующими значительную часть операций (сделок) Общества.

16.4. Общество доводит в установленном порядке, в том числе в составе годового отчета, до участников, кредиторов, и иных клиентов, внешних аудиторов и других заинтересованных лиц информацию по управлению рисками, обеспечивая при этом соответствие степени детализации раскрываемой информации характеру и масштабам своей деятельности.

17. Заключительные положения

17.1. Политика и изменения к ней вводятся в действие приказом Генерального директора.

17.2. Положения Политики, требующие для введения их в действие разработки и утверждения дополнительных внутренних документов Общества, вступают в силу после утверждения указанных документов в установленном в Обществе порядке.

17.3. Политика может пересматриваться при возникновении изменений во внутренней или внешней среде, изменении подходов Общества к управлению рисками, с учетом результатов мониторинга и независимой оценки системы управления рисками Общества.