

**Об установлении требований по наличию систем управления рисками для профессиональных участников рынка ценных бумаг**

***Утративший силу***

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 апреля 2007 года № 129. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 12 июня 2007 года № 4730. Утратило силу постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 сентября 2009 года № 209

      Сноска. Утратило силу постановлением Правления Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26.09.2009 № 209 (вводится в действие с 29.03.2010).

      В целях реализации  Закона Республики Казахстан от 19 февраля 2007 года "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам защиты прав миноритарных инвесторов", Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - Агентство)  **ПОСТАНОВЛЯЕТ** :

      1. В настоящем постановлении используются следующие понятия:

      1) диверсификация - размещение активов Организации в различные финансовые инструменты, разрешенные законодательством Республики Казахстан, с целью снижения риска уменьшения их стоимости;

      2) ценовой риск - риск возникновения убытков вследствие изменения стоимости финансовых инструментов, возникающий в случае изменения условий финансовых рынков, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов;

      3) бэк-офис - подразделение Организации, основной функцией которого является исполнение сделок с финансовыми инструментами, регистрация совершенных операций во вспомогательном учете на основании первичных документов, полученных от фронт-офиса, учет финансовых инструментов и денег Организации;

      4) бэк-тестинг - методы проверки эффективности процедур измерения рисков с использованием исторических данных по Организации и сравнением рассчитанных результатов с текущими (фактическими) результатами от совершения указанных операций;

      5) валютный риск - риск возникновения убытков, связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Организацией своей деятельности. Опасность убытков возникает из-за переоценки позиций по валютам в стоимостном выражении;

      6) гэп - методы измерения процентного риска и риска потери ликвидности на основе сравнения объема активов и обязательств Организации, подверженных изменениям ставок вознаграждения или подлежащих погашению в течение определенных сроков;

      7) страновой (трансфертный) риск - риск возникновения убытков вследствие неплатежеспособности или нежелания иностранного государства или резидента иностранного государства отвечать по обязательствам перед Организацией по причинам, не связанным с финансовыми рисками;

      8) клиент - лицо, пользующееся или намеренное воспользоваться услугами профессионального участника рынка ценных бумаг;

      9) активы клиента (для брокеров) - совокупность активов финансового рынка и иного имущества, находящихся в собственности клиента и предназначенных для заключения брокером сделок по поручению, за счет и в интересах клиента;

      10) активы клиента (для управляющих инвестиционным портфелем) - совокупность активов финансового рынка и иного имущества, находящихся в управлении у управляющего инвестиционным портфелем;

      11) кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неуплаты заемщиком (эмитентом) основного долга и вознаграждения, причитающихся кредитору (инвестору), в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок (облигации, государственные обязательства и другие), а также по привилегированным акциям (в части фиксированных обязательств по выплате дивидендов). Кредитный риск также включает риск потерь, возникающих в связи с невыполнением партнером обязательств по свопам, опционам и в период урегулирования расчетов по ценным бумагам;

      12) правовой риск - риск возникновения убытков вследствие нарушения организацией требований законодательства Республики Казахстан либо несоответствия практики Организации его внутренним документам, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан - законодательств других государств;

      13) операционный риск - риск возникновения убытков вследствие нарушения (несоблюдения) Организацией требований к организации внутреннего контроля. Операционный риск также включает риски, связанные с возникновением существенных сбоев в операционных (компьютерных) системах, превышения установленных лимитов, мошенничества при совершении операций с ценными бумагами или в ходе работы бэк-офиса, ошибками операторов;

      14) риск потери ликвидности - риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Организацией своих обязательств. Риск ликвидности ценных бумаг как активов определяется их способностью быть проданными быстро, с низкими издержками и по приемлемым ценам;

      15) процентный риск - риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий:   
      риск возникновения убытков из-за несоответствия сроков возврата и погашения размещенных активов и привлеченных обязательств (при фиксированных ставках вознаграждения);   
      базисный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого и уплачиваемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики;

      16) рыночный риск - риск возникновения убытков, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков. Рыночный риск имеет макроэкономическую природу, то есть источниками рыночных рисков являются макроэкономические показатели финансовой системы;

      17) система управления рисками - процесс, включающий четыре основных элемента: оценка риска, измерение риска, контроль риска и мониторинг риска;   
      18) уполномоченный орган - государственный орган, осуществляющий регулирование и надзор финансового рынка и финансовых организаций;

      19) Организация - брокеры, дилеры и управляющие инвестиционным портфелем, понятия которых определены  Законом Республики Казахстан от 2 июля 2003 года "О рынке ценных бумаг";

      20) стресс-тестинг - методы измерения потенциального влияния на финансовое положение Организации исключительных, но возможных событий, которые могут оказать влияние на деятельность Организации;

      21) фронт-офис - подразделение Организации, основной функцией которого является заключение сделок с финансовыми инструментами;

      22) система внутреннего контроля - элемент системы управления рисками, представляющий совокупность процедур и политик внутреннего контроля, обеспечивающих реализацию накопительным пенсионным фондом долгосрочных целей рентабельности и поддержания надежной системы финансовой и управленческой отчетности, способствующей соблюдению законодательства Республики Казахстан и нормативных правовых актов уполномоченного органа, политики Организации, внутренних правил и процедур, снижению риска убытков или репутации Организации;

      23) "stop-loss"- политика установления лимитов, предельно допустимый уровень потерь по операциям с финансовыми инструментами.

      2. Система управления рисками для Организаций предусматривает соблюдение требований к:   
      1) организации системы управления рисками в соответствии с  приложением 1 к настоящему постановлению;   
      2) практике проведения операций с финансовыми инструментами в соответствии с  приложением 2 к настоящему постановлению;   
      3) функционированию информационных систем и систем управленческой информации в соответствии с  приложением 3 к настоящему постановлению.

      3. Система управления рисками обеспечивается соответствием Организации требованиям, указанным в приложениях 1-3 к настоящему постановлению.

      4. Базовые критерии требований, обязательные для выполнения Организацией, определены в  приложении 4 к настоящему постановлению.

      5. Дополнительные критерии требований, обязательные для выполнения Организацией, определены в  приложении 5 к настоящему постановлению.

      6. Организация ежегодно, не позднее 1 июля года, следующего за отчетным, представляет в уполномоченный орган подготовленный отчет по оценке выполнения требований, установленных настоящим постановлением.   
      Данный отчет содержит:   
      1) полный перечень требований и критериев требований к наличию системы управления рисками;   
      2) оценку по соответствию (несоответствию) Организации каждому требованию и критерию требования к наличию систем управления рисками, в том числе подробно определяющую соответствие Организации указанным требованиям;   
      3) недостатки в системе управления рисками Организации, в том числе по требованиям и критериям требований к наличию систем управления рисками;   
      4) необходимые мероприятия по устранению недостатков в системе управления рисками.

      7. Организациям, осуществляющим брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению инвестиционным портфелем, в срок:   
      1) до 1 января 2009 года обеспечить выполнение базовых критериев требований, определенных в приложении 4 к настоящему постановлению;   
      2) до 1 января 2010 года обеспечить выполнение дополнительных критериев требований, определенных в приложении 5 к настоящему постановлению.

      8. Настоящее постановление вводится в действие по истечении четырнадцати календарных дней со дня государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан.

      9. Настоящее постановление не распространяется на накопительные пенсионные фонды, организации, осуществляющие инвестиционное управление пенсионными активами и банки второго уровня.

      10. Департаменту стратегии и анализа (Бубеев М.С.):   
      1) совместно с Юридическим департаментом (Байсынов М.Б.) принять меры к государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан настоящего постановления;   
      2) в десятидневный срок со дня государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан довести настоящее постановление до сведения заинтересованных подразделений Агентства, организаций, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, Объединения юридических лиц "Ассоциация финансистов Казахстана".

      11. Отделу международных отношений и связей с общественностью Агентства принять меры к публикации настоящего постановления в средствах массовой информации Республики Казахстан.

      12. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя Председателя Узбекова Г.Н.

*Председатель*

Приложение 1                 
к постановлению               
Правления Агентства Республики       
Казахстан по регулированию и       
надзору финансового рынка и       
финансовых организаций          
от 30 апреля 2007 года N 129

**Требования к организации системы управления рисками**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| N | Наименование  требования | Критерии требования |
| 1. | Совет директоров утвердил   долгосрочную корпоративную   стратегию. | Совет директоров утвердил   стратегию деятельности   Организации.      В корпоративной стратегии   Организации определены кратко-   срочные (менее одного года) и   долгосрочные (от двух до десяти   лет) цели деятельности   Организации.      Долгосрочная стратегия   Организации составлена и   постоянно совершенствуется с   целью исключения факторов,   ранее негативно отразившихся на   деятельности Организации. |
| 2. | Совет директоров установил   политику управления   деятельностью Организации,   требования которой   обеспечивают эффективность   корпоративного управления. | Совет директоров утвердил   политику по урегулированию   конфликта интересов в   Организации.      Совет директоров проводит   мониторинг операций Организа-   ции, связанных с рисками   (кредитный риск, процентный   риск, риск потери ликвидности,   валютный риск), с целью   исключения возможности совер-   шения операций, противоречащих   стратегии, политикам и   процедурам. |
| 3. | Совет директоров проводит   мониторинг деятельности   Организации посредством   комитетов, созданных при   совете директоров. | Служба внутреннего аудита   осуществляет контроль за   соблюдением внутренних правил и   процедур Организации, исполне-   нием отчетов внутренних и   внешних аудиторов, мер воздей-   ствия и иных требований   уполномоченного органа.      Инвестиционный комитет   устанавливает и утверждает    правила проведения операций по   купле/продаже финансовых   инструментов и инвестирования,   а также определяет ориентиры по   диверсификации активов,   рентабельности, ликвидности и   достаточности капитала   Организации. |
| 4. | Совет директоров периоди-   чески получает необходимую   информацию, позволяющую   отслеживать финансовое   состояние Организации,   проводит анализ и оценку   деятельности Организации    в отчетном месяце. | Совет директоров ежемесячно   анализирует следующие отчеты:   сводный баланс и отчет о   прибылях и убытках   Организации в сравнении с   предыдущим периодом прошлых   лет и запланированные   показатели деятельности;   отчеты об инвестициях: с   группировкой финансовых   инструментов по их видам и   указанием балансовой стоимости,   рыночной стоимости, доходности   и общей суммы покупок и продаж;   отчет о сравнении объема   активов и обязательств   Организации (гэп анализ).      Совет директоров   ежеквартально анализирует   следующие отчеты:   краткий анализ позиции   Организации по процентному   риску;   краткий анализ подверженности   Организации риску колебаний   обменных курсов валют;   краткий анализ текущих и   прогнозируемых потребностей   Организации в собственном   капитале.      Совет директоров проводит   контроль с выяснением причин   невыполнения мер воздействия и   иных требований уполномоченного   органа, в том числе плана   мероприятий по устранению   недостатков в деятельности   Организации. |
| 5. | Совет директоров ежегодно   анализирует возможные   конфликты интересов в   функциональных обязаннос-   тях руководящих работников   Организации. | Совет директоров анализирует   ежегодные отчеты по функцио-   нальным обязанностям руково-   дящих работников Организации. |
| 6. | Совет директоров ежегодно   анализирует деятельность   правления за прошедший   отчетный год. | Совет директоров ежегодно   анализирует деятельность   правления на предмет достижения   Организацией целей, запланиро-   ванных на истекший финансовый   год.      Совет директоров в пределах   своих полномочий может приме-   нить меры к членам правления   Организации в случае несоот-   ветствия результатов деятель-   ности Организации целевым   показателям текущего года. |
| 7. | Правление устанавливает   процедуры формирования   организационно-функцио-   нальной структуры   управления Организацией.   Организационная структура   (схема организационной   структуры) необязательно   включает каждого служащего   Организации, но в нее   должны войти все   руководящие работники   Организации. | Схема организационно-   функциональной структуры   Организации, в том числе   регламентирует:   полномочия и обязанности   подразделения Организации или   лица по управлению рисками,   отвечающих за независимую   оценку и анализ основных   рисков, связанных с проводимыми   Организацией операций;   структуру органов управления   Организации, соответствующую их   функциональным обязанностям;   должностные обязанности и   полномочия каждого руководящего   работника Организации;   порядок оценки деятельности   руководящего работника   Организации (за исключением   членов правления) в течение   отчетного года, в том числе   применение мер или привлечение   к ответственности за невыпол-   нение Организацией целевых   показателей деятельности   Организации. |
| 8. | Совет директоров   утверждает порядок   составления годового   бюджета/финансового плана   на краткосрочный период и   стратегического планирова-   ния на долгосрочный   период, с учетом  будущих   экономических условий   Республики Казахстан,   зарубежных стран, резиден-   ты которых являются   клиентами Организации и   конъюнктуры мировых   финансовых и товарных   рынков. | Составление годовых бюджетов   и стратегических планов   проводится правлением с учетом    текущей и будущей конкурентной,   экономической среды и   нормативной правовой базы,   дополнительно необходимого   размера капитала Организации. |
| 9. | Правление либо другой   коллегиальный орган   Организации идентифицирует   и оценивает потенциальные   и возможные риски,   связанные с проводимыми   Организацией операциями,   применяет регламентирован-   ные процедуры управления   рисками. | Подразделение Организации,   осуществляющее функции   управления рисками, использует   методику оценки влияния на   активы, доходность и ликвид-   ность в случае отрицательной   динамики изменения внутренних и   внешних рыночных факторов.      Правление либо другой   коллегиальный орган Организации   идентифицирует и анализирует   внутренние и внешние экономи-   ческие факторы, представляющие   потенциальный и возможный   риск, оценивает степень их   влияния на финансовые   показатели Организации.      В части совокупных лимитов,   утвержденных советом директо-   ров, правление определяет   лимиты на допустимый размер   рисков в отдельности по видам   проводимых операций, принимает   эффективные меры контроля   соблюдения Организацией   указанных лимитов. |
| 10. | Правление либо другой   коллегиальный орган   Организации осуществляет   контроль возможных и   потенциальных рисков   Организации. | Правление либо другой   коллегиальный орган Организации   контролирует соблюдение сово-   купных лимитов по видам рисков   на основе их ежемесячного   расчета.      Правление либо другой колле-   гиальный орган Организации   контролирует соблюдение   подразделениями Организации   политик в управлении возможными   и потенциальными рисками,   осуществляет мониторинг   соблюдения подразделениями   Организации размеров рисков в   пределах установленных для них   лимитов. |
| 11. | Организация располагает   политикой диверсификации   (распределения) рисков,   возможных на рынке ценных   бумаг. | Правление применяет политику   распределения рисков по видам   проводимых им операций, то есть   формирования структуры и объема   проводимых операций с   финансовыми операциями с учетом   связанного с ними риска в целях   сохранения необходимого уровня   достаточности собственного   капитала и платежеспособности,   и контролирует их выполнение   ответственными подразделениями   Организации.   Организация располагает   организационно-функциональной и   операционной структурой,   которая обеспечивает реализацию   политики диверсификации, а   также позволяет осуществлять   мониторинг соблюдения норм   диверсификации, установленным   уполномоченным органом. |
| 12. | Организационная и   функциональная структура   Организации, процедуры   принятия решений по   финансовой деятельности   Организации регламентиро-   ванных внутренней   политикой Организации. | Политика управления рисками   предусматривает:      положения, регламентирующие   полномочия и функциональные   обязанности руководящих   работников Организации, в том   числе предусматривающие   обеспечение двойного контроля   правильности совершения   операций по купле/продаже   финансовых инструментов и   контроля связанного с ними   риска.      Служба внутреннего аудита   проводит проверки руководящих   работников на предмет выявления   концентрации у них полномочий и   функций по управлению   деятельностью Организации, а   также соответствия проводимых   операций утвержденной   корпоративной стратегии,   политикам и процедурам   Организации.      Политика по управлению   рисками определяют полномочия и   функциональные обязанности по   управлению рисками членов   совета директоров, правления и   ответственных работников   Организации. |
| 13. | Организация располагает   системой управленческого   учета и отчетности,   позволяющей правлению и   совету директоров   периодически получать   информацию о текущей   финансовой деятельности   Организации и размеров,   принятых Организацией   рисков. | Форматы информации о текущем   финансовом состоянии Организа-   ции и принятых ею рисков   стандартизованы в виде опреде-   ленных форм управленческой   отчетности, которые в том числе   идентифицируют и измеряют   кредитный, процентный риски,   риск потери ликвидности,   валютный, страновой   (трансфертный) риски, а также   определяют степень подвержен-   ности рискам, сохранение их в   пределах установленных лимитов.      Перечень управленческой   информации, представляемой   совету директоров и правлению   Организации, достаточен для   надлежащего исполнения советом   директоров и правлением   Организации собственных   функциональных обязанностей по   управлению рисками. |
| 14. | Внутренней политикой   Организации по управлению   рисками, в том числе   устанавливаются   квалификационные   требования к работникам,    функции которых предус-   матривают выполнение   процедур по управлению   рисками. | Персонал подразделения по   управлению рисками имеет   соответствующий опыт работы для   осуществления функциональных   обязанностей по управлению   рисками.   Функциональные обязанности   персонала подразделения   Организации по управлению   рисками и службы внутреннего   аудита соответствуют проводимым   ими операциям. |
| 15. | Совет директоров утвердил   внутреннюю политику,   регламентирующую работу с   активами клиента, учет   инвестиций, инвестиционную   политику, политику   использования методики   хеджирования. | Политика Организации  по   работе с активами клиента   включает:     процедуры проверки   соответствия договора по   управлению инвестиционным   портфелем законодательству   Республики Казахстан;     процедуры, обеспечивающие   достоверность учета и   своевременность поступления   средств на счета клиентов;     процедуры, гарантирующие   рассмотрение в установленный   срок претензий клиентов по   договорам об управлении   активами, своевременность   восстановления потери инвести-   ций в случае операционной   ошибки Организации;     процедуры, обеспечивающие   мониторинг соответствия учета   активов клиента и своевремен-   ности инвестирования   требованиям законодательства   Республики Казахстан;     проверку правильности   начисления и выплаты   комиссионного вознаграждения   Организацией;   инвестиционную политику,   которая включает:     порядок принятия инвести-   ционных решений в отношении   активов клиента;     порядок совершения сделок с   участием активов клиента и   осуществления контроля за их   совершением;   порядок внутреннего контроля   за обеспечением целостности   данных и конфиденциальностью   информации;     процедуры принятия инвести-   ционных решений, а также выдачи   рекомендаций для принятия   инвестиционных решений;     политику и процедуры   хеджирования финансовых   инструментов, приобретенных за   счет активов клиента;     размеры комиссионного   вознаграждения Организации,   взимаемого от активов клиента и   инвестиционных доходов, а также   условия предоставления данной   информации клиентам. |
| 16. | Служба внутреннего аудита   периодически, но не менее   чем один раз в год,   проводит внутренние   аудиторские проверки   подразделений Организации,   осуществляющих функции по   совершению операций с   финансовыми операциями, в   том числе в целях   улучшения систем   управления рисками. | Политика Организации по   внутреннему аудиту определяет:      все риски, которым   подвержена Организация;      масштаб и частоту проведения   внутреннего аудита;      рейтинговую систему,   используемую при проведении   внутреннего аудита;     требования к составлению   плана проведения внутреннего   аудита Организации.     Служба внутреннего аудита в   соответствии с политикой аудита   проводит регулярные внутренние   проверки всех подразделений   Организации, функции которых   предусматривают проведение   операций с финансовыми   инструментами.     Служба внутреннего аудита в   соответствии с политикой аудита   проводит регулярные внутренние   проверки операций, совершаемых   за счет активов клиента,   правильность совершения сделок   с участием активов клиентов  и   осуществления сверок с   банками-кастодианами,   правильность ведения учета и   документооборота.     Служба внутреннего аудита на   регулярной основе проводит   проверки достоверности   информации содержащейся в   журналах учета сделок с   участием активов клиентов.   Персонал службы внутреннего   аудита соответствует квалифи-   кационным требованиям Органи-   зации, а также обладает опытом   работы и необходимыми знаниями   о деятельности подразделений   Организации, в которых   проводятся проверки.      Внутренней политикой   Организации предусматривается   право доступа службы внутрен-   него аудита ко всем необходи-   мым документам, связанным   с деятельностью проверяемого   подразделения, в том числе   составляющим коммерческую или   иную охраняемую законом тайну,    или имеющую режим   конфиденциальности.      Внутренней политикой   Организации  по внутреннему   аудиту устанавливается незави-   симость исполнения функциональ-   ных обязанностей от руководящих   работников или других   подразделений Организации, и   подотчетность службы внутрен-   него аудита совету директоров.      Служба внутреннего аудита   совместно с внешним аудитором   Организации, не реже одного   раза в год, проводит совместные   встречи для обсуждения   выявленных внутренним или   внешним аудитором недостатков в   системе внутреннего контроля   Организации. |
| 17. | Правление анализирует   отчет службы внутреннего   аудита по результатам   каждой проверки и   представляет совету   директоров предложения по   принятию соответствующих   мер по устранению   выявленных недостатков. | Политикой  внутреннего аудита   предусматриваются оптимальные   сроки представления службой   внутреннего аудита результатов   каждой проверки совету   директоров и правлению   Организации.      Полномочия службы внутрен-   него аудита предусматривают   подготовку предложений по   результатам проведенной   проверки, исполнение которых   является обязательным для   подразделений, при этом способы   и условия их осуществления   определяются непосредственно   подразделениями и утверждаются   Правлением Организации.      Служба внутреннего аудита   осуществляет мониторинг   проводимых и планируемых   подразделениями Организации   мероприятий, предпринимаемых по   результатам внутреннего аудита,   с целью их оптимального   выполнения. |
| 18. | Правление и руководители   подразделений Организации,   ответственных за осущест-   вление операций с   финансовыми инструментами,   проводят ежемесячный   мониторинг  доходов   (расходов) Организации, в   целях сохранения их  в   пределах лимитов,   утвержденных советом   директоров Организации. | Внутренней политикой   установлено подразделение   Организации, которое ежемесячно   отслеживает доходы (расходы)   Организации, в том числе в   динамике, в разрезе, по видам   деятельности, территориальным и   функциональным подразделениям   Организации.      Внутренней политикой   предусматриваются полномочия   подразделений Организации по   управлению доходами   (расходами), связанных с   деятельностью подразделения, в   пределах совокупных лимитов,   установленных советом   директоров.      Подразделения проводят   оценку (начисление) ожидаемых   доходов Организации с учетом   принимаемого риска. |
| 19. | Правление проводит   мониторинг распределения   финансовых ресурсов по   подразделениям Организа-   ции, ответственным за   осуществление операций с   финансовыми инструментами,   с соблюдением установлен-   ных советом директоров   Организации допустимых   лимитов, в том числе в   отношении риска и   доходности, риска и   собственного капитала   Организации. | Правление обеспечивает   соответствие собственного   капитала Организации минимально   требуемому уровню в соответ-   ствии с законодательством   Республики Казахстан.      Правлением в пределах   совокупных лимитов рисков,   установленных советом   директоров, определяются лимиты   риска для каждого из   подразделений Организации,   осуществляющих финансовые   операции. |
| 20. | Правление осуществляет   регулярный мониторинг   соблюдения Организацией   договорных отношений,    требований законодатель-   ства Республики   Казахстан, внутренних   политик проведения   операций с финансовыми   инструментами за счет   активов клиента. | Служба внутреннего аудита по   результатам проводимых проверок   определяет уровень владения   персоналом Организации знаниями   законодательства Республики   Казахстан, в том числе   регулирующего деятельность   Организации, международных   стандартов.      Служба внутреннего аудита   проводит оценку возможности   появления дополнительных   существенных рисков Организа-   ции, связанных с соблюдением   законодательства Республики   Казахстан, регулирующего   деятельность Организации, при   внедрении новых видов   финансовых услуг. |
| 21. | Правление представляет   совету директоров и   акционерам Организации   финансовую и управленчес-   кую отчетность о деятель-   ности Организации, отчет   по инвестиционным   решениям. | Советом директоров   утверждены формы и сроки    представления правлением совету   директоров и акционерам   Организации финансовой и   управленческой отчетности,   обеспечивающей возможность   оценки финансовых показателей   Организации.   Совет директоров на регулярной   основе анализирует   инвестиционные стратегии   Организации.      Совет директоров анализирует   заключения внешних аудиторов по   улучшению внутреннего контроля   и управлению рисками. |
| 22. | Правление регулярно   проводит улучшение системы   учета и отчетности   Организации на основе   заключений независимых   международных аудиторских   организаций. | Политика Организации по учету   и отчетности, в том числе   предусматривают в ходе аудита   Организации проверку следующих   вопросов:     правильность обработки   ежедневных балансов;     соответствие учетной политики   Организации международным     стандартам финансовой   отчетности;     наличие фактов необоснованных   бухгалтерских манипуляций   финансовыми отчетами;   правильность учета собственных   и активов клиента;     соответствие методов учета и   составления отчетности   требованиям, установленным в   учетной политике Организации;     полнота и правильность   раскрытия Организацией в   годовом отчете структуры и   размера рисков. |
| 23. | Правление ежемесячно   проводят анализ критичес-   ких показателей экономи-   ческих условий деятельнос-   ти Организации с   последующим представлением   соответствующего отчета   совету директоров. | Подразделение управления   рисками прогнозирует   воздействие на активы клиента,   рентабельность и ликвидность   следующих факторов:   полное либо частичное   невыполнение контрпартнерами   своих обязательств по   контрактам;     понижение суверенного   долгового рейтинга Республики   Казахстан на один уровень за   три месяца и на два уровня за   один год;   досрочное погашение   долгосрочных финансовых   инструментов;     девальвация/ревальвация курса   тенге. |
| 24. | Правление разработало меры   по обеспечению сохранности   активов клиента, а также   необходимой доходности   операций совершаемых за   счет активов клиента. | Подразделение управления   рисками проводит регулярный   анализ:     балансовых и внебалансовых   отчетов Организации, а также    доходов и расходов,   чувствительных к изменению   экономических условий;     снижения ликвидности,   изменения цен на финансовые   инструменты;     портфеля долговых ценных   бумаг, в зависимости от   финансового состояния заемщика,   его возможности по погашению   основной суммы долга и   начисленных процентов;     распределения активов,   обязательств и забалансовых   статей, чувствительных к   изменению процентных ставок, в   соответствии со сроком их   погашения (гэп-анализ);     активов, обязательств и   забалансовых статей,   чувствительных к изменению   курса иностранных валют. |

Приложение 2                
к постановлению              
Правления Агентства Республики       
Казахстан по регулированию и       
надзору финансового рынка и        
финансовых организаций           
от 30 апреля 2007 года N 129

**Требования**   
**к проведению операций с финансовыми инструментами**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| N | Наименование требования | Критерии требования |
| 1. | Совет директоров утвердил   внутреннюю политику   управления операциями по   купле/продаже финансовых   инструментов и ценового   риска. | Внутренняя политика по   управления рисками:     определение риска потери   ликвидности, связанного со   структурой активов   (обязательств) Организации;     определение процентного   риска, связанного со струк-   турой активов (обязательств)   Организации;     определение валютного риска,   связанного со структурой   активов (обязательств)   Организации;     определение рисков,   присущих операциям с   производными финансовыми   инструментами;     модели, используемые при   измерении рыночного риска   Организации;     периодичность представления   подразделением управления   рисками совету директоров и   правлению отчета о позициях   Организации по рыночному   риску. |
| 2. | Совет директоров утвердил   политику двойного контроля   для фронт- и бэк-офисов,   основанную на разделении   функциональных обязаннос-   тей, в частности, между   фронт-офисом, который   осуществляет сделки, и   бэк-офисом, который   занимается отражением   указанных операций в учете. | Система двойного контроля   предусматривает:     разделение фронт- и   бэк-офисов;     возможность бэк-офиса   своевременно проверить условия   операций во фронт-офисе;     меры ограничения возможного   сговора между участниками   системы двойного контроля;     запрет на исполнение одним   и тем же лицом обязанностей   одновременно во фронт- и   бэк-офисах и подразделениях. |
| 3. | Правление утвердило   процедуры по обеспечению   безопасности операций   Организации. | Служба внутреннего аудита   проверяет операции Организации   в целях выявления и предотвра-   щения случаев злоупотребления   при осуществлении операций с   доходами и принятия риска,   неадекватного размеру   собственного капитала и   доходов Организации. |
| 4. | Организация располагает   автоматизированной   системой (управление   портфелем финансовых   инструментов, обеспечение   операций, обработка счетов   и проведение расчетов,   управление рисками). | Организация располагает   технической системой   обеспечения операций по   купле/продаже финансовых   инструментов.     Организация располагает   системой по сбору информации,   необходимой для управления   рисками.     Организация располагает   технической системой для   проведения расчетов по   деньгам и финансовым   инструментам.     Служба внутреннего аудита и   внешние аудиторы проверяют   точность сведений, предостав-   ляемых подразделениями   Организации, отвечающими за   ведение бухгалтерского учета   и отчетности, в подразделение   управления рисками. |
| 5. | Организация располагает   системой управления   рисками по операциям с   финансовыми инструментами,   обеспечивающей возможность   отслеживать риски в режиме   реального времени. | Организация ведет обработку   торговых операций отдельно   от других рыночных операций.     Организация отслеживает   доходы\расходы и риски по   активам и обязательствам,   подверженным ценовому риску и   проводит ежедневную оценку их   стоимости. |
| 6. | Организация периодически   оценивает потенциальный   рыночный риск, а также   расходов\доходов с учетом   текущих рыночных цен на   финансовые инструменты. | В случае отсутствия рыночной   стоимости финансового   инструмента Организация   проводит тест на обесценение   данного финансового   инструмента в соответствии с   международными стандартами   финансовой отчетности.   Организация регулярно в   течение каждого операционного   дня проводит оценку    доходов\расходов от операций   с финансовыми инструментами.     Подразделение внутреннего   аудита осуществляет   мониторинг правильности   определения Организацией   справедливой цены по   финансовым инструментам.     Советом директоров Организа-   ции утверждены процедуры   определения стоимости   финансового инструмента с   учетом ценового риска.     Организация проводит оценку   стоимости финансовых   инструментов на основе модели   оценки риска и приведения   текущих цен к рыночным, в том   числе осуществляет стресс-   тестинг (stress-testing) и   бэк-тесты (back-testing).     Организация использует   результаты оценки риска и   регулярных стресс-тестингов   при принятии решений на   совершение операций с   финансовыми инструментами. |
| 7. | Совет директоров   устанавливает совокупный   лимит по операциям с   финансовыми инструментами,   правление - лимиты по   отдельным финансовым   инструментам, а также   лимиты, принятые в   международной практике по   правилу "stop-loss". | Советом директоров   периодически определяются   совокупный лимит и правила   установления лимитов   "stop-loss". Подразделение   Организации, осуществляющее   операции по купле/продаже   финансовых инструментов в   течение рабочего дня   представляет правлению   Организации позиции   Организации по финансовым   инструментам.     Совет директоров   устанавливает процедуры   определения лимитов по   финансовым инструментам и   правила определения лимитов   "stop-loss". |
| 8. | Правление либо другой   коллегиальный орган   Организации утвердил   процедуры управления   рисками по основным   рисковым позициям. | Правление устанавливает   лимиты позиций по принятым в   международной практике   операциям спот, форварду,   своп по каждому виду   иностранных валют и по всем   валютам.     Подразделение управления   рисками использует ежедневную   таблицу сроков погашения   активов и обязательств для   управления сроками погашения   спот и форвардных операций.     Правление устанавливает   диапазон лимитов "stop-loss"   для финансовых инструментов.     Служба внутреннего аудита   проверяет правильность   применения Организацией   правил определения лимитов   "stop-loss". |
| 9. | Совет директоров утвердил   политику принятия решений   по определению позиции по   ценовому риску, в том   числе в разбивке по   финансовым инструментам, с   учетом размера рынка и   ликвидности финансового   рынка. | Подразделение управления   рисками проводит анализ   адекватности лимитов по   финансовым инструментам в   соответствии с масштабом и   динамикой рынка финансовых   инструментов и ликвидностью   финансового инструмента. |
| 10. | Совет директоров утвердил   инвестиционную политику. | Совет директоров утвердил   инвестиционную политику, в   которой определены:     цели инвестирования,   полномочия по утверждению   операций инвестирования, а   также планов и лимитов   инвестирования;     инвестиционные критерии по   видам финансовых инструмен-   тов, целям инвестиционной   деятельности;     процедуры анализа наличия,   условия обращения и доходнос-   ти финансовых инструментов. |
| 11. | Подразделение по   управлению рисками не   менее чем один раз в   квартал проводит анализ   объема инвестиций,   результаты которого   периодически, но не менее   чем один раз в квартал,   представляются правлению и   не менее чем один раз в   полгода - совету   директоров. | Правление утвердило   процедуры ежедневного   мониторинга инвестиционных   операций Организации.     Результаты мониторинга   вместе с отчетом о доходах\   расходах по портфелю   инвестиций ежемесячно   представляются правлению и   совету директоров Организации.     Подразделение управления   рисками осуществляет   мониторинг инвестиционного   портфеля Организации по виду   финансового инструмента,   эмитента, срокам обращения,   видам валют и целям   инвестирования. |
| 12. | Правление либо другой   коллегиальный орган   Организации утвердил   процедуры структурирования   портфеля инвестиций. | Процедуры структурирования   предусматривают:     не менее чем раз в месяц   проведение переоценки   портфеля инвестиций по   рыночной стоимости;     не менее чем раз в полгода   проведение оценки финансовых   результатов инвестиций, с   учетом стоимости привлечения   средств, доходов\расходов за   каждый отчетный период. |
| 13. | Совет директоров установил   политику по предупреждению   чрезмерных убытков от   купли/продажи финансовых   инструментов и осуществле-   нию контроля за соблюдением   Организацией указанной   политики. | Правление определило   оперативные процедуры по   недопущению чрезмерных   убытков по операциям с   финансовыми инструментами, в   том числе связанных с резким   колебанием цен на рынке   финансовых инструментов.     Организация проводит анализ   изменения доходов\расходов   от операций с финансовыми   инструментами с учетом   динамики их рыночной   стоимости. |
| 14. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента,   осуществляет мониторинг   риска потери ликвидности,   процентного риска и   валютного риска. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента:     рассматривает вопросы   управления активами и   обязательствами;     взаимодействует с   подразделением управления   рисками;     еженедельно отслеживает   риск потери ликвидности,   процентный риск и валютный   риск по балансовым и   внебалансовым операциям;     еженедельно информирует   правление и ежемесячно -   совет директоров по позиции   Организации по риску потери   ликвидности, процентному и   валютному рискам, в динамике   и по видам операций   купли/продажи;     дает рекомендации по   приемлемому уровню доходности   приобретаемых финансовых   инструментов. |
| 15. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента,   контролирует необходимые   деньги с помощью графика   потока денег и графика   сроков погашения активов и   обязательств, для   обеспечения стабильного   привлечения денег на рынке. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента:     ежедневно составляет график   потока денег и проводит   мониторинг гэп-позиции   ликвидности на ближайшие   десять рабочих дней;     регулярно (например,   еженедельно) составляет   график сроков погашения   активов и обязательств в   соответствии с датой расчетов   и проводит мониторинг   гэп-позиции ликвидности на   ежедневной, еженедельной и   ежемесячной основе;     осуществляет мониторинг и   управление гэп-позициями   ликвидности по каждой валюте   без конвертации в националь-   ную валюту или другую   иностранную валюту.   Организация осуществляет   контроль ликвидности с   учетом предполагаемого   объема погашения   внебалансовых операций   Организации. |
| 16. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента,   контролирует гэп-позиции   по наличным деньгам   посредством установления   лимитов. | Правление устанавливает   лимиты на гэп-позиции по   высоколиквидным активам с   учетом возможности   мобилизации ликвидных активов.     Подразделение управления   активами и обязательствами   регулярно проводит обзор   лимитов по гэп-позициям   наличных денег с учетом   изменения способности   Организации мобилизовать   ликвидные активы. |
| 17. | Организация осуществляет   ежедневные операции,   принимая во внимание   необходимость сдерживания   риска потери ликвидности,   а также кредитного риска   при инвестировании в   ценные бумаги. | Организация регулярно   проводит мониторинг способнос-   ти сформировать ликвидные   активы в иностранной валюте в   размере, необходимом для   погашения обязательств в   иностранной валюте. |
| 18. | Совет директоров утвердил   политику оценки рисков с   использованием методик, в   том числе международной   практики оценки финансовых   инструментов по   предполагаемому риску   (VAR-метод). | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента,   регулярно, не менее чем раз в   квартал, определяет уровни   доходности по срокам   погашения, с учетом допущений   вводимых в VAR модель и   регулярно проводит мониторинг   показателей дюрации по   активам и обязательствам,   чувствительных к изменению   процентных ставок. |
| 19. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента,   располагает системой сбора   и анализа данных для   оценки процентных рисков. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента,   осуществляет мониторинг   процентного риска, основные   источники процентного риска   (различия в сроках погашения,   ставки рынка заемного   капитала, встроенные опционы).     Подразделение управления   активами и обязательствами   располагает вспомогательной   системой для всестороннего   анализа изменений валютных   курсов.     Совет директоров утверждает   политику принятия решений по   валютным позициям в   соответствии с анализом   изменения валютных курсов. |
| 20. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении собственных и   заемных средств Организа-   ции, и подразделение   управления рисками   принимает меры по снижению   риска в тех случаях, когда   в количественном отношении   риски становятся чрезмерны-   ми в сравнении с капиталом   и доходами Организации. | Подразделение управления   рисками осуществляет:     комплексное управление   рисками с использованием   различных аналитических   методик;     оценку чувствительности к   риску, регулярно проводит гэп   анализ;     стресс-тестинг, результаты   которого используются в плане   оперативных действий, при   нарастании негативных   факторов на рынке;     процедуры хеджирования   процентного риска в том   числе, с помощью производных   финансовых инструментов или   других рыночных операций;     устанавливает лимиты по гэп   и размеру процентного риска с   учетом адекватности   собственного капитала по   рискам. |
| 21. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента,   оценивает и анализирует   уровень валютного риска с   использованием методик,   утвержденных Правлением. | Подразделение, в функции   которого входит принятие   инвестиционных решений в   отношении активов клиента:     располагает вспомогательной   системой для анализа   изменения валютных курсов;     регулярно анализирует   открытые валютные позиции или   модели, в которых проводится   оценка стоимости валютных   инструментов, для определения   чувствительности к изменениям   валютных курсов. |
| 22. | Советом директоров   утверждена политика по   снижению риска в тех   случаях, когда валютные   риски в количественном   отношении могут превысить   размер собственного капита-   ла и доходов Организации. | Подразделение по управлению   рисками не менее чем раз в   полгода проводит   стресс-тестинг и использует   его результаты в плане   оперативных действий при   нарастании негативных   факторов на рынке.     Организация использует   процедуры своевременного   хеджирования валютного риска   с помощью производных   финансовых инструментов в   соответствии с политикой   управления активами и   обязательствами.     Совет директоров устанавли-   вает лимиты по открытым   валютным позициям и лимит   валютной нетто-позиции. |

Приложение 3                
к постановлению              
Правления Агентства Республики       
Казахстан по регулированию и       
надзору финансового рынка и        
финансовых организаций           
от 30 апреля 2007 года N 129

**Требования к функционированию информационных**   
**систем и систем управленческой информации**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| N | Наименование требования | Критерии требования |
| 1. | Правление утвердило   процедуры по операционной   технике оказания финансовых   услуг на рынке ценных бумаг   и их бухгалтерскому учету,   а также систем переводов   денег. | Внутренние процедуры   регламентируют:   подразделение, обеспечивающее   руководство производственной   деятельностью Организации;   технический порядок   проведения операций на рынке   ценных бумаг;   бухгалтерский учет операций   Организации;   двойной контроль операций   Организации  и их учет;   контроль документооборота   Организации;   контроль и верификация   информации, передаваемой   Организацией банку-кастодиану,   в том числе процедуры   верификации и регламентации   действий при обнаружении не   соответствия предоставленной   информации;   процедуры ответственности   лиц при передаче информации;   процедуры проверки   соответствия алгоритма   расчетов инвестиций   требованиям законодательства   Республики Казахстан, в том   числе расчет стоимости   условной единицы, количества   условной единицы. |
| 2. | Правление установило   процедуры, ограничивающие   возможность неправильного   проведения и недостоверного   отражения в учете совершен-   ных операций с финансовыми   инструментами. | Служба внутреннего аудита, не   менее чем раз в полгода,   проводит проверки подразделе-   ний в целях оценки соблюдения   ими операционной техники   проведения операций с ценными   бумагами, достоверного и   своевременного отражения в   журналах учета операций с   ценными бумагами. |
| 3. | Организация располагает   внутренними правилами и   руководствами по планирова-   нию, разработке и   функционированию систем   электронной обработки   данных. | Организация располагает   правилами и руководствами,   касающимися планирования,   разработки и функционирования   систем электронной обработки   данных. |
| 4. | Правление Организации   утвердило процедуры   внутреннего аудита системы   электронной обработки. | Лица Организации, осущест-   вляющие контроль системы   электронной обработки данных   и отвечающие за вопросы   обработки данных, имеют   квалификацию и опыт, соответ-   ствующие профилю работы.   Проверки проводятся службой   внутреннего аудита в соответ-   ствии с утвержденными   правлением планами проверок.   Служба внутреннего аудита   регулярно, по результатам   проведенных проверок,   сообщает о результатах   правлению и совету директоров.   Организация располагает   программно-техническими   средствами позволяющими   осуществлять своевременный   перевод инвестиций в другие   Организации, банки, страховые   организации и другие   организации. |
| 5. | Правление утвердило   политику по предотвращению   несанкционированного   доступа в компьютерную и   телекоммуникационную   систему. | Подразделение информационного   обеспечения располагает   системой проверки уровня   допуска при входе и выходе из   автоматизированной системы.   Правление утвердило процедуры   и ответственность подразде-   ления информационного   обеспечения по контролю   важных ключей, в том числе   электронных к информационным   базам данных. |
| 6. | Правление утвердило   процедуры выполнения   плановых мероприятий по   обеспечению сохранности   информационных систем баз   данных, в том числе в   случае форс-мажорных   обстоятельств. | Процедуры предусматривают   обязательное наличие:   сертифицированного   программного обеспечения,   изготовитель которого   обеспечивает последующее   техническое обслуживание   оборудования;   обособленных помещений для   технических комплексов   информационных баз данных,   отвечающих требованиям    пожарной безопасности и   сейсмоустойчивости;   автономного электропитания;   резервных компьютеров и   сетевых коммуникаций.   Организация регулярно   формирует резервные копии   системно-важных программных   файлов и файлов данных. |
| 7. | Правлением утверждены   процедуры делегирования   полномочий и ответственности   в случае форс-мажорных   обстоятельств. | Процедуры форс-мажорных   обстоятельств предусматривают   правила и руководства для   компьютерного центра в случае   чрезвычайного сбоя в работе   системы. |
| 8. | Правление утвердило правила   ведения журналов учета   сделок, совершаемых сделок   с финансовыми инструментами   за счет активов клиента. | Правила ведения журналов   учета сделок, совершаемых с   финансовыми инструментами за   счет активов клиента,   содержат:   количество и наименование   журналов учета сделок;   порядок и периодичность   заполнения журналов;   перечень должностных лиц,   осуществляющих контроль за   совершением сделок с участием   активов клиента. |
| 9. | Правление утвердило политику внутреннего контроля за обеспечением целостности данных и конфиденциальности информации. | Политика внутреннего контроля   за обеспечением целостности   данных и конфиденциальности   информации должна содержать:   перечень информации,   относящейся к категории   конфиденциальной;   порядок составления,   оформления, регистрации,   учета и хранения документов,   содержащих конфиденциальную   информацию;   порядок допуска к   конфиденциальной информации,   с указанием должностей лиц,   их занимающих, которые   допускаются к конфиденциаль-   ной информации. |
| 10. | Подразделение информацион-   ного обеспечения ведет учет   фактических системных   проблем, с учетом которых   применяются незамедлительные   меры по разработке мер   безопасности с целью   предотвращения повторного   возникновения проблем. | Подразделением информационного   обеспечения заполняются листы   учета технических проблем, и   ведется по ним отчетность.   Подразделение информационного   обеспечения отслеживает   причины возникновения   проблемы, извещает о них   изготовителя информационной   системы и принимает   коррективные меры  для   предотвращения их повторного   возникновения.   Подразделение информационного   обеспечения регулярно   анализирует характер таких   проблем. |
| 11. | Правление утвердило процеду-   ры по предотвращению утечки   конфиденциальной информации   и искажения информационных   данных. | Процедуры предусматривают:   перечень информационных   данных, имеющих ограниченный   доступ;   порядок получения доступа;   порядок контроля доступа к   информационным данным;   перечень лиц, имеющих доступ   к информационным данным. |
| 12. | Правление утвердило   процедуры по предотвращению   сбоев с помощью регулярных   инспекций оборудования и   проверки отчетов о работе. | Подразделение информационного   обеспечения, не менее чем раз   в квартал, проводит проверки   технических комплексов,   обеспечивающих функционирова-   ние автоматизированной базы   данных.   Подразделение информационного   обеспечения раз в квартал   предоставляет правлению   информацию о состоянии   технических комплексов. |
| 13. | Правление утвердило   процедуры по предотвращению   несанкционированного   использования терминалов   управления автоматизирован-   ной базой данных. | Подразделение информационного   обеспечения осуществляет   мониторинг и идентифицирует   пользователей терминалов   управления автоматизированной   базой данных, в том числе   контролирует виды и объемы   проведенных ими операций на   предмет их соответствия   функциональным обязанностям   пользователя.   Организация располагает   системой, позволяющей   идентифицировать личность   пользователя. |

Приложение 4                
к постановлению              
Правления Агентства Республики       
Казахстан по регулированию и       
надзору финансового рынка и        
финансовых организаций           
от 30 апреля 2007 года N 129

**Базовые критерии требований**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Организация системы управления рисками |
| 1. | Совет директоров утвердил политику по урегулированию   конфликта интересов в Организации. |
| 2. | Служба внутреннего аудита осуществляет контроль за   соблюдением внутренних правил и процедур Организации,   исполнением отчетов внутренних и внешних аудиторов,   мер воздействия и иных требований уполномоченного   органа. |
| 3. | Инвестиционный комитет устанавливает и утверждает   правила проведения операций по купле/продаже   финансовых инструментов и  инвестирования, а также   определяет ориентиры по диверсификации активов,   рентабельности, ликвидности и достаточности капитала   Организации. |
| 4. | Совет директоров ежемесячно анализирует следующие   отчеты:   сводный баланс и отчет о прибылях и убытках   Организации в сравнении с предыдущим периодом прошлых   лет и запланированные показатели деятельности;   отчеты об инвестициях: с группировкой финансовых   инструментов по их видам и указанием балансовой   стоимости, рыночной стоимости, доходности и общей   суммы покупок и продаж;   отчет о сравнении объема активов и обязательств   Организации (гэп анализ).   Совет директоров ежеквартально анализирует следующие   отчеты:   краткий анализ позиции Организации по процентному риску;   краткий анализ подверженности Организации риску   колебаний обменных курсов валют;   краткий анализ текущих и прогнозируемых потребностей   Организации в собственном капитале.   Совет директоров проводит контроль с выяснением причин   невыполнения мер воздействия и иных требований   уполномоченного органа, в том числе плана мероприятий   по устранению недостатков в деятельности   Организации. |
| 5. | Совет директоров проводит контроль с выяснением причин   невыполнения мер воздействия и иных требований   уполномоченного органа, в том числе плана мероприятий   по устранению недостатков в деятельности Организации. |
| 6. | Совет директоров анализирует ежегодные отчеты по   функциональным обязанностям руководящих работников   Организации. |
| 7. | Совет директоров ежегодно анализирует деятельность   правления на предмет достижения Организацией целей,   запланированных на истекший финансовый год. |
| 8. | Совет директоров в пределах своих полномочий может   применить меры к членам правления Организации в случае   несоответствия результатов деятельности Организации   целевым показателям текущего года. |
| 9. | Схема организационно-функциональной структуры   Организации, в том числе регламентирует:   полномочия и обязанности подразделения Организации или   лица по управлению рисками, отвечающих за независимую   оценку и анализ основных рисков, связанных с   проводимыми Организацией операций;   структуру органов управления Организации,   соответствующую их функциональным обязанностям;   должностные обязанности и полномочия каждого   руководящего работника Организации;   порядок оценки деятельности руководящего работника   Организации (за исключением членов правления) в   течение отчетного года, в том числе применение мер или   привлечение к ответственности за невыполнение   Организацией целевых показателей деятельности   Организации. |
| 10. | Составление годовых бюджетов и стратегических планов   проводится правлением с учетом текущей и будущей   конкурентной, экономической среды и нормативной   правовой базы, дополнительно необходимого размера   капитала Организации. |
| 11. | Политика управления рисками предусматривает:   положения, регламентирующие полномочия и   функциональные обязанности руководящих работников   Организации, в том числе предусматривающие обеспечение   двойного контроля правильности совершения операций по   купле/продаже финансовых инструментов и контроля   связанного с ними риска. |
| 12. | Служба внутреннего аудита проводит проверки   руководящих работников на предмет выявления   концентрации у них полномочий и функций по управлению   деятельностью Организации, а также соответствия   проводимых операций утвержденной корпоративной   стратегии, политикам и процедурам Организации. |
| 13. | Политика по управлению рисками определяет полномочия и   функциональные обязанности по управлению рисками   членов совета директоров, правления и ответственных   работников Организации. |
| 14. | Перечень управленческой информации, представляемой   совету директоров и правлению Организации, достаточен   для надлежащего исполнения советом директоров и   правлением Организации собственных функциональных   обязанностей по управлению рисками. |
| 15. | Персонал подразделения по управлению рисками имеет   соответствующий опыт работы для осуществления   функциональных обязанностей по управлению рисками. |
| 16. | Функциональные обязанности персонала подразделения   Организации по управлению рисками и службы внутреннего   аудита соответствуют проводимым ими операциям. |
| 17. | Политика Организации по работе с активами   клиента включает:   процедуры проверки соответствия договоров об   управлении активами законодательству Республики   Казахстан;   процедуры, обеспечивающие достоверность учета и   своевременность поступления средств на счета клиентов;   процедуры, гарантирующие рассмотрение в установленный   срок претензий клиентов по договорам об управлении   активами, своевременность восстановления потери   инвестиций в случае операционной ошибки Организации;   процедуры, обеспечивающие мониторинг соответствия   учета активов клиента и своевременности инвестирования   активов в соответствии с требованиями законодательства   Республики Казахстан;   проверку правильности начисления и выплаты   комиссионного вознаграждения Организацией;   инвестиционную политику, которая включает:   порядок принятия инвестиционных решений в отношении   активов клиента;   порядок совершения сделок с участием активов клиента и   осуществления контроля за их совершением;   порядок внутреннего контроля за обеспечением   целостности данных и конфиденциальностью информации;   процедуры принятия инвестиционных решений, а также   выдачи рекомендаций для принятия инвестиционных   решений;   политику и процедуры хеджирования финансовых   инструментов, приобретенных за счет активов клиента;   размеры комиссионного вознаграждения Организации,   взимаемого от активов клиента и инвестиционных   доходов, а также условия предоставления данной   информации клиентам. |
| 18. | Политика Организации по внутреннему аудиту определяет:   все риски, которым подвержена Организация;   масштаб и частоту проведения внутреннего аудита;   рейтинговую систему, используемую при проведении   внутреннего аудита;   требования к составлению плана проведения внутреннего   аудита Организации. |
| 19. | Служба внутреннего аудита в соответствии   с политикой аудита проводит регулярные внутренние   проверки всех подразделений Организации, функции   которых предусматривают проведение операций с   финансовыми инструментами. |
| 20. | Служба внутреннего аудита в соответствии   с политикой аудита проводит регулярные внутренние   проверки операций, совершаемых за счет активов   клиента, правильность совершения сделок с участием   активов клиента и осуществления сверок с   банками-кастодианами, правильность ведения учета и   документооборота. |
| 21. | Служба внутреннего аудита на регулярной основе   проводит проверки достоверности информации   содержащейся в журналах учета сделок с участием   активов клиента. |
| 22. | Персонал службы внутреннего аудита соответствует   квалификационным требованиям Организации, а также   обладает опытом работы и необходимыми знаниями о   деятельности подразделений Организации, в которых   проводятся проверки. |
| 23. | Внутренней политикой Организации предусматривается   право доступа службы внутреннего аудита ко всем   необходимым документам, связанным с деятельностью   проверяемого подразделения, в том числе составляющим   коммерческую или иную охраняемую законом тайну, или   имеющую режим конфиденциальности. |
| 24. | Внутренней политикой Организации по внутреннему аудиту   устанавливается независимость исполнения   функциональных обязанностей от руководящих работников   или других подразделений Организации, и подотчетность   службы внутреннего аудита совету директоров. |
| 25. | Служба внутреннего аудита совместно с внешним   аудитором Организации, не реже одного раза в год,   проводит совместные встречи для обсуждения выявленных    внутренним или внешним аудитором недостатков в системе   внутреннего контроля Организации. |
| 26. | Политикой внутреннего аудита предусматриваются   оптимальные сроки представления службой внутреннего   аудита результатов каждой проверки совету директоров и   правлению Организации. |
| 27. | Полномочия службы внутреннего аудита предусматривают   подготовку предложений по результатам проведенной   проверки, исполнение которых является обязательным для   подразделений, при этом способы и условия их   осуществления определяются непосредственно   подразделениями и утверждаются Правлением Организации. |
| 28. | Служба внутреннего аудита осуществляет мониторинг   проводимых и планируемых подразделениями Организации   мероприятий, предпринимаемых по результатам   внутреннего аудита, с целью их оптимального выполнения. |
| 29. | Внутренней политикой установлено подразделение   Организации, которое ежемесячно отслеживает доходы   (расходы) Организации, в том числе в динамике, в   разрезе, по видам деятельности, территориальным и   функциональным подразделениям Организации. |
| 30. | Внутренней политикой предусмотрены полномочия   подразделений Организации по управлению   доходами\расходами связанных с деятельностью   подразделения, в пределах совокупных лимитов,   установленных советом директоров. |
| 31. | Правление обеспечивает соответствие собственного   капитала Организации минимально требуемому уровню в   соответствии с законодательством Республики Казахстан. |
| 32. | Правлением либо другим коллегиальным органом в   пределах совокупных лимитов рисков, установленных   советом директоров, определяются лимиты риска для   каждого из подразделений Организации, осуществляющих   финансовые операции. |
| 33. | Служба внутреннего аудита по результатам проводимых   проверок определяет уровень владения персоналом   Организации знаниями законодательства Республики   Казахстан, в том числе регулирующего деятельность   Организации, международных стандартов. |
| 34. | Служба внутреннего аудита проводит оценку возможности   появления дополнительных существенных рисков   Организации, связанных с соблюдением нормативных   правовых актов Республики Казахстан, регулирующих   деятельность Организации, при внедрении новых видов   финансовых услуг. |
| 35. | Совет директоров утвердил формы и сроки представления   правлением совету директоров и акционерам Организации   финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей   возможность оценки финансовых показателей Организации. |
| 36. | Совет директоров на регулярной основе анализирует   инвестиционные решения и рекомендации к ним. |
| 37. | Совет директоров анализирует заключения внешних   аудиторов по улучшению внутреннего контроля и   управлению рисками. |
| 38. | Политика Организации по учету и отчетности, в том   числе предусматривают в ходе аудита Организации   проверку следующих вопросов:   правильность обработки ежедневных балансов;   соответствие учетной политики Организации   международным стандартам финансовой отчетности;   наличие фактов необоснованных бухгалтерских   манипуляций финансовыми отчетами;   правильность учета собственных и активов клиента;   соответствие методов учета и составления отчетности   требованиям, установленным в учетной политике   Организации;   полнота и правильность раскрытия Организацией в   годовом отчете структуры и размера рисков. |
| 39. | Подразделение управления рисками прогнозирует   воздействие на активов клиента, рентабельность и   ликвидность следующих факторов:   полное либо частичное невыполнение контрпартнерами   своих обязательств по контрактам;   понижение суверенного долгового рейтинга Республики   Казахстан на один уровень за три месяца и на два   уровня за один год;   досрочное погашение долгосрочных финансовых   инструментов;   девальвация/ревальвация курса тенге. |
| 40. | Подразделение управления рисками проводит регулярный   анализ:   балансовых и внебалансовых отчетов Организации, а   также доходов и расходов, чувствительных к изменению   экономических условий;   снижения ликвидности, изменения цен на финансовые   инструменты;   портфеля долговых ценных бумаг, в зависимости от   финансового состояния заемщика, его возможности по   погашению основной суммы долга и начисленных процентов;   распределения активов, обязательств и забалансовых   статей, чувствительных к изменению процентных ставок,   в соответствии со сроком их погашения (гэп-анализ);   активов, обязательств и забалансовых статей,   чувствительных к изменению курса иностранных валют. |
| 41. | Требования к проведению операций с финансовыми   инструментами |
| 42. | Система двойного контроля предусматривает:   разделение фронт- и бэк-офисов;   возможность бэк-офиса своевременно проверить условия   операций во фронт-офисе;   меры ограничения возможного сговора между участниками   системы двойного контроля;   запрет на исполнение одним и тем же лицом обязанностей   одновременно во фронт- и бэк-офисах и подразделениях. |
| 43. | Служба внутреннего аудита проверяет операции   Организации в целях выявления и предотвращения случаев   злоупотребления при осуществлении операций с доходами   и принятием риска, неадекватного размеру собственного   капитала и доходов Организации. |
| 44. | Организация  располагает технической системой   обеспечения операций по купле/продаже финансовых   инструментов. |
| 45. | Организация располагает системой по сбору информации,   необходимой для управления рисками. |
| 46. | Организация располагает технической системой для   проведения расчетов по деньгам и финансовым   инструментам. |
| 47. | Служба внутреннего аудита и внешние аудиторы проверяют   точность сведений, предоставляемых подразделениями   Организации, отвечающими за ведение бухгалтерского   учета и отчетности, в подразделение управления рисками. |
| 48. | Подразделение внутреннего аудита осуществляет   мониторинг правильности определения Организацией   справедливой цены по финансовым инструментам. |
| 49. | Советом директоров периодически определяются   совокупный лимит и правила установления лимитов   "stop-loss". |
| 50. | Подразделение Организации, осуществляющее операции по   купле/продаже финансовых инструментов в течение   рабочего дня представляет правлению Организации   позиции Организации по финансовым инструментам. |
| 51. | Совет директоров устанавливает процедуры определения   лимитов по финансовым инструментам и правила   определения лимитов "stop-loss". |
| 52. | Правление устанавливает лимиты позиций по принятым в   международной практике операциям спот, форварду, своп   по каждому виду иностранных валют и по всем валютам. |
| 53. | Подразделение управления рисками использует ежедневную   таблицу сроков погашения активов и обязательств для   управления сроками погашения спот и форвардных   операций. |
| 54. | Совет директоров утвердил инвестиционную политику, в   которой определены:   цели инвестирования, полномочия по утверждению   операций инвестирования, а также планов и лимитов   инвестирования;   инвестиционные критерии по видам финансовых   инструментов, целям инвестиционной деятельности;   процедуры анализа наличия, условия обращения и   доходности финансовых инструментов. |
| 55. | Правление утвердило процедуры ежедневного мониторинга   инвестиционных операций Организации. |
| 56. | Результаты мониторинга вместе с отчетом о   доходах\расходах по портфелю инвестиций ежемесячно   представляются правлению и совету директоров   Организации. |
| 57. | Подразделение управления рисками осуществляет   мониторинг инвестиционного портфеля Организации по   виду финансового инструмента, эмитента, срокам   обращения, видам валют и целям инвестирования. |
| 58. | Процедуры структурирования предусматривают:   проведение не менее чем раз в месяц переоценки   портфеля инвестиций по рыночной стоимости;   проведение не менее чем раз в полгода оценки   финансовых результатов инвестиций, с учетом стоимости   привлечения средств, доходов\расходов за каждый   отчетный период. |
| 59. | Правление определило оперативные процедуры по   недопущению чрезмерных убытков по операциям с   финансовыми инструментами, в том числе связанных с   резким колебанием цен на рынке финансовых инструментов. |
| 60. | Организация проводит анализ изменения   доходов\расходов от операций с финансовыми   инструментами с учетом динамики их рыночной стоимости. |
| 61. | Подразделение, в функции которого входит принятие   инвестиционных решений в отношении активов клиента:   рассматривает вопросы управления активами и   обязательствами;   взаимодействует с подразделением управления рисками;   еженедельно отслеживает риск потери ликвидности,   процентный риск и валютный риск по балансовым и   внебалансовым операциям;   еженедельно информирует правление и ежемесячно - совет   директоров по позиции Организации по риску потери   ликвидности, процентному и валютному рискам, в   динамике и по видам операций купли/продажи;   дает рекомендации по приемлемому уровню доходности   приобретаемых финансовых инструментов. |
| 62. | Подразделение, в функции которого входит принятие   инвестиционных решений в отношении активов клиента:   ежедневно составляет график потока денег и проводит   мониторинг гэп-позиции ликвидности на ближайшие десять   рабочих дней;   регулярно (например, еженедельно) составляет график   сроков погашения активов и обязательств в соответствии   с датой расчетов и проводит мониторинг гэп-позиции   ликвидности на ежедневной, еженедельной и ежемесячной   основе;   осуществляет мониторинг и управление гэп-позициями   ликвидности по каждой валюте без конвертации в   национальную валюту или другую иностранную валюту. |
| 63. | Организация осуществляет контроль ликвидности с   учетом предполагаемого объема погашения внебалансовых   операций Организации. |
| 64. | Правление устанавливает лимиты на гэп-позиции по   высоколиквидным активам с учетом возможности   мобилизации ликвидных активов. |
| 65. | Подразделение управления активами и обязательствами   регулярно проводит обзор лимитов по гэп-позициям   наличных денег с учетом изменения способности   Организации мобилизовать ликвидные активы. |
| 66. | Организация регулярно проводит мониторинг способности   сформировать ликвидные активы в иностранной валюте в   размере, необходимом для погашения обязательств в   иностранной валюте. |
| 67. | Подразделение, в функции которого входит принятие   инвестиционных решений в отношении активов клиента,   регулярно, не менее чем раз в квартал, определяет   уровни доходности по срокам погашения, с учетом   допущений вводимых в VAR модель и регулярно проводит   мониторинг показателей дюрации по активам и   обязательствам, чувствительных к изменению ставок   вознаграждения. |
| 68. | Подразделение, в функции которого входит принятие   инвестиционных решений в отношении активов клиента,   осуществляет мониторинг процентного риска, основные   источники процентного риска (различия в сроках   погашения, ставки рынка заемного капитала, встроенные   опционы). |
| 69. | Подразделение управления активами и обязательствами   располагает вспомогательной системой для всестороннего   анализа изменений валютных курсов. |
| 70. | Подразделение, в функции которого входит принятие   инвестиционных решений в отношении активов клиента:   располагает вспомогательной системой для анализа   изменения валютных курсов;   регулярно анализирует открытые валютные позиции или   модели, в которых проводится оценка стоимости валютных   инструментов, для определения чувствительности к   изменениям валютных курсов. |
| 71. | Требования к обеспечению операционной деятельности   Организаций, функционирования информационных систем и   систем управленческой информации |
| 72. | Внутренние процедуры регламентируют:   подразделение, обеспечивающее руководство   производственной деятельностью Организации;   технический порядок проведения операций на рынке   ценных бумаг;   бухгалтерский учет операций Организации;   двойной контроль операций Организации и их учет;   контроль документооборота Организации;   контроль и верификация информации, передаваемой   Организацией банку-кастодиану, в том числе процедуры   верификации и регламентации действий при обнаружении   не соответствия предоставленной информации;   процедуры ответственности лиц при передаче информации;   процедуры проверки соответствия алгоритма расчетов   инвестиционных накоплений требованиям законодательства   Республики Казахстан, в том числе расчет стоимости   условной единицы, количества условной единицы. |
| 73. | Служба внутреннего аудита, не менее чем раз в полгода,   проводит проверки подразделений в целях оценки   соблюдения ими операционной техники проведения   операций с ценными бумагами, достоверного и   своевременного отражения в журналах учета операций с   ценными бумагами. |
| 74. | Организация располагает правилами и руководствами,   касающимися планирования, разработки и   функционирования систем электронной обработки данных. |
| 75. | Лица Организации, осуществляющие контроль системы   электронной обработки данных и отвечающие за вопросы   обработки данных, имеют квалификацию и опыт,   соответствующие профилю работы. |
| 76. | Проверки проводятся службой внутреннего аудита в   соответствии с утвержденными правлением планами   проверок. |
| 77. | Служба внутреннего аудита регулярно, по результатам   проведенных проверок, сообщает о результатах правлению   и совету директоров. |
| 78. | Организация располагает программно-техническими   средствами позволяющими осуществлять своевременный   перевод инвестиций в другие Организации, банки,   страховые организации и другие организации. |
| 79. | Подразделение информационного обеспечения располагает   системой проверки уровня допуска при входе и выходе из   автоматизированной системы. |
| 80. | Правление утвердило процедуры и ответственность   подразделения информационного обеспечения по контролю   важных ключей, в том числе электронных к   информационным базам данных. |
| 81. | Процедуры предусматривают обязательное наличие:   сертифицированного программного обеспечения,   изготовитель которого обеспечивает последующее   техническое обслуживание оборудования;   обособленных помещений для технических комплексов   информационных баз данных, отвечающих требованиям    пожарной безопасности и сейсмоустойчивости;   автономного электропитания;   резервных компьютеров и сетевых коммуникаций.   Организация регулярно формирует резервные копии   системно-важных программных файлов и файлов данных. |
| 82. | Процедуры форс-мажорных обстоятельств предусматривают   правила и руководства для компьютерного центра в   случае чрезвычайного сбоя в работе системы. |
| 83. | Правила ведения журналов учета сделок, совершаемых с   финансовыми инструментами за счет активов клиента,   содержат:   количество и наименование журналов учета сделок;   порядок и периодичность заполнения журналов;   перечень должностных лиц, осуществляющих контроль за   совершением сделок с участием активов клиента. |
| 84. | Политика внутреннего контроля за обеспечением   целостности данных и конфиденциальности информации   должна содержать:   перечень информации, относящейся к категории   конфиденциальной;   порядок составления, оформления, регистрации, учета и   хранения документов, содержащих конфиденциальную   информацию;   порядок допуска к конфиденциальной информации, с   указанием должностей лиц, их занимающих, которые   допускаются к конфиденциальной информации. |
| 85. | Подразделением информационного обеспечения заполняются   листы учета технических проблем, и ведется по ним   отчетность. |
| 86. | Подразделение информационного обеспечения отслеживает   причины возникновения проблемы, извещает о них   изготовителя информационной системы и принимает   коррективные меры для предотвращения их повторного   возникновения. |
| 87. | Подразделение информационного обеспечения регулярно   анализирует характер таких проблем. |
| 88. | Процедуры предусматривают:   перечень информационных данных, имеющих ограниченный   доступ;   порядок получения доступа;   порядок контроля доступа к информационным данным;   перечень лиц, имеющих доступ к информационным данным. |
| 89. | Подразделение информационного обеспечения, не менее   чем раз в квартал, проводит проверки технических   комплексов, обеспечивающих функционирование    автоматизированной базы данных. |
| 90. | Подразделение информационного обеспечения раз в   квартал предоставляет правлению информацию о состоянии   технических комплексов. |
| 91. | Подразделение информационного обеспечения осуществляет   мониторинг и идентифицирует пользователей терминалов   управления автоматизированной базой данных, в том   числе контролирует виды и объемы проведенных ими   операций на предмет их соответствия функциональным   обязанностям пользователя. |
| 92. | Организация располагает системой, позволяющей идентифицировать личность пользователя. |

Приложение 5                
к постановлению              
Правления Агентства Республики       
Казахстан по регулированию и       
надзору финансового рынка и        
финансовых организаций           
от 30 апреля 2007 года N 129

**Дополнительные критерии требований**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Организация системы управления рисками |
| 1. | Совет директоров утверждает стратегия   деятельности Организации. |
| 2. | В корпоративной стратегии Организации определены   краткосрочные (менее одного года) и долгосрочные   (от двух до десяти лет) цели деятельности Организации. |
| 3. | Долгосрочная стратегия Организации составлена и   постоянно совершенствуется с целью исключения   факторов, ранее негативно отразившихся на   деятельности Организации. |
| 4. | Совет директоров проводит мониторинг операций   Организации, связанных с рисками (кредитный риск,   процентный риск, риск потери ликвидности, валютный   риск), с целью исключения возможности совершения   операций, противоречащих стратегии, политикам и   процедурам. |
| 5. | Подразделение Организации, осуществляющее функции   управления рисками, использует методику оценки   влияния на активы клиента, доходность и ликвидность   динамики изменения внешних и внутренних рыночных   факторов. |
| 6. | Правление идентифицирует и анализирует внутренние и   внешние экономические факторы, представляющие   потенциальный и возможный риск, оценивает степень их   влияния на финансовые показатели Организации. |
| 7. | В части совокупных лимитов, утвержденных советом   директоров, правление определяет лимиты на допустимый   размер рисков в отдельности по видам проводимых   операций, принимает эффективные меры контроля   соблюдения Организацией указанных лимитов. |
| 8. | Правление либо другой коллегиальный орган Организации   контролирует соблюдение совокупных лимитов по видам   рисков на основе их ежемесячного расчета. |
| 9. | Правление либо другой коллегиальный орган Организации   контролирует соблюдение подразделениями Организации   политик в управлении возможными и потенциальными   рисками, осуществляет мониторинг соблюдения   подразделениями Организации размеров рисков в   пределах установленных для них лимитов. |
| 10. | Правление применяет политику распределения рисков по   видам проводимых им операций, то есть формирования   структуры и объема проводимых операций с финансовыми   операциями с учетом связанного с ними риска в целях   сохранения необходимого уровня достаточности   собственного капитала и платежеспособности, и   контролирует их выполнение ответственными   подразделениями Организации. |
| 11. | Организация  располагает организационно-функциональной   и операционной структурой, которая обеспечивает   реализацию политики диверсификации, а также позволяет   осуществлять мониторинг соблюдения норм   диверсификации, установленным уполномоченным органом. |
| 12. | Форматы информации о текущем финансовом состоянии   Организации и принятых ею рисков стандартизованы в   виде определенных форм управленческой отчетности,   которые в том числе идентифицируют и измеряют   кредитный, процентный риски, риск потери ликвидности,   валютный, страновой (трансфертный) риски, а также   определяют степень подверженности рискам, сохранение   их в пределах установленных лимитов. |
| 13. | Подразделения проводят оценку (начисление) ожидаемых   доходов Организации с учетом принимаемого риска. |
| 14. | Проведение операций с финансовыми инструментами. |
| 15. | Внутренняя политика по управлению рисками   регламентирует:   определение риска потери ликвидности, связанного со   структурой активов (обязательств) Организации;   определение процентного риска, связанного со   структурой активов (обязательств) Организации;   определение валютного риска, связанного со структурой   активов (обязательств) Организации;   определение рисков, присущих операциям с производными   финансовыми инструментами;   модели, используемые при измерении рыночного риска   Организации;   периодичность представления подразделением управления   рисками совету директоров и правлению отчета о   позициях Организации по рыночному риску. |
| 16. | Организация ведет обработку торговых операций   отдельно от других рыночных операций. |
| 17. | Организация отслеживает доходы\расходы и риски по   активам и обязательствам, подверженным ценовому риску   и проводит ежедневную оценку их стоимости. |
| 18. | В случае отсутствия рыночной стоимости финансового   инструмента Организация проводит тест на обесценение   данного финансового инструмента в соответствии с   международными стандартами финансовой отчетности. |
| 19. | Организация регулярно в течение каждого операционного   дня проводит оценку доходов\расходов от операций с   финансовыми инструментами. |
| 20. | Советом директоров Организации утверждены процедуры   определения стоимости финансового инструмента с   учетом ценового риска. |
| 21. | Организация проводит оценку стоимости финансовых   инструментов на основе модели оценки риска и   приведения текущих цен к рыночным, в том числе   осуществляет стресс-тестинг (stress-testing) и   бэк-тестинг (back-testing). |
| 22. | Организация использует результаты оценки риска и   регулярных стресс-тестинг при принятии решений на   совершение операций с финансовыми инструментами. |
| 23. | Правление устанавливает диапазон лимитов "stop-loss"   для финансовых инструментов. |
| 24. | Служба внутреннего аудита проверяет правильность   применения Организацией правил определения лимитов   "stop-loss". |
| 25. | Подразделение управления рисками проводит анализ   адекватности лимитов по финансовым инструментам в   соответствии с масштабом и динамикой рынка финансовых   инструментов и ликвидностью финансового инструмента. |
| 26. | Совет директоров утверждает политику принятия решений   по валютным позициям в соответствии с анализом   изменения валютных курсов. |
| 27. | Подразделение управления рисками осуществляет:   комплексное управление рисками с использованием   различных аналитических методик;   оценку чувствительности к риску,  а также регулярно   проводит гэп анализ;   стресс-тестинг, результаты которого используются в   плане оперативных действий, при нарастании негативных   факторов на рынке;   процедуры хеджирования процентного риска в том числе,   с помощью производных финансовых инструментов или   других рыночных операций;   устанавливает лимиты по гэп и размеру процентного   риска с учетом адекватности собственного капитала по   рискам. |
| 28. | Подразделение по управлению рисками не менее чем раз   в полгода проводит стресс-тестинг и использует его   результаты в плане оперативных действий при   нарастании негативных факторов на рынке. |
| 29. | Организация использует процедуры своевременного   хеджирования валютного риска с помощью производных   финансовых инструментов в соответствии с политикой   управления активами и обязательствами. |
| 30. | Совет директоров устанавливает лимиты по открытым   валютным позициям и лимит валютной нетто-позиции. |

© 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан» Министерства юстиции Республики Казахстан