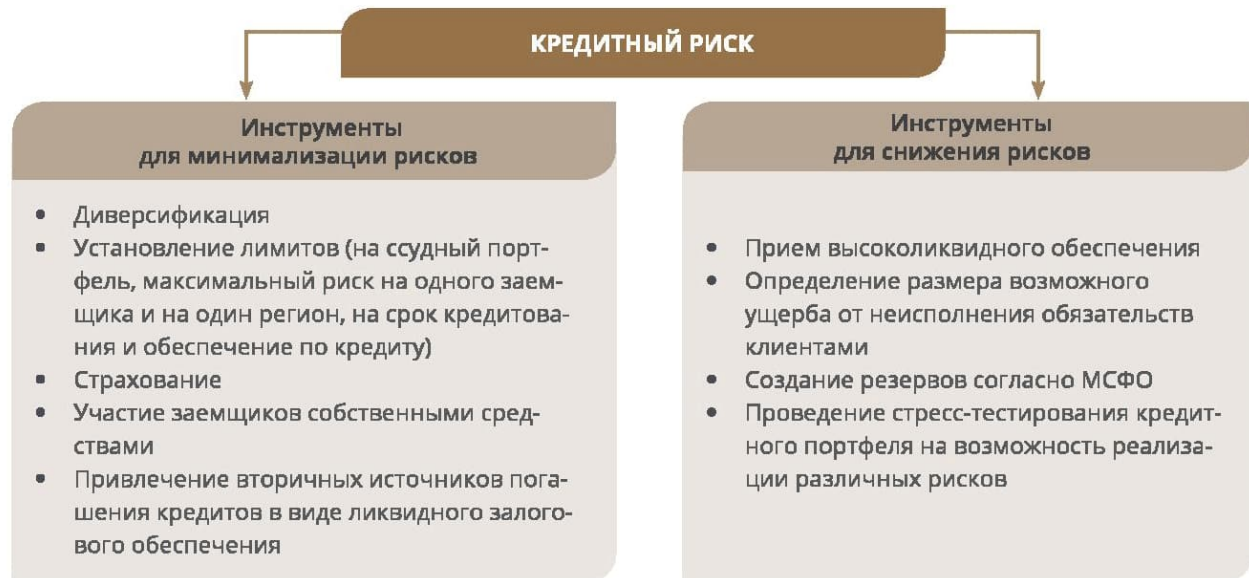


Анализ рисков

Одним из основных видов риска, учитывая деятельность Общества, является кредитный риск, который может проявляться посредством реализации отраслевых рисков, в том

числе: сезонных рисков природно-климатических условий, рисков изменения конъюнктуры мирового рынка продовольствия и др.



Также в своей работе Общество сталкивается с риском неисполнения своих обязательств по выплатам при наступлении

срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях – **риск потери ликвидности.**



Еще один риск, присущий Обществу – это возникновение убытков, связанных с неблагоприятными изменениями рыночных параметров, так называемый **рыночный риск**.



Управление рыночным риском осуществляется на основании лимитов риска по каждому виду рыночных рисков. Департаментом риск-менеджмента осуществляются расчет, вынесение на утверждение/изменение рыночных лимитов, лимитов на контрагентов, мониторинг и контроль соблюдения установленных лимитов Общества (допустимых уровней рисков).

Для оценки рыночного риска Общество использует ряд моделей стресс-тестирования, ГЭП-анализы, а также методологию VaR. В целях мониторинга открытой валютной позиции рассчитываются валютные позиции по каждой валюте.

Проводится постоянная работа по недопущению превышения валютной позиции над установленными лимитами.

Кроме того, на постоянной основе проводится анализ банков второго уровня и иностранных банков, с которыми Общество проводит или планирует проводить финансовые операции. Расчет/вынесение/утверждение лимитов на банки-контрагенты.

Кроме того, в Обществе существует риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий – **операционный риск**.



Система управления рисками

Усилия, приложенные в 2015 г. по развитию корпоративной системы управления рисками, направлены на совершенствование методологии стресс-тестирования, расширение количественных методов измерения рисков и разработку комплекса мер реагирования в кризисной ситуации, которые способны обеспечить более эффективные результаты. В результате процесс управления рисками стал приближен к режиму реального времени, при этом он стал более автоматизированным и основанным на общей базе данных.

Корпоративная система управления рисками Общества основана на принципе постоянной оценки рисков на протяжении срока выполнения любой операции. Управление рисками осуществляется посредством процесса постоянной идентификации, измерения и мониторинга, с учетом предельно допустимой степени риска и других контрольных факторов. Данный процесс управления рисками является залогом постоянного повышения доходности Общества, а каждый конкретный сотрудник Общества несет ответствен-

ность за риски, сопряженные с его должностными обязанностями.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Обществом лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Общество, а также уровень риска, который Общество готово принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям.

Для всех уровней Общества составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем структурным подразделениям Общества доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

*Управление рисками осуществляется
посредством процесса постоянной
идентификации, измерения и мониторинга*

