

Утверждены  
решением Правления  
ТОО «КТЖ – Грузовые перевозки»  
от «22» февраля 2024 года  
протокол № 02/03

**Правила идентификации и оценки рисков  
товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ-Грузовые  
перевозки»**

**Редакция 2.0**

Группа документов:	стандарт системы управления
Разработчик:	Сектор управления рисками и внутреннего контроля ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки»
Ответственный за анализ и актуализацию документа:	Сектор управления рисками и внутреннего контроля ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки»

**Астана  
2024**

## Содержание

<b>1</b>	<b>Общие положения</b> .....	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Основные понятия</b> .....	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>Идентификация рисков</b> .....	<b>5</b>
<b>4</b>	<b>Оценка рисков</b> .....	<b>6</b>
<b>5</b>	<b>Приоритезация рисков</b> .....	<b>10</b>
<b>6</b>	<b>Разработка ключевых рисковых показателей и</b> .....	<b>11</b>
	<b>уровней толерантности</b> .....	<b>11</b>
<b>7</b>	<b>Формирование Плана мероприятий по реагированию на риски и Отчета по его</b> <b>реализации</b> .....	<b>11</b>
<b>8</b>	<b>Ведение базы реализованных и потенциальных рисков</b> .....	<b>12</b>
<b>9</b>	<b>Ответственность</b> .....	<b>13</b>

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 3 из 51

## 1 Общие положения

1. Настоящие Правила идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки» (далее – Правила) разработаны в соответствии с Политикой товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки» по управлению рисками и внутреннему контролю (далее – Политика) и иными внутренними документами, регулирующими деятельность товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки» (далее – Товарищество).

2. Правила определяют порядок проведения идентификации и оценки рисков, включая разработку мероприятий по минимизации, их мониторинга в Товариществе, а также разработку ключевых рисковых показателей.

3. Процесс управления рисками состоит из следующих этапов:

- 1) идентификация рисков;
- 2) оценка и анализ рисков;
- 3) управление рисками (мероприятия по минимизации рисков);
- 4) мониторинг и отчетность.

4. Соблюдение и исполнение Правил, как и других внутренних документов по управлению рисками является обязательным для всех работников Товарищества.

5. Процессы управления отдельными видами рисков Товарищества, требующих детальных подходов могут быть отражены в отдельных внутренних документах.

## 2 Основные понятия

6. В настоящих Правилах используются следующие основные понятия:

1) **вероятность** - частота возникновения события / риска;

2) **владелец риска** - лицо (работник/структурное подразделение/коллегиальный орган), ответственное за все аспекты управления определенным риском, в частности идентификацию и оценку риска, снижение вероятности реализации риска и/или снижение возможного влияния последствий от реализации риска на результаты деятельности Товарищества;

3) **влияние** - величина потенциального убытка/ущерба, который может возникнуть при реализации риска;

4) **внешние риск-факторы** - факторы риска, возникающие за пределами операционной деятельности Товарищества и не зависящие от деятельности Товарищества;

5) **внутренние риск-факторы** - факторы риска, связанные с внутренними процессами, организационной структурой, человеческими ресурсами, активами Товарищества и возникающие в рамках операционной

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 4 из 51

деятельности Товарищества;

б) **идентификация рисков** - процесс нахождения, составления перечня и описания источников риска, риск-событий, их причин и возможных последствий;

7) **карта рисков** - графическое изображение рисков Товарищества на консолидированной основе, расположенных в прямоугольной таблице, по вертикальной оси которой указан размер ущерба риска, а по горизонтальной - вероятность его возникновения;

8) **ключевой рисковый показатель (КРП)** - индикатор, сигнализирующий о тенденциях изменения риск-факторов и возможной реализации рисков, способных оказать негативное влияние на деятельность Товарищества;

9) **Компания** – единственный участник Товарищества - АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»;

10) **остаточный риск** – риск, остающийся после принятия действий владельцем риска по изменению вероятности или силы влияния данного риска;

11) **присущий риск** – это размер риска при отсутствии действий со стороны владельцев риска по управлению рисками Товарищества;

12) **потенциальный убыток/ущерб** - размер прогнозируемого ущерба/убытка вследствие реализации риска;

13) **реализованный риск** – событие, которое реализовалось и оказало негативное влияние на достижение Товариществом своих долгосрочных и краткосрочных целей;

14) **реестр рисков** - документ, содержащий информацию об идентифицированных рисках Товарищества (описание риска, риск-факторы, владелец риска, показатели оценки риска и др.);

15) **риск** - вероятность возникновения событий, которые могут оказать влияние на достижение стратегических и бизнес-целей Товарищества;

16) **риск-подразделение** - структурное подразделение Товарищества, ответственное за организацию системы управления рисками и внутреннего контроля;

17) **структурное подразделение (СП)** - департаменты, службы, сектора, филиалы (линейных, региональных, сетевых уровней), приписной штат.

18) **убыток/ущерб** – понесенные расходы, утрата или повреждение имущества, неполученные доходы или упущенная выгода вследствие реализации риска;

19) **фактор риска** (риск-фактор) - условия, состояние, обстоятельства, при которых проявляются причины риска, приводящие к реализации риска.

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 5 из 51

### 3 Идентификация рисков

7. Для идентификации рисков используется комбинация различных методик и инструментов. События идентифицируются как с точки зрения прошлого опыта, так и с точки зрения будущих возможных событий, которые могут иметь как отрицательный, так и положительный эффект.

8. Риски могут быть выявлены с использованием двух подходов:

1) *первоначальное выявление и инвентаризация рисков* – первичное составление реестра рисков при внедрении системы управления рисками и его регулярный пересмотр.

В ходе первоначального выявления рисков составляется реестр рисков с тем, чтобы провести последующую оценку и определить подходы к управлению этими рисками. Процесс инвентаризации рисков предполагает регулярный (не реже чем раз в квартал) пересмотр ранее выявленных рисков, т.е. определение актуальности и уровня существенности рисков. В результате инвентаризации некоторые из ранее выявленных рисков могут быть признаны неактуальными, о чем владельцы рисков информируют Риск-подразделение в течение 5-и рабочих дней со дня обнаружения;

2) *обнаружение* – выявление потенциального риска в ходе текущей деятельности.

9. При идентификации рисков могут быть использованы следующие методы:

1) *на основе поставленных целей и задач*: определяются потенциальные события, которые могут повлиять на достижение поставленных целей и задач. События идентифицируются владельцами рисков, и на этой основе составляется (или корректируется или дополняется) реестр рисков;

2) *семинары и обсуждения*: организованное обсуждение (мозговой штурм, круглый стол и т.д.) потенциальных событий, которые могут влиять на Товарищество и на достижение его целей, результаты интегрируются в реестр рисков (корректируется или дополняется);

3) *интервьюирование*: проведение целевого интервью экспертов для открытого обсуждения существующих и потенциальных рисков и методов их управления;

4) *анализ отчетов по результатам аудиторских и прочих проверок*: анализ заключений внешних и внутренних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками и результатов проверок Службы внутреннего аудита Компании.

10. Новые риски могут быть выявлены не только в ходе исполнения регулярных процедур в рамках системы управления рисками, но и в ходе осуществления сотрудниками Товарищества своей текущей деятельности. В случае обнаружения информации о потенциальном риске, ранее не включенного в реестр рисков, сотрудники Товарищества анализируют и

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 6 из 51

оценивают указанную информацию, и, в случае необходимости, включают новый риск в реестр рисков и карту рисков, затем направляют новый риск для консолидации в Риск-подразделение.

11. Идентифицированные риски систематизируются СП в форме дополнений в Реестр и Карту рисков Товарищества, согласно приложениям 1 и 2 к настоящим Правилам.

12. Процесс идентификации рисков включает в себя заполнение СП следующих столбцов (наименований) Реестра рисков:

1) КРІ (цель, порог, вызов) – заполняется наименование корпоративного КПД курирующего руководителя и соответственно значения корпоративного КПД: целевое, пороговое и вызов. В случае, если риск не соотносится к корпоративному КПД руководителя, то данные столбцы не заполняются.

2) категория риска представляет собой группу (совокупность) взаимосвязанных, однородных рисков и определяется, согласно Приложению 3 к настоящим Правилам.

3) код риска представляет собой условное обозначение риска и соответствует коду категории и порядковому (последовательному) номеру риск-фактора уровня 1.

4) владелец риска – заполняется наименование и аббревиатура курирующего руководителя (члена Правления).

5) контролирующие СП – это СП, которые являются ответственными за мониторинг и управление рисками.

6) факторы риска уровня 1 – существенная причина возникновения данной категории риска.

7) факторы риска уровня 2, 3 - детализация причин возникновения факторов риска соответственно уровня 2 к уровню 1, уровня 3 к уровню 2.

8) источник данных – указывается наименование источника, показатели которого использовались для оценки категории/факторов риска.

## 4 Оценка рисков

13. Оценка рисков проводится владельцами рисков и позволяет проанализировать влияние потенциального риска на достижение целей и финансовых показателей Товарищества. Позитивное или негативное влияние потенциальных рисков должно оцениваться как индивидуально, так и в масштабах всего Товарищества.

14. Первоначально оценка рисков проводится на качественной основе. Для наиболее значимых рисков необходимо стремиться к количественной оценке рисков. Риски, которые не поддаются количественной оценке или нет надежной статистической информации, оцениваются только на качественной основе.

15. Количественная оценка рисков проводится на базе стоимости имущества, расчета недополученного дохода, прямых и/или косвенных убытков/расходов, сравнительного анализа, статистических моделей (Value at risk, cash-flow at risk, stress testing) и других методов.

16. Оценка рисков проводится по двум показателям: вероятность реализации риска и размер влияния риска. Для обеспечения сопоставимости рисков между собой и облегчения оценки вводится балльная шкала, согласно Таблицам 1 и 2.

**Таблица 1. Частота или вероятность риска**

Балл	Вероятность (%)	Значение	Частота или вероятность
1	0-10%	Очень редко	Раз в 10 и более лет (или вероятность наступления до 10%)
2	10-20		Раз в 7 и более лет (или вероятность наступления до 20%)
3	20-30	Редко	Раз в 5 лет (вероятность наступления до 30%)
4	30-40		Раз в 4 лет (вероятность наступления до 40%)
5	40-50	Время от времени	Раз в 3 года (вероятность наступления до 50%)
6	50-60		Раз в 2 года (вероятность наступления до 60%)
7	60-70	Часто	Раз в год (вероятность наступления до 70%)
8	70-80		Раз в полгода (вероятность наступления до 80%)
9	80-90	Очень часто	Раз в квартал (вероятность наступления свыше до 90%)
10	от 90%		Несколько раз месяц (вероятность наступления свыше 90%)

17. Оценка влияния существенных (критических) и катастрофических рисков СП рассчитывается к прогнозируемому собственному капиталу и/или сумме баланса, согласно Таблице 2.

**Таблица 2. Финансовые показатели влияния риска**

Балл	Значение	Потенциальный ущерб от наступления риска	Потенциальный ущерб от наступления риска (при отрицательном значении СК)
1	Незначительный	до 0,05 % от уровня прогнозного СК	до 0,05 % от суммы прогнозного баланса
2		от 0,05 % до 0,35 % от уровня прогнозного СК	от 0,05 % до 0,35 % от суммы прогнозного баланса
3	Низкий	от 0,35% до 0,65% от уровня прогнозного СК	от 0,35% до 0,65% от суммы прогнозного баланса
4		от 0,65% до 0,95% от уровня прогнозного СК	от 0,65% до 0,95% от суммы прогнозного баланса
5	Средний	от 0,95% до 1,25% от уровня прогнозного СК	от 0,95% до 1,25% от суммы прогнозного баланса
6		от 1,25% до 1,55% от уровня прогнозного СК	от 1,25% до 1,55% от суммы прогнозного баланса

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 8 из 51

7	Существенный	от 1,55% до 1,85% от уровня прогнозного СК	от 1,55% до 1,85% от суммы прогнозного баланса
8		от 1,85% до 2,15% от уровня прогнозного СК	от 1,85% до 2,15% от суммы прогнозного баланса
9	Катастрофически й	от 2,15% до 2,45% от уровня прогнозного СК	от 2,15% до 2,45% от суммы прогнозного баланса
10		от 2,45% от уровня прогнозного СК	от 2,45% от суммы прогнозного баланса

*Пример количественной оценки вероятности реализации и влияния идентифицированного риска представлен в Приложении 4 к настоящим Правилам.*

18. В случае отсутствия исторических данных по выявленным рискам, а также в случае оценки рисков вновь созданной организации или организации-правопреемника, необходимо использовать сопоставимые/аналогичные исторические данные, доступные на момент оценки рисков.

19. Структурное подразделение, курирующее бюджетное планирование Товарищества, по запросу Риск-подразделения предоставляет значение прогнозного собственного капитала (СК) и прогнозного баланса на следующий год. При внесении корректировок в значение прогнозного собственного капитала и/или суммы баланса структурное подразделение, курирующее бюджетное планирование Товарищества, уведомляет об этом Риск-подразделение в течение 5 рабочих дней с момента утверждения корректировок.

20. Для рисков, влияние которых трудно оценить в финансовых показателях, вводятся характеристики, показывающие размер риска в сопоставимых баллах, согласно Таблице 3:

**Таблица 3. Нефинансовые показатели влияния рисков**

Балл	Степень влияния	Потенциальный ущерб/убыток от наступления риска
1	Незначительное	Последствия в случае реализации риска отсутствуют
2		Последствия в случае реализации риска минимальные
3	Низкое	Последствия от реализации риска не значительные и могут быть полностью исправлены
4		Последствия от реализации риска не значительные, однако не могут быть исправлены полностью
5	Среднее	Последствия от реализации риска значительные и могут быть полностью исправлены
6		Последствия от реализации риска значительные и могут быть исправлены до определенной степени
7	Существенное	Последствия от реализации риска очень значительные, но могут быть полностью исправлены
8		Последствия от реализации риска очень значительные,



Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 9 из 51

		но могут быть исправлены до определенной степени
9	Катастрофическое	Последствия от реализации риска колоссальные, но могут быть исправлены до определенной степени
10		Последствия от реализации риска колоссальные и не могут быть исправлены

21. Качественная оценка влияния идентифицированного риска определяется путем отношения к соблюдению Стратегии Товарищества, регуляторных, правовых контрольных требований (комплаенс), бюджета, непрерывности операционной деятельности, текучести кадров, общественного имиджа и репутации, согласно Приложению 5 к настоящим Правилам, но не ограничивается лишь данными рисками и может быть дополнена владельцами рисков совместно с Риск-подразделением по итогам анализа и оценки.

22. Пример качественной оценки вероятности реализации и влияния идентифицированного риска представлен в Приложении 5 к настоящим Правилам.

23. Качественная оценка рисков проводится с экспертами, при которой экспертам предлагается выбрать риски, которые они считают наиболее значимыми для Товарищества, оценить их по балльной шкале.

24. Процесс оценки рисков включает в себя заполнение следующих столбцов (наименований) Реестра рисков:

- 1) вероятность по фактору риска (в %), согласно Таблице 1 к настоящим Правилам;
- 2) влияние по фактору риска (+/- млн. тенге), согласно Таблице 2 при количественной оценке и Таблице 2 при качественной оценке;
- 3) ожидаемые потери/прибыль по фактору риска (+/- млн. тенге) - произведение вероятности и влияния;
- 4) комментарии и обоснования по оценке вероятности и ущерба;
- 5) вероятность по категории риска (в %) - средневзвешенная вероятность каждого фактора, где основанием для определения веса фактора является сумма влияния фактора;
- 6) влияние по категории риска (+/- млн. тенге) - сумма влияний по факторам риска в категории риска;
- 7) ожидаемые потери/прибыль по категории риска (+/- млн. тенге) - произведение вероятности по категории риска и влияния.

25. По итогам заполнения вышеуказанных столбцов Реестра рисков оценивается итоговая сумма присущих рисков Реестра - оценка ущерба ввиду реализации идентифицированных рисков при отсутствии действий (мероприятий) по изменению вероятности или влияния рисков.

26. Оценка валютного и процентного рисков производится в соответствии с приложениями 6 и 7 к настоящим Правилам.

## 5 Приоритезация рисков

27. По итогам оценки рисков определяется существенность каждого риска для Товарищества путем распределения рисков на Карте рисков, согласно Приложению 2 к настоящим Правилам, в соответствии с показателями частоты (вероятности) наступления и размера (влияния) риска.

28. Карта рисков разбита на несколько зон, выделенных разным цветом (см. рисунок 1):

<b>ВЛИЯНИЕ</b>	<b>% к СК</b>	<b>Балл</b>											
	от 2,45	10											
	2,15-2,45	9											
	1,85-2,15	8											
	1,55-1,85	7											
	1,25-1,55	6											
	0,95-1,25	5											
	0,65-0,95	4											
	0,35-0,65	3											
	0,05-0,35	2											
	0-0,05	1											
	<b>Балл</b>		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
	<b>%</b>		0-10	10-20	20-30	30-40	40-50	50-60	60-70	70-80	80-90	от 90	
			<b>ВЕРОЯТНОСТЬ</b>										

**Рисунок 1. Карта рисков**

1) *красная зона* – риски, которые являются критичными для Товарищества либо в связи с высокой вероятностью наступления, либо в связи с серьезным потенциалом ущерба, который может повлиять на финансовую устойчивость Товарищества.

2) *оранжевая зона* - риски, которые имеют высокую вероятность наступления или крупное потенциальное влияние на финансовую устойчивость Товарищества.

3) *желтая зона* – риски, которые имеют среднюю вероятность наступления или среднее потенциальное влияние на финансовую устойчивость Товарищества.

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 11 из 51

4) *зеленая зона* – риски, которые имеют низкую вероятность наступления и (или) не оказывают значительного влияния на финансовую устойчивость Товарищества.

29. На Карту рисков наносятся идентификационные номера рисков (код риска) в соответствии с показателями вероятности и влияния рисков.

30. Перечень категорий рисков и соответствующие коды рисков представлены в приложении 3 к настоящим Правилам.

## **6 Разработка ключевых рисковых показателей и уровней толерантности**

31. В рамках своевременного реагирования на идентифицированные риски владельцы рисков по каждому риску определяют КРП и уровни толерантности.

32. КРП разрабатываются в соответствии с Правилами определения риск-аппетита, риск-толерантности, ключевых рисковых показателей Товарищества (далее – Правила РА и КРП).

33. Процесс разработки КРП и уровней толерантности включает в себя заполнение следующих столбцов (наименований) Реестра рисков:

- 1) ключевой индикатор риска (KRI);
- 2) пороговые уровни (зеленая, желтая, оранжевая, красная).

34. В целях эффективного управления критическими рисками Товарищества (оранжевая и красная зона карты рисков), владельцы рисков формируют Паспорт КРП, согласно Приложению 2 Правил РА и КРП.

35. Владельцы рисков производят постоянный мониторинг КРП.

36. Владельцы рисков предоставляют в Риск-подразделение Форму отчетности по ключевым рисковым показателям, представляющую собой Панель КРП, в рамках ежеквартального отчета по рискам Товарищества.

37. Отчет по КРП предоставляется путем заполнения столбца (наименований) Паспорта КРП «Текущий уровень».

## **7 Формирование Плана мероприятий по реагированию на риски и Отчета по его реализации**

38. В рамках управления идентифицированными рисками владельцы рисков по каждому риску определяют мероприятия по минимизации данных рисков.

39. Процесс формирования Плана мероприятий по реагированию на риски включает в себя заполнение следующих столбцов (наименований) Реестра рисков:

- 1) наименование мероприятий по снижению риска - действия, направленные на осуществление превентивных действий;

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 12 из 51

2) стоимость мероприятия (+/- млн. тенге) - сумма, необходимая для управления риском, реализации мероприятий;

3) срок исполнения каждого мероприятия (месяц, полгода, год, конкретная дата);

4) эффективность мероприятий (высокая, средняя, низкая) определяется исходя от уровня оценки эффективности мероприятий и влияет на остаточный риск по фактору риска.

40. Для оценки эффективности мероприятий используется поправочный коэффициент (высокая - 0,3; средняя - 0,5; низкая – 1), оказывающий влияния на вероятность и влияние по фактору риска.

41. По итогам заполнения вышеуказанных столбцов Реестра рисков оценивается итоговая сумма остаточных рисков Реестра - оценка ущерба в результате исполнения мероприятий по реагированию на риски.

42. Средства, необходимые для реализации мероприятий по реагированию на риски, должны быть учтены в бюджете Товарищества на следующий отчетный период в пределах финансовых возможностей бюджета Товарищества. В случае отсутствия средств для реализации мероприятий по реагированию на риски, влияние которых оценивается как критическое, эффективность мероприятий оценивается как «низкая».

43. В целях эффективного управления критическими рисками Товарищества (оранжевая и красная зона Карты рисков), владельцы рисков формируют План мероприятий по реагированию на риски, согласно Приложению 8 к настоящим Правилам.

44. Владельцы рисков производят постоянный мониторинг исполнения мероприятий по реагированию на риски.

45. Владельцы рисков предоставляют в Риск-подразделение Отчет по реализации Плана мероприятий по реагированию на риски в рамках ежеквартального отчета по рискам Товарищества.

46. Отчет по реализации Плана мероприятий по реагированию на риски предоставляется путем заполнения столбца (наименований) Реестра рисков «Текущий уровень» и Плана мероприятий по реагированию на риски, согласно Приложению 8 к настоящим Правилам.

## **8 Ведение базы реализованных и потенциальных рисков**

47. В целях своевременного реагирования на потенциальные и реализованные риски, владельцы рисков предоставляют в Риск-подразделение базы потенциальных и реализованных рисков, согласно Приложениям 9 и 10 к настоящим Правилам, в рамках ежеквартального отчета по рискам Товарищества.

48. База реализованных рисков – перечень реализованных в отчетный период рисков СП с указанием ущерба и предпринятых действиях по

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 13 из 51

реагированию на данные риски с оценкой эффективности мероприятий.

49. База потенциальных рисков – перечень рисков СП, которые не были реализованы в отчетный период, но условия для его возникновения существуют ввиду текущей ситуации, реализации потенциальных событий.

50. Риск-подразделение администрирует базы (на консолидированной основе) на основе информации СП, а также может включать данные из внешних источников.

51. Риск-подразделение вправе запросить дополнительную информацию о состоявшихся рисках и убытках, которые могут влиять на достоверность представляемых данных.

52. Базы данных размещаются на Корпоративном портале Товарищества.

## **9 Ответственность**

53. Владельцы рисков, СП ответственны за своевременную идентификацию рисков, оценку, разработку КРП, уровней толерантности, мероприятий по управлению идентифицированными рисками, их своевременное исполнение, мониторинг и предоставление информации в Риск-подразделение.

54. СП при вынесении вопросов на рассмотрение Правления Товарищества, за исключением отчетов об исполнении планов мероприятий, Стратегии, Плана развития, бюджета, ответственны за предоставление заключения Риск-подразделения Товарищества по выносимому вопросу. Минимальные требования к содержанию и порядку оформления заключений представлены в Приложении 11 и 12 (метод «Галстук – бабочка») к настоящим Правилам.

55. Руководитель Риск-подразделения несет персональную ответственность за организацию процесса идентификации и оценки рисков Товарищества, а также за усовершенствование методов идентификации и оценки рисков в Товариществе.

## **10 Заключительные положения**

56. Вопросы, не урегулированные настоящими Правилами, регулируются Политикой по управлению рисками и внутреннему контролю, Кодексом корпоративного управления и иными нормативными документами Компании и Товарищества. В случае изменения законодательства или нормативных актов Республики Казахстан, и вступления в противоречие с ними отдельных статей настоящих Правил, эти статьи утрачивают силу.

57. Внесение изменений и дополнений в настоящие Правила утверждаются решением Правления Товарищества.

Приложение 1 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки» от «\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

### Реестр рисков

ЦЕЛЕПОЛАГАНИЕ			ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКА																
КРИ			КАТЕГОРИЯ РИСКА	код риска	ВЛАДЕЛЕЦ РИСКА	КОНТРОЛИРУЮЩЕЕ СП	ФАКТОР УРОВЕНЬ 1	КРИ		ФАКТОР УРОВЕНЬ 2	ФАКТОР УРОВЕНЬ 3	ФАКТОР УРОВЕНЬ 4	ИСТОЧНИК ДАННЫХ	SWOT	КЛЮЧЕВОЙ ИНДИКАТОР РИСКА (KRI)				
ЦЕЛЬ	ВЫЗОВ	ПОРОГ						ПЛАН / ЦЕЛЬ	ФАКТ @Risk										

*Продолжение на следующей странице*



**Правила идентификации и оценки рисков  
товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»**

Редакция 2.0

Страница 16 из 51

<p>Вероятность к фактору выражается в процентном выражении.</p> <p>Влияние риска в млн. тенге записывается со знаком «минус», со знаком «плюс» в случае положительного влияния риска (в SWOT анализе возможности)</p> <p>Ожидаемые потери = Вероятность * Влияние</p>	<p>Комментарии помогают не потерять метод расчета вероятности и влияния.</p>	<p>Вероятность к категории риска может равняться столбцу <b>ВЕРОЯТНОСТЬ (фактор)</b>, в случае, когда у категории один фактор. При нескольких факторах для категории используется средневзвешенная вероятность.</p> <p>Влияние равняется сумме влияний факторов</p> <p>Ожидаемые потери = Вероятность * Влияние</p>	<p>Не следует писать мероприятия, начинающиеся со слов «мониторинг», «подготовить план», «анализ», а также мероприятия, являющиеся функциональной обязанностью структурного подразделения, ответственного за мероприятия.</p>	<p>Эффективность необходимо выбрать «Высокая», «Средняя» или «Низкая»</p>	<p>Рассчитывается по заданной формуле после заполнения графы Эффективность мероприятия</p>
---	--	---	---	---	--



Приложение 2 к Правилам  
 идентификации и оценки рисков  
 товарищества с ограниченной  
 ответственностью «КТЖ - Грузовые  
 перевозки», утвержденным решением  
 Правления ТОО «КТЖ - Грузовые  
 перевозки»  
 от «\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
 Протокол № \_\_\_\_\_

### Карта рисков

<b>ВЛИЯНИЕ</b>	<b>% к СК</b>	<b>Балл</b>										
	от 2,45	10										
	2,15-2,45	9										
	1,85-2,15	8										
	1,55-1,85	7										
	1,25-1,55	6										
	0,95-1,25	5										
	0,65-0,95	4										
	0,35-0,65	3										
	0,05-0,35	2										
	0-0,05	1										
	<b>Балл</b>		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	<b>%</b>		0-10	10-20	20-30	30-40	40-50	50-60	60-70	70-80	80-90	от 90
			<b>ВЕРОЯТНОСТЬ</b>									

Приложение 3 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки» от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

### Категории рисков

Код категории риска	Наименование категории риска
MR	МАКРО РИСК
STTR	СТРАТЕГИЧЕСКИЙ РИСК
STR	СТРАНОВОЙ РИСК
FX	ВАЛЮТНЫЙ РИСК
CTR	РИСК ГРУЗОБОРОТА
CGR	РИСК КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
RTR	ТАРИФНЫЙ РИСК
OR	ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК
TR	НАЛОГОВЫЙ РИСК
PIR	ПРОЕКТНЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РИСКИ
CCR	ДОГОВОРНЫЕ И КОНТРАКТНЫЕ РИСКИ
ICR	ИТ&КИБЕР РИСК
LR	РИСК ЛИКВИДНОСТИ
ER	ЭПИДЕМИОЛОГИЧЕСКИЙ РИСК
CR	КРЕДИТНЫЙ РИСК
IR	ИНФРАСТРУКТУРНЫЙ РИСК
HTR	РИСК БЕЗОПАСНОСТИ ДВИЖЕНИЯ И ОХРАНЫ ТРУДА
ESG	ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ И КЛИМАТИЧЕСКИЕ РИСКИ
HR	HR РИСК
IRR	ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК
JR	ПРАВОВОЙ РИСК
CRR	КОМПЛАЕНС РИСК
RP	РЕПУТАЦИОННЫЙ РИСК
SR	РИСКИ САНКЦИЙ И ОГРАНИЧЕНИЙ

Присвоение кода риска осуществляется в соответствии с кодом категории, например, риск объема внутриреспубликанского грузооборота может иметь код «CTR-1» и располагаться внутри категории риска грузооборота (CTR).

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 19 из 51

Приложение 4 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки» от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

## Расчет вероятности и влияния идентифицированного риска

На примере риска схода подвижного состава, согласно ниже представленным гипотетическим данным за последние пять лет, производится расчет вероятности реализации и влияния риска.

### 1. Расчет вероятности реализации риска

Наименование	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г. план
Количество сходов подвижного состава	5	8	13	21	33	-
Общая сумма материального ущерба (млн. тенге)	125	196	338	569,1	933,9	-

Средняя частота или вероятность реализации риска:

$$PR_t = \left[ \frac{[N_{t-1} + N_{t-2} + N_{t-3} + N_{t-4} + N_{t-5}]}{T} \right] * \beta + / - QM_t \text{ (от 0 до 10\%)}$$

где  $PR_t$  – вероятность реализации идентифицированного риска;

$N_{t-1,t-2,t-n}$  – количество реализованных рисков в рамках реализованных бизнес-процессов (предоставленных услуг) за период t-1, т.е. прошлый год; t-2, т.е. два года назад; t-n соответственно;

T - интервал времени;

$\beta$  - коэффициент ежегодного прироста/снижения;

$+/-QM_t$  – вероятность реализации потенциального риска с учетом индикатора качественного анализа (%).

Индикатор качественного анализа (QM) определяется владельцем риска совместно с Риск-подразделением. Основанием является анализ эффективности исполнения мероприятий по управлению рисками с учетом анализа внешних и внутренних изменений, путем определения:

- способности к снижению/повышению вероятности риска;
- способности к частичному снижению/повышению вероятности риска (необходимость доработки мероприятий и анализа);
- отсутствие способности снижать/повышать вероятность риска (необходимость разработки новых соответствующих мероприятий и анализа).

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 20 из 51

**При этом, вероятность реализации идентифицированного риска корректируется, и не может быть снижена на более, чем 10%.**

Расчет вероятности реализации риска рассчитывается на основании 5-и последних лет деятельности владельца риска (СП или Товарищества в целом):

$$PR_t = \frac{[5 + 8 + 13 + 21 + 33]}{5} = 16$$

Таким образом, согласно гипотетическим данным, вероятность реализации риска схода подвижного состава равна 16 сходам в год или 1,33 в месяц, т.е. более одного раза в месяц. Следовательно, **вероятность реализации риска, согласно таблице 1 Правил, очень часто, свыше 90% и балл равен 10.**

В рамках расчета вероятности анализируется изменение количества сходов из года в год (увеличение/снижение) для расчета поправочного коэффициента ежегодного прироста/снижения  $\beta$  (бита):

$$\beta = \frac{\left[ \frac{N_{t-4}}{N_{t-5}} + \frac{N_{t-3}}{N_{t-4}} + \frac{N_{t-2}}{N_{t-3}} + \frac{N_{t-1}}{N_{t-2}} \right]}{4} = \frac{\left[ \frac{8}{5} + \frac{13}{8} + \frac{21}{13} + \frac{33}{21} \right]}{4} = 1,6$$

Ввиду ежегодного роста количество сходов подвижного состава вероятность реализации риска увеличивается:

$$PR_t = 16 * 1,6 = 25,6$$

Следовательно, предполагаемое количество сходов в плановом 2023 году с учетом показателя поправочного коэффициента ежегодного прироста/снижения равно 25,6 или 26 сходам, т.е. очень часто, свыше 90% и балл равен 10 (таблица 1 Правил).

При этом, с учетом проводимых мероприятий по снижению износа верхнего строения пути, текущей ситуации и анализа внешних и внутренних изменений вероятность реализации риска корректируется  $(QM)_t$ .

В случае планируемого ремонта верхнего строения пути и снижения износа на начало планируемого 2023 года с 68% на 64%, вероятность реализации риска может быть снижена. Так, в случае недостаточного финансирования на ремонт верхнего строения пути и сохранения или даже увеличения ежегодного износа, вероятность реализации риска может быть увеличена соответственно.

Таким образом, заполняется столбец (наименование) Реестра рисков «вероятность по фактору риска» свыше 90%, т.е. от 90-99%, с учетом корректировки на индикатор качественного анализа  $(QM)_t$ .

## 2. Расчет влияния риска

Суммы ожидаемого ущерба на планируемый 2023 год при реализации риска схода подвижного состава рассчитывается на основании гипотетических сумм ущерба ввиду реализовавшихся сходов подвижных составов (5-и

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 21 из 51

последних лет деятельности владельца риска).

Средняя сумма реализовавшегося материального ущерба от одного схода по годам:

Наименование	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г. план
Количество сходов подвижного состава	5	8	13	21	33	-
Общая сумма материального ущерба (тысяч тенге)	125	196	338	569,1	933,9	-
Средняя сумма материального ущерба от одного схода (тысяч тенге)	25	24,5	26	27,1	28,3	-

Так, определяется средняя сумма материального ущерба от одного схода в рамках 5-ти последних лет деятельности:

$$\bar{L}_t = \left[ \frac{\left[ \frac{L_{t-5}}{N_{t-5}} + \frac{L_{t-4}}{N_{t-4}} + \frac{L_{t-3}}{N_{t-3}} + \frac{L_{t-2}}{N_{t-2}} + \frac{L_{t-1}}{N_{t-1}} \right]}{T} \right] * \gamma$$

где  $\bar{L}_t$  – средняя сумма материального ущерба от одного схода;

$L_{t-1,t-2,t-n}$  – общая сумма ущерба за период t-1, т.е. прошлый год; t-2, т.е. два года назад t-n соответственно;

$N_{t-1,t-2,t-n}$  – количество сходов подвижного состава за период t-1, т.е. прошлый год; t-2, т.е. два года назад; t-n соответственно;

T - интервал времени;

$\gamma$  - коэффициента ежегодного прироста/снижения суммы материального ущерба;

Средняя сумма материального ущерба от одного схода:

$$\bar{L}_t = \frac{\left[ \frac{125}{5} + \frac{196}{8} + \frac{338}{13} + \frac{569,1}{21} + \frac{933,9}{33} \right]}{5} = 26,18$$

Таким образом, согласно гипотетическим данным ежегодная средняя сумма материального ущерба от одного схода равна 26,18 млн. тенге.

Сумма ущерба с учетом показателя поправочного коэффициента ежегодного прироста/снижения количества сходов подвижного состава  $\beta$  (бита):

$$L_t = 26 * 26,18 = 680,68.$$

В рамках расчета ущерба анализируется изменение средней суммы материального ущерба от одного схода из года в год (увеличение/снижение) для расчета поправочного коэффициента ежегодного прироста/снижения

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 22 из 51

суммы  $\gamma$  (гамма):

$$\gamma = \frac{\left[ \frac{L_{t-4}}{L_{t-5}} + \frac{L_{t-3}}{L_{t-4}} + \frac{L_{t-2}}{L_{t-3}} + \frac{L_{t-1}}{NL_{t-2}} \right]}{4} = \frac{\left[ \frac{24,5}{25} + \frac{26}{24,5} + \frac{27,1}{26} + \frac{28,3}{27,1} \right]}{4} = 1,03$$

Ввиду ежегодного роста средней суммы материального ущерба от одного схода средняя сумма материального ущерба от одного схода т.е. ожидаемые потери с учетом показателя поправочного коэффициента ежегодного прироста/снижения  $\gamma$  (гамма):

$$\bar{L}_t = 26,18 * 1,03 = 26,965$$

Предполагаемая сумма ущерба на плановый 2023 год с учетом коэффициента ежегодного прироста/снижения количества сходов 1,6 ( $\beta$ ) или 26 сходов и средней суммы материального ущерба от одного схода с учетом показателя поправочного коэффициента ежегодного прироста/снижения 1,03 ( $\gamma$ ) или 26,965 млн. тенге:

$$L_t = 26 * 26,965 = 701,1$$

Сумма влияния на планируемый 2023 год при реализации риска схода подвижного состава:

$$SR_t = \frac{L(SR)_t}{P(PR)_t} + / - QM_t$$

где  $SR_t$  – сумма влияния идентифицированного риска;

$+ / - QM_t$  – вероятность изменения влияния потенциального риска с учетом индикатора качественного анализа (млн.тенге).

Индикатор качественного анализа (QM) определяется владельцем риска совместно с Риск-подразделением на основании анализа эффективности исполнения мероприятий по минимизации влияния реализации потенциальных рисков, производимый владельцами рисков (СП или Товарищества в целом), а также с учетом анализа внешних и внутренних изменений, которые могут существенно повлиять на достижение стратегических и бизнес целей, путем определения:

- способности к снижению/повышению влияния риска;
- способности к частичному снижению/повышению влияния риска (необходимость доработки мероприятий и анализа);
- отсутствие способности снижать/повышать влияния риска (необходимость разработки новых соответствующих мероприятий и анализа).

Сумма влияния на планируемый 2023 год при реализации риска схода подвижного состава:

$$SR_t = \frac{701,1}{90\%} = 779$$

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 23 из 51

Таким образом, заполняется столбец (наименование) Реестра рисков «влияние по фактору риска» 779. При этом, данная сумма может корректироваться (увеличение/снижение) с учетом индикатора качественного анализа  $(QM)_t$ .

На основании вышеизложенного, вероятность реализации риска схода подвижного в планируемом 2023 года составила более 90% (10 баллов) и сумма влияния 779 млн. тенге. Согласно вышеуказанным данным, полученные данные необходимо прописать как в Реестре рисков, так и расположить риск в соответствующей ячейке Карты рисков.

Приложение 5 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки», от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

**Качественная оценка влияния идентифицированного риска**

Балл	Значение	Общая характеристика	Соблюдение Стратегии	Соблюдение требований (комплаенс)	Операционная деятельность	Кадровый аспект	Производственная безопасность	Общественный имидж и репутация
1		Последствия в случае реализации риска отсутствуют	Отсутствие каких-либо последствий на реализацию Стратегии без влияния на плановые количественные показатели	Отсутствие нарушений регуляторных, правовых и (или) контрольных требований	Менее 1-го рабочего дня задержки	Минимальная текучесть кадров до 1%, без потери ключевых руководителей и работников	Отсутствие травм	Локализованный эффект краткосрочного характера, отсутствие эффекта на репутацию
2	Незначительное	Последствия в случае реализации риска минимальные	Последствия на реализацию Стратегии незначительные с влиянием от 0 до 3% на плановые количественные показатели	Незначительное нарушение регуляторных, правовых и (или) контрольных требований, уведомление об устранении нарушений, отсутствие штрафов и/или пени	2-3 рабочих дня задержки	Незначительная текучесть кадров от 1 до 3%, без потери ключевых руководителей и работников	Легкая травма, обращение к врачу не требуется	Локализованный эффект краткосрочного характера, минимальное влияние на поддержку заинтересованных сторон
3	Низкое	Последствия от реализации риска не	Малое влияние на реализацию	Малое нарушение регуляторных, правовых и (или)	3-5 рабочих дней задержки	Текучесть кадров от 3 до 5%, в т.ч. с потерей	Легкая травма, требуется обращение к врачу	Единичные репортажи в СМИ, нет



Правила идентификации и оценки рисков  
товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»

Редакция 2.0

Страница 25 из 51

		значительные и могут быть полностью исправлены	Стратегии с влиянием от 3 до 5% на плановые количественные показатели	контрольных требований, вероятность получения штрафа		ключевых работников, без потери ключевых руководителей		эффекта на репутацию, незначительное уменьшение поддержки заинтересованных сторон
4		Последствия от реализации риска не значительные, однако не могут быть исправлены полностью	Малое влияние на реализацию Стратегии с влиянием от 5 до 7% на плановые количественные показатели	Малое нарушение регуляторных, правовых и(или) контрольных требований, штраф до 100 МРП	5-7 рабочих дней задержки	Текущая текучесть кадров от 5 до 7%, в т.ч. с потерей ключевых работников, без потери ключевых руководителей	Легкая травма, обращение к врачу, госпитализация не требуется	Единичные репортажи в СМИ, нет эффекта на репутацию, незначительное уменьшение поддержки заинтересованных сторон
5	Среднее	Последствия от реализации риска значительные и могут быть полностью исправлены	Среднее влияние на реализацию Стратегии с влиянием от 7 до 10% на плановые количественные показатели	Среднее нарушение регуляторных, правовых и(или) контрольных требований, штраф до 250 МРП	7-10 рабочих дней задержки	Текущая текучесть кадров от 7 до 10%, в т.ч. с потерей ключевых руководителей и работников	Травма средней тяжести, госпитализация до 7 дней	Периодические репортажи в СМИ, незначительный эффект на репутацию, уменьшение поддержки заинтересованных сторон
6		Последствия от реализации риска значительные и могут быть исправлены до определенной степени	Среднее влияние на реализацию Стратегии с влиянием от 10 до 15% на плановые количественные показатели	Среднее нарушение регуляторных, правовых и(или) контрольных требований, штраф до 500 МРП	До 2-х недель задержки	Текущая текучесть кадров от 10 до 15%, в т.ч. с потерей ключевых руководителей и работников с негативной репутацией Товарищества как работодателя	Травма средней тяжести, госпитализация до 2-х недель	Периодические репортажи в СМИ, незначительный эффект на репутацию, уменьшение поддержки заинтересованных сторон

Правила идентификации и оценки рисков  
товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»

Редакция 2.0

Страница 26 из 51

7		Последствия от реализации риска очень значительные, но могут быть полностью исправлены	Серьезное влияние на реализацию Стратегии с влиянием от 15 до 20% на плановые количественные показатели	Серьезное нарушение регуляторных, правовых и(или) контрольных требований, штраф до 1500 МРП	От 2-х до 3-х недель задержки	Текущая текучесть кадров от 15 до 20%, в т.ч. с потерей ключевых руководителей и работников с негативной репутацией Товарищества как работодателя. Руководство не воспринимается как желаемый работодатель.	Серьезная травма, госпитализация до месяца	Постоянные репортажи в СМИ, негативный эффект на репутацию, значительное снижение поддержки заинтересованных сторон
8	Существенное	Последствия от реализации риска очень значительные, но могут быть исправлены до определенной степени	Серьезное влияние на реализацию Стратегии с влиянием от 20 до 25% на плановые количественные показатели	Серьезное нарушение регуляторных, правовых и(или) контрольных требований, штраф до 3000 МРП	От 3-х до 4-х недель задержки	Текущая текучесть кадров от 20 до 25%, в т.ч. с потерей ключевых руководителей и работников с негативной репутацией Товарищества как работодателя. Руководство не воспринимается как желаемый работодатель. Общие проблемы морального духа работников	Серьезная травма, госпитализация более месяца	Постоянные репортажи в СМИ, негативный эффект на репутацию, значительное снижение поддержки заинтересованных сторон
9	Катастрофическое	Последствия от реализации риска колоссальные, но могут быть исправлены до	Очень серьезное влияние на реализацию Стратегии с влиянием от	Значительное нарушение регуляторных, правовых и(или) контрольных требований, штраф	До 1-го месяца задержки	Текущая текучесть кадров от 25 до 30%, в т.ч. с потерей ключевых руководителей и работников с	1 смертельного случая исхода	Широкое негативное освещение в международных СМИ, сильный негативный

Правила идентификации и оценки рисков  
товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»

Редакция 2.0

Страница 27 из 51

		определенной степени	25 до 30% на плановые количественные показатели	более 3000 МРП		негативной репутацией Товарищества как работодателя. Руководство не воспринимается как желаемый работодатель. Общие проблемы морального духа работников		эффект на репутацию, отсутствие поддержки заинтересованных сторон
10		Последствия от реализации риска колоссальные и не могут быть исправлены	Критические влияние на реализацию Стратегии с влиянием на плановые количественные показатели от 30% и более	Значительное нарушение регуляторных, правовых и(или) контрольных требований, крупные штрафы, взыскание более 50% суммы по решениям судов от общей суммы всех исковых требований, предъявленных Товариществу.	Более 1-го месяца задержки	Текучесть кадров от 30% и более, в т.ч. с потерей ключевых руководителей и работников с негативной репутацией Товарищества как работодателя. Руководство не воспринимается как желаемый работодатель. Общие проблемы морального духа работников	Более 1 случая смертельного исхода	Постоянные репортажи в международных СМИ, сильный негативный эффект на репутацию, отсутствие поддержки заинтересованных сторон

\*Качественная оценка не ограничивается лишь ниже представленными направлениями и может быть дополнена владельцами рисков совместно с Риск-подразделением по итогам анализа и оценки.

*Пример:*

На примере риска текучести кадров СП «Х», согласно ниже представленным гипотетическим данным за последние пять лет, производится оценка вероятности и влияния данного риска.

### 1. Расчет вероятности реализации риска

Наименование	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г. план
Количество уволившихся сотрудников за период	5	7	8	12	15	-
В том числе:						
Ключевые руководители	-	1	2	3	4	
Ключевые работники	2	3	3	5	7	
Среднесписочная численность сотрудников за этот же период	42	45	43	44	51	50*

Средняя частота или вероятность реализации риска:

$$PR_t = \left[ \frac{[N_{t-1} + N_{t-2} + N_{t-3} + N_{t-4} + N_{t-5}]}{T} \right] * \beta + /- QM_t \text{ (от 0 до 10\%)}$$

где  $PR_t$  – вероятность реализации идентифицированного риска;

$N_{t-1, t-2, t-n}$  – количество уволившихся сотрудников за период t-1, т.е. прошлый год; t-2, т.е. два года назад; t-n соответственно;

T - интервал времени;

$\beta$  - коэффициент ежегодного прироста/снижения;

$+/-QM_t$  – вероятность реализации потенциального риска с учетом индикатора качественного анализа (%).

Индикатор качественного анализа (QM) определяется владельцем риска совместно с Риск-подразделением. Основанием является анализ эффективности исполнения мероприятий по управлению рисками с учетом анализа внешних и внутренних изменений, путем определения:

- способности к снижению/повышению вероятности риска;
- способности к частичному снижению/повышению вероятности риска (необходимость доработки мероприятий и анализа);
- отсутствие способности снижать/повышать вероятность риска (необходимость разработки новых соответствующих мероприятий и анализа).

**При этом, вероятность реализации идентифицированного риска корректируется, и не может быть снижена на более, чем 10%.**

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 29 из 51

Расчет вероятности реализации риска рассчитывается на основании 5-и последних лет деятельности владельца риска (СП или Товарищества в целом):

$$PR_t = \frac{[5 + 7 + 8 + 12 + 15]}{5} = 9,4$$

Таким образом, согласно гипотетическим данным, вероятное количества сотрудников, которые могут уволиться в плановом 2023 году 9,4 сотрудников или 18,8% к плановой среднесписочной численности сотрудников в 2023 году. Следовательно, **вероятность** реализации риска, согласно таблице 1 Правил, очень редко, **10-20% и балл равен 2.**

В рамках расчета вероятности анализируется изменение уровня текучести кадров сходов из года в год (увеличение/снижение) для расчета поправочного коэффициента ежегодного прироста/снижения  $\beta$  (бита):

$$\beta = \frac{\left[ \frac{N_{t-4}}{N_{t-5}} + \frac{N_{t-3}}{N_{t-4}} + \frac{N_{t-2}}{N_{t-3}} + \frac{N_{t-1}}{N_{t-2}} \right]}{4} = \frac{\left[ \frac{7}{5} + \frac{8}{7} + \frac{12}{8} + \frac{15}{12} \right]}{4} = 1,32$$

Ввиду ежегодного роста уровня текучести кадров вероятность реализации риска увеличивается:

$$PR_t = 9,4 * 1,32 = 12,4$$

Следовательно, предполагаемое количество количества сотрудников, которые могут уволиться в плановом 2023 году 12,4 сотрудников или 24,8% к плановой среднесписочной численности сотрудников в 2023 году с учетом показателя поправочного коэффициента ежегодного прироста/снижения, т.е. редко, 20-30% и балл равен 3 (таблица 1 Правил).

При этом, с учетом проводимых мероприятий по снижению сохранению кадров, текущей ситуации и анализа внешних и внутренних изменений вероятность реализации риска корректируется  $(QM)_t$ .

В случае планируемого в 2023 году повышения заработной платы на 15%, вероятность реализации риска может быть снижена. Так, в случае недостаточного финансирования, сохранения заработной платы при высоком уровне инфляции, вероятность реализации риска может быть увеличена соответственно.

Таким образом, заполняется столбец (наименование) Реестра рисков «вероятность по фактору риска» 24,8% или 25%.

## 2. Расчет влияния риска

Влияние риска текучести кадров в плановом 2023 году при увольнении 12,4 сотрудников рассчитывается на основании представленной выше таблицы «Качественная оценка влияния идентифицированного риска».

Рассчитывается текучесть кадров:

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 30 из 51

$$T_t = \left[ \frac{Y}{CCЧ} \right] * 100 = \left[ \frac{12,4}{50} \right] * 100 = 24,8$$

где  $TK_t$  – вероятность реализации идентифицированного риска;  
 $Y$  – количество сотрудников, которые могут уволиться в плановом 2023 году;  
 $CCЧ$  – плановая среднесписочная численность сотрудников в 2023 году;

Влияние при текучести кадров, равной 24,8 увольнении 24,8% сотрудников или 25% на деятельность СП «Х» существенное и балл равен 8.

На основании вышеизложенного, оценка риска текучести кадров в плановом 2023 году:

вероятность реализации риска балл равен 3 (таблица 1 Правил);  
влияние - балл равен 8.

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 31 из 51

Приложение 6 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки»  
от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

### **Инструкция по оценке валютного риска**

1. Валютный риск является риском неустойчивости, который может привести к потерям при неблагоприятных для Товарищества изменениях валютных курсов в течение периода, когда Товарищество имеет Открытую валютную позицию (балансовую) в иностранной валюте.

2. Валютный риск оценивается в абсолютной величине и рассчитывается как объем потенциального убытка, связанного с неблагоприятным изменением курсов иностранных валют к национальной валюте (далее – тенге), и выражается в тенге.

3. Обоснование необходимости оценки валютного риска по отдельной иностранной валюте считается достаточным, если соблюдаются следующие условия:

1) открытая валютная позиция по данной иностранной валюте превышает эквивалент 150 (Сто пятьдесят) миллионов тенге;

2) валютная позиция по данной иностранной валюте будет открыта в течение срока более одного месяца.

4. Стресс-тест применяется для проверки устойчивости Товарищества при экстремальных изменениях рыночных факторов как дополнение к анализу, основанному на результатах оценки риска по методике VaR.

5. Результаты стресс-тестирования применяются к прогнозу разрывов денежных потоков по иностранным валютам и статье доходов (убытков) от переоценки иностранной валюты по каждой валюте в отдельности и анализируются с учетом полученных данных.

6. Размер риска, рассчитанный по методу стресс-теста, сопоставляется с размером балансового собственного капитала.

7. Риск-подразделение производит стресс-тест на основе данных, связанных с историческими и предполагаемыми кризисными ситуациями или чрезвычайным сценарием развития события на рынке. При оценке валютного риска в обязательном порядке используются следующие сценарии:

1) девальвация: девальвация/ревальвация иностранных валют;

2) изменение цены на нефть и влияние цены на нефть на курсы иностранных валют;

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 32 из 51

3) прогнозы курсов валют крупных международных аналитических компаний;

4) целевые курсы иностранных валют соответствующих государственных органов;

8. Модель исторической симуляции не подразумевает нормальное распределение вероятности изменения курса иностранной валюты к тенге.

9. Формирование информации об открытой валютной позиции на консолидированной основе предоставляется Департаментом бухгалтерского учета ежеквартально в течении 5 рабочих дней после предоставления Пакета финансовой отчетности Единственному участнику.

10. Риск-подразделение ведет оценку валютного риска по всем открытым валютным позициям и ежеквартально доводит результаты расчета оценки валютного риска до сведения уполномоченного органа.

11. В оценке валютного риска и при установлении лимита на открытую валютную позицию используется доверительный интервал в размере 99%, а в качестве временного горизонта применяются 1, 23, 69 или 255 рабочих дней (эквиваленты одного дня, месяца, квартала, года).

12. Для расчета VaR по модели исторической симуляции используется динамика изменения курса иностранной валюты к тенге не менее 500 дней.

13. Исторический ряд изменения курса иностранной валюты к тенге сортируется по убыванию размера неблагоприятного изменения курса и нумеруются (d1, d2, d3, ... dn), где «n» - количество наблюдений.

14. В качестве неблагоприятного изменения курса валют берется значение dx, рассчитываемое функцией Microsoft Excel = НАИМЕНЬШИЙ (массив; ЦЕЛОЕ(100%- 99%)\*n), где «массив» - исторический ряд изменения курса иностранной валюты к тенге.

15. Оценка потенциальных убытков с вероятностью 99% в течение ближайшего рабочего дня из-за колебания курса каждой i-ой валюты по открытой валютной позиции в данной валюте VaR<sub>i</sub> по модели Исторической симуляции находится как произведение прогнозируемого значения волатильности (dx) данной валюты и величины соответствующей открытой позиции:

$$VaR_i = d_{ix} * |V_i|$$

где i=1,2 ... n

16. Оценка потенциальных убытков с вероятностью 99% в течение ближайшего рабочего дня из-за колебания курса каждой i-ой валюты по Открытой валютной позиции в данной валюте VaR<sub>i</sub> находится как произведение прогнозируемого значения Волатильности данной валюты, величины соответствующей Открытой позиции и коэффициента, равного 2,33:



Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 33 из 51

$$VaR_i = 2,33 * \delta_i * |Vi|_t$$

где  $i=1,2 \dots n$

$V_i$ - размер открытой валютной позиции по  $i$ -ой иностранной валюте.

17. Для расчета VaR на временной горизонт, превышающий один день, используется следующая формула:

$$VaR_i^t = VaR_i * \sqrt{t}$$

где  $VaR_i^t$  - величина VaR  $i$ -ой валюты за период времени  $t$  (неделя, месяц, год и т.д.).

$VaR_i$  - дневной VaR  $i$ -ой валюты.

18. Прогнозируемое значение волатильности ( $dx$ ) может также определяться с учетом фундаментального анализа основных экономических показателей и прочей доступной информации (прогнозы Национального Банка РК и т.д.).

19. Расчет показателя VaR Риск-подразделение проводит с периодичностью не реже одного раза в квартал на основании информации об открытой валютной позиции и информации о курсах валют, установленных Национальным Банком Республики Казахстан;

20. Не реже одного раза в квартал Риск-подразделение представляет информацию по управлению валютным риском на консолидированной основе Правлению Товарищества.

21. Не реже одного раза в квартал Правление предоставляет информацию по управлению валютным риском на консолидированной основе Наблюдательному совету Товарищества.

Приложение  
к Инструкции по  
оценке валютного  
риска

**Отчет о величине валютного риска  
по состоянию на « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_ года**

№	Показатели	USD	EUR	RUB	CHF	JPY	Прочие	KZT
<b>1</b>	<b>Активы</b>							
	<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>							
	Денежные средства							
	Займы выданные - текущая часть							
	Средства в кредитных учреждениях - текущая часть							
	Производные финансовые инструменты - краткосрочные активы							
	Краткосрочные финансовые активы							
	Краткосрочная дебиторская задолженность							
	Прочие краткосрочные активы							
	<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>							
	Займы выданные - долгосрочная часть							
	Средства в кредитных учреждениях - долгосрочная часть							
	Производные финансовые инструменты - долгосрочные активы							
	Долгосрочные финансовые активы							
	Долгосрочная дебиторская задолженность							
	Прочие долгосрочные активы							
<b>2</b>	<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
	<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
	Займы полученные - текущая часть							
	Привлеченные средства клиентов - текущая часть							
	Производные финансовые инструменты - краткосрочные обязательства							
	Средства Правительства РК и Национальных банков - текущая часть							

Правила идентификации и оценки рисков  
товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»

Редакция 2.0

Страница 35 из 51

	Обязательства по финансовой аренде							
	Краткосрочная кредиторская задолженность							
	Обязательства по вознаграждениям работникам							
	Прочие краткосрочные обязательства							
	<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
	Займы полученные - долгосрочная часть							
	Привлеченные средства клиентов - долгосрочная часть							
	Производные финансовые инструменты - долгосрочные обязательства							
	Средства Правительства РК и Национальных банков – долгосрочная часть							
	Обязательства по финансовой аренде							
	Долгосрочная кредиторская задолженность							
	Обязательства по вознаграждениям работникам							
	Прочие долгосрочные обязательства							
<b>3</b>	<b>Чистая валютная позиция (1-2)</b>							
	<b>Соотношение (чистая валютная позиция/собственный капитал)</b>							
	<b>Собственный капитал</b>							

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 36 из 51

Приложение 7 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки»  
от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

### **Инструкция по оценке процентного риска**

1. Процентный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий:

1) риск возникновения расходов (убытков) из-за несоответствия сроков возврата и погашения размещенных активов и привлеченных обязательств (при фиксированных ставках вознаграждения);

2) риск возникновения расходов (убытков) вследствие применения разных видов ставок (плавающей либо фиксированной) по активам, с одной стороны, и обязательствам, с другой;

3) 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;

2. Процентный риск измеряется как размер его возможного негативного влияния на два основных показателя деятельности Товарищества: чистый процентный доход/расход и оценочная стоимость капитала.

3. Оценка возможного негативного влияния изменения процентных ставок на показатели деятельности Товарищества предусматривает параллельный сдвиг кривой доходности.

4. Основой для оценки процентного риска Товарищества является отчет по процентным разрывам.

5. Риск-подразделение Товарищества, является ответственным за выявление источников процентного риска, его оценку и подготовку соответствующей регулярной управленческой отчетности по рисковому позиции Товарищества для Правления Товарищества, а также разработку и совершенствование методик по оценке процентного риска.

6. Отчет по процентным разрывам составляется в соответствии с Приложением к Инструкции.

7. Отчет по формату, приведенному в Приложении к настоящей Инструкции, включает в себя все процентные активы и обязательства Товарищества и выражается в тенге по курсу, применяемому в бухгалтерском

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 37 из 51

учете Товарищества.

8. С целью формирования отчета по процентным разрывам структурное, ответственное за заимствование, ежеквартально не позднее 10 числа второго месяца следующего за отчетным представляет в Риск-подразделение информацию по следующим статьям бухгалтерского баланса на консолидированной основе: «Денежные средства и их эквиваленты», «Краткосрочные инвестиции», «Займы и начисленные проценты», «Облигации выпущенные» в соответствии с Приложением 1 к настоящей Инструкции.

9. На основе представленной информации Риск-подразделение по управлению рисками в течение 5 (пяти) рабочих дней со дня предоставления формирует отчет по процентным разрывам (в соответствии с Приложением к Инструкции). При этом Риск-подразделение вправе запросить дополнительную информацию, необходимую для формирования отчета.

10. Для каждого временного промежутка, определенного в Приложении, находятся итоги по группе активов (А%) и обязательств (О%).

11. Для каждого временного промежутка находятся балансовый процентный разрыв (А% -О%).

12. В случае если дата погашения финансового инструмента (в случае фиксированных ставок) или дата его очередной переоценки (в случае плавающих ставок) не известна точно (например, дата погашения или переоценки зависит от внешних факторов, таких как конъюнктура рынка), то данные финансовые инструменты должны включаться в один из первых двух временных промежутков, в зависимости от приблизительного срока между временем изменения внешних условий и переоценкой/погашением финансового инструмента.

13. В случае если срок погашения финансового инструмента не известен (в случае с фиксированными ставками, например, финансовый инструмент до востребования или в случае высокой вероятности предоплаты), то данные финансовые инструменты должны включаться во временной промежуток предполагаемой даты его погашения/переоценки. В случае с финансовыми инструментами до востребования, неснижаемый остаток по ним может учитываться в последнем временном промежутке, а разница между текущим балансом и неснижаемым остатком - в первом.

14. Возможные изменения ставок вознаграждения рассчитываются в отдельности по ставкам в каждой валюте, в которых подготовлен Отчет по процентным разрывам.

15. Оценкой возможного изменения процентных ставок является статистическая волатильность процентной ставки с доверительным интервалом 99%, а в качестве временного горизонта применяются 1, 23, 69, 255 рабочих дней (эквивалент одного дня, месяца, квартала, года).

16. Волатильность процентных ставок рассчитывается для ставок в

каждой отдельной валюте, в которых формируется отчет по процентным разрывам, по отдельности согласно следующей формуле.

$$\sigma = \sqrt{\frac{1}{n-1} \sum_{i=0}^n \left[ \ln \frac{R_i}{R_{i-1}} - \frac{\sum_{i=0}^n \ln \frac{R_i}{R_{i-1}}}{n} \right]^2}$$

где:

$R_i$ - процентная ставка в  $i$ -ном дне

$n$ - количество показаний

19. Вероятность изменения процентных ставок с доверительным интервалом в 99% рассчитывается по формуле:

$$\Delta R = \delta * 2.33$$

17. При отрицательном разрыве, в случае если все ставки одновременно повышаются на одну и ту же величину (параллельный сдвиг), то затраты по выплате процентов вырастут больше, чем доход в виде процентов, поскольку больший объем обязательств переоценивается. Когда же процентные ставки падают, то уменьшение затрат на выплату процентов превосходит уменьшение процентных доходов, и поэтому чистый процентный доход увеличивается/чистые процентные расходы снижаются.

18. При положительном разрыве, в случае если все ставки одновременно повышаются на одну и ту же величину (параллельный сдвиг), то затраты по выплате процентов вырастут меньше, чем доход в виде процентов, поскольку меньший объем обязательств переоценивается. Когда же процентные ставки падают, то уменьшение процентных доходов превосходит уменьшение затрат на выплату процентов, и поэтому чистый процентный доход снижается/чистый процентный расход увеличивается.

19. Если у Товарищества нулевой разрыв, т.е. разрыв равен нулю, то изменения процентных ставок на одну и ту же величину не повлияют на чистый процентный доход/ чистые процентные расходы.

20. Таблица «Влияние параллельного сдвига процентных ставок на чистые процентные доходы».

Процентный разрыв	Изменения в ставках	Изменения в проц. доходах	Изменения в проц. расходах	Изменения в чистых проц. доходах
Положительный	Рост	Рост	Рост	Рост
Положительный	Снижение	Снижение	Снижение	Снижение
Отрицательный	Рост	Рост	Рост	Снижение
Отрицательный	Снижение	Снижение	Снижение	Рост

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 39 из 51

Нулевой	Рост	Рост	Рост	Нулевые изменения
Нулевой	Снижение	Снижение	Снижение	Нулевые изменения

21. Возможное изменение в процентных ставках применяется к отчету по процентным разрывам. Оценка риска по всему балансу рассчитывается путем суммирования возможных изменений чистых процентных доходов/чистых процентных расходов по разным валютам.

22. При Стресс-тестировании используется шок ставок вознаграждения Риск-подразделением экспертно.

23. Стресс-тестирование проводится по Гэп позициям отчета по процентным разрывам.

24. Основной задачей Бэк-теста является тестирование точности оценок моделей Процентного риска на основе фактических данных.

25. Правление Товарищества управляет Процентным риском Товарищества в целях обеспечения соответствия Процентного риска, принимаемого Товариществом, общим целям и стратегиям Товарищества. Кроме того, Правление Товарищества принимает меры по снижению риска в случаях, если количественная оценка риска чрезмерно высока по сравнению с собственным капиталом Товарищества и его доходами.

26. В целях управления Процентным риском возможно применение контролей, в виде лимита на размер разрывов по срокам в соответствии с Гэп позициями Отчета по процентным разрывам.

27. Риск-подразделение на ежеквартальной основе осуществляет мониторинг процентного риска, основных источников процентного риска (различия в сроках погашения, ставки рынка заемного капитала и т.д.), проводит регулярный мониторинг колебаний процентных ставок. Результаты мониторинга предоставляются Правлению Товарищества не реже одного раза в год или по мере необходимости. Правление Товарищества использует результаты мониторинга при принятии решений в отношении операций Товарищества или при оценке стоимости риска, с целью принятия корректирующих мер и контроля их исполнения, а также для принятия решений по управлению процентным риском.

28. Риск-подразделение на ежеквартальной основе формирует отчет по процентному риску Товарищества, который включает, но не ограничивается, Отчетом по процентным разрывам, представляемым структурными подразделениями Товарищества в соответствии с настоящей Инструкцией.

29. Не реже одного раза в полугодие Риск-подразделение представляет отчет по процентным разрывам на консолидированной основе Правлению Товарищества согласно Приложению к настоящей Инструкции.

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 40 из 51

30. Не реже одного раза в год Правление предоставляет информацию по управлению процентным риском на консолидированной основе Наблюдательному совету Товарищества на основе Отчета по процентным разрывам, оценки Процентного риска.

31. В случае обнаружения недостатков в системах оценки и управления процентным риском, подразделение по управлению рисками предоставляет информацию по таким недостаткам, а также предложения по возможным мерам по их устранению. Наблюдательный совет или Правление Товарищества в установленном порядке принимает решение о мерах по исправлению этих недостатков.





Правила идентификации и оценки рисков  
товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»

Редакция 2.0

Страница 42 из 51

	<i>т.ч.</i>								
	<i>в тенге</i>								
	<i>в долларах США</i>								
	<i>в прочих видах валют</i>								
	<b>Итого обязательства, в т.ч.</b>								
	<i>в тенге</i>								
	<i>в долларах США</i>								
	<i>в прочих видах валют</i>								
	<b>Собственный капитал</b>								
	<b>Балансовый процентный разрыв, в т.ч.</b>								
	<i>в тенге</i>								
	<i>в долларах США</i>								
	<i>в прочих видах валют</i>								

**Пояснения к заполнению таблицы**

1) Если дата погашения финансового инструмента (в случае фиксированных ставок) или дата его очередной переоценки (в случае плавающих ставок) не известна точно (например, дата погашения или переоценки зависит от внешних факторов, таких как конъюнктура рынка), то данные финансовые инструменты должны включаться в один из первых двух временных промежутков, в зависимости от приблизительного лага между временем изменения внешних условий и переоценкой/погашением финансового инструмента.

2) Если срок погашения финансового инструмента не известен (в случае с фиксированными ставками, например, финансовый инструмента до востребования или в случае высокой вероятности предоплаты), то данные финансовые инструменты должны включаться во временной промежуток предполагаемой даты его погашения/переоценки. В случае с финансовыми инструментами до востребования, неснижаемый остаток по ним может учитываться в последнем (максимальный срок) временном промежутке, а разница между текущим балансом и неснижаемым остатком - в первом (минимальный срок).

3) Нечувствительные к изменениям процентных ставок активы и обязательства относятся во временной промежуток «Срок погашения не установлен».

4) Собственный капитал относится во временной промежуток «Срок погашения не установлен».

**Правила идентификации и оценки рисков  
товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»**

Редакция 2.0

Страница 43 из 51

Приложение 8 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки» от «\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

**План мероприятий по управлению рисками**

<b>Код риска</b>	<b>Категория риска</b>	<b>Фактор риска Уровень 1</b>	<b>Фактор риска Уровень 2</b>	<b>Наименование мероприятий</b>	<b>Оценочная стоимость мероприятия в тыс.тенге (без НДС)</b>	<b>Срок реализации мероприятия</b>	<b>Лицо/подразделение ответственное за реализацию мероприятия</b>
<i>См.Приложение 3</i>		<i>Риск -фактор, детализирующий категорию риска</i>	<i>Риск -фактор, детализирующий фактор 1-го уровня</i>	<i>Не следует писать мероприятия, начинающиеся со слов «мониторинг», «подготовить план», «анализ», а также мероприятия, являющиеся функциональной обязанностью структурного подразделения, ответственного за мероприятия.</i>	<i>Стоимость затрат на снижение риска в тысячах тенге</i>	<i>Период завершения мероприятия</i>	<i>Ответственное структурное подразделение</i>

Приложение 9 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки» от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

**База данных по потенциальным рискам**

<b>№</b>	<b>Наименование риска</b>	<b>Фактор риска</b>	<b>Последствия</b>	<b>Место наступления события</b>	<b>Причины возникновения события</b>	<b>Подразделение, которое владеет наибольшей информацией</b>
<i>См. Приложение 3</i>		<i>Риск -фактор, детализирующий категорию риска</i>	<i>Последствия реализации риска, Влияние на Товарищество</i>	<i>СП, филиал</i>	<i>Описать риск-факторы, причины</i>	<i>Указать владельца риска</i>

Правила идентификации и оценки рисков  
товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»

Редакция 2.0

Страница 45 из 51

Приложение 10 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки» от «\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

**База данных по реализованным рискам**

№	Дата фиксации события	Детальное описание события	Последствия	Место наступления события	Причины возникновения события	Материальный ущерб, тыс.тенге		Принятые меры	Оценка эффективности мероприятий	Подразделение, которое владеет наибольшей информацией о потере
						Первоначальный	Окончательный			
	<i>Дата наступления риска</i>	<i>Подробное описание события</i>	<i>Последствия реализации риска, Влияние на Товарищества</i>	<i>Филиал, отделение</i>	<i>Описать риск-факторы, причины</i>	<i>Указать владельца риска</i>		<i>Реактивные мероприятия после реализации риска</i>	<i>Описать эффективность проведенных мероприятий «высокая», «средняя», «низкая»</i>	<i>СП</i>

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 46 из 51

Приложение 11 к Правилам идентификации и оценки рисков товарищества с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки», утвержденным решением Правления ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки» от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
Протокол № \_\_\_\_\_

### **Заключение Риск-подразделения по вопросу**

« \_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

#### **Информация по вопросу**

Указывается общая информация по рассматриваемому вопросу, должны раскрываться основные моменты/этапы.

#### **Обоснование необходимости реализации проекта / рассмотрения вопроса**

Указать обоснование, по которому инициировано рассмотрение вопроса.

#### **Предполагаемые риски**

**В случае принятия положительного решения Товарищество будет подвержено следующим рискам:**

Обязательным источником при описании рисков должны быть факторы и допущения в ФЭМ проекте включая, не ограничиваясь:

- объемные факторы (перевозка, отгрузка, переработка, уровень загруженности и т.д.);
- ценовые факторы (тариф, ставка и т.д.);
- инфляция факторы (индикативно-плановые показатели, исторические и прогнозные);
- САРЕХ факторы (удорожание материалов, работ и услуг, сдвиг сроков, сбои поставок, контрактные/подрядные ограничения и т.д.);
- Валютные факторы (при наличии)
- Субсидии факторы (при наличии)
- Процентные факторы (при наличии)
- Прочие факторы

Все темпы роста факторов при наличии в ФЭМ должны быть верифицированы историческими данными и/или прогнозными данными с утвержденных БП, реестров и другими достоверными источниками.

#### **1. Инфраструктурный риск. Вероятность - «высокая»**

- Подробное описание риска, последствий и причин (не менее 1000 символов);
- исторические и прогнозные данные с различных достоверных источников со ссылками;
- оценка риска в натуральных и денежных единицах на основе качественной и/или количественной оценки, обязательно проведение анализа чувствительности до точки безубыточности фактора по NPV. При высокой чувствительности фактора вероятность высокая срабатывания риска.  
допускается проведение имитационного моделирования фактора.
- мероприятия

.....

**2. Прочие риски (описываются все факторы выше и дополнительно правовые риски, операционные риски, риск информационных систем, риски корпоративного управления и другие)**

***Риск разрыва ликвидности – вероятность (низкая, средняя, высокая)***

*Коэффициент ликвидности на отчетный период составил 0,54, что значительно меньше требуемого значения «не менее 1». Текущие активы Товарищества составляют 54% текущих обязательств, что говорит о низкой ликвидности.*

*Отрицательное значение собственного капитала, что означает, что все текущие активы финансируются за счет заемных средств.*

**Финансовые ковенанты \_\_\_\_\_ (наименование организации)**

Показатели	Значение, которое установлено Фондом или финансовой организацией	Отчетная дата
Коэффициент ликвидности	Не менее 1	
Долг/Собственный капитал	Не более 0,75	
Долг всего/ EBITDA	Не более 4 (Самрук), не более 5,5 (БРК)	
EBITDA/Расходы по процентам	Не менее 3,5 (Самрук)	

***Риск финансовой устойчивости вероятность (низкая, средняя, высокая)***

*По состоянию на отчетную дату наблюдается нарушение ковенантов. Товарищество имеет низкую финансовую устойчивость.*

*Увеличение суммы кредитной линии может оказать отрицательное влияние на показатели финансовой устойчивости Товарищества (пример).*

***Валютный риск вероятность (низкая, средняя, высокая)***

*В связи с волатильностью и дальнейшим увеличением курса валют по*

Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 48 из 51

отношению к тенге. Высокие показатели VaR связаны с волатильностью валют и размером чистой валютной позиции Товарищества.

По состоянию на отчетную дату сумма потерь за один год (VaR) не превысит 36 525 тыс.тенге.

По состоянию на отчетную дату отрицательная курсовая разница по расходам составила \_\_\_\_ тенге.

**Кредитный риск вероятность (низкая, средняя, высокая)**

Солидарная ответственность Гаранта перед Банком за исполнение всех и каждого обязательств.

При предоставлении гарантии необходимо создать провизии потенциальных убытков, что окажет отрицательное влияние на ковенанты Компании.

В случае неисполнения обязательств Товариществом перед Банком, Товарищество должно будет выплатить безусловную, безотзывную корпоративную гарантию Банку, включая сумму основного долга, вознаграждения, неустоек (пени, штрафов) и иных расходов, что приведет к ухудшению финансовой устойчивости Товарищества (пример по предоставлению гарантии).

**Процентный риск вероятность (низкая, средняя, высокая)**

Рассматривается в случае привлечения заемных средств с плавающей процентной ставкой.

Для минимизации вышеуказанных рисков предлагается следующие мероприятия по их минимизации (таблица).

**В случае неприятия** положительного решения Товарищество будет подвержено следующим рискам:

**В случае наличия финансовых рисков, оказывающих влияние на финансовую устойчивость Товарищества, необходимо предусмотреть следующие финансовые показатели Товарищества:**

**Основные финансовые показатели (пример)**

(наименование организации)

(тыс. тенге)

	Начало периода	Отчетный период
Краткосрочные активы	31 694 308	16 414 813
Долгосрочные активы	64 076 885	116 122 121
<b>Итого активы</b>	<b>95 771 193</b>	<b>132 536 934</b>
Краткосрочные обязательства	7 836 437	30 479 639
Долгосрочные обязательства	8 118 951	18 782 480
<b>Итого обязательства</b>	<b>15 955 388</b>	<b>49 262 119</b>
Собственный Капитал	79 815 805	- 83 274 815
Выручка	15 908 814	18 201 590
Прибыль до налогообложения	2 479 366	361 011



Правила идентификации и оценки рисков товарищество с ограниченной ответственностью «КТЖ - Грузовые перевозки»	
Редакция 2.0	Страница 49 из 51

Прибыль	2 479 366	361 011
---------	-----------	---------

**В случае представления инвестиционного проекта необходимо прострестестить основные показатели представленной финансово-экономической модели.**

В рамках представленной финансово-экономической модели проект является экономически эффективным с NPV 1 559 533 613 тыс. тенге и IRR 11,18%, период окупаемости, индекс рентабельности и т.д.....

При этом следует отметить, что в случае положительного принятия решения имеются следующие риски:

**Процентный риск – риск увеличения ставки бюджетного займа**

Согласно ФЭМ проекта ставка бюджетного займа следующая:

2022г. - 7,4%;

2023г. – 8,68%;

2024г. – 9,15%;

2025г. – 8,91% (как среднее значение последних 10-и лет).

В настоящее время базовая ставка равна 16%. Так, в случае изменения ставок бюджетного займа, с учетом действующей политики повышения базовой ставки для сдерживания уровня инфляции, NPV проекта снижается:

Риск фактор - Уровень инфляции	NPV (тыс.тенге)	Вероятность сценария	Ожидаемые потери
5 %	300 000	5%	15 000
10 % (точка безубыточности)	0	20%	0
18,8 %	- 775 733	75%	-581 799
		100%	-566 799
Мероприятия № 1 по риск-фактору		50%	-283 000
Мероприятия № 2 по риск-фактору		20 %	-100 000
Мероприятия № N по риск-фактору		30%	0

Чувствительность проекта к увеличению ставки бюджетного займа существенная.

**Инфляционный риск.**

Согласно ФЭМ проекта установлен уровень инфляции размере в 4% с 2022 по 2089 годы. По данным отчета Бюро национальной статистики в годовом исчислении инфляция составила **18,8%**.

Так, при текущем уровне инфляции и последующем незначительном прогнозируемом изменении уровня NPV проекта снижается:

Риск фактор - Уровень инфляции	NPV (тыс.тенге)	Вероятность сценария	Ожидаемые потери
5 %	300 000	5%	15 000
10 % (точка безубыточности)	0	20%	0
18,8 %	- 775 733	75%	-581 799
		100%	-566 799
Мероприятия № 1 по риск-фактору		50%	-283 000
Мероприятия № 2 по риск-фактору		20 %	-100 000
Мероприятия № N по риск-фактору		30%	0

При этом считаем, что прогнозируемая инфляция превысит данный показатель существенно в среднесрочной перспективе. Вероятность реализации данного риска высокая. Чувствительность проекта к изменению ставки инфляции не существенная.

Реестр и Карта рисков по проекту

### **Выводы и рекомендации**

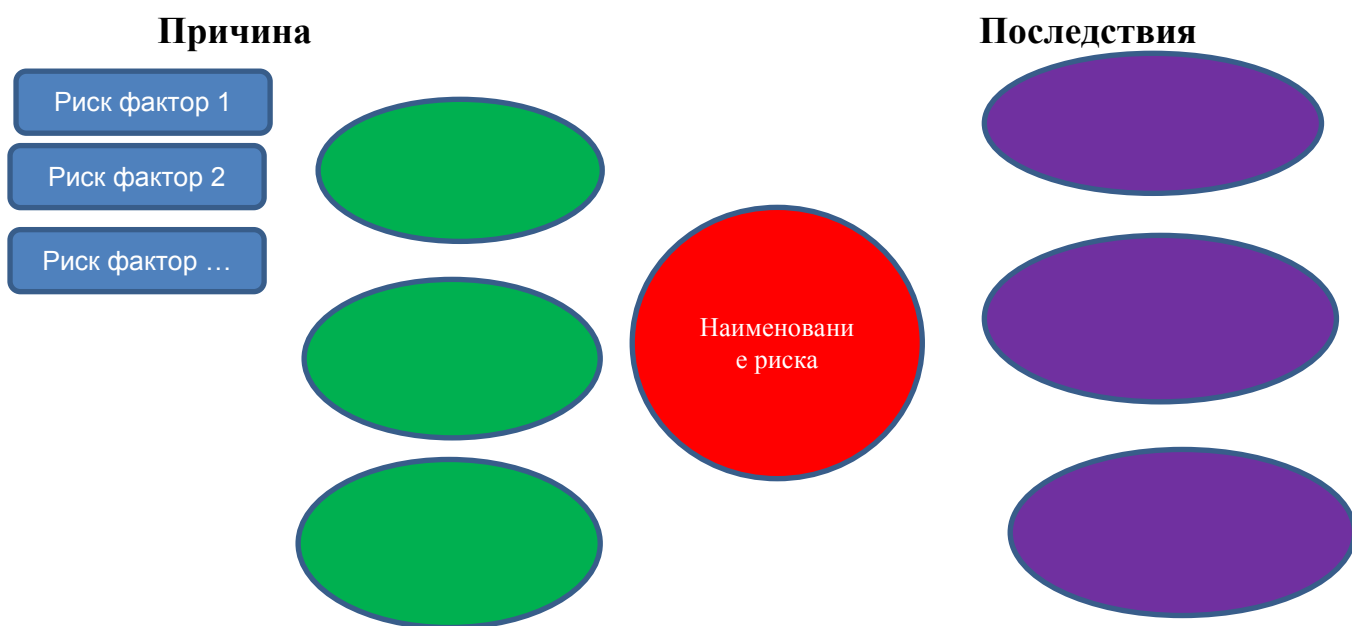
При принятии положительного решения по данному вопросу считаем целесообразным учитывать вероятность реализации вышеуказанных рисков.

При этом окончательное решение должно быть за уполномоченным органом Товарищества.

**Руководитель  
Риск-подразделения**

Приложение 12 к Правилам  
 идентификации и оценки рисков  
 товарищества с ограниченной  
 ответственностью «КТЖ - Грузовые  
 перевозки», утвержденные решением  
 Правления ТОО «КТЖ - Грузовые  
 перевозки»  
 от «\_» \_\_\_\_\_ 2023 года  
 Протокол № \_\_\_\_\_

Наименование вопроса, выносимого на рассмотрение Правления  
 Товарищества



Руководитель СП – владелец процесса