



УТВЕРЖДЕНЫ
решением Совета Директоров
АО «Казгеология»
протокол № 5/13
от «03» июля 2013 г.

**Правила оценки, идентификации и
управления рисками
АО «Казгеология»**

Астана, 2013 год

1. Общие положения

1. Настоящие Правила оценки, идентификации и управления рисками АО «Казгеология» (далее – Правила) разработаны в соответствии с Политикой управления рисками АО «Казгеология» (далее – Политика) и другими внутренними нормативными актами, регулирующими деятельность АО «Казгеология» (далее – Общество).

2. Настоящие Правила определяют основные положения, порядок, процедуры, проведения идентификации и оценки рисков, определения размера удерживающей способности, формирования регистра и карты рисков.

3. В настоящих Правилах используются следующие основные понятия:

1) **Ответственное подразделение** – структурное подразделение Общества, ответственное за организацию процесса управления рисками Общества;

2) **Удерживающая способность** - это размер незабюджетированных убытков в результате наступления каких-либо событий (рисков), которые Общество может поглотить (профинансировать за счет собственных средств) без значительного ущерба для своей финансовой и конкурентной позиции;

3) **Риск** – подверженность неопределенности, связанной с событиями или действиями, которое могут влиять на достижение определенных Обществом целей и задач, а также образование у Общества убытков;

4) **Возможность** - вероятность наступления потенциального события под влиянием внешних и/или внутренних факторов, которое может оказать позитивное воздействие на достижение определенных Обществом целей;

5) **Событие** – инцидент, возникший в результате влияния внешних или внутренних факторов, который может повлиять на достижение целей;

6) **Карта рисков** - графическое изображение подверженности Общества критическим рискам и является обязательным приложением к отчету по управлению рисками для Совета директоров.

7) **Влияние риска** – воздействие изменение обстоятельств/условий деятельности Общества

8) **Критический риск** – риск, наступление которого может оказать сильные негативные последствия.

4. Соблюдение Правил является обязательным для всех структурных подразделений и работников Общества.

5. Идентификация рисков направлена на своевременное выявление и регистрацию возможных событий, которые могут негативно повлиять на достижение целей и задач, поставленных перед Обществом и каждым его работником, а также определения направления и необходимости усовершенствования процесса управления рисками.

6. Оценка рисков направлена на выделение критических рисков из общего перечня рисков с определением возможных причин возникновения и последствий риска.

7. Оценка рисков необходима для понимания значимости каждого

конкретного риска, для оценки эффективности затрат на управление такими рисками, а также для установления параметров (условий) договоров при перенесении риска на третьи стороны.

Степень точности оценки определяется потребностями Общества и дает только ориентиры для Общества, обеспечивающие оптимальное соотношение между затратами по переносу риска и возможными последствиями.

8. Контроль и оценка эффективности процессов идентификации и оценки рисков осуществляется в рамках оценки системы управления рисками, осуществляемыми Службой внутреннего аудита Общества и/или внешним аудитором.

2. Идентификация и оценка рисков

9. Каждый работник Общества на постоянной основе идентифицирует и оценивает риски, влияющие на достижение поставленных перед Обществом целей и задач, в частности перед каждым работником Общества.

Идентификация рисков проводится как с точки зрения прошлого опыта, так и с точки зрения будущих возможных событий. Для идентификации рисков используется комбинация различных методик и инструментов, основные из которых представлены в Приложении 1 к настоящим Правилам.

В случае, если риск идентифицирован впервые, то структурное подразделение, идентифицировавшее риск, информирует о риске Ответственное подразделение.

Ответственное подразделение оформляет идентифицированный риск по форме согласно Приложению 2 к настоящим Правилам.

Ответственное подразделение организывает проведение работы по оценке риска, определению его значимости/критичности, включению в Регистр рисков и Карту рисков.

10. Идентификация рисков в обязательном порядке осуществляется при разработке планов Общества, анализе отклонений от плановых значений и данных отчетности, а также случаях образования незапланированных убытков Общества.

11. Ответственным подразделением один раз в год проводится работа по полномасштабному выявлению событий, влияющих на деятельность Общества, и идентификация рисков.

12. Полномасштабная идентификация рисков проводится Ответственным подразделением один раз в год путем анкетирования работников Общества, а также членов Правления Общества.

При анкетировании размер выборки определяется в размере 15% от штатной численности, но не меньше количества определяемого с учетом следующих условий:

в выборку от каждого структурного подразделения должен попасть, как минимум, один работник;

в выборку включаются все члены Правления и руководители филиалов.

Анкетирование проводится Ответственным подразделением в

письменной либо электронной форме.

В рамках полномасштабной идентификации рисков получатели анкет заполняют анкеты и направляют результаты в Ответственное подразделение в течении 3 рабочих дней с даты получения анкеты.

13. В целях уточнения отдельных вопросов при идентификации рисков Ответственное подразделение может провести интервьюирование руководителей структурных подразделений, корпоративного секретаря, секретаря Правления и членов Правления.

Идентифицированные риски подлежат оценке. Процесс оценки рисков проводится с целью выделения критичных рисков. Оценка рисков предусматривает проведение качественного и количественного анализа.

14. Первоначально проводится качественный анализ идентифицированных рисков.

По результатам качественного анализа должны быть определены возможные причины (условия) возникновения риска, ожидаемые последствия в случае реализации риска, экспертная оценка вероятности, влияния и времени влияния риска, предлагаемые мероприятия по управлению риском.

Качественный анализ идентифицированных рисков проводится путем анкетирования структурных подразделений и филиалов Общества.

15. Для обеспечения сопоставимости рисков между собой оценка рисков по показателям «частота или вероятность риска», «время влияния», «размер (влияние) риска» осуществляется путем присвоения соответствующего балла по указанным показателям согласно балльной шкале, указанной в Приложении 3 к настоящим Правилам.

Ответственное подразделение обеспечивает доступность Балльной шкалы для оценки рисков для структурных подразделений и филиалов.

16. Количественный анализ рисков проводится в денежном выражении на основе Удерживающей способности Общества, определенной в соответствии с настоящими Правилами.

Для рисков, влияние которых трудно оценить в финансовых показателях (например, риски персонала, репутации и т.д.) вводятся характеристики, показывающие размер риска в сопоставимых баллах согласно балльной шкале, указанной в Приложении 3 к настоящим Правилам.

17. Ответственным подразделением проводится обработка полученных результатов анкетирования, с определением по каждому риску Коэффициента значимости и Рейтинга риска.

Расчет Коэффициента значимости и определение Рейтинга риска осуществляется согласно методике, представленной в Приложении 4 к настоящим Правилам.

18. С учетом полученного значения Рейтинга риска осуществляется группировка рисков на 3 группы согласно Приложению 5 к настоящим Правилам.

19. В целях определения эффективного соотношения затрат на

управление рисками с размером последствий от реализации по рискам, вошедшим в 1 и 2 группу, может быть проведена количественная оценка.

Риски, которые не поддаются количественному анализу, нет надежной статистической информации для их моделирования или построение таких моделей не является целесообразным с точки зрения затрат, оцениваются только на качественной основе.

Количественный анализ риска проводится Ответственным подразделением. В целях повышения точности количественного анализа Ответственное подразделение для количественной оценки может привлекать других лиц.

20. Количественно риск оценивается на основе показателя максимального возможного ущерба от наступления каждого конкретного риска. Для количественной оценки могут использоваться различные методы и модели, в том числе, но не ограничиваясь, представленные в Приложении 6 к настоящим Правилам.

21. Идентифицированные и проанализированные риски подлежат систематизации. Систематизация рисков производится Ответственным подразделением путем формирования и ведения **Регистра рисков**.

В целях наглядного отображения влияния и вероятности риска Ответственным подразделением осуществляется построение **Карты рисков**.

22. По результатам проведенной работы по идентификации и оценке рисков, формируется перечень критических рисков, который представляется Ответственным подразделением в установленном порядке на рассмотрение Совета директоров.

23. Ответственное подразделение в рамках формирования Отчета по управлению рисками для Совета директоров, проводит работу по актуализации текущего статуса критических рисков.

3. Удерживающая способность

24. Удерживающая способность рассчитывается с учетом того, что наступление рисков не приведет к нарушению:

1) доходности (прибыльности) – суммарные убытки не должны превышать: 5% прибыли до налогообложения;

2) долгосрочной финансовой устойчивости - суммарные убытки не должны приводить к сокращению собственного капитала более чем на 2%;

3) ликвидности – суммарные убытки не должны превышать 5% от остатка денежных средств на конец периода.

Расчет удерживающей способности осуществляется в порядке указанном в Приложении 7 к настоящим Правилам.

25. Расчет удерживающей способности и соответствующих предложений готовится Ответственным подразделением и является составной частью Отчета по управлению рисками Совету директоров.

26. Структурные подразделения для расчета Удерживающей способности обеспечивают представление в Ответственное подразделение

следующей информации:

структурное подразделение, ответственное за ведение бухгалтерского учета - аудированную финансовую отчетность за прошедший год, а также квартальную отчетность текущего года;

структурное подразделение, ответственное за экономическое планирование – План развития на планируемый период, исполнение Плана развития и бюджета за последние 3 года, информацию об ожидаемом исполнении бюджета и Плана развития на конец текущего года.

иные структурные подразделения – представляют информацию в течение 3 рабочих дней с даты получения запроса от Ответственного подразделения.

27. При расчете Удерживающей способности, Ответственное подразделение учитывает иные обстоятельства деятельности Общества, в том числе информацию по уже реализованным рискам и наступившим убыткам. Учтенные при расчете обстоятельства, повлиявшие на определение размера Удерживающей способности, раскрываются Ответственным подразделением в пояснении к расчету Удерживающей способности.

28. По результатам проведенной работы по расчету Удерживающей способности Ответственное подразделение организывает совещание с участием заинтересованных сторон под председательством Члена Правления, курирующего вопросы управления рисками Общества.

В рамках заседания принимается решение о размере Удерживающей способности для последующего вынесения в установленном порядке на рассмотрение Совета директоров.

В рамках заседания результаты и предложения по размеру Удерживающей способности согласовываются с заинтересованными структурными подразделениями, в том числе, ответственными за стратегию, экономическое планирование, управление финансами.

В случае если в рамках указанного совещания размер Удерживающей способности признан не приемлемым, в течение 3 рабочих дней проводится повторное совещание, на котором рассматривается скорректированный размер Удерживающей способности и принимается окончательное решение о размере Удерживающей способности для последующего вынесения в установленном порядке на рассмотрение Совета директоров.

29. Размер Удерживающей способности в установленном порядке выносится на рассмотрение и утверждение Совета директоров.

Совет директоров в целях обеспечения эффективного управления рисками Общества ежеквартально оценивает адекватность (приемлемость) утвержденного размера Удерживающей способности в рамках рассмотрения ежеквартального Отчета по управлению рисками и, в случае необходимости, переутверждает (корректирует) действующий размер Удерживающей способности.

30. Ответственное подразделение проводит работу по обеспечению соответствия утвержденного размера Удерживающей способности фактическому состоянию деятельности Общества.

31. Утвержденный Советом директоров размер Удерживающей

способности принимается за основу принятия дальнейших решений по управлению рисками.

4. Регистр рисков и Карта рисков

32. Риски систематизируются Ответственным подразделением в форме Регистра рисков по форме согласно Приложению № 8 к настоящим Правилам. Форма и уровень детализации регистра рисков могут меняться с развитием системы управления рисками.

33. В рамках Регистра рисков риски представляются в группировке по следующим категориям:

1) **стратегические риски** – риск возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Общества, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних факторов системного характера;

2) **финансовые риски** – включают риски, связанные со структурой капитала Общества, снижением прибыльности, колебаниями валютных курсов, кредитными рисками и колебаниями процентных ставок и т.д.;

3) **правовые риски** - риски возникновения потерь вследствие несоблюдения Обществом требований применимого законодательства, а также внутренних правил и процедур;

4) **операционные риски** - риски возникновения убытков в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников (включая риски персонала), функционирования информационных систем и технологий (технологические риски), а также вследствие внешних событий.

34. Ответственное подразделение проводит согласование сформированного Регистра рисков со всеми структурными подразделениями Общества.

По возникающим в рамках согласования Регистра рисков вопросам и разногласиям Ответственное подразделение организует совещание с участием заинтересованных сторон под председательством Председателя Правления.

35. На основании полученного значения оценки и коэффициента значимости риска Ответственным подразделением осуществляется построение Карты рисков.

36. Карта рисков позволяет оценить относительную значимость каждого риска (по сравнению с другими рисками), а также выделить риски, которые являются критическими и требуют разработки мероприятий по их управлению. Построение Карты рисков позволяет:

определить потенциал удержания рисков в рамках, которые могут быть применены ко всем операциям Общества;

разработать перечень критических рисков Общества и обеспечить

наличие соответствующих процессов по управлению ими;

определить приоритетность рисков и разработать распределение финансовых ресурсов.

37. Карта рисков разбита на несколько областей, выделенных разным цветом.

1) Красная зона – риски, которые являются критичными для Общества либо в связи с высокой вероятностью наступления, либо в связи с серьезным потенциалом ущерба, который может повлиять на финансовую жизнеспособность компании.

2) Желтая зона – риски, которые имеют среднюю вероятность наступления или среднее потенциальное влияние на финансовую жизнеспособность.

3) Зеленая зона – риски, которые имеют низкую вероятность наступления и (или) не оказывают значительного влияния на финансовую жизнеспособность.

Графическое распределение зон представлено в Приложении 9.

38. На Карту рисков наносятся номера идентификационных рисков (в соответствии с Регистром рисков), в соответствии с показателями частоты (вероятности) наступления и размера (влияния) риска.

39. Изменение статуса риска отражается на Карте рисков путем перемещения номера риска в соответствующую область Карты рисков.

40. По результатам идентификации и оценки рисков в масштабах всего Общества, Регистр рисков и Карта рисков ежегодно пересматриваются, уточняются и/или дополняются.

41. Регистр рисков и Карта рисков ежегодно утверждаются Советом директоров Общества.

Регистр рисков в течение года может дополняться вновь выявленными рисками в рамках Отчета по управлению рисками, предоставляемого Совету директоров.

Методы идентификации рисков

1) **На основе поставленных целей и задач (причинно-следственный анализ).** На основе поставленных целей определяются потенциальные события, которые могут повлиять на их достижение. События идентифицируются собственниками рисков и проходят согласование с подразделением, ответственным за управление рисками.

2) **Семинары и обсуждения (мозговой штурм).** Проводится организованное обсуждение (мозговой штурм, круглый стол и т.д.) потенциальных событий, которые могут влиять на организацию и на достижение ее целей, с работниками Общества.

Такие обсуждения могут проводиться в рамках каждого структурного подразделения для определения событий (рисков) влияющих на деятельность каждого такого подразделения и в целом на Общество.

3) **Анкетирование и интервьюирование.** Ответственным подразделением проводится опрос (анкетирование) определенного количества работников Общества в бумажной или электронной форме с использованием опросных листов (анкет), содержащих вопросы по различным либо определенным аспектам деятельности Общества, нацеленным на выявление рисков и путей их решения.

Ответственное подразделение проводит целевое интервьюирование ключевых работников (экспертов) Общества для открытого обсуждения существующих и потенциальных рисков и путей их управления.

4) **База данных произошедших убытков.** В Обществе, Ответственным подразделением, ведется постоянный мониторинг произошедших убытков, информация о которых также позволяет идентифицировать события, имеющие негативный эффект на деятельность Общества. Кроме этого, база данных произошедших убытков может послужить основой для количественной оценки рисков. База данных формируется на основе отчетности структурных подразделений Общества, а также может включать данные из внешних источников.

5) **Отраслевые и международные сравнения.** Выявление событий проводится на основе сравнения событий, характерных для организаций, подобных Обществу по отраслевой специализации или функциональной деятельности.

Форма оформления/регистрации выявленных рисков

Структурное подразделение:

Событие (риск):

Возможные негативные последствия (ожидаемое влияние, тенге):

Предлагаемые меры реагирования (управления рисками):

Меры контроля:

Причины (факторы):

Частота или вероятность риска

Балл	Значение	Частота или вероятность
1	Очень редко	Раз в 7 и более лет (или вероятность наступления до 5%)
2	Редко	Раз в 5 лет (или вероятность наступления 25%)
3	Время от времени	Раз в 3 года (или вероятность наступления 40%)
4	Часто	Раз в год (или вероятность наступления 80%)
5	Очень часто	Раз в полгода и чаще (или вероятность наступления свыше 95%)

Время влияния риска

Балл	Время влияния
1	Есть время для исправления
2	Влияние риска проявляется с временным отставанием
3	Риск проявляется с немедленным эффектом

Влияние**Размер риска (финансовые показатели)**

Балл	Значение	Потенциальный убыток от наступления риска
1	Незначительный	до рабочей удерживающей способности
2	Заметный	до удерживающей способности
3	Крупный	минимум: до 25% потери ликвидности или до 50% потери доходности
4	Критический	минимум: до полной потери доходности или до 25% потери собственного капитала
5	Катастрофический	начиная с минимума: полная потеря доходности или 25% потери собственного капитала

Нефинансовые показатели влияния рисков (пример)

Балл	Степень влияния	Потенциальный убыток от наступления риска
1	Незначительное	Отсутствие каких-либо последствий в случае реализации риска
2	Низкое	Последствия от реализации риска не значительные
3	Среднее	Последствия от реализации риска не значительные и могут быть полностью исправлены
4	Существенное	Последствия от реализации риска очень значительные, но могут быть исправлены до определенной степени
5	Катастрофическое	В случае реализации риска, компания практически не сможет восстановиться от последствий, связанных с данным риском

Методика расчета Коэффициента значимости риска и определения Рейтинга риска

1. Расчет коэффициента значимости риска проводится следующим образом:

Источники данных для расчета показателя:	Анкеты; Листы интервьюирования; Протокола совещаний и обсуждений (мозговой штурм).	
Единица измерения:	-	
Методика расчета:	1) $KЗ = A * B * C$; 2) $A = Ч + ВР$; 3) $C = ЧР / ОЧР * 100\%$. 4) $ЧР = \sum(ЧР=1, \text{ при } ((Ч + В + ВР) / 3) > 3)$	
Обозначения:	А	Сумма вероятности (частоты) и времени реализации в баллах
	В	Влияние в баллах
	С	Вес, характеризующий удельное число респондентов, указавших данный риск как значимый
	Ч	Вероятность (частота) в баллах
	ВР	Время реализации в баллах
	ЧР	Число респондентов, указавших данный риск
	ОЧР	Общее число респондентов

2. На основании определенного коэффициента значимости определятся рейтинг риска согласно нижеприведенной таблице:

Коэффициент значимости риска	Значение рейтинга риска, РР	Общая значимость риска	Определение
от 28,1 до 40	1,00	Крайне высокая	Меры по реагированию на риск должны быть определены или, при их наличии, улучшены, подготовлены к исполнению перед началом реализации проекта/ задачи или незамедлительно после выявления риска на стадии реализации проекта/ задачи.
от 15,01 до 28	0,9	Высокая	Меры по реагированию на риск должны быть определены или, при их наличии, улучшены, и в короткие сроки реализованы в процессе реализации проекта/ задачи.
от 8,01 до 15	0,8	Средняя	Меры по реагированию на риск должны быть

Коэффициент значимости риска	Значение рейтинга риска, РР	Общая значимость риска	Определение
			определены или, при их наличии, усовершенствованы в установленные оптимальные сроки, а также исполнены в процессе реализации проекта/ задачи.
от 1,01 до 8	0,6	Низкая	Риски данной категории должны контролироваться, но подготовка мер по реагированию не требуется.
от 0 до1	0,5	Крайне низкая	Риски данной категории должны контролироваться, но подготовка мер по реагированию не требуется.

Критерии группировки рисков

Группа	Рейтинг	Категория	Пояснение
1 группа	1-0,9	Критические	риски, имеющие наиболее высокий приоритет
2 группа	0,8	Средние	вторые по приоритетности риски
3 группа	0,6-0,5	Низкие	риски в пределах удерживающей способности компании.

Примечание:

Внутри каждой из групп приоритетность рисков устанавливается на основе Коэффициента значимости риска.

Методы количественного анализа рисков

1. **На базе стоимости имущества**, которое может быть повреждено в результате наступления риска. В рамках данного анализа определяется материальный ущерб при наступлении риска и восстановительная стоимость имущества, которое может быть повреждено и подлежит впоследствии ремонту или замещению. Обычно используется для количественной оценки операционных рисков (материальный ущерб имуществу в результате техногенных катастроф, пожара и т.д.).

2. **На основе расчета неполученного дохода**. Анализируется упущенный доход либо постоянные расходы за день, которые компания понесет в случае простоя. В последующем указанный размер умножается на количество дней простоя производства в результате наступления риска. Такая оценка обычно используется для оценки рисков прерывания производства или нарушения поставок.

3. **На основе сравнительного анализа/установленных нормативов**. Для данной оценки используется прецедентная статистика либо уже установленные в рамках законодательства нормативы по возможному размеру ущерба подлежащего покрытию. Для количественного анализа обычно оцениваются сценарии их наступления и стороны, которые могут быть вовлечены (понести ущерб), а также общее влияние такого риска, и на основе существующей информации (статистики либо установленного норматива) о стоимости ущерба при реализации таких сценариев определяется максимальный возможный ущерб.

4. **На основе статистических моделей**. Применяется для рисков, которые имеют конкретное денежное выражение и зависимость от определенных внешних факторов и базируются на построении статистических зависимостей. Данный анализ позволяет с определенной степенью точности определить размер возможного ущерба от риска и при каких условиях наступивший риск может оказаться критичным для компании. Вместе с тем, данный метод рекомендуется использовать при наличии четко обозначенных связей между событиями и до определенной степени достоверную вероятность наступления события.

5. **На основе стохастических (вероятностных) моделей**. Данные методы используются, когда корреляционную зависимость от внешних факторов достаточно трудно установить, поскольку риск имеет четко выраженный вероятностный характер. Также данные методы рекомендуется использовать для анализа рисков, которые могут быть выражены в денежной форме.

Методика расчета удерживающей и рабочей удерживающей способности АО «Казгеология» к рискам

1. Предельный (максимальный) размер удерживающей способности к рискам является минимальное значение из определенных по трем критериям, то есть:

$$УД = \min УС_i, \text{ где}$$

УД – удерживающая способность к рискам

УС_i – значение удерживающей способности по критерию;

Критерий	Доходность	Долгосрочная финансовая устойчивость	Ликвидность
Значение	УС _д	УС _{фу}	УС _л
Удерживающая способность: _____ тыс.тенге			

2. Расчет удерживающей способности по критерию доходность производится следующим образом:

Источники данных для расчета показателя:	1. Финансовая отчетность (Отчет о прибылях и убытках); 2. План развития; 3. Годовые отчеты об исполнении Плана развития; 4. Отчет об исполнении Плана развития за первое полугодие года, предшествующего планируемому периоду; 5. Иная информация;	
Единица измерения:	тыс.тенге	
Норматив УС по критерию:	5%	
Методика расчета:	1) $УС_d = A * B * C$; 2) $B = (D * 0,8) + (F * 0,2)$; 3) $D = \sum(X_i) / n$.	
Обозначения:	A	среднее значение дохода до налогообложения в планируемом периоде;
	B	коэффициент корректировки на исполнение плана за

		последние 3 года и текущий год;
	C	Норматив УС по критерию;
	D	Среднее арифметическое исполнение плана по показателю доход до налогообложения за последние 3 года процентах;
	F	Ожидаемое исполнение плана по показателю доход до налогообложения в текущем периоде в процентах;
	X	план по показателю доход до налогообложения в соответствующем году;
	n	количество периодов

Примечание:

Если исполнение плана по показателю доход до налогообложения превышает 100%, то значение в расчет принимается равным 100%.

Если доход до налогообложения имеет отрицательное значение УСд равняется нулю.

3. Расчет удерживающей способности по критерию долгосрочной финансовой устойчивости производится следующим образом:

Источники данных для расчета показателя:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовая отчетность (Отчет о финансовом состоянии); 2. План развития (прогнозный отчет о финансовом состоянии); 3. Отчет об исполнении Плана развития за первое полугодие года, предшествующего планируемому периоду; 4. Финансовая отчетность за первое полугодие года, предшествующего планируемому периоду 5. Иная информация; 	
Единица измерения:	тыс.тенге	
Норматив УС по критерию:	2%	
Методика расчета:	<ol style="list-style-type: none"> 1) $УС_{фу} = A * C$; 2) $A = (СК_{н} + СК_{к}) / 2$ 	
Обозначения:	A	среднее значение Собственного капитала в планируемом периоде;
	C	Норматив УС по критерию;
	СК _н , СК _к	Собственный капитала на начало и на конец планируемого периода в тыс.тенге;

Примечание:

Если ожидаемое значение собственного капитала на конец отчетного года отличается от значения на начало планового периода, то за значение СК_н принимается ожидаемое значение на конец текущего периода.

4. Расчет удерживающей способности по критерию ликвидность производится следующим образом:

Источники данных для расчета показателя:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовая отчетность (Отчет о движении денег); 2. План развития; 3. Годовые отчеты об исполнении Плана развития; 4. Отчет об исполнении Плана развития за первое полугодие года, предшествующего планируемому периоду; 5. Иная информация; 	
Единица измерения:	тыс.тенге	
Норматив УС по критерию:	5%	
Методика расчета:	<ol style="list-style-type: none"> 1) $УС_{л} = A * B * C$; 2) $B = (D * 0,8) + (F * 0,2)$; 3) $D = \Sigma(X_i) / n$. 	
Обозначения:	A	Остаток денежных средств на конец планируемого периода в тыс.тенге;
	B	Коэффициент корректировки на исполнение плана по показателю остаток денежных средств на конец периода за последние 3 периода и текущий период;
	C	Норматив УС по критерию;
	D	Средне арифметическое исполнение плана по показателю остаток денежных средств на конец периода за последние 3 периода в процентах;
	F	Ожидаемое исполнение плана по показателю остаток денежных средств на конец периода в текущем периоде в процентах;
	X	исполнение плана по показателю остаток денежных средств на конец периода в процентах;
	n	Количество периодов;

Примечание:

Если чистый денежный поток от операционной деятельности в планируемом периоде имеет отрицательное значение, то УС равняется нулю.

5. При расчете УС допускается отклонение от вышеуказанной методики, если обеспечивает определение более реалистичной УС.

По всем допущенным отклонениям от методики в пояснении к расчету УС указываются обоснования.

Распределение зон на карте рисков

