«УТВЕРЖДЕНО»

Решением Совета директоров

Протокол СД №\_\_\_от «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_202 г.

**ПОЛИТИКА**

**риск-ориентированного внутреннего аудита**

202 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения……..………………………………………………….......3
	1. Назначение…...…………………………………………………………3
	2. Практическое применение………...…………………………………...3
	3. Нормативная база……...………………………………………………3
	4. Основные термины и определения…………...………………………4
2. Основные цели и задачи ………………..……………………………………5
3. Оценка эффективности ……………...…………….…………………………5
4. Функции участников …………………………………………………………5
	1. Совет директоров……...………………..…………..………………….5
	2. Генеральный директор……… ………………..……………………….5
	3. Внутренний аудитор…..………………………………....…………….5
	4. Руководители структурных подразделений……………….…………6
5. Алгоритм, методы и инструменты…………………………………………..6

5.1. Идентификация и анализ рисков …………….…....................................6

5.2. Оценка рисков ……………………………………………………………6

5.3. Меры минимизации/покрытия рисков…………………………………..6

5.4. Оценка и оптимизация прогнозируемой эффективности мер минимизации/покрытия рисков……………………………………………...7

5.5. Разработка Реестра/Программы рисков…...……………………………7

5.6. Разработка и реализация Программы минимизации/покрытия рисков………………………………………………………………………….7

5.7. Мониторинг, контроль и корректировка……………………………….7

6. Порядок утверждения и внесения изменений в Политику…………………7

7. Примечание………………………………………...…..………………………9

1. **Общие положения**

Политика риск-ориентированного внутреннего аудита (далее – риск-аудита) ……………(далее – Общество) является внутренним документом Общества, устанавливающим цели, задачи, функции участников, принципы построения и организации, алгоритм, методы и инструменты риск-аудита в Обществе.

* 1. **Назначение риск-аудита**

Настоящая Политика устанавливает требования к риск-аудиту в Обществе как составной части интегрированной структуры в целях достижения запланированных результатов деятельности и обеспечения устойчивого развития Общества.

* 1. **Практическое применение риск-аудита**

Идентификация, анализ, оценка и разработка мер минимизации/покрытия возмож-

ных рисков (ущербов, убытков, потерь и т.п.) при разработке:

- бюджетных планов/моделей;

- инвестиционных мероприятий, планов и программ;

- программ организационно-технического развития (ПОТР);

- технико-экономических обоснований;

- бизнес-планов;

- финансовых моделей.

* 1. **Нормативная база**

- Постановление Правительства РФ от 23.09.2002 № 696 «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности»;

- Кодекс корпоративного управления Российской Федерации (Письмо Банка России от 10 апреля 2014 г. № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления»);

- Приказ Росимущества от 03.09.2014 № 330 «Об утверждении Методических рекомендаций по построению функции внутреннего аудита в холдинговых структурах с участием Российской Федерации»;

- Международные основы профессиональной практики внутренних аудиторов, принятые международным Институтом внутренних аудиторов (включая Международные профессиональные стандарты внутреннего аудита);

- Концепция и приложения COSO «Внутренний контроль. Интегрированная модель» (2013 г.);

- Концепция COSO «Руководство по мониторингу системы внутреннего контроля» (2009);

- Концепция COSO «Управление рисками организаций. Интегрированная модель» (2004 г.);

- Международный стандарт ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство» (Приказ Росстандарта от 21.12.2010 N 883-ст);

- Международный стандарт ГОСТ Р ИСО 31010:2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска» (Приказ Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 1 декабря 2011 г. N 680-ст).

- ГОСТ Р 51897-2021 «Менеджмент риска. Термины и определения»;

- ГОСТ Р ИСО 31000-2019 Менеджмент риска. Принципы и руководство;

- ГОСТ Р 58771-2019 «Менеджмент риска. Технологии оценки риска»;

- Методические указания по подготовке Положения о системе управления рисками (Росимущество, 2015 год);

- Стандарты управления рисками Федерации Европейских Ассоциаций Риск Менеджеров (FERMA);

- ISO 31000 – стандарт Международной организации по Стандартизации «Менеджмент риска. Принципы и руководство».

* 1. **Основные термины и определения**

*Риск* – сочетание вероятности и послед­ствий наступления неблагоприятных и непредвиденных событий (потерь, убытков, ущербов и т. п.);

*Управление рисками* – процесс приня­тия и выполнения управленческих реше­ний, направленных на снижение вероятно­сти возникновения неблагоприятного ре­зультата и минимизацию/покрытие воз­можных потерь, убытков, ущербов и т. п.;

*Внутренний контроль* – инструмент управления рисками – риск-ориентированный аудит и мониторинг;

*Реестр рисков* – сводный документ (структурированный перечень), объединя­ющий полную информацию обо всех иден­тифицированных рисках и соответствую­щему управлению последними в Обществе;

*Ставка дисконтирования (дисконта)* – интегральная оценка рисков;

*NPV (net present value)* – чистый дисконтированный до­ход – предполагаемый доход в будущем с учетом возможных рисков.

1. **Основные цели и задачи риск-аудита**

*Цели* – повышение и максимизация до­ходности и эффективности Общества (предприятия/проекта);

*Задачи*– минимизация и покрытие ри­сков – возможных непредвиденных потерь, убытков, ущер­бов и т.п.

1. **Оценка эффективности риск-аудита**

Объективным критерием эффективно­сти риск-аудита является относительное повышение и максимизация чистого дохода Общества (предприятия/проекта) за счет минимизации/покрытия рисков.

Прогнозируемая оценка эффективно­сти риск-аудита – чистого дисконтируемого дохода (NPV) – определяется в процессе разработ­ки Реестра/Программы рисков.

Фактическая оценка эффективности риск-аудита определяется ежегодно методом соответствующего факторного анализа.

1. **Функции участников риск-аудита**

**4.1. Совет директоров**

- Утверждает Политику и все изменения и дополнения к ней;

- Рассматривает и утверждает Реестр/Программу минимизации/покрытия рисков (далее – Программа) и все изменения и дополнения к ним.

* 1. **Генеральный директор**

- Обеспечивает создание и функционирование риск-аудита;

- Инициирует рассмотрение на заседании Совета директоров предложения по утверждению, изменению или дополнению Политики и Программы.

* 1. **Внутренний аудитор**

- Организовывает и обеспечивает функционирование риск-аудита;

- Непосредственно осуществляет риск-аудит;

- Обеспечивает разработку, реализацию, мониторинг, контроль и корректировку соответствующих Реестра рисков и Программы;

- Представляет Реестр рисков и Программу на заседании Совета директоров;

- Не реже одного раза в год представляет Совету директоров отчет по результатам мониторинга, контроля и эффективности риск-аудита.

* 1. **Руководители структурных подразделений**

- В пределах своих компетенций обеспечивают сбор и предоставление в внутреннему аудитору соответствующей информации;

- Вносят предложения по мерам минимизации и покрытия рисков.

1. **Алгоритм, методы и инструменты риск-аудита**
	1. **Идентификация и анализ рисков**

- Сбор и анализ соответствую­щей внутренней информации, по предпри­ятию/проекту (фактической и планируе­мой);

- Анализ финансово-хозяйственной деятельности, в т. ч. анализ активов, пасси­вов, платежеспособности (ликвидности), финансовой устойчивости, структуры себестоимости, оборачиваемости, денежных потоков, формирования и исполнение бюд­жетных планов, факторный анализ, анализ вероятности банкротства и т. п.;

- Анализ взаимных претензий и ис­ковых требований с контрагентами и контролирующими/надзорными организация­ми, в т. ч. судебных разбирательств;

- Проведение соответствующего вну­треннего контроля/аудита;

- Сбор и анализ внешней информа­ции (макро- и микроэкономика соответ­ствующей сферы/отрасли);

- Статистический анализ;

- Идентификация, конкретизация и актуализация рисков;

- Определение факторов, источни­ков, причин и следствий рисков.

**5.2. Оценка рисков**

- Анализ действующих и планируе­мых контрактов;

- Определение и оценка максимально возможных убытков по каждому риску (*S*);

- Определение вероятностей возник­новения рисков (*q*);

- Определение соответствующих ко­эффициентов вариации (*v*);

- Определение вероятных величин рисков (B);

- Интегральная оценка рисков – став­ка дисконта – 1 (*R*1).

**5.3. Меры минимизации/покрытия рисков**

- Определение мер;

- Оценка и оптимизация соответ­ствующих дополнительных затрат (*Z*);

- Интегральная оценка рисков с уче­том принятых мер минимизации/покрытия –ставка дисконта – 2 (*R*2).

**5.4. Оценка и оптимизация прогнозируе­мой эффективности мер минимизации/**

**по­крытия рисков**

- Построение соответствующих фи­нансовых моделей движения денежных средств (Cash Flow);

- Определение и оптимизация соот­ветствующего чистого дисконтированного дохода (NPV1, NPV2);

- Определение эффективности управ­ления рисками (NPV2 – NPV1).

**5.5. Разработка Реестра/Программы рисков**

- см. та­блицу ниже.

**5.6. Разработка и реализация Программы минимизации/покрытия рисков**

- Приоритеты и оптимизация;

- Алгоритм, сроки и ответствен­ность;

- Интеграция (согласование, взаимо­действие, координация), в т.ч. риск-ориентированных функций внутреннего контроля, аудита, менеджмента качества, экономической безопасности.

**5.7. Мониторинг, контроль и корректи­ровка**

- Идентификация и анализ новых ри­сков;

- Переоценка ранее выявленных ри­сков;

- Корректировка мер минимизации и покрытия рисков;

- Оценка, пересмотр и оптимизация эффективности управления рисками.

**6. Порядок утверждения и внесения изменений в Политику Общества**

Настоящая Политика утверждается Советом директоров.

По представлению Генерального директора в Политику могут быть внесены изменения и дополнения, которые также подлежат утверждению Советом директоров.

**Реестр/Программа рисков**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Идентификация и анализ рисков | Оценка идентифицированных рисков | Определение и оптимизация мер минимизации/покрытия рисков | Эффектив-ность (NPV2-NPV1),тыс. руб. |
| Описание риска | Факто-рыриска | Послед-ствияриска | Максимально возможный убыток,тыс. руб., (S) | Вероят-ностьриска,(q) | Коэф.вариа-ции(v) | Вероятная величина риска,тыс. руб., (B) | Ставкадисконта-1(R1) | NPV1 тыс. руб. | Меры по минимизации/покрытию рисков | Затраты на минимизацию/покрытие рисковтыс. руб., (Z) | Ставка дисконта-2(R2) | NPV2тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**7. Примечание**

Для интегральной оценки идентифи­цированных рисков последние дифференцируются как системные и несистем­ные.

Системные риски – риски макроэконо­мического характера (инфляционный, политический, валютный, процентный и т. п.). Могут определяться как т. н. безри­сковая ставка дисконта на отечественном финансовом рынке, например, как доход­ность долговых обязательств наиболее на­дежных государственных и/или корпора­тивных эмитентов, но не менее уровня про­гнозируемой (ожидаемой) отраслевой ин­фляции.

Несистемные риски – специфические риски, характерные для данного бизнеса (предприятия/проекта). Определяются дискретно как дополнительные премии за риски.

В итоге, интегральная количественная оценка рисков (ставка дисконта) определя­ется методом кумулятивного построения («build-up» approach):

*R*(и) = *R*(б) + *ER*(*i*),

где

*R*(б) – оценка системных рисков;

*ER*(*i*) – сумма оценок несистемных рисков (дополнительные премии за риски).

При количественной оценке рисков (при наличии соответствующей информа­ции) по каждому риску выполняются соот­ветствующие анализ и расчеты, в т.ч. по частоте и размеру убытков/ущербов.

Количественная оценка каждого идентифици­рованного несистемного риска осуществляется по следующей модели:

*R*(*i*) = *s*/*S* ∙ *q* ∙ (1 + *v*),

где

*s* – средний убыток по одному случаю;

*S* – максимальный возможный убыток;

*q* – вероятность наступления убытка;

*v* – коэф­фициент вариации.

При отсутствии необходимой инфор­мации допускается качественная оценка рисков, т. е. методом экспертных оценок.

Основными мерами минимизации/по­крытия идентифицированных и оцененных рисков являются:

1. -ликвидация риска (специальные до­полнительные работы и/или отказ от ри­сковых мероприятий, конструкций, техно­логий, работ и т. п.);
2. -минимизация риска (диверсифика­ция, мониторинг, контроль, надзор, инспек­тирование, инструктирование, обучение, организация, наличие спец. служб и т. п.);
3. -сохранение риска (игнорирование риска или создание специального резерв­ного фонда для покрытия возможных убыт­ков – самострахование);
4. -передача риска (контрактные ого­ворки, хеджирование, поручительство, га­рантии, страхование и т. п.).

При этом затраты на реализацию этих мер имеют свой оптимум (рис. 1).



Рис. 1. Корреляция NPV и затрат на минимизацию/покрытие рисков

Если окончательная ставка дисконта достаточно велика и не обеспечивается положительная доходность (NPV2) бизнеса, то желателен пересмотр варианта использования соответствую­щих активов, ресурсов и т. д. и т. п.