

Risk Yönetimi Politikaları ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Risk yönetimi politikaları, risk yönetimi sistemi ve süreçlerine ilişkin temel ilke ve standartları belirlemektedir. Politika hükümleri Yönetim Kurulumuz tarafından belirlenmektedir. Her türlü değişiklik için Yönetim Kurulumuzun onayı gerekmektedir. Asgari olarak, politikada belirtilen risk yönetimi sistem ve süreçlerinin uygulamaya konulması ve belirlenen risk limitlerine uyum sağlanması esastır.

Şirket genelinde uygulanacak risk yönetimi ilke ve standartlarının belirlenmesi, faaliyet koşullarındaki değişimlere bağlı olarak risk politikalarının güncellenmesi, etkin risk yönetimi sistem ve süreçlerinin tesis edilerek işletilmesi, Şirket'in risklilik düzeyinin izlenmesi, risk limitlerinin tesis edilmesi, bu limitler karşısındaki durumun kontrol edilmesi ve gerekli tedbirlerin uygulamaya konulması Yönetim Kurulumuzun sorumluluğundadır.

Gerekli ve önemli görülen hususlarda, risklilik düzeylerinin ölçülmesi, değerlendirilmesi ve takibi amacıyla belirlenen risk limitleri Yönetim Kurulumuz kararıyla yürürlüğe girmektedir.

Risk limitlerinin belirlenmesinde risk ölçüm sonuçları ve Şirket'in risk iştahı temel unsurlar olarak dikkate alınmaktadır.

Risk limitlerinden ayrı olarak risklilik düzeyini olumsuz yönde etkileyecek gelişme ve oluşumlara ait göstergeler erken uyarı sinyali olarak belirlenmekte ve izlenmektedir.

Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler

Risk Yönetimi Politikası Şirket'in kurumsal yapısının desteklenmesi ve geliştirilmesi açısından temel öneme sahiptir. Risk yönetimi sistem ve süreçlerine ilişkin temel ilke ve standartların belirlenmesi, politikada belirtilen risk yönetimi sistem ve süreçlerinin uygulamaya konulması ve belirlenen risk limitlerine uyum sağlanması politikanın temel amacını oluşturmaktadır.

Risk Yönetimi Politikası kapsamındaki faaliyetler, sigortacılık ve bireysel emeklilik mevzuatı ile Şirket'in tabi bulunduğu diğer mevzuatın tanımladığı çerçevede yürütülür. Maruz kalınan riskler; sigortacılık ve emeklilik branşı riski, kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, aktif-pasif yönetimi riski, yapısal faiz oranı riski, likidite riski, gayrimenkul yatırımı riski, sermaye yatırımı riski ve itibar riski kategorileri altında ayrı ayrı izlenerek değerlendirilip, kontrol edilmektedir.

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Müdürlüğü, risklerin tanımlanması, ölçülmesi, analiz edilmesi, izlenmesi, raporlanması, risk yönetimine ilişkin gelişmelerin takip edilmesi, uygulanan yöntemlerin geliştirilmesi, gerekli yasal raporlama, bildirim ve takip işlemlerinin Yönetim Kuruluna raporlanması amacıyla faaliyette bulunur. Bunun yanı sıra Müdürlük, 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve ilgili yönetmeliklerin uygulanmasında, uyum birimi olarak da görev yapar.

Sigortacılık ve Emeklilik Branşı Riski Politikası

Sigortacılık ve emeklilik branşı riski; sigortacılık branşında, gerçekleşme ihtimali bulunan olaylara teminat verme sürecinde sigortacılık tekniğinin doğru ve etkin olarak uygulanmamasından kaynaklanabilecek riski ifade ederken; bireysel emeklilik branşında, elde edilen gelirlerin, maliyetleri karşılamaması neticesinde zarara uğrama riskini ifade etmektedir.

Sigorta ve emeklilik branşı ürünlerinde aktüeryal yapının ihtiyatlılık prensipleri çerçevesinde teknik kâr beklentisine göre oluşturulması esastır. Bu doğrultuda sigorta ve emeklilik branşı teknik gelir ve giderleri, Şirket'in risk iştahı da dikkate alınarak, sigortacılık ve bireysel emeklilik mevzuatında tanımlanmış esaslar çerçevesinde belirlenir.

Sigortacılık riskinin yönetimi, sigortalı portföyünün düşük riskli oluşturulması esasına dayanır. Bu amaçla sigortalı portföyü etkin olarak izlenir. Şirket'in gelirlerinin ve risk limitlerinin, Şirket'in taahhüt ettiği riski karşılayacak düzeyde olup olmadığı düzenli olarak takip edilir.

Risk Yönetimi Politikaları ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Aktif Pasif Riski Politikası

Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinden kaynaklanan, kredi riski haricindeki tüm finansal risklerini ifade eden aktif-pasif riski kapsamında Şirket'in karşılaşılabileceği piyasa riski, yapısal faiz oranı riski, likidite riski, sermaye yatırım riski ve gayrimenkul yatırım riski değerlendirilir.

Şirket'in aktif-pasif kompozisyonunun oluşturulmasında, aktif kalemlerin getirisi ile pasif kalemlerin maliyeti; nakde çevrilme ve yeniden yatırım süreleri dikkate alınır. Aktif finansmanına ilişkin kaynakların belirlenmesinde ve kullanımında, Şirket'in ihtiyaçları alternatif borçlanma kaynakları, kullanımın kârlılığı ve kullanım imkanları değerlendirilir.

Para ve sermaye piyasalarında yapılan işlemlerin yatırım aracı, vade, para birimi, faizlendirme türü ve benzeri diğer parametreler açısından temerküz oluşturmayacak şekilde ve yarattığı risklilik düzeyi gözetilerek "iyi çeşitlendirilmiş" olması esastır.

Şirket, likidite riskini yönetirken, portföyden kâr sağlama ve piyasa riski yönetimi işlevleri ile uyumlu bir portföy yapısı oluşturur. Bu çerçevede oluşturulan portföyün vade dağılımı, likidite gereksinimlerinden ödün vermeksizin kâr odaklı olması ve risk getiri dengesi gözetilir.

Piyasa riski limitleri, Şirket'in risk iştahı ile uyumlu olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Limitlere uyum, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Müdürlüğü ve ilgili icracı birimler tarafından sürekli olarak izlenir. Limitlerde aşım oluşması halinde, aşım ve nedenleri icranın değerlendirmeleri ile birlikte Yönetim Kuruluna raporlanır. Aşım durumundaki aksiyon Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Piyasa riski yaratan finansal araçları ihraç edenlerin kredi değerliliği önemle gözetilir. Finansal aracı ihraç eden kuruluşun kredi riski derecesi açısından, "yatırım yapılabilir" dereceye sahip olması esastır.

Yapısal faiz oranı riski içinde, piyasa riski kapsamında değerlendirilen faiz oranı riskinden ayrı olarak, Şirket'in tüm varlıklarının, yükümlülüklerinin, gelir ve giderlerinin faize olan duyarlılıkları dolayısıyla maruz kalınan riskler takip edilir.

Sermaye yatırımlarına yönelik kararlar (yeni yatırım yapma, yatırım düzeyini artırma/azaltma veya yatırımdan çıkma) Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınır. Sermaye yatırımları, üstlenilen risk ve elde edilen getiri dengesi gözetilerek portföy yaklaşımıyla yönetilir.

Kredi Riski Politikası

Şirkete borçlu olan tarafların (acenteler, reasürörler, vb.) yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirmemelerinden dolayı Şirket'in zarara uğrama ihtimalini ifade eder.

Kredi riski doğuran türden karşı tarafla yapılan işlemlerin temerküz oluşturmayacak şekilde ve yarattığı risklilik düzeyi gözetilerek "iyi çeşitlendirilmiş" olarak yönetilmesi esastır. Bu amaçla karşı taraf, teminat, sektör, vade, para birimi gibi ölçütler aracılığıyla üstlenilen kredi riski izlenir.

Kredi riskinin değerlendirilmesi çerçevesinde asgari olarak; sigorta aracılarının, reasürörlerin, ortaklık payı edinilen şirketlerin ve finansal hizmet alınan banka/finans kurumlarının risklilik düzeyi takip edilir ve raporlanır.

Kredi riskinin etkin yönetimi için sorunların erken teşhisi ve tanımlanması esastır.

Operasyonel Risk Politikası

Operasyonel risk, yetersiz ya da işlemeden iç süreçler, insanlar, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir. Operasyonel risklerin meydana gelme olasılıkları ile meydana gelmeleri halinde yaratacakları etki düzeyi açılarından değerlendirilmesi ve gerekli tedbirlerin alınması esastır.

Operasyonel riskin yönetiminde, faaliyetlere ilişkin olarak maruz kalınabilecek riskler nedeniyle zarara uğrama olasılığının giderilmesi ya da azaltılmasına yönelik kontroller geliştirilmesi yoluna gidilir. Kontrollerin etkinliği, yeterliliği ve benimsenen eylem planlarının uygulamaya konulması süreci Risk Yönetimi ve İç Kontrol Müdürlüğü tarafından izlenir ve raporlanır.

İtibar Riski Politikası

İtibar riski, mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Şirket hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Şirkete duyulan güvenin azalması veya Şirket itibarının zedelenmesi nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp ifade eder.

İtibar riskinin kaynak unsurları (finansal performans, hizmet sürekliliği, müşteri memnuniyeti, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal kültür ve kurumsal yönetim anlayışı, yapı ve işleyiş, çalışanların yetkinliği vb.) münferiden ve bir bütün olarak değerlendirilir; risk oluşturan unsurların etkin biçimde yönetilebilmesi için uygun sistem ve kontroller tesis edilir.

Risk Yönetimi Sistem ve Süreçlerinin Denetimi

Risk yönetimi sistem ve süreçlerinin denetimi, Teftiş Kurulu tarafından gerçekleştirilir. Denetimin yürütülmesine, denetim sonuçlarının raporlanmasına ve denetimler sonucu saptanan hata ve noksanların giderilmesine yönelik eylem planlarının yerine getirilmesine ilişkin esaslar Şirket Yönetim Kurulunca belirlenir.

Şirket'in risk denetim ve değerlendirme süreci;

- Şirket'in risk yönetimi sistem ve süreçlerinin yeterliliği,
- Limitlere uyum,
- Risk yönetimi sürecinde kullanılan verilerin doğruluğu ve kalitesi,
- Limit aşımına ilişkin raporlamaların doğruluğu ve kalitesi,
- Risk yönetimi politikası ve uygulama esaslarına uyum,

gibi konularda Şirket Yönetim Kurulunun bilgilendirilmesi ve alınabilecek önlemler konusunda önerilerde bulunulması ile raporlama aşamalarından oluşur.