

Risk Yönetimi

Riski ve Krizi Doğru Yöneterek, Dalgalanmalardan Güçlenerek Çıkararak Fark Yarattık

En büyük risk, riskin farkında olmamaktır. Koç Topluluğu, bu kapsamda, aktif kalitesi ve sermaye yapısını güçlü tutmayı baz alan, verimlilik odaklı, interaktif ve erken uyarı sistemlerinin geliştirdiği bir yönetim felsefesi ile çalışmaktadır.

Risk yönetiminde amaç, her alandaki potansiyel riskleri öngörebilmek, izlemek, yönetmek, risk ve kriz yönetimi açısından gerekli aksiyon planlarını önceden oluşturmak ve iş birimleri arasında risk ve getirinin birlikte düşünülmesi sonucu en optimal sermaye dağılımını sağlayabilmektir. Koç Topluluğu, risk yönetimini önceliklerinden biri olarak belirlemiştir. Bu bağlamda, Topluluğun risklerini daha kapsamlı bir şekilde yönetmek ve sistematik olarak "Risk Yönetim Kültürü" kavramını proaktif bir süreç olarak yaygınlaştırmak için adımlar atmaktadır. Koç Holding'in maruz kaldığı başlıca riskler; finansal riskler (kredi, kur, faiz, likidite ve sermaye riski), operasyonel riskler ve hukuki riskler olarak üç ana başlıkta takip edilmektedir:

Finansal Riskler:

Koç Topluluğu'nun genel finansal risk yönetimi programı, mali piyasaların değişkenliğine bağlı muhtemel olumsuz gelişmelerin, Topluluğun finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Finansal risklerin izlenmesindeki temel uygulamalar aşağıda özetlenmiştir:

Kredi Riski:

Koç Topluluğu kredi riskini, kredi değerlendirmeleri, karşı taraflara kredi limitleri belirlenerek tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ve mümkün olan en yüksek oranda teminat alınması yöntemleriyle kontrol etmektedir. Ayrıca, ticari alacak riskinin Topluluk kapsamında günlük takibini sağlayan risk yönetim programı (e-risk) ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olumsuz etkilerin en aza indirilmesi sağlanmaktadır.

Kur Riski:

Koç Topluluğu şirketleri kur riskine maruz tutan Yönetim Kurulları tarafından onaylanan limitler ve yasal limitler içerisinde tutmak suretiyle kontrol etmektedir. Koç Holding, genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitlerini sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlemektedir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak gerek duyulduğunda türev vadeli işlem sözleşmeleri kullanılmaktadır.

Faiz Riski:

Koç Topluluğu faiz riski yönetimini teminen, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerinin dengelenmesi suretiyle oluşan doğal tedbirlerden ve gerek duyulduğunda türev finansal araçlardan faydalanmaktadır.

Likidite Riski:

Likidite riski yönetimi çerçevesinde fonlama kaynakları çeşitlendirilmekte, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir enstrüman bulundurulmakta, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için nakit ve nakit benzeri varlık toplamının kısa vadeli yükümlülüklerin önceden belirlenen bir seviyenin altına düşmemesi temin edilmektedir.

Sermaye Riski:

Sermayeyi yönetirken hedef, ortaklara getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Koç Topluluğu faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaktır. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için ortaklara ödenecek temettü tutarları belirlenmekte, yeni hisseler çıkarılabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlık satışları gerçekleştirilebilmektedir.

Operasyonel Riskler:

Operasyonel risklerin yönetiminde öncelikle makro gelişmeler ve sektöre özgü riskler sektörlerden sorumlu başkanlar tarafından izlenmekte; Koç Topluluğu'nun ülke ekonomisindeki güçlü varlığı ve müşteri odaklı yönetim felsefesi piyasa dinamiklerinin önceden izlenebilmesi ve erken uyarı sistemlerinin geliştirilmesine imkân tanımaktadır. Şirketimizin kuruluşundan itibaren iç kontrole büyük önem verilmiştir. Bu çerçevede görev ifa eden Denetim Grubu Başkanlığı, idare ile denetimin ayrılığı ilkesinden hareketle 1.1.2004 tarihinden bu yana Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı olarak çalışmaktadır. İlişkili şirketlerimiz nezdinde periyodik olarak süreç, risk, finansal, operasyonel ve yolsuzluk denetimleri yapılmaktadır. İç denetimin yanında operasyonel risklerin yönetilmesi amacıyla "E-Taşeron Sistemi", sigorta mekanizmaları ve merkezi satın alma gibi sistemler uygulanmakta; Koç Topluluğu'nun yarattığı sinerjiden azami fayda sağlanmaya çalışılmaktadır.

Hukuki Riskler:

Koç Holding, olası hukuki risklere karşı pek çok sistem geliştirmiştir. Erken uyarı sistemleri, on-line veri tabanı, on-line fikri mülkiyet hakları yönetim programı (marî@a sistem), hukuki uygunluk (HUY) testi ve sözleşme denetim sistemi (LERİMAN) bunlardan bazılarıdır.