

Risklerimizi dikkatli yöneterek değer yaratıyoruz.

RISK YÖNETİMİ

Koç Topluluğu'nda kullanılan risk yönetimi ve sermaye tahsisi süreçleri hem şeffaflığı artırmakta hem de her düzeyde alınan yatırım ve işletme kararlarında risklerin daha sistematik düşünülmesini sağlamaktadır.

Kriz döneminde olduğu gibi krizin etkilerinin azaldığı bu dönemde de proaktif ve disiplinli bir risk yönetimi önemini korumaktadır. Bu nedenle, Koç Topluluğu, risklere karşı temkinli olmaya ve aktif kalitesi ile sermaye yapısını güçlü tutmaya devam etmektedir. Ancak, büyümek ve değer yaratmak için seçici olarak risklerin alınması gerekmektedir. Bu yüzden, bir yandan risk kontrolleri ve süreçler güçlendirilmekte, bir yandan da yöneticilerin pazarlarındaki fırsatları yakalamaları için gerekli esneklik sağlanmaktadır.

Sürdürülebilir bir şekilde hissedar değeri yaratıldığından emin olmanın tek yolu, kâr üretirken alınan risklerin farkında olmaktır. Koç Topluluğu geçmişte bu konuda muhafazakâr bir yaklaşım izlemiştir. Şimdi daha da güçlü risk yönetimi ve sermaye tahsisi süreçleri geliştirerek bu mirasın üzerine yeni süreçler inşa edilmektedir. Bu süreçler, hem şeffaflığı artırmakta hem de her düzeyde alınan yatırım ve işletme kararlarında risklerin daha sistematik düşünülmesini sağlamaktadır.

Koç Topluluğu riskleri, Yönetim Kurulu gözetimi altında, Finans Başkanlığı'nın liderliğinde, tüm Grup Başkanları ile koordinasyon içinde yönetilmektedir. Topluluk, risk yönetimine verdiği önemi Holding CFO'suna bağlı olarak çalışan bir Risk Koordinatörü pozisyonu oluşturarak göstermiştir. Oluşturulan bu Kurumsal Risk Yönetimi fonksiyonu, Topluluk'un risk politikalarını, limitlerini ve kontrol mekanizmalarını daha da geliştirmekle görevlendirilmiştir. Bu risk fonksiyonu, şirketlerde mevcut olan ve Topluluk risk politika ve limitleri ile uyumlu çalışmakta olan risk altyapılarını da kullanmaktadır.

Koç Holding'in maruz kaldığı başlıca riskler aşağıdaki dört ana başlıkta takip edilmektedir:

Finansal Riskler

Finansal riskler, mali yükümlülükleri yerine getirebilmek ve piyasaların değişkenliğine bağlı muhtemel olumsuz gelişmelerin etkilerini kontrol altına almak ile ilgili olup beş ana başlıkta incelenmektedir:

Koç Topluluğu olarak, kâr üretirken aldığımız riskleri iyi yönetmemiz gerektiğini biliyoruz. Sürdürülebilir hissedar değeri yaratmanın ilk koşulu budur. Bu çerçevede sermaye yapımızı daima güçlü tutmaya özen gösteriyor, verimlilik odaklı etkin risk yönetimi süreçlerimizi geliştirmeye devam ediyoruz.

Kur Riski: Koç Topluluğu şirketleri, kur riskine maruz tutarı Yönetim Kurulları tarafından onaylanan limitler içerisinde tutmak suretiyle kontrol etmektedir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak gerek duyulduğunda türev vadeli işlem sözleşmeleri kullanılmaktadır.

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 yükümlülüklerinin önceden belirlenen bir seviyesinin altına düşmemesi temin edilmektedir.

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, Topluluk faaliyetlerinden dolayı oluşan ticari alacak riskinin günlük takibini sağlayan ve şirket içinde geliştirilmiş olan E-risk sistemi ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olumsuz etkilerin en aza indirilmesi sağlanmaktadır.

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.

Emtia fiyat riski: Bu risk, Topluluk şirketlerinin temel işleri gerektirdiğinde alınmakta olup; mümkün olduğu oranda kaçınılmakta veya çeşitli hedging mekanizmaları ile azaltılmaktadır.

Stratejik Riskler

Stratejik riskler, ürün ve hizmetlere olan talep seviyeleri, piyasa düzenlemeleri ve pazar payını etkileyen rekabet, teknolojik değişiklikler, tüketici eğilimleri ve ürün geliştirme gibi tüm faktörler ile ilgilidir. Bu riskler şirketlerce yönetilmekte, Topluluk seviyesinde de bütçe ve stratejik plan gibi süreçler yoluyla takip edilmektedir. Ayrıca, makro gelişmeler ve sektöre özgü riskler merkezi olarak sektörlerden sorumlu Başkanlar tarafından izlenmekte; Koç Topluluğu'nun ülke ekonomisindeki güçlü varlığı sayesinde piyasa dinamiklerindeki değişiklikler erken fark edilerek hızlı, koordineli önlemler alınmaktadır.

Operasyonel Riskler

Operasyonel riskler, deprem, yangın ve çevre kazası gibi faaliyetleri etkileyen olaylarla ve iç sistem ve süreçlerin sorunsuz çalışması ile ilgilidir. Sigortalanabilir riskler sıklıkla gözden geçirilmekte ve bir fayda-maliyet analizine dayalı olarak Topluluk dışına transfer edilmektedir. Şirketin kuruluşundan itibaren iç kontrole büyük önem verilmiştir. Bu çerçevede görev ifa eden Denetim Grubu Başkanlığı, idare ile denetimin ayrılığı ilkesinden hareketle Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı olarak çalışmaktadır. İlişkili şirketler nezdinde periyodik olarak finansal ve operasyonel süreçlerin risk ve yolsuzluk denetimleri yapılmaktadır.

Hukuki Riskler

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

Risk yönetimi süreçleri ile belirlenen riskler, olasılık ve büyüklüklerine göre önceliklendirilir. En önemli riskler için Şirket ve / veya Topluluk düzeyinde sorumlu yöneticilerin olması sağlanır. Belirlenen riskler, risk yönetim stratejisine göre 'kaçınılacak, transfer edilecek, azaltılacak ve kabul edilecek' olarak kategorize edilir. Bu stratejiler, risklerin Yönetim Kurulu'nun belirlediği tolerans seviyelerinin altında kalmasını sağlayacak şekilde belirlenmektedir.



Erol Değim
Koç Holding
Risk Koordinatörü

Gökhan Dizemen
Koç Holding
Finans Koordinatörü

Esra Karakaşlı
Koç Holding
Yönetim Raporlaması
Yöneticisi

Eda Seyhan
Koç Holding
AB ve Rekabet
Uzmanı