



Risicobeheerdocument



Risicomanagement binnen NHG

NHG heeft voortdurend aandacht voor risicomanagement, waaronder we verstaan: het systematisch inventariseren van en bewust omgaan met risico's in relatie tot de doelen en beoogde resultaten van de Stichting. Goed risicomanagement is voor NHG van essentieel belang en draagt bij aan het bieden van een aantrekkelijk garantieproduct voor consumenten. Ook zorgt het er mede voor dat NHG een betrouwbare partner is en blijft in de hypotheekketen, zodat een toegankelijke koopwoningmarkt voor kwetsbare groepen en consumenten in kwetsbare situaties mogelijk blijft.

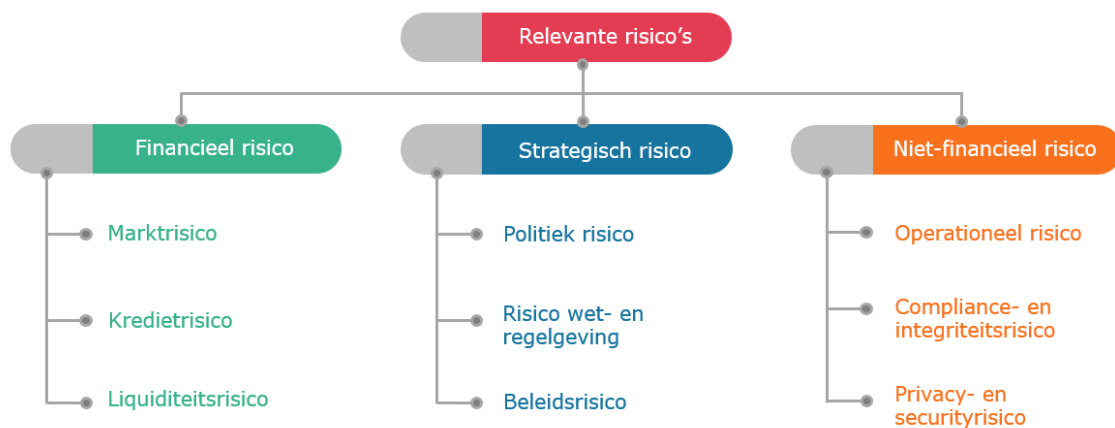
Risicomanagementcyclus

NHG heeft een risicomanagementcyclus ingericht aan de hand van het COSO/ERM-model¹, de wereldwijde standaard voor het systematisch benaderen, inventariseren en mitigeren van risico's. Het biedt NHG de mogelijkheid om op gestructureerde wijze risico's te beheersen, zekerheid en kennis op te bouwen omtrent risico's, mogelijke incidenten te voorkomen én te voldoen aan de wet- en regelgeving.

Geïdentificeerde risico's die onze doelstellingen in de weg kunnen zitten en de beheersing daarvan worden besproken in het Risk Committee, waaraan de Raad van Bestuur, Management en de risicofunctionarissen deelnemen. Hiermee is geborgd dat risicomanagement regelmatig op de bestuurs- en management agenda staat. De risicofunctionarissen monitoren de opvolging van de besproken acties en de naleving van de geïdentificeerde beheersmaatregelen.

Risicoraamwerk

NHG heeft een risicoraamwerk en een governance rondom risicomanagement ingeregeld. Het raamwerk is onderverdeeld in de volgende risicocategorieën: financieel risico, strategisch risico en niet-financieel risico.



¹ Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission; Enterprise Risk Management



Three lines of defence

Bij de governance ten aanzien van risicomanagement is het 'three lines of defence'-model van toepassing. Voor elk van de vastgestelde risicocategorieën zijn eerstelijnsverantwoordelijken toegewezen. De Privacy & Security Officer, de Compliance Officer, de Financial Risk Manager en de Operational Risk Manager (hierna: de risicofunctionarissen) hebben samen een tweedelijnsverantwoordelijkheid. De risicofunctionarissen adviseren het management en de afdelingen over de beheersing van de betreffende risico's. De derde lijn wordt in het 'three lines of defence'-model ingevuld door Internal Audit. NHG heeft er, gezien de beperkte omvang van de organisatie, voor gekozen geen functie in de derde lijn in te richten. Deze rol wordt ondervangen door de externe accountant (jaarrekeningcontrole, ISAE 3402) die twee keer per jaar een oordeel geeft over de risicobeheersing van NHG, eventueel aangevuld met onafhankelijke onderzoeken door externe (IT-)auditors.

Risicobereidheid

De risicobereidheid geeft uitdrukking aan de aard en omvang van de risico's die NHG bereid is aan te gaan bij het realiseren van onze doelstellingen.

De uitgangspunten voor onze risicobereidheid:

- *De solvabiliteits- en liquiditeitspositie zijn toereikend:* NHG stuurt erop dat de solvabiliteit en liquiditeit van NHG nu en in de toekomst ruim voldoende zijn en blijven om toekomstige verliezen, ook in zeer stressvolle economische omstandigheden, te kunnen uitkeren zonder dat er een beroep gedaan hoeft te worden op de achtervang door het Rijk.
- *De risicobereidheid voor overige financiële risico's en operationele risico's is gering:* NHG heeft inzicht in de risico's die de Stichting loopt en voert adequaat beleid om deze te beperken. Zo is het beleggingsbeleid erop gericht het kredietrisico te verminderen door de portefeuille te spreiden, het renterisico te beperken en limieten aan te houden voor individuele blootstellingen. Daarnaast mitigeert de Stichting operationele risico's die voortvloeien uit interne processen en systemen. Dit stelt de Raad van Bestuur in staat jaarlijks een 'in control statement' af te geven.
- *Compliance met wet- en regelgeving:* de Stichting streeft ernaar te voldoen aan geldende wet- en regelgeving en geeft direct opvolging aan zaken waarbij blijkt dat dit (nog) niet het geval is. De Stichting minimaliseert frauderisico's en handelt in lijn met de voorwaarden uit de achtervangovereenkomsten met het Rijk en de gemeenten. Binnen NHG is een Compliance Officer aangesteld die hierop toeziet.

Financiële risico's

Het financieel risico betreft de markt-, krediet- en liquiditeitsrisico's die relevant zijn voor NHG. Deze risico's kunnen zich zowel aan de activazijde van de balans (waarde van de beleggingen) als aan de passivazijde van de balans (de hoeveelheid uit te keren verliezen) voordoen. Elementen van dit risico zijn onder meer de beweeglijkheid van de marktwaarde van de uitstaande garanties en obligaties (renterisico), debiteurenrisico (regres), concentratierisico en het risico dat er een tekort aan liquiditeit ontstaat of waardoor er een beroep gedaan moet worden op de achtervangovereenkomst met het Rijk. Een belangrijke indicator bij de financiële risico's om op te sturen, is het voldoen aan de gestelde limieten zoals die zijn vastgelegd in het Solvabiliteits- en Liquiditeitsbeleid.



Borgtochtprovisie

De borgtochtprovisie wordt jaarlijks per 1 januari vastgesteld en is essentieel om de financiële risico's af te dekken van zowel NHG als de overheid. De Stichting vraagt hiervoor jaarlijks advies aan een actuariel bureau. Aan de hand van een scenario-analysemodel berekent de actuaaris de te verwachten verliezen op basis van de bestaande garanties en te verwachten garanties. Daarnaast worden zowel de risico-dekkende borgtochtprovisie als de borgtochtprovisie bij 99% zekerheid berekend, rekening houdend met systematische risico's, evenals de kans op en de omvang van een aanspraak op de achtervang in de komende jaren.

Het besluit van de Raad van Bestuur over de hoogte van de borgtochtprovisie moet conform de statuten worden goedgekeurd door de Raad van Commissarissen en vervolgens door de minister die verantwoordelijk is voor de woningmarkt en/of volkshuisvesting, momenteel de minister voor Volkshuisvesting en Ruimtelijke Ordening.

Niet financiële risico's

NHG heeft een Risk Control Framework (RCF) waarin de niet-financiële risico's, controle doelstellingen en beheersmaatregelen binnen onze primaire processen zijn vastgelegd. NHG toetst systematisch en periodiek opzet, bestaan en werking van deze beheersmaatregelen. Jaarlijks publiceert de Stichting een ISAE 3402 Assurance-rapport waarbij de externe accountant onafhankelijk de operationele werking test van de interne controles. Het Assurance-rapport is opvraagbaar voor alle stakeholders en gaat in op de inrichting van processen en de beoogde beheersdoelstellingen. Hiermee geeft NHG inzicht aan stakeholders in de processen en in de zekerheden die de Stichting biedt.

Toezicht op het risicomanagement

Het toezicht op het risicomanagement vindt plaats door de Raad van Commissarissen. Ter verdieping van het inzicht in deze vaak complexe materie en ter voorbereiding op de vergaderingen heeft de Raad van Commissarissen sinds 2008 een Auditcommissie. De belangrijkste taak van de Auditcommissie is enerzijds het bewaken van de kwaliteit van de financiële informatievoorziening van de Stichting en de wijze van totstandkoming en anderzijds de wijze waarop de interne beheersing is vormgegeven mede in relatie tot de interne controle en de externe accountantscontrole.