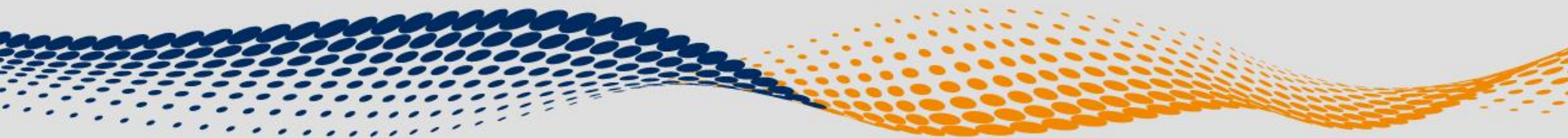




## Управление финансовыми рисками

30 сентября 2020 года



## Общие принципы функционирования системы управления финансовыми рисками

Современные методы и инструменты оценки фин. рисков на основе анализа данных, стресс-тестирования, вероятностного и имитационного моделирования (VAR, EaR, Shortfall и др.)

Формируется консолидированная управленческая отчётность об уровне риска ДО и Группы

Меры по управлению фин. рисками реализуются с учётом консолидированной оценки рисков Группы

### Ограничение кредитного риска

#### □ Банки и Гаранты

Размещение средств на банковских счетах и принятие независимых гарантий ДО Группы осуществляется в рамках установленных лимитов в зависимости от оценки кредитного качества контрагента. На уровне Группы реализован автоматизированный контроль соблюдения лимитов на операции с банками-контрагентами и ежемесячный мониторинг за финансовым состоянием банков.

#### □ Контрагенты

Мониторинг и оперативное реагирование на уровне Группы за исполнением обязательств контрагентом на всем жизненном цикле ДЗ. План мероприятий по работе с просроченной Дебиторской задолженностью, каскадирование функциональных КПЭ и КП, ограничение лимитов риска на контрагента - меры по минимизации кредитного риска. В качестве превентивных мер действует практика формирования договорных условий (авансовые платежи со стороны контрагента, использование аккредитивов, независимых гарантий и поручительств) способствующая снижению кредитных рисков.

#### □ Закупки

Единая открытая методология оценки финансово-экономической устойчивости участников закупочных процедур, направленная на снижение кредитного риска, а также повышение прозрачности конкурентных закупочных процедур, в т. ч. с учетом подхода к оценке участников-субъектов МСП и применения критериев добросовестности и должной осмотрительности.

### Управление финансовой устойчивостью компаний Группы на базе ВКР

В Группе внедрена система оценки финансового состояния и устойчивости на основе внутренних кредитных рейтингов (ВКР) ДО, а также единая система целевых и пороговых показателей ДО.

Ключевыми определяющими финансовое состояние факторами являются: способность генерировать свободные денежные средства от операционной деятельности, долговая нагрузка, текущий уровень ликвидности.

Система ВКР способствует своевременному выявлению негативных тенденций отдельных ДО и принятию превентивных мер, направленных на нормализацию финансового состояния, в привязке к системе функциональных КПЭ и КП ДО.

### Политика страхования рисков

Является ключевым компонентом системы управления рисками с целью обеспечения финансовой устойчивости Группы.

Объектами страхования являются генерирующие активы, основное производственное оборудование, строительно-монтажные риски в инвестиционных проектах, предпринимательские риски, кибер-риски.

С целью оптимизации страховой защиты производится регулярная оценка эффективности действующих условий страхования Группы и оценка целесообразности внедрения передовых продуктов страхового рынка с учетом специфики деятельности Группы

### Управление рыночными рисками

Инструментами управления валютным и процентным риском являются балансирование валютной позиции и оптимизация структуры кредитного портфеля. В Группе внедрен программный комплекс оценки финансовых рисков, который позволяет оперативно оценивать уровень валютных и процентных рисков ДО/Группы, а также влияние финансовых сделок и принимаемых решений на уровень риска Группы.

Благодаря наличию валютной выручки от торговых операций, а также низкой доле валютных заимствований, валютная позиция компании является диверсифицированной и сбалансированной. Влияние процентного риска с учетом незначительного кредитного портфеля ограничено изменением рыночного уровня процентных ставок на дополнительный процентный доход, получаемый от размещения временно свободных средств в депозиты.



**ИНТЕР  
РАО ЕЭС**

**энергия без границ**

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**

