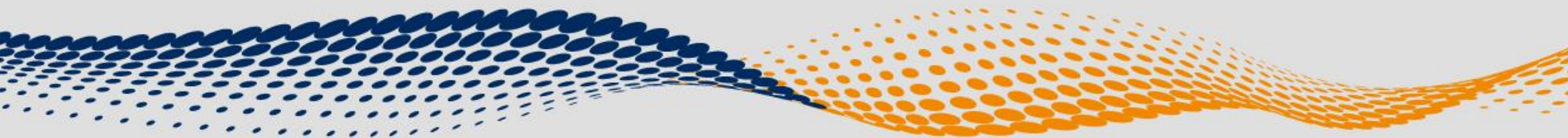




## Управление финансовыми рисками

30 сентября 2019 года



## Общие принципы функционирования системы управления финансовыми рисками

Применяются современные методы оценки фин. рисков на основе 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

## Система внутренних кредитных рейтингов Группы

- С 2013 года в Группе внедрена система внутренних кредитных рейтингов (ВКР), которая позволяет обеспечить поддержание стабильного финансового состояния Группы:
  - ВКР предусматривает качественную и количественную оценку деятельности ДО Группы. Ключевыми факторами ВКР являются способность генерировать свободные денежные средства от операционной деятельности, долговая нагрузка, ликвидность ДО.
  - Система ВКР способствует своевременному выявлению негативных тенденций финансового состояния отдельных ДО и принятию превентивных мер, направленных на нормализацию финансового состояния отдельных ДО и Группы в целом. Этому способствует также единая система целевых и пороговых показателей ДО (функциональных КПЭ и контрольных показателей «ВКР»).

## Ограничение кредитного риска

- Размещение средств в банках-контрагентах и принятие гарантий компаниями Группы осуществляется в рамках установленных лимитов в зависимости от оценки кредитоспособности банка. В 2018 году Группа ужесточила подход к утверждению перечня кредитных учреждений, в которых Группа может размещать свободные денежные средства / принимать гарантии, проводить операции. На уровне Группы реализован автоматизированный контроль соблюдения лимитов на операции с банками-контрагентами.
- В качестве превентивных мер действует практика формирования договорных условий, способствующая снижению кредитных рисков (авансовые платежи со стороны контрагента, использование аккредитивов, банковских гарантий и поручительств).
- Единая открытая методология проведения экспертизы финансово-экономической устойчивости участников закупочных процедур, направленная на снижение кредитного риска, а также повышение прозрачности конкурентных закупочных процедур, актуализирована в 2018 году с целью уточнения подхода к оценке участников-субъектов МСП и применения критериев добросовестности и должной осмотрительности.

## Управление рыночными рисками

- Ключевыми инструментами управления рыночными рисками являются балансирование валютной позиции и оптимизация структуры кредитного портфеля.
- 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.



**ИНТЕР  
РАО ЕЭС**

энергия без границ

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**

