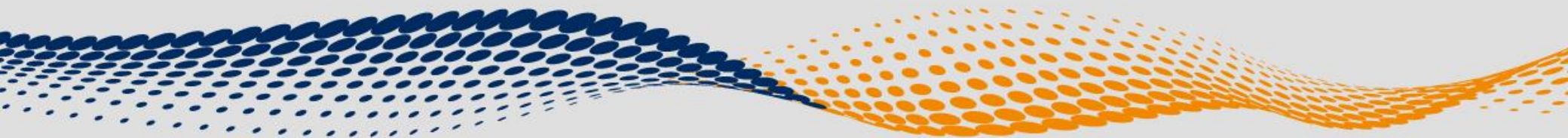




## Управление финансовыми рисками

30 сентября 2017 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 ДЗО и Группы

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

## Внедрение системы внутренних кредитных рейтингов Группы

- С 2016 года в Группе внедрена система внутренних кредитных рейтингов (ВКР), которая позволяет обеспечить поддержание стабильного финансового состояния Группы:
  - ВКР предусматривает качественную и количественную оценку деятельности ДЗО Группы. Ключевыми факторами ВКР являются способность генерировать свободные денежные средства от операционной деятельности, долговая нагрузка, ликвидность ДЗО.
  - Система ВКР способствует своевременному выявлению негативных тенденций финансового состояния отдельных ДЗО и принятию превентивных мер, направленных на нормализацию финансового состояния отдельных ДЗО и Группы в целом. Этому способствует также единая система целевых и пороговых показателей ДЗО (функциональных КПЭ и контрольных показателей «ВКР»).

## Ограничение кредитного риска

- Размещение средств в банках-контрагентах Группы осуществляется в рамках установленных лимитов в зависимости от оценки платежеспособности банка. Для обеспечения дополнительного контроля за средствами Группы в 2016 году была внедрена система совокупных лимитов на принятие банковских гарантий и размещение депозитов.
- В качестве превентивных мер вырабатываются договорные условия, способствующие снижению кредитных рисков (авансовые платежи со стороны контрагента, использование аккредитивов, банковских гарантий и поручительств).
- Применяется единая открытая методология к оценке финансовой состоятельности участников закупочных процедур, направленная на снижение кредитного риска, а также повышение прозрачности конкурентных закупочных процедур.

## Управление рыночными рисками

- Ключевым инструментом управления рыночными рисками является балансирование валютной позиции и оптимизация структуры кредитного портфеля.
- Валютная выручка от экспорта электроэнергии выступает в качестве естественного инструмента хеджирования кредитного портфеля Группы. Валютная составляющая портфеле заимствований Группы невысока и сбалансирована валютными остатками и депозитами на счетах компаний Группы.
- Группа использует специализированное программное обеспечение для анализа и оценки валютного и процентного риска. В 2016 г. в используемое программное обеспечение были внесены существенные изменения с целью расширения его функциональности, эффективности и повышения уровня автоматизации.



**ИНТЕР  
РАО ЕЭС**

**энергия без границ**

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**

