

موسسه توسعه صادرات کانادا (EDC)

اداره ریسک

◆ موسسه توسعه صادرات کانادا، از ابزارهای بدهی کوتاه‌مدت و بلندمدت به منظور تامین وجوه مورد نیاز استفاده می‌کند و اوراق تجاری، بروات و اوراق قرضه، ابزارهای اصلی بدهی را تشکیل می‌دهند.

بازرگانی کشورها و حمایت اطلاعاتی از صادرکنندگان کانادایی (Export Check).

این موسسه، از ابزارهای بدهی کوتاه‌مدت و بلندمدت به منظور تامین وجوه مورد نیاز استفاده می‌کند اوراق تجاری (Commercial paper)، بروات و اوراق قرضه (Bonds) ابزارهای اصلی بدهی را تشکیل می‌دهند.

علاوه بر این EDC حداکثر کردن سرمایه قابل در دسترس جهت حمایت از تعهدات خود، دارایی در معرض ریسک (Exposure) نرخ بهره و ارزش را از طریق استفاده از ابزارهای مالی مشتقه کاهش می‌دهد، هر چند که قوانین و سیاست مربوط به خزانه استفاده از این ابزارهای مشتقه را محدود می‌نماید.

مطابق قوانین موجود EDC نمی‌تواند از این ابزارها برای اهداف سفته‌بازی استفاده کند، بلکه ابزارها را به منظور مدیریت هزینه‌ها، بازدهی و سطح ریسک مالی مربوط به تامین وجوه، سرمایه‌گذاری و فعالیت‌های مدیریت ریسک بکار می‌برد.

منابع بدهی و سرمایه

سرمایه پرداخت شده: در سال مالی ۲۰۰۵ مبلغ ۹۸۳ میلیون دلار می‌باشد که نسبت به سال گذشته تغییر نکرده است.

رسالت عمده موسسه توسعه صادرات کانادا (EDC) حمایت و توسعه مستقیم و غیرمستقیم صادرات تجاری کانادا و بکارگیری ظرفیت‌های کشور برای پاسخگویی به فرصت‌های تجاری بین‌المللی می‌باشد. EDC به عنوان یک موسسه پیشگام در توسعه تجاری بین‌المللی کانادا محسوب شده و فعالیت‌های خود را با هدف ارتقای قابلیت‌ها و موفقیت شرکت‌های کانادایی، به انجام می‌رساند. برخی از خدمات ارائه شده توسط این موسسه به شرح زیر است:

- صدور بیمه‌نامه‌های اعتبار و قراردادی برای معاملات صادراتی.

- تامین سرمایه در گردش واحدهای تولیدی قبل از صادرات.

- تامین مالی صادرات خدمات فنی و مهندسی.
- برقراری خطوط اعتباری با کشورهای هدف به منظور تسهیل صادرات.

- صدور ضمانت‌نامه‌های مختلف و پوشش حاشیه سود در معاملات آتی (ارزی).

- انتشار اوراق قرضه، گشایش اعتبارات صادراتی و پشتیبانی معاملات سلف در قراردادهای صادراتی.

- تحلیل رویدادها و شرایط اقتصادی و



اوراق بهادار: که از مبلغ ۴,۰۰۰ میلیون دلار در سال مالی ۲۰۰۴، به ۳,۱۸۲ میلیون دلار در سال مالی ۲۰۰۵ کاهش یافته است.

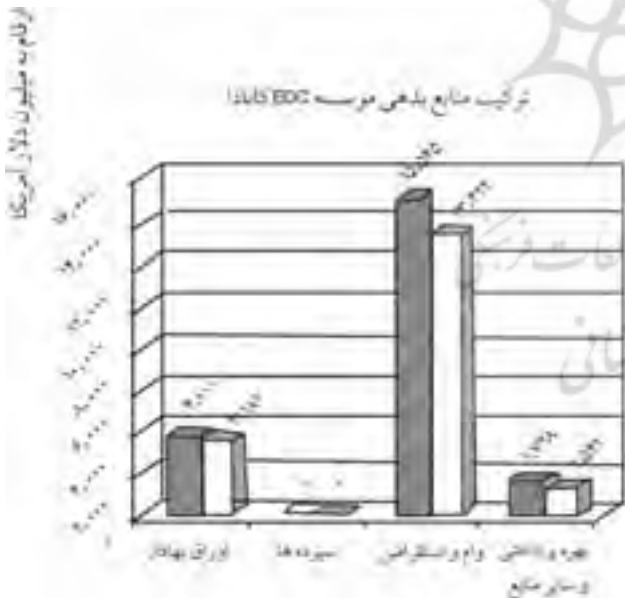
سپرده‌ها: این بانک در سال مالی ۲۰۰۴ و ۲۰۰۵ هیچگونه سپرده‌ای را نپذیرفت.

استقراض: مبلغ استقراض

از ۱۵,۵۴۵ میلیون دلار در سال مالی ۲۰۰۴، به مبلغ ۱۳,۴۲۴ میلیون دلار در سال ۲۰۰۵ کاهش یافته است.

بررسی نمودار نشان

می‌دهد موسسه توسعه صادرات کانادا با بهره‌گیری از ابزارهای نوین تامین مالی همچون ابزارهای مشتقه، توانسته است به خوبی نیازهای خود را تامین نماید و تقریباً بیش از ۸۰ درصد کل منابع مورد نیاز این موسسه از این منابع تامین شده است. در بین نسبت‌های



نسبت های مالی / Financial Ratios	۲۰۰۴	۲۰۰۵
نسبت بازدهی دارایی (ROA)	۵/۹٪	۶/۵٪
نسبت بازدهی حقوق صاحبان سهام (ROE)	۳۵/۷٪	۲۷/۰٪
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۱۷/۵۷	۱۵/۲۲

منبع: گزارش سالانه ۲۰۰۵، سایت موسسه EDC کانادا.