

# Podsumowanie spotkania ICV Poznań – Jak w firmach kalkulujemy i szacujemy ryzyka finansowe?

Collegium Altum,  
Uniwersytet Ekonomiczny  
w Poznaniu  
5.06.2024

The logo for the International Association of Controllers (ICV) features the letters 'icv' in a white, lowercase, cursive script font.

**International  
Association  
of Controllers**

# JAK W FIRMACH KALKULUJEMY I SZACUJEMY RYZYKA FINANSOWE?

W dniu 5 czerwca 2024 r. w budynku Collegium Altum Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu odbyło się dwugodzinne spotkanie **Regionalnej Grupy Robocza ICV Poznań**. Tematyka przewodnia warsztatów brzmiała: „**Jak w firmach kalkulujemy i szacujemy ryzyka finansowe?**”. Warsztaty prowadził i moderował **dr Dariusz Grała**, adiunkt w Zakładzie Finansów i Bankowości w WASE w Środzie Wlkp., ACBP, Członek Zarządu ICV Poznań. Swoimi doświadczeniami podczas spotkania podzielił się też **Maciej Czosnowski**, menedżer ds. controllingu grupowego w Amica S.A., Lider ICV Poznań. Część merytoryczną warsztatów poprzedziła krótka prezentacja aktualności Międzynarodowego Stowarzyszenia Controllerów ICV, przedstawiona przez **dra Tomasza M. Zielińskiego**, Dyrektora Zarządzającego ICV POLSKA - Międzynarodowe Stowarzyszenie Controllerów (ICV).



Podczas pierwszej części spotkania **dr Dariusz Grala** zaprezentował **case study zarządzania ryzykiem finansowym**, w szczególności sterowanie płynnością i rentownością za pomocą modelu finansowego śledzącego okres konwersji gotówki (OKG) i zarządzanie kapitałem obrotowym w spółce produkcyjno-handlowej. Był to przykład wąskiego spojrzenia na kwestie ryzyka związanego z działalnością operacyjną spółki bez uwzględnienia szerokiego aspektu otoczenia bliskiego i dalszego (makro). Te zostały uwzględnione w kolejnych przykładach **analizy matrycy ryzyka i karty zarządzania ryzykiem**, które to narzędzia obejmują rozliczne sfery ryzyka. Zatem mapowanie ryzyka i opis jego różnych odmian oraz stopnia wystąpienia, a także środków neutralizacji ryzyka omawialiśmy w kontekście przykładów korporacji PKN Orlen (prezentacja **dra Dariusza Grali**) oraz Amica Wronki (prezentacja **Macieja Czosnowskiego**). Wspomniane przykłady były tylko punktem wyjścia do **ożywionej dyskusji nad narzędziami oraz zastosowaniem w praktyce różnych metod w przedsiębiorstwach reprezentowanych przez Członków Regionalnej Grupy Roboczej ICV Poznań**. Większość z naszych członków zna zagadnienie i nie raz była zaangażowana do badania ryzyka lub identyfikacji określonych obszarów w przedsiębiorstwie, w którym pracuje. Natomiast nie mieliśmy doświadczeń usystematyzowanej pracy nad zarządzaniem ryzykiem w wydzielonym departamencie czy też specjalnej grupie projektowej ds. zarządzania ryzykiem finansowym czy operacyjnym.

W toku dyskusji ustaliliśmy, że **należy w przedsiębiorstwach odróżniać ryzyko od niepewności**, że nie wolno bagatelizować żadnego z ryzyk firmy. Dalej, że **regularne analizowanie sfer ryzyka za pomocą karty ryzyka jest bardzo czasochłonne i powinien w ten proces być zaangażowany cały zespół ludzi**, najlepiej kierowników działów, którzy regularnie uzupełnialiby odpowiednie komórki w raportach. Ustaliliśmy, że w firmach badanie ryzyka powinno odbywać się przynajmniej **raz na dwa lata** w odniesieniu do wszystkich sfer ryzyka i **na bieżąco**, jeżeli chodzi o ryzyko finansowe związane z płynnością, zadłużeniem i obrotowością przedsiębiorstwa, w czym pomocne są model finansowe w Excelu lub aplikacjach BI zintegrowanych z systemem ERP i MS Excel. Dobrym rozwiązaniem jest **wykorzystywanie syntetycznych wskaźników do śledzenia ryzyka finansowego**, szczególnie wrażliwości na zagrożenie bankructwem, za pomocą dobranego modelu dyskryminacyjnego, funkcji wielu zmiennych, wyliczającej w postaci jednego wskaźnika zrozumiałego dla każdego menedżera z zarządu spółki, w jakiej sytuacji finansowej przedsiębiorstwo się aktualnie znajduje. Obecnie w tym procesie bardzo użyteczne są **narzędzia BI**, które zaaplikowane w systemie informatycznym przedsiębiorstwa potrafią na panelu menedżerskim szybko wyliczać potrzebne dane i ukazywać w sposób czytelny dla zarządzających.

Serdecznie dziękujemy Liderowi i Członkom Zarządu Regionalnej Grupy Roboczej ICV Poznań za zaangażowanie w organizację spotkania:

- Maciej Czosnowski, Lider ICV Poznań,
- dr Dariusz Grala, Członek Zarządu ICV Poznań,
- Tomasz Szwedowicz, Członek Zarządu ICV Poznań.
- Monika Wójcik-Morawska, Członek Zarządu ICV Poznań.

Dziękujemy wszystkim uczestnikom za aktywny udział w spotkaniu i wartościowe głosy w dyskusji.

Do zobaczenia na kolejnych wydarzeniach ICV Polska!

*Spotkanie podsumował:*

*dr Dariusz Grala, Członek Zarządu ICV Poznań*

---

ICV - MIĘDZYNARODOWE  
STOWARZYSZENIE  
CONTROLLERÓW

ul. Towarowa 35/403A  
61-896 Poznań

[www.icvpolska.pl](http://www.icvpolska.pl)  
[icv@akademiacontrollingu.pl](mailto:icv@akademiacontrollingu.pl)

The logo for the International Association of Controllers (ICV) features the letters 'icv' in a stylized, lowercase, white font with a handwritten feel, set against a dark blue background.

**International  
Association  
of Controllers**