

## Bezpłatne 2-dniowe szkolenie z ekspertami *„Zabezpieczenie ryzyka walutowego w firmie”*

Termin: **9 – 20 listopada 2023 (czwartek, piątek)** stacjonarnie  
**Stare Miasto, Rynek 7**

- **Jeśli olbrzymie wahania kursów walut**, jakie widzimy w ostatnim czasie, sprawiają **Państwu problemy**.
- **Jeśli na skutek tychże wahań pogarszają się Państwa marże handlowe**, trudniej jest Wam zaplanować budżet kosztów i przychodów dla zagranicznych kontraktów handlowych.
- **Jeżeli wahania notowań walut powodują ujemne różnice kursowe** w Państwa bilansach ...

**To znak**, że należy wziąć udział w 2-dniowym szkoleniu: **„Zabezpieczanie ryzyka walutowego w firmie”**.

**Szkolenie to poprowadzą eksperci rynku walutowego:**

- **Jacek Maliszewski** – Dyrektor ds. Rynków Finansowych w Domu Maklerskim AFS, autor książki "Zarządzanie Ryzykiem Kursu Walutowego - Poradnik Praktyczny".

- **Łukasz Leszczyński** - Zarządzający Ryzykiem Finansowym w Domu Maklerskim AFS.

**Prowadzący szkolenie pokażą same praktyczne (z życia wzięte) przykłady działań zabezpieczających ryzyko walutowe z ostatnich 25 lat. Mało teorii, dużo praktyki.** Pokażą swoje metody od "kuchni", wypracowane na przestrzeni 25 lat działalności na rynku walutowym . Sporo opowiedzą na temat bieżącej sytuacji na rynku EUR/PLN, EUR/USD oraz USD/PLN. Przekazą informacje na temat rachunkowości zabezpieczeń oraz omówią metody księgowego oraz kasowego zarządzania ryzykiem walutowym.

### **Grupa docelowa:**

Szkolenie jest adresowane dla wszystkich przedsiębiorców, którzy prowadzą działalność eksportową, importową, lub posługują się zagranicznymi walutami w obrotach handlowych.

**Adresowane głównie do osób, które osobiście przeprowadzają transakcje wymiany walut w swoich firmach** (sprzedaż waluty z eksportu oraz zakup waluty na płatności importowe), lub do osób nadzorujących takie transakcje wymiany walut.

Dla takich osób szkolenie będzie bardzo praktyczne i konkretne.

W mniejszym stopniu korzyści z seminarium uzyskają osoby zajmujące się kwestiami księgowymi oraz kwestiami handlowymi w firmie. Niemniej jednak osoby takie, także dowiedzą się sporo interesujących informacji.

## PROGRAM

I dzień 9.11.2023 (czwartek)	
8:45- 9:00	Rejestracja uczestników
09:00–9:15	Informacje o ORGANIZATORZE – Lubelska Fundacja Rozwoju
09.15–10.15	<p><b>Przegląd bieżących prognoz kursów walut</b> – mapa zbiorcza kilkudziesięciu prognoz autorstw kilkudziesięciu instytucji finansowych, badawczych, akademickich.</p> <p><b>Sezonowość kursu EUR/PLN</b></p> <p><b>Dostęp do notowań rynku międzybankowego</b> – serwisy Reuters, Bloomberg, kwotowania brokerów walutowych.</p>
10:15–10:25	Przerwa kawowa
10:25–11:25	<p><b>Umiejętne prowadzenie rozmowy z bankowcami</b> znacząco obniża koszty transakcyjne przy wymianie walut.</p> <p><b>Wybór optymalnego momentu do przeprowadzenia zaplanowanych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe – analiza techniczna, statystyczne wskaźniki.</b></p>
11:25–11:35	Przerwa kawowa
11:35–12:35	<p><b>Elementy Procesu zarządzania ryzykiem kursu walutowego:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Audyt w zakresie zarządzania ryzykiem kursowym;</li><li>• Polityka zarządzania ryzykiem kursowym;</li><li>• Rachunkowość zabezpieczeń;</li><li>• Zalety i wady zarządzania ryzykiem w ujęciu księgowym i kasowym;</li><li>• Dostęp do instrumentów finansowych, terminowych, umożliwiających neutralizację ryzyka kursowego (forwardy walutowe, opcje walutowe, otwarta walutowa linia kredytowa, limity skarbowe udzielone przez banki, depozyty zabezpieczające wymagane przez domy maklerskie);</li></ul> <p><b>Wyjaśnienie pojęć związanych z „otwartą pozycją walutową”.</b></p>
12:35–12:45	Przerwa kawowa

12:45–13:30	<p><b>Rozróżnienie typów ryzyka kursowego występującego w przedsiębiorstwie:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko transakcyjne krótko i średnio terminowe;</li> <li>• Ryzyko ekonomiczne długoterminowe;</li> <li>• Ryzyko księgowo;</li> </ul> <p>Jakich instrumentów finansowych należy używać do neutralizacji określonego typu ryzyka, a jakich instrumentów należy się wystrzegać.</p>
13:30–14:15	<b>Lunch</b>
14:15–16:00	<p><b>Omówienie podstawowych instrumentów terminowych przy zarządzaniu ryzykiem kursowym:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Otwarta linia walutowa-kredytowa</li> <li>• Forward walutowy;</li> <li>• Opcja walutowa;</li> <li>• Strategie złożone z forwardów oraz opcji;</li> <li>• Lokaty dwu-walutowe.</li> </ul>

<p>II dzień 10.11.2023 (piątek)</p>	
09.00–10.30	<p><b>Omówienie podstawowych instrumentów terminowych przy zarządzaniu ryzykiem kursowym – ciąg dalszy:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Otwarta linia walutowa-kredytowa</li> <li>• Forward walutowy;</li> <li>• Opcja walutowa;</li> <li>• Strategie złożone z forwardów oraz opcji;</li> <li>• Lokaty dwu-walutowe.</li> </ul>
10.30–10.45	<b>Przerwa kawowa</b>
10.45–11.45	<p><b>Przydatne techniki operacyjne:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Metoda 50/50;</li> <li>• Rolowanie wprzód zapadających transakcji – oddalenie terminu zapadalności;</li> <li>• Rolowanie wstecz -przybliżanie terminu zapadalności;</li> <li>• Stosowanie zleceń oczekujących: limit (order), stop, itp.;</li> <li>• Metoda SWAPowania – przydatna dla importerów oraz eksporterów.</li> </ul>
11.45-11.55	<b>Przerwa kawowa</b>

11.55–13.00	<p><b>Ryzyko walutowe w perspektywie obrazu księgowego.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko walutowe w ujęciu kasowym (ekonomicznym) versus księgowym – porównanie.</li> <li>• Definicja zdarzenia gospodarczego w ujęciu kasowym versus księgowym (odmienne traktowanie).</li> <li>• Miejsce powstawania różnic kursowych w księgach rachunkowych.</li> </ul> <p>„Ułomność” różnic kursowych i obrazu księgowego na wybranym przykładzie przepływu walutowego w spółce – zadanie w Excelu.</p>
13.30–13.45	Lunch
13.45–15.30	<p><b>Rachunkowość zabezpieczeń.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Przykład wyceny bilansowej – zasady ogólne wymaganych księgowania i ich ryzyko dla spółki .</li> <li>• Wprowadzenie do rachunkowości zabezpieczeń. Warunki stosowania rachunkowości zabezpieczeń.</li> <li>• Rachunkowość zabezpieczeń jako niezbędne element zasad ogólnych przy wycenie bilansowej.</li> <li>• Ryzyko nieposiadania rachunkowości zabezpieczeń.</li> </ul> <p>Przykład z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń.</p> <p>Podsumowanie i główne korzyści stosowania rachunkowości zabezpieczeń.</p>

*\*Organizator zastrzega sobie możliwość zmiany kolejności poszczególnych części program*

**Eksperti prowadzący szkolenie:**

- **Jacek Maliszewski**, Dyrektor do spraw rynków finansowych Domu Maklerskiego AFS, autor książki „Zarządzanie Ryzykiem Kursu Walutowego – Poradnik Praktyczny”.
- **Łukasz Leszczyński**, Starszy Manager ds. Ryzyka Rynkowego Domu Maklerskiego AFS.