

"Zabezpieczanie ryzyka walutowego w firmie" - program

I dzień 4.04.2024 (czwartek)	
09:00–9:15	Prezentacja usług Ośrodka Enterprise Europe network działającego przy Izbie Przemysłowo-Handlowej w Krakowie
09.15–10.15	Przegląd bieżących prognoz kursów walut – mapa zbiorcza kilkudziesięciu prognoz autorstw kilkudziesięciu instytucji finansowych, badawczych, akademickich. Sezonowość kursu EUR/PLN Dostęp do notowań rynku międzybankowego – serwisy Reuters, Bloomberg, kwotowania brokerów walutowych.
10:15–10:25	Przerwa kawowa
10:25–11:25	Umiejętne prowadzenie rozmowy z bankowcami znacząco obniża koszty transakcyjne przy wymianie walut. Wybór optymalnego momentu do przeprowadzenia zaplanowanych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe – analiza techniczna, statystyczne wskaźniki.
11:25–11:35	Przerwa kawowa
11:35–12:35	Elementy Procesu zarządzania ryzykiem kursu walutowego: <ul style="list-style-type: none">• Audyt w zakresie zarządzania ryzykiem kursowym;• Polityka zarządzania ryzykiem kursowym;• Rachunkowość zabezpieczeń;• Zalety i wady zarządzania ryzykiem w ujęciu księgowym i kasowym;• 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); Wyjaśnienie pojęć związanych z „otwartą pozycją walutową”.

12:35–12:45	Przerwa kawowa
12:45–13:30	<p>Rozróżnienie typów ryzyka kursowego występującego w przedsiębiorstwie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko transakcyjne krótko i średnio terminowe; • Ryzyko ekonomiczne długoterminowe; • Ryzyko księgowo; <p>Jakich instrumentów finansowych należy używać do neutralizacji określonego typu ryzyka, a jakich instrumentów należy się wystrzegać.</p>
13:30–14:15	Lunch
14:15–16:00	<p>Omówienie podstawowych instrumentów terminowych przy zarządzaniu ryzykiem kursowym:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Otwarta linia walutowa-kredytowa • Forward walutowy; • Opcja walutowa; • Strategie złożone z forwardów oraz opcji; • Lokaty dwu-walutowe.

II dzień
5.04.2024 (piątek)

09.00–10.30

Omówienie podstawowych instrumentów terminowych przy zarządzaniu ryzykiem kursowym – ciąg dalszy:

- Otwarta linia walutowa-kredytowa
- Forward walutowy;
- Opcja walutowa;
- Strategie złożone z forwardów oraz opcji;
- Lokaty dwu-walutowe.

10.30–10.45

Przerwa kawowa

10.45–11.45

Przydatne techniki operacyjne:

- Metoda 50/50;
- Rolowanie wprzód zapadających transakcji – oddalenie terminu zapadalności;
- Rolowanie wstecz -przybliżanie terminu zapadalności;
- Stosowanie zleceń oczekujących: limit (order), stop, itp.;
- Metoda SWAPowania – przydatna dla importerów oraz eksporterów.

11.45-11.55

Przerwa kawowa

11.55–13.00

Ryzyko walutowe w perspektywie obrazu księgowego.

- Ryzyko walutowe w ujęciu kasowym (ekonomicznym) versus księgowym – porównanie.
- Definicja zdarzenia gospodarczego w ujęciu kasowym versus księgowym (odmienne traktowanie).
- Miejsce powstawania różnic kursowych w księgach rachunkowych.

„Ułomność” różnic kursowych i obrazu księgowego na wybranym przykładzie przepływu walutowego w spółce – zadanie w Excelu.

13.30–13.45

Lunch

13.45–15.30

Rachunkowość zabezpieczeń.

- Przykład wyceny bilansowej – zasady ogólne wymaganych księgowania i ich ryzyko dla spółki .
- Wprowadzenie do rachunkowości zabezpieczeń. Warunki stosowania rachunkowości zabezpieczeń.
- Rachunkowość zabezpieczeń jako niezbędny element zasad ogólnych przy wycenie bilansowej.
- Ryzyko nieposiadania rachunkowości zabezpieczeń.

Przykład z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń.

Podsumowanie i główne korzyści stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

**Organizator zastrzega sobie możliwość zmiany kolejności poszczególnych części programu*

Eksperti prowadzący szkolenie:

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