

 <small>KUJAWSKO-POMORSKA IZBA RZEMIOSŁA I PRZEDSIĘBIORCZOŚCI W BYDGOSZCZY</small>	PROGRAM SZKOLENIA	F-6/PR-707
		Wydanie: 4
		Data ob.: 31.12.2019
		Strona 1 z 4

Temat szkolenia: "Zabezpieczanie ryzyka walutowego w firmie"

Data: 09-10.05.2024 r.

Miejsce: Sala nr 3 Kujawsko-Pomorska Izba Rzemiosła i Przedsiębiorczości w Bydgoszczy, ul. Piotrowskiego 11

Program szkolenia

I dzień 9.05.2024 (czwartek)	
8:45- 9:00	Rejestracja uczestników
09:00–9:15	Informacje o ORGANIZATORZE – KUJAWSKO POMORSKA IZBA RZEMIOSŁA I PRZEDSIĘBIORCZOŚCI W BYDGOSZCZY
09.15–10.15	<p>Przegląd bieżących prognoz kursów walut – mapa zbiorcza kilkudziesięciu prognoz autorstw kilkudziesięciu instytucji finansowych, badawczych, akademickich.</p> <p>Sezonowość kursu EUR/PLN</p> <p>Dostęp do notowań rynku międzybankowego – serwisy Reuters, Bloomberg, kwotowania brokerów walutowych.</p>
10:15–10:25	Przerwa kawowa
10:25–11:25	<p>Umiejętne prowadzenie rozmowy z bankowcami znacząco obniża koszty transakcyjne przy wymianie walut.</p> <p>Wybór optymalnego momentu do przeprowadzenia zaplanowanych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe – analiza techniczna, statystyczne wskaźniki.</p>
11:25–11:35	Przerwa kawowa

11:35–12:35	<p>Elementy Procesu zarządzania ryzykiem kursu walutowego:</p> <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); <p>Wyjaśnienie pojęć związanych z „otwartą pozycją walutową”.</p>
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 księgowe; <p>Jakich instrumentów finansowych należy używać do neutralizacji określonego typu ryzyka, a jakich instrumentów należy się wystrzeżać.</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
10.05.2024 (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	<p>Rachunkowość zabezpieczeń.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Przykład wyceny bilansowej – zasady ogólne wymaganych księgowania i ich ryzyko dla spółki . • Wprowadzenie do rachunkowości zabezpieczeń. Warunki stosowania rachunkowości zabezpieczeń. • Rachunkowość zabezpieczeń jako niezbędne element zasad ogólnych przy wycenie bilansowej. • Ryzyko nieposiadania rachunkowości zabezpieczeń. <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.