

## Program szkolenia

### „Zabezpieczenie ryzyka walutowego w firmie”

#### Data szkolenia:

01-02.12.2022 r. od godz. 8.45 do godz. 16.00

#### Miejsce:

Poznański Park Naukowo Technologiczny, ul. Rubież 46, 61-612 Poznań  
Budynek C4 sala 56

#### I dzień 01.12.2022 (czwartek)

08.45–9.00	Rejestracja uczestników
09.00–9.15	Powitanie uczestników <i>Kamila Dobek, Enterprise Europe Network Poznań</i>
09.15–10.30	<p><b>Proces zarządzania ryzykiem kursu walutowego - z jakich elementów się składa?</b></p> <p>Dokumentacja formalna: "Audyt w zakresie zarządzania ryzykiem kursowym", "Polityka zarządzania ryzykiem kursowym", "Rachunkowość zabezpieczeń" - jako element uzupełniający proces zarządzania ryzykiem.</p> <p>Sprawny przepływ informacji pomiędzy działami gospodarczymi (dział zamówień importowych, dział sprzedaży eksportowej), które generują powstawanie ryzyka kursowego oraz działem finansowym, odpowiedzialnym za neutralizację powstającego ryzyka kursowego.</p> <p>Wybór celu jaki chce osiągnąć podmiot gospodarczy - czy koncentrujemy się na zarządzaniu ryzykiem w ujęciu księgowym, czy też w ujęciu kasowym? Zalety i wady każdej z metod.</p> <p>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>

	<p>Konieczność ciągłego dokształcania się pracowników odpowiedzialnych za proces zarządzania ryzykiem kursowym.</p> <p>Możliwość korzystania z zewnętrznych wyspecjalizowanych firm doradczych przy realizacji procesu zarządzania ryzykiem kursowym - zalety i wady, ile to kosztuje, ile można zaoszczędzić.</p> <p><b>Wyjaśnienie pojęć:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• otwarta pozycja walutowa;</li> <li>• zamknięta pozycja walutowa;</li> <li>• długa pozycja walutowa;</li> <li>• krótka pozycja walutowa.</li> </ul> <p>Zdarzenia gospodarcze wywołujące powstawanie otwartej pozycji walutowej oraz darzenia zamykające pozycję walutową.</p>
<b>10.30–10.45</b>	<b>Przerwa kawowa</b>
<b>10.45–12.00</b>	<p><b>Omówienie podstawowych instrumentów terminowych przy zarządzaniu ryzykiem kursowym:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Forward walutowy;</li> <li>• Opcja walutowa;</li> <li>• Strategie złożone z forwardów oraz opcji;</li> <li>• Lokaty dwu-walutowe.</li> </ul>
<b>12.00–12.15</b>	<b>Przerwa kawowa</b>
<b>12.15–13.30</b>	<p><b>Rozróżnienie typu 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> <li>• Jakich instrumentów finansowych należy używać do neutralizacji określonego ryzyka, a jakich instrumentów należy się wystrzeżać.</li> </ul> <p><b>Wybór optymalnego momentu do przeprowadzenia zaplanowanych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe - analiza techniczna, statystyczne wskaźniki.</b></p>
<b>13.30–14.15</b>	<b>Lunch</b>
<b>14.15–16.00</b>	<p><b>Przydatne techniki operacyjne:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Metoda 50/50;</li> <li>• Rolowanie w przód zapadających transakcji - oddalenie terminu zapadalności;</li> <li>• Rolowanie wstecz -przybliżanie terminu zapadalności;</li> <li>• Stosowanie zleceń oczekujących: limit (order), stop, itp.;</li> </ul>

- Metoda SWAPowania - przydatna dla importerów oraz eksporterów.

## II dzień 02.12.2022 (piątek)

08.45–9.00	<b>Rejestracja uczestników</b>
09.00–9.15	Powitanie uczestników <i>Kamila Dobek, Enterprise Europe Network Poznań</i>
09.15–10.30	<b>Przegląd bieżących prognoz kursów walut - mapa zbiorcza kilkudziesięciu prognoz autorstw kilkudziesięciu instytucji finansowych, badawczych, akademickich.</b>  Dostęp do notowań rynku międzybankowego - serwisy Reuters, Bloomberg, kwotowania brokerów walutowych.
10.30–10.45	<b>Przerwa kawowa</b>
10.45–12.00	<b>Sezonowość (w obrębie roku) kursu EUR/PLN</b> - okresy gdy złoty tradycyjnie jest silny oraz tradycyjnie jest słaby. Przegląd danych statystycznych.  Metody wyznaczania długookresowych kursów budżetowych oraz sposoby obrony kursów budżetowych.
12.00–12.15	<b>Przerwa kawowa</b>
12.15–13.30	<b>Ryzyko walutowe w perspektywie obrazu księgowego.</b>  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.  Podsumowanie.
13.30–14.15	<b>Lunch</b>
14.15–16.00	<b>Rachunkowość zabezpieczeń.</b>  Wycena bilansowa - zasady ogólne wymaganych księgowości i ich ryzyko dla spółki (przykład). Wprowadzenie do rachunkowości zabezpieczeń. Warunki stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Rachunkowość zabezpieczeń jako niezbędne "lekarstwo na ułomności" 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.