"Zarządzenie ryzykiem walutowym w kontraktach handlowych z firmami z Unii Europejskiej"

Termin: **07.10.2016**

Miejsce: **Lubelska Fundacja Rozwoju, sala szkoleniowa Galeria, III piętro ul. Rynek 7, 20-111 Lublin**

Prowadzący:

Jacek Maliszewski *- Główny Ekonomista firmy DMK oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej WGT S.A. Od wielu lat prowadzi szkolenia dla inwestorów z technik inwestycyjnych na rynku opcji walutowych oraz opcji na stopę procentową. Prowadzi również szkolenia dla importerów i eksporterów z technik zarządzania ryzykiem kursowym wykorzystujących opcje walutowe oraz opcje na stopę procentową. Pomaga importerom i eksporterom profesjonalnie zarządzać ryzykiem walutowym. W 2010 roku powołany przez Zachodniopomorską Delegaturę Najwyższej Izby Kontroli na biegłego w zakresu instrumentów pochodnych na waluty i na stopy procentowe, w celu przeprowadzenia kontroli w spółkach skarbu państwa „zarażonych toksycznymi opcjami walutowymi". Autor książki "Zarządzanie ryzykiem kursu walutowego w przedsiębiorstwie - poradnik praktyczny".*

8.30 - 8.45	**Rejestracja uczestników**
8.45 - 9.00	**Powitanie uczestników oraz prezentacja usług sieci Enterprise Europe Network**
9.00 - 10.30	1. Analiza techniczna wykresów kursów walut - jako narzędzie pomocne przy podejmowaniu decyzji o kupnie, sprzedaży walut. a. wskaźnik MACD - służący do określenia kierunku trendu b. wskaźnik "oscylator stochastyczny" - służący do wskazania momentu zawarcia transakcji c. połączenie MACD i oscylatora - jako narzędzia służące do otwierania pozycji walutowej oraz do zmykania pozycji walutowej d. kiedy zawrzeć transakcję zabezpieczającą, a kiedy spekulacyjną w świetle sygnałów płynących z wykresów 2. Strategia dzienna i tygodniowa - metoda oparta o zmienność implikowaną zawartą w cenach opcji notowanych na rynku międzybankowym.
10.30 - 10.45	**Przerwa kawowa**
10.45 - 12.00	3. Rodzaje zleceń na zakup/sprzedaż - pomocne w zarządzaniu ryzykiem kursowym: a. zlecenie po cenie rynkowej (PCR) b. zlecenie LIMIT (lub ORDER) c. zlecenie STOP d. zlecenie OCO (One Cancel Other) e. zlecenie trailing stop 4. Przegląd instrumentów rynku terminowego służących do zarządzania ryzykiem kursowym:

	a. zwykły forward z dostawą waluty lub bez dostawy waluty (NDF) b. forward ubezpieczony opcją PUT lub CALL out the money c. forward syntetyczny ubezpieczony opcją out the Money d. nabyta opcja głęboko w pieniądzu z zapłatą premii z dołu (Deep in the Money) e. opcja na opcje - najbezpieczniejsza forma zarządzania ryzykiem f. inne złożone strategie opcyjne (korytarz, korytarz z daszkiem, itp.) g. opcje azjatyckie na kurs średni oraz na średni STRIKE - zalety ich stosowania
12.00 -12.15	**Przerwa kawowa**
12:15 - 13.30	5. Przegląd instrumentów "toksycznych" - będących przyczyną problemów polskich przedsiębiorców w latach 2008-2009. a. opcje barierowe z wyłącznikami b. opcje barierowe z włącznikami
13.30 - 14.00	**Lunch**
14.00 -15.30	6. Zarządzanie ryzykiem otwartych pozycji walutowych netto oraz brutto - metody, przykłady, plusy i minusy tych metod. 7. Przykłady transakcji inwestycyjnych/spekulacyjnych wkomponowanych w pozycję walutową importera i eksportera. 8. Spread krzyżowy na USD/PLN oraz EUR/PLN z wykorzystaniem opcji.

Organizator zastrzega sobie możliwość zmiany kolejności poszczególnych części programu.