

“Zabezpieczanie ryzyka walutowego w firmie”

Date: 5-6 grudnia 2024

ul. Rynek 7, 20 – 111 Lublin (Stare Miasto)

5 grudnia 2024r., czwartek

8:45- 9:00	Rejestracja uczestników
09:00–9:15	Informacje o ORGANIZATORZE – Lubelska Fundacja Rozwoju Przegląd bieżących prognoz kursów walut – mapa zbiorcza kilkudziesięciu prognoz autorstw kilkudziesięciu instytucji finansowych, badawczych, akademickich.
09.15–10.15	Sezonowość kursu EUR/PLN Dostęp do notowań rynku międzybankowego – serwisy Reuters, Bloomberg, kwotowania brokerów walutowych.
10:15–10:25	Przerwa kawowa Umiejętne prowadzenie rozmowy z bankowcami znacząco obniża koszty transakcyjne przy wymianie walut.
10:25–11:25	Wybór optymalnego momentu do przeprowadzenia zaplanowanych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe – analiza techniczna, statystyczne wskaźniki.
11:25–11:30	Przerwa kawowa Elementy Procesu zarządzania ryzykiem kursu walutowego: • 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);
11:30–12:30	• Wyjaśnienie pojęć związanych z „otwartą pozycją walutową”.

12:30–13:15

Lunch

Rozróżnienie typów ryzyka kursowego występującego w przedsiębiorstwie:

- Ryzyko transakcyjne krótko i średnio terminowe;

13:15–14:15

- Ryzyko ekonomiczne długoterminowe;
- Ryzyko księgowe;

Jakich instrumentów finansowych należy używać do neutralizacji określonego typu ryzyka, a jakich instrumentów należy się wystrzegać.

14:15–14:20

Przerwa kawowa

Omówienie podstawowych instrumentów terminowych przy zarządzaniu ryzykiem kursowym:

14:20–15:00 (z krótką przerwą w połowie)

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

II dzień

6.12.2024 (piątek), ul. Rynek 7, Lublin (Stare Miasto)

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

09.00–10.00

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

10.00–10.10

Przerwa kawowa

Przydatne techniki operacyjne:

10.10–11.10

- 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.

11.10–11.20

Przerwa kawowa

Ryzyko walutowe w perspektywie obrazu księgowego.

11.20–12.20

- 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.

12.20–13.00 Lunch

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 niezbędne element zasad ogólnych przy wycenie bilansowej.
- Ryzyko nieposiadania rachunkowości zabezpieczeń.

Przykład z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń.

Podsumowanie i główne korzyści stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

14.00–14.10 Przerwa kawowa

Strategie ubezpieczające ryzyko długoterminowe

- Nabyte opcje PUT / CALL .
- KORYTARZ.
- PARTYCYPATOR.
- Forward ubezpieczony opcją.