

Szkolenie EEN: „Zabezpieczanie ryzyka walutowego w firmie”

Termin i czas szkolenia: 6-7 grudnia 2023 r., w godz. 09.00-16.00

Miejsce szkolenia (dzień pierwszy - stacjonarnie): Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A., ul. Włocławska 167, Toruń.

Miejsce szkolenia (dzień drugi): on-line – MS TEAMS (*link do szkolenia zostanie przesłany po zarejestrowaniu się na wydarzenie*).

PROGRAM 6.12.2023 r. - dzień pierwszy - stacjonarnie

Godzina	Punkt programu
8:45 - 9:00	Czas na poranną kawę
9:00 – 9:15	Wstęp i powitanie gości – <i>Lidia Chumowicz, Kierownik ośrodka Enterprise Europe Network, TARR</i>
9.15 - 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 - 11.00	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.
11.00 – 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 (<i>forwarty walutowe, opcje walutowe, otwarta walutowa linia kredytowa, limity skarbowe udzielone przez banki, depozyty zabezpieczające wymagane przez domy maklerskie</i>); Wyjaśnienie pojęć związanych z „otwartą pozycją walutową”.
12:35 – 13:15	Rozróżnienie typów ryzyka kursowego występującego w przedsiębiorstwie: <ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko transakcyjne krótko i średnio terminowe; • Ryzyko ekonomiczne długoterminowe; • Ryzyko księgowo; Jakich instrumentów finansowych należy używać do neutralizacji określonego typu ryzyka, a jakich instrumentów należy się wystrzeżać.
13:15 – 13:45	Lunch
13:45 – 15:00	Omówienie podstawowych instrumentów terminowych przy zarządzaniu ryzykiem kursowym: <ul style="list-style-type: none"> • Otwarta linia walutowa-kredytowa • Forward walutowy; • Opcja walutowa; • Strategie złożone z forwardów oraz opcji; • Lokaty dwu-walutowe.

Prelegenci:

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

PROGRAM 7.12.2023 r. - dzień drugi – on-line

Godzina	Punkt programu
9:00 – 9:10	Wstęp i powitanie gości – <i>Lidia Chumowicz, Kierownik ośrodka Enterprise Europe Network, TARR</i>
9.10 - 10.30	Omówienie podstawowych instrumentów terminowych przy zarządzaniu ryzykiem kursowym – ciąg dalszy: <ul style="list-style-type: none"> • Otwarta linia walutowa-kredytowa • Forward walutowy; • Opcja walutowa; • Strategie złożone z forwardów oraz opcji; • Lokaty dwu-walutowe..
10.30 - 11.30	Przydatne techniki operacyjne: <ul style="list-style-type: none"> • 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.
11.30 – 11.40	Przerwa techniczna/kawowa
11.40 - 12.30	Ryzyko walutowe w perspektywie obrazu księgowego. <ul style="list-style-type: none"> • 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.
12:30 – 14:00	Rachunkowość zabezpieczeń. <ul style="list-style-type: none"> • Przykład wyceny bilansowej – zasady ogólne wymaganych księgowości 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.

Prelegenci:

- **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.

„Wydarzenie finansowane przez Enterprise Europe Network w ramach Programu na rzecz Jednolitego Rynku UE (Single Market Programme) oraz ze środków Programu rządowego „Udział Polski w części COSME Programu na rzecz rynku wewnętrznego, konkurencyjności przedsiębiorstw, w tym małych i średnich przedsiębiorstw, dziedziny roślin, zwierząt, żywności i paszy, oraz statystyk europejskich (Programu na rzecz jednolitego rynku) w latach 2022–2028”.