

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

Termin: 24-25.05.2018 r.

Miejsce: ul. Kordylewskiego 11, sala nr 219, p. 2, Kraków

Dzień I

8.45 – 9.00	Rejestracja uczestników
9.00 - 9.15	Powitanie uczestników oraz prezentacja usług sieci Enterprise Europe Network
9.15 - 10.30	<p>1. Czynniki wpływające na zmiany kursów walut (Złotego, Euro, Dolara, innych walut):</p> <ol style="list-style-type: none"> czynniki makroekonomiczne czynniki związane z rynkiem stóp procentowych (Teoria Parytetu Stóp Procentowych) czynniki związane z analizą techniczną wykresów czynniki związane z cyklami i sezonowością <p>2. Przegląd prognoz sporządzonych przez czołowe instytucje finansowe na świecie – jak czytać takie prognozy, jakie wnioski z nich wyciągać, jak wykorzystywać te informacje do własnych celów. Prognozy dotyczące oczekiwanych w przyszłości poziomów notowań EUR/PLN, USD/PLN, EUR/USD</p>
10.30 – 10.45	Przerwa kawowa
10.45 – 12.00	<p>3. Co to jest forward walutowy i jak z niego korzystać?</p> <p>4. Co to jest opcja walutowa? Kto jest nabywcą opcji a kto wystawcą?</p>
12.00 -12.15	Przerwa kawowa
12:15 – 13.30	5. Zabezpieczenie krótkoterminowego ryzyka kursowego z użyciem forwardu
13.30 - 14.00	Lunch
14.00 -15.00	<p>6. Ubezpieczenie ryzyka średnioterminowego oraz długoterminowego z użyciem opcji walutowej</p> <p>7. Ryzyko księgowe, a ryzyko kasowe - różne podejścia do zarządzania ryzykiem kursowym. Praktyczne przykłady z życia polskich importerów i eksporterów wzięte. Najczęstsze błędy jakie są popełniane w tych procesach.</p>
15.00- 15.15	Przerwa kawowa
15.15- 16.00	8. Lokaty dwuwalutowe - optymalne zarządzanie płynnością gotówkową.

Organizator zastrzega sobie możliwość zmiany kolejności poszczególnych części programu.

Dzień II

8.45 – 9.00	Rejestracja uczestników
9.00 - 9.15	Powitanie uczestników oraz prezentacja usług sieci Enterprise Europe Network
9.15 - 10.30	<p>9. Analiza techniczna wykresów kursów walut – jako narzędzie pomocne przy podejmowaniu decyzji o kupnie, sprzedaży walut.</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 zamykania pozycji walutowej d. kiedy zawrzeć transakcję zabezpieczającą, a kiedy spekulacyjną w świetle sygnałów płynących z wykresów
10.30 – 10.45	Przerwa kawowa
10.45 – 12.00	<p>10. Rodzaje zleceń na zakup/sprzedaż – pomocne w zarządzaniu ryzykiem kursowym.</p> <p>11. Przegląd instrumentów rynku terminowego służących do zarządzania długoterminowym ryzykiem kursowym:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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	<p>12. Przegląd instrumentów „toksycznych” – będących przyczyną problemów polskich przedsiębiorców w latach 2008-2009.</p> <ul style="list-style-type: none"> a. opcje barierowe z wyłącznikami b. opcje barierowe z włącznikami
13.30 – 14.00	Lunch
14.00 -15.00	<p>13. Zarządzanie ryzykiem otwartych pozycji walutowych netto oraz brutto – metody, przykłady, plusy i minusy tych metod.</p> <p>14. Przykłady transakcji inwestycyjnych/spekulacyjnych wkomponowanych w pozycję walutową importera i eksportera.</p>
15.00- 15.15	Przerwa kawowa
15.15-16.00	15. Spread krzyżowy na USD/PLN oraz EUR/PLN z wykorzystaniem opcji.

Organizator zastrzega sobie możliwość zmiany kolejności poszczególnych części programu.