

Szkolenie: „Zarządzanie ryzykiem walutowym w kontraktach handlowych z firmami z Unii Europejskiej”

Termin: 19-20 kwietnia 2018 r.

Miejsce: Toruński Park Technologiczny, sala konferencyjna, bud. A. ul. Włocławska 167, Toruń

**Dzień I**

<b>9.00 – 9.15</b>	<b>Rejestracja uczestników</b>
<b>9.15 – 9.30</b>	<b>Wstęp i powitanie uczestników - Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.</b>
<b>9.30 – 10.45</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Czynniki wpływające na zmiany kursów walut (Złotego, Euro, Dolara, innych walut):             <ol style="list-style-type: none"> <li>czynniki makroekonomiczne</li> <li>czynniki związane z rynkiem stóp procentowych (Teoria Parytetu Stóp Procentowych)</li> <li>czynniki związane z analizą techniczną wykresów</li> <li>czynniki związane z cyklami i sezonowością</li> </ol> </li> <li>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</li> </ol>
<b>10.45 – 10.55</b>	<b>Przerwa kawowa</b>
<b>10.55 – 12.05</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Co to jest forward walutowy i jak z niego korzystać?</li> <li>Co to jest opcja walutowa? Kto jest nabywcą opcji a kto wystawcą?</li> </ol>
<b>12.05 – 12.15</b>	<b>Przerwa kawowa</b>
<b>12.15 – 13.30</b>	5. Zabezpieczenie krótkoterminowego ryzyka kursowego z użyciem forwardu
<b>13.30 – 14.00</b>	<b>Lunch</b>
<b>14.00 – 15.00</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Ubezpieczenie ryzyka średnioterminowego oraz długoterminowego z użyciem opcji walutowej</li> <li>Ryzyko księgowo, 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.</li> </ol>
<b>15.00 – 15.15</b>	<b>Przerwa kawowa</b>
<b>15.15 – 16.00</b>	8. Lokaty dwuwalutowe - optymalne zarządzanie płynnością gotówkową.

Projekt Enterprise Europe Network w Polsce jest współfinansowany przez Komisję Europejską ze środków pochodzących z programu COSME na lata 2014 – 2021 oraz ze środków budżetu państwa w ramach dotacji celowej Ministerstwa Przedsiębiorczości i Technologii.

## Dzień II

<b>9.00 – 9.15</b>	<b>Rejestracja uczestników</b>
<b>9.15 – 10.30</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Analiza techniczna wykresów kursów walut – jako narzędzie pomocne przy podejmowaniu decyzji o kupnie, sprzedaży walut. <ol style="list-style-type: none"> <li>a. wskaźnik MACD – służący do określenia kierunku trendu</li> <li>b. wskaźnik „oscylator stochastyczny” – służący do wskazania momentu zawarcia transakcji</li> <li>c. połączenie MACD i oscylatora – jako narzędzia służące do otwierania pozycji walutowej oraz do zamykania pozycji walutowej</li> <li>d. kiedy zawrzeć transakcję zabezpieczającą, a kiedy spekulacyjną w świetle sygnałów płynących z wykresów</li> </ol> </li> </ol>
<b>10.30 – 10.45</b>	<b>Przerwa kawowa</b>
<b>10.45 – 12.00</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. Rodzaje zleceń na zakup/sprzedaż – pomocne w zarządzaniu ryzykiem kursowym</li> <li>3. Przegląd instrumentów rynku terminowego służących do zarządzania długoterminowym ryzykiem kursowym: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. zwykły forward z dostawą waluty lub bez dostawy waluty (NDF)</li> <li>b. forward ubezpieczony opcją PUT lub CALL out the money</li> <li>c. forward syntetyczny ubezpieczony opcją out the Money</li> <li>d. nabyta opcja głęboko w pieniądzu z zapłatą premii z dołu (Deep in the Money)</li> <li>e. opcja na opcje – najbezpieczniejsza forma zarządzania ryzykiem</li> <li>f. inne złożone strategie opcyjne (korytarz, korytarz z daszkiem, itp.)</li> <li>g. opcje azjatyckie na kurs średni oraz na średni STRIKE – zalety ich stosowania</li> </ol> </li> </ol>
<b>12.00 – 12.15</b>	<b>Przerwa kawowa</b>
<b>12.15 – 13.30</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>4. Przegląd instrumentów „toksycznych” – będących przyczyną problemów polskich przedsiębiorców w latach 2008-2009.</li> <li>5. opcje barierowe z wyłącznikami</li> <li>6. opcje barierowe z włącznikami</li> </ol>
<b>13.30 – 14.00</b>	<b>Lunch</b>
<b>14.00 – 15.00</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>7. Zarządzanie ryzykiem otwartych pozycji walutowych netto oraz brutto – metody, przykłady, plusy i minusy tych metod.</li> <li>8. Przykłady transakcji inwestycyjnych/spekulacyjnych wkomponowanych w pozycję walutową importera i eksportera.</li> </ol>
<b>15.00 – 15.15</b>	<b>Przerwa kawowa</b>
<b>15.15 – 16.00</b>	9. Spread krzyżowy na USD/PLN oraz EUR/PLN z wykorzystaniem opcji.

Projekt Enterprise Europe Network w Polsce jest współfinansowany przez Komisję Europejską ze środków pochodzących z programu COSME na lata 2014 – 2021 oraz ze środków budżetu państwa w ramach dotacji celowej Ministerstwa Przedsiębiorczości i Technologii.