

Devizni i kamatni rizik u poduzećima



Upravljanje deviznim i kamatnim rizikom potrebno je rješavati u odnosu na cjelokupnu bilancu poduzeća, buduće novčane tokove i u odnosu na njegovo financijsko stanje. Upravljanje mora obuhvatati cjelokupni dug poduzeća, denominaciju i dospijeće pojedinih kredita, kako s fiksnom, tako i s promjenljivom kamatnom stopom, očekivanja o budućim kamatnim stopama, a važnu ulogu ima i likvidnost sredstava.

Cilj radionice

Na radionici će biti predstavljeni načini za identifikaciju i mjerenje kamatnog i deviznog rizika u poduzećima te što je smisao upravljanja bilancom preduzeća. U drugom dijelu radionice će biti predstavljeni instrumenti koji omogućavaju zaštitu od ovih rizika, detaljnije će biti prikazane i razlike među njima, kao i prednosti pojedinih instrumenata. Na kraju radionice će biti predstavljeni dodatni praktični primjeri zaštite.

Način rada

Radionica se sastoji iz teorije upravljanja rizicima, diskusija, kratkih primjera i vježbi. Prikladna je i za one koji se deviznim i kamatnim rizikom bave svakodnevno te bi željeli dopuniti svoje znanje dodatnim primjerima iz prakse. Na kraju radionice će učesnici biti sposobni ocjenjivati rizike, kao i izvoditi potrebna ograničenja i kontrole. Nakon seminara će bolje razumjeti postupke i ograničenja, potrebna za efikasno upravljanje rizicima.

Sadržaj radionice

- Uvod u rizike
- Identifikacija i mjerenje kamatnog i deviznog rizika u poduzećima
- Upravljanje bilancom poduzeća
- Oblikovanje politike upravljanja deviznim i kamatnim rizikom
- Proces upravljanja rizicima
- Instrumenti za zaštitu deviznog rizika:
 - terminski poslovi
 - valutne opcije
- Instrumenti za osiguranje kamatnog rizika:
 - zamjene kamatnih stopa (IRS)
 - kamatne opcije
- Prednosti i nedostaci pojedinih instrumenata
- Prikaz dodatnih praktičnih primjera zaštite

Raspored radionice

9.00–10.30	Pozdravna reč i uvod u rizike Identifikacija i mjerenje kamatnog i deviznog rizika Upravljanje bilancom poduzeća Oblikovanje politike upravljanja rizikom
10.30–10.45	Pauza
10.45–12.30	Proces upravljanja rizikom Instrumenti za zaštitu deviznog rizika: <ul style="list-style-type: none">• terminski poslovi• valutne opcije
12.30–13.30	Pauza za ručak

Radionica je namijenjena:

- financijskim direktorima u poduzećima,
- rizničarima u poduzećima,
- stručnim radnicima s područja upravljanja rizicima,
- zaposlenicima u računovodstvu i reviziji koji žele produbiti svoja znanja o financijskim instrumenitima,
- povjerenicima poduzeća u bankama.

Gotovo svako poduzeće je izloženo riziku promjene kamatnih stopa, a mnogo je i takvih koja su izložena deviznom riziku. Svi smo svjesni činjenice da su promene na financijskim tržištima vrlo nepredvidive. Stoga je mudro ove rizike smanjiti ili čak poništiti opreznim korišćenjem instrumenata zaštite.

13.30–15.00	Instrumenti za osiguranje kamatnog rizika: <ul style="list-style-type: none">• zamjena kamatnih stopa (IRS)• kamatne opcije Prednosti i nedostaci ovih instrumenata
15.00–15.15	Pauza
15.15–16.00	Prikaz dodatnih praktičnih primjera zaštite
16.00	Zaključak radionice