

Devizni i kamatni rizik u preduzećima



Upravljanje deviznim i kamatnim rizikom potrebno je rešavati u odnosu na celokupnu bilansu preduzeća, buduće novčane tokove i u odnosu na njegovo finansijsko stanje. Upravljanje mora da obuhvata celokupan dug preduzeća, denominaciju i dospeće pojedinih kredita, kako sa fiksnom, tako i sa promenljivom 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 merenje kamatnog i deviznog rizika u preduzećima te šta je smisao upravljanja bilansom preduzeća. U drugom delu 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 primeri zaštite.

Način rada

Radionica se sastoji iz teorije upravljanja rizicima, diskusija, kratkih primera i vežbi. Prikadna je i za one koji se deviznim i kamatnim rizikom bave svakodnevno te bi želeli da dopune svoje znanje dodatnim primerima iz prakse.

Na kraju radionice će učesnici biti sposobni da ocenjuju rizike, kao i da poduzmu akcije za štitenje tih rizika. Nakon seminara će bolje razumeti postupke i ograničenja, potrebna za efikasno upravljanje rizicima.

Sadržaj radionice

- Uvod u rizike
- Identifikacija i merenje kamatnog i deviznog rizika u preduzećima
- Upravljanje bilansom preduzeća
- Formiranje politike upravljanja deviznim i kamatnim rizikom
- Proces upravljanja rizicima
- Instrumenti za zaštitu deviznog rizika:
 - terminski poslovi
 - valutne opcije
- Instrumenti za osiguranje kamatnog rizika:
 - zamene kamatnih stopa (IRS)
 - kamatne opcije
- Prednosti i nedostaci pojedinih instrumenata
- Prikaz dodatnih praktičnih primera zaštite

Raspored radionice

- | | |
|-------------|--|
| 9.00–10.30 | Pozdravna reč i uvod u rizike
Identifikacija i merenje kamatnog i deviznog rizika
Upravljanje bilansom preduzeća
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 namenjena

- finansijskim direktorima u preduzećima,
- rizničarima u preduzećima,
- stručnim radnicima sa područja upravljanja rizicima,
- zaposlenim u računovodstvu i reviziji koji žele da prodube svoja znanja o finansijskim instrumentima,
- poverenicima preduzeća u bankama.

Gotovo svako preduzeće je izloženo riziku promene kamatnih stopa, a mnogo je i takvih koja su izložena deviznom riziku. Svi smo svesni činjenice da su promene na finansijskim tržištima vrlo nepredvidive. Stoga je mudro da se ovi rizici smanje ili čak ponište opreznim korišćenjem instrumenata zaštite.

- | | |
|-------------|---|
| 13.30–15.00 | Instrumenti za osiguranje kamatnog rizika: <ul style="list-style-type: none">• zamena kamatnih stopa (IRS)• kamatne opcije Prednosti i nedostaci ovih instrumenata |
| 15.00–15.15 | Pauza |
| 15.15–16.30 | Prikaz dodatnih praktičnih primera zaštite rizika u preduzećima |
| 16.30 | Kraj seminara |