

## Zarządzanie ryzykiem walutowym.

Autorzy: [Szymon Okoń](#), Mateusz Matłoka, Agnieszka Kaszkowiak

### Bezpieczeństwo finansowe Twojej działalności

- Umiejętne zarządzanie ryzykiem
- Skuteczne metody zabezpieczające
- Opcje walutowe pod kontrolą
- Ryzyko księgowo, transakcyjne oraz ekonomiczne
- Praktyczne przykłady, schematy i wzory

### Jest waluta, jest ryzyko. Jest ryzyko, jest na nie sposób!

Przedsiębiorcy prowadzący działalność gospodarczą na międzynarodowych rynkach dobrze wiedzą, że zmienne kursy walut zawsze wiążą się z koniecznością szacowania ryzyka. I nie ma znaczenia, czy odpowiadasz za kondycję polskiego oddziału międzynarodowego koncernu, czy eksportujesz za granicę soki owocowe -- do długiej listy zagrożeń Twojego biznesu zalicza się także ryzyko walutowe, w wyniku którego możesz stracić znaczną część zysku. Zagrożenie staje się szczególnie wyraźne, gdy nad światową gospodarką krąży widmo kryzysu.

Nie załamuj się! Autorzy książki Zarządzanie ryzykiem walutowym postanowili przybyć Ci z odsieczą i przepędzić z Twojej okolicy smoka niepewności. Nauczą Cię praktycznych metod ograniczania potencjalnych strat, wynikających ze zmian kursów walut, oraz minimalizowania negatywnych konsekwencji, które mogą wystąpić w związku z tymi zmianami. Podpowiedzą, które z zabezpieczeń wybrać, by kondycja finansowa Twojej firmy pozostawała na najwyższym poziomie. Wreszcie przystępnie wyjaśnią, na czym polegają m.in.: dyskonto weksli, forfaiting, swapy czy opcje walutowe.

### Bez uszczerbku na finansach

- Powszechność ryzyka walutowego w polskiej gospodarce
- Zarządzanie zagrożeniem związanym ze zmiennymi kursami
- Główne typy ryzyka walutowego
- Identyfikacja pozycji finansowych denominowanych w walutach obcych oraz określanie pozycji walutowej
- Akceptowalny poziom ryzyka, przy którym Twoje przedsiębiorstwo może operować

Spis treści:

#### Wstęp (5)

#### Rozdział 1. Ryzyko walutowe (7)

- Pojęcie ryzyka walutowego (7)
- Rodzaje ryzyka walutowego (9)
  - Ryzyko księgowo (9)
  - Ryzyko transakcyjne (13)
  - Ryzyko ekonomiczne (16)

- Zarządzanie ryzykiem walutowym (17)

## **Rozdział 2. Zabezpieczenia wewnętrzne (21)**

- Rozliczenie płatności zagranicznych w walucie krajowej (22)
- Klauzule waloryzacyjne (25)
- Przyspieszanie lub opóźnianie płatności (leading i lagging) (28)
- Kompensowanie (netting) (30)
- Matching (35)

## **Rozdział 3. Zabezpieczenia zewnętrzne (39)**

- Dyskonto weksli (40)
- Faktoring (44)
- Forfaiting (53)
- Produkty ubezpieczeniowe (58)
- Hedging finansowy (62)
- Produkty denominowane, indeksowane w oparciu o kursy walutowe (64)
- Kontrakty forward (65)
- Walutowe kontrakty futures (70)
  - Kontrakty forward i futures - zarządzanie ryzykiem czy spekulacja (78)
- Opcje walutowe (80)
  - Opcje walutowe pozagiełdowe (83)
  - Opcje walutowe giełdowe (90)
  - Opcje na walutowe kontrakty futures (97)
  - Opcje walutowe egzotyczne (100)
  - Strategie opcyjne (106)
  - Opcje - zarządzanie ryzykiem czy spekulacja (119)
  - Opcje a kryzys finansowy (125)
- Swapy walutowe (128)

## **Podsumowanie (135)**

### **Dodatek A (137)**

- Najważniejsze waluty i odpowiadające im kody (137)
- Strony internetowe (139)

## **O autorach (141)**

## **Bibliografia (143)**