

## Opis

Dynamiczny rozwój technologiczny, postępująca globalizacja i liberalizacja sprawiły, że działalność przedsiębiorstw stała się narażona na znacznie większe ryzyko, niż miało to miejsce w przeszłości. Strach przed niekorzystnymi zmianami przepływów pieniężnych był bodźcem do poszukiwania narzędzi umożliwiających przerwienie ciężaru ryzyka na inne podmioty. Wśród wielu rozwiązań pojawiły się instrumenty pochodne.

Praca stanowi zwarte opracowanie dotyczące wykorzystania instrumentów pochodnych w zarządzaniu różnymi rodzajami ryzyk, dodatkowo uwzględniając możliwość użycia ich w zarządzaniu kapitałem ludzkim. W związku z powyższym wyodrębniono wymiar zewnętrzny i wewnętrzny zastosowania instrumentów pochodnych przez przedsiębiorstwa. Wymiar zewnętrzny odnosił się do zbadania użyteczności instrumentów pochodnych jako narzędzi pozwalających na elastyczne zarządzanie przepływami pieniężnymi wrażliwymi na ryzyko rynkowe, kredytowe i pogodowe. Wymiar wewnętrzny wiązał się z wykorzystywaniem instrumentów pochodnych jako elementu motywacyjnego, który przyczynia się do ograniczenia ryzyka zasobów kadrowych. Wykorzystując instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem ważna jest świadomość występowania zależności przyczynowo-skutkowych w odniesieniu do elementów procesu oraz celowych w odniesieniu do wyboru strategii. Uwzględnione to zostało w podanej definicji systemowego zarządzania ryzykiem. Książka stanowi wartościowe studium teoretyczno-empiryczne dotyczące wykorzystania instrumentów pochodnych w zarządzaniu ryzykiem. Przeznaczona jest zarówno dla środowisk naukowych jak i praktyków gospodarczych.

## Spis treści

### Wstęp

#### Rozdział 1. Proces zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie

##### 1.1. Typologia ryzyka

##### 1.2. Filozofia zarządzania ryzykiem

##### 1.3. Systemowe zarządzanie ryzykiem w przedsiębiorstwie

##### 1.4. Uogólniona koncepcja wykorzystania instrumentów pochodnych w zarządzaniu ryzykiem

#### Rozdział 2. Możliwości wykorzystania instrumentów pochodnych w zarządzaniu ryzykiem rynkowym

##### 2.1. Obszary ryzyka rynkowego i jego kwantyfikacja

##### 2.2. Rynek instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko rynkowe

##### 2.3. Schemat wykorzystania swapu w zarządzaniu ryzykiem walutowym i stopy procentowej

##### 2.4. Ocena wykorzystania instrumentów pochodnych przez przedsiębiorstwa w Polsce (lata 2007-2011)

##### 2.5. Bariery wykorzystania instrumentów pochodnych przez przedsiębiorstwa

#### Rozdział 3. Elastyczność instrumentów pochodnych w zarządzaniu ryzykiem kredytowym

- 3.1. Problematyka pomiaru ryzyka kredytowego
- 3.2. Implementacja teorii wyceny opcji do pomiaru ryzyka kredytowego
- 3.3. Systematyka instrumentów transferu ryzyka kredytowego
- 3.4. Potencjał swapów w zarządzaniu ryzykiem kredytowym
- 3.5. Motywy korzystania z kredytowych instrumentów pochodnych

Rozdział 4. Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem nieekstremalnych zdarzeń pogodowych

- 4.1. Ekonomiczne skutki zmian warunków pogodowych
- 4.2. Specyfika zarządzania ryzykiem pogodowym
- 4.3. Rozwój rynku pogodowych instrumentów pochodnych
- 4.4. Propozycje strategii zabezpieczających ryzyko pogodowe

Rozdział 5. Wykorzystanie instrumentów pochodnych w zarządzaniu kapitałem ludzkim

- 5.1. Rola motywacji w zarządzaniu przedsiębiorstwem
- 5.2. Praktyczne i teoretyczne aspekty konstrukcji opcji menedżerskich
- 5.3. Programy opcji menedżerskich na polskim rynku kapitałowym
- 5.4. Dylematy programów motywacyjnych opartych na opcjach menedżerskich

Zakończenie

Bibliografia

Summary

Spis tabeli rysunków

Tabele

Rysunki