

WARSZTAT

WSPÓŁCZESNE METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Alternatywne formy transferu
i finansowania ryzyka



Zarządzanie ryzykiem finansowym jest dziś koniecznością.

Mierzymy się z coraz większą zmiennością, a co za tym idzie niepewnością otoczenia gospodarczego oraz rosnącą konkurencją. Dlatego należy korzystać ze współczesnych i lepiej dostosowanych narzędzi zarządzania ryzykiem finansowym w przedsiębiorstwie.

Zarządzanie ryzykiem finansowym stosowane jest do osiągnięcia najważniejszych celów przedsiębiorstwa:

- zmniejszenia utraty płynności finansowej,
- zmniejszenia poziomu wahań zysków i strat,
- uniezależnienia poziomu wyniku finansowego od zmian parametrów rynkowych.

Warsztat z wykorzystaniem profesjonalnych narzędzi systemu EIKON z dostępem do rzeczywistych cen transakcji pochodzących z rynku międzybankowego.

PARTER MERYTORYCZNY

Nie wystarczy zarządzać finansami, należy również znać ryzyko związane z tym procesem, właściwie je zidentyfikować i zmierzyć.

Podczas warsztatu dowiesz się:

- jak prawidłowo oszacować ryzyko finansowe w warunkach zmieniającego się otoczenia,
- jak przygotować się na wypadek wystąpienia ryzyka finansowego,
- jak ograniczyć straty zarządzając ryzykiem,
- jakie są techniki pomiaru ryzyka finansowego,
- jak wygląda rynek walutowy oraz jakie ryzyka generuje wymiana zagraniczna,
- jak skonstruować efektywną politykę zarządzania ryzykiem rynkowym oraz rachunkowości zabezpieczeń,
- jak zarządzać ryzykiem stopy procentowej przy użyciu IRS,
- jakie są alternatywne formy zabezpieczenia ryzyka.

Do udziału zapraszamy:

- dyrektorów finansowych,
- dyrektorów zarządzających,
- dyrektorów operacyjnych,
- kierowników działów finansów i kontrolingu,
- specjalistów ds. finansów i kontrolingu,
- audytorów wewnętrznych,
- wszystkie osoby zainteresowane rozwojem w obszarze identyfikacji, analizy i pomiaru ryzyka.

Serdecznie zapraszam

Agnieszka Spychała kierownik projektu, tel. 22 4630188, agnieszka.spychala@rp.pl

dzień pierwszy

9:00

Rejestracja uczestników warsztatu

9:30

Czy znasz ryzyka związane z finansowaniem przedsiębiorstwa?**Małgorzata Kaczmarczyk-Białecka, Tomasz Mleczak – Grant Thornton**

1. Z czym utożsamiamy ryzyko finansowe w przedsiębiorstwie?
 - czym jest ryzyko? Nie zawsze to samo zło
 - ryzyko finansowe w codziennej działalności przedsiębiorstwa
 - ryzyko finansowe w przedsiębiorstwie i co dalej?
2. Struktura finansowania a wartość przedsiębiorstwa
 - w jaki sposób finansowana jest działalność Twojego biznesu?
 - wpływ struktury finansowania na wartość przedsiębiorstwa?

11:30

Przerwa na kawę i herbatę

11:45

Jak zaoszczędzić miliony w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym i negocjacjach transakcji zabezpieczających? cz. 1**Grzegorz Taraszkiwicz-Sirocki – Associate Partner Financial Risk Management & Valuations – Complex Financial Instruments, Grant Thornton**

1. Brak równowagi w procesie negocjacji cen transakcji zabezpieczających
2. Ryzyka wynikające z braku dostępu do profesjonalnych narzędzi i know-how
3. Transakcje zabezpieczające w finansowaniu
 - transakcje zabezpieczające obciążone największym ryzykiem „przełączenia”
 - transakcja IRS (Interest Rate Swap) w finansowaniu bankowym
 - jak bank pobiera marżę na transakcji IRS?
 - refinansowanie, czyli moment prawdy na temat marży
 - czy publikacja ceny IRS ze strony Reutera lub Bloomberg’a jest dobrym benchmarkiem?
 - jak dobrać strategię zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej?
 - cena IRS a stała stopa procentowa w finansowaniu bankowym
 - komponent ryzyka kredytowego przy wycenie IRS
 - co z transakcjami zawartymi historycznie?
 - transakcja FORWARD w finansowaniu bankowym – konwersja kredytu z PLN na EUR

12:45

Przerwa na lunch

13:15

Jak zaoszczędzić miliony w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym i negocjacjach transakcji zabezpieczających? cz. 2**Grzegorz Taraszkiwicz-Sirocki – Associate Partner Financial Risk Management & Valuations – Complex Financial Instruments, Grant Thornton**

4. Zabezpieczanie ryzyka walutowego
 - transakcje zabezpieczające stanowiące ofertę banków przed kryzysem opcyjnym – geneza problemu polskich przedsiębiorców
 - czy istnieje bezpieczna alternatywa dla zwykłej transakcji Forward?
 - analiza porównawcza parametrów transakcji Forward oraz innych wybranych strategii zabezpieczających – z perspektywy eksportera i importera
5. CASE STUDY przy użyciu systemu EIKON firmy Thomson Reuters z dostępem do „żywych” cen międzybankowych
 - wycena ryzyka stopy procentowej dla przykładowych projektów finansowania (miara BPV)
 - wycena transakcji IRS (jak się ma cena standardowego IRS do ceny IRS zabezpieczającego konkretny harmonogram finansowania)
 - wycena kursu walutowego w konwersji kredytu z PLN na EUR
 - wycena proponowanych strategii zabezpieczających przykładową pozycję walutową (z perspektywy eksportera i importera)

dzień pierwszy c.d.

| | |
|--------------|--|
| 15:15 | Przerwa na kawę i herbatę |
| 15:30 | <p>Jak zaoszczędzić miliony w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym i negocjacjach transakcji zabezpieczających? cz. 3</p> <p>Grzegorz Taraszkiewicz-Sirocki – Associate Partner Financial Risk Management & Valuations – Complex Financial Instruments, Grant Thornton</p> <p>6. Znaczenie oraz elementy polityki zarządzania ryzykiem rynkowym (FX i stopy procentowej) oraz rachunkowości zabezpieczeń</p> |
| 16:00 | Zakończenie I dnia warsztatów |

dzień drugi

| | |
|--------------|--|
| 9:00 | Rejestracja uczestników. Powitalna kawa |
| 9:30 | <p>Sposób wyliczenia ratingu kredytowego w bankach, a dopasowanie instrumentów finansowych do profilu ryzyka firmy?</p> <p>Krzysztof Dresler – doradca kredytowy / wspiera firmy w zarządzaniu finansami, Biuro Analiz Kredytowych</p> |
| 10:30 | Przerwa na kawę |
| 10:45 | <p>Bank w zabezpieczeniu ryzyka finansowego przedsiębiorstwa</p> <p>Specjalista – Bank</p> |
| 12:15 | Przerwa na lunch |
| 12:45 | <p>Rozwiązania ubezpieczeniowe – wykorzystanie alternatywnych metod zapewnienia ochrony ubezpieczeniowej w przedsiębiorstwie</p> <p>Specjalista – Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna</p> |
| 13:45 | <p>Rozwiązania reasekuracyjne a zabezpieczenie ryzyka w przedsiębiorstwie</p> <p>Specjalista – Polskie Towarzystwo Reasekuracji</p> |
| 14:45 | Przerwa na kawę i herbatę |
| 15:00 | <p>Dobre praktyki i zarządzanie ryzykiem w przedsiębiorstwie w kontekście projektowanych zmian w obszarze prawa represyjnego</p> <p>Michał Rams – Counsel, Lider Zespołu White Collar Crime, Adwokat, kancelaria PwC Legal</p> |
| 16:00 | Zakończenie warsztatów, wręczenie certyfikatów |



Grzegorz Taraszkiewicz-Sirocki – Associate Partner Financial Risk Management & Valuations – Complex Financial Instruments, Grant Thornton

Odpowiedzialny w Grant Thornton za Zarządzanie ryzykiem rynkowym oraz wyceny instrumentów finansowych. Linia usług, którą stworzył, została wyróżniona globalnie w Grant Thornton i zaliczona do 'Market Excellence Solutions' jako 'Leading market advice on management of market risk and valuation of financial instruments'. Był pracownikiem w bankach w obszarach skarbu. Zarządzał dużymi portfelami instrumentów pochodnych w BRE, BPH i HSBC. W Banku Zachodnim WBK pełnił funkcję Chief Delera, a następnie dyrektora sprzedaży instrumentów pochodnych i strukturyzowanych. Depozyty inwestycyjne oparte na rynku walutowym, które wdrożył w obszarze skarbu BZ WBK, zostały uznane w 2012 r. za najlepszy produkt strukturyzowany powiązany z rynkiem walutowym w Polsce przez branżowy portal SRP należący do Euromoney. Prowadził zajęcia dla studentów Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego, którego jest absolwentem. Wykładał na Forum Dealerów Bankowych organizowanym przez Stowarzyszenie Rynków Finansowych ACI Polska. Pełnił funkcję Członka Komisji ds. profesjonalizmu przy ACI Polska.



Małgorzata Kaczmarczyk-Białecka – Menedżer, Konsulting, Grant Thornton

Małgorzata specjalizuje się w dziedzinie wycen oraz doradztwa finansowego. Zajmuje się realizacją projektów z zakresu wycen przedsiębiorstw, wycen szkód gospodarczych oraz wycen wartości niematerialnych i prawnych. Dodatkowo bierze aktywny udział w projektach związanych z modelowaniem finansowym, pozyskaniem finansowania oraz procesami fuzji i przejęć. Karierę zawodową rozpoczęła w 2012 roku w departamencie klientów korporacyjnych w ING Banku Śląskim, gdzie zajmowała się analizą finansową, oceną zdolności kredytowej oraz monitoringiem sytuacji finansowej spółek. Autorka publikacji w prasie fachowej z zakresu analiz finansowych oraz wycen przedsiębiorstw. Współautorka książki „Przyszłość mojej firmy”. W 2013 roku dołączyła do zespołu konsultingu Grant Thornton.



Tomasz Mleczak – Menedżer, Konsulting, Grant Thornton

Tomasz specjalizuje się w dziedzinie wycen oraz doradztwa finansowego. Zajmuje się realizacją projektów związanych z przeprowadzaniem wycen przedsiębiorstw oraz wartości niematerialnych i prawnych. Doradza również przedsiębiorstwom poszukującym wsparcia m.in. w takim zakresie jak: budowanie strategii rozwoju, przygotowywanie biznes planów, modelowanie finansowe oraz analiza kosztów i rentowności. Doświadczenie zawodowe zdobywał jako analityk transakcji giełdowych w międzynarodowym funduszu inwestycyjnym Franklin Templeton Investments. W trakcie zdobywania uprawnień doradcy inwestycyjnego w ramach programu prowadzonego przez Chartered Financial Analyst Institute (CFA Level II Candidate) oraz kwalifikacji wydawanych przez Instytut Rachunkowości Zarządczej CIMA. Autor publikacji w prasie fachowej. Współautor książki „Przyszłość mojej firmy”. W 2013 roku dołączył do zespołu konsultingu Grant Thornton.



Krzysztof Dresler – doradca kredytowy / wspiera firmy w zarządzaniu finansami, Biuro Analiz Kredytowych

Posiada dwudziestoletnie doświadczenie w bankowości oraz instytucjach rynku kapitałowego. Obecnie jest prezesem zarządu ICRA (www.icra.com.pl), partnerem i współnikiem: BAAK – Biura Analiz Aplikacji Kredytowych (www.baak.com.pl) oraz Capitalia (www.capitalia.pl). Jest także zaangażowany w inne komplementarne przedsięwzięcia. Przez ponad 10 lat pracował w bankowości, nadzorując jako wiceprezes zarządu PKO Bank Polski SA w latach 2008–2011 obszar ryzyka i windykacji, a czasowo także bankowość inwestycyjną. Był Przewodniczącym Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Przewodniczącym Komitetu Kredytowego Banku. W latach 2010–2012 był sekretarzem Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA. W 2012 r. został odznaczony odznaką honorową Prezesa Narodowego Banku Polskiego „Za usługi dla Bankowości Rzeczypospolitej Polskiej”. We wcześniejszym okresie Krzysztof nadzorował zarządzanie aktywami i pasywami jako Dyrektor Zarządzający w Pekao SA, a jako Chief Financial Officer oraz Reporting Officer w Xelion Doradcy Finansowi Unicredit Group także obszary strategii, planowania, kontrolingu oraz politykę kadrową, politykę wynagradzania sieci, politykę kosztową oraz kwestie podatkowe. W ramach pracy zawodowej uczestniczył w wielu seminariach i konferencjach. Odbił m.in. staż w spółce Depository Trust Company (Nowy Jork), ukończył kurs dla kandydatów na doradców inwestycyjnych oraz kurs kandydatów Chartered Financial Analyst (CFA), a także studium dla dyrektorów finansowych. Jest certyfikowanym doradcą rynku New Connect. Jest członkiem wielu organizacji, m.in. Global Association of Risk Professionals, Professional Risk Management International Association, Rady Programowej Akademii Liderów Rynku Kapitałowego (Fundacja 2065 im. Lesława A. Paği) oraz Rady Fundacji na rzecz Standardów Doradztwa Finansowego EFPA Polska. Krzysztof mówi płynnie po angielsku i niemiecku oraz zna język rosyjski. Ukończył finanse i bankowość w Szkole Głównej Handlowej oraz podyplomowe studia filozoficzne w Collegium Civitas, program menedżerski „Zarządzanie dla przywództwa w biznesie” przygotowany przez University of New Brunswick, a także Studia Podyplomowe „Studium Kontrolingu Bankowego”.



Michał Rams – Counsel, Lider Zespołu White Collar Crime, Adwokat, kancelaria PwC Legal

Odpowiada za zagadnienia z zakresu prawa karnego skarbowego i gospodarczego. Prowadził wiele złożonych postępowań karnych, w tym karnoskarbowych w odniesieniu do przestępstw związanych z uszczupleniami oraz wyłudzeniami należności publicznoprawnych w zakresie podatku VAT, CIT oraz PIT. Doradzał w kwestiach zarządzania ryzykiem podatkowym, w tym pod kątem potencjalnej odpowiedzialności karnej członków zarządu. Wielokrotnie uczestniczył w wewnętrznych śledztwach w charakterze eksperta z zakresu prawa karnego oraz karnoskarbowego. Doświadczenie Michała obejmuje także prowadzenie postępowań z zakresu szeroko pojętego prawa karnego gospodarczego. Samodzielnie prowadził wiele procesów karnych z zakresu odpowiedzialności karnej członków zarządu za przestępstwo nadużycia zaufania, czy przestępstwa opisane w kodeksie spółek handlowych. Brał również udział w charakterze obrońcy w postępowaniach związanych z przestępstwami w obszarze rynku kapitałowego. Przed rozpoczęciem współpracy z PwC Legal przez 11 lat zdobywał doświadczenie w Kancelarii Kardas & Kardas, gdzie ostatnio pełnił funkcję młodszego partnera. Michał jest adwokatem. Ukończył prawo na Uniwersytecie Jagiellońskim w Krakowie. Jest również absolwentem studiów doktoranckich Uniwersytetu Jagiellońskiego na kierunku prawo oraz doktorem nauk prawnych. Pełni także funkcję adiunkta w Katedrze Prawa Karnego na Uniwersytecie Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie, gdzie prowadzi wykłady m.in. z zakresu prawa karnego gospodarczego. Jest autorem publicystycznych i recenzowanych publikacji naukowych z zakresu prawa karnego materialnego oraz procesowego, w tym m.in. współautorem Komentarza Wolters Kluwer do Kodeksu Karnego. Michał został wyróżniony w konkursie Rising Stars – Prawnicy Jutra 2017, zajmując 2. pozycję. Jest również laureatem stypendiów naukowych Narodowego Centrum Nauki oraz Uniwersytetu Jagiellońskiego.

TYTUŁ: WSPÓŁCZESNE METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Alternatywne formy transferu i finansowania ryzyka

TERMIN I MIEJSCE: 14-15 lutego 2019 r., Dziennik „Rzeczpospolita”, Prosta Office Center, ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa

Nazwa Firmy/Osoba fizyczna: NIP:

ulica, nr domu, nr lokalu: Miejscowość/Kod pocztowy:

Telefon: Faks: e-mail:

- Wyrażam zgodę na przesyłanie przez Gremi Media SA z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, na udostępniony przeze mnie adres poczty elektronicznej i numer telefonu informacji handlowych w rozumieniu ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną. W każdym momencie przysługuje mi prawo do odwołania powyższej zgody.
- Wyrażam zgodę na przekazanie moich danych osobowych, w tym adresu poczty elektronicznej i telefonu spółkom powiązanim z Gremi Media SA z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, oraz partnerom wydarzeń na przetwarzanie ich przez w/w podmioty w celu marketingu bezpośredniego ich produktów lub usług oraz w celu przesyłania informacji handlowych w rozumieniu ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną. W każdym momencie przysługuje mi prawo do odwołania powyższej zgody.
- Przyjmuję do wiadomości, że moje dane osobowe umieszczone zostają w bazie danych administratora danych tj. Gremi Media SA z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, i mogą być przetwarzane w celu wykonania zawartej ze mną umowy oraz w celu marketingu bezpośredniego własnych produktów lub usług administratora danych. Jednocześnie przyjmuję do wiadomości, że podanie przeze mnie danych jest dobrowolne i przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych, ich poprawiania oraz usunięcia z bazy.
- Akceptuję regulamin wydarzenia.

DANE UCZESTNIKA/UCZESTNIKÓW:

Imię i nazwisko: Stanowisko:

e-mail: Telefon:

Imię i nazwisko: Stanowisko:

e-mail: Telefon:

CENA:

2050 zł/os + 23% VAT przy zgłoszeniu do 1 lutego 2019 r.

2350 zł/os + 23% VAT przy zgłoszeniu po 4 lutego 2019 r.

Cena obejmuje: udział w szkoleniu, materiały, lunch, przerwy kawowe.

UWAGI:

WARUNKI ZGŁOSZENIA:

- Warunkiem zgłoszenia udziału w usłudze edukacyjnej jest przesłanie wypełnionego formularza rejestracyjnego na stronie www.konferencje.rp.pl, e-mailem pod adres aneta.biskup@rp.pl (dalej „Zgłoszenie”) oraz otrzymanie e-mailowego potwierdzenia o uczestnictwie w usłudze edukacyjnej.
- Przesłane Uczestnikowi przez Organizatora potwierdzenie Zgłoszenia równoznaczne jest z zawarciem umowy o świadczenie usługi edukacyjnej, stanowi warunek dopuszczenia do usługi edukacyjnej oraz podstawę do obciążenia Uczestnika opłatą za usługę.
- Wpłaty należy dokonać w terminie 14 (czternastu) dni od daty otrzymania wezwania do dokonania płatności za udział w usłudze edukacyjnej, nie później jednak niż 2 (dwa) dni przed jej rozpoczęciem. Wpłaty należy dokonać na rachunek:
Gremi Media S.A. ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa
Ing Bank Śląski S.A. 14 1050 1025 1000 0090 3096 4259
Niedokonanie wpłaty we wskazanym terminie nie jest jednoznaczne z rezygnacją Uczestnika z udziału w usłudze edukacyjnej.
- Uczestnik jest uprawniony do rezygnacji z usługi edukacyjnej na następujących zasadach:
 - rezygnacja winna zostać złożona na piśmie i przesłana Organizatorowi w trybie wskazanym w ust. 1;
 - w przypadku doręczenia rezygnacji w terminie co najmniej 21 (dwudziestu jeden) dni przed jej rozpoczęciem Organizator obciąża Uczestnika opłatą administracyjną w wysokości 400 zł +23% VAT;
 - w przypadku doręczenia rezygnacji w terminie krótszym niż 21 (dwadzieścia jeden) dni przed jej rozpoczęciem, Uczestnik zobowiązany jest do zapłaty pełnych kosztów uczestnictwa w usłudze edukacyjnej (100% ceny) wynikających z zawartej umowy.
- W przypadku nieodwołania zgłoszenia uczestnictwa oraz niewzięcia udziału w wydarzeniu, zgłaszający Uczestnik zobowiązany jest do zapłaty pełnych kosztów uczestnictwa w usłudze edukacyjnej (100% ceny) wynikających z zawartej umowy.
- W przypadku gdyby usługa edukacyjna nie odbyła się z powodów niezależnych od Organizatora, Uczestnikowi zostanie zaproponowany, według uznania Organizatora, udział w usłudze edukacyjnej w innym terminie lub w ciągu 14 dni roboczych zostanie zwrócona pełna kwota wpłaty.
- Dokonanie Zgłoszenia jest równoznaczne z akceptacją niniejszych warunków oraz akceptacją warunków Regulaminu i upoważnieniem Organizatora do wystawienia faktury VAT bez składania podpisu przez Uczestnika albo osobę upoważnioną ze strony zgłaszającego Uczestnika.
- Organizator zastrzega sobie prawo do wprowadzania zmian dot. programu, prelegentów oraz do odwołania wydarzenia.

| | |
|----------------------------|-----------------|
| | |
| miejscowość, data i podpis | pieczętka firmy |