

Certified FINANCIAL AND TREASURY RISK MANAGER Course



Intenzív pénzügyi és treasury kockázatkezelés képzés
2014. március 25–26., 9.00-17.00



A képzés fókuszában:

- Milyen **kamatszokványokat** alkalmazunk hitelek és betétek, illetve határidős ügyletek esetében?
- Hogyan számoljunk **egyszerű és kamatos kamatot**?
- Milyen **buktatókat** rejtenek a spot piacok?
- A **szintetikus árfolyamok** jegyzésének módja, szintetikus keresztárfolyamok előállítása
- Hogyan használjuk a **swapokat** likviditáskezelésre, kockázatkezelésre és a lejárat napok mozgatásához?
- Hogyan alkalmazzuk a **határidős deviza ügyleteket** a kockázatok teljes körű fedezésére?
- Hogyan működik a **FRA és az IRS piac**?
- Hogyan alkalmazhatók a **deviza opciós ügyletek** a devizakockázatok kezelésére?
- A komplex tőkepiaci ügyletek **jogi háttere**

A kurzus szakértő előadói:

- **Tarjányi Dániel**, Treasury Szakértő, MVM Magyar Villamos Művek Zrt.
- **dr. Várkuti Botond**, szenior jogtanácsos, UniCredit Bank Hungary Zrt.

8.30 Regisztráció

9.00 A képzés kezdete

A képzésnapok során délelőtti és délutáni kávészünetek valamint közös ebéd nyújt felfrissülést.

17.00 A képzésnapok vége

Az értéknapi fogalma, a devizaünnepek kezelése

Hogyan határozzuk meg a helyes banki napokat devizaügyletek, illetve kamatügyletek esetében?

- A spot értéknapi meghatározása, a normáltól eltérő spot értéknapi
- Devizaünnepek kezelése, értéknapi kiigazítása
- Following convention, modified following convention, end-end convention
- A DayFinder naptár használata
- A Nemzetközi Forex Társaság értéknapi naptárának használata

Kamatszámítási konvenciók

Hogyan számoljuk ki a kamatot a forint, illetve a devizák esetében?

Milyen kamatszokványokat alkalmazunk hitelek és betétek, illetve határidős ügyletek esetében?

- Act/Act, Act/360, Act/365 bázis a kamatszámításnál
- Pénzpiaci konvenció kontra kötvény konvenció

Kamatszámítás (egyszerű és kamatos kamattal)

Hogyan számoljunk egyszerű és kamatos kamattal, hogyan értelmezzük a különböző befektetéseket?

- Egyszerű kamatszámítás éven belül
- Szabvány hónapok használata
- Kamatos kamattal számítás többéves lejáratok esetében

Jövőérték és jelenérték, diszkontálás

A jelenérték használatának fontossága a projektek értékelése során

- Jövőérték számítás, jelenérték számítása diszkontálással éven belüli lejáratoknál és többéves lejáratoknál
- Annuitás számítása

Spot árfolyamok jegyzése (bid/ask)

Hogyan értelmezzük a banki jegyzéseket? Mikor melyik oldalát nézzük a jegyzésnek?

Milyen buktatókat rejtenek a spot piacok?

- Spot árfolyamok jegyzése
- Bid/ask szpredek, kis összegek (odd lot) jegyzése

Keresztárfolyamok számítása

A szintetikus árfolyamok jegyzésének módja, szintetikus keresztárfolyamok előállítás

- Bid/as és ask/bid átszorozása/osztása

FX swapok jegyzése, számítása, elszámolása

Hogyan használjuk a swapokat likviditáskezelésre, kockázatkezelésre és a lejáratok mozgatásához?

- FX swap ügyletek lebontása szintetikus betéti- és hitelügyletekre
- Buy-and-sell és sell-and-buy ügyletek
- Forward starting swapok
- Elszámolás a kezdő napon és elszámolás a lejáratok napon
- Nyitott ügylet továbbgörgetése

FX outright forwardok jegyzése, számítása, elszámolása

Hogyan alkalmazzuk a határidős deviza ügyleteket a kockázatok teljes körű fedezésére?

Hogyan számolódik a határidős devizaárfolyam?

- FX forward ügyletek lebontása szintetikus spot és swap ügyletekre
- Elszámolás a lejáratok napon
- Nyitott ügylet továbbgörgetése
- Fizikai szállítós kontra non-delivery forwardok
- Forward ügylet az exportőr és az importőr szemszögéből
- A forward ügyletek előnyei és hátrányai

FRA (Forward Rate Agreement) ügyletek jegyzése, számítása, elszámolása

Hogyan alkalmazzuk a határidős kamatláb megállapodásokat a kamatkockázatok lefedezésére?

Hogyan működik a FRA piac?

- A kamatok előre meghatározásának módja
- A benchmarkok alkalmazása
- A jegyzés különleges módja
- Elszámolás diszkontálással
- FRA ügyletek hitelfelvétel és betételhelyezés esetén
- A FRA ügylet előnyei és hátrányai

**Szakmai tartalommal kapcsolatban
bővebb információ:**

dr. Nagy Diána, senior projektvezető

Telefon: 06-1/459-7308, 06-70/619-0988

E-mail: diana.nagy@iir-hungary.hu

RS (Interest Rate Swap) ügyletek jegyzése, számítása, elszámolása

Hogyan alkalmazható a kamatcsere ügylet a kamatkockázatok kezelésére?

Hogyan érdemes vegyes profilú kamatportfóliót kialakítani?

Hogyan működik az IRS piac?

- A kamatcsere ügyletek típusai (fix to fix, fix to float, float to float), tőkecserevel és tőkecsere nélkül
- A benchmarkok alkalmazása
- Az elszámolás jellemzői
- Az IRS ügylet előnyei és hátrányai

Devizaopciós ügyletek jegyzése, számítása, elszámolása

Hogyan alkalmazhatók a deviza opciós ügyletek a devizakockázatok kezelésére?

Milyen opciókat érdemes alkalmazni?

- Az opció típusai (európai, amerikai, bermuda), mögöttes eszközei
- A pozíciók irányai, profitgörbéi
- Az opciók árazásának módja, árazási képletek
- A volatilitás fogalma

- Komplex opciós pozíciók és szintetikus forwardok, különböző stratégiák
- Covered Call opciók kiírása
- Az opciós ügylet előnyei és hátrányai

A komplex tőkepiaci ügyletek jogi háttere

- ISDA keretszerződés
- Credit Support Annex használata
- Marginolás

A képzést olyan gyakorló szakembereknek ajánljuk, akik szeretnék:

- felfrissíteni tudásukat, és **rendszerbe foglalva áttekinteni** az alapvető kockázatkezelési technikák részleteit
- gyakorlati példákon keresztül **átismételni át és begyakorolni** azokat a technikákat, melyek készségszintű használatával **profi pénzügyi és treasury** kockázatkezelés folytatható
- megérteni a banki treasury üzletkötők sokszor kínainak hangzó **szakzsargonját**

Szakértő előadónk



Tarjányi Dániel

Treasury Szakértő

MVM Magyar Villamos Művek Zrt.

Dániel 1995. óta aktív résztvevője a tőkepiacoknak. Karrierjét nyílt kikiáltásos tőzsdei kereskedőként kezdte, majd közel tizenöt évet dolgozott banki treasuryben, ahol egyedi kockázatkezelési megoldásokkal foglalkozott, elsősorban a devizakockázatok területén, de kötött már fedezeti ügyleteket a nyersanyag piacokon, illetve aktívan üzletelt a kamatpiacokon is. Munkája során szorosan együttműködött a vállalati treasury vezetőkkel, így pontosan ismeri a magyarországi vállalatok igényeit, lehetőségeit és korlátait. 2013 júliusától az MVM Magyar Villamos Művek Zrt. treasury-jében dolgozik, ahol aktívan alakítja a társaság pénz és tőkepiaci tevékenységét.



dr. Várkuti Botond,

szenior jogtanácsos

UniCredit Bank Hungary Zrt.

2002-ben az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán végzett, mint az állam és jogtudományok doktora summa cum laude minősítéssel. Ezt követően a PricewaterhouseCoopers társult ügyvédi irodájában, a Dezső, Réti & Antall Landwell-nél széleskörű tapasztalatokat szerzett társasági fúziók és felvásárlások, ingatlanfejlesztések, továbbá privatizációs ügyletek területén. 2004 őszétől pályafutását a Dezső és Társai Ügyvédi Irodában folytatta, 2006-ban jogi szakvizsgát tett. A repülőtéri privatizációban és a kapcsolódó finanszírozásban is részt vett. Speciális szakterülete az emisszió-kereskedelem volt. 2007 nyarától az UniCredit Bank Hungary Zrt. jogtanácsosa, 4 évig vállalati finanszírozással és strukturált hitelekkel foglalkozott. 2010 őszén sikeres vizsgát tett a K&K PRO projektfinanszírozási tanfolyamán. 2011 tavasztól a tőkepiaci jogi csoport vezetője, fő feladata a letétkezelési és a treasury területek támogatása. 2013 nyarán posztgraduális közgazdász diplomát szerzett a Budapesti Corvinus Egyetemen, diplomamunkáját kockázati tőkebefektetések témában írta.

Az IIR Magyarország akkreditált felnőttképzési intézmény.

Felőttképzési nyilvántartási szám: 00206-2012
Intézményakkreditációs lajstromszám: AL-2748

Certified FINANCIAL AND TREASURY RISK MANAGER Course



Intenzív pénzügyi és treasury kockázatkezelés képzés
2014. március 25–26., 9.00-17.00



XF4002

JELENTKEZÉSI LAP

1. RÉSZTVEVŐ:

Vezetéknév _____ Keresztnév _____
 Beosztás _____
 Osztály _____
 Végzettség _____
 Telefon _____
 Fax¹ _____
 Mobiltelefon¹ _____
 E-mail¹ _____
 Alíráás² _____

A rendezvényen való részvételt engedélyező/elrendelő személy:

Vezetéknév _____ Keresztnév _____
 Beosztás _____
 Osztály _____

Adminisztratív kapcsolattartó

Vezetéknév _____ Keresztnév _____
 Beosztás _____
 Osztály _____

Helyettesítő személy³

Vezetéknév _____ Keresztnév _____
 Beosztás _____
 Osztály _____
 Alíráás² _____

2. RÉSZTVEVŐ:

Vezetéknév _____ Keresztnév _____
 Beosztás _____
 Osztály _____
 Végzettség _____
 Telefon _____
 Fax¹ _____
 Mobiltelefon¹ _____
 E-mail¹ _____
 Alíráás² _____

-10%

SZÁMLÁZÁSI CÍM:

Cégnév _____
 Irányítószám _____ Helység _____
 Utca/Postafiók _____

¹ E-mail címének, fax- és mobilszámának megadásával hozzájárul ahhoz, hogy az IIR további rendezvényeiről e csatornákon is kapjon tájékoztatást.
² A képzésre/rendezvényre regisztráló személy aláírásával igazolja, hogy a képzésen/rendezvényen személyesen vesz részt.
³ Az Ön helyettese, amennyiben Ön nem tud részt venni a rendezvényen.

**Csoportos kedvezményért
kérje egyedi ajánlatunkat!**

06-1/459-7334 • MARKETING@IIR-HUNGARY.HU

Részvételi díjak	2014. február 7-ig		2014. február 8-tól
	Ár	Megtakarítás	Ár
<input type="checkbox"/> CERTIFIED FINANCIAL AND TREASURY RISK MANAGER COURSE: 2014. MÁRCIUS 25-26.,	259.000 Ft	60.000 Ft	319.000 Ft

Áraink nem tartalmazzák az ófát ■ A feltüntetett megtakarítások a több napos rendezvények határidős kedvezményét, valamint a regisztrált napok számától függő kedvezmény nettó összegét tartalmazzák ■ A részvételi díj tartalmazza a dokumentáció, ebéd, kávé és üdítő költségeit. ■ A rendezvényen kép- és hangfelvétel készülhet.

FIZETÉS, VISSZALÉPÉS

Jelentkezésével elfogadja a jelentkezési és visszalépési feltételeket. Jelentkezésének beérkezése után vizsgálzatot és számlát kap tőlünk. Kérjük az összeget sziveskedjen a rendezvény előtt átutalni és a számlaszámot, valamint a résztvevő nevét a befizetési csekkben feltüntetni. A rendezvényre való belépés csak akkor garantált, ha befizetése cégünkhez 3 munkanappal a rendezvény előtt beérkezett. Ha átutalása a rendezvény kezdete előtt 2 héten belül történik, kérjük azt a rendezvény napján a regisztráláskor a pénzes utalvány feladóvényével igazolni. Fizetési késedelem esetén a résztvevő minden felszólítási- és inkasszódíj megtérítésére kötelezett. Esetleges program- és helyszínavtatózást jogát fenntartjuk. Visszalépés: Csak írásban lehetséges. A részvétel visszamondása esetén 20.000 Ft+áfa/jelentkező, a rendezvényt megelőző 2 héten belüli lemondás esetén 40.000 Ft+áfa/jelentkező adminisztrációs költséget számolunk fel. A rendezvényt megelőző 2 munkanapon belüli lemondás esetén a résztvevő a teljes részvételi díjat köteles megtéríteni. A bejelentett résztvevő részvételének módosítása meghatározott feltételek mellett lehetséges.

VAN MÉG KÉRDÉSE?

Ügyfélszolgálat:	Takács Tünde	06-1/459-7300
Koncepció:	dr. Nagy Diána	06-1/459-7308
Marketing:	Mile Mónika	06-1/459-7334