

Formación

Introducción

Una gestión eficaz del riesgo de tipo de cambio representa para la empresa, una vía añadida de control de coste, teniendo por tanto, una incidencia directa sobre el precio final del producto o del bien que se encuentre influenciado por el efecto de una segunda divisa.

Date		Open	High	Low	Last	Chge	Previous Volume	Previous Open Int
09/18/02	*CASH*	9722	9736	9722	9763	+63	0	0
09/18/02	Dec 02	9701	9760	9631	9726	+51	37798	70647
09/18/02	Mar 03	9657	9724	9620	9693	+51	15	685
09/18/02	Jun 03	9665	9665	9614	9665	+51	0	257
09/18/02	Sep 03	9643	9643	9592	9643	+51	0	10
09/18/02	Dec 03	9625	9625	9574	9625	+51	6	15
09/18/02	Mar 04	0	9612	9561	9612	+51	0	0
Composite	Volume							
09/17/02		37819						109895

Un correcto conocimiento, evaluación y cobertura del riesgo asumido por una compañía, evitará que esta incurra en situaciones de pérdida de competitividad y monetarias.

Para ello, se hace determinante:

- 1- Entender e identificar la exposición al riesgo
- 2- Entender los instrumentos financieros de cobertura.
- 3- Saber diseñar una estrategia
- 4- Determinar cual es el mejor momento para su ejecución.
- 5- Saber cómo aplicarla.
- 6- Efectuar un control y seguimiento óptimo posterior de la operación.

Symbol	Open	High	Low	Last	Chge
ECZ2 - 09/18/02	9701	9760	9651	9726	+51
---Moving Average---					
Day	09	18	40	Day	09
-	9721	9756	9751	-	-163
---Stochastic---					
Day	09	19	20	Day	09
Sto	45.72	41.03	41.33	ADX	17.98
%k	31.44	32.31	33.38	-DI	23.88
%d	30.58	34.37	35.84	+DI	18.65
---Relative Strength---					
Day	09	14	20	Day	09
-	48.04	48.45	49.52	-	9.038
---Historic Volatility---					
					10.688
					10.439

Objetivo

Conocer, entender y saber aplicar la oferta de instrumentos que el mercado financiero ofrece destinados a tal fin.

Aprender a utilizar los mismos de forma directa o a través de combinaciones destinadas a diseñar estrategias específicamente orientadas a fines determinados.

Beneficios

La formación en gestión de riesgo de tipo de cambio, permitirá el acceso al mercado financiero de coberturas, permitiendo aplicar soluciones a la empresa que permitan:

- ✓ **eliminar el riesgo de cambio** en operaciones de importación / exportación.
 - ✓ **reducir costes** derivados de las operaciones en comercio exterior.
 - ✓ Mejora de sus posiciones de **tesorería**
 - ✓ Optimizar el **instrumento de cobertura** a las necesidades en cada momento de la empresa.
 - ✓ obtener **orientación** sobre condiciones de mercado y tendencia del tipo de cambio.
- establecimiento de una **gestión dinámica** de la posición de riesgo, así como el control y seguimiento de la misma en función de los movimientos del mercado.

