

Zarządzanie ryzykiem kursowym jako istotny element sprzedaży eksportowej.

Maciej Michalski
Maj 2024



● Kim jesteśmy?

Jesteśmy jednym z najszybciej rosnących Fintech'ów na świecie.

Tysiące firm na całym świecie korzystają z naszych rozwiązań i usług, by wspierać swoje ambicje i łatwiej osiągać globalne cele.



Ebury zrodziło się w 2009 r. z pasji pomagania firmom w wyprzedzaniu konkurencji – od tamtego czasu doświadczyło niezwykłego wzrostu i stało się jednym z najbardziej zaufanych na świecie dostawców międzynarodowych usług handlowych.

Udziałowiec większościowy

 Santander

Bloomberg

lider rankingu prognoz walutowych

130+

walut

35+ biur

na całym świecie

21 krajów

z pełną regulacją prawną

1700+

pracowników

● Nasz status regulacyjny

Ebury posiada licencje finansowe w Europie, Kanadzie, Brazyli, Szwajcarii, Wielkiej Brytani, Luxemburgu, UAE, Hong Kongu, Australii oraz RPA.



Ebury *What borders?*

W Polsce jesteśmy obecni od 2015 roku.

Jesteśmy belgijskim oddziałem Ebury Partners Belgium NV, nadzorowanym przez NBB i z notyfikacją w KNF. Autoryzowanym przez NBB jako Międzynarodowa Instytucja Płatnicza z numerem 0681746187, przestrzegamy ścisłych regulacji. Nasze procesy są regularnie audytowane, zgodne z rygorystycznymi standardami, w tym z certyfikatem ISO 27001.

Chronimy Twoje środki

Twoje środki są przechowywane na oddzielnych (segregowanych) rachunkach w renomowanych bankach: Barclays, Citibank, ABN Amro, SocGen, Standard Bank, JP Morgan i Santander. Są całkowicie rozdzielone od naszych środków operacyjnych, co zapewnia ich stałe bezpieczeństwo.

W mało prawdopodobnym przypadku, gdyby Ebury zaprzestało działalności, środki klientów na zabezpieczonych rachunkach są chronione i powinny być zwrócone właścicielom zgodnie z prawem.

Bankowość Transakcyjna w fintechowym wydaniu.



Trade Finance

finansowanie płatności do dostawców, dodatkowe środki obrotowe, płatności za faktury zakupowe.



Zabezpieczenie ryzyka walutowego

Rozwiązania w zakresie zabezpieczenia ryzyka kursowego w ponad 60 walutach.



Usługi finansowe dla branży cross border e-commerce

Odbiór należności z bramek płatniczych oraz marketplace'ów



Płatności międzynarodowe

Szybkie płatności międzynarodowe. W ponad 130 walutach, łącznie z walutami nie płynnych rynków wschodzących.

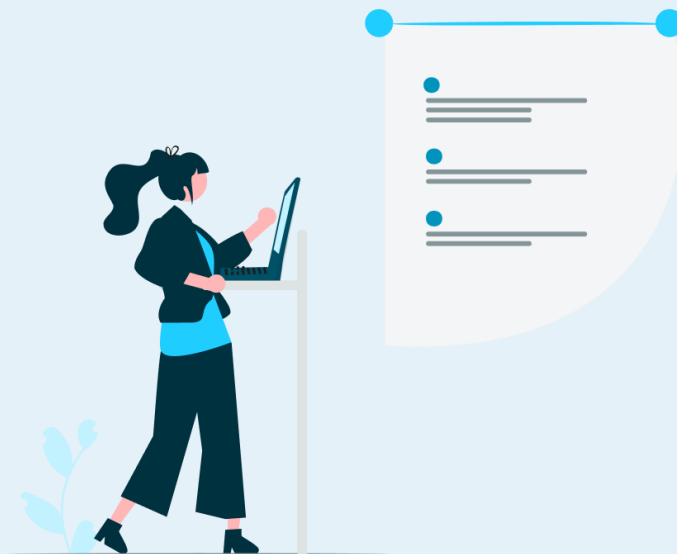


Zarządzanie środkami, lokalne konta i inkaso

Rachunki walutowe do inkasa należności w kilkudziesięciu walutach, 12 lokalnych kont IBAN

Wydarzenia w 2024

1. **Wybory prezydenckie w USA,**
2. **Wybory parlamentarne w Wielkiej Brytanii,**
3. Wybory do parlamentu Europejskiego,
4. Zmiany na stopach procentowych.
5. Sytuacja geopolityczna - wojna na Ukrainie i konflikt na Bliskim Wschodzie.



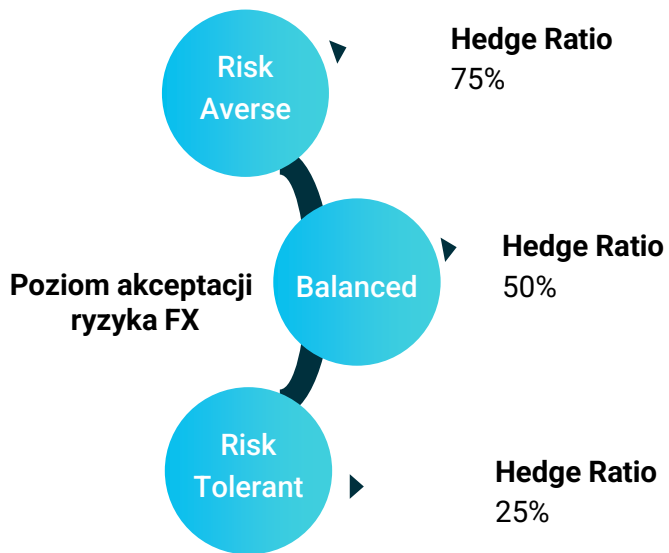
6 kroków efektywnej Strategii FX.

1. **Zidentyfikuj** ekspozycję na Ryzyko walutowe.
2. Ustal swój poziom **Akceptacji Ryzyka** walutowego.
3. **Zaplanuj** odpowiednią strategię zabezpieczającą
4. **Zrealizuj** przyjętą strategię
5. **Kontroluj** poprawne wykonanie strategii
6. **Weryfikuj** wyniki zastosowania strategii



- Identyfikacja i ustalenie akceptowalnego/otwartego poziomu Ryzyka FX

Poziom Ryzyka - ustalenie hedge ratio



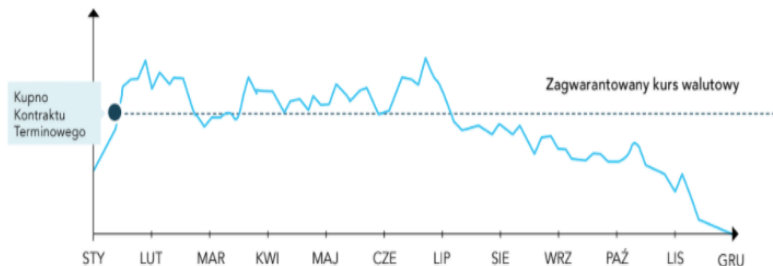
zgodnie z percepcją ryzyka i celami biznesowymi firmy.

	Risk-averse	Balanced	Risk-tolerant
Prognozowana ekspozycja FX	10M	10M	10M
Hedge Ratio	75%	50%	25%
Kwota zabezpieczenia	7.5M	5M	2.5M
Marża	Niska	Średnia	Wysoka

● Zabezpieczanie ryzyka kursowego

Zabezpieczenie jako strategia zarządzania ryzykiem.

W jaki sposób kontrakt terminowy pozwala zagwarantować kurs i chroni przed zmianami na rynkach walutowych:



Kontrakt terminowy pozwala na wcześniejsze uzgodnienie ceny.

W ten sposób znasz dokładną kwotę do zapłaty oraz to, jaką kwotę w wybranej przez siebie walucie otrzymasz.

Podstawowe rodzaje kontraktów terminowych:



Fixed forward:

to instrument finansowy umożliwiający przewalutowanie w określonym dniu w przyszłości po wcześniej ustalonym kursie wymiany



Window forward:

to instrument finansowy umożliwiający elastyczne określenie terminu wymiany waluty w przyszłości po określonym wcześniej kursie

- Najczęściej wybierane strategie zabezpieczeń w branży drobiarskiej wśród klientów Ebury

Strip Forward.



Wolumen	Okres sprzedaży	2024		2025				2026		Należności
		Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	
500,000 €	6 miesięcy									2,209,750 zł
500,000 €	6 miesięcy									2,202,070 zł
500,000 €	6 miesięcy									2,194,797 zł
500,000 €	6 miesięcy									2,184,917 zł
500,000 €	6 miesięcy									2,177,026 zł
500,000 €	6 miesięcy									2,169,743 zł
3,000,000 €	4.3350 zł									
Suma	spot									13,138,302 zł

- Najczęściej wybierane strategie zabezpieczeń w branży drobiarskiej wśród klientów Ebury

Average Rate Forward.



Wolumen	Okres sprzedaży	2024		2025				2026		Należności
		Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	
500,000 €	6 miesięcy						4.3807 zł			2,190,350 zł
500,000 €	6 miesięcy					4.3807 zł				2,190,350 zł
500,000 €	6 miesięcy				4.3807 zł					2,190,350 zł
500,000 €	6 miesięcy			4.3807 zł						2,190,350 zł
500,000 €	6 miesięcy		4.3807 zł							2,190,350 zł
500,000 €	6 miesięcy	4.3807 zł								2,190,350 zł
3,000,000 €	4.3350 zł									
Suma	spot						4.3807 zł			13,142,100 zł

Po wykonaniu transakcji

Weryfikuj wyniki zastosowania strategii.

Istotnym elementem jest **przeгляд pozycji** oraz porównanie prognozowanego cash flow z rzeczywistym wykorzystaniem.

Jest to etap, na którym możemy **zmienić / dostosować** pierwotnie przyjęte założenia do aktualnego zapotrzebowania oraz warunków rynkowych.

Poza wysokością przepływów warto **weryfikować** czy zastosowanie danej strategii przynosi korzyści z punktu widzenia rentowności i czy kurs budżetowy jest poprawnie wyznaczony



Dziękuję za uwagę.

Maciej Michalski

Business Development Director
maciej.michalski@ebury.com

