



Curso Online de Gestión del Riesgo Cambiario en el Comercio Exterior

Metodologías para analizar las coberturas de riesgo de cambio y determinar cuál se adapta mejor a sus operaciones en divisas.



[e]
Iniciativas Empresariales
| estrategias de formación



MANAGER
BUSINESS
SCHOOL

Tel. 900 670 400 - attcliente@iniciativasempresariales.com
www.iniciativasempresariales.com

BARCELONA - BILBAO - MADRID - SEVILLA - VALENCIA - ZARAGOZA

Presentación

El comercio exterior implica el uso de divisas, es decir, pagar o cobrar en moneda distinta de la nuestra. En ese momento, nuestras operaciones de importación –exportación asumen un nuevo riesgo, el tipo de cambio. Las divisas se compran y venden a diario en el mercado variando su cotización a segundo, y por lo tanto, variando los precios de compra-venta de nuestros productos en el exterior. Los beneficios de una operación de importación-exportación pueden verse muy mermados por el impacto de las divisas, a lo que hay que sumar que los pagos y cobros no son instantáneos, sino diferidos en el tiempo por lo que la incertidumbre aumenta.

El objetivo es entender todo este panorama internacional canalizado a través de los mercados financieros, comprender cómo nos afecta y cómo podremos proteger nuestros beneficios mediante productos financieros específicos. Desarrollaremos un enfoque financiero adecuado que nos permita asegurar los beneficios de las operaciones de importación-exportación que, a su vez, nos evite sorpresas y nos permita una correcta planificación financiera.

Se trata, en definitiva, de entender el lenguaje de bancos e instituciones financieras que deben ser nuestros aliados en una estrategia de cobertura de riesgos para comercio exterior.

La Formación E-learning

Los cursos online se han consolidado como un método educativo de éxito en la empresa ya que aportan flexibilidad al proceso de aprendizaje, permitiendo al alumno escoger los momentos más adecuados para su formación. Con más de 30 años de experiencia en la formación de directivos y profesionales, Iniciativas Empresariales y la Manager Business School presentan sus cursos e-learning. Diseñados por profesionales en activo, expertos en las materias impartidas, son cursos de corta duración y eminentemente prácticos, orientados a ofrecer herramientas de análisis y ejecución de aplicación inmediata en el puesto de trabajo.

Nuestros cursos e-learning dan respuesta a las necesidades formativas de la empresa permitiendo:

- 1** La posibilidad de *escoger* el momento y lugar más adecuado.
- 2** *Interactuar* con otros estudiantes enriqueciendo la diversidad de visiones y opiniones y su aplicación en situaciones reales.
- 3** *Aumentar sus capacidades* y competencias en el puesto de trabajo en base al estudio de los casos reales planteados en este curso.
- 4** *Trabajar* con más y diversos recursos que ofrece el entorno on-line.

Gestión del Riesgo Cambiario en el Comercio Exterior

Objetivos del curso:

- Saber cómo funcionan los productos que nos ofrecen las entidades financieras para gestionar nuestros riesgos.
- Interactuar y entender a los agentes e instituciones financieras que ofertan productos de gestión del riesgo en divisas.
- Adquirir un enfoque financiero adecuado para acometer operaciones de importación y exportación.
- Valorar y limitar los riesgos en comercio exterior.
- Definir, identificar y conocer qué riesgos pueden afectar a nuestro negocio para encontrar cómo cubrirlos con las herramientas que sean necesarias.
- Entender el impacto de las políticas e instituciones en las finanzas internacionales.
- Cuál es el funcionamiento de los mercados, su origen, ventajas y posibilidades.
- Analizar los tipos de interés y cómo afectan a la economía.
- Qué es un mercado financiero. Cuáles son sus principales funciones y características.
- Cuáles son los distintos productos financieros y los mercados en que cotizan.
- Conceptos fundamentales sobre riesgos y las variables asociadas más características.

“ Identifique los riesgos que su empresa puede estar asumiendo por el cobro y pago de divisas en el comercio exterior. Conozca qué productos financieros y estrategias existen para protegerse frente a la variación de las cotizaciones”

Dirigido a:

Gerentes, Directores Comerciales, Responsables de Exportación, así como a todos aquellos profesionales involucrados en el proceso de venta internacional utilizando las divisas como medio de cobro y pago.

Estructura y Contenido del curso

El curso tiene una duración de 30 horas lectivas 100% online que se realizan a través de la plataforma e-learning de Iniciativas Empresariales que permite el acceso de forma rápida y fácil a todo el contenido:

Manual de Estudio

6 módulos de formación que contienen el temario que forma parte del curso y que ha sido elaborado por profesionales en activo expertos en la materia.

Material Complementario

En cada uno de los módulos que le ayudará en la comprensión de los temas tratados.

Ejercicios de aprendizaje y pruebas de autoevaluación

para la comprobación práctica de los conocimientos adquiridos.

Bibliografía y enlaces de lectura recomendados para completar la formación.

Metodología 100% E-learning



Aula Virtual *

Permite el acceso a los contenidos del curso desde cualquier dispositivo las 24 horas del día los 7 días de la semana.

En todos nuestros cursos es el alumno quien marca su ritmo de trabajo y estudio en función de sus necesidades y tiempo disponible.



Soporte Docente Personalizado

El alumno tendrá acceso a nuestro equipo docente que le dará soporte a lo largo de todo el curso resolviendo todas las dudas, tanto a nivel de contenidos como cuestiones técnicas y de seguimiento que se le puedan plantear.



* El alumno podrá descargarse la APP Moodle Mobile (disponible gratuitamente en Google Play para Android y la Apple Store para iOS) que le permitirá acceder a la plataforma desde cualquier dispositivo móvil y realizar el curso desde cualquier lugar y en cualquier momento.

Contenido del Curso

MÓDULO 1. Matemática financiera

3 horas

Las operaciones básicas de matemática financiera son sencillas y elementales y constituyen el núcleo de las operaciones financieras. En este primer módulo del curso se sientan las bases para poder entender la matemática que rige la mayoría de las operaciones financieras.

- 1.1. Introducción.
- 1.2. Interés simple.
- 1.3. Interés compuesto.
- 1.4. Capitalizar.
- 1.5. Descontar.
- 1.6. Capitalización y descuento.

MÓDULO 2. Conceptos monetarios

3 horas

Los conceptos económicos que se repasan en este módulo son básicos pero afectan tanto al comercio internacional como al local y, por lo tanto, a los mercados financieros que es dónde mediante intermediarios acudiremos para hacer nuestras coberturas.

- 2.1. Introducción.
- 2.2. Qué es el dinero.
- 2.3. La inflación:
 - 2.3.1. Motivos que explican la inflación.
 - 2.3.2. Cálculo de la inflación.
- 2.4. La política monetaria.
- 2.5. Los tipos de interés:
 - 2.5.1. Determinación de tipos de interés.
 - 2.5.2. Entendiendo los tipos de interés.
- 2.6. Los tipos de cambio:
 - 2.6.1. Cómo se lee una cotización.
 - 2.6.2. Qué influye en las cotizaciones de divisas.
- 2.7. Ley oferta y demanda.

MÓDULO 3. Mercados financieros y de capitales

3 horas

Los mercados financieros se rigen como cualquier otro por la oferta y la demanda y son los mercados más avanzados a nivel tecnológico que existen porque nos permiten el acceso a la práctica totalidad de ellos desde cualquier parte del mundo facilitando la entrada de capital, el intercambio de órdenes y, por tanto, generando liquidez.

3.1. Introducción.

3.2. Historia y origen:

3.2.1. Breve cronología.

3.3. Funcionamiento:

3.3.1. Características del mercado financiero.

3.3.2. Configuración de un mercado financiero.

3.4. Clasificación:

3.4.1. Otras clasificaciones.

3.5. Acceso a los mercados.

MÓDULO 4. Introducción a la gestión de riesgos

3 horas

Riesgos son aquellos eventos que en caso de suceder tienen un impacto negativo, impacto que suele traducirse en pérdidas económicas ya sea en primera o segunda instancia.

En este módulo veremos qué son los riesgos, qué tipos de riesgos hay y cuáles podemos cubrir con instrumentos financieros.

4.1. Introducción.

4.2. Caso ejemplo.

4.3. Concepto de riesgo:

4.3.1. Gestionar riesgos.

4.4. Tipos de riesgos.

4.5. Solución caso ejemplo.

4.6. Concepto de cobertura financiera.

4.7. Tipos de coberturas.

4.8. Derivados de cobertura.

MÓDULO 5. Productos financieros para gestión de riesgos: las coberturas de riesgo de tipo de cambio y de otros activos

8 horas

5.1. Derivados para la gestión de riesgos:

- 5.1.1. Introducción.
- 5.1.2. Activos vs derivados.
- 5.1.3. Derivados: SWAPS.
- 5.1.4. Derivados: específicos.
- 5.1.5. Derivados: estructuras.

5.2. Futuros:

- 5.2.1. Introducción.
- 5.2.2. Futuros y forwards.
- 5.2.3. Entendiendo su naturaleza.
- 5.2.4. Características.
- 5.2.5. Ejemplo real:
 - 5.2.5.1. Futuro entregable vs futuro financiero.
 - 5.2.5.2. Nota sobre mercados.
- 5.2.6. El precio.
- 5.2.7. Anexo: fórmula de cálculo.

5.3. Opciones:

- 5.3.1. Introducción.
- 5.3.2. Opciones.
- 5.3.3. Características.
- 5.3.4. Cotizaciones.
- 5.3.5. Contratos.
- 5.3.6. Operativa de posiciones.
- 5.3.7. Resumen:
 - 5.3.7.1. Algunas consideraciones más.

MÓDULO 6. Casos prácticos de cobertura de riesgos: coberturas de riesgo de tipo de cambio y de productos básicos cotizados

10 horas

6.1. Comparativa de derivados:

- 6.1.1. Introducción.
- 6.1.2. Futuros vs opciones.
- 6.1.3. Estructuras.
- 6.1.4. Coberturas.

6.2. Cobertura de producto:

- 6.2.1. Introducción.
- 6.2.2. Caso ejemplo.
- 6.2.3. Cobertura con futuros.
- 6.2.4. Cobertura con opciones.

6.3. Cobertura de divisas:

- 6.3.1. Introducción.
- 6.3.2. Conceptos mercado de divisas.
- 6.3.3. Caso ejemplo.
- 6.3.4. Cobertura con futuros.
- 6.3.5. Cobertura con opciones.
- 6.3.6. Estructuras.

Gestión del Riesgo Cambiario en el Comercio Exterior

Autor



Mariano Angulo

Ingeniero de Caminos, Canales y Puertos por la UPV. Máster en Opciones y Futuros por el IEB. Ingeniero de Proyectos en Feports (Fundación del Puerto de Valencia). Responsable de Producción en Interbari compagina su actividad profesional con la docencia como formador y consultor de Finanzas, Mercados y Estadística.

Titulación

Una vez finalizado el curso el alumno recibirá el diploma que acreditará el haber superado de forma satisfactoria todas las pruebas propuestas en el mismo.

