

# 為替リスク管理の基本とリスクヘッジ手法

～為替リスクの管理、リスクヘッジの手法を平易に解説～

《開催要領》 ※講師とご同業の方のご参加はお断りする場合がございます。※最少催行人数に満たない場合、開催中止とさせていただきます。

日時▶ 2018年8月28日(火) 13:00～17:00

会場▶ 企業研究会セミナールーム(東京:麹町)

《ご参加頂きたい方》

経理・財務部門、経営管理部門など関連部門のご担当者

講師 一般社団法人 実践コーポレートガバナンス研究会 顧問 林謙二氏

講師紹介 東京外国語大学ドイツ語学科卒業。日本債券信用銀行入行。その後、ドイツ銀行東京駐在員事務所副代表、ドイツ銀証券会社調査部長、引受本部長、WestLB証券会社副支店長、シグマベイスキャピタル株式会社取締役社長を経て現職。

《申込方法》 当会ホームページ (https://www.bri.or.jp) からお申し込み下さい。

企業研究会Q 検索

■受講料: 1名( 税込・資料代含 ) ※申込書をFAXでご送信いただく際は、ご使用のFAX機の使用法(0発信の有無など)をご確認の上、FAX番号をお間違えないようご注意ください。

正会員 34,560円(本体価格 32,000円) 一般 37,800円(本体価格 35,000円)

181683-0101 為替リスク管理の基本とリスクヘッジ手法

ふりがな 会社名			
住所			
TEL		FAX	
ふりがな ご氏名	所 役	属 職	
E-mail			

※申込書にご記入頂いた個人情報は、本研究会に関する確認・連絡および当会主催事業のご案内をお送りする際に利用させていただきます。

■申込・参加要領 : 当会ホームページからお申込みください。FAX、または下記担当宛E-mailからもお申込み頂けます。

後日(開催日1週間～10日前までに)受講票・請求書をお送り致します。

※よくあるご質問(FAQ)は当会HPにてご確認いただけます。([TOP]→[公開セミナー]→[よくあるご質問])

※お申し込み後のキャンセルはお受け致しかねますので、ご都合が悪くなった場合、代理出席をお願いします。

■お申込・お問合わせ先: 企業研究会 公開セミナー事業グループ 担当/民秋・川守田 E-mail:tamiaki@bri.or.jp

TEL: 03-5215-3514 FAX: 03-5215-0951 〒102-0083 東京都千代田区麹町5-7-2 MFPR 麹町ビル2F

## ・プログラム・

### 1. 為替取引リスクの管理

#### (1) 為替関連リスクの種類

- 1) 為替リスクの位置づけ
- 2) 企業経営からみたリスク
  - ・事業リスク ・価格リスク
- 3) 為替取引からみたリスク
  - ・相場変動リスク ・流動性リスク ・信用リスク
  - ・トランスファーリスク ・決済リスク ・オペレーショナルリスク

<参考> 信用リスクによって選ぶ決済方式

#### (2) 企業の為替リスク管理

- 1) リスクの把握
  - ・リスクの所在の把握 ・リスクの量およびその変化の把握 ・リスク発生メカニズムの把握
- 2) リスクの管理体制
  - ・リスクの管理責任 ・GCMによる運営管理

<参考> アジアをはじめとする新興各国通貨に対する評価

#### (3) 為替リスクの管理戦略

- ・為替マリー
- ・為替リスクと生産拠点の整合性
- ・海外生産もしくは海外企業の買収
- ・貿易相手国の機能を見直す戦略
- ・国際取引の円建て化

### 2. 為替リスクのヘッジ手法

#### (1) ヘッジルールの決定

- ・ヘッジをするに当たっての心構え
- ・期待リスクに対するヘッジ
- ・参考となる多国籍企業の例
- ・どのヘッジ手法を選択するか
- ・通貨オプションを為替ヘッジとして利用するか
- ・為替市場が望ましい方向に動くと期待できる時
- ・為替市場が不利な方向に動くと懸念される時

<参考> 資産運用における為替リスクの考え方

#### (2) ヘッジ手法

- 1) 為替予約
    - ・為替予約締結の事務処理
    - ・為替予約の延長と解約
  - 2) クロス・ヘッジ手法
  - 3) 通貨オプション
  - 4) 金融市場ヘッジ
  - 5) 通貨先物
- (3) ヘッジ手法の分散・多様化
- ・手段の組み合わせ
  - ・時間の組み合わせ
  - ・包括ヘッジの利用
  - ・リーズ・アンド・ラッグス

#### (4) ヘッジ実績の報告と検証

- ・ヘッジ実績の報告と検証

<参考> オプションの仕組みと市場

※最少催行人数に満たない場合、開催中止となる場合がございます。

裏面もご覧下さい! 一枚のパンフレットで 2種類のセミナーをご案内しております。