

最新国际形势下的汇率风险防范

疫情冲击下的汇率风险

主讲：张宇主席

【课程背景】

随着美联储的升降息变化及缩表等相关工具的使用，对各国的经济造成不同程度的冲击，同时对国际间的外交，贸易关系，货币政策等产生了巨大的影响。对于银行来说，疫情的扩展和发酵，国际投资的变化，以及国际评级机构对中国主权评级等诸多因素的影响，对其外汇资产形成了强冲击。

- 目前的国际和国内形势，对美元对其它主流货币的市场价值有何影响？
- 华尔街投资家眼中，对于未来中国企业在国际上的展望如何？
- 2023年将会发生哪些重大事件，会对人民币汇率产生冲击？
- 目前中国的进出口行业是由哪些因素决定的，究竟是怎样的大环境？
- 疫情终结后，会对国际贸易和国际结算产生怎样的影响？
- 中国本土银行在香港等金融中心，是如何加速其国际业务的推行，并扩展业务范围和模式的？
- 近来，国际大型银行在外币为主的结算业务中，增加了什么新的操作方式？
- 什么样的金融衍生工具适合于不同的外汇风险管理场景？
- 进出口结汇过程中，国际大型银行有什么先进的经验？
- 高汇率风险下，国际大型银行是如何操作避险的？
- 如何从管理高层看待汇率风险管理及相关衍生业务的风险控制。、？

这些是每个银行在处理外汇相关业务中，不得不面对和思考的问题

IFC集团的董事执行主席张宇，现任美国摩根大通银行，三菱东京日联U F J银行高级顾问，其集团旗下的资产管理公司，管理着数百亿美元的跨境资金，对于2022年及以后的国际资金，进出口结算等业务前景，有着华尔街投资家特有的精准眼光和高超的分析方法，对银行国际业务中面对的常见问题，挑战以及未来应对的策略，有着极为专业和先进的阐述。

【课程收益】

- 学员将学会如何从成本的角度分析国际金融形势
- 学员将理解国际大国政府的决策过程，以及过程中受到影响的因素
- 学员将对目前的国内和国际复杂的经济形势有全新全面的认知
- 学员将对以信用证为主的结售汇业务及其衍生业务有全新的认识
- 学员将学会如何对比境外大型金融机构的外币结算业务成本及流程，如何制定策略与之对接，如何从业务实际操作的角度去考虑新业务的开展。

- 学员将了解目前国际上的外币资金流动的特点，对于开发客户有着极为关键的指导意义。
- 学员将了解最新的国际银行新型外币业务
- 学员将了解套利，人民币掉期类产品，期货类产品的发展新趋势
- 重点：学员将学会从管理层的角度来全局考虑汇率风险

【课程特色】

本课程目前，在美国和香港等金融中心，作为政策分析和国际业务创新的高级课程，结合最新经济政策分析的内容，深受银行及资产公司高级经理人的欢迎。

本课程深受欢迎的一大原因，是因为学员不仅仅获得最新的国际国际经济形势的专业分析，更重要的是，学员将学会华尔街投资家特有的分析问题的方式和方法，使他们在未来的工作创新中，产生根本性的认知变化。

本课程深受欢迎的另一个重要原因，是它大范围且非常全面地讲述了所有类型银行资产受国际形势变化产生的影响和细则，包括债券，差价合约，外汇合约，期权，掉期产品，辅助增信类产品，结算类，授信评估等，高杠杆类金融资产和非金融资产，低变现率的资产等。使以高级资管人群，能够全局性地统御他们庞大而复杂的资产，全面考虑问题，以应对国际形势冲击带来的挑战。

主讲的张宇老师，在执业期间，在此方面经验丰富，业绩骄人。他将国际金融圈高层管理者的分析问题的方法和理念，融合进了这一政策分析和业务实操类结合的课程，受到了学员们的一致高度好评，很多拥有庞大资金且应对复杂资金应用场景的高级经理人都表示：本课程是他们第一次了解到，复杂而又形成趋势的金融和资金环境下，复杂的国际业务分类，该如何变化以应对挑战。

【课程对象】 银行或资管大型企业专业人士(本课程难度偏高)

【课程时间】 1天 (6小时/天)

【课程大纲】

重点：国际银行家分析外汇风险的原则和基本方法-势析法

中国及国际的形势分析

疫情的终结推演

中国内循环经济模式对企业信用状况的影响

实例：恒大地产的危局和其产生的深层次原因

神秘的边际成本和中国经济的机会和困局

实例：碧桂园的马来西亚危机-国际全局信用分析方法

边际成本 – 巨大利润的源泉

汴庄杀虎的游戏

内循环及外循环的转换

掌上明珠 – 有消费能力的市场

国家的实力和市场分割

进出品企业的营商成本到底怎样评估？

精讲边际成本

内循环和双循环对成本的影响 – 精品

信贷的巨大作用和宏观调控工具

利润产生方式的变化和资本的诉求

外汇相关业务受到的影响及应对方案

美元加息下的结算业务影响

信用证项下的新业务模式

实例：摩根大通银行的外汇业务调整方略

实例：中国招商银行在香港的业务调整方案

新形势下对银行反洗钱业务提出的挑战

外汇风险对冲业务的新模式 – 国际银行

跨境资金流动及资金池类业务的新模式 – 国际银行

从发达国家 – 日本美国等处获取合作资金的新趋势

国际大型银行针对国内企业及银行外汇资金需求的创新业务模式

中概股及其差价合约的资金风险

全面金融产品计息及风险变化评估

全课总结：对经济形势的正确判断和适当的管理性对冲方式，是中国的银行应对国际政策和资金风险成功的关键。

