

Företagsbeställd utbildning som med fördel kan uppdelas på två kurstillfällen. Kontakta oss för en offert och förslag på ett upplägg.

Läs om hela kursutbudet, kursavgifter & aktuella kursdatum på [www.finansiellutbildning.se](http://www.finansiellutbildning.se)

## Skuldförvaltning & ränteriskhantering med olika räntederivat

1 dag

### Målgrupp

Utbildningen passar dig som arbetar med hanteringen av en låneportfölj och inte har så mycket erfarenhet av räntederivat. Du blir även uppdaterad på olika finansiella risker som styr finansieringskostnader, förutom det allmänna ränteläget. Kursen passar deltagare i olika yrkesroller: *Treasury, ekonomi- och finanschefer och andra deltagare som arbetar med hanteringen av en låneportfölj.*

### Om kursen

På den här utbildningen går vi igenom hur man kan optimera ränteriskhantering och finansnettot på olika sätt. Efter fem år med negativ styrränta höjde Riksbanken reporäntan till 0% slutet av år 2019. Även om vi fortfarande har extremt låga räntor vill man som låntagare inte betala högre ränta än nödvändigt. Ränteexponeringen är dock individuell och riskacceptansen är olika för olika företag.

Med hjälp av ränteswap kan man vara flexibel när det gäller räntebindningstid eftersom man kan binda ränta på valfri löptid. Under kursdagen går vi igenom hur ränteswapar fungerar i praktiken och vi går även igenom principer bakom marknadsvärdet för swapavtal.

Om man vill ha rörlig låneränta och kunna säkerställa den maximala finansiella kostnaden framöver kan man använda räntetak som skydd mot ränteuppgång. Vi går igenom vad det innebär och även hur man kan finansiera räntetak med hjälp av räntegolv om man tycker att "försäkringen" mot ränteuppgång blir för dyr.

Kursledaren har mångårig bankbakgrund och förklarar viktiga begrepp/terminologi som används på kreditmarknaden och som ofta är svår att läsa sig till. Ni går även igenom olika drivkrafter som ligger bakom stora ränterörelser en handelsdag och vad som styr korta och långa räntor på längre sikt. Kunskaper som underlättar i arbetet med en räntestrategi och ränteprognos.

Med verkliga praktikfall får du även inblick i andras skuldförvaltning och hur praktikfallen arbetar på olika sätt med riskhanteringen för sina låneportföljer. Du får uppslag som kan vara användbart när man skriver eller uppdaterar en policy.

### Innehåll

- Finansiella risker och hur bankernas utlåningsräntor påverkas av kapitalmarknaden
- Hur räntepapper fungerar som finansieringskälla och skillnader jämfört med banklån
- Bakgrunden till dagens allmänna ränteläge och drivkrafter bakom riktningen på olika räntor
- Genomgång av olika räntebegrepp och marknadsräntor
- Hur man kan mäta ränterisk på olika sätt: Teori och användbara tumregler
- Ränteswap: Räntebindningstid som kredittiden eller valfri tidsperiod
- Principerna bakom marknadsvärdet och exempel på redovisningseffekter
- Cap (räntetak) & floor (golv): När är de användbara? Vad innebär takets "skyddsvärde"?
- Vad terminräntor innebär och hur man kan tolka terminräntor