
Spis treści

WSTĘP	9
Rozdział I. INSTRUMENTY POCHODNE JAKO NARZĘDZIE OGRANICZANIA RYZYKA	13
1.1. Ryzyko w systemie celów działalności przedsiębiorstw	13
1.2. Rola instrumentów pochodnych w ograniczaniu ryzyka	21
1.3. Przykłady strategii wykorzystywanych w transakcjach <i>hedgingowych</i>	27
1.3.1. Kontrakty terminowe	29
1.3.2. Transakcje <i>swap</i>	33
1.3.3. Opcje	39
Rozdział II. IDEA RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ	51
2.1. Wymagania stawiane przed rachunkowością w aspekcie rzetelności informacji o transakcjach zabezpieczających	51
2.2. Istota zabezpieczenia w ujęciu bilansowym	56
2.3. Dokumentacja celu i strategii zarządzania ryzykiem	60
2.4. Powiązanie zabezpieczające według rachunkowości zabezpieczeń	65
2.5. Metody pomiaru efektywności zabezpieczenia	74
Rozdział III. ZASADY WYCENY POWIĄZANIA ZABEZPIECZAJĄCEGO	82
3.1. Ogólne zasady wyceny instrumentów zabezpieczających	82
3.2. Pomiar wartości godziwej kontraktów terminowych	88

3.2.1. Wycena kontraktów terminowych z uwzględnieniem całej ich wartości ...	89
3.2.2. Wycena kontraktów terminowych z wyłączeniem wartości oprocentowania	92
3.3. Szacowanie wartości godziwej transakcji <i>swap</i>	96
3.4. Wartość wewnętrzna i czasowa opcji w pomiarze wartości godziwej	101
3.5. Zasady wyceny pozycji zabezpieczanych	106

Rozdział IV. EWIDENCJA I OPODATKOWANIE TRANSAKCI ZABEZPIECZAJĄCYCH

111

4.1. Wstępne ujęcie instrumentów pochodnych w księgach rachunkowych	111
4.2. Późniejsza ewidencja powiązania zabezpieczającego	116
4.2.1. Ewidencja zabezpieczenia wartości godziwej	118
4.2.2. Ewidencja zabezpieczenia przepływów pieniężnych	122
4.3. Transakcje zabezpieczające w polskim prawie podatkowym	130
4.4. Konsekwencje rozbieżności między prawem bilansowym a podatkowym w aspekcie realizowanych strategii zabezpieczających	139

Rozdział V. SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA JAKO ŹRÓDŁO INFORMACJI O TRANSAKCIACH ZABEZPIECZAJĄCYCH

145

5.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego a transakcje <i>hedgingowe</i>	145
5.2. Bilans jako źródło informacji o zabezpieczających instrumentach pochodnych	150
5.3. Wynik na transakcjach zabezpieczających w rachunku zysków i strat	153
5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym a zabezpieczające instrumenty pochodne	156
5.5. Prezentacja strategii <i>hedgingowych</i> w rachunku przepływów pieniężnych	158
5.6. Pozostałe elementy sprawozdania finansowego prezentujące informacje o transakcjach zabezpieczających	162

Rozdział VI. PRZYKŁADY PRAKTYCZNE

167

6.1. Zasady wyceny i ewidencji kontraktów terminowych zabezpieczających wartość godziwą	167
6.2. Zasady wyceny i ewidencji kontraktów terminowych zabezpieczających przepływy pieniężne	175

6.3. Zasady wyceny i ewidencji procentowych transakcji <i>swap</i> zabezpieczających wartość godziwą	185
6.4. Zasady wyceny i ewidencji opcji zabezpieczającej przepływy pieniężne	197
 LITERATURA	 204
 SPIS TABEL	 212
 SPIS SCHEMATÓW	 215