**PROGRAM SZKOLENIA**

**„Zabezpieczenie ryzyka walutowego w firmie”**

**1-2/06/2023 r., Konin  
Siedziba ARR, budynek Urzędu Pracy III piętro, ul. Zakładowa 4b, 62-510 Konin**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **DZIEŃ I**  **01/06/2023 ( czwartek )** |
| **8.45 - 9.00** | **Rejestracja uczestników** |
| **9:00 - 9:15** | **Przywitanie uczestników,**  **Prezentacja działań Ośrodka Enterprise Europe Network.** |
| **9.15 – 10.30** | **Elementy Procesu zarządzania ryzykiem kursu walutowego:**   * Audyt w zakresie zarządzania ryzykiem kursowym; * Polityka zarządzania ryzykiem kursowym; * Rachunkowość zabezpieczeń; * Zalety i wady zarządzania ryzykiem w ujęciu księgowym i kasowym; * Dostęp do instrumentów finansowych, terminowych, umożliwiających neutralizację ryzyka kursowego (forwardy walutowe, opcje walutowe, otwarta walutowa linia kredytowa, limity skarbowe udzielone przez banki, depozyty zabezpieczające wymagane przez domy maklerskie); * Wyjaśnienie pojęć związanych z pozycją walutową. |
| **10.30 -10.45** | **Przerwa kawowa** |
| **10.45 – 12.00** | **Omówienie podstawowych instrumentów terminowych przy zarządzaniu ryzykiem kursowym:**   * Forward walutowy; * Opcja walutowa; * Strategie złożone z forwardów oraz opcji; * Lokaty dwu-walutowe. |
| **12.00 -12.15** | **Przerwa kawowa** |
| **12.15 – 13.30** | **Rozróżnienie typów ryzyka kursowego występującego w przedsiębiorstwie:**   * Ryzyko transakcyjne krótko i średnio terminowe; * Ryzyko ekonomiczne długoterminowe; * Ryzyko księgowe; * Jakich instrumentów finansowych należy używać do neutralizacji określonego typu ryzyka, a jakich instrumentów należy się wystrzegać. * Wybór optymalnego momentu do przeprowadzenia zaplanowanych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe – analiza techniczna, statystyczne wskaźniki. |
| **13.30 -14.15** | **Przerwa obiadowa** |
| **14.15 – 16.00** | **Przydatne techniki operacyjne**:   * Metoda 50/50; * Rolowanie wprzód zapadających transakcji – oddalenie terminu zapadalności; * Rolowanie wstecz -przybliżanie terminu zapadalności; * Stosowanie zleceń oczekujących: limit (order), stop, itp.; * Metoda SWAPowania – przydatna dla importerów oraz eksporterów. |

|  |  |
| --- | --- |
|  | **DZIEŃ II**  **02/06/2023 ( piątek)** |
|  | **Rejestracja uczestników** |
| **9.15 – 10.30** | **Przegląd bieżących prognoz kursów walut** – mapa zbiorcza kilkudziesięciu prognoz autorstw kilkudziesięciu instytucji finansowych, badawczych, akademickich.  **Dostęp do notowań rynku międzybankowego** – serwisy Reuters, Bloomberg, kwotowania brokerów walutowych. |
| **10.30 -10.45** | **Przerwa kawowa** |
| **10.45 – 12.00** | Sezonowość (wobrębieroku) kursuEUR/PLN  Metody wyznaczania długookresowych kursów budżetowych oraz sposoby obrony kursów budżetowych. |
| **12.00 -12.15** | **Przerwa kawowa** |
| **12.15 – 13.30** | **Ryzyko walutowe w perspektywie obrazu księgowego.**   * Ryzyko walutowe w ujęciu kasowym (ekonomicznym) versus księgowym – porównanie. * Definicja zdarzenia gospodarczego w ujęciu kasowym versus księgowym (odmienne traktowanie). * Miejsce powstawania różnic kursowych w księgach rachunkowych. * „Ułomność” różnic kursowych i obrazu księgowego na wybranym przykładzie przepływu walutowego w spółce – zadanie w Excelu. |
| **13.30 -14.15** | **Przerwa obiadowa** |
| **14.15 – 16.00** | **Rachunkowość zabezpieczeń.**   * Przykład wyceny bilansowej – zasady ogólne wymaganych księgowań i ich ryzyko dla spółki . * Wprowadzenie do rachunkowości zabezpieczeń. Warunki stosowania rachunkowości zabezpieczeń. * Rachunkowość zabezpieczeń jako niezbędne element zasad ogólnych przy wycenie bilansowej. * Ryzyko nieposiadania rachunkowości zabezpieczeń.   Przykład z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń.  Podsumowanie i główne korzyści stosowania rachunkowości zabezpieczeń. |