**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/PLNMetody 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. |