



## Ocena projektów inwestycyjnych. Zarządzanie ryzykiem finansowym. Podstawy funkcjonowania rynków finansowych.

Numer usługi 2024/04/18/10940/2127678

3 075,00 PLN brutto

2 500,00 PLN netto

192,19 PLN brutto/h

156,25 PLN netto/h

Ernst &amp; Young

spółka z

ograniczoną

odpowiedzialnością

Academy of

Business sp. k.



📍 zdalna w czasie rzeczywistym

📄 Usługa szkoleniowa

🕒 16 h

📅 09.09.2024 do 10.09.2024

## Informacje podstawowe

|  |  |
|--|--|
| <b>Kategoria</b>                       | Finanse i bankowość / Finanse i doradztwo finansowe  |
| <b>Sposób dofinansowania</b>           | wsparcie dla osób indywidualnych<br>wsparcie dla pracodawców i ich pracowników   |
| <b>Grupa docelowa usługi</b>           | Szkolenie adresowane jest do osób bez przygotowania finansowego, które chcą poznać metody i narzędzia oceny projektów inwestycyjnych, a także zdobyć wiedzę na temat rynków finansowych. |
| <b>Minimalna liczba uczestników</b>    | 6  |
| <b>Maksymalna liczba uczestników</b>   | 35   |
| <b>Data zakończenia rekrutacji</b>     | 05-09-2024   |
| <b>Forma prowadzenia usługi</b>        | zdalna w czasie rzeczywistym   |
| <b>Liczba godzin usługi</b>            | 16   |
| <b>Podstawa uzyskania wpisu do BUR</b> | Certyfikat systemu zarządzania jakością wg. ISO 9001:2015 (PN-EN ISO 9001:2015) - w zakresie usług szkoleniowych   |

## Cel

### Cel edukacyjny

Szkolenie "Ocena projektów inwestycyjnych. Zarządzanie ryzykiem finansowym. Podstawy funkcjonowania rynków finansowych" przygotowuje uczestników do samodzielnego analizowania i oceniania projektów inwestycyjnych oraz do identyfikowania ryzyka finansowego.

## Efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia i Metody walidacji

| Efekty uczenia się  | Kryteria weryfikacji   | Metoda walidacji                    |
|---|--|-------------------------------------|
| Uczestnik posługuje się wiedzą w zakresie oceniania projektów inwestycyjnych oraz zarządzania ryzykiem finansowym | <ul style="list-style-type: none"> <li>• definiuje dane potrzebne do oceny projektu</li> <li>• identyfikuje ryzyka finansowe, na które narażona jest jego organizacja</li> <li>• omawia strukturę rynków finansowych</li> <li>• charakteryzuje pojęcia stóp procentowych oraz kursów walutowych</li> </ul>   | Wywiad ustrukturyzowany             |
|   |  | Obserwacja w warunkach symulowanych |
| Uczestnik analizuje i oceniania projekty inwestycyjne oraz identyfikuje związane z nimi ryzyko finansowe          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• analizuje, które z rozpatrywanych projektów warto uruchomić, a które wstrzymać</li> <li>• weryfikuje czy prowadzony przez niego projekt inwestycyjny jest opłacalny</li> <li>• planuje praktyczne sposoby ograniczania ryzyka finansowego</li> <li>• moderuje dyskusje poświęcone aktualnym zagadnieniom finansowym i gospodarczym</li> </ul> | Wywiad ustrukturyzowany             |
|   |  | Obserwacja w warunkach symulowanych |

## Kwalifikacje

### Kompetencje

Usługa prowadzi do nabycia kompetencji.

### Warunki uznania kompetencji

**Pytanie 1. Czy dokument potwierdzający uzyskanie kompetencji zawiera opis efektów uczenia się?**

Dokument potwierdzający uzyskanie kompetencji zawiera opis efektów uczenia się.

**Pytanie 2. Czy dokument potwierdza, że walidacja została przeprowadzona w oparciu o zdefiniowane w efektach uczenia się kryteria ich weryfikacji?**

Dokument potwierdza, że walidacja została przeprowadzona w oparciu o zdefiniowane w efektach uczenia się kryteria ich weryfikacji.

**Pytanie 3. Czy dokument potwierdza zastosowanie rozwiązań zapewniających rozdzielenie procesów kształcenia i szkolenia od walidacji?**

Dokument potwierdza, że walidacja została przeprowadzona w oparciu o zdefiniowane w efektach uczenia się kryteria ich weryfikacji.

# Program

## PROGRAM

### Dzień 1: Ocena projektu inwestycyjnego i koszt kapitału

- Wartość pieniądza w czasie – wartość bieżąca, przyszła, dyskontowanie (ćwiczenia). Dyskontowanie jako „kamień węgielny” współczesnych finansów (przykłady zastosowania do wyceny inwestycji, instrumentów finansowych, przedsiębiorstw)
- Metody oceny decyzji inwestycyjnych – wartość bieżąca netto (NPV), wewnętrzna stopa zwrotu (IRR), zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu (MIRR). Omówienie danych wsadowych do modeli oceny inwestycji oraz praktyczne przykłady
- Finansowanie inwestycji. Koszt kapitału jako stopa dyskonta przy ocenie inwestycji. Różnice pomiędzy kapitałem własnym oraz kapitałami obcymi. Dźwignia finansowa i ulgi podatkowe oraz ich wpływ na średni ważony koszt kapitału (WACC)
- Ryzyko w projekcie inwestycyjnym i sposoby jego uwzględniania w ocenie projektu (korekta stopy dyskonta, analiza wrażliwości, średnie ważone, symulacje Monte Carlo)

### Dzień 2: Rynki finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym w firmie

- Ryzyko finansowe w działalności gospodarczej. Identyfikacja i pomiar ryzyk finansowych w przedsiębiorstwie
- Struktura rynków finansowych – segmenty, rynki i gracze
- Stopy procentowe – czym są, jak są ustalane, dlaczego się zmieniają? Stopy procentowe w Polsce i na świecie. Omówienie najnowszych decyzji Rady Polityki Pieniężnej w kontekście sytuacji rynkowej
- Kursy walutowe – analiza aktualnych trendów występujących w obrębie najważniejszych par walutowych (case study – dzień na rynku FOREX, czyli jak i na co reagują poszczególne pary walut?)
- Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem kursowym i stopy procentowej (case study):
  - Kontrakty forward i futures
  - Opcje
  - Swapy
- Właściwe i niewłaściwe wykorzystanie strategii łączących instrumenty pochodne (case study).

### Czas trwania szkolenia:

Szkolenie trwa 16 godzin dydaktycznych (tj. 45 minut).

### Walidacja:

W trakcie szkolenia przeprowadzana będzie walidacja w formie wywiadu ustrukturyzowanego oraz obserwacji w warunkach symulowanych.

**W trakcie szkolenia online korzystamy z platformy Zoom.** Każdy uczestnik otrzymuje przed szkoleniem link do platformy internetowej (na wskazany adres mailowy), na której znajdować się będzie transmisja online. Uczestnictwo w streamingu nie wymaga żadnych, specjalnych oprogramowań: wystarczy, że komputer jest podłączony do Internetu (należy korzystać z przeglądarek: Google Chrome, Mozilla Firefox lub Safari). Uczestnicy oglądają i słuchają na żywo tego, co dzieje się w sali szkoleniowej oraz śledzą treści wyświetlane na komputerze prowadzącego. Dodatkowo, wszyscy mogą zadawać pytania za pośrednictwem chatu online. W przypadku mniejszych szkoleń uczestnicy mogą przez mikrofon komunikować się z trenerem i innymi uczestnikami kursu. Link do szkolenia online generowany jest przed szkoleniem i ważny jest przez cały czas trwania szkolenia (uczestnik może połączyć się w dowolnym momencie).

### Podczas szkoleń online wykorzystujemy następujące funkcjonalności:

#### 1) Praca w grupach (breakout rooms)

- trener może podzielić uczestników automatycznie lub manualnie
- trener ustala czas trwania pracy w grupach
- pojawia się krótki komunikat na ekranie uczestnika, który informuje, że gospodarz zaprasza do podpokojów
- prowadzący może wysłać wiadomość do wszystkich pokoi jednocześnie, np. z opisem zadania do wykonania.

#### 2) Narzędzia dostępne podczas sesji w breakout rooms:

- tablica, możliwość pisania mają wszyscy uczestnicy, efekt pracy można zapisać i pokazać w pokoju szkoleniowym, wszystkim uczestnikom szkolenia
- pokazywanie ekranu, każdy uczestnik może udostępnić swój ekran

- czat

- użytkownik pracujący w pokoju, może w dowolnym momencie zaprosić prowadzącego do pokoju grupowego.

Osoba walidująca waliduje usługę po jej zakończeniu, w oparciu o checkliście od trenera, a następnie potwierdza osiągnięcie efektów kształcenia swoim podpisem na certyfikacie.

## Harmonogram

Liczba przedmiotów/zajęć: 16

| Przedmiot / temat zajęć  | Prowadzący   | Data realizacji zajęć | Godzina rozpoczęcia | Godzina zakończenia | Liczba godzin |
|--|--------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>1 z 16</b> Wartość pieniądza w czasie. Dyskontowanie jako „kamień węgielny” współczesnych finansów-ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu    | Maciej Kocon | 09-09-2024            | 09:00               | 11:00               | 02:00         |
| <b>2 z 16</b> Przerwa  | Maciej Kocon | 09-09-2024            | 11:00               | 11:15               | 00:15         |
| <b>3 z 16</b> Metody oceny decyzji inwestycyjnych. Omówienie danych wsadowych do modeli oceny inwestycji-ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu | Maciej Kocon | 09-09-2024            | 11:15               | 13:00               | 01:45         |
| <b>4 z 16</b> Przerwa  | Maciej Kocon | 09-09-2024            | 13:00               | 14:00               | 01:00         |

| Przedmiot / temat zajęć   | Prowadzący   | Data realizacji zajęć | Godzina rozpoczęcia | Godzina zakończenia | Liczba godzin |
|---|--------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| <p><b>5 z 16</b><br/>           Finansowanie inwestycji. Koszt kapitału jako stopa dyskonta przy ocenie inwestycji. Różnice pomiędzy kapitałem własnym oraz kapitałami obcymi-<br/>           ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu</p> | Maciej Kocon | 09-09-2024            | 14:00               | 15:00               | 01:00         |
| <p><b>6 z 16</b> Przerwa</p>  | Maciej Kocon | 09-09-2024            | 15:00               | 15:15               | 00:15         |
| <p><b>7 z 16</b> Ryzyko w projekcie inwestycyjnym i sposoby jego uwzględniania w ocenie projektu-<br/>           ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu</p>  | Maciej Kocon | 09-09-2024            | 15:15               | 16:30               | 01:15         |
| <p><b>8 z 16</b> Ryzyko finansowe w działalności gospodarczej. Identyfikacja i pomiar ryzyk finansowych-<br/>           ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu w przedsiębiorstwie</p>   | Maciej Kocon | 10-09-2024            | 09:00               | 10:00               | 01:00         |

| Przedmiot / temat zajęć   | Prowadzący   | Data realizacji zajęć | Godzina rozpoczęcia | Godzina zakończenia | Liczba godzin |
|---|--------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| 9 z 16 Struktura rynków finansowych – segmenty, rynki i gracze-<br>ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu  | Maciej Kocon | 10-09-2024            | 10:00               | 11:00               | 01:00         |
| 10 z 16 Przerwa   | Maciej Kocon | 10-09-2024            | 11:00               | 11:15               | 00:15         |
| 11 z 16 Stopy procentowe – czym są, jak są ustalane, dlaczego się zmieniają? Stopy procentowe w Polsce i na świecie-<br>ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu | Maciej Kocon | 10-09-2024            | 11:15               | 12:00               | 00:45         |
| 12 z 16 Kursy walutowe – analiza aktualnych trendów występujących w obrębie najważniejszych par walutowych-<br>ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu          | Maciej Kocon | 10-09-2024            | 12:00               | 13:00               | 01:00         |
| 13 z 16 Przerwa   | Maciej Kocon | 10-09-2024            | 13:00               | 14:00               | 01:00         |

| Przedmiot / temat zajęć  | Prowadzący   | Data realizacji zajęć | Godzina rozpoczęcia | Godzina zakończenia | Liczba godzin |
|--|--------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>14 z 16</b><br>Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem kursowym i stopy procentowej-<br>ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu   | Maciej Kocon | 10-09-2024            | 14:00               | 15:00               | 01:00         |
| <b>15 z 16</b> Przerwa   | Maciej Kocon | 10-09-2024            | 15:00               | 15:15               | 00:15         |
| <b>16 z 16</b> Właściwe i niewłaściwe wykorzystanie strategii łączących instrumenty pochodne-<br>ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu-<br>ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu | Maciej Kocon | 10-09-2024            | 15:15               | 16:30               | 01:15         |

## Cennik

### Cennik

| Rodzaj ceny                               | Cena         |
|---|--------------|
| Koszt przypadający na 1 uczestnika brutto | 3 075,00 PLN |
| Koszt przypadający na 1 uczestnika netto  | 2 500,00 PLN |
| Koszt osobogodziny brutto                 | 192,19 PLN   |
| Koszt osobogodziny netto                  | 156,25 PLN   |

# Prowadzący

Liczba prowadzących: 1



1 z 1

## Maciej Kocon

Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej (kierunek finanse i bankowość) oraz Aarhus School of Business (M.Sc. in Finance and International Business), a także EDHEC Business School (Certificate in Finance).

Przez 12 lat pracował w dziale consultingu jednej z firm tzw. „Wielkiej Czwórki”, biorąc udział w projektach doradczych dla banków i instytucji finansowych. Pracował również w jednym z czołowych polskich banków jako dealer instrumentów finansowych współpracujący z klientami korporacyjnymi.

W EY Academy of Business prowadzi przede wszystkim szkolenia skierowane do instytucji sektora finansowego, które związane są z tematyką rynków finansowych, zarządzaniem ryzykiem oraz finansami przedsiębiorstwa.

To, co wyróżnia szkolenia prowadzone przez Maćka, to ich warsztatowa i angażująca uczestników formuła, liczne odniesienia do praktycznych przykładów z polskiego rynku oraz wykorzystanie arkusza kalkulacyjnego do prezentowania przykładów i studiów przypadków.

Przyjazna atmosfera i przystępna forma prowadzenia zajęć sprawiają, że z prowadzonych przez niego szkoleń korzystają nie tylko profesjonaliści, ale również uczestnicy bez wcześniejszego doświadczenia w finansach i zarządzaniu ryzykiem.

## Informacje dodatkowe

### Informacje o materiałach dla uczestników usługi

Każdy z uczestników otrzyma komplet materiałów szkoleniowych w formie skryptu.

### Informacje dodatkowe

- Szkolenie stanowi część cyklu **Finanse dla niefinansistów**.
- Harmonogram godzinowy szkolenia każdorazowo dostosowywany jest do grupy szkoleniowej.
- Godziny realizacji poszczególnych modułów szkolenia mogą ulec zmianie.

## Warunki techniczne

### Warunki techniczne niezbędne do udziału w usłudze:

Do realizacji szkoleń online korzystamy z platformy Zoom. Każdy uczestnik otrzymuje przed szkoleniem link do platformy internetowej (na wskazany adres mailowy), na której znajdować się będzie transmisja online. Uczestnictwo w streamingu nie wymaga żadnych, specjalnych oprogramowań: wystarczy, że komputer jest podłączony do Internetu (należy korzystać z przeglądarek: Google Chrome, Mozilla Firefox lub Safari). Uczestnicy oglądają i słuchają na żywo tego, co dzieje się w sali szkoleniowej oraz śledzą treści wyświetlane na komputerze prowadzącego. Dodatkowo, wszyscy mogą zadawać pytania za pośrednictwem chatu online. W przypadku mniejszych szkoleń uczestnicy mogą przez mikrofon komunikować się z trenerem i innymi uczestnikami kursu. Link do szkolenia online generowany jest przed szkoleniem i ważny jest przez cały czas trwania szkolenia (uczestnik może połączyć się w dowolnym momencie).

**Minimalne wymagania sprzętowe, jakie musi spełniać komputer Uczestnika lub inne urządzenie do zdalnej komunikacji:** Dwurdzeniowy procesor Intel Core i5 2,5 GHz i wyższy.



**Minimalne wymagania dotyczące parametrów łącza sieciowego, jakim musi dysponować Uczestnik:** pobieranie: 10 Mb/s, wysyłanie: 5 Mb/s.

**Niezbędne oprogramowanie umożliwiające Uczestnikom dostęp do prezentowanych treści i materiałów:** Nie trzeba pobierać oprogramowania. Aby wziąć udział w szkoleniu online potrzebny jest komputer, laptop, telefon lub tablet ze stabilnym internetem i bez blokad firmowych.

**Podczas szkoleń online wykorzystujemy następujące funkcjonalności:**

1) Praca w grupach (breakout rooms)

- trener może podzielić uczestników automatycznie lub manualnie
- trener ustala czas trwania pracy w grupach
- pojawia się krótki komunikat na ekranie uczestnika, który informuje, że gospodarz zaprasza do podpokoju
- prowadzący może wysłać wiadomość do wszystkich pokoi jednocześnie, np. z opisem zadania do wykonania.

2) Narzędzia dostępne podczas sesji w breakout rooms:

- tablica, możliwość pisania mają wszyscy uczestnicy, efekt pracy można zapisać i pokazać w pokoju szkoleniowym, wszystkim uczestnikom szkolenia
- pokazywanie ekranu, każdy uczestnik może udostępnić swój ekran
- czat
- użytkownik pracujący w pokoju, może w dowolnym momencie zaprosić prowadzącego do pokoju grupowego.

**Usługa jest nagrywana na potrzeby ewentualnej kontroli.**

**W związku z tym, prosimy o włączenie kamery na czas udziału w szkoleniu. Dziękujemy.**

## Kontakt



**Patrycja Bawolska**

**E-mail** patrycja.bawolska@pl.ey.com

**Telefon** (+48) 797 305 720