

## OBLIGACJE KOMUNALNE W PRAKTYCE

### INFORMACJE O SZKOLENIU:

Istotnym źródłem finansowania rozwoju większości samorządów i spółek komunalnych są środki komercyjne, pożyczane od banków i instytucji finansowych. Czasami też takim środkiem niedocenianym, ale czasami też przecenianym, są obligacje komunalne. Zastanawiając się nad sposobem finansowania inwestycji z komercyjnych źródeł, każdy samorząd powinien rozważyć wszelkie aspekty prawne, finansowe i organizacyjne związane z wyborem pomiędzy kredytem bankowym a emisją obligacji. Proponowane szkolenie będzie miało zdecydowanie praktyczną formę, a przedstawione w nim elementy powinny przygotować uczestników do wyboru odpowiedniego sposobu finansowania oraz w przypadku podjęcia decyzji o emisji obligacji, pomóc w przygotowaniu i przeprowadzeniu tego procesu w sposób prawidłowy.

### CELE I KORZYŚCI:

- Zdobyć, poszerzyć wiedzę z zakresu instrumentów finansowych zwrotnych, jakimi są obligacje komunalne.
- Wskazać, jak właściwie przygotować się do emisji obligacji, na co zwrócić uwagę, jak przeprowadzić analizę finansową, jak przygotować dokumenty, w tym zapytania ofertowe i umowy. Omówienie uchwały o emisji obligacji.
- Zdobyć praktycznych porad i wskazówek w celu analizy możliwości finansowych i organizacyjnych jst pod kątem zdobycia właściwego sposobu finansowania inwestycji pochodzących z komercyjnych źródeł.
- Podczas szkolenia możliwe będzie zadawanie pytań związanych z omawianym tematem.

### PROGRAM:

1. **Wprowadzenie: fakty i mity o obligacjach komunalnych.**
2. **Zagadnienia prawne:**
  - pojęcie i cechy obligacji,
  - podstawy prawne emisji obligacji, rodzaje emisji obligacji, tryb i warunki emisji obligacji,
  - agent emisji,
  - agent płatniczy,
  - obowiązki emitenta.
3. **Zagadnienia finansowe:**
  - czynniki wpływające na koszt emisji obligacji,
  - ryzyka związane z emisją obligacji.
4. **Porównanie kredytu i emisji obligacji:**
  - koszty pozyskania pieniądza,
  - czynniki wpływające na koszt kredytu i obligacji komunalnych,
  - niefinansowe warunki kredytu bankowego i emisji obligacji.
5. **Zagadnienia praktyczne - jak właściwie przygotować proces emisji obligacji:**
  - ETAP przygotowawczy:
    - analiza sytuacji finansowej jst,
    - określenie zdolności budżetu do obsługi zobowiązań – art. 243 ustawy o finansach publicznych; płynność budżetowa, wyznaczenie optymalnego okresu spłaty zobowiązania,
    - uchwała o emisji obligacji.
  - ETAP realizacyjny:
    - przygotowanie zapytań ofertowych – istotne cechy,
    - analiza umów,
    - negocjacje z oferentami.
6. **Podsumowanie, dyskusja.**

**ADRESACI:** Kadra zarządzająca jst, skarbnicy, radni, pracownicy wydziałów finansów i budżetu, audytorzy, kontrolerzy wewnętrzni, inne osoby zainteresowane tematyką obligacji komunalnych.

**PROWADZĄCY:** Doradca samorządowy. Dyrektor Generalny firmy konsultingowej, zajmującej się doradztwem m.in. w zarządzaniu finansami jst. Praktyk z ponad 20 letnim doświadczeniem w zarządzaniu finansami samorządowymi, przygotowywaniu Wieloletnich Planów Finansowych, biznesplanów i opracowań analitycznych dla jst i spółek komunalnych oraz finansowaniu inwestycji komunalnych. Współautor kilkuset opracowań z zakresu analiz budżetu jst, emisji obligacji oraz optymalizacji i restrukturyzacji zobowiązań. Wykładowca na szkoleniach z zakresu finansów komunalnych. Współtwórca wydawnictwa pt. „Obligacje komunalne. Zagadnienia prawne, finansowe, praktyczne.”

## Obligacje komunalne w praktyce



Szkolenie będziemy realizowali w formie webinarium on line.



**21 kwietnia 2022 r.** Szkolenie w godzinach 9:30-13:30



**Cena: 349 PLN netto/os.** Udział w szkoleniu zwolniony z VAT w przypadku finansowania szkolenia ze środków publicznych.

### CENA zawiera:

udział w profesjonalnym szkoleniu on-line,  
materiały szkoleniowe w wersji elektronicznej,  
certyfikat ukończenia szkolenia,  
możliwość konsultacji z trenerem.

### DANE DO KONTAKTU:

Fundacja Rozwoju Demokracji Lokalnej Podkarpacki Ośrodek Samorządu  
Terytorialnego  
ul. Kolejowa 1, 35 – 073 Rzeszów  
tel. 17 862 69 64  
[post@frdl.rzeszow.pl](mailto:post@frdl.rzeszow.pl)

## DANE UCZESTNIKA ZGŁASZANEGO NA SZKOLENIE

Nazwa i adres nabywcy  
(dane do faktury)

Nazwa i adres odbiorcy

NIP

Telefon

1. Imię i nazwisko uczestnika,  
stanowisko,  
E-MAIL i TEL. DO KONTAKTU

2. Imię i nazwisko uczestnika,  
stanowisko,  
E-MAIL i TEL. DO KONTAKTU

Oświadczam, że szkolenie dla ww. pracowników jest kształceniem zawodowym finansowanym w całości lub co najmniej 70% ze środków publicznych (proszę zaznaczyć właściwe) TAK  NIE

Proszę o certyfikat w formie: Papierowej   
Elektronicznej  e mail.....

Proszę o przesłanie faktury na adres mailowy: .....

Dokonanie zgłoszenia na szkolenie jest równoznaczne z zapoznaniem się i zaakceptowaniem regulaminu szkoleń Fundacji Rozwoju Demokracji Lokalnej zamieszczonym na stronie Organizatora [www.frdl.rzeszow.pl](http://www.frdl.rzeszow.pl) oraz zawartej w nim Polityce prywatności i ochrony danych osobowych.

Wypełnioną kartę zgłoszenia należy przesłać poprzez formularz zgłoszenia na [www.frdl.rzeszow.pl](http://www.frdl.rzeszow.pl)  
do 14 kwietnia 2022r.

UWAGA Liczba miejsc ograniczona. O udziale w szkoleniu decyduje kolejność zgłoszeń. Zgłoszenie na szkolenie musi zostać potwierdzone przesłaniem do Ośrodka karty zgłoszenia. Brak pisemnej rezygnacji ze szkolenia najpóźniej na trzy dni robocze przed terminem jest równoznaczny z obciążeniem Państwa należnością za szkolenie niezależnie od przyczyny rezygnacji. Płatność należy uregulować przelewem na podstawie wystawionej i przesłanej FV.

Podpis osoby upoważnionej \_\_\_\_\_