

## INTRODUÇÃO AOS MERCADOS DERIVATIVOS PARA INSTRUMENTOS DE HEDGE EMPRESARIAL E BANCÁRIO DE JUNHO A AGOSTO / 2024

**Datas:** 29/06, 06/07, 13/07, 20/07, 27/07 e 03/08/2024 (sábados)

**Horário:** 9h00 às 12h30

**Carga horária:** 21 horas

**Este curso completo concede até 31,5 créditos  
para o PEC – Programa de Educação Continuada da APIMEC**

**Objetivo do Curso** – Capacitar os alunos a reconhecer as vantagens e desvantagens na adoção de cada instrumento derivativo. Introduzir aos participantes os principais instrumentos de hedge utilizados pelas Empresas para mitigar Riscos de Mercado usando os Mercados Derivativos. Desenvolver o entendimento de como a adoção de Hedge mitiga riscos financeiros e reduz a volatilidade nos resultados corporativos e na exposição ao endividamento em moedas estrangeiras.

**Público-alvo** – Profissionais de investimentos, Analistas de Middle e Back Office de empresas e instituições que operam derivativos, aspirantes e analistas de valores mobiliários que precisam conhecer as dinâmicas de hedge e consultores empresariais que desejam ampliar seus conhecimentos sobre gestão de riscos de Mercado.

**Pré-Requisitos** - Conhecimento Matemática Financeira e do Mercado de Capitais

---

### PROGRAMA

---

#### **Aula 1 – Introdução aos Mercados Derivativos e instrumentos de Hedge**

- Risco de Mercado e impactos na entrega de resultado corporativo;
- Geração de Valor para o Acionista a partir da política de Hedge;
- Obrigações impostas pela CVM na divulgação das práticas de Hedge com derivativos;
- Introdução a Hedge accounting (conta hedge);
- Mecânica Operacional: Mercado de Balcão VS Mercado de Bolsa;

#### **Aula 2 – Introdução ao Mercado a Termo - Instrumento de Hedge Cambial Empresarial e Hedge de Commodities Agrícolas para o Agronegócio**

- Introdução do Mercado a Termo;
- Mercado a Termo para Hedge Cambial (NDF - Non Deliverable Forward)
- Mercado a Termo para uma produtora de Soja;
- Mercado a Termo para uma consumidora de Commodities.

#### **Aula 3 - Swaps - Instrumentos de Hedge empresarial para Dívida e Câmbio**

- Introdução as operações de Swaps e Mecânica Operacional;
- Swaps aplicados para a gestão das Dívidas em Reais;
- Swaps aplicados para a gestão das Dívidas em Dólares;
- Exercícios

**Aulas 4 e 5 – Introdução aos Mercados Futuros - Instrumentos de Hedge Bancário para Bolsa, Câmbio e Juros e Instrumento de Hedge para Tradings do Agronegócio**

- Introdução aos Mercados Futuros e Mecânica Operacional;
- Estrutura Geral de um contrato futuro e o sistema de Ajustes Diários;
- Hedge Cambial para instituições bancárias;
  - Futuro de Dolar;
- Hedge da Dívida para instituições bancárias;
  - DIs Futuros;
- Contrato Futuro de Agrícolas para Tradings e Cooperativas;
  - Futuro de Milho;
  - Futuro de Soja;
  - Futuro de Café.

**Aula 6 - Introdução ao Mercado de Opções - Instrumentos de Hedge para o Agronegócio e Operadores na Bolsa de Valores**

- Introdução ao Mercado de Opções
  - Puts, Call, Americanas e Europeias;
  - Vencimentos e Séries
- Opções sobre Ações Negociadas Na B3;
- Opções de Commodities Agrícolas;
- Mecânica Operacional do Hedge com Opções;
- Introdução as Operações Estruturadas.

**INVESTIMENTO:**

- Associados da APIMEC Brasil: R\$ 1.000,00
- Analistas Credenciados, Profissionais Certificados CNPI e RPPS-CGINV e Associados dos Apoiadores\*\*:
- Outros interessados: R\$ 1.500,00

**INSCRIÇÕES ATÉ 25/06/2023**

[Clique aqui](#)

**\*\*Curso confirmado\*\***

**INSTRUTOR**

**GIÁCOMO DINIZ**

Formado em Economia pela FEA-USP, com Especialização em Mercado de Capitais. Atua há mais de vinte anos como especialista em finanças, avaliação de empresas e gestão de fortunas. Também é mentor de empreendedorismo e professor de VALUATION na FIA- LABFIN, na Saint Paul, no IBMEC-SP e na B3 Educação.

\* Certificado Nacional do Profissional de Investimento

\*\* ENTIDADES APOIADORAS: ABAAI / ABRASCA / CORECON SP / CRA-SP / IBRI

**Coordenação: Marco Saravalle**  
**Diretor de Educação e Certificação – APIMEC Brasil**