

## Curso Modular de Renda Fixa

### MÓDULO V – GESTÃO DE CARTEIRAS

**Datas:** 16, 21, 23, 28, 30/08, 04, 06, 11, 13, 18 e 20/09/2023 (segundas e quartas)

**Horário:** 19h00 às 22h00 / Forma virtual (Zoom)

**Carga horária:** 33 horas

**Este curso concede até 8,25 créditos  
para o PEC – Programa de Educação Continuada da APIMEC**

**Objetivo do Curso** – Apresentar ferramentas práticas de gestão de carteiras de renda fixa, estratégias de hedge e de investimento, precificação de títulos de renda fixa internacional, gestão de carteiras em função das alterações das ETTJs, introdução aos conceitos de risco de crédito para carteiras de renda fixa.

**Público-alvo** - Investidores e profissionais que atuam no mercado financeiro, estudantes e profissionais de outras áreas que desejam atuar no mercado financeiro ou que desejem aprofundar seus conhecimentos do mercado.

**Pré-Requisitos** – Ter feito o Módulo 3 – Programação VBA e Precificação de Títulos com Programação.

---

## CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

---

### 1. Duration, Duration Modificada e Convexidade de títulos e carteiras de renda fixa, criando funções VBA para Duration e Convexidade

- 1.1. Duration, Duration Modificada
- 1.2. Duration de Títulos Pós fixados
- 1.3. DVO-01
- 1.4. Imunização pela Duration
- 1.5. Imunização pela D + K
- 1.6. Estratégias de Imunização (abordagens: fundo e tesouraria)
- 1.7. Dollar duration, Spread duration, Key rate duration

### 2. Estratégias de gestão das curvas de juros

- 2.1. Mudança na inclinação e curvatura da estrutura da taxa de juro
- 2.2. Rebalanceamento da carteira
- 2.3. Estratégias de Alavancagem com derivativos de taxas de juros
- 2.4. Estratégias operacionais e inclinação da curva
- 2.5. Volatilidade das taxas de juros e seus riscos

### 3. Precificação de títulos de RF Internacional

- 3.1. Treasury (Bill, Note e Bond): conceitos e estratégias
- 3.2. Precificação dos títulos

#### 4. Risco de crédito de carteira de renda fixa

- 4.1. Precificação do risco de crédito
- 4.2. VaR (Value at Risk) para crédito

##### **INVESTIMENTO:**

- Associados da APIMEC Brasil: R\$ 2.500,00
- Analistas Credenciados, Profissionais  
Certificados CNPI e RPPS e Associados dos  
Apoiadores\*\*:
- Outros interessados: R\$ 3.500,00

**INSCRIÇÕES ATÉ 10/08/2023**

[Clique aqui](#)

**VAGAS LIMITADAS! Faça sua inscrição!**

**Curso sujeito a formação de turma**

##### **INSTRUTOR**

###### **PROFESSOR SERGIO SHMAYEV**

Experiência profissional de mais 30 anos na área de educação e mais de 22 anos em grandes corporações, atualmente é professor e consultor financeiro e empresarial. Professor nas instituições: Instituto Educacional da B3, ANBIMA, FIPECAFI, CNF, APIMEC, Ibmecc, Saint Paul e BSG DuoPrata Treinamentos. É membro da PRMIA (Professional Risk Managers' International Association), Membro do FPA (Financial Planning Association). Certificado CPA10, CPA20, PQO/B3, PQO/B3 na área de Operações e Riscos

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

**Coordenação: Francisco D'Orto Neto**  
**Diretor de Educação e Certificação – APIMEC Brasil**