

## INTRODUÇÃO AOS MERCADOS DERIVATIVOS PARA INSTRUMENTOS DE HEDGE EMPRESARIAL E BANCÁRIO JULHO E AGOSTO DE 2023

**Datas:** 12, 17, 19, 31/07, 02, 07 e 09/08 (segundas e quartas)

**Horário:** 19h00 às 22h00

**Carga horária:** 21 horas

**Este curso completo concede até 5,25 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 de Capital Aberto 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.

**Aulas 6 e 7 - 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 05/07/2023**

[Clique aqui](#)

**VAGAS LIMITADAS! Faça sua inscrição!**

**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 / ANCORD / CRA-SP / IBRI

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