



## **HEDGE PARA EMPRESAS NÃO-FINANCEIRAS MODALIDADE PRESENCIAL**

### **a) Objetivos**

Oferecer, aos profissionais de tesourarias das empresas não-financeiras, informações sobre os produtos dos mercados derivativos que podem ser utilizados como hedge em suas operações; atender às demandas dos profissionais que atuam no mercado financeiro e que devem ter, cada vez mais, pleno conhecimento das técnicas de gestão de risco e; apresentar os principais riscos financeiros a que estão expostas as empresas não-financeiras, os mercados que os produzem, seu funcionamento, produtos e operações de hedge que permitam eliminar esses riscos.

### **b) Público-alvo**

Diretores e gerentes financeiros de empresas não-financeiras, além de interessados em conhecer operações específicas para proteção contra riscos de taxas de câmbio e de juro.

### **c) Pré-requisitos**

Desejável formação em nível superior, domínio de matemática financeira e dos principais instrumentos do mercado financeiro e noções de finanças corporativas.

### **d) Metodologia**

Aulas expositivas.

### **e) Material de Estudo**

O material do professor e as apostilas estão disponíveis para *download* na biblioteca virtual do curso.

#### **f) Carga Horária**

51 horas de aula, incluindo a prova presencial.

#### **g) Formas de Avaliação**

Uma prova presencial ao final do curso.

#### **h) Critérios de Aprovação**

A aprovação está condicionada à combinação dos seguintes fatores: frequência mínima de 75% e média mínima correspondente a 6,0 (seis) pontos. Para os alunos que não alcançarem a média mínima, haverá a possibilidade de participar da prova de reavaliação, mediante pagamento de taxa administrativa de R\$200,00. A nota mínima exigida para aprovação no curso permanece a mesma e a prova de reavaliação substituirá a anterior. A data da prova de reavaliação será definida pelo Instituto Educacional.

#### **i) Emissão de Certificado**

O aluno que obtiver média igual ou superior a 6,0 (seis) pontos receberá o certificado do curso.

#### **j) Horário e Local**

De segunda a quinta-feira, das 19:00 às 22:00, em São Paulo e no Rio de Janeiro.

#### **k) Conteúdo Programático**

##### **1. Fundamentos e Características Operacionais dos Contratos Derivativos**

- 1.1. Contratos a termo
- 1.2. Contratos futuros
- 1.3. Contratos de opções
- 1.4. Swaps

##### **2. Derivativos Negociados na BM&FBOVESPA – Especificações Contratuais**

- 2.1. Contratos de taxas de juro
- 2.2. Contratos de taxas de câmbio
- 2.3. Outros contratos
- 2.4. Contratos de balcão

### **3. Risco e Hedge: Conceitos Básicos**

3.1. Risco de mercado

3.2. Risco de crédito

3.3. Risco operacional

3.4. Outros riscos

3.5. Hedge

3.5.1. Função econômica

3.5.2. Importância do hedge para as empresas

### **4. Riscos: Mensuração, Controle e Gerenciamento**

4.1. Mensuração do risco dos balanços

4.2. Riscos *off balance*

4.3. Política de hedge

4.4. Estratégias de hedge

4.5. Gestão Integrada de risco

4.6. Aumentando o valor da empresa através do hedge

### **5. Aspectos Tributários do Hedge**

5.1. Noções básicas sobre o Sistema Tributário Nacional

5.2. Tributação das operações de hedge para empresas não-financeiras

### **6. Aspectos Contábeis do Hedge**

6.1. Padrão contábil atual

6.2. IFRS – Novo Padrão Contábil