



## CURSO IN COMPANY

### MÓDULO INTENSIVO

Destinado aos executivos com responsabilidades nas áreas comerciais, financeira, tesouraria, controladoria, logística, produção e jurídica, *traders* que operam os mercados derivativos, *controllers* e auditores que precisam conhecer com profundidade os mecanismos de proteção existentes no mercado, gestores de risco, profissionais na área de crédito, investidores, conselheiros de empresas, jornalistas que cobrem os mercados de commodities, estudantes dos cursos de graduação, pós-graduação, MBA e demais pessoas interessadas.

Conteúdo programático:

1. Gestão de Risco
  - Definição
  - Objetivo
  - Atividade
  - Tipos de risco
  - *Value at risk*
2. futuro
  - Função Os Mercados
  - Mercado a termo
  - Mercado da bolsa
  - Participantes do mercado
  - Mecanismos de integridade financeira (margem de garantia / ajuste diário)
3. Derivativos
  - Histórico
  - Definição
  - Por que derivativos
  - Futuros, opções e balcão
4. *Hedge*
  - Definição
  - Objetivo
  - Tipos de *hedge*
  - Mercados físico e futuro
5. *Basis*
  - Definição
  - O *basis* e o *hedge* na compra
  - O *basis* e o *hedge* na venda
6. *Spreads*
  - Mercado no custo e carregio
  - Mercado invertido
  - Posicionamento dos fundos
7. O foco das tradings
  - Fundamentos
  - Tomada de posição
8. Opções sobre futuros
  - Conceito
  - Terminologia
  - Estilos: americana e europeia
  - Dentro, fora e no dinheiro
9. Apreçamento de Opções
  - Variáveis que afetam o prêmio
  - Black & Scholes
  - O método binomial
  - Distribuição normal
10. Volatilidade
  - Implícita e histórica
  - Cálculo
  - Diferentes volatilidades
11. As gregas
12. Delta Hedging
  - Conceito
  - Ajustes
  - Comparando com futuros
  - Relação tempo/volatilidade
13. Operações Sintéticas
  - A matemática das opções
  - Put/call parity
14. Estratégias
  - Direcional
  - Volatilidade
  - Estruturando uma estratégia vencedora

Tempo de duração: Aproximadamente 24 horas

Instrutor: Arnaldo Luiz Corrêa