

## Gestão do Risco Financeiro

### **Objetivos Gerais:**

Num cenário de globalização e de economias em constante mutação, a volatilidade dos mercados financeiros pode provocar impactos consideráveis no balanço, nos resultados e noutros indicadores económicos das empresas.

Este curso, de componente essencialmente prática, visa proporcionar aos participantes um conhecimento mais aprofundado sobre a gestão de riscos financeiros para as empresas, nomeadamente na utilização de derivados para gerir o risco de matérias-primas, de taxa de juro e de inflação assim como o risco cambial.

A política de gestão destes riscos tem estado no foco das atenções dos responsáveis das empresas, e até os potenciais clientes, fornecedores e investidores já efetuam análises pormenorizadas sobre as eventuais consequências que estes riscos podem ter no negócio base da empresa.

### **Objetivos Específicos:**

No final do curso os formandos estarão aptos a:

- Definir conceitos básicos da gestão de riscos;
- Efetuar a análise de gestão de riscos;
- Identificar as políticas de gestão de risco;
- Identificar os principais indicadores económicos que afetam os mercados financeiros;
- Implementar estratégias de gestão de risco;
- Identificar enquadramentos normativos;
- Identificar oportunidades para uma gestão de risco mais eficiente.

### **Destinatários:**

Este curso destina-se a: Profissionais de empresas que desempenham a sua atividade em áreas relacionadas com a gestão de riscos financeiros associada ao negócio; Quadros de instituições financeiras que desempenham a sua atividade em áreas relacionadas com mercados financeiros e de vertente comercial dirigida a empresas; Colaboradores das áreas de consultoria, auditoria e jurídica que trabalham na análise da gestão de riscos financeiros de empresas suas clientes; Profissionais da comunicação social especializados em temas económicos e financeiros.

### **Carga Horária:**

18 horas

### Conteúdos Programáticos

#### **Módulo I - Gestão de Risco – *Foreign Exchange***

- O mercado cambial e a sua dinâmica;
- Conceitos básicos;
- Produtos mais utilizados;
- Pares de moedas maiores e emergentes;
- Moedas convertíveis e não convertíveis;
- A importância dos câmbios de referência;
- Atuação dos diversos intervenientes no mercado;
- Cenários de convergência e divergência;
- O e-commerce;
- *The Management Game*.

#### **Módulo II - Gestão de Risco – *Commodities***

- O mercado físico como referência;
- O mercado financeiro e a sua dinâmica;
- Conceitos básicos;
- Produtos mais utilizados;
- Atuação dos diversos intervenientes no mercado;
- Gestão de risco cambial associado com *commodities*.

#### **Módulo III - Gestão de Risco – *Interest Rate***

- O mercado de obrigações governamentais;
- O mercado de derivados de taxa de juro e a sua dinâmica;
- Conceitos básicos;
- Produtos mais utilizados;
- O mercado de taxa de juro nos países emergentes;
- Os indexantes de referência;
- Os financiamentos estruturados;
- Atuação dos diversos intervenientes no mercado;
- Cenários de convergência e divergência;
- Gestão de risco cambial associado com taxa de juro;
- Gestão de risco da inflação.

#### **Módulo IV - Gestão de Risco – Temas Comuns**

- Como as empresas analisam a gestão destes riscos;
- Políticas de gestão de risco;

- Impacto dos derivados no balanço e rentabilidade das empresas;
- Os principais indicadores económicos que afetam os mercados financeiros;
- O processo de execução das estratégias de gestão de risco;
- Especulação ou gestão de risco?;
- A complexidade nos derivados;
- Opções e Futuros;
- Cenários de correlação;
- Detecção de oportunidades para uma gestão de risco mais eficiente;
- Análise técnica;
- Ordens;
- Risco de crédito, contraparte, liquidez, *settlement* e convertabilidade;
- Derivados segundo Basileia III;
- O enquadramento regulatório europeu;
- O enquadramento das normas contabilísticas nos derivados;
- A documentação base para os derivados (CQIFD e ISDA);
- A importância do *research*.