

CURSO

RISCOS FINANCEIROS NO MERCADO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

POR QUE ESCOLHER A HB?

Focada em mercado financeiro e investimentos, a HB é uma escola de negócios dedicada à formação de profissionais capazes de tomar decisões em um ambiente de padrões regulatórios mais elevados e maior competição.

A HB pretende formar protagonistas que possam colaborar ativamente para o crescimento e a sustentabilidade de suas empresas e negócios. Acreditamos que as pessoas são as responsáveis por garantir que as organizações atuem em prol dos interesses do cliente.

Nosso time de professores é composto de profissionais de mercado financeiro, com ampla experiência em suas áreas de conhecimento. Toda equipe HB comunga da crença de que o trabalho em busca do melhor interesse do cliente é o que garante a longevidade de nossos negócios.

Os cursos da HB Escola de Negócios fazem parte da PEC (Programa de Educação Continuada) da ANCORD para Agentes Autônomos de Investimento (AAI).

SOBRE

Temos assistido a O mercado de produtos de investimento passa por uma grande evolução em termos de relevância e importância não somente no mercado financeiro em si, mas sobretudo no dia a dia das pessoas. O crescente no número de gestores de recursos, aumento das plataformas de distribuição, cenários macroeconômicos voláteis, desenvolvimento tecnológico, alocação internacional, estratégias quantitativas e entre outros são fatores que tem aumentado a exigência e demanda por profissionais dedicados ao mercado de investimentos.

A ampliação da forma e do conhecimento no gerenciamento, monitoramento e controles dos riscos financeiros contribuirá para garantir o crescimento perene, adequado e consistente deste mercado, bem como a fortalecer a demanda por profissionais de risco.

Este curso é uma grande oportunidade aos interessados em fazer uma imersão nas demandas do mercado e adquirir ou aprimorar uma visão estratégica da gestão de risco.

A cada dia surgem novos instrumentos financeiros, operações mais complexas e a regulação se torna mais ativa, o que funcionava no passado pode não funcionar hoje. Para alcançar posições executivas, o profissional precisa ter a capacidade de ler o ambiente, entendê-lo e tomar decisões que evitem perdas, reforcem a governança e agreguem valor para o negócio.

O curso será ministrado por profissionais experientes e atuantes na gestão de riscos financeiros em geral. Além das aulas expositivas, o curso promoverá discussões e debates sobre como o conhecimento adquirido pode agregar valor nas rotinas de gestão de ativos e administração fiduciária.

Os cursos da HB Escola de Negócios fazem parte da PEC (Programa de Educação Continuada) da ANCORD para Agentes Autônomos de Investimento (AAI). Esse curso vale 36 pontos para a PEC da ANCORD.

TEMAS

- Conhecimento e visão geral do mercado de fundos de investimentos;
- Práticas de Marcação a Mercado;
- Noções de Estatística;
- Risco de Mercado: Análise de Sensibilidade, Tipos de VaR e Cálculos;
- Teste de Estresse;
- Risco de Crédito: Modelos e Aplicabilidade;
- Risco de Liquidez;
- Risco Operacional: compliance, controles internos e procedimentos;
- Medidas de Desempenho e análise de performance;
- Visão integrada e estratégica da Gestão de Risco; e
- Tópicos estratégicos: Papel da Governança, Instruções Normativas CVM, Autorregulação e Ambiente Internacional.

PÚBLICO-ALVO

Profissionais do mercado financeiro que atuem direta ou indiretamente na gestão, administração fiduciária, distribuição, custódia e auditoria. Além de investidores, estudantes e interessados no tema.

OBJETIVO


O curso terá como objetivo dar aos alunos ferramental qualitativo e quantitativo necessário para atuar na área de gestão de riscos tanto em gestoras de recursos quanto em Private Banks, Family offices e Administradores de fundos. O curso busca ampliar a capacidade crítico-analítica e desenvolver a visão estratégica do processo de gestão de risco, habilitando os participantes a entender o ambiente de mercado, interpretar os sinais, eliminar os ruídos e adquirir autonomia na tomada de decisões.

A construção da visão integrada do risco, a capacidade de enxergar ameaças e oportunidades e de propor soluções é o diferencial para sua carreira.

METODOLOGIA

Serão realizadas aulas expositivas, elaboração de planilhas eletrônicas, discussões de casos práticos e debates em aula.

CARGA HORÁRIA

 18 horas-aula

CRONOGRAMA

AULA 1

Conceitos Básicos

Nesta seção o objetivo será introduzir aos alunos conceitos introdutórios os quais facilitarão o acompanhamento do referido curso. Serão abordados os seguintes aspectos:

- Conhecimentos de gestão de ativos financeiros
- Administrador / Controlador / Custodiante / Gestor / Regulador
- Tipologia de Fundos:
 - Fundos Líquidos - IN CVM 555 e IN CVM 558
 - FIDC - IN CVM 356
 - FIP - IN CVM 578
 - FII - IN CVM 472
- Impacto contábil vs Impacto financeiro
- Holding to Maturity x Fair Value Price

AULA
2

Práticas de Precificação

Após os entendimentos da aula anterior, os alunos aprenderão sobre as práticas de precificação dos principais ativos e derivativos existentes no mercado Brasileiro: Serão cobertos os seguintes pontos:

- Conceitos Gerais
- Curvas de Juros e Interpolação
- Indexadores e Acúmulo de Taxas
- Títulos de Renda Fixa (Público e Privado)
- Derivativos (Futuros, Termos, Swaps e Opções)
- Ativos no exterior
- Opções de Bolsa, Moedas e Juros
- Outros ativos (cotas de fundos, COEs, etc.)

Por fim teremos os seguintes Tópicos Estratégicos:

- ICVM 577/2016;
- Deliberação 80 Anbima;
- Governança; e
- Experiência Internacional.

AULA
3

Noções de Estatística

Vamos falar sobre medidas estatísticas as quais serão úteis não somente para o acompanhamento do curso, mas também ajudar na condução das atividades corriqueiras. Acreditamos que pensar de maneira estaticamente estruturada traz enormes benefícios práticos.

4

Risco de Mercado: Análise de Sensibilidade e Medidas de Risco

Iremos apresentar os principais modelos na avaliação de risco de mercado (VaR, BVar, Tracking Error, Monte Carlo, Shortfall e outros) procurando destacar aplicações, limitações e os desafios encontrados da gestão de tal fonte de risco.

AULA **5**

Risco de Mercado: Teste de Estresse e Política de Risco de Mercado

Em complemento à seção anterior iremos apresentar a definição e utilização dos testes de estresse na gestão de risco de mercado. Por fim, os alunos aprenderão a desenhar uma Política de Risco de Mercado.

AULA **6**

Risco de Liquidez: Classificação do ativo, avaliação do passivo, testes de estresse, entendimento dos liquidity cover ratios e exigências regulatórias

Serão discutidos os principais tópicos do gerenciamento de risco liquidez iniciando-se a motivação para tal passando pelas exigências regulatórias e culminando com a abordagem estratégica do tema através de desenho de Política de Risco de Liquidez.

AULA **7**

Risco de Crédito

Discutiremos sobre modelos de risco de crédito, quais variáveis avaliar na definição dos mesmos, suas limitações e gestão estratégica, através de uma Política Interna de Risco de Crédito.

AULA **8**

A rotina do compliance

Nesta aula teremos uma visão de geral de:

- Risco operacional
- Aspectos relevantes de compliance e controles internos
- Medidas de desempenho e avaliação de fundos de investimento

AULA **9**

Seção Final - Mesa Redonda

Bate-Papo provocativo entre alunos, professores e convidados.

COORDENAÇÃO E PROFESSORES

Hudson Bessa

Doutor em Administração pela FEA-USP com tese sobre construção de preferência em decisões de investimento. Mestre EBAPE-FGV com dissertação sobre persistência de performance de fundos de investimento. MBA em gestão estratégica de TI e bacharel em economia.

Possui 31 anos de experiência no mercado financeiro, sendo 27 na ANBIMA, onde foi responsável pela concepção, implantação e gestão das bases de dados e rankings de fundos de investimento e mercado de capitais. Coordenou as atividades dos comitês responsáveis pelas metodologias dos indicadores, classificação de fundos e risco. Liderou projetos de business intelligence (BI) e de modelagem de dados e processos.

Representante brasileiro no comitê de estatísticas da IIFA (International Investment Funds Association). Trabalhou em controladoria e research em bancos.

Professor e coordenador na Fundação Getulio Vargas(FGV), professor da Universidade Presbiteriana Mackenzie, FIECAFI e Confederação Nacional das Instituições Financeiras (CNF). Consultor especializado em inteligência de mercado, mercado financeiro e de capitais e processo decisório. Autor de artigos para jornais e revistas. Colunista do Valor Investe (<https://valorinveste.globo.com/blogs/hudson-bessa/>) e Arena do Pavini (<https://www.arenadopavini.com.br/>).

André NG

Possui 20 anos de experiência no mercado de fundos de investimento, atuando nas áreas de gestão e alocação de ativos, precificação, risco, compliance e operações. É sócio da 3R Gestora de Recursos e da Vorasys|BC Inf Sistemas e Serviços. Atua como professor-auxiliar e monitor no Insper e na EESP-FGV. Bacharel em Ciências Econômicas na Univ. Presb. Mackenzie, MBA em Economia do Setor Financeiro pela USP-FIPE, Especialista em Gestão de Risco pela BM&F e Mestrado em Economia e Finanças pelo INSPER. Doutorando em Economia e Finanças na FGV.

Marcelo Ferreira Santos

Possui 20 anos de experiência no mercado financeiro sempre atuando em Gestão de Riscos em Tesouraria, Asset Management e Private Banking. Atuou por 5,5 ano no HSBC como responsável pela área Riscos no escritório brasileiro. Em 2012 tornou-se Superintendente de Riscos do Santander Asset cobrindo todos os riscos inerentes aos fundos de investimentos e do Business. Em 2018, assumiu como responsável pela área de Risco do Private Banking no Banco JP Morgan Brasil. Atualmente é Head de Produtos, Inteligência de Mercado e Client Services do BV Asset.

PRÓXIMA TURMA

Início previsto: 12 de maio de 2022
Horário: 19:00 às 21:00 | Quarta-feira
Local: Ao vivo via Zoom

INVESTIMENTO

Parcelamento	Valor
À vista	R\$ 3.400,00
2 parcelas	R\$ 1.700,00
3 parcelas	R\$ 1.133,33
4 parcelas	R\$ 850,00
5 parcelas	R\$ 680,00
6 parcelas	R\$ 566,67

FORMA DE PAGAMENTO

Boleto Bancário: à vista (vencimento de 3 dias corridos após a efetivação da matrícula).
Cartão de Crédito: até 6 parcelas sem juros. Cartões aceitos: Visa, Mastercard, American Express, Elo, Hipercard, Diners, Discover, Aura e JCB.
Pix: à vista.

MATRÍCULA

A matrícula é realizada no site da HB Escola de Negócios (www.hbescoladenegocios.com), na aba Cursos e Workshops localizada no menu principal. A matrícula será confirmada após o fornecimento de todos os dados exigidos no processo, o pagamento* do curso e a assinatura digital do contrato.

* A confirmação do pagamento é feita pela compensação do boleto bancário (até três dias úteis) ou pela operadora do cartão.

POLÍTICA DE CANCELAMENTO

Para cancelamentos antes do início do curso, serão adotados os seguintes critérios:

Até 30 dias: devolução de 100% do valor pago.

Até 15 dias: devolução de 50% do valor pago.

Inferior a 14 dias: será cobrado o valor integral do curso.

Em caso de não formação da turma para o curso escolhido, o aluno poderá optar por outro curso que tenha vaga disponível ou pela restituição integral do valor pago.



Pagamentos via cartão de crédito podem ser estornados em até 90 dias após o pagamento e os pagamentos via boleto não têm prazo máximo. As compras via cartão de crédito são estornadas direto no cartão do aluno, e as compras via boleto passarão por um processo de transferência bancária ao aluno, o qual deverá informar esses dados durante o processo.

DÚVIDAS E CONTATO

contato@hbescoladenegocios.com

(11) 3090-0646

Whatsapp: +55 11 99157-7308

Rua Helena, 218, conjunto 802, Vila Olímpia, São Paulo