



# Risco de Taxa de Juro

Formação válida para atualização no âmbito da DMIF II

FORMAÇÃO INTERMÉDIA

CERTIFICAÇÕES

E-LEARNING



## INFORMAÇÕES

Ana Margarida Soromenho

[a.m.soromenho@ifb.pt](mailto:a.m.soromenho@ifb.pt)

+351 217 916 274\*



FORMAÇÃO INTERMÉDIA

CERTIFICAÇÕES

## DESTINATÁRIOS

Colaboradores enquadrados no perfil de Prestação de Informação e de Consultoria para Investimento, no âmbito da atualização de conhecimentos e competências prevista na DMIF II.

## METODOLOGIA: e-learning

Permite o estudo em qualquer dia ou hora e possibilita o acesso através de qualquer computador ou dispositivo móvel.

**DURAÇÃO:** 5 horas (tempo estimado de autoestudo)

**PREÇO:** Associados APB: 64 € Tabela Geral: 74 €

## ENQUADRAMENTO

A situação financeira dos bancos, bem como as carteiras de instrumentos financeiros são sensíveis a flutuações nas taxas de juro de mercado.

O risco de taxa de juro, que resulta de variações de valor nos instrumentos financeiros induzidas por variações das taxas de juro, constitui um risco relevante com impactos que importa conhecer.

Neste sentido, o curso permitir-lhe-á explorar um conjunto de temas e obter resposta a várias questões, nomeadamente: como reagem os instrumentos financeiros à flutuação das taxas de juro? E como se adequam ou não aos diferentes perfis de cliente? Quais são os impactos do risco de taxa de juro no cliente e como pode ser coberto?

## OBJETIVOS

- Identificar as principais componentes das taxas de juro e a sua sensibilidade ao risco;
- Reconhecer a sensibilidade dos instrumentos financeiros às taxas de juro, distinguindo diferentes tipos de impacto;
- Diferenciar a forma de cálculo da valorização de uma obrigação com taxa fixa e taxa flutuante;
- Calcular a vida média de uma obrigação e avaliar o impacto da variação das taxas de juro no valor da obrigação;
- Interpretar os *benchmarks* de um cliente utilizando-os no apoio à decisão sobre o peso relativo de instrumentos de taxa de juro fixa e flutuante na sua carteira;
- Reconhecer o impacto das taxas de juro na vida de um empréstimo;
- Identificar o papel dos derivados na cobertura do risco.

## PROGRAMA

- 1. Introdução e âmbito**
- 2. Conceitos genéricos**
  - Principais componentes das taxas de juro
  - Curvas de taxa de juro
  - Taxas *forward*
- 3. Formas de eficiência do mercado**
- 4. Instrumentos sensíveis à taxa de juro**
  - Instrumentos de taxa fixa
  - Instrumentos de taxa flutuante: taxas de curto prazo
  - Instrumentos de taxa flutuante: outros indexantes
  - Obrigações convertíveis
  - Outros ativos
- 5. Valorização de uma obrigação**
- 6. Medida de sensibilidade do valor: *duration***
- 7. Risco de taxa de juro na ótica de clientes investidores**
- 8. Risco de taxa de juro na ótica de clientes devedores**
  - Escolha entre taxa fixa e flutuante
  - Conceitos sobre contabilidade de cobertura
- 9. Derivados de taxa de juro**
  - Definição
  - Termos típicos
  - Derivados mais comuns
  - Derivados embutidos
- 10. Utilização dos derivados na cobertura do risco**



FULL MEMBER OF



### Pedidos de Cancelamento:

- Só poderão dar origem ao reembolso total do valor pago, quando recebidos até 5 dias úteis antes da data de início do curso. A partir deste prazo, a inscrição será paga na totalidade, podendo, no entanto, o participante ser substituído por outro;
- Deverão ser efetuados por e-mail e rececionados pelo IFB dentro do prazo acima estabelecido.