Cotação 360

Workshop Câmbio

Domine o mercado de câmbio e tome melhores decisões estratégicas com clareza e segurança

Quando:
TBD

Onde:
Cidade TBD
Hotel TBD

Preços*:
Individual: R$ 5.500,00
VIP: R$ 7.000,00
(*) Descontos especiais para inscrições antecipadas ou em grupo

Vagas disponíveis:
Máximo de 30 pessoas presencialmente

O que irei aprender

O workshop câmbio é uma imersão de 3 dias desenvolvido para ajudar empresas a navegarem o turbulento mercado de câmbio no Brasil com mais clareza e segurança. Em um mundo de volatilidade, incertezas e complexidades, dominar técnicas de negociação, gestão de risco e estratégias avançadas de trading são essenciais e ao implementar o framework C360, sua empresa reduzirá custos, mitigará riscos e aumentará receitas.

Além do rigor acadêmico, o objetivo do workshop é trazer uma abordagem prática e interativa, debater em grupo um estudo de caso real avaliando os impactos macroeconômicos e geopolíticos globais no mercado de câmbio e também realizar diversas simulações de negociação para lidar especificamente com o mercado brasileiro.

Quem deve participar

Este workshop foi desenvolvido para todas as pessoas que negociam câmbio no Brasil, tanto em empresas, gestoras de investimento e bancos. Essencial para qualquer participante que negocie acima de USD 5 milhões por ano.

- Operadores de bancos, gestoras e tradings
- Gerentes e analistas de tesouraria
- Consultores financeiros
- Agentes de comércio exterior
- Assessor de Investimentos
- Correspondentes Cambiais
- Traders de varejo

Certificado de participação

Visite nosso website para informações mais recentes.
www.cotacao360.com.br/education

Cotação 360

Benefícios para você e sua empresa

- Desenvolva um profundo conhecimento sobre o mercado de câmbio, incluindo conceitos chave que suportarão o seu processo decisório.
- Tenha insights de ponta combinados com as melhores práticas da indústria para lidar com desafios cada vez mais complexos em câmbio.
- Oportunidade única de networking entre participantes das maiores empresas, bancos e gestoras do Brasil.
- Acelere o desenvolvimento profissional de colaboradores com alto potencial.

Agenda

	Quarta	Quinta	Sexta
8:30 – 10:30		Mercado cambial brasileiro Produtos Cambiais	Estratégias avançadas de negociação Framework C360
10:30 – 10:45		Coffee Break	Coffee Break
10:45 – 12:30		Formação de Preços e Fatores que afetam a taxa de câmbio	Estudo de caso em grupo
12:30 – 13:30	**Credenciamento**	Almoço	Almoço
13:30 – 15:30	Introdução História Monetária Participantes de Mercado	Técnicas de Negociação para reduzir spreads e erros operacionais Tipos de Ordens	Simulação de negociação 1-4
15:30 – 15:45	Coffee Break	Coffee Break	Coffee Break
15:45 – 18:00	Matemática financeira Paridade de taxa de juros Estatística Modelos econométricos	Gestão de risco - teoria Implementação de Hedge	Simulação de negociação 5 Ferramentas Importantes **Encerramento**
19:30 – 21:30	-	**Workshop Dinner (somente VIP)**	

- Visite o nosso site para o detalhamento de cada tópico. www.cotacao360.com.br/education
- Durante o credenciamento o participante receberá o material didático contendo a apostila e o estudo de caso.
- Para as simulações de negociação o participante deverá levar um notebook pessoal.
- O Workshop Dinner é um evento exclusivo para inscrições VIP.
- Almoço e Coffee Break estão incluídos.
- O certificado de conclusão será entregue no encerramento do workshop.

Importante: A agenda proposta é uma representação da estrutura do workshop e seu conteúdo. O horário e os tópicos são ilustrativos e sujeitos a alterações.

Inscreva-se

Inscrição – Preços e Condições

Vagas Limitadas	Padrão	VIP
Valor Integral	R$ 6.500,00	R$ 8.000,00
Desconto para inscrição antecipada	R$ 5.500,00	R$ 7.000,00

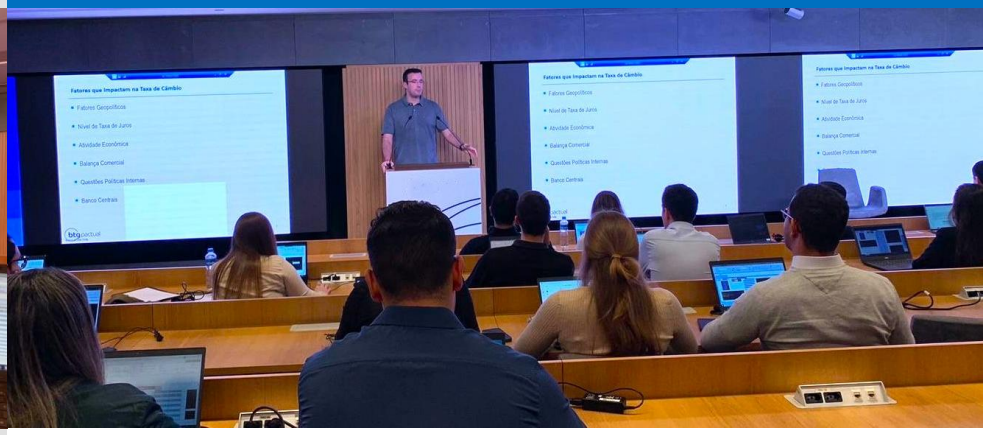
- Visite o nosso site para mais detalhes.
- Pagamento no crédito em 5 parcelas ou 10% de desconto à vista

Bruno Alves

Siga-me no LinkedIn

Bruno Alves, Fundador da Cotação 360

Idealizador do workshop, trabalhou por mais de 10 anos na área de câmbio do Banco BTG Pactual, passando pela área de backoffice e front office. No backoffice analisou operações estruturadas do grupo BTG e foi responsável por atender clientes do segmento Corporate e Institucional, fazendo enquadramento cambial, registro de operações no Banco Central, liquidação de câmbio via SWIFT, dentre outras atividades. No front office trabalhou na mesa de market making, provendo preços de todos os produtos cambiais para clientes, elaborando comentários diários para o mercado e atendendo executivos de empresas que demandavam assessoria técnica e especializada em câmbio. No trading proprietário operou moedas e cupom cambial com resultados individuais de R$ 170 milhões acumulados nos últimos 5 anos.



Reconhecimento

Bruno Alves foi reconhecido por dois anos como o melhor instrutor do BTG Academia, programa anual de treinamento interno do maior banco de investimentos da América Latina.

Com experiência didática e prática reconhecidas, preparou o workshop câmbio com um conteúdo incrível e que é um *must-have* para quem opera câmbio no Brasil.

Entre em Contato

www.cotacao360.com.br/workshop

+55 11 94643-0155

+55 11 94643-0155

workshop@cotacao360.com

Linkedin.br/cotação-360

Ementa Detalhada

Introdução: Nesta etapa introdutória abordaremos conceitos básicos sobre câmbio, passar pela história monetária e principais acontecimentos desde o padrão ouro até as criptomoedas e detalhar os principais participantes do mercado de câmbio

- **Conceitos básicos:** Moeda e câmbio; Operação de câmbio; Padrão de negociação; Liquidação de uma operação; Liquidez, spread e volatilidade; Riscos de crédito, liquidação, reputacional e de mercado; Agrupamento de moedas; Regimes Cambiais; Conversibilidade de moedas
- **História Monetária:** Padrão ouro; Primeira Guerra Mundial; Segunda Guerra Mundial; Bretton Woods; Choque Nixon; Comunidade Europeia; Crises Cambiais; Plano Real; Criptomoedas e stablecoins
- **Participantes do mercado:** Bancos; Empresas; Hedge funds, macro funds, CTA; Real Money; High Frequency Trading; Bancos Centrais; Governos; Investidores de varejo e viajantes

Matemática Financeira: este módulo aborda o estudo do valor do dinheiro no tempo, que é a técnica de finanças mais importante e estudada. Conceitos de estatística, indicadores técnicos e modelos econométricos serão apresentados. Os tópicos abordados são:

- **Juros simples e compostos:** Juros no Brasil; Juros nos EUA; Construindo as curvas de juros; Métodos de interpolação; Reuniões de política monetária do COPOM e FOMC
- **Paridade de taxa de juros:** Taxa de câmbio futura
- **Estatística:** Relação risco-retorno; Retorno esperado; Média, Mediana; Desvio Padrão e Volatilidade; Índice Sharpe; Alavancagem
- **Modelos econométricos:** índice Big Mac; Real Effective Exchange Rate
- **Derivadas:** Conceito; Derivada numérica e analítica
- **Indicadores técnicos:** Média móvel simples; Média móvel exponencial; Bandas Bollinger

Mercado Cambial Brasileiro: este módulo aborda as especificidades do mercado brasileiro, analisando a história econômica do Brasil e seus desdobramentos no mercado de câmbio. Os tópicos abordados são:

- **História do mercado de câmbio no Brasil:** Moedas, inflação, planos econômicos e controles cambiais; Controle de fluxos financeiros e comercial; Plano real; Desvalorização cambial; Modernização regulatória
- **Mercado primário e secundário:** Estrutura do mercado de câmbio
- **Processo para fechar uma operação de câmbio:** Etapas e análises para uma operação de câmbio; Enquadramento Cambial; Prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo; Tributação
- **Posição cambial, fluxo cambial e eventos de câmbio**
- **Migração de liquidez para o mercado futuro**
- **Taxa de referência:** Importância das taxas de referência; Fluxos passivos, de hedge e contratuais; PTAX do BCB; WMR de Londres

Ementa Detalhada

- **Produtos Cambiais: este módulo esclarece os principais produtos de câmbio utilizados pelas empresas no Brasil, passando pelas tradicionais operações comerciais e financeiras, abordando também financiamentos de comércio exterior, como ACC, FINIMP, etc. Derivativos cambiais serão apresentados, bem como produtos estruturados. Os tópicos abordados são:**

  - **Câmbio spot, pronto ou à vista:** Operações comerciais e financeiras; Capital Brasileiro no Exterior; Capital Estrangeiro no País
  - **Spot a termo/liquidação futura**
  - **Produtos de comércio exterior:** ACC; ACE; PPE; FINIMP (Normal x Repasse); Trava Cambial
  - **Derivativos cambiais:** NDF; Futuro de moeda; Swap; Opções; Futuro de DI1 - Taxa de juros BRL; Futuro de DDI - Taxa de juros em USD negociado no Brasil, FRC, CDS, captações externas e spread over-SOFR
  - **Produtos estruturados:** Casado de dólar; On-off; PTAX (spot, FRP0, FRP1, Tptax)
  - **Rolagem:** Spot; DR1; NDS; On-Off Roll
  - **Monitoramento de Operações:** Clearing de câmbio B3; BCB - interbancário: T+1; DTCC; Datawise B3

- **Formação de Preços e Fatores que Afetam a Taxa de Câmbio: este módulo aborda os principais fatores que que afetam o equilíbrio de preços das taxas de câmbio. Os acontecimentos do dia-a-dia, divulgação de dados econômicos, eventos geopolíticos, sentimento dos participantes de mercado, dentre outros, constroem narrativas, expectativas e impactam fluxos comerciais e financeiros que deslocam a taxa de câmbio. Os tópicos abordados são:**

  - **Oscilações na Taxa de Câmbio:** Fatores geopolíticos globais; Atividade Econômica; Balanço de Pagamentos; Termos de Troca; Questões Políticas Internas; Endividamento e Fiscal; Diferencial de Juros e Política Monetária; Atuações do Banco Central; Fluxos públicos (ADR, dividendos, rebalanceamentos, M&A, IPO)
  - **Dólar Smile e fluxo do dinheiro**
  - **Fake News e deep fake:** guerra da informação e desinformação
  - **Positioning, Sentimento e Tendência:** Positioning futuros B3; Posição dos Bancos; Estimando exposição cambial dos bancos pela regulação prudencial; balanços de empresas; Carta de gestoras; Prêmio onoff; Expectativa FOCUS

- **Técnicas de Negociação: este módulo aborda as melhores técnicas para reduzir custos transacionais em câmbio e mitigar riscos operacionais. Os tópicos abordados são:**

  - **Técnicas para reduzir spreads de câmbio:** Melhores práticas para reduzir custos; Horários de negociação; Spread x Risco; Complexidade do produto; Plataformas single e multi-dealer; Cotação one-way, two-way, RFQ, RFS, RFM
  - **Ordens:** Impacto de mercado, slippage, tempo de execução; Tipos de ordem mais comuns; Algos
  - **Técnicas para reduzir erros operacionais:** Melhores práticas para controles internos.

Ementa Detalhada

Gestão de Risco: este módulo aborda os principais riscos envolvidos em operações de câmbio e traz uma visão holística de como gerencia-los e implementar uma política de hedge. Os tópicos abordados são:

- **Riscos:** Sistemático e não sistemático; Cash asset e hedge; Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco Operacional; Risco Tributário; Risco Legal; Riscos Ocultos
- **Gestão holística do risco:** Sensibilidade dos resultados a uma variável; Diferença de hedge e zerada de exposição; Derivada de primeira ordem analítica e numérica; Derivadas parciais de segunda ordem
- **Principais riscos de mercado:** Moeda (FX Delta); Juros Brasil (DV01 Pré); Cupom Cambial (DV01 CC); On-Off; Theta; Gamma; Volatilidade (Vega)
- **Devo fazer hedge de minhas operações?**
- **Gestão de risco na prática:** Estabelecendo políticas de hedge; Princípios; Mapeamento de riscos; Métricas de risco (VaR, teste de estresse, drawdown)
- **Executando o hedge:** Quando fazer?; Qual instrumento? Por quanto tempo fazer o hedge? Quais os custos envolvidos e técnicas para minimizá-lo? Hedges parciais? Correlação e cross-asset hedge; Considerações sobre margem; Erros operacionais; Delimitar stops; Quais contrapartes devo operar? Hedge local ou offshore? Tail risk e black swam; Hedge em entidades ilíquidas
- **Contabilidade:** Hedge accounting; Tributação
- **Revisão de modelo:** Mercados evoluem e nada irá funcionar para sempre.

Estratégias Avançadas de Negociação: este módulo traz algumas estratégias avançadas de trading com insights únicos e geração de retornos relevantes ao longo dos anos:

- **Estratégias discricionárias x sistemáticas**
- **Follow the money:** Seguindo o fluxo
- **Macro trading:** Surfando narrativas macroeconômicas; Risk-on e risk-off; Divulgação de dados econômicos
- **Estratégias de PTAX:** Como capturar prêmio de risco de fluxos
- **Estratégias Quantitativas:** Estratégias sistemáticas para capturar prêmio de risco
    - FX Trend: Momentum (the trend is your friend); Absolute trend following; Cross sectional (relative) momentum; Dual momentum
    - FX carry trade
    - FX Volatility carry
    - FX Value
    - Reversão à média: Suportes, Resistências, Osciladores (RSI, Bollinger Bands, Pivot), Candles
- **Estratégias de Arbitragem:** Como capturar discrepâncias de mercado e lucrar com pouco risco
    - HFT
    - On-Off
    - Cupom Cambial
    - Pairs trading, arbitragem estatística e overnight risk
- **Estratégias de Cupom Cambial:**
    - Descasamento temporal rolagem SCS x rolagem do mercado
    - Spread over-SOFR
    - Sazonalidade
- **Crowding effect:** Exaustão de desempenho de estratégias

Ementa Detalhada

- **Framework C360: este módulo apresenta um framework próprio para operar no mercado de câmbio brasileiro englobando as melhores práticas e técnicas para que sua empresa construa um processo decisório fundamentado e de nível mundial.**

- **Estudo de Caso: este módulo é para promover o debate em grupo de um case colocando em prática importantes conceitos macroeconômicos e geopolíticos aprendidos nos módulos teóricos. O texto para leitura será entregue durante o credenciamento.**

- **Simulações: este módulo também traz uma abordagem prática do dia-a-dia de um operador de câmbio em que teremos a oportunidade de simular vários cenários e narrativas, tomando decisões em tempo real, para isso o participante usará o seu próprio notebook. Os três participantes que obtiverem os melhores resultados serão premiados.**