

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

CURSO 03 – Hedge Accounting (16 horas)

Contabilização de derivativos e de operações de hedge

▶ **Modulo 1: Contabilização de derivativos**

- Requerimentos de contabilização
- Opções, swaps, futuros e termo
- Derivativos embutidos
- Valor justo versus valor de liquidação
- Contabilização na contratação
- Contabilização ao longo da vida da operação
- Contabilização na liquidação

▶ **Modulo 2: Contabilização das operações de hedge**

- Objetivos e alcance
- Política de gestão dos riscos financeiros
- O que é uma operação de hedge efetiva?
- Hedge financeiro versus hedge contábil
- Por que implementar a contabilidade de Hedge?
- Princípio geral: Correção do regime de competência
- Tipos de contabilidade de hedge
- Benefícios da adoção

▶ **Modulo 3: Designação e documentação de uma operação de hedge**

- Estratégias financeiras usuais (câmbio, preço, taxa de juros)
- Itens objeto de hedge qualificáveis
- Instrumentos de hedge qualificáveis
- Riscos cobertos e moeda funcional
- Componente à vista e componente a termo (Spot versus Forward)
- Valor intrínseco e valor temporal
- Memorando de designação e componentes de uma estratégia
- Procedimentos de efetividade, teste prospectivo e retrospectivo

- Designação em camadas
- Rebalanceamento

▶ **Modulo 4: Hedge de fluxo de caixa**

- Opções disponíveis e restrições
- Descontinuidade
- Caso prático: Hedge de receitas de exportação
- Caso prático: Hedge do custo de importação de um ativo imobilizado

▶ **Modulo 5: Hedge de valor justo**

- Opções disponíveis e restrições
- Descontinuidade
- Caso prático: Hedge de um compromisso firme

▶ **Modulo 6: Hedge de investimento líquido no exterior**

- Opções disponíveis e restrições
- Descontinuidade

▶ **Modulo 7: Estratégias empresariais**

- Hedges de operações de financiamento
- Hedges de matérias primas (commodities)
- Hedges de contratos de construção (firm commitments)
- Hedges de operações de investimento

▶ **Modulo 8: Adoção e desenvolvimento contínuo da contabilidade de hedge**

- O processo de adoção das regras de Contabilidade de Hedge
- Tarefas de implementação
- Documentação: Políticas e procedimentos
- Testes de efetividade
- Adaptação dos controles internos
- Desenvolvimento contínuo