

## **EMENTA**

### **OBJETIVO**

Ao final do curso o participante deve possuir conhecimentos intermediários em controle de riscos de mercado e de crédito, devendo estar apto a realizar cálculos referentes as principais medidas de controle de riscos em instituições financeiras, administradores de recursos, fundos de pensão e em empresas.

### **PROGRAMA**

1. Introdução
  - a. O que é Risco?
  - b. Tipos de risco: mercado, crédito e operacional.
  - c. Casos clássicos de problemas por gestão ineficaz do risco.
2. Estatística básica, cálculo de volatilidades e correlações.
3. Derivativos e Hedge
4. VaR
  - a. O que é VaR?
  - b. Calculando o VaR: modelos paramétricos.
  - c. VaR de uma carteira
  - d. Calculando o VaR: modelos de simulação.
  - e. VaR de instrumentos não-lineares.
  - f. VaR de títulos de renda fixa.
5. Complementos
  - a. Problemas com o VaR e outras medidas de risco
  - b. Teoria dos Valores Extremos
  - c. Testes de Stress
6. Validando os modelos – Backtesting
  - a. Kupiec
  - b. Christoffersen
7. Risco de Crédito
  - a. Ratings
  - b. Derivativos de Crédito
  - c. Credit Metrics
  - d. KMV
8. Gestão de risco em fundos de investimentos.

## **BIBLIOGRAFIA**

1. *Jorion, P. Value-at-Risk – The New Benchmark for Managing Financial Risk, third edition, 2006.*
2. *Hull, J. Options, Futures and Other Derivatives, sixth edition, 2006.*
3. *Alexander, C. Modelos de Mercados, 2005.*

## **AVALIAÇÃO**

20% da nota : listas de exercícios

70% da nota : Trabalho em dupla