

PROGRAMA DO CURSO

VaR (Value-at-Risk)

- Introdução à Gestão de Risco
- Modelos de Value-at-Risk
- Modelo de Value-at-Risk Paramétrico
- Técnicas de Gestão de Risco
- Avanços em Gestão de Risco de Mercado
- Aspectos Organizacionais de Gestão de Risco

O CURSO VaR (Value-at-Risk) tem por objetivo apresentar os fundamentos conceituais do VaR e sua aplicação prática através da exemplificação dos conceitos utilizando-se parâmetros de ativos brasileiros. É destinado a profissionais de áreas financeiras de instituições financeiras e corporações não financeiras.

INSTRUTORES

ARLANDO MELLONI FILHO

Coordenador Financeiro, Mestre em Economia pela Universidade Federal de Pernambuco, Economista pela Fundação Getúlio de Castro Alves Pereira, Professor de cursos de graduação e pós-graduação da Universidade Pernambuco, Macroeconomista.

BERNARD KINURA

Diretor de Asses. Financeira, Tecnologia, Engenheiro Eletricista - ITA, Especialização em Finanças - IEMEC, Mestre em Estatística - IME/USP, Doutorado em Finanças - FGVSP, Professor de Finanças da Fundação Getúlio Vargas/FGV, Universidade Mackenzie e IEMEC.

SÉRGIO ISHIKAWA

Sócio Diretor da IMA Consultores, Mestre em Economia pela Instituto de Pesquisas Econômicas - IPE/USP (candidato concluído), Economista pela Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade (FEA/USP), Professor da Universidade Mackenzie.

DATAS: • Segunda-feira - 04/11/2008
• Terça-feira - 05/11/2008
• Quinta-feira - 07/11/2008

HORÁRIO: Das 9:00 as 12:00 horas

LOCAL: Auditório da ABAMEC-SP

FREQUÊNCIA: Associação ABAMEC - R\$ 100,00
Não-Associados R\$ 200,00

INSCRIÇÃO: (até 31/10/2008)

ABAMEC-SP

Assoc. Brasileira de Análises de Mercado de Capitais
Rua São Bento, 885 - 2º Andar - CEP 01111-000
São Paulo - SP - tel: 00*(11) 3102-0771
E-mail: abamecsp@abamecsp.com.br

OBSERVAÇÃO:

Assessoria técnica e participações organizadoras financeiras. Ao final do curso, serão entregues certificados de participação.

Carga horária: 12 horas.

Sessão 1)

- 1.1 Introdução à Gestão de Risco**
- a. Definição da gestão de riscos
 - b. Tipos de riscos
 - c. Políticas e procedimentos de gestão de riscos
 - d. Identificação dos riscos corporativos
 - e. Avaliação de riscos financeiros
 - f. Aspectos de regulamentação

1.2 Modelos de Value-at-Risk

- a. Modelo paramétrico
- b. Modelo de simulação de Monte Carlo
- c. Modelo de simulação histórica

Sessão 2)

2.1 Modelo de Value-at-Risk Paramétrico

- a. Análise da exposição
- b. Análise de correlação
- c. Cálculo de Value-at-Risk

2.2 Técnicas de Gestão de Risco

- a. Determinação da estrutura temporal do uso de juros
- b. Interação a mercado e marcação a mercado
- c. Metodologias de cálculo da volatilidade
- d. Análise correlar
- e. Análise de stress
- f. Back testing

Sessão 3)

3.1 Avanços em Gestão de Risco de Mercado

- a. Regulação da compensação de risco
- b. Delta VaR, Beta VaR e Component VaR
- c. Aplicações na gestão de carteiras

3.2 Aspectos Organizacionais de Gestão de Risco

- a. Estrutura organizacional
- b. Políticas de gestão de risco
- c. Regulamentação brasileira
- d. Avanços nos modelos de gestão de riscos
- e. Situação de gestão de risco
- f. Interação de riscos operacionais