



PLANO DE ENSINO

Disciplina	GERENCIAMENTO DE RISCO – Carga horária: 45 horas/aula (3 créditos)
Curso	MESTRADO e DOUTORADO – Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis (PPGCont)
Professor Responsável	A DEFINIR
Horário de aulas	A DEFINIR
Objetivos da Disciplina	Desenvolver nos alunos habilidades com vistas à compreensão e à aplicação das ferramentas estatísticas básicas para Gestão de Risco e de conceitos básicos em gerenciamento de risco estratégico e corporativo. Nessa disciplina, os alunos compreenderão os modelos de mensuração de risco de mercado – <i>Value at Risk</i> (VaR) – e outras métricas de risco.
Metodologia de Ensino	Aulas expositivas com apoio computacional e exercícios de fixação. Recomenda-se que os alunos estudem antecipadamente os conteúdos a serem ministrados, de acordo com o planejamento de atividades.
Ementa	<i>Value-at-Risk</i> (VaR) e outras métricas de risco. Modelo Paramétrico Linear. Modelo de Simulação Histórica. Modelo de Simulação de Monte Carlo. VaR para Opções. <i>Backtest</i> . Teoria do Valor Extremo. Bolhas de preços no mercado financeiro.
Programa	Disponibilizado no ano/semestre de oferta.
Bibliografia	ALEXANDER, Carol. <i>Value-at-risk Models</i> . England. USA: John Wiley & Sons, 2008. BASAK, S.; SHAPIRO A. Value at Risk based risk management: optimal policies and assets prices. <i>Review of Financial Studies</i> . Vol14, pg. 371-405, 2001. BENSALAH, Y. Steps in Applying Extreme Value Theory to Finance: A Review, Working Paper N.º 20, Bank of Canada, Ottawa, 2000. BERNSTEIN, P. L. <i>Against the gods: the remarkable story of risk</i> . New York: John Wiley & Sons, 1996. BESSIS, Joel. <i>Risk Management in Banking</i> . New York: John Wiley & Sons, 1998. BOLLERSLEV, T.R. “Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity”, <i>Journal of Econometrics</i> nº 51, p. 307-327, 1986. BROOKS, C., CLARE, A.D., DALLE MOLLE, J.W. e PERSAND, G.A comparison of extreme value theory approaches for determining value at risk. <i>Journal of Empirical Finance</i> 12, 339-352 (2005). DAMODARAN, A. <i>Strategic Risk Taking: a framework for risk management</i> . USA: Pearson Education, 2008. DEMOULIN, Valérie C.; ROEHRL Armin. <i>Extreme Value Theory can save your neck</i> . January, 2004. Disponível em: < http://www.approximity.com/papers/evt_wp.pdf >. Acesso em 28/08/2010. DUFFIE, D.; PAN, J. An overview of Value at Risk. <i>Journal of Derivatives</i> . Vol. 4, pg. 7-49, 1997. EMBRECHTS, P., C. KLUPPELBERG & T. MIKOSCH. <i>Modelling Extremal Events for Insurance and Finance</i> . Berlin: Springer, 1997. ENGLE, R.F. “Autoregressive Conditional Heteroskedasticity with Estimates of the Variance of the United Kingdom Inflation”, <i>Revista Econométrica</i> n.º 50, p. 987-1007, 1982. JORION, P., <i>Value-at-Risk: The new benchmark for controlling market risk</i> , McGraw-Hill, New York, 1997. JORION, P., <i>Financial Risk Manager</i> , John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey, 2003. KIMURA, H.; SUEN, A. S.; PERERA L. C. J.; BASSO, L. F. C. <i>Value at Risk - Como entender e calcular o risco pelo VaR: uma contribuição para a gestão no Brasil</i> . Ribeirão Preto, SP: Inside Books, 2008. KUPIEC, P. “Techniques for Verifying the Accuracy of Risk Measurement Models”. <i>Journal of derivatives</i> n.º 2, p. 73-84, 1995. MANGANELLI, Simone and ENGLE, Robert F. <i>Value at Risk Models in Finance</i> (August 2001). ECB Working Paper No. 75. Available at SSRN: http://ssrn.com/abstract=356220 . McNEIL, A. J. <i>Calculating Quantile Risk Measures for Financial Return Series using Extreme Value Theory</i> . Department Mathematik, ETH Zentrum, Zurich, 1998. MORGAN J.P. <i>RiskMetrics: Technical document</i> , New York, 1996. RISKMETRICS. <i>Technical Document</i> , Morgan Guaranty Trust Company of New York. 1996. ROGOFF, K. S. REINHART, C. M. <i>Oito séculos de delírios financeiros: desta vez é diferente</i> . Tradução: Afonso Celso

da Cunha Serra. Rio de Janeiro: Elsevier, 2010.

SCHIFFERES, Steve. Financial crises: Lessons from history. In Economics reporter BBC News, 03/09/2007. Disponível em: <www.newsvote.bbc.co.uk>. Acesso em: 11 out. 2016.

SHILLER, R. Exuberância irracional. São Paulo: Editora Makron Books, 2000.

SHILLER, R. Bubbles, human judgment, and expert opinion. Financial Analysts Journal, May/Jun 2002, 58(3), Academic Research Library, p. 18.

SORNETTE, D. Why stock markets crash: critical events in complex financial systems. Princeton University Press, 2004.

WONG, MAX C. Y. Bubble Value-at-Risk: Extremistan & Procyclicity. USA: First Edition, 2011.