

## 1. Caracterização da Unidade Curricular

### 1.1. Designação da Unidade Curricular

#### 1.1.1. Designação

---

Gestão de Riscos Financeiros

Curso(s):

Finanças Empresarias (P.L.)

Finanças Empresariais

#### 1.1.2. *Designation*

---

Financial Risk Management

Course(s):

Degree in Corporate Finance

### 1.2. Sigla da área científica em que se insere

#### 1.2.1. Sigla da área científica

---

FE

#### 1.2.2. *Scientific area's acronym*

---

FE

### 1.3. Duração da Unidade Curricular

#### 1.3.1. Duração

---

Semestral

#### 1.3.2. *Duration*

---

Semestral

### 1.4. Total de horas de trabalho

#### 1.4.1. Horas de trabalho

---

Horas de Trabalho: 0108:00

#### 1.4.2. *Working hours*

---

Working hours: 0108:00

**1.5. Total de horas de contacto**

**1.5.1. Horas de contacto**

---

(T) Teóricas:	0000:00	(TC) Trabalho de Campo:	0000:00
(TP) Teórico-Práticas:	0045:00	(OT) Orientação Tutorial:	0011:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0056:00		

**1.5.2. Contact hours**

---

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0045:00	(OT) Tutorial Guidance:	0011:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0056:00		

**1.6. ECTS**

4

**1.7. Observações**

**1.7.1. Observações**

Unidade curricular obrigatória

**1.7.2. Comments**

Compulsory subject

**2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular**

**2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)**

**JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO**

Sem carga letiva

**2.2. Responsible academic staff member and lecturing load (fill in the full name)**

**JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO**

No lecturing load

### 3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

#### 3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

---

#### 3.2. *Other academic staff and lecturing load*

---

### 4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

#### 4.1. Objetivos de aprendizagem

---

Criar competências nos seguintes domínios: gestão dos riscos de mercado, de crédito, operacional e de taxa de juro, mediante a utilização de derivados e introdução às novas metodologias de avaliação de risco baseadas no Value at Risk (VaR). Procura-se preparar os alunos para poderem desempenhar as funções de analista de risco numa instituição financeira.

#### 4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

---

Build proficiency and specialised skills in the following areas: operational, credit, interest rate and market risk management through the use of derivatives and risk assessment methodologies. We aim to prepare students for the role of risk analyst in a financial institution.

## 5. Conteúdos programáticos

### 5.1. Conteúdos

---

1. Introdução à Gestão de Riscos Financeiros
  - 1.1. Noção e Tipologias de Riscos Financeiros
  - 1.2. Medidas de Risco Total
  - 1.3. Teoria da Carteira
  - 1.4. Medidas de Risco de Perda: VaR e ETL
  - 1.5. Metodologias do VaR e ETL
    - 1.5.1 Simulação Histórica
    - 1.5.2 Abordagem Paramétrica
    - 1.5.3 Simulação de Estocástica
2. Risco do Preço das Ações
3. Risco de Taxa de Câmbio
4. Risco de Taxa de Juro
5. Risco de Crédito
6. Risco Operacional
7. Gestão de Riscos Financeiros e Operacionais nos Sectores da Banca, Segurador e Asset Management.

## 5.2. *Syllabus*

---

1. Introduction to Financial Risks
  - 1.1. Notion and Typology of Financial Risks
  - 1.2. Total Risk Measures
  - 1.3. Portfolio Theory
  - 1.4. Loss Risk Measures: VaR and ETL
  - 1.5. VaR and ETL Methodologies
    - 1.5.1 Historical Simulation
    - 1.5.2 Parametric Approach
    - 1.5.3 Simulation of Monte Carlo
2. Stock Price Risk
3. Foreign exchange risk
4. Interest Rate Risk
5. Credit Risk
6. Operational Risk
7. Management of Financial and Operational Risks in Banking, Insurance and Asset Management.

## 6.2. *Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's objectives*

---

The syllabus allows for an in-depth knowledge of financial risk management with particular emphasis on financial institutions.

## 7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

### 7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

---

Avaliação através de 2 testes escritos com consulta de igual ponderação (50%+50%). Os testes são previsivelmente realizados no horário previsto para as aulas.

Estudo de Casos sobre gestão de Riscos financeiros na área da banca de investimento

Fichas de Problemas cuja resolução requer a utilização de uma linguagem de programação

### **7.2. Teaching methodologies (including evaluation)**

---

Two open-book written tests (50%+50%)

Case Studies on Financial Risk Management in Investment Banking

Practical problems whose resolution requires the use of a programming language

## **8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da Unidade Curricular**

### **8.1. Demonstração da coerência das metodologias**

---

A utilização de métodos de ensino eminentemente práticos permite lidar com realismo com os problemas de gestão de riscos financeiros que se encontram na actividade diária das instituições financeiras

### **8.2. Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes**

---

The use of eminently practical teaching methods allows us to realistically deal with many important financial risk management problems encountered in the daily business of financial institutions.

## **9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória**

---

Allen, Steven, 2013, *Financial Risk Management: A Practitioner's Guide to Managing Market and Credit Risk*, 2<sup>nd</sup> Ed., Wiley

Hull, John, 2023, *Risk Management and Financial Institutions*, 6<sup>th</sup> Ed., Wiley.

Jorion, Philippe, 2011, *Financial Risk Manager Handbook*, 6<sup>th</sup> Ed., Wiley