

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Gestão de Ativos e Passivos das Instituições Financeiras

Curso(s):

Mestrado em Gestão das Instituições Financeiras

1.1.2. *Designation*

Assets and Liabilities of Financial Institutions Management

Course(s):

Master Degree in Financial Institutions Management

1.2. Sigla da área científica em que se insere

1.2.1. Sigla da área científica

FN

1.2.2. *Scientific area's acronym*

FN

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: 0135:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0135:00

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:	0022:30	(OT) Orientação Tutorial:	0000:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0022:30		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0022:30	(OT) Tutorial Guidance:	0000:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0022:30		

1.5.3. % Horas de contacto à distância

Sem horas de contacto à distância

1.5.4. % Remote contact hours

No remote hours

1.6. ECTS

5

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular

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

CARLOS MANUEL DA SILVA PACHECO PINHEIRO

TPMGIF21 (1.5 horas semanais; 22.5 horas semestrais)

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

CARLOS MANUEL DA SILVA PACHECO PINHEIRO

TPMGIF21 (1.5 week hours; 22.5 semester hours)

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

4.1. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

Os conteúdos programáticos visam dotar o participante com os conhecimentos necessários à correta compreensão da evolução da gestão dos ativos e passivos das áreas da banca e seguros, panorama atual e cenários de futuro. O estudo dos temas assinalados nos conteúdos programáticos irá contribuir para a capacidade de diferenciação entre técnicas, produtos/serviços de banca e seguros e a gestão dos seus ativos e passivos. A organização dos conteúdos programáticos responde às necessidades pedagógicas de conhecimentos e competências inscritos nos objetivos da unidade curricular, proporcionando aos participantes espírito crítico, conhecimentos e linguagem técnicos.

4.2. *Learning objectives and their compatibility with the teaching method (knowledge, skills and competencies to be developed by students)*

The syllabus aims at providing students with the knowledge needed to correctly understand the evolution of asset and liability management for the areas of banking, insurance, current overview and future avenues. The study of the topics identified in the syllabus will contribute to enable the differentiation between technical products; banking and insurance services in relation to asset and liability management. The breakdown of the syllabus meets the teaching objectives, both in terms of knowledge and skills aimed by the curricular unit, providing students with critical thinking, and technical knowledge and language fluency.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1. Noções básicas de risco
 - 1.1. Tipologia dos riscos financeiros
 - 1.2. Risco financeiro no sector bancário: Basileia III
 - 1.3. Risco financeiro no sector segurador: Solvência II
 - 1.4. Solvabilidade e liquidez
 - 1.5. Comité ALCO
2. Risco de Taxa de Juro
 - 2.1. Noções básicas
 - 2.2. Estrutura temporal (yield curve)
 - 2.3. Medidas: volatilidade, duration e convexidade
 - 2.4. Metodologias de estimação da curva de taxa de juro
3. Gestão de Activos e Passivos numa Instituição Financeira (ALM)
 - 3.1. Maturity Gap
 - 3.2. Duration Gap
 - 3.3. Estratégias de gestão do risco de taxa de juro
 - 3.4. Modelos de ALM
 - 3.5. Técnicas alternativas de ALM
4. Risco de Mercado
 - 4.1. Noções básicas
 - 4.2. Value at Risk (VaR)
 - 4.3. Cálculo e determinação do VaR
 - 4.4. VaR - à vista
 - 4.5. VaR - derivados
5. Risco de Liquidez
 - 5.1. O Dilema dos Depósitos
 - 5.2. Liquidity Gap
 - 5.3. Estratégias de gestão do risco de liquidez
 - 5.4. Importância da securitização de activos

5.2. *Syllabus*

1. The basics of risk in financial institutions
 - 1.1 Types of financial risk
 - 1.2 Financial risk in the banking sector: Basel III
 - 1.3 Financial risk in the insurance sector: Solvency II
 - 1.4 Solvency and liquidity in financial institutions
 - 1.5 ALCO Committee
2. Interest Rate Risk
 - 2.1 Basics of interest rate risk
 - 2.2 Interest rate term structure
 - 2.3 Risk measures: volatility, duration and convexity
 - 2.4 Estimating the interest rate curve
3. Asset and Liability Management Financial Institution (ALM)
 - 3.1 Maturity Gap
 - 3.2 Duration Gap
 - 3.3 Interest rate risk management strategies
 - 3.4 ALM models
 - 3.5 Alternative ALM techniques
4. Market Risk
 - 4.1 Basics of market risk of a financial asset
 - 4.2 Value at Risk (VaR)
 - 4.3 Calculating VaR
 - 4.4 VaR of spot financial instruments
 - 4.5 VaR of derivative financial instruments
5. Liquidity risk
 - 5.1. The Deposit Dilemma
 - 5.2 Liquidity Gap
 - 5.3 Liquidity risk management strategies
 - 5.4 Importance of asset securitisation

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

6.1. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

A primeira parte dos conteúdos programáticos capacita o estudante para compreender os princípios e os drivers dos diferentes tipos de risco.

O segundo módulo fornece os conhecimentos teóricos e técnicos para gestão dos riscos.

O terceiro módulo dedica-se às decisões sobre gestão dos riscos.

Os conteúdos programáticos apresentados no ponto anterior visam dar resposta aos objetivos de aprendizagem definidos no ponto 5.

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

The first part of the syllabus enables the student to understand the principles and drivers of the different types of risk.

The second module provides theoretical and technical knowledge for risk management.

The third module is dedicated to risk management decisions.

The syllabus presented in the previous section aims to meet the learning objectives defined in section 5.

7. Metodologias de ensino

7.1. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico

Será utilizado o método expositivo e interrogativo, com a discussão crítica de ideias e a resolução de casos em grupos de trabalho ou individualmente, em aula ou fora dela, com a subsequente discussão em aula. Será efetuada a discussão e a análise crítica de artigos científicos relacionados com os conteúdos da unidade curricular, abrindo pistas de investigação a desenvolver na dissertação de conclusão do Curso.

É utilizada a plataforma Moodle, essencialmente em modo assíncrono, para disponibilização dos materiais de suporte, bem como para a realização de tarefas por parte dos alunos.

7.2. *Teaching and learning methodologies specific to the curricular unit articulated with the pedagogical model*

The presentation of theoretical concepts will come hand in hand with their critical discussion and the resolution of case studies in groups or individually, both in class and outside class, followed by discussion in class. Relevant scientific published papers will be discussed and analyzed, highlighting possible avenues of research to be developed in the dissertation.

The Moodle platform is used, essentially in asynchronous mode, to provide support materials and for students to carry out tasks.

8. Avaliação

8.1 Avaliação

A avaliação pode ser realizada de forma contínua ou por exame final. A avaliação contínua é composta por dois momentos de avaliação individual: um no meio e outro no final do semestre letivo, e pela realização de casos práticos individuais. Cada teste tem a ponderação de 45%, sendo que 10% são atribuídos à participação ativa nas aulas e a tarefas individuais a realizar fora do horário de aulas em períodos pré-definidos.

A exame final submeter-se-ão os estudantes que tenham optado por esta alternativa e aqueles que não tenham obtido aprovação na avaliação contínua.

8.2 *Evaluation*

Assessment can be carried out continuously or by final exam. Continuous assessment consists of two individual assessment periods: one in the middle and one at the end of the semester, and individual practical cases. Each test has a weighting of 45 per cent, with 10 per cent attributed to active participation in classes and individual tasks to be carried out outside of class time in pre-defined periods.

The final exam will be taken by students who have opted for this alternative and those who have not passed the continuous assessment.

9. Demonstração da coerência das metodologias

9.1. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da Unidade Curricular

A metodologia de ensino adotada (exposição e discussão crítica; análise e discussão de casos) é aquela que possibilitará aos alunos o conhecimento dos conceitos e ferramentas fundamentais para a resolução de problemas e a fundamentação dos processos de tomada de decisão. A análise e resolução de casos práticos permitirá que o aluno compreenda o conteúdo e alcance das diversas ferramentas que lhe permitem desenvolver competências práticas. A análise e discussão de artigos científicos desenvolve o espírito científico e competências para a elaboração da dissertação/projeto final.

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

The adopted teaching methodologies (concepts presentation and critical discussion; cases analysis and discussion) will provide students with the knowledge of fundamental tools for problem solving in this field of study. The analysis and resolution of real cases will allow the student to understand the content and scope of the various tools, and train them in decision making. The analysis and discussion of scientific papers will develop their acquaintance with the scientific methodology to be applied in the final dissertation.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Bessis, Joel (2023). Financial Risk Manager Handbook, 7th ed., Wiley.
 Choudhry, Moorad (2018). An Introduction to Banking: Principles, Strategy and Risk Management, 2nd ed., Wiley Finance
 Hull, John (2018). Risk Management and Financial Institutions, 5th ed., Wiley Finance
 Jorion, Philippe (2023). Financial Risk Manager Handbook, 7th ed., Wiley Finance
 Saunders, A., Cornett, M. M., & Erhemjants, O. (2022). Financial Institutions Management: A Risk Management Approach, 11th ed., McGraw-Hill.

11. Observações

11.1. Observações

Para as horas de contacto, admite-se a possibilidade de até um máximo de 25% poder ser lecionado à distância (modo síncrono ou assíncrono).

11.2. *Observations*

For contact hours, up to a maximum of 25 per cent can be taught at a distance (synchronous or asynchronous).