

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):

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: 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:	0010:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0005:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0037:30		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0022:30	(OT) Tutorial Guidance:	0010:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0005:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0037:30		

1.6. ECTS

5

1.7. Observações

1.7.1. Observações

n.a.

1.7.2. Comments

n.a.

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

Sem carga letiva

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

CARLOS MANUEL DA SILVA PACHECO PINHEIRO

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 capacidades nos seguintes domínios: gestão de riscos de mercado, de liquidez, de taxa de juro, mediante a utilização de derivados e introdução a metodologias de gestão de activos e passivos de uma Instituição Financeira.

4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

To acquire and develop capabilities on the following topics: market risk management, liquidity risk management and interest rate risk management, using hedging. ALM from financial institutions.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1. Noções básicas de risco nas Instituições Financeiras
 - 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 nas Instituições Financeiras
 - 1.5. Comité ALCO

2. Risco de Taxa de Juro
 - 2.1. Noções básicas de risco de taxa de juro
 - 2.2. Estrutura temporal de taxa de juro (yield curve)
 - 2.3. Medidas do risco de taxa de juro: 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 de risco de mercado de um activo financeiro
 - 4.2. Value at Risk (VaR): conceito e metodologia
 - 4.3. Cálculo e determinação do VaR: abordagem empírica vs paramétrica
 - 4.4. VaR de instrumentos financeiros à vista
 - 4.5. VaR de instrumentos financeiros 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. Noções básicas de risco nas Instituições Financeiras
 - 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 nas Instituições Financeiras
 - 1.5. Comité ALCO

2. Risco de Taxa de Juro
 - 2.1. Noções básicas de risco de taxa de juro
 - 2.2. Estrutura temporal de taxa de juro (yield curve)
 - 2.3. Medidas do risco de taxa de juro: 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 de risco de mercado de um activo financeiro
 - 4.2. Value at Risk (VaR): conceito e metodologia
 - 4.3. Cálculo e determinação do VaR: abordagem empírica vs paramétrica
 - 4.4. VaR de instrumentos financeiros à vista
 - 4.5. VaR de instrumentos financeiros 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

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

The first chapter caters to the concepts and the drivers of risk.

The second part is focussed on risk management, both from a theoretical and a technical point of view.

The last module is about risk management.

7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

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.

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

7.2. *Teaching methodologies (including evaluation)*

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 assessment of the course includes either a continuous assessment or a final exam. The continuous evaluation consists of two moments of individual assessment: one in the middle and another at the end of the semester, and also the resolution of case studies individually. The final exam is to be taken by students who have either opted for it, or failed to pass the continuous evaluation component.

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

8.1. Demonstração da coerência das metodologias

A metodologia de ensino adotada é 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.

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

The adopted teaching methodologies ζ concepts presentation and critical discussion; cases analysis and discussion ζ 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.

9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Bibliografia Principal

Choudhry, Moorad, *An Introduction to Banking ζ Principles, Strategy and Risk Management*, 2nd Edition, 2018, Wiley Finance

Hull, John, *Risk Management and Financial Institutions*, 5th Edition, 2018, Wiley Finance

Saunders, Anthony, *Financial Institutions Management: A Risk Management Approach*, International Edition, 9th Edition, 2017, McGraw-Hill

Bibliografia Complementar

Bessis, Joel, *Risk Management in Banking*, 4th Edition, 2016, Wiley Finance

Jorion, Philippe, *Financial Risk Manager Handbook*, 6th Edition, 2011, Wiley Finance