
Ano Letivo 2017-18

Unidade Curricular GESTÃO DE RISCOS

Cursos FINANÇAS EMPRESARIAIS (2.º Ciclo)

Unidade Orgânica Faculdade de Economia

Código da Unidade Curricular 15541006

Área Científica FINANÇAS

Sigla

Línguas de Aprendizagem
Português

Modalidade de ensino
Presencial

Docente Responsável Luís Miguel Serra Coelho

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Henrique Nuno Esteves Correia dos Santos Morais	OT; T; TP	T1; TP1; OT1	12T; 12TP; 24OT

* Para turmas lecionadas conjuntamente, apenas é contabilizada a carga horária de uma delas.

ANO	PERÍODO DE FUNCIONAMENTO*	HORAS DE CONTACTO	HORAS TOTAIS DE TRABALHO	ECTS
1º	Q3	12T; 12TP; 24OT; 3O	140	5

* A-Anual;S-Semestral;Q-Quadrimestral;T-Trimestral

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

Investimentos, Matemática, Estatística

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

Conteúdos programáticos

1. Tipologia dos riscos
 - 1.1. Fontes e medidas de risco
 - 1.2. Risco de preço
 - 1.3. Risco de taxa de juro
 - 1.4. Risco de taxa de câmbio
2. Instrumentos de gestão de risco
 - 2.1. Swaps sobre taxas de juro
 - 2.2. Swaps cambiais
 - 2.3. Contratos de futuros
 - 2.4. Credit default swaps
3. Gestão de risco e crises

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

As sessões de contacto serão orientadas para a intervenção dos alunos na discussão com o docente do tema em análise, suas implicações na gestão de risco e no mundo "global" em que se enquadram as organizações contemporâneas. Este princípio não impede que nalgumas sessões o docente venha a utilizar uma metodologia de abordagem teórica da matéria para enquadrar determinado tema. Estas sessões de enquadramento não devem ultrapassar 25% do total das horas de contacto.

O método de avaliação deverá basear-se na análise do percurso do aluno ao longo das sessões de contacto, tendo em atenção a sua capacidade em apreender os conceitos da gestão de risco e ser capaz de os aplicar correctamente a casos práticos. A avaliação será alicerçada numa prova escrita individual a realizar após o termo das sessões de contacto.

Bibliografia principal

- . Brown, K. and Smith D., Interest Rate and Currency swaps: a tutorial, The Research Foundation AIMR, 2005
- . Buetow, G. and Fabozzi, F., Valuation of Interest Rate Swaps and Swaptions, Wiley 1ª Ed., 2000
- . Culp, C., The Risk Management Process: Business Strategy and Tactics, John Wiley & Sons
- . Flavell, R., Swaps and Other Derivatives, Wiley Finance, 1ª Ed; 2002
- . Hull, J., Risk Management and Analysis: Measuring and Modelling Financial Risk, Wiley Series in Financial Engineering
- . Hull, J., Options, Futures and Other Derivatives, Mc-Graw-Hill, 6ª Ed

Academic Year 2017-18

Course unit RISK MANAGEMENT

Courses FINANCE

Faculty / School Faculdade de Economia

Main Scientific Area FINANÇAS

Acronym

Language of instruction
Portuguese

Teaching/Learning modality
Students must physically attend classes

Coordinating teacher Luís Miguel Serra Coelho

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Henrique Nuno Esteves Correia dos Santos Morais	OT; T; TP	T1; TP1; OT1	12T; 12TP; 24OT

* For classes taught jointly, it is only accounted the workload of one.

Contact hours

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
12	12	0	0	0	0	24	3	140

T - Theoretical; TP - Theoretical and practical ; PL - Practical and laboratorial; TC - Field Work; S - Seminar; E - Training; OT - Tutorial; O - Other

Pre-requisites

no pre-requisites

Prior knowledge and skills

Investments, Math and Stats

The students intended learning outcomes (knowledge, skills and competences)

- . Understand financial market risks;
- . Identify sources of risk and how to measure it;
- . Identify price risk, interest rate risk, exchange risk and default risk;
- . Identify futures contracts, and discuss their characteristics and specificities according to the characteristics of the underlying assets;
- . Understand interest rate swaps and exchange swaps;
- . Swap pricing;
- . Identify credit default swaps;
- . Compare hedging and speculation strategies.

Syllabus

1. Risks
 - 1.1. Sources and risk measures
 - 1.2. Price risk
 - 1.3. Interest-rate risk
 - 1.4. Exchange risk
2. Risk management
 - 2.1. Interest-rate swap
 - 2.2. Currency swaps
 - 2.3. Futures contracts
 - 2.4. Credit default swaps
3. Risk management and crisis

Teaching methodologies (including evaluation)

Lessons promote students' participation and discussion of each subject with the Faculty. We carefully consider what is risk management in a global world, where companies operate. This does not mean that certain sessions are not of a more academic nature. Such sessions do not represent more than 25 percent of the total sessions.

Students' appraisal method should be based on their progress along the lessons, bearing in mind their learning potential in terms of risk management theory and techniques and their ability to apply them in applied situations. Assessment is through an individual written exam.

Main Bibliography

- . Brown, K. and Smith D., Interest Rate and Currency swaps: a tutorial, The Research Foundation AIMR, 2005
- . Buetow, G. and Fabozzi, F, Valuation of Interest Rate Swaps and Swaptions, Wiley 1^a Ed., 2000
- . Culp, C., The Risk Management Process: Business Strategy and Tactics, John Wiley & Sons
- . Flavell, R., Swaps and Other Derivatives, Wiley Finance, 1^a Ed; 2002
- . Hull, J., Risk Management and Analysis: Measuring and Modelling Financial Risk, Wiley Series in Financial Engineering
- . Hull, J., Options, Futures and Other Derivatives, Mc-Graw-Hill, 6^a Ed