



CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

**PÓS-GRADUAÇÃO LATO-SENSU EM
PRODUTOS FINANCEIROS
& GESTÃO DE RISCOS**



FUNDAÇÃO INSTITUTO
DE ADMINISTRAÇÃO

VISÃO GERAL

CLIQUE NOS TÍTULOS PARA ACESSAR

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

- Macroeconomia
- Métodos quantitativos
- Direito aplicado ao mercado financeiro
- Microeconomia
- Sistema Financeiro Nacional
- Cálculo Financeiro

FINANÇAS APLICADAS

- Análise das demonstrações financeiras
- Derivativos
- Finanças corporativas
- Mercado de capitais
- Gestão de carteiras
- Finanças comportamentais
- Análise técnica

PRODUTOS FINANCEIROS

- Gestão de renda variável
- Gestão de renda fixa
- Seguros e previdência
- Leasing e CDC
- Fundos de Investimentos
- Cash management
- BNDES
- Trade Finance

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

- Avaliação de performance de carteiras
- Risco de mercado
- Risco de crédito
- Risco operacional

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

MACROECONOMIA

Indicadores Econômicos

- ▶ PIB e PNB
- ▶ Inflação/deflação e o mercado financeiro
- ▶ Indicadores de inflação: IGP, INPC, IPCA, IGP-M
- ▶ Nível de renda, nível de emprego, salários
- ▶ Formação dos juros na economia
- ▶ Taxas de juros: TJLP, TBF, TR, Taxa SELIC
- ▶ A taxa CDI e o mercado interfinanceiro

Política Fiscal

- ▶ PIB potencial
- ▶ Necessidade de financiamento do setor público
- ▶ Implicações sobre a dívida pública

Política Monetária e Inflação

- ▶ Inflação
- ▶ Metas de inflação
- ▶ Cálculo da taxa de inflação
- ▶ Inflação não antecipada vs postecipada
- ▶ Inflação e desemprego
- ▶ Curva de Phillips de curto e longo prazo
- ▶ Inflação na taxa nominal de juros
- ▶ Instrumentos de política monetária
- ▶ Open market
- ▶ Redesconto
- ▶ Depósitos compulsórios
- ▶ Atribuições do COPOM e impacto das decisões
- ▶ Relação juros e atividade econômica

Política Cambial

- ▶ Determinantes da taxa de câmbio
- ▶ Regimes de taxas de câmbio
- ▶ Reservas internacionais
- ▶ Relações de paridade entre as moedas

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

MÉTODOS QUANTITATIVOS

Conceitos Básicos de Estatística

- ▶ Média, mediana e moda
- ▶ Retorno esperado e retorno histórico
- ▶ Variância
- ▶ Desvio padrão
- ▶ Covariância e Coeficiente de Correlação
- ▶ Distribuição normal e intervalos de confiança

Regressão Linear e Múltipla

- ▶ Premissas
- ▶ Variável dependente e variável independente
- ▶ Termo aleatório
- ▶ Coeficiente de Regressão
- ▶ Coeficiente de Determinação (R^2)

Teste de hipóteses

- ▶ Hipótese Nula e Alternativa
- ▶ Erros tipo I e tipo II
- ▶ Teste uni-caudal ou bi-caudal
- ▶ Análise de variância (ANOVA)
- ▶ Estatística F
- ▶ Teste t num coeficiente de regressão

Estimação com modelos de regressão

Interpretação de resultados do modelo de regressão

Limitações de análise de regressão

Análise de Séries Temporais

- ▶ Modelos de tendências
- ▶ Auto-correlação
- ▶ Limitações
- ▶ Modelo auto-regressivo
- ▶ Sazonalidade

Análise de dados em painel

- ▶ Modelo pols
- ▶ Modelo efeitos fixos
- ▶ Modelo aleatório

Regressão logística

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

DIREITO APLICADO AO MERCADO FINANCEIRO

DIREITO FALIMENTAR

A lei de recuperação de empresas

- ▶ Panorama geral
- ▶ Aspectos práticos
- ▶ Recuperação judicial: plano e requisitos
- ▶ Meios de recuperação judicial
- ▶ Recuperação extrajudicial

A lei de falência

- ▶ Definição e hipóteses de decretação
- ▶ Síntese processual
- ▶ Efeitos gerais
- ▶ Contratos bilaterais
- ▶ Atos ineficazes
- ▶ Atos revogáveis
- ▶ Alienação de ativos
- ▶ Ordem de classificação dos créditos
- ▶ Pedidos de restituição
- ▶ Garantias
- ▶ Créditos extraconcursais
- ▶ Extinção das obrigações do falido

DIREITO TRIBUTÁRIO

Aspectos fiscais gerais

- ▶ Constituição Federal
- ▶ IRPJ/CSL
- ▶ PIS/COFINS
- ▶ Outros tributos da PJ e pessoa física

Operações de M&A

- ▶ Limites ao planejamento
- ▶ Estruturas

Tributação das Operações Financeiras

- ▶ Pessoa Física (Brasil e Exterior)
- ▶ Pessoa Jurídica (Brasil e Exterior)
- ▶ Investidor Estrangeiro
- ▶ Estudos de Estruturas e Casos

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

MICROECONOMIA

Elasticidade

- ▶ Definição e cálculo
- ▶ Fatores
- ▶ Elasticidades de demanda e oferta

Competição

- ▶ Mercados perfeitamente competitivos
- ▶ Maximização de lucros
- ▶ Tomadores de preços
- ▶ Lucros e perdas econômicas
- ▶ Curva de demanda da empresa e do setor
- ▶ Escolha da estratégia competitiva
- ▶ Forças competitivas de um setor
- ▶ Vantagens competitivas
- ▶ Tipos
- ▶ Estratégias e riscos
- ▶ Teoria dos jogos

Monopólio

- ▶ Características, origem e estratégias de preço
- ▶ Monopólio vs competição perfeita
- ▶ Discriminação de preços
- ▶ Regulamentação de um monopólio natural

Concorrência Monopolística e Oligopólio

- ▶ Características de concorrência monopolística
- ▶ Características de um oligopólio e seus modelos tradicionais

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL

Funções da moeda

Atribuições dos órgãos e agentes reguladores

- ▶ CMN (Conselho Monetário Nacional)
- ▶ BACEN (Banco Central)
- ▶ CVM (Comissão de Valores Mobiliários)

Instituições financeiras

- ▶ Bancos Múltiplos
- ▶ Bancos de Investimento
- ▶ Corretoras de títulos, câmbio e de futuros
- ▶ Distribuidoras

Criação de moeda

Objetivos do Banco Central

Balança comercial

Ferramentas de política econômica

Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB)

- ▶ Organização
- ▶ Câmaras de Compensação/Liquidação

BMA

Cetip

Selic

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

CÁLCULO FINANCEIRO

Conceitos introdutórios

- ▶ Juros simples e compostos
- ▶ Conversão de taxas para diferentes períodos
- ▶ Taxa nominal e efetiva
- ▶ Fórmula de Fisher
- ▶ Séries regulares
- ▶ Perpetuidades

Sistemas de amortização

- ▶ Sistema de amortização americano
- ▶ Sistema de amortização francês e tabela Price
- ▶ Sistema de amortização constante
- ▶ Séries irregulares (VPL, TIR)

Técnicas de análise de investimentos

- ▶ Período de Pay-back
- ▶ Período de Pay-back descontado
- ▶ VPL – Valor presente líquido
- ▶ TIR – Taxa interna de retorno
- ▶ MTIR - TIR modificada
- ▶ Índice de rentabilidade (Profitability Index)

FINANÇAS APLICADAS

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Principais demonstrações contábeis

- ▶ Balanço Patrimonial
- ▶ Componentes
- ▶ Itens monetários e não monetários
- ▶ Demonstração do resultado do exercício (DRE)
- ▶ Demonstração das mutações do patrimônio líquido
- ▶ Demonstração das origens e aplicação de recursos
- ▶ Demonstração dos Fluxos de Caixa (DCF)
- ▶ Demonstração de Valor Adicionado (DVA)
- ▶ Notas explicativas

Análise Financeira

- ▶ Ativo Operacional
- ▶ Capital de giro
- ▶ EBITDA
- ▶ NOPAT (Net Operating Profit After Taxes)
- ▶ EVA (Economic Value Added)
- ▶ Cash Flow Return on Investment (CFROI)
- ▶ Método de análise vertical e horizontal

Análise Financeira

- ▶ Índices de retorno e performance
- ▶ Giro do Ativo (GA)
- ▶ Retorno sobre as Vendas (RSV)
- ▶ Retorno sobre o Ativo (RSA)
- ▶ Retorno sobre o Patrimônio Líquido (RSPL)
- ▶ Índices de Liquidez e capacidade de pagamento
- ▶ Liquidez Geral (LG)
- ▶ Liquidez Corrente (LC)
- ▶ Liquidez Seca (LS)
- ▶ Cobertura de Juros (ICJ)
- ▶ Saldo de Tesouraria sobre Vendas (STSV)
- ▶ Participação de Capitais de Terceiros
- ▶ Grau de Endividamento
- ▶ Imobilização do Patrimônio Líquido

FINANÇAS APLICADAS

DERIVATIVOS

Mercados Derivativos e Instrumentos

- ▶ Definições básicas
- ▶ Bolsa (BM&FBovespa)
- ▶ Funcionamento do mercado de derivativos
- ▶ Contratos de derivativos negociados
- ▶ Sistemas de garantias (margem, ajustes diários, etc)

Contrato a Termo

- ▶ Características gerais e operacionais
- ▶ Precificação e negociação
- ▶ Principais contratos a termo

Futuros

- ▶ Características gerais e operacionais
- ▶ Formação do preço futuro
- ▶ Dólar, Ibovespa, DI e agro futuros
- ▶ Cupom cambial (DDI e FRA de cupom)

Opções

- ▶ Características gerais e operacionais
- ▶ Moneyness (in-the-money, at-the-money, etc)
- ▶ Estratégias e travas com opções
- ▶ Cap, floor, collar e box
- ▶ Precificação e modelo de Black and Scholes

Swaps

- ▶ Características gerais e operacionais
- ▶ Moeda, taxas e marcação a mercado
- ▶ Swaps com opções embutidas

Operações estruturadas com derivativos

- ▶ Target-forward
- ▶ Capital garantido
- ▶ Operações bi-indexadas
- ▶ Operações com barreira

Estratégias com uso de derivativos

- ▶ Alavancagem com futuros e opções
- ▶ Estratégias de hedge e seguro de carteira
- ▶ ALM - Asset Liability Management

FINANÇAS APLICADAS

FINANÇAS CORPORATIVAS

Custo do capital próprio

- ▶ CAPM - Capital Asset Pricing Model
- ▶ Beta alavancado/desalavancado
- ▶ CAPM para no mercado brasileiro
- ▶ ATP - Arbitrage Pricing Theory
- ▶ Fama-French - modelo de 3 fatores
- ▶ Build-up models

Custo de capital de terceiros

- ▶ Spread de crédito
- ▶ Ratings de dívida

WACC (custo médio ponderado de capital)

- ▶ Riscos de credores e acionistas
- ▶ Estrutura de capital alvo
- ▶ Grau de alavancagem operacional e financeira
- ▶ Teoria de capital de Modigliani & Miller (MM)
- ▶ Benefício fiscal
- ▶ Efeito da alavancagem
- ▶ Custos de insolvência

Orçamento de capital

- ▶ Processo de orçamento de capital
- ▶ Projeto de capital de expansão
- ▶ Projeto de capital de substituição
- ▶ Fluxos de caixa incrementais

Métodos de avaliação de empresas

- ▶ Ativos (contábil, liquidação, reposição)
- ▶ DCF (Discounted Cash-Flow)
- ▶ Outros (valor de mercado, opções reais, EVA)
- ▶ Fluxo de caixa para investidores
- ▶ Depreciação e tributos
- ▶ Capex e capital de giro
- ▶ Valor terminal
- ▶ FCF (Free-cash flow to firm)
- ▶ FCE (Free-cash flow to equity)

Políticas de dividendos

FINANÇAS APLICADAS

MERCADO DE CAPITALIS

Organização e Funcionamento de Mercados de Capitais

- ▶ Mercados primário e secundário
- ▶ Mercado organizado e mercado de balcão
- ▶ Formadores de mercado (Market makers)
- ▶ Tipos de ordens

Mecanismos de ofertas públicas

- ▶ Garantia Firme
- ▶ Melhores esforços
- ▶ Bookbuilding
- ▶ Green shoes
- ▶ Competitive bids
- ▶ Private placement
- ▶ Registro automático de ofertas públicas
- ▶ Ofertas com dispensa de registro

Índices

- ▶ Metodologias de cálculo dos índices acionários
- ▶ Características estruturais de índices

Mercado de capital eficiente

- ▶ Formas de mercado eficiente (fraco, semi-forte e forte)
- ▶ Conclusões gerais sobre cada tipo de mercado

FINANÇAS APLICADAS

GESTÃO DE CARTEIRAS

Conceitos fundamentais

- ▶ Retornos
- ▶ Variância e desvio padrão
- ▶ Covariância e correlação
- ▶ Retorno e risco de carteiras

Teoria Moderna de Carteiras

- ▶ Aversão ao risco
- ▶ Curvas de utilidade
- ▶ Diversificação de risco

Markowitz – Fronteira eficiente

- ▶ Modelo com 2 ativos
- ▶ Modelo com 3 ou mais ativos

Carteira de mercado

- ▶ Risco sistemático e não sistemático
- ▶ Modelo de Sharpe
- ▶ Capital Market Line (CML)
- ▶ Security Market Line (SML)

FINANÇAS APLICADAS

FINANÇAS COMPORTAMENTAIS

Organização e Funcionamento de Mercados de Capitais

- ▶ Curvas de utilidade do investidor

Anomalias dos Mercados Financeiros

- ▶ Anomalias dos Mercados Financeiros

Finanças neoclássicas vs. comportamentais

- ▶ Conceituação e divergências

Viéses comportamentais

- ▶ Excesso de confiança (overconfidence)
- ▶ Arrependimento (regret)
- ▶ Representatividade (representativeness)
- ▶ Aversão à perda (loss aversion)
- ▶ Perseverança
- ▶ Ancoragem (anchoring and adjustment)
- ▶ Teoria da Perspectiva (Prospect Theory)

ANÁLISE TÉCNICA

Distinções entre análise técnica e análise fundamentalista

Premissas de análise técnica

Vantagens e desafios da análise técnica

Indicadores de tendência - Médias Móveis

- ▶ Oscilador de Média Móvel
- ▶ MACD
- ▶ Envelopes
- ▶ Bandas
- ▶ Parabólico (SAR)
- ▶ Movimento Direcional

Indicadores de reversão

- ▶ Índice de Força Relativa (IFR)
- ▶ Estocástico

Carteira de mercado

- ▶ On Balance Volume - OBV (Saldo de Volume)
- ▶ Média Móvel de Volume

PRODUTOS FINANCEIROS

GESTÃO DE RENDA VARIÁVEL

Análise da indústria

- ▶ Ciclos de negócio e setores industriais
- ▶ Mudanças econômicas e indústrias alternativas
- ▶ Avaliação do ciclo de vida da indústria
- ▶ Análise da competição dentro da indústria
- ▶ Estimativa de taxas de retorno da indústria
- ▶ Análise da indústria por múltiplos

Múltiplos e stock-screening

- ▶ P/L - Índice preço-lucro
- ▶ EV/EBITDA
- ▶ P/VP

Métricas de desempenho financeiro e projeções

- ▶ ROIC (Return over invested capital)
- ▶ CFROI (Cash-flow return over investment)
- ▶ Margem sustentável
- ▶ Crescimento de lucros

Estilos de investimento

- ▶ Growth
- ▶ Value
- ▶ Blend
- ▶ Market cap
- ▶ Dividendos
- ▶ Responsabilidade social
- ▶ Governança corporativa

PRODUTOS FINANCEIROS

GESTÃO DE RENDA FIXA

Títulos públicos

- ▶ Prazos de aplicação e relação com preços dos títulos
- ▶ Características básicas (prazo, valor de face, taxa)
- ▶ Indexados (cambial, Selic, IGPM, IPCA)
- ▶ Taxas de cupom (cupom zero, prefixada, pós-fixada)
- ▶ Definições de preços (juros devidos, preço limpo e sujo)
- ▶ Provisão de resgate antecipado
- ▶ Operações compromissadas

Precificação de ativos de renda fixa

- ▶ LTN (Letra do Tesouro Nacional)
- ▶ LFT (Letra Financeira do Tesouro)
- ▶ NTN-F (Nota do Tesouro Nacional Série F)
- ▶ NTN-B (Nota do Tesouro Nacional Série B)
- ▶ NTN-C (Nota do Tesouro Nacional Série C)

Formação de curvas de juros

- ▶ Estrutura de títulos pós-fixados
- ▶ Estrutura de títulos pré-fixados
- ▶ Marcação a mercado
- ▶ Interpolação da curva de juros
- ▶ Duration de Macaulay, modificada e convexidade

PRODUTOS FINANCEIROS

SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Conceitos, taxa estatística e prêmio

- ▶ Seguro, mutualismo e probabilidade
- ▶ Risco, sinistro, indenização e prêmio

Formação do preço - cálculo de taxas e prêmio

- ▶ Prêmio estatístico ou prêmio de risco
- ▶ Taxa estatística, pura e comercial
- ▶ NER e ISE
- ▶ Índice combinado

Resseguros

- ▶ Definição, objetivo e funções
- ▶ Formas de contratação
- ▶ Proporcionais e não-proporcionais

Ativos e cobertura de provisões

Provisões técnicas

- ▶ PSL - Provisão de sinistros a liquidar
- ▶ INBR, PPNG, PCP E PIP

Margem de solvência

Matemática atuarial

PGBL e VGBL

Renda certa e aleatória

- ▶ Renda vitalícia
- ▶ Renda temporária
- ▶ Renda aleatória

PRODUTOS FINANCEIROS

LEASING E CDC

Leasing e Financiamento

- ▶ Diferenças conceituais
- ▶ Aspectos gerais da legislação brasileira

Leasing

- ▶ Aspectos contábeis
- ▶ Aspectos fiscais

Aspectos específicos

- ▶ Aspectos específicos
- ▶ Substituição de bem
- ▶ Aspectos fiscais na empresa de Leasing

Legislação pertinente

- ▶ Lei nº 6.099/74

Lei nº 7.132/83

- ▶ Resolução B.C. nº 2.309/96
- ▶ Resolução B.C. nº 2.465/98
- ▶ Portaria MF nº 140/84
- ▶ Instrução Normativa nº 103/84
- ▶ Portaria MF nº 113/88

PRODUTOS FINANCEIROS

FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Modus operandi

- ▶ Tipos de fundos
- ▶ Segregação entre recursos próprios e de terceiros
- ▶ Segregação de funções e responsabilidades
- ▶ Definição e finalidade da Política de Investimento
- ▶ Divulgação de informações para venda
- ▶ Apuração da cota do fundo
- ▶ Fatores de impacto na precificação da cota
- ▶ Taxas de administração, performance, etc

Estratégias de gestão

- ▶ Fundos passivos e fundos ativos

Composição do patrimônio

- ▶ Fundo de curto prazo
- ▶ Fundo referenciado
- ▶ Fundo de renda fixa
- ▶ Fundo de ações
- ▶ Fundo cambial
- ▶ Fundo de dívida externa
- ▶ Fundo multimercados

Outros fundos

- ▶ FIDC, fundos imobiliários, FIP, FPREV e PIBB

PRODUTOS FINANCEIROS

CASH MANAGEMENT

Fluxo financeiro e operacional

- ▶ Aplicações
- ▶ Recebimentos
- ▶ Empréstimos
- ▶ Pagamentos

International cash

- ▶ Legislação
- ▶ Obrigações próprias
- ▶ Tributação
- ▶ Subconta Conta própria - DDA
- ▶ Notional pooling
- ▶ Zero balance account

SPB - Sistema de pagamentos

- ▶ Contas reserva
- ▶ Risco sistêmico
- ▶ Sistema de transferência de reservas
- ▶ Clearings

Pagamento a fornecedores

- ▶ Formas de pagamento
- ▶ Mobile banking

Cobrança

- ▶ Processo atual vs DDA
- ▶ Recolhimento de tributos

PRODUTOS FINANCEIROS

BNDES

A estrutura do BNDES

- ▶ Aspectos institucionais
- ▶ Sistema BNDES
- ▶ Áreas de atuação

A estrutura financeira do BNDES

- ▶ Fontes de financiamento
- ▶ Composição do funding
- ▶ Custos de financiamento
- ▶ Portfolio de crédito por setor

Produtos BNDES

- ▶ Finame Leasing, EXIM e Limite de Crédito, Finem
- ▶ Automático, Finame, Finame Agrícola, Cartão BNDES
- ▶ Empréstimo-Ponte, Project Finance, Fianças e Avais

Programas BNDES

- ▶ MODERAGRO, PRONAF, BNDES PSI

Operações BNDES

- ▶ Operação Direta, Operação Indireta

BNDESPAR - BNDES Participações S/A

- ▶ Atuação, missão, carteira e PIBB

PRODUTOS FINANCEIROS

TRADE FINANCE

Mercado de câmbio: sistema brasileiro

Financiamento a exportação

- ▶ ACC - Adiantamento sobre Contrato de Câmbio
- ▶ ACE - Adiantamento sobre Cambiais Entregues
- ▶ PPE - Pré-Pagamento de Exportação
- ▶ NCE - Nota de Crédito a Exportação
- ▶ BNDES Exim

Financiamento a importação

- ▶ Finimp Direto
- ▶ Finimp Repasse
- ▶ Desconto de saque de importação

Garantias internacionais

- ▶ Matriz de confiança comercial
- ▶ Cobrança Documentária
- ▶ Aval em saque
- ▶ Carta de crédito de importação
- ▶ Standby Letter of Credit

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

AVALIAÇÃO DE PERFORMANCE DE CARTEIRAS

Retorno do período (performance measurement)

- ▶ Cálculo de retorno com fluxos externos
- ▶ Time-weighted returns
- ▶ Money-weighted returns

Medidas de Retorno Ajustadas ao Risco

- ▶ Jensen's Alpha (ex-post alpha)
- ▶ Índice Sharpe
- ▶ Information ratio
- ▶ Índice Treynor
- ▶ Índice M2 (Modigliani & Modigliani)

Atribuição de performance

- ▶ Fatores de mercado
- ▶ Estilo de investimento do gestor
- ▶ Decisões de gestão ativa
- ▶ Propriedades de um benchmark válido
- ▶ Tipos de benchmark
- ▶ Testes de qualidade de benchmarks

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

RISCO DE MERCADO

Estrutura regulatória no Brasil

- ▶ Acordo da Basileia I
- ▶ Acordo da Basileia II

Ambiente de risco de mercado

- ▶ Marcação a mercado
- ▶ Geração de cenários
- ▶ Volatilidade histórica

Mensuração de risco de mercado

- ▶ Modelo de gap e descasamento
- ▶ Sensibilidade e duration
- ▶ VaR individual
- ▶ VaR global

VAR - Value at risk

- ▶ Vantagens e limitações
- ▶ VaR analítico ou paramétrico
- ▶ VaR histórico
- ▶ VaR com simulação de Monte Carlo
- ▶ VaR não-paramétrico

Medidas complementares

- ▶ Earnings at risk
- ▶ Cash flow at risk

Teste de stress

Back-test

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

RISCO DE CRÉDITO

Definições e fundamentos

- ▶ Fundamentos de crédito
- ▶ Rating
- ▶ Preços de títulos com risco de crédito
- ▶ VAR de crédito

Aspectos chaves para gestão

- ▶ Valor esperado e dispersão
- ▶ Tipificação dos riscos
- ▶ Variabilidade do spread de crédito

Avaliação do crédito

- ▶ Modelo especilaista - 5 Cs do crédito
- ▶ Credit Scoring
- ▶ Sistema de Rating

MTM de títulos com risco de crédito

Precificação de operações de crédito

Quantificação do risco de crédito

- ▶ Geração de cenários
- ▶ Modelo Creditmetrics
- ▶ Modelo Creditrisk+
- ▶ Teoria de Merton
- ▶ Modelo KMV

Processo de recuperação de crédito

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

RISCO OPERACIONAL

Riscos corporativos

- ▶ Imagem e reputação corporativa

Acordo da Basileia

- ▶ Segundo pilar
- ▶ Terceiro pilar

Estrutura de gerenciamento de risco operacional

- ▶ Desenvolvimento da política de risco
- ▶ Avaliação de risco
- ▶ Monitoramento do risco
- ▶ Rastreamento de perda
- ▶ Manutenção da estrutura de risco
- ▶ Indicadores de risco operacional

Lei Sarbanes-Oxley

- ▶ Comitê de auditoria - seção 301
- ▶ Responsabilidade dos gestores - seção 302
- ▶ Vedação de empréstimos - seção 402
- ▶ Disclosure de transações específicas - seção 403
- ▶ Seções 404 e 406

Controles internos

- ▶ Fatores-chave de sucesso
- ▶ COSO - Committee of the Sponsoring Organizations
- ▶ Componentes do Sistema de Controles Internos

VaR operacional

ATENDIMENTO

CLIQUE NO ÍCONE PARA ACESSAR



Siga-nos nas redes sociais

CLIQUE NO ÍCONE PARA ACESSAR

