



E0403

MODELAGEM MATEMÁTICA PARA O CÁLCULO DO VALUE AT RISK (VAR) PARA A MENSURAÇÃO DE RISCO NO MERCADO FINANCEIRO

Denis Furstenau Plec (Bolsista PIBIC/CNPq) e Prof. Dr. Laercio Luis Vendite (Orientador), Instituto de Matemática, Estatística e Computação Científica - IMECC, UNICAMP

Foram estudados métodos para obtenção do Var, suas aplicações vantagens e desvantagens. Partindo de conceitos estatísticos, que servem para mensurar o Var e em seguida passando ao seu cálculo formal encontrando como estimar este valor a partir de uma distribuição normal ou geral. Há diversos métodos disponíveis para o cálculo do Var. O primeiro e mais simples deles é a abordagem delta-normal, que pressupõe que todos os instrumentos são combinação linear de fatores primitivos, há também instrumentos não-lineares onde os métodos são de avaliação plena: simulação histórica e o método de Monte Carlo. Cada um dos métodos adapta-se melhor a um certo ambiente. A decisão sobre qual método usar está diretamente vinculado a parâmetro de velocidade e precisão, sendo os de avaliação local mais velozes e os de avaliação plena os mais precisos.

Análise de risco - Var - Mercado financeiro