



E0405

INTRODUÇÃO À GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

André Luiz Duarte Ferreira Rodrigues (Bolsista FAPESP) e Prof. Dr. Lúcio Tunes dos Santos (Orientador), Instituto de Matemática, Estatística e Computação Científica - IMECC, UNICAMP

Nos últimos anos a gestão de risco financeiro tem passado por uma revolução, devido à introdução de um novo método para mensuração dos riscos de mercado: a metodologia de *Value at Risk* (*VaR*). O *VaR* é atualmente usado para controlar e gerenciar de maneira ativa, tanto o risco de crédito como o risco operacional. O risco de crédito surge quando as contrapartes não desejam ou não são capazes de cumprir suas obrigações contratuais. O risco operacional é oriundo de erros humanos, tecnológicos ou de acidentes, incluindo fraudes, falhas de gerenciamento e procedimento adequados. O *VaR* pode ser definido como a maior perda esperada dentro de determinado período de tempo e intervalo de confiança. Em outras palavras, o *VaR* descreve o percentil da distribuição de retornos projetada sobre um horizonte estipulado.

VaR - OVO - Otimização