



UNIVERSIDADE FEDERAL DE UBERLÂNDIA



FICHA DE COMPONENTE CURRICULAR

CÓDIGO:	COMPONENTE CURRICULAR: GESTÃO DE RISCOS	
UNIDADE ACADÊMICA OFERTANTE: FACULDADE DE GESTÃO E NEGÓCIOS	SIGLA: FAGEN	
CH TOTAL TEÓRICA: 60 horas	CH TOTAL PRÁTICA: -- horas	CH TOTAL: 60 horas

1. **OBJETIVOS**

Expor, compreender e aplicar os conceitos, ferramentas estatísticas básicas e mercados financeiros utilizados como instrumentos para gestão de riscos, bem como mensurar os riscos financeiros envolvidos em decisões financeiras.

2. **EMENTA**

Fundamentos da gestão de riscos; Risco de mercado; Risco de crédito; Risco operacional; Lidando com o risco e tomando decisões.

3. **PROGRAMA****1. Fundamentos da gestão de riscos**

- 1.1 Conceitos e definições de riscos
- 1.2 Aversão ao risco e seus impactos nas decisões financeiras
- 1.3 Riscos versus incerteza
- 1.4 Riscos e crises financeiras
- 1.5 A gestão do risco
- 1.6 Tipologia dos riscos financeiros
 - 1.6.1 Risco de mercado
 - 1.6.2 Risco de crédito
 - 1.6.3 Risco país ou risco soberano
 - 1.6.4 Risco operacional

2. Risco de mercado

- 2.1 Risco de juros
- 2.2 Risco cambial
- 2.3 Risco de ações
- 2.4 Estruturando o gerenciamento de risco de mercado
 - 2.4.1 Surgimento dos derivativos e contratos futuros
 - 2.4.2 Surgimento dos contratos a termo (simples)
 - 2.4.3 Comparação entre termo e mercado futuro
 - 2.4.4 Convergência entre preços a vista e futuro
 - 2.4.5 Operações de hedge
- 2.5 Métricas de gestão do risco de mercado e aplicações práticas

3. Risco de crédito

- 3.1 Definição de risco de crédito (Bacen)
- 3.2 Análise estática e dinâmica do perfil dos balanços patrimoniais de empresas
- 3.3 Metodologias para o cálculo do risco de crédito
 - 3.3.1 Sistemas de especialistas e de classificação
 - 3.3.2 Modelos de credit score rating e discriminantes para o Brasil
 - 3.3.3 Gestão de portfólio
 - 3.3.4 Testes de estresse
 - 3.3.5 Modelos estruturais baseados no mercado de capitais (Merton, Credtmetrics, KMV, Creditrisk+)

4. Risco operacional

- 4.1 Definição de risco operacional
- 4.2 Quantificação do risco operacional
- 4.3 Estrutura de gerenciamento do risco operacional

5. Lidando com o risco e tomando decisões

- 5.1 Identificando os riscos
- 5.2 Mensurando os riscos a partir de modelos
 - 5.2.1 As probabilidades: cenários, árvores de decisão e simulação
 - 5.2.2 Volatilidade histórica e Exponentially Weighted Moving Average – EWMA
 - 5.2.3 Value at Risk (VaR)
 - 5.2.4 Opções reais
 - 5.2.5 Valor ajustado ao risco
- 5.3 Tomando decisões considerando os riscos

4. BIBLIOGRAFIA BÁSICA

LUNKES, R. J. **Controle de gestão: estratégico, tático, operacional, interno, de Risco**. São Paulo: Atlas, 2010.

SILVA, J. P. **Gestão e análise de risco de crédito**. 6. ed. São Paulo: Atlas, 2008.

SILVA NETO, L. A. **Derivativos: definições, emprego e risco**. 4. ed. São Paulo: Atlas, 2002.

5. BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

AGUILERA AVALOS, J. M. **Auditoria e gestão de riscos: inclui a Lei Sarbanes-Oxley e o informe COSO**. São Paulo: Saraiva, 2009.

ALEXANDER, C. **Risk management and analysis**. Chichester: J. Wiley, 1998.

BRITO, O. S. **Gestão de riscos: uma abordagem orientada a riscos operacionais**. São Paulo: Saraiva, 2007.

OLIVEIRA, A. M. S. **Contabilidade internacional: gestão de riscos, governança corporativa, contabilização de derivativos**. São Paulo: Atlas, 2008.

SECURATO, J. R. **Decisões financeiras em condições de risco**. 2. ed. São Paulo: Saint Paul, 2007.

6. APROVAÇÃO

Prof. Dr. Eduardo Giarola
Coordenador do Curso de Graduação em Administração

Profa. Dra. Kárem Cristina de Sousa Ribeiro
Diretora da Faculdade de Gestão e Negócios



Documento assinado eletronicamente por **Eduardo Giarola, Presidente**, em 14/10/2020, às 09:31, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Kárem Cristina de Sousa Ribeiro, Diretor(a)**, em 15/10/2020, às 14:06, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://www.sei.ufu.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **2319585** e o código CRC **09A6F43A**.