

RISCO, CAPITAL E STRESS TESTING

# Risco de Mercado

VaR, Sensibilidades e Backtesting

Para tesouraria e risco de mercado: calcular sensibilidades e VaR, interpretar o expected shortfall, fazer backtesting e definir limites.

| DURAÇÃO | NÍVEL    | FORMATO                      | IN-COMPANY             |
|---------|----------|------------------------------|------------------------|
| 24h     | Avançado | Online ao vivo ou presencial | Adaptado à instituição |

## O que resolve

As carteiras de títulos e as posições de tesouraria precisam de medidas de risco que a gestão compreenda e que se possam testar. O curso trabalha as fontes de risco de mercado e as sensibilidades, o VaR paramétrico, histórico e de Monte Carlo, o expected shortfall e os testes de esforço, e o backtesting, os limites e o reporting, com exercícios em Excel. Os participantes levam uma folha de cálculo de VaR com três metodologias, um modelo de backtesting e uma matriz de limites.

## O que vai conseguir fazer

- Compreender as fontes de risco de mercado nas carteiras
- Calcular e interpretar sensibilidades, duration e convexidade
- Aplicar as principais metodologias de VaR e expected shortfall
- Realizar backtesting e interpretar exceções
- Estruturar limites e reporting de risco de mercado

## Para quem

Tesouraria, risco de mercado, ALM, auditoria e investimentos.

## Pré-requisitos

Conhecimentos básicos de estatística e de matemática financeira. É útil familiaridade com Excel.

## Programa

- 1 Fontes de risco de mercado e sensibilidades
- 2 Value at Risk: métodos paramétrico, histórico e de Monte Carlo
- 3 Expected shortfall e testes de esforço
- 4 Backtesting, limites e reporting

## Como aprende

Exercícios quantitativos em Excel, casos e interpretação de resultados.

## O que leva consigo

- Folha de cálculo de VaR com três metodologias
- Template de backtesting
- Matriz de limites de risco de mercado

## Resultados esperados

O participante consegue calcular, interpretar e questionar métricas de risco de mercado e contribuir para o controlo de limites da instituição.

## Equipa formadora

Formadores com experiência prática na banca e no setor financeiro, que combinam rigor técnico com casos aplicados ao mercado angolano.

### Formação in-company

Adaptamos casos, exemplos e duração à realidade de cada instituição, com dados fictícios ou anonimizados. A formação decorre online ao vivo ou presencialmente, nas instalações da instituição ou na Católica Luanda Business School.

### Pedir proposta in-company

[Ver o curso e pedir proposta](#) · [formacao@abf-angola.com](mailto:formacao@abf-angola.com)