

06

Questão 106

Técnica de avaliação de performance das carteiras de ativos e passivos de uma organização em cenários diferentes, geralmente desfavoráveis, com objetivo de determinada perdas superiores de uma carteira aos limites estabelecidos pelo VaR:

A Stop loss

Incorreto.

B Duration

Incorreto.

C Back testing

Incorreto.

✓ Stress testing

O stress test mede quanto um Portfolio pode perder em uma situação hipotética de Stress macroeconômico, chamado Cenário de Stress. O stress test normalmente é utilizado como um complemento do VAR, com o objetivo de medir as perdas quando o grau de confiança (normalmente 95%) é ultrapassado. São, em geral, situações de stress de mercado, conhecidas como fat tail (cauda grossa), que é uma referência à “ponta” da distribuição normal dos retornos, e que pode assumir valores muito altos, imprevisíveis se apenas o VAR for utilizado

PRÓXIMA ATIVIDADE