

Trabalho Prático do Módulo 3

Entrega 24 nov em 21:00

Pontos 25

Perguntas 15

Disponível até 24 nov em 21:00

Limite de tempo Nenhum

Instruções

O Trabalho Prático do Módulo 3 está disponível!

1. Instruções para realizar o trabalho prático

Consulte a data de entrega no teste e em seu calendário.

Reserve um tempo para realizar a atividade, leia as orientações e enunciados com atenção. Em caso de dúvidas utilize o "Fórum de dúvidas do Trabalho Prático do Módulo 3".

Para iniciá-lo clique em "Fazer teste". Você tem somente **uma** tentativa e não há limite de tempo definido para realizá-lo. Caso precise interromper a atividade, apenas deixe a página e, ao retornar, clique em "Retomar teste".

Clique em "Enviar teste" **somente** quando você concluí-lo. Antes de enviar confira todas as questões.

Caso o teste seja iniciado e não enviado até o final do prazo de entrega, a plataforma enviará a tentativa não finalizada automaticamente, independente do progresso no teste. Fique atento ao seu teste e ao prazo final, pois novas tentativas só serão concedidas em casos de questões médicas.

O gabarito será disponibilizado a partir de sexta-feira, **25/11/2022**, às 23h59.

Bons estudos!

2. O arquivo abaixo contém o enunciado do trabalho prático

Enunciado do Trabalho Prático - Módulo 3 - Bootcamp Cientista de Renda Fixa.pdf

Histórico de tentativas

	Tentativa	Tempo	Pontuação
MAIS RECENTE	<u>Tentativa 1</u>	3 minutos	23,33 de 25

⚠ As respostas corretas estarão disponíveis em 25 nov em 23:59.

Pontuação deste teste: **23,33** de 25

Enviado 24 nov em 15:12

Esta tentativa levou 3 minutos.

Pergunta 1**1,67 / 1,67 pts**

O que caracteriza os títulos de renda fixa?

- ☐ São títulos de dívida com valor fixo e pagamentos variáveis.
- ☒ São direitos financeiros com fluxo de caixa previsíveis e relativamente estáveis.
- ☐ O pagamento de cupons é exclusivo das debêntures.
- ☐ Têm uma correlação sempre negativa com a renda variável.

Pergunta 2**1,67 / 1,67 pts**

São parte dos ativos de renda fixa:

- ☐ Títulos públicos, títulos de ações, títulos de crédito e poupança.
- ☒ Títulos públicos, títulos de hipotecas, títulos de crédito e municipais.
- ☐ Títulos públicos, títulos de hipotecas, títulos de crédito e poupança.
- ☐ Todas as alternativas.

Pergunta 3**1,67 / 1,67 pts**

Sobre o risco de crédito, podemos afirmar:

- ☒ Todas as alternativas.

☐

O risco de crédito refere-se à possibilidade de a empresa emissora ou entidade governamental entrar em inadimplência e não conseguir pagar o principal dos investidores ou efetuar pagamentos de juros.

☐

O crédito é uma obrigação econômica para um “terceiro”, uma entidade que não possui participação acionária na empresa.

☐

A duração mede a sensibilidade do preço de um título a mudanças no nível das taxas de juros do mercado.

Pergunta 4

1,67 / 1,67 pts

Quais são os dois grandes grupos de riscos financeiros?

☐

Risco de crédito e risco de precificação.

☐

Risco de mercado e risco de emissão.

☒

Risco de mercado e risco de crédito.

☐

Risco de mercado e risco de trading.

Pergunta 5

1,67 / 1,67 pts

É INCORRETO afirmar:

☒

Todas as afirmações estão corretas.



Risco de mercado é o risco de perdas econômicas decorrentes de mudanças nos preços de mercado, incluindo flutuações nos preços de mercado de títulos com risco de crédito.



O risco de crédito é o risco de perda econômica por inadimplência (ausência de pagamento) ou mudanças nos ratings ou outros eventos de crédito.



O risco de crédito é composto pelo risco da transação e pela concentração da carteira.

Pergunta 6

1,67 / 1,67 pts

Para pessoa física, o risco de crédito:



A pontuação de crédito fica limitada à pessoa física.



É um problema gerenciado apenas pelos Bureaux de Crédito e pelas instituições financeiras



Não ajuda os bancos a evitar clientes de risco e avaliar se um produto de negócios provavelmente será lucrativo.



Pode ser de grande impacto para o mercado, dado que tem influência na carteira e fluxo de caixa de grandes bancos.

Pergunta 7

1,67 / 1,67 pts

Sobre a pontuação de crédito, podemos afirmar:

☐

Quanto menor a pontuação, menor a probabilidade de reembolso pelo mutuário e maior o risco geral.

☐

Um modelo de pontuação de crédito (credit score) usa técnicas estatísticas para converter informações sobre um solicitante de crédito ou um titular de conta existente em números.

☒

Todas as alternativas.

☐

A principal técnica de aprendizado de máquina é a regressão logística.

Pergunta 8

1,67 / 1,67 pts

Marque a afirmação INCORRETA:

☐

Os modelos levam em consideração 5 tipos diferentes de informações do mutuário: histórico de pagamentos, tipos de crédito usados, duração do histórico de crédito, novas contas de crédito e nível atual de endividamento.

☒

Os modelos de risco de crédito de varejo são comumente desenvolvidos apenas pelas agências de crédito (Bureau de Crédito, como a Serasa Experian ou Boa Vista).

☐

No varejo, a inadimplência de um único cliente não desencadeia uma perda financeira grande o suficiente para ameaçar um banco.



As carteiras de varejo também tendem a ter sinais de alerta facilmente perceptíveis que podem ser usados para prever um aumento nos defaults. Por exemplo, um cliente envolvido em algum tipo de dificuldade financeira pode deixar de fazer um pagamento mínimo em seu cartão de crédito. Este é o early warning system.

Pergunta 9

1,67 / 1,67 pts

Sobre a inadimplência, é CORRETO afirmar:



Nenhuma das demais alternativas.



Os eventos de inadimplência incluem apenas o default de qualquer parcela e o valor final do montante devido.



Os eventos de inadimplência incluem também pagamentos em dificuldades, nas quais o credor recebe títulos com valor inferior ou uma quantia menor que a dívida original.



No caso de uma pessoa jurídica, a definição alternativa de inadimplência é baseada no balanço patrimonial da empresa e não nos pagamentos efetuados.

Pergunta 10

1,67 / 1,67 pts

Sobre a equação de solvência:

IS=Lucro
Líquido+Depreciação
Todos os passivos

Podemos afirmar:

- ☐ É suficiente como variável para um modelo logístico.
- ☒ Os passivos são inversamente proporcionais ao IS.
- ☐ O IS também considera as formas de financiamento a longo prazo.
- ☐ A depreciação é diretamente proporcional ao IS e aos passivos (dívidas).

Pergunta 11

1,67 / 1,67 pts

O spread de crédito:

- ☒ É uma medida de risco relativa entre dois rendimentos de títulos de igual duration.
- ☐ É o número de dias úteis entre a data de compra do título e a data de venda do título.
- ☐ É uma medida de risco relativa entre dois valores de títulos de igual duration.
- ☐ É suficientemente usado para avaliar o risco entre dois países.

Incorreta

Pergunta 12

0 / 1,67 pts

Sobre o Credit Default Swap (CDS), podemos afirmar:



Apesar de poder ter uma volatilidade elevada, é um ativo dentro da família de renda fixa.



Apesar de ter uma volatilidade elevada, é um ativo dentro da família de renda fixa e da renda variável.



É erroneamente chamado de derivativo, porque isto é competente às opções de ações.



Nenhuma das demais alternativas.

Pergunta 13

1,67 / 1,67 pts

Uma função do CDS é:



Proteção contra grandes crises caso o investidor esteja com um hedge de mercado, em dólar.



Promover uma forma de seguro em carteiras de crédito.



Proteção contra grandes crises caso o investidor esteja com um hedge de mercado.



Promover um acesso às pessoas físicas a instrumentos mais sofisticados do mercado financeiro.

Pergunta 14

1,67 / 1,67 pts

Marque a alternativa correta que possui uma função em Python para calcular a covariância:

```
def covariancia(x,y):
```

```
    x_media = sum(x) / float(len(x))
```

```
    y_media = sum(y) / float(len(y))
```

```
    xi= [i - x_media for i in x]
```

```
    yi = [i - y_media for i in y]
```

```
    cov = sum([yi [i]* xi [i] for i in range(len(x))])_value/ float(len(x)-1)
```

☒ return cov

☐ Nenhuma das demais alternativas, basta fazer np.cov(x,y).

```
def cov_value(x,y):
```

```
    x_media = sum(x) / float(len(x))
```

```
    y_media = sum(y) / float(len(y))
```

```
    xi= np.mean(x)
```

```
    yi = np.mean(y)
```

```
    cov = sum([yi [i]* xi [i] for i in range(len(x))])_value/ float(len(x)-1)
```

☐ return cov

```
def cov (x,y):
```

```
    x_media = sum(x) / float(x)
```

```
    y_media = sum(y) / float(y)
```

```
    xi= [i - x_media for i in x]
```

```
    yi = [i - y_media for i in y]
```

```
    cov = sum([yi [i]* xi [i] for i in range(len(x))])_value/ float(len(x)-1)
```

☐ return cov

Pergunta 15

1,62 / 1,62 pts

Sobre os testes estatísticos, podemos afirmar:

☒ Todas as alternativas.



Um teste estatístico fornece um mecanismo para tomar decisões quantitativas sobre um ou mais processos.



Tem o objetivo de determinar se há evidências suficientes para "rejeitar" uma conjectura ou hipótese sobre o processo. A conjectura é chamada de hipótese nula.



Um uso clássico de teste estatístico ocorre em estudos de controle de processo.

Pontuação do teste: **23,33** de 25