

**Chief Risk Manager - Level 5**  
**Chefe da Gestão de Risco – Nível 5**

Job Description	Descrição de Cargo
<p>✚ The Chief Risk Manager is responsible for the monitoring of the risks associated with the Petroleum Fund's assets according the arrangements determined by law, the Minister of Planning and Finance and the General Manager of the BPA.</p> <p>✚ The Chief Risk Manager reports to the Executive Director – Petroleum Fund.</p> <p>✚ The Chief Risk Manager is to ensure that inter alia the following functions are carried out:</p> <p><b>A. to manage and measure the risks, as follows:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• To maintain the benchmark monthly</li> <li>• To calculate the modified duration of the benchmark and the portfolio daily, checking that the modified duration is within the allowed deviation margin.</li> <li>• To prepare reports with explanations of modified durations outside the allowed deviation.</li> <li>• To monitor the mandates of external portfolio managers by calculating modified durations and returns against defined benchmarks.</li> <li>• To review the Fund's need for cash or short-term liquidity instruments, and to determine how surplus funds should be invested.</li> <li>• To monitor the inflow of receipts against forecasts and to alert senior management where significant deviations from the forecasted amounts are experienced.</li> <li>• To develop a credit risk framework, including proposing credit risk limits for placement of funds with qualifying external institutions.</li> <li>• The check the Investment Management Division compliance with credit risk, dealing, and other limits, and to report on breaches of these limits to senior management.</li> </ul> <p><b>B. To calculate and report on the performance of the Fund's investments, as follows:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• To perform a daily market valuation of the actual portfolio based on the closing prices of the previous day.</li> <li>• To determine the rate of return on the actual</li> </ul>	<p>✚ O Chefe da Gestão de Risco é o responsável pelo controlo dos riscos associados aos activos do Fundo Petrolífero de acordo com as directivas determinadas pela lei, pelo Ministro do Plano e Finanças e pelo Director Geral da ABP.</p> <p>✚ O Chefe da Gestão de Risco reporta ao Director Executivo do Fundo Petrolífero.</p> <p>✚ O Chefe da Gestão de Risco é responsável, nomeadamente, pela boa condução das seguintes funções:</p> <p><b>A. Administrar e medir os riscos, como segue:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Manter mensalmente a carteira de referência de gestão do Fundo Petrolífero</li> <li>• Calcular diariamente a duração modificada da carteira de referência e da carteira de investimentos, certificando-se de que a duração modificada está dentro da margem de desvio permitida</li> <li>• Preparar relatórios explicando as eventuais situações de uma duração modificada fora do desvio permitido.</li> <li>• Monitorar os mandatos de gestores externos de carteira através do cálculo das durações modificadas e dos rendimentos em comparação com os parâmetros de referência definidos.</li> <li>• Rever as necessidades em dinheiro líquido ou em instrumentos de liquidez a curto prazo e definir como devem ser utilizados os fundos em excesso.</li> <li>• Monitorar as entradas de receitas em contraposição com as previsões efectuadas e alertar os órgão de gestão da ABP se se verificarem divergências significativas entre as previsões e as realizações.</li> <li>• Desenvolver um sistema de monitoramento de risco de crédito, incluindo propor limites de risco de crédito para investimento de fundos em instituições externas qualificadas.</li> <li>• Monitorar a observância, pela Divisão de Gestão de Investimentos, dos limites de risco de crédito definidos, transações, e outros limites, e informar violações destes limites à Administração.</li> </ul> <p><b>B. Calcular e informar sobre o rendimento dos investimentos do Fundo, como segue:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Executar uma estimativa diária do valor de mercado da</li> </ul>

<p>and benchmark portfolios daily.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• To generate accounting entries as required to reflect the effect of the market values on the values recorded in the primary books of account.</li> <li>• To prepare such reports as may be required by the Investment Committee.</li> <li>• To assist in the preparation of the periodic and annual reports of the Petroleum Fund through the provision of data and commentaries as may be required.</li> </ul> <p><b>C. To manage and develop the Risk Management Division:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• To assist in the professional development of Risk Management Division staff to understand the procedural and ethical standards relating to Risk Management Division activities, including assistance with the implementation of training.</li> <li>• To ensure that all staff, including oneself, maintain and develop the knowledge and skills necessary to work in the financial markets.</li> <li>• To ensure that all staff work under the highest standards of integrity</li> <li>• To carry out performance evaluations and other staff management functions for Risk Management Division staff.</li> <li>• To create and build robust systems support for risk management activities.</li> <li>• To prepare and take responsibility for the execution of the annual budget for the Risk Management Division.</li> </ul> <p><b>D. Qualifications</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Preferably, an MBA or Masters degree in finance, quantitative methods or the equivalent.</li> </ul> <p><b>As a minimum:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bachelor degree in Accounting, Financial Management, Economics, Business Administration, or a related field; and</li> <li>• Three year's relevant experience in a senior risk management position, including a knowledge of index replication and the ability to analyze bond market data from a risk management perspective; and, preferably</li> <li>• Three year's managerial experience in a central bank, commercial bank or large corporate environment.</li> </ul>	<p>carteira efectivamente existente com base nos preços finais do dia anterior.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinar diariamente a taxa de retorno das carteiras efectiva e de referência. Gerar as entradas de contabilidade tornadas necessárias para reflectir os valores de mercado nos valores registados nos livros primários de contabilidade.</li> <li>• Preparar as informações que sejam solicitadas pelo Comité de Investimento.</li> <li>• Ajudar na preparação dos relatórios periódicos e anuais do Fundo Petrolífero através do fornecimento de dados e comentários julgados necessários e convenientes.</li> </ul> <p><b>C. Administrar e desenvolver a Unidade de Administração do Risco:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ajudar no desenvolvimento profissional do pessoal da Divisão de Gestão de Risco de modo a que ele compreenda os procedimentos e padrões éticos relativos às actividades da Divisão, incluindo assistência em programas de treino.</li> <li>• Assegurar que todo o pessoal, incluindo o próprio, mantém e desenvolve os conhecimentos e capacidades necessárias para trabalhar nos mercados financeiros.</li> <li>• Assegurar que todo o pessoal trabalhará de acordo com os mais altos padrões de integridade e honestidade</li> <li>• Definir funções para o pessoal da Divisão e desenvolver avaliações do seu desempenho</li> <li>• Criar e construir sistemas robustos para apoiar as actividades de administração de risco.</li> <li>• Preparar e assumir a responsabilidade pela execução do orçamento anual da Divisão de Gestão de Risco.</li> </ul> <p><b>D. Qualificações</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Preferivelmente, um MBA ou grau de Mestre em finanças, métodos quantitativos ou equivalente.</li> </ul> <p><b>Como mínimo:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Licenciado em Contabilidade, Gestão Financeira, Economia, Gestão de Empresas ou outro curso similar; e</li> <li>• Três anos de experiência relevante numa posição superior de administração de risco, incluindo conhecimento de replication de índice e capacidade para analisar dados de mercado de títulos numa perspectiva de administração do risco; e, como factor de preferência,</li> <li>• Três anos de experiência num Banco Central, banco comercial ou grande empresa.</li> </ul>
--	--