



Pedro Santa-Clara (Pedro Araújo de Santa-Clara Gomes)

Biografia resumida

Pedro Santa-Clara é Professor Associado de Finanças na UCLA - Anderson School of Management desde 1996, de momento de licença. É Doutorado em Gestão pelo INSEAD, França. É investigador associado do National Bureau of Economic Research e editor associado do Journal of Financial and Quantitative Analysis, Journal of Business and Economic Statistics e Management Science.

Os interesses de investigação do Professor Santa-Clara centram-se nos modelos teóricos de *asset pricing* e no desenvolvimento de modelos econométricos para os estimar. O seu trabalho actual incide sobre gestão quantitativa de *portfolio*, preço de opções, gestão do risco, mercados cambiais e de rendimento fixo e econometria financeira.

As suas contribuições, incluindo o *string model of the term structure of interest rates*, o modelo MIDAS de volatilidade condicional e a escolha óptima do investimento pela parametrização de políticas de *portfolio*, obtiveram uma ampla aceitação pelas comunidades académicas e de profissionais de finanças. A sua investigação foi publicada no Journal of Finance, Review of Financial Studies, Journal of Financial Economics e outras publicações de Economia e Finanças de renome.

Professor Santa-Clara é *partner* da Atrium Investments, uma empresa especializada em alternative asset classes. Efectuou consultoria em diversos bancos de investimento e *hedge funds* sobre preços de derivados, gestão de risco e Desenvolvimento de estratégias de investimento.

Curriculum vitae resumido

Posições Académicas:

Professor Associado na The Anderson Graduate School of Management, University of California at Los Angeles (em licença desde Julho de 2007)

Professor Assistente na The Anderson Graduate School of Management, University of California at Los Angeles, de Julho de 1996 a Junho de 2003.

Professor Assistente Convidado, Universidade Nova de Lisboa, 1996.

Assistente, Universidade Nova de Lisboa, 1989-91 e 1994-96.

Formação:

Agregação, Universidade Nova de Lisboa (2006), M.Sc. e Ph.D. em Management, INSEAD (1996), Licenciatura em Economia, Universidade Nova de Lisboa (1989).

Artigos Publicados recentemente:

Two Trees, with John Cochrane and Francis Longstaff, 2006, Review of Financial Studies forthcoming.

Dynamic Portfolio Selection by Augmenting the Asset Space, with Michael Brandt, 2006, Journal of Finance 61, 2187-2217.

International Risk Sharing is Better Than You Think, or Exchange Rates are Too Smooth, with Michael Brandt and John Cochrane, 2006, Journal of Monetary Economics 53, 671-698.

Predicting Volatility: Getting the Most out of Return Data Sampled at Different Frequencies, with Eric Ghysels and Rossen Valkanov, 2006, Journal of Econometrics 131, 59-95.

Ensino e Supervisão de Alunos

Pedro Santa-Clara leccionou os seguintes temas a uma variedade de níveis (MBA, PhD, licenciatura, formação de executivos) tanto em Portugal como nos Estados Unidos da América: Securities Markets and Investments, Asset Management, Theory of Finance, Theory of Exchange under Uncertainty, Futures and Options. Tem também sido responsável pela supervisão de alunos de doutoramento e participado em vários comités de dissertação.

Serviço Universitário

Pedro Santa Clara tem participado e liderado projectos universitários desde 1997. Entre eles inclui-se a coordenação do programa de Doutoramento em Finanças da UCLA e a coordenação do recrutamento de docentes de Finanças na mesma universidade.

Prémios e Bolsas

UCLA Faculty Career Award (2002), Bolsas do Center for International Business Research (1997 e 2002), Human Capital and Mobility Fellowship (1994-95), Programa Ciência Fellowship (1991-94).

Serviço Profissional

Pedro Santa Clara tem um currículo vastíssimo neste âmbito. Elencam-se de seguida apenas algumas das suas concretizações mais recentes:

Conselhos Editoriais

Review of Derivatives Research, Journal of Business and Economic Statistics, Management Science, entre outros.

Refereeing

American Economic Review, Annals of Operations Research, Econometrica, Journal of Banking and Finance, Journal of Business, Journal of Business and Economic Statistics, Journal of Econometrics, Journal of Empirical Finance, Journal of Finance, Journal of Financial Economics, entre outros.

Conferências

Western Finance Association, Keystone, June 2006 (program committee).
Western Finance Association, Portland, June 2005 (program committee, session chair).
American Finance Association, Philadelphia, January 2005 (program committee, session chair).
National Bureau of Economic Research, Conference on the Risks of Financial Institutions, Woodstock, October 2004 (discussant).

Apresentações

Barclays Global Investors, May 23, 2007. Gutmann Public Lecture, Vienna, January 25, 2007. University of Vienna, January 26, 2007. Norwegian School of Economics, Bergen, Conference in Honor of Jan Mossin, September 9, 2006. Universidade Nova de Lisboa, June 21, 2006. Tilburg University, May 8, 2006. University College Dublin, March 10, 2006. INSEAD, March 2, 2006.

Consultoria

A este nível Pedro Santa Clara tem trabalhado com instituições públicas e privadas, nacionais e estrangeiras, como: Atrium Investimentos, Banco Nacional de Angola, Wells Capital, RAR, Dorchester Capital, iExchange.com, Trust Company of the West, Palisades Quant Investors, Nomura, Akul Group, Caja de Madrid, Barclays Bank, Deutsche Bank de Investimento, Ministério da Indústria, Ministério da Educação