



T0913

MODELO DE OTIMIZAÇÃO ESTOCÁSTICA PARA PRECIFICAÇÃO DE CONTRATOS DE OPÇÃO DE COMPRA DE ENERGIA ELÉTRICA

Ronaldo Ishihara (Bolsista PIBIC/CNPq) e Prof. Dr. Paulo Sérgio Franco Barbosa (Orientador), Faculdade de Engenharia Civil, Arquitetura e Urbanismo - FEC, UNICAMP

A liberação dos mercados de eletricidade abriu as portas para o surgimento de contratos de compra de energia elétrica. A precificação de tais contratos é um desafio, uma vez que a energia elétrica não pode ser armazenada e devido ao grande número de fatores formadores de preço. Para tanto, freqüentemente adota-se a simulação estocástica (baseada nos resultados de um grande número de tentativas) como método de encontro dos preços de contrato. O projeto de pesquisa foi adotar uma formulação de otimização – método este já utilizado na área de engenharia financeira. O estudo foi elaborado com base na construção de um cenário de preços no mercado aberto (preço spot). Tal cenário foi gerado por um modelo binomial; os preços de mercado sofrendo alta e queda ao longo de um prazo estipulado. Os preços do contrato de compra de opção encontrados pelo programa desenvolvido durante o estudo foram dados a partir de uma análise do lançador do contrato, estando relacionado ao seu perfil: conservador ou não. Dadas as fontes para a elaboração dos preços, pode-se tomar os resultados obtidos como uma análise rápida para sua obtenção; outros métodos de criação de cenários podem ser utilizados de forma a refinar os valores obtidos.

Estocástica - Precificação de contratos - Energia elétrica