



H0667

DERIVATIVOS FINANCEIROS: DETERMINAÇÃO DO PREÇO DAS OPÇÕES

Italo Pedrosa Gomes Martins (Bolsista PIBIC/CNPq) e Profa. Dra. Maryse Farhi (Orientadora),
Instituto de Economia - IE, UNICAMP

A realização da presente pesquisa permite conhecer um pouco mais de uma parte importante da organização econômica atual, através do estudo do mercado de derivativos financeiros, e, mais especificamente das opções. Há um entrelaçamento cada vez mais relevante entre o setor produtivo e financeiro, relação decorrente do modo de produção capitalista. E por esse motivo, crises se iniciam (e/ou se propagam) no âmbito financeiro, contaminando o bem estar material da sociedade como um todo. Desse modo, o estudo do mercado de derivativos, bem como o aprofundamento na avaliação do preço justo das opções (um tipo de derivativo) é de suma importância, principalmente para gestão de risco de grandes instituições financeiras, governos e Câmaras de Compensação. A determinação desse preço tem sido alvo de diversos estudos e formulações matemáticas. A grande maioria deles utiliza uma série de dados históricos – principalmente referente à volatilidade, que é uma variável extremamente difícil de ser estimada – para tentar “prever” o preço e as variações possíveis. O estudo dessas, passando inicialmente pela conceituação e posterior análise das oscilações e seus efeitos, é o objetivo do presente trabalho.

Mercado financeiro - Opções - Hedge