

A UTILIZAÇÃO DA SIMULAÇÃO DE MONTE CARLO PARA AVALIAÇÃO DE OPÇÕES FINANCEIRAS

Paulo Henrique Sales Guimarães^{1,2}, Gilberto Rodrigues Liska^{1,2},
Mário Javier Ferrua Vivanco^{1,2}

RESUMO

Opções são contratos que dão ao seu titular o direito de comprar ou vender um determinado ativo, a um preço pré- fixado, na data de seu vencimento, ou antes, dela. O estudo da avaliação de opções tem estado cada vez mais presente no cotidiano das instituições financeiras. A análise de opções faz com que seja necessário entender e modelar as fontes de incerteza que afetam um projeto financeiro. A Simulação de Monte Carlo combinada a técnica de redução de variância tem sido bastante utilizada para avaliar opções financeiras. Sendo assim, o presente trabalho apresenta um pequeno estudo sobre a Simulação de Monte Carlo para a precificação e avaliação de opções, por meio da simulação de trajetórias de preços, no qual o preço do ativo segue um Movimento Geométrico Browniano.

Palavras-chave: *Simulação de Monte Carlo, Opções, Modelo de Black-Scholes, Movimento Geométrico Browniano.*

¹DEX -UFLA Universidade Federal de Lavras, phsg13@yahoo.com.br, gilbertoliska@hotmail.com, ferrua@dex.ufla.br

²Agradecimento à FAPEMIG pelo apoio financeiro.