Homework 10

Em cada uma das situações a seguir, identifique em que posição à vista a empresa se encontra (comprado ou vendido), que risco a empresa está incorrendo, e que opções, em termos de derivativos, ele pode escolher para hedgear seu risco.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Situação | Posição à vista | Risco | Tipo de hedge |
| Exemplo: Importador de produtos chineses que tem contas a pagar de US$ 1 milhão para fechar câmbio em 15/10/2014 | *Vendido em US$* | *Que o dólar suba* | * *Comprar US$ futuro*
* *Comprar opção de compra de US$*
 |
| 1. Empresa que tem hoje uma DÍVIDA de R$ 100 mil pós-fixada (100% do CDI) |  |  |  |
| 2. Empresa tem uma APLICAÇÃO de R$ 100 mil pós-fixada (100% do CDI)  |  |  |  |
| 3. Empresa que tem hoje uma DÍVIDA de R$ 100 mil em US$ |  |  |  |
| 4. Empresa tem uma APLICAÇÃO de R$ 100 mil em US$  |  |  |  |
| 5. Exportador de calçados que tem contas a receber de US$ 1 milhão para fechar câmbio em 15/10/2014 |  |  |  |