|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| USP - Scientia Vinces | Ciências Contábeis |  |
| Prof. Rafael Confetti Gatsios |
| Data:  | Trabalho | Curso: |
| Nome Aluno: |
| N° USP: |
|  |  |  |

Opções

1- Um investidor paga o prêmio de R$ 12,00 em uma opção de compra cujo preço de exercício é de R$ 150,00. A partir de qual preço do ativo o investidor irá exercer a opção? Desenhe o fluxo financeiro da operação para o comprador e para o lançador da opção.

2 - Suponha que uma opção de venda europeia tenha preço de exercício igual a R$ 60,00 e prêmio de R$ 8,00. Essa opção é mantida até o vencimento. Se na data do vencimento o ativo estiver cotado a R$ 60,00, qual o resultado para o comprador e vendedor da opção.

3 - Financiamento:

O investidor compra 1.000 PETR4 por R$ 25,00 e decide fazer uma estratégia para suportar uma queda do papel.

Dado: Opção de Compra PETRK 26 - R$ 0,80, PETRK22 – 2,50.

Desenhe uma operação com lançamento no dinheiro e uma operação com lançamento fora do dinheiro. Apresente os resultados da operação.

Estratégias:

Desenhe as estratégias abaixo: Planilha e Gráfico

4 - Faça as operações com os stikes mais curtos e depois com os mais longos: Explique a diferença.

Trava de Alta e Trava de Baixa

PETR4 R$ 32

CALL PETRF28 a R$ 2,00

CALL PETRF34 a R$ 0,06

CALL PETRF26 a R$ 2,50

CALL PETRF36 a R$ 0,04

5 - Outras Travas:

Desenhe as operações e analise em quais momentos seriam interessantes:

Ativo a vista – R$ 48,00

Compra de 100 call s com exercício R$ 50,00 a R$ 1,50

Compra de 100 Puts com exercício R$ 50,00 a R$ 0,75

Ativo a vista – R$ 55,00

Compra de 200 *call* s com exercício R$ 60,00 a R$ 2,00

Venda de 100 *Calls* com exercício R$ 50,00 a R$ 8,00

Venda de 100 Calls com exercício R$ 70,00 a R$ 0,50