

Engenharia Econômica Avançada: Teoria das Opções Reais (04 créditos)

Ementa:

Uso das abordagens determinística e estocástica na análise de investimentos em ativos reais (projetos): (i) Análise de Investimento (AI) com a Metodologia Multi-índice Ampliada (MMIA) determinística; e (ii) Análise de Investimento (AI) com a Metodologia Multi-índice Ampliada (MMIA) estocástica: uso da Simulação de Monte Carlo (SMC). Análise de portfólio (múltiplas alternativas) de investimento com uso da Pesquisa Operacional (PO). Análise de riscos, incertezas e flexibilidade gerenciais na Análise de Investimentos (AI) em ativos reais. Teoria das Opções: conceitos básicos, opções de compra, opções de venda e combinando opções. Precificação de Opções: modelo de Black e Scholes e modelo binomial de Cox, Ross e Rubinstein. Aplicação da Teoria das Opções Reais (TOR) na análise de Projetos de Investimento (PI) em ativos reais. Aplicação da Teoria das Opções Reais (TOR) na análise de empresas.

Referências:

COPELAND, T; ANTIKAROV, V. **Opções Reais: um novo paradigma para reinventar a avaliação de investimentos**, Editora Campus, Rio de Janeiro, 2002.

DIXIT, A.K.; PINDYCK, R.S. **Investment under uncertainty**. Princeton: Princeton University Press. 1994.

HULL, J. **Options: Futures and Other Derivatives**, Prentice Hall, New Jersey, 5th Edition, 2003.

MINARDI, A.M.A. F. **Teoria de Opções Aplicada a Projetos de Investimento**. São Paulo: Editora Atlas, 2004.

TRIGEORGIS, L. **Real Options - Managerial Flexibility and Strategy in Resource Allocation**. USA, MIT Press, 1996.