



OPÇÕES

PARA QUALQUER MERCADO



Volatilidade Histórica

OPÇÕES
PARA QUALQUER MERCADO

Volatilidade histórica



- Volatilidade é a medida da taxa de variação de um ativo dentro de um determinado período.
- Normalmente, a volatilidade histórica costuma ser medida pelo mercado em cima do fechamento dos preços dos últimos 21 dias úteis, 63 dias úteis ou 252 dias úteis, ou seja, um período de 1 mês, 3 meses ou 1 ano.



O resultado apresentado sempre estará anualizado, independente do período abordado no cálculo.

- A volatilidade histórica, portanto, nos dá um resultado baseado em dados passados.

Volatilidade histórica



Como encontramos a Vol. Histórica:

1. Descobrir a variação do dia atual para o dia menos atual;
2. Descobrir o logaritmo dessa variação;
3. Descobrir o desvio padrão de todo o período do estudo;
4. Anualizar o resultado multiplicando o desvio padrão pela raiz quadrada de 252.



Maior volatilidade histórica – maior vol. Implícita (preço das opções)

Menor volatilidade histórica – menor vol. Implícita (preço das opções)

OPÇÕES

PARA QUALQUER MERCADO



ACADEMIA
Alta Renda