



Introdução ao Mercado de Opções

Composição e Variáveis

Composição



Valor Intrínseco (VI)



É o valor do ativo menos o strike

EX:

ATIVO
COTAÇÃO R\$ 29,35

OPÇÃO
STRIKE R\$ 29,00

VALOR
INTRINSECO

PETR4

-

PETRC29

VI

29,35

29,00

0,35

Valor Extrínseco (VE)



É o tempo somado a volatilidade do ativo

VE = TEMPO + VOLATILIDADE

Precificação



CALL

PUT



STRIKE



ITM (In The Money) ATM (At The Money) OTM (Out The Money)

Valor das Opções



O valor da Opção é chamado de **PRÊMIO** e é constituído da seguinte forma:

$$\text{PRÊMIO} = \text{INTRÍNSECO} + \text{EXTRÍNSECO}$$

Fatores que movimentam a opção



	CALL	PUT
Preço do ativo-objeto sobe	↑	↓
Preço do ativo-objeto cai	↓	↑
Volatilidade sobe	↑	↑
Volatilidade cai	↓	↓
Passagem do tempo	↓	↓