

13ª Mostra da Produção Universitária

Rio Grande/RS, Brasil, 14 a 17 de outubro de 2014.

O BÊBADO, O ORÁCULO E WALL STREET: AVALIANDO ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTOS.

DOS SANTOS, Amanda
SANTORO, Pedro Ricardo
amandalopesq@hotmail.com

Evento: Seminário de Extensão
Área do conhecimento: Matemática Aplicada

Palavras-chave: investimentos, mercado financeiro , passeio aleatório.

1 INTRODUÇÃO

No ramo bastante desenvolvido que é a indústria de investimentos, o sonho de qualquer investidor é delegar a gestão de seus investimentos alguém que seja capaz de fazer previsões sobre os movimentos de preços do mercado financeiro com 100% de acerto. Por outro lado, seu pior pesadelo seria entregar seus investimentos a alguém os aplica-se de maneira aleatória.

Este trabalho objetiva simular os ganhos obtidos em um mercado de ações por duas estratégias de investimento hipotéticas. A primeira (“O Oráculo”) pressupõe que o gestor de investimento prevê com segurança absoluta o movimento de preços de um mercado. Na segunda (“O Bêbado”) atua de maneira aleatória comprando e vendendo ações seguindo o resultado do lance de uma moeda.

Os resultados obtidos pelo uso dessas duas estratégias serão comparados com os retornos de fundos de investimentos reais que operam na Bovespa.

2 REFERENCIAL TEÓRICO

A utilização de modelos estocásticos no estudo do mercado de ações remonta há 1900, quando Louis Bachelier usou o passeio aleatório para descrever o movimento dos preços de ações.

A partir de então, inaugurou-se uma corrente de estudos em que diversos matemáticos e economistas utilizaram-se de métodos probabilísticos na pesquisa do comportamento de mercados financeiros.

3 MATERIAIS E MÉTODOS (ou PROCEDIMENTO METODOLÓGICO)

A metodologia consiste na simulação computacional das duas estratégias com a utilização de um software de programação – Octave -, e com base nos resultados até então obtidos fizemos uma comparação com os dados reais da Bovespa.

4 RESULTADOS e DISCUSSÃO

Até o momento os resultados mostram que nenhuma das duas estratégias, como o esperado, consegue descrever com precisão os resultados obtidos pelos fundos reais. Embora, o resultado das duas estratégias apresentem semelhanças

13ª Mostra da Produção Universitária

Rio Grande/RS, Brasil, 14 a 17 de outubro de 2014.

qualitativas com os resultados obtidos pelos fundos.

5 CONSIDERAÇÕES FINAIS

A aplicação dos métodos estocásticos no estudo do mercado financeiro tem mostrado resultados bem interessantes ao longo do tempo. Podemos perceber que com base na aplicação dessa metodologia é possível avançar no conhecimento da dinâmica do mercado financeiro. A continuação do trabalho consistirá em determinar uma medida quantitativa da eficiência das estratégias de investimentos adotados por fundos reais.

REFERÊNCIAS

BACHELIER, Louis. **Théorie de la spéculation**