

FUNÇÕES CONVEXAS EM TEORIA DE APREÇAMENTO DE OPÇÕES POR ARBITRAGEM UTILIZANDO O MODELO BINOMIAL

Devanil Jaques de SOUZA¹
Lucas Monteiro CHAVES¹

- **RESUMO:** Neste trabalho utilizam-se técnicas matemáticas elementares, baseadas em propriedades de funções convexas, para derivar o preço de arbitragem de opções americanas de compra. Considera-se que os mercados são completos e discretos no tempo e que os preços das ações negociadas nesses mercados se comportam segundo o modelo binomial.
- **PALAVRAS-CHAVE:** Opção; modelo binomial; arbitragem; derivativo.

¹Universidade Federal de Lavras – UFLA, Departamento de Ciências Exatas, Caixa Postal 37, CEP: 37200-000. Lavras, MG, Brasil. E-mail: *DevanilJaques@dex.ufla.br / lucas@dex.ufla.br*