

GESTÃO DE RISCO NA PECUÁRIA BRASILEIRA: UMA APLICAÇÃO DA MÉTRICA VAR (VALUE AT RISK)

Wanderson Castro de Oliveira, Lucas dos Santos e Santos, Luiz Felipe Marvila de Vasconcellos, Alan Figueiredo Arêdes (Orientador).

1aredess@yahoo.com.br

Instituto de Ciências da Sociedade e Desenvolvimento Regional - ESR da Universidade Federal Fluminense em Campos dos Goytacazes, RJ.

O VaR (Value at Risk) é uma ferramenta amplamente utilizada como um indicador de perdas máximas para diferentes tipos de ativos. Através dessa métrica é possível ter para um determinado nível de confiança, e em um determinado horizonte de tempo, o volume total de perdas que podem ocorrer para diferentes tipos de ativos e carteiras, inclusive commodities. Nesse sentido, o objetivo deste trabalho é encontrar dentro dos principais mercados de Boi Gordo do Brasil (MG, RJ, SP, MT e MS) a ocorrência máxima de risco (perdas) para o cenário de 95% de confiança, para isso usando os retornos de preços diários do boi gordo no período de 18/01/2010 a 26/09/2018 e os métodos paramétricos e não paramétricos. De acordo com a metodologia paramétrica normal, considerando o investimento em uma arroba de boi gordo em R\$ 142,67, que é o valor médio da arroba em 26/09/2018 há 95% de probabilidade de verificarem perdas máximas no investimento de R\$ 0,74, sendo que para o método não paramétrico há 95% de probabilidade de verificarem perdas máximas no investimento de R\$ 0,55.

Palavras-chave: VaR, Ativos, Risco.

Instituição: UFF.