



ACADEMIA
Alta Renda

OPÇÕES

PARA QUALQUER MERCADO

Valor Extrínseco

OPÇÕES
PARA QUALQUER MERCADO

Valor Extrínseco



Valor intrínseco - após romper o strike



Valor extrínseco = Valor adicional

OPÇÕES

- *O valor extrínseco compõe o preço desde sua criação até sua expiração;*

EXEMPLO:

- O ativo custa \$25,00
- Possuo uma call no strike \$20,00 que custa hoje \$7,50

Diante disso, podemos concluir que o **valor intrínseco** é de **\$5,00** e o **valor extrínseco** é de **\$2,50**.

Valor Extrínseco



EM RESUMO: *O valor extrínseco é como se fosse um valor de expectativa, um valor pago para que se tenha um benefício futuro de exercer aquele contrato tendo assim uma vantagem;*

É composto de fatores chave:

Tempo;



Utilidade;

de ter como referência seu strike em relação ao ativo objeto.

Valor Extrínseco



Ao observar o valor extrínseco nos encontramos

- Este é nítido em opção **ATM**, pois possui grande expectativa na mudança de preço;
- E, em contratos **OTM** e **ITM** que já possuem menor valor extrínseco:

No **OTM** já não se tem expectativa de sucesso;

No **ITM** já se concretizou a expectativa e passa a carregar bastante valor intrínseco.

Valor Extrínseco



FATOR TEMPO

- As opções perdem valor todos os dias pelo fator tempo, pois o contrato é temporal, ou seja, ele tem dia para expirar;

Contratos com mais dias para seu término possuem maior valor extrínseco pois entende-se que aquele contrato tem tempo para trabalhar até que chegue no seu objetivo;

Contratos perto do vencimento já não possuem valor extrínseco pois não há expectativa em relação ao sucesso daquele contrato.

Valor Extrínseco



FATOR VOLATILIDADE

- Esta se altera o tempo todo de acordo com o sentimento do mercado perante aquele ativo negociado;
- A volatilidade reflete a INCERTEZA DO MERCADO perante àquele ativo;

Sendo assim:

Ativos mais voláteis possuem **maior valor extrínseco** pelo fato de haver uma maior movimentação do preço, trazendo uma **maior expectativa no ganho** através do preço das opções.

OPÇÕES
PARA QUALQUER MERCADO



ACADEMIA
Alta Renda