

UNIVERSIDADE DE SÃO PAULO
FACULDADE DE ECONOMIA, ADMINISTRAÇÃO E CONTABILIDADE
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA
PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO EM ECONOMIA

APLICAÇÕES DA TEORIA DE OPÇÕES À
ANÁLISE DA ESTABILIDADE FINANCEIRA

Marcelo Yoshio Takami

Orientador: Prof. Dr. Antonio Gledson de Carvalho

SÃO PAULO

2006

Prof. Dr. Adolpho José Melfi
Reitor da Universidade de São Paulo

Profa. Dra. Maria Tereza Leme Fleury
Diretora da Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade

Profa. Dra. Elizabeth Maria Mercier Querido Farina
Chefe do Departamento de Economia

Prof. Dr. José Paulo Zeetano Chahad
Coordenador do Programa de Pós-Graduação em Economia

MARCELO YOSHIO TAKAMI

**APLICAÇÕES DA TEORIA DE OPÇÕES À
ANÁLISE DA ESTABILIDADE FINANCEIRA**

Tese apresentada ao Departamento de Economia da Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Universidade de São Paulo como requisito para a obtenção do título de Doutor em Economia.

Orientador: Prof. Dr. Antonio Gledson de Carvalho

SÃO PAULO

2006

FICHA CATALOGRÁFICA

Elaborada pela Seção de Processamento Técnico do SBD/FEA/USP

Takami, Marcelo Yoshio

Aplicações da teoria de opções à análise da estabilidade financeira /
Marcelo Yoshio Takami. -- São Paulo, 2006.

125 p.

Tese (Doutorado) – Universidade de São Paulo, 2006

Bibliografia.

1. Opções financeiras 2. Falência I. Universidade de São Paulo.
Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade II. Título.

CDD – 332.645