

Regra de Decisão de Investimento Baseado no Risco de Bayes

Kamylla Rodrigues Leandro¹

José Waldemar da Silva²

Marcelo Tavares³

O problema na escolha de portfólio no mercado financeiro estudado pode ser resolvido utilizando as ferramentas da teoria da decisão e análise Bayesiana. Como saber o que é bom para o seu investimento, já que o estado da economia pode ser bom para um tipo de investimento e ao mesmo tempo ruim para outro? A teoria da decisão aborda problemas de se decidir qual a ação que se deve tomar, quando é incerto o que poderá acontecer. Este trabalho tem por objetivo desenvolver um modelo de ações para escolher um portfólio de investimentos de forma a minimizar o risco, utilizando indicadores econômicos para estimar investimentos futuros baseado em uma série histórica. Dada a distribuição a priori dos dados observados podemos calcular a regra de decisão que apresenta o menor Risco de Bayes, no presente trabalho foi desenvolvida a melhor regra de decisão a ser tomada considerando o indicador econômico IGP-M, para investir ou não nos ativos do Índice Bovespa e Índice de Energia Elétrica. Os resultados mostraram que o Risco de Bayes mostrou-se eficiente na análise das decisões.

Palavras-chave: *análise Bayesiana, Risco de Bayes, Bovespa, teoria da decisão.*

¹ FAMAT - Universidade Federal de Uberlândia. Email: milarodrigues@est.ufu.br

² FAMAT - Universidade Federal de Uberlândia. Email: zewaldemar@famat.ufu.br

³ FAMAT - Universidade Federal de Uberlândia. Email: mtavares@ufu.br.