

A VOLATILIDADE DOS PREÇOS DA OLEAGINOSA DENDÊ

Tiago Silveira Gontijo

Orientador: Elaine Aparecida Fernandes

A análise das variações de preços agrícolas é imprescindível na formulação de políticas públicas e decisões empresariais. Considerando a importância estratégica dos biocombustíveis para a economia brasileira e os objetivos sociais do programa do biodiesel para a agricultura familiar, o presente estudo tem o objetivo de quantificar a volatilidade e a reação dos preços da oleaginosa dendê. Para captar os termos da volatilidade condicional e identificar como é seu mecanismo de reação e persistência frente a choques, estimaram-se os modelos ARCH e GARCH para a série de retorno do dendê, que se caracterizou pelo processo de heterocedasticidade condicional autoregressiva. Os resultados obtidos para o preço do dendê mostram que choques de volatilidade perduram por períodos prolongados de tempo, uma vez que o somatório dos coeficientes de reação (ARCH) com o coeficiente de persistência da volatilidade (GARCH) foi próximo de um, denotando assim, riscos para os produtores rurais.

