

## Referências Bibliográficas

AIUBE, F.: *Modelos Quantitativos em Finanças - Com Enfoque em Commodities*. Bookman Companhia Editora Ltda., Porto Alegre, 2013.

AIUBE, F. A. L. ; BAÍDYA, T. K. N. : *Avaliação Econômica de Concessões na Indústria de Produção de Petróleo*. Revista Brasileira de Economia, Rio de Janeiro, v. 51, p. 53–76, 1997.

ARAÚJO, R. O.: *Avaliação de Opções Reais Através do Método de Mínimos Quadrados de Monte Carlo*. Dissertação de Mestrado, Departamento de Engenharia Industrial, PUC-Rio, Rio de Janeiro, 2004.

BARROS, A. M.: *Apreçamento de Reservas de Petróleo Não-Desenvolvidas em Blocos da Região do Pré-Sal Brasileiro - Uma abordagem por Opções Reais*. Dissertação de Mestrado em Métodos Matemáticos em Finanças, IMPA, Rio de Janeiro, 2009

BASTIAN-PINTO, C.L.: *Modelagem de Opções Reais com Processos de Reversão à Média em Tempo Discreto: Uma Aplicação na Indústria Brasileira de Etanol*. Tese de Doutorado, Departamento de Administração, PUC-Rio, 2009.

BLACK, F.; SCHOLES, M.: *The Pricing of Options and Corporate Liabilities*. The Journal of Political Economy, Vol. 81, No.3 (May-June, 1973), pp. 637–654.

BASTIAN-PINTO, C. ; BRANDÃO, L. ; HAHN, W. J.: *Flexibility as a source of value in the production of alternative fuels: The ethanol case*. Energy Economics, v. 31, p. 411–422, 2009.

FORTUNATO, G.; BRANDÃO, L.; ROSENBAUM, S.; REBELLO, Alexandre Peixoto: *Valor da Opção de Abandono em Lançamentos Imobiliários Residenciais*, RAC Eletrônica (Online), v. 2, p. 531–545, 2008.

BRANDÃO, L.: *Uma aplicação da teoria de Opções Reais em tempo discreto para avaliação de uma concessão rodoviária no Brasil*, Tese de Doutorado, Departamento de Engenharia Industrial, PUC-Rio, 2002.

BRENNAN, M.J.; SCHWARTZ, E.S.: *Evaluating natural resources investments*. Journal of Business, 58, p. 135–137, 1985.

CARRIERE, J.F.: Valuation of the early-exercise price for options using simulations and nonparametric regression. *Insurance: Mathematics and Economics*, Vol. 19, No. 1, P. 19–30, Dezembro 1996.

CARVALHO, P. C. G.: *Uma Introdução à precificação de derivativos financeiros e sua prática*, Trabalho de Conclusão de Curso (Graduação em Engenharia de Produção), Departamento de Engenharia Industrial, PUC-Rio, 2010.

CFA Program Curriculum Level II 2012 - Volume 4 (Equity)

COX, J. C.;ROSS, S. A.: The valuation of options for alternative stochastic processes, *Journal of Financial Economics* 3, p. 145-166, 1976.

COX, J. C.; ROSS, S. A.; RUBINSTEIN, M.: Option Pricing: A Simplified Approach , *Journal of Financial Economics*, Setembro 1979.

DAMODARAN, A.: *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset*. Wiley, 2<sup>a</sup> Edição, 2006.

DAS, S. R.: *Poisson-Gaussian Processes and The Bond Markets*. National Bureau of Economic Research, EUA, 1998.

DIAS, M.A.G.; ROCHA, K.M.C. *Petroleum Concessions with Extendible Options Using Mean Reversion with Jumps to Model Oil Prices*. Wassenaar-Leiden (Holanda): Proceedings of the 3rd Annual International Conference on Real Options, Junho 1999.

DIAS, M.A.G.: *Opções Reais Híbridas com aplicações em Petróleo*. Tese de Doutorado, Departamento de Engenharia Industrial, PUC-Rio, 2005

DIXIT, A.K.; PINDYCK, R.S. *Investment under Uncertainty*. Princeton University Press, Princeton (EUA), 1994.

GLASSERMAN, P.: *Monte Carlo Methods in Financial Engineering*. Springer Science + Business Media, Inc., Nova Iorque (EUA) 2003.

HULL, J. : *Options Futures and Other Derivatives*, Sexta Edição, Prentice-Hall, 2006, New Jersey (EUA).

LONGSTAFF, F.A.; SCHWARTZ, E.S.: *Valuing American Options by simulation: a simple least-squares approach*. *Review of Financial Studies* 14, p. 113–147, 2001.

LEMME, C. F.; Avaliação Econômica de Impactos Ambientais no Brasil: da Atividade Acadêmica ao Financiamento de Longo Prazo de Projetos e Empresas; Tese de Doutorado, COPPEAD/UFRJ, Rio de Janeiro, Dezembro 2000.

MERTON, R. C.: *Theory of rational option pricing*, The Bell Journal of Economics and Management Science, Vol. 4, No1 (p. 141–183), Spring 1973.

MCDONALD, R. L.: *Derivatives Markets*; Segunda Edição; Pearson Education Inc., Boston (EUA), 2006.

MCDONALD, R.; SIEGEL, D.: *The Value of Waiting to Invest*. Quarterly Journal of Economics, November, p.707–727, 1986.

OZORIO, L. M.; PINTO, C. L. B.; BAIDYA, T. N.; BRANDAO, L. E. T. Reversão à Média com Tendência e Opções Reais na Siderurgia.. Revista Brasileira de Finanças, v. 10, n. 2, p. 215–241, 2012.

PADDOCK, James L.;SIEGEL, Daniel R.; SMITH, James L.: *Option Valuation of Claims on Real Assets: The Case of Offshore Petroleum Leases*. The Quarterly Journal of Economics, Agosto 1988.

PELET, M.: *Real Options in Petroleum: Geometric Brownian Motion and Mean-Reversion with Jumps*. Dissertação de Mestrado em Mathematical Modelling and Scientific Computing, New College, Oxford University, 2003.

PINDYCK, R. S. *The Long Run Evolution of Energy Prices*. The Energy Journal, v. 20, n. 2, p.p.1–27, 1999.

MOON, M.; SCWARTZ, E.S.: *Rational Pricing of Internet Companies*. Financial Review, Volume 36, Edição 4, p. 7–26, Novembro 2001.

ROSS, S. M.: *Simulation*, 4ª Edição, Elsevier Academic Press, EUA 2006.

ROBICHEK, M.; MYERS, S.: *Problems in the Theory of Optimal Capital Structure*, Journal of Financial and Quantitative Analysis, vol. 1, issue 02, p. 1–35, 1966.

RIBEIRO, F.S.M.: *Avaliação de Projetos de Incorporação Imobiliária sob Incerteza - Uma abordagem por Opções Reais*. Dissertação de Mestrado, Programa de Pós-Graduação em Administração da PUC-Rio, Rio de Janeiro, 2004.

SCHWARTZ, E.S.: *The Stochastic Behavior of Commodity Prices: Implications for Valuation and Hedging*. Journal of Finance, vol.52(3), p. 923–973, Julho 1997.

SHREVE, S. E.: *Stochastic Calculus for Finance*, Springer-Verlag, New York (EUA), 2004.

SOUZA, M. O. ; Zubelli, Jorge P. : *Investment Deferral Under Fast Mean Reversion Stochastic Volatility*. Em: *Opções Reais: 12a. Conferência Anual*, 2008, Rio de Janeiro.

TITMAN, S.; MARTIN, J. D.: *Valuation - The Art & Science of Corporate Investment Decisions*, 2007.

TOURINHO, O.A.F. *The Valuation of Reserves of Natural Resources: An Option Pricing Approach*. Berkeley, 1979. 103 p. Tese de Ph.D., University of California, Berkeley.

TSITSIKLIS, J.N.; VAN ROY, B.: *Regression Methods for Pricing Complex American-Style Options*. *IEEE Transactions on Neural Networks*, Vol. 12, No. 4, Julho 2001.

WILMOTT, P.: *Paul Wilmott on Quantitative Finance*. 2ª Edição, Volume 3, John Wiley & Sons Ltd., Inglaterra, 2006.

“Study as of August 31, 2010 on the Prospective Resources attributable to Certain Prospects and Leads owned by HRT O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda. in Various License Blocks Brazil and Namibia” por DeGolyer and MacNaughton. Disponível em <<http://ri.hrt.com.br/>>, acesso em 08/02/2012.

Tradução livre da OGX S.A.: “Relatório em 31 de Março de 2011 1 acerca das Quantidades Potenciais de Petróleo atribuíveis a Várias Areas pertencentes à OGX Petróleo e Gás Participações S.A. na Bacia de Cesar-Rancheria Colômbia” por DeGolyer and MacNaughton. Disponível em <<http://ri.ogx.com.br/>>, acesso em 05/08/2012.

Dias, M.A.D.: Disponível em

<[http://www.puc-rio.br/marco.ind/sim\\_stoc\\_proc.html#mc-gbm](http://www.puc-rio.br/marco.ind/sim_stoc_proc.html#mc-gbm)> Acesso em: 17/02/2013.

Dias, M.A.D.: Disponível em

<[http://www.puc-rio.br/marco.ind/sim\\_stoc\\_proc.html#mc-mrj](http://www.puc-rio.br/marco.ind/sim_stoc_proc.html#mc-mrj)> Acesso em: 17/02/2013.