



UM ESTUDO DAS PROPRIEDADES ESTOCÁSTICAS DOS PREÇOS INTERNACIONAIS DO CAFÉ

Matheus Gabriel Rosa Rocha¹
Leandro Douglas Moreira Barros²
Tiago Silveira Gontijo³

CENTRO UNIVERSITÁRIO METODISTA IZABELA HENDRIX

Resumo:

Introdução: Avaliar a volatilidade e oscilação dos preços internacionais do café como complementação da demanda de produção e investimento na aquisição e venda do café. **Objetivo:** Diante do exposto, pretende-se em uma série de janeiro de 1980 a dezembro de 2017 apontar por modelos estatísticos da família ARGH (Modelo Autorregressivo para a Heteroscedasticidade Condicional); GARCH (Generalizado ARCH) a frequência, intensidade das oscilações e mostrar a persistência do risco. **Metodologia:** Foi estimado um modelo autorregressivo de heteroscedasticidade condicional (ARCH) que se adaptou às características intrínsecas à série temporal dos preços e um ajuste de modelos da classe GARCH foi realizado a partir da comparação dos indicadores. **Resultados e Discussão:** Destaca-se que o parâmetro representado pelo termo ARCH (1) representa a reação da volatilidade que por sua vez, denota a persistência da volatilidade. A soma destes coeficientes dos métodos determina a persistência dos riscos nos retornos. Esse valor foi de 0,787, o que indica que choques ou crises trarão moderada persistência na volatilidade da série. Isto significa que o mercado do café é considerado razoavelmente suscetível a choques causados por mudanças nos preços, ou seja, choques podem levar vários períodos para dissiparem-se e podem gerar perdas consideráveis para os respectivos setores e para a economia, devido à assimetria, que implica sobre eles. **Conclusão:** Este artigo, ao reconhecer a importância econômica do café para o governo, e a relevância deste estudo, comparando a variação de outros cultivos, por exemplo os oleaginosos que são próximos de 0,98 o que indica um baixo risco.

Palavras-chave: Café; preço; ARGH; GARCH.

¹Graduando em Engenharia de Produção (Centro Universitário Metodista Izabela Hendrix). E-mail: matheusgrocha@gmail.com.

²Graduando em Engenharia de Produção, Centro Universitário Metodista Izabela Hendrix. E-mail: leandromb@hotmail.com.

³Doutorando em Saúde Pública (UFMG). Mestre em Engenharia de Produção (UFMG), Docente do Centro Universitário Metodista Izabela Hendrix (CEUNIH). E-mail: tiago.gontijo@izabelahendrix.metodista.br