



Introducción a la valuación de opciones exóticas.

Alejandra Cortés Guevara¹, victor hugo vazquez guevara¹ y Hugo Adán Cruz Suárez¹

¹ Benemérita Universidad Autónoma de Puebla. alejandrina2099@hotmail.com

En este trabajo se discutirá la valuación de algunas opciones financieras exóticas; a saber, las asiáticas y las opciones con barrera. El método de Monte-Carlo y los métodos binomiales serán las herramientas que permitan encontrar el valor para estos contratos bajo el supuesto de no-arbitraje. Cabe mencionar que se hará un énfasis especial en la valuación basada en el método de Monte Carlo, ya que como algunos autores señalan, los métodos binomiales no son del todo eficientes.

Además de la revisión teórica, se implementará un programa en Excel VBA para realizar la valuación de opciones sobre activos del mercado financiero utilizando la información disponible en internet.

Conclusiones.

Se mostró que es posible realizar la valuación de opciones de tipo asiático y de tipo barrera de una manera asequible y que un valuador que utilice la información en tiempo real disponible en Internet puede programarse. Algunos ejemplos de opciones sobre acciones de algunas compañías que cotizan en alguna bolsa de valores son presentados.

Bibliografía.

Alducin Yóbal R., Modelos de árboles binomiales con volatilidad implícita, Tesis de Maestría en Ciencias (Matemáticas), FCFM-BUAP, 2012.

Higham D., An introduction to financial option valuation, Cambridge, 2004.

Jiménez Andrade B.A., Aplicación del método de transformadas para Opciones Barreras Dobles, Tesis de Licenciatura en Matemáticas Aplicadas, FCFM-BUAP, 2011.