

Tema 6: Opciones de tipo Americanas - Early Exercise

Estudiar cómo impacta al tradicional modelo de Black Scholes la condición de ejercicio óptimo. Estudiar por qué la Call Americana tiene el mismo precio inicial que la Call Europea, es decir conviene tenerla hasta el tiempo de expiración y no ejercer temprano. Estudiar el complejo caso de la Put Americana y los métodos más usados para su valuación.

El objetivo de este trabajo será elaborar un reporte/artículo en el cual se investigue la temática, los diversos métodos usados para su valuación así como la implementación de alguno y su comparación con contratos de tipo Europeo.

Wilmott y otros [3] abarcan el tema en los capítulos 6, 7, 20 y 21. Shreeve [2] lo estudia en el Capítulo 8, continuando la filosofía vista en clase. Hull [1] a su vez, dedica gran parte del Capítulo 9 a su tratamiento.

Referencias

- [1] Hull, John C. *Options, futures, and other derivatives*. Pearson Education, 2006.
- [2] Shreeve, *Stochastic Calculus for Finance II - Continuous Time Models*, Springer Finance, Pearson Education, 2004.
- [3] Wilmott, P. and Deweyne, J. and Howison, S. *Option Pricing*, Oxford Financial Press, Oxford, 1993.