

Opciones exóticas y estructuración de productos

Código: 14610021

Créditos: 2

El curso tiene un doble propósito: por una parte, hacer una presentación de dos tipos de opciones exóticas, pasando por metodologías de pricing, cobertura y medición de riesgos. Por otra parte, el programa pretende que los estudiantes estén en capacidad de elaborar herramientas de pricing y medición de riesgos de estos instrumentos.

Contenidos: ¿Qué es exótico y qué no? ¿Dónde radica la diferencia de pricing de opciones vanilla y opciones “exóticas”? Breve repaso de Black Scholes y concepto de Griegas. Introducción a la estructuración de derivados – empaquetamiento de productos. Repasos: curva cero cupón, bootstrapping, superficie de volatilidad. Exóticos de derivados de tasas. Exóticos de mercado FX. Ejercicio de cobertura estática. Ejemplo completo de estructuración. Pricing – simulación de Monte Carlo / Aproximación por fórmula cerrada. Cobertura y medición de riesgos. Pricing – simulación de Monte Carlo / Aproximación por método Vanna-Volga. Cobertura y medición de riesgos.