

**VALORACIÓN DE LA PRIMA DE
UNA OPCIÓN CALL O PUT DE UN
FUTURO DE BONO NOCIONAL
COLOMBIANO DE MEDIANO
PLAZO**

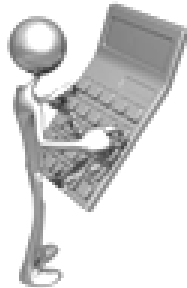
Ingenieria Financiera



Guía de Referencia Rápida

Indicaciones Básicas.
Instrucciones de uso.
Solución de Problemas.





VALORACIÓN DE LA PRIMA DE UNA OPCIÓN
CALL O PUT DE UN FUTURO DE BONO
NOCIONAL COLOMBIANO DE MEDIANO PLAZO

Andrea Carolina Navarro Quijano
Sandy Tatiana Velasco Jaimes

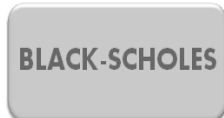
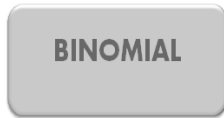
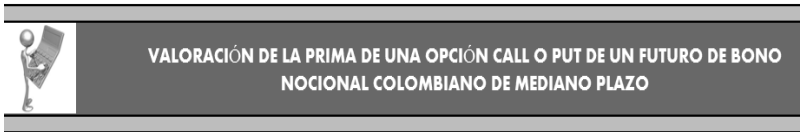
Proyecto de Grado
Ingeniería Financiera
2011

UNAB
BU C A R A M A N G A

Tabla de contenido

<i>Página Principal</i>	4
<i>Selección del modelo</i>	
<i>Modelo Binomial</i>	5
<i>Introducir datos</i>	
<i>Modelo Black—Scholes</i>	6
<i>Introducir datos</i>	
<i>Solución de Problemas</i>	7

Página Principal



En la primera pantalla se encuentran los dos modelos que contiene el programa por medio de los cuales se pueden valorar la prima de la opción de un futuro del Bono Nocional. Estos son el modelo Binomial y el modelo Black—Scholes.

Selección del Modelo.

En caso de seleccionar el modelo Binomial para la valoración de la prima, de click con el puntero en el recuadro en donde se encuentra la palabra *Binomial* y salte a la página 5 para seguir las instrucciones.



En caso contrario, es decir que desee usar el modelo Black—Scholes, entonces haga click con el puntero en el recuadro donde se encuentra la palabra Black—Scholes y salte a la página 6 para seguir las instrucciones.



- Para volver a la página principal, dar click en la flecha que aparece en la parte de debajo de la pantalla.



- En caso de querer realizar dos o mas veces la valoración de la prima en un mismo modelo, puede iniciar el proceso nuevamente, dando click en la imagen en la parte superior.



Revisar:

Página 5 para el modelo Binomial.

Página 6 para el modelo Black—Scholes.

Modelo Black—Scholes

Luego de haber seleccionado el modelo Black-scholes en la página principal, para inicial el proceso de calculo hacer click en la siguiente imagen en la parte superior de la pantalla y realizar los pasos a seguir para la toma de datos.



Introducción de los Datos.

A continuación, aparecerá una nueva ventana en la cual debe ingresar los datos que se piden para poder llevar a cabo la valoración de la prima por medio del modelo Binomial.

En **Tipo de Opción** de click en la flecha ▼ al lado del cuadro en blanco, la cual desplegara una lista donde puede escoger si es Call o Put.

Llevar a cabo el mismo procedimiento para **Fecha de Valoración**, en este caso para escoger la fecha en la que se desea valorar la prima.

En **Precio de Ejercicio**, ingresar los datos de tipo numérico.

Al llenar todos los espacios, dar click en **Aceptar** como lo muestra la figura y podrá observar en la pantalla en datos de salida el valor de la prima.

En caso de querer salir de la ventana, dar click en **Cancelar**.

DATOS DE SALIDA	
d1	0,0059
d2	-0,0059
N(d1)	0,5024
N(d2)	0,4976
N(-d1)	0,4976
N(-d2)	0,5024
PRIMA	0,5177

Modelo Binomial

Luego de haber seleccionado el modelo Binomial en la página principal, para inicial el proceso de calculo hacer click en la siguiente imagen en la parte superior de la pantalla y realizar los pasos a seguir para la toma de datos.



Introducción de los Datos.

A continuación, aparecerá una nueva ventana en la cual debe ingresar los datos que se piden para poder llevar a cabo la valoración de la prima por medio del modelo Binomial.

En **Tipo de Opción** de click en la flecha ▼ al lado del cuadro en blanco, la cual desplegara una lista donde puede escoger si es Call o Put.

Llevar a cabo el mismo procedimiento para **Fecha de Valoración** en este caso para escoger la fecha en la que se desea valorar la prima y **Número de Periodos**.

En **Precio de Ejercicio**, ingresar los datos de tipo numérico.

Al llenar todos los espacios, dar click en **Aceptar** como lo muestra la figura y podrá observar en la pantalla en datos de salida el valor de la prima.

En caso de querer salir de la ventana, dar click en **Cancelar**.

DATOS DE SALIDA	
Valor de U	1,0119
Valor de D	0,9882
Valor de P	0,4970
Valor de Q	0,5030
Valor Esperado	109,89
PRIMA	0,6492