

## **RESUMEN**

**TÍTULO:** VALORACIÓN DE OPCIONES BERMUDAS\*

**AUTOR:**

BOTELLO CABALLERO, Rosi Paola\*\*

**PALABRAS CLAVES:**

Mercados derivados, contratos a futuro, contratos de opciones, opciones exóticas, opciones bermudas, dólar, volatilidad.

**DESCRIPCIÓN**

Por medio de éste trabajo de grado que consistió en la valoración de la opciones bermudas, de la línea de modelado y cobertura, del programa de Ingeniería Financiera de la Universidad Autónoma de Bucaramanga, se realizo un estudio con material bibliográfico para conocer el origen e importancia de estas opciones, la aplicación de la opción bermuda al mercado colombiano tomando como subyacente la divisa, en este caso el dólar, analizando el riesgo y la volatilidad, esta aplicación se realiza mediante la valoración de la opción bermuda por medio del método Black Scholes, utilizando como herramienta Excel.

No se desea con éste texto igualar ni reemplazar los textos existentes sobre este tema.

Los objetivos planteados para éste libro se cumplirán con la ayuda del asesor y con el interés propio del estudiante.

---

\* Proyecto de grado.

\*\* Facultad de Ingenierías Administrativas. Programa Ingeniería Financiera. Asesor Edgar Luna.

## **ABSTRACT**

**TITLE:** OPTIONS VALUATION OF BERMUDAN<sup>†</sup>

**AUTHOR:**

BOTELLO CABALLERO, Rosi Paola\*\*

**KEY WORDS:**

Derivatives markets, futures contracts, options contracts, exotic options, Bermudan options, dollar, volatility.

**DESCRIPTION:**

Through this grade work, that was the assessment of the options shorts, line modeling and coverage, the Financial Engineering program at the Universidad Autónoma de Bucaramanga, a study was conducted bibliographic material for tracing the origin and significance of these options, the implementation of the Colombian market Bermudan option taking the underlying currency, in this case the dollar, analyzing the risk and volatility, this application is made by the valuation of the option by the method Bermuda Black Scholes using Excel as a tool.

Do not want this text to match or replace existing texts on this subject.

The objectives for this book will be fulfilled with the help of adviser and the student's self-interest.

---

<sup>†</sup> Grade work.

\*\* Faculty of Management Engineers. Financial Engineering Program. Advisor. Edgar Luna