



**Título:** VALORACION DE OPCIONES EXOTICAS. APLICACION A LOS PRODUCTOS INDICADOS EMITIDOS Y COMERCIALIZADOS EN ESPAÑA.

**Nombre:** CRESPO ESPERT, JOSÉ LUIS

**Universidad:** Universidad Autónoma de Madrid

**Fecha de lectura:** 01/01/1998

**Programa de doctorado:** DESCONOCIDO

**Dirección:**

> **Director:** FRANCISCO PRIETO PEREZ

**Tribunal:**

> **presidente:** Juan José Durán Herrera

> **secretario:** PROSPER LAMOTHE FERNÁNDEZ

> **vocal:** ALFONSO RODRÍGUEZ RODRIGUEZ

> **vocal:** MARTIN MARIN JOSE LUIS

> **vocal:** VICENTE GONZÁLEZ CATALA

**Descriptor:**

> CIENCIAS ECONOMICAS

> TEORIA DE LA INVERSION

> TEORIA ECONOMICA

**El fichero de tesis** no ha sido incorporado al sistema.

**Resumen:** En base al análisis empírico y matemático así como de la teoría de valoración de opciones financieras se realiza una clasificación de las opciones financieras exóticas actualmente existentes en los mercados O.T.C. y de aquellas que se han incorporado a productos estructurados negociados en mercados organizados. Se desarrollan los modelos de valoración que mejor y más fácilmente se acomoden a cada tipo de opción exótica, proponiéndose adaptaciones del modelo de black-scholes, del modelo binomial de Cox-Ross-Rubenstein y del de simulación de Montecarlo de Boyle.

Se han analizado opciones asiáticas, "Barrera", "Lookback", digitales, "Pay Later", "Ladder", "Step-Lock", "Shout", "Cliquet", "Gap", Bermudas,



"Chooser", "Rainbow", apalancadas y compuestas así como su utilización en bonos indizados, "Warrants" y fondos de inversión garantizados.