

UN MODELO ESTOCÁSTICO PARA LA VALORACIÓN DE OPCIONES CON SALTOS EN LA VOLATILIDAD

LILIANA BLANCO

(Universidad Nacional de Colombia, Colombia)

La volatilidad juega un papel importante en la determinación del riesgo y en la valoración de opciones y otros derivados financieros. En el modelo clásico de Black-Scholes se asume que la volatilidad es constante. En nuestro modelo se supone que la volatilidad es un proceso estocástico el cual presenta saltos en instantes aleatorios debido a alguna información recibida como por ejemplo, un rumor, una decisión política, etc. Para el modelo propuesto se determina el valor de una opción europea de compra.