



EJERCICIOS PRÁCTICOS

TEMA 7: Los productos derivados

- 1) Suponga que usted es un agricultor dedicado al cultivo de la vid y que estima de manera precisa el volumen de su producción de uva dentro de dos meses en dos toneladas. ¿Cómo podría cubrirse de una potencial caída en el precio de la uva?
- 2) Supongamos que usted es un analista que cree disponer de información superior sobre la evolución de los precios del oro durante los próximos meses. Si usted cree que el precio actual del oro es demasiado bajo y espera que se produzca una corrección en los próximos meses ¿cuál sería su inversión en opciones?
- 3) Represente el diagrama de posición a vencimiento de la siguiente estrategia: comprar simultáneamente una opción de compra a un precio de ejercicio de 100, vender dos opciones de compra a un precio de 110 y comprar una opción de compra a un precio de ejercicio de 120. Esta estrategia de inversión recibe el nombre de Butterfly. Si adoptamos esta estrategia, ¿cuál es nuestra expectativa sobre la volatilidad del subyacente?
- 4) Si a fecha de hoy el Euribor a seis meses (anualizado) es el 2.75% y se negocia un precio de ejercicio de 7€ para un futuro a 6 meses sobre las acciones de Repsol, ¿cuál es el precio al que se están negociando las acciones de Repsol en el mercado de contado?