

“MATEMATICA EMPRESARIAL”.

Prof. María Jesús Hernández García. Universidad de La Laguna.-

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad. Curso Académico 2.003-04. Plan de Estudios 1.994

“POSICIONES BASICAS EN OPCIONES”

Comprador-Opción		Vendedor-Opción
CALL		
AS < E	- PRIMA	+PRIMA
AS = E	- PRIMA	+PRIMA
AS > E	+(AS-E)-PRIMA	+ PRIMA-(AS-E)
PUT		
AS > E	- PRIMA	+PRIMA
AS = E	- PRIMA	+PRIMA
AS < E	+(E-AS)-PRIMA	+PRIMA-(E-AS)

“ESTIMACION DE RESULTADOS DE GANANCIAS”

COMPRA DE UNA CALL : $\text{MAX} [0, \text{AS}-\text{E}] - \text{PRIMA}.$

COMPRA DE UNA PUT : $\text{MAX} [0, \text{E} - \text{AS}] - \text{PRIMA}.$

VENTA DE UNA CALL : $\text{PRIMA} - \text{MAX} [0, \text{AS} - \text{E}].$

VENTA DE UNA PUT : $\text{PRIMA} - \text{MAX} [0, \text{E} - \text{AS}].$