

Luis Eduardo Jiménez del Muro
Lenin Adair Quezada Gómez
Mauricio Martínez Ulloa
Rolando Fortanell Canedo

Objetivo del Proyecto

El objetivo de este proyecto es implementar la estrategia de opciones “Collar Hedge”. Esta estrategia tiene como objetivo principal la gestión de riesgos financieros, ofreciendo una cobertura frente a posibles fluctuaciones de mercado. Con esta estrategia se pretende garantizar una mayor estabilidad financiera en los activos de un inversionista, a su vez tratando de obtener una cobertura sin tener desembolsar dinero.

Justificación

Esta estrategia se utiliza para buscar gestionar los riesgos asociados a las estrategias de trading, es decir, al riesgo que tiene el activo subyacente, cuando se presentan escenarios de incertidumbre y volátiles, como lo es prácticamente todo el tiempo. Resulta ser muy adecuada cuando el inversor posee o está forzado a comprar un activo subyacente (puede ser una acción, portafolio o commodity) y buscar cubrir la caída, y que prácticamente no haya que desembolsar dinero para realizar la cobertura.

La compra de una opción put, en cambio, podría ser más costosa por el simple hecho de pagar la prima, mientras que en este caso la venta de una opción call genera un ingreso que va a compensar esta operación inicial. Esto la convierte en una estrategia más sencilla, accesible y realista, que se puede realizar sobre prácticamente cualquier posición larga. Se podría considerar como una estrategia conservadora para buscar realizar cobertura, pues prácticamente no se desembolsa dinero, y se reduce la exposición al riesgo que se podría tener, por lo que para este proyecto es pertinente.