

Tabla de contenido

Introducción	1
Capítulo 1 Revisión de literatura	4
Capítulo 2 Marco teórico	6
2.1 Mercados financieros y flujos de información.....	6
2.2 Listado de opciones.....	7
2.3 Sensibilidad Inv – Q.....	7
Capítulo 3 Datos	9
3.1 Fuente de datos.....	9
3.2 Datos de empresas	9
3.3 Proceso de matching	11
Capítulo 4 Desarrollo de la hipótesis	14
4.1 Contratos activos (<i>OpenInterest</i>).....	14
4.2 Contratos transados (<i>OptionVolume</i>)	15
4.3 Dinero transado en opciones (<i>dollar-volume</i>).....	15
4.4 Tamaño de la empresa (<i>Size</i>).....	16
4.5 Volatilidad del activo subyacente (<i>Volatility</i>)	16
4.6 Ratio dinero transado en mercados (<i>Ratio DV</i>).....	17
4.7 Información develada en el mercado de opciones	18
Capítulo 5 Metodología	19
5.1 Regresión base	19
5.2 Clasificación por variables	20
Capítulo 6 Resultados.....	22
6.1 Listado en bolsa de opciones.....	22
6.2 Resultados por variable	24
Conclusión	35
Bibliografía.....	37

Apéndice A Calculo de variables.....	39
A.1 Variables descargadas.....	39
A.2 Q de Tobin.....	41
A.3 Medidas de inversión.....	42
A.4 Flujo de caja.....	42
Apéndice B Resultados	44
B.1 Información relevada en el mercado de opciones	44