

APÉNDICE

Detalle de publicaciones analizadas a partir de la revisión sistemática de la literatura

Abreviaturas: C: Congreso; CL; Capítulo Libro; J: Journal; L: Libro; S: Subyacente

Autor/es (año)	Título	Tipo fuente	Título de la fuente	N° citas	Citas / año	Propuesta / Objetivo	Tipo opción / Subyacente	Resultados / Contribución
Abe & Giles (2008)	Pricing exotic options using strong convergence properties	CL	Progress in industrial Mathematics at ECMI 2006 Colección: Mathematics in industry	0	0,00	Muestra cómo el uso del esquema ortogonal de Milstein puede mejorar la convergencia del método de Monte Carlo multinivel.	Algunos tipos de opciones exóticas.	Demuestran que el uso tanto del esquema ortogonal de Milstein como del Monte Carlo multinivel reducen sustancialmente el costo de cálculo.
Abe (2011)	Pricing exotic options using MSL-MC	J	Quantitative Finance	1	0,13	Presenta método de valuación usando un enfoque multidimensional de ecuaciones estocásticas diferenciales (una modificación del algoritmo Multinivel de Monte Carlo).	Opciones y estrategias: digitales; europeas; diferencial mariposa; <i>strip</i> ; <i>strap</i> ; asiáticas; <i>variance swap</i> .	Muestra cómo el uso de modelos de volatilidad estocástica y el esquema theta pueden mejorar la convergencia del algoritmo Multinivel de Monte Carlo logrando reducciones en el costo computacional y mayor precisión para pagos en condiciones globales y no globales Lipschitz.
Agliardi (2012)	A comprehensive mathematical approach to exotic option pricing	J	Mathematical Methods in the Applied Sciences	2	0,29	Ilustra cómo se pueden derivar varias fórmulas nuevas para la valuación de opciones exóticas dentro de un marco Levy.	-	Proporciona una expresión de precios única, obtenida resolviendo un problema de Cauchy anidado para ecuaciones pseudodiferenciales que generalizan las ecuaciones parciales diferenciales de Black-Scholes. Además brinda ejemplos de fórmulas de fijación de precios bajo los procesos Levy para ilustrar la flexibilidad del método.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Albrecher & Mayer (2010)	Semi-static hedging strategies for exotic options	CL	Alternative Investments and Strategies	3	0,33	Exhibe un conjunto de resultados sobre estrategias de cobertura semiestáticas para opciones exóticas bajo diferentes supuestos del modelo y también en un marco independiente del modelo.	Opciones barrera y asiáticas	Resalta las ventajas de las estrategias de cobertura semiestáticas por sobre las clásicas.
An & Suo (2009)	An empirical comparison of option-pricing models in hedging exotic options	J	Financial Management	3	0,30	Examina el desempeño empírico de varios modelos de valuación de opciones exóticas de cobertura.	Opciones compuestas y barrera.	La característica exótica de la opción en consideración tiene un gran impacto en el rendimiento relativo de los diferentes modelos de valuación de opciones
Avramidis (2002)	Importance sampling for multimodal functions and application to pricing exotic options	C	35th Winter Simulation Conference	2	0,12	Considera el muestreo de importancia para aumentar la eficiencia de la integración de Monte Carlo, especialmente para fijar precios en opciones exóticas donde la entrada aleatoria es multivariante Normal.	Varios tipos incluyendo opciones exóticas dependientes de la trayectoria de S.	Resultados empíricos muestran mejoras en la eficiencia. En particular, propone un procedimiento de selección de densidad de muestreo de importancia automatizado (<i>AISDE: Automated Importance Sampling Density</i>).
Basak, Ghosh & Goswami (2011)	Risk Minimizing Option Pricing for a Class of Exotic Options in a Markov-Modulated Market	J	Stochastic Analysis and Applications	13	1,63	Desarrolla métodos numéricos adecuados para calcular los precios de las opciones de minimización de riesgos en un mercado de cambio de régimen donde la tasa de interés flotante depende de un proceso de Markov de estado finito	-	Muestra que los precios locales que minimizan el riesgo de ciertas opciones exóticas satisfacen un sistema de ecuaciones diferenciales parciales de Black-Scholes con condiciones de contorno apropiadas.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Beaglehole, Dybvig & Zhou (1997)	Going to extremes: Correcting simulation bias in exotic option valuation	J	Financial Analysts Journal	28	1,27	Sugiere aproximar el valor extremo en un subintervalo mediante un sorteo aleatorio de la distribución teórica conocida para un extremo de un puente browniano en el mismo intervalo.	-	La propuesta proporciona valores de opciones confiables y conserva la flexibilidad de las simulaciones, ya que permite una gran libertad para elegir un proceso de precio para el activo subyacente o un proceso conjunto para el precio del activo, su volatilidad y otros precios de los activos.
Becker (2010)	Comment on 'correcting for simulation bias in Monte Carlo methods to value exotic options in models driven by Lévy processes' by C. Ribeiro and N. Webber.	J	Applied Mathematical Finance	2	0,22	Analiza críticamente el método de corrección de sesgo por simulación de Ribeiro y Weber (2006)	Opciones barrera y <i>lookback</i>	Encuentra que el método de corrección de Ribeiro y Webber (2006), por sus supuestos, resulta en un sesgo de simulación mucho mayor con signo invertido. Muestra que el sesgo de simulación recientemente introducido excede el sesgo de simulación corregido.
Bekiros & Kouloumpou (2019)	On the pricing of exotic options: A new closed-form valuation approach	J	Chaos Solitons & Fractals	0	0,00	Proporciona un método novedoso para estimar en una solución de forma cerrada el precio de varias opciones exóticas, utilizando técnicas basadas en el operador Laplace-Beltrami para estimar los tiempos límite de difusión	Algunos tipos de opciones exóticas.	Estima los tiempos de salida y sus expectativas, las probabilidades de golpe, los tiempos límite locales hasta el primer golpe y otras cantidades probabilísticas y funciones generadoras de momento relacionadas con los tiempos de golpe locales.
Bing (2007)	Optimal stopping time and pricing of exotic option	C	26th Chinese Control Conference	0	0,00	Desarrolla un marco general para analizar el problema óptimo de detención relevante para la opción exótica.	Opciones americanas dependientes de la trayectoria de S: asiáticas, <i>lookback</i> .	Demuestra que la existencia del tiempo de parada óptimo es relevante para una opción exótica de clase.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Bormetti, Calligaro, Livieri & Pallavicini (2018)	A backward Monte Carlo approach to exotic option pricing	J	European Journal of Applied Mathematics	6	6,00	Propone un algoritmo novedoso basado un árbol multinomial discreto que permite estimar la trayectoria de un proceso de precios subyacente en un modelo de volatilidad local y lograr una reducción sustancial de la variación al fijar precios de opciones exóticas.	–	Evalúa la confiabilidad del método comparando el rendimiento de ambos enfoques y con los algoritmos de Monte Carlo.
Bormetti, Montagna, Moreni & Nicrosini (2005)	Path integrals and exotic options: Methods and numerical results	CL	Complexity, Metastability and Non-extensivity Colección: Science and Culture Series: Physics	0	0,00	Presenta un enfoque integral de trayectoria para la fijación de precios de opciones (basado en el modelo de derivados financieros Black-Scholes-Merton). Obtiene e implementa una fórmula general para fijar el precio de las opciones europeas que dependen de la trayectoria de activos multidimensionales.	Opciones asiáticas <i>call</i> .	Los resultados numéricos son consistentes con los obtenidos con otros procedimientos utilizados en finanzas cuantitativas. En particular, cuando se fijan los precios de las opciones <i>at-the-money</i> y <i>out-of-the-money</i> , exhibe resultados competitivos.
Bormetti, Montagna, Moreni & Nicrosini (2006)	Pricing exotic options in a path integral approach	J	Quantitative Finance	12	0,92	Ídem Bormetti, Montagna, Moreni & Nicrosini (2005) (versión preliminar).	Opciones europeas dependientes de la trayectoria de S: asiáticas, barreras <i>knock out</i> , <i>reverse cliquet</i> y canasta.	Ídem Bormetti, Montagna, Moreni & Nicrosini (2005) (versión preliminar).
Boyle & Draviam (2007)	Pricing exotic options under regime switching	J	Insurance Mathematics & Economics	75	6,25	Estudia el precio de las opciones cuando la volatilidad del activo subyacente depende de un proceso oculto de Markov que toma valores discretos, derivando las ecuaciones diferenciales parciales de tipo Black-Scholes.	Opciones europeas, asiáticas y <i>lookback</i> .	La diferencia en los precios de las opciones con y sin cambio de régimen es sustancial para las opciones <i>lookback</i> y más moderada para las opciones europeas y asiáticas.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>Nº citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Broszkiewicz & Janicki (2005)	Exotic option prices simulated by Monte Carlo method on market driven by diffusion with Poisson jumps and stochastic volatility	C	5th International Conference Computational Science (ICCS)	0	0,00	Investiga la dependencia de los precios de algunos reclamos contingentes seleccionados (especificando algunas opciones diferentes) en los parámetros del modelo estocástico considerado. En dicho modelo la volatilidad se describe por la difusión que comprende la volatilidad estocástica de Heston (difusión de tipo browniano) y la difusión de salto de Poisson.	-	Argumenta que el modelo coincide perfectamente con los fenómenos financieros típicos de la vida real comparando los llamados retornos logarítmicos.
Buchen (2012)	An introduction to exotic option pricing	L	An Introduction to exotic option pricing	10	1,43	Muestra cómo fijar el precio de las opciones exóticas, incluidas las complejas, sin realizar integraciones complicadas o resolver formalmente ecuaciones diferenciales parciales.	Opciones barrera, <i>lookback</i> , asiáticas, de vencimiento doble y arco iris de múltiples activos.	Ilustra cómo usar técnicas sencillas para fijar el precio de una amplia gama de opciones exóticas dentro del marco Black-Scholes. Estos métodos pueden incluso usarse como variantes de control en una simulación de Monte Carlo de un modelo de volatilidad estocástica.
Carr, Ellis & Gupta (1998)	Static hedging of exotic options	J	Journal of Finance	116	5,52	Desarrolla coberturas estáticas para varias opciones exóticas utilizando opciones estándar.	Opciones <i>put</i> y <i>call</i> europeas con diferentes precios de ejercicio. Opciones exóticas dependientes de la trayectoria de S (barrera y <i>lookback</i>)	El análisis permite la volatilidad constante o sonrisa o frunce el ceño (<i>frowns</i>).

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Chang, Kang, Kim & Kim (2007)	An efficient approximation method for American exotic options	J	Journal of Futures Markets	12	1,00	Sugiere un esquema de aproximación cuadrático modificado para reducir los errores de fijación de precios.	Opciones americanas barreras <i>knock-out</i> y dependientes de la trayectoria de <i>S floating-strike lookback</i> .	El método propuesto supera el problema de "barrera cercana", es más eficiente y más preciso en comparación con los planteados en trabajos precedentes.
Chen, Chou, Wang & Zaabar (2011)	The predictive performance of a path-dependent exotic-option credit risk model in the emerging market	J	Physica A-Statistical Mechanics and its Applications	1	0,13	Investiga el desempeño del modelo de predicción de bancarrota basado en opciones barrera en un mercado emergente. Adopta el método de estimación de máxima verosimilitud y compara la capacidad predictiva del modelo de opción barrera con el aproximado con modelo de Merton.	Opciones barrera	La capacidad predictiva del modelo propuesto supera al modelo de Merton y dicha capacidad aumenta para las empresas altamente apalancadas.
Chen, Deelstra, Dhaene & Vanmaele (2008)	Static super-replicating strategies for a class of exotic options	J	Insurance Mathematics & Economics	25	2,27	Investiga estrategias de superreplicación estática para opciones europeas <i>call</i> escritas en una suma ponderada de precios de activos	Opciones asiáticas y de canasta, entre otras.	Muestra que el caso de activos finitos converge con el caso de activos infinitos cuando el número de opciones vainilla simples observados tiende a infinito.
Cheng (2009)	Investing in Exotic Options	CL	Investment Management	0	0,00	Introduce diferentes tipos de opciones exóticas y discute métodos para la determinación de su precio.	Opciones barrera, <i>lookback</i> , asiáticas, digitales y <i>spread</i> .	Contribuye a la mayor comprensión de las opciones exóticas y sus usos prácticos.
Ching, Siu & Li (2007)	Pricing exotic options under a high-order Markovian regime switching model	J	Advances in Decision Sciences	17	1,42	Emplea la herramienta transformación de Esscher para determinar una medida de martingala equivalente para la valoración de opciones.	Opciones dependientes de la trayectoria de <i>S</i> : asiáticas, <i>lookback</i> y barrera.	Investiga el impacto del efecto de alto orden de los estados de la economía sobre los precios de algunas opciones exóticas.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Chung, Ko, Shackleton & Yeh (2010)	Efficient quadrature and node positioning or exotic option valuation	J	Journal of Futures Markets	5	0,56	Combina las mejores características de dos corrientes cuadráticas de valuación de opciones altamente exitosas.	Opciones estándar y exóticas barrera.	El método de valuación propuesto mejora los problemas de precisión numérica y posicionamiento de abscisas.
Cortina & Sánchez (2013)	Hedging late frost risk in viticulture with exotic options	J	Agricultural Finance Review	0	0,00	Modela y valora un derivado de temperatura para cubrir el riesgo de heladas tardías en la viticultura.	Opción asiática.	Presenta una opción (diseño y valuación) para cubrir el riesgo de heladas de primavera que enfrentan los productores de frutas. Define un índice en términos de temperaturas mínimas y medias que cuantifica el daño producido por una helada tardía. El análisis de datos históricos revela tendencias lineales no despreciables, negativas en temperatura mínima, y positivas en temperaturas máximas y medias.
Daniliuk (2015)	Probabilistic Analysis for European Exotic Option on Stock Market Index Research	C	14th Information Technologies and Mathematical Modeling: Queueing Theory and Applications (ITMM)	0	0,00	Realiza un análisis comparativo de precios para dos clases de opciones y se exploran propiedades específicas de decisión y decisión bajo limitación.	Opciones europeas exóticas tipo <i>put en el mercado bursátil</i>	Obtiene: para las opción bajo estudio: el precio de equitativo, la estructura de la cartera de valores y el tamaño del capital correspondiente a la estrategia de cobertura (consideración la difusión del mercado financiero Black-Scholes).

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
De Luigi, Le-long & Maire (2016)	Robust adaptive numerical integration of irregular functions with applications to basket and other multi-dimensional exotic options	J	Applied Numerical Mathematics	0	0,00	Mejora un algoritmo de integración adaptativa mediante la introducción de una nueva estrategia de división basada en un criterio geométrico.	Opciones multidimensionales vainilla. Opciones canasta, digitales y <i>put</i> arcoíris de primer orden sobre el mínimo.	Prueba el algoritmo especialmente en el precio de las opciones multidimensionales de vainilla en el marco Black-Scholes.
Detlefsen & Härdle (2007)	Calibration risk for exotic options	J	Journal of Derivatives	21	1,75	Muestra como los precios resultantes de las opciones exóticas varían significativamente ante diferentes especificaciones que miden el error entre el mercado y el modelo.	Compara opciones vainilla simples con exóticas	Proporciona evidencia de que riesgo de calibración en la variación de los precios resultantes de las opciones exóticas usando una serie temporal DAX con volatilidad implícita. Analiza los factores que influyen en estas diferencias de precios para las opciones exóticas en los modelos Heston y Bates.
Ewa (2017)	Possibilities of Exotic Options Application in the Pro-ecological Investments Efficiency Assessment	J	Empirical Studies on Economics of Innovation, Public Economics and Management	0	0,00	Propone la posibilidad de transferir modelos de precios de opciones financieras exóticas al área de proyectos de inversión pro-ecológicos para captar su flexibilidad.	–	Presenta tipos seleccionados de opciones financieras exóticas flexibles y modelos de su valoración.
Ewald & Yor (2015)	On increasing risk, inequality and poverty measures: Peacocks, lyrebirds and exotic options	J	Journal of Economic Dynamics & Control	2	0,50	Estudia/revisa el concepto de proceso estocástico y sus diferentes aplicaciones.	–	Menciona las aplicaciones del concepto de proceso estocástico en el campo de derivados exóticos y opciones reales.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Fabry & Thomas (2017)	Efficient Reconfigurable Architecture for Pricing Exotic Options	J	ACM Transactions on Reconfigurable Technology and Systems	0	0,00	Presenta un nuevo método para la fijación de precios de opciones de Monte Carlo con matrices de compuertas programables en campo (FPGA: <i>field-programmable gate arrays</i>) que utilizan una caminata aleatoria de espacio discreto sobre una red binomial, en lugar de las caminatas espaciales continuas utilizadas por los enfoques existentes	Opciones financieras exóticas dependientes de la trayectoria de S.	Los resultados empíricos indican que para un tamaño de simulación de Monte Carlo dado, no hay una pérdida significativa de precisión al usar un modelo de espacio discreto para las opciones financieras exóticas dependientes de la trayectoria.
Feng, Huang, Young & Zhou (2015)	Decomposing and valuing convertible bonds: A new method based on exotic options	J	Economic Modelling	2	0,50	Utiliza opciones exóticas para desarrollar un método de descomposición completo para analizar los bonos convertibles exigibles y los bonos convertibles con opción de venta sujetos a riesgo de crédito.	Opciones digitales sobre otro activo	El método proporciona a los inversores una herramienta eficaz para analizar los efectos e interacciones de las diferentes disposiciones contenidas en los bonos convertibles exigibles y los bonos convertibles con opción de venta.
Fusai, Germano & Mazzina (2016)	Spitzer identity, Wiener-Hopf factorization and pricing of discretely monitored exotic options	J	European Journal of Operational Research	15	5,00	Propone un procedimiento constructivo para el cálculo de los factores de Wiener-Hopf, válido para opciones barreras simples y dobles, basado en el uso combinado de la transformada de Hilbert y z.	Opciones barrera y <i>lookback</i> controladas discretamente (precio S evoluciona de acuerdo a un proceso exponencial de Levy).	Implementación numérica. Costo computacional del procedimiento es independiente del número de fechas de monitoreo y el error decae exponencialmente con el número de puntos de la cuadrícula.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Garcia-Fronti & Romina-Sanchez (2015)	Hedge for Automotive SMEs Using An Exotic Option	C	18th International SI-GEF Congress on Scientific methods for the treatment of uncertainty in social sciences	0	0,00	Utiliza un modelo estocástico para calcular la prima que una PyME proveedora del sector automotriz debe pagar por la cobertura contra las pérdidas provenientes de la fluctuación en el precio de las acciones de los fabricantes de automóviles.	Opciones barrera	Matemáticamente, calcula la probabilidad en el momento cero de que el precio de las acciones del fabricante de automóviles alcance una barrera específica antes de que expire la opción.
Gianin & Sgarra (2013)	Exotic Options	CL	La Matematica per il 3 piu 2	0	0,00	Define el concepto de opciones exóticas y las tipifica.	–	Concepto y tipos de opciones exóticas.
Gobet (2009)	Advanced Monte Carlo methods for barrier and related exotic options	CL	Handbook of Numerical Analysis	13	1,30	Presenta técnicas de Monte Carlo avanzadas para la valuación de opciones barrera y otros contratos de opciones exóticas relacionadas.	Opciones barrera	Aplican técnicas de Monte Carlo avanzadas a la valuación de opciones exóticas.
Goldenberg (2010)	Managing VC investments in competing technologies using exotic options and secondary markets	J	Journal of Private Equity	1	0,11	Utiliza opciones exóticas para administrar inversiones de riesgo (<i>Venture Capital</i>), en dos tecnologías que compiten.	Opción arcoíris (máximo o mejor, tecnologías que compiten).	Presenta una aplicación detallada sobre tecnologías de proceso que compiten para demostrar el uso de la estrategia planteada.
Gordiaková & Younis (2013)	Proposal of a new guaranteed certificate using exotic options	J	Journal of Applied Economic Sciences	6	1,00	Diseña un certificado de garantía adecuado para inversores conservadores, utilizando opciones exóticas.	Opciones digitales y opciones barrera / certificado de garantía.	Usa enfoque novedoso basado en funciones de utilidad.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Guillaume & Schoutens (2015)	Bid-Ask Spread for Exotic Options under Conic Finance	C	Conference on Risk Management Reloaded	0	0,00	Describe los conceptos de modelo y riesgos de calibración en la perspectiva de los precios de compra y venta y los flujos de efectivo comercializados que se originan en la teoría de las finanzas cónicas.	–	Los diferentes modelos de fijación de precios de activos calibrados para derivados negociados de forma líquida mediante el uso de varias metodologías de calibración plausibles conducen a diferentes medidas neutrales al riesgo que pueden verse como las medidas de prueba utilizadas para evaluar la (in) aceptabilidad de los riesgos.
Guo & Shepp (2001)	Some optimal stopping problems with non-trivial boundaries for pricing exotic options	J	Journal of Applied Probability	27	1,50	Resuelve problemas de detención óptimos para diferentes tipos de opciones, basados en el modelo de fluctuaciones de stock de Black-Scholes.	Opción americana <i>lookback</i> perpetua; opción de compra.	Muestran que para una clase de funciones de utilidad el límite libre se rige por una ecuación diferencial ordinaria no lineal.
Hieber (2018)	Pricing exotic options in a regime switching economy: a Fourier transform method	J	Review of Derivatives Research	3	3,00	Valúa opciones digitales, barrera y <i>lookback</i> en un modelo Black-Scholes de Markovian que cambia de régimen.	Opciones digitales, barrera y <i>lookback</i> .	Factorización de Wiener-Hopf de matriz. A través de una comparación con varias alternativas numéricas se demuestra que las fórmulas de fijación de precios son fáciles de implementar y conducen a estimaciones de precios precisas.
Ilhan, Jonsson & Sircar (2004)	Singular perturbations for boundary value problems arising from exotic options	J	Siam Journal on Applied Mathematics	13	0,87	Fija precios de derivados exóticos caracterizados por problemas de ecuaciones parciales diferenciales de valor límite en el contexto de los modelos de volatilidad estocástica de Markovia de los precios de las acciones.	Opciones barrera, <i>lookback</i> y pasaporte	Agrega una corrección adicional (a la corrección "griega" habitual sobre los precios de Black-Scholes) con un término integral de límite. En el caso de la opción de pasaporte, el método asintótico es efectivo para contabilizar los efectos de volatilidad estocástica de una manera simple y robusta.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Ilhan, Jonsson & Sircar (2009)	Optimal static-dynamic hedges for exotic options under convex risk measures	J	Stochastic Processes and their Applications	5	0,50	Estudia el problema de cubrir de manera óptima las posiciones de derivados exóticos utilizando una combinación de estrategias comerciales dinámicas en acciones subyacentes y posiciones estáticas en opciones vainilla cuando el rendimiento se cuantifica mediante una medida de riesgo convexo.	Opciones vainilla.	Encuentra condiciones para la unicidad de una cobertura estática. Presenta un modelo de difusión simple para una opción en un activo no negociado.
Imai & Tan (2009)	Dimension reduction approach to simulating exotic options in a Meixner Levy market	J	IAENG International Journal of Applied Mathematics	10	1,00	Aplica una transformación del método Quasi Monte Carlo para valorar opciones asiáticas y lookback.	Opciones asiáticas y lookback.	Demuestra la efectividad y robustez de GLT (<i>generalized linear transformation</i>) y comentan que supera sustancialmente las aplicaciones estándar de los métodos quasi Monte Carlo y Monte Carlo.
Junike, Arratia, Cabana & Schoutens (2019)	American and exotic options in a market with frictions	J	European Journal of Finance	0	0,00	Prueba la convergencia de los precios de compra y venta para varias opciones europeas y americanas posiblemente dependientes de la trayectoria de S, en un modelo binomial con costos de transacción.	Opciones vainilla, asiática, lookback y barrera.	Este método describe muy bien la liquidez en el tiempo, en comparación con el enfoque clásico de describir los precios de oferta y demanda citando las volatilidades implícitas de oferta y demanda.
Kadalbajoo, Kumar & Tripathi (2013)	Application of radial basis function with L-stable Pade time marching scheme for pricing exotic option	J	Computers & Mathematics With Applications	6	1,00	Discute el método de alto orden L-estable para fijar precios de opciones exóticas.	Opciones digitales, diferencial mariposa, barreras.	El estudio numérico con uno y dos problemas de activos para las opciones exóticas muestra resultados altamente precisos que concuerdan con los obtenidos por otros métodos numéricos en la literatura.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>Nº citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Kamat & Oren (2002)	Exotic options for interruptible electricity supply contracts	J	Operations Research	47	2,76	Presenta el diseño y la fijación de precios de los contratos financieros para el suministro y la adquisición de servicios de electricidad interrumpibles. Propone un agrupamiento de contratos de futuros simples con opciones de compra exóticas (dos puntos de ejercicio con precios de ejercicio diferentes).	Contratos de futuros simples con opciones de compra exóticas.	Los instrumentos propuestos tienen un precio bajo el supuesto tradicional del proceso de precios de movimiento browniano y bajo el supuesto más realista (para los mercados de la electricidad) de un proceso de reversión de precios medio con saltos. Los últimos resultados emplean técnicas de transformación de Fourier de última generación.
Kanathai & Dumrong-pokaphan (2015)	On the spectrum of the option price related to the barrier of the exotic option from the Black-Scholes equation	J	International Journal of Applied Mathematics & Statistic	0	0,00	Estudia el espectro del precio de la opción sobre las acciones y lo relaciona con las opción exóticas barrera.	Opciones barrera: opciones de compra <i>up-and-out all</i> y <i>up-and-in</i> .	Introduce el espectro del precio de la opción sobre las acciones como la nueva barrera en la opción de compra. Contribuye con nuevo conocimiento en el área de investigación de Matemática Financiera.
Kanniainen & Halme (2013)	Calibrated GARCH models and exotic options	J	Applied Financial Economics	0	0,00	Compara diferentes modelos GARCH en la valuación de opciones exóticas	Algunos tipos de opciones exóticas, incluyendo opciones barrera	Comenta diferencias entre los modelos: distintas especificaciones llevan a diferencias sustanciales en el precio de las opciones exóticas.
Khaliq, Voss & Yousuf (2007)	Pricing exotic options with L-stable Pade schemes	J	Journal of Banking & Finance	19	1,58	Desarrolla un método altamente estable y preciso (L-estable) para fijar precios de opciones exóticas; a partir de esquemas de Pade y descomposición de fracciones parciales.	Opciones digitales, diferencial mariposa y opciones barrera	Presentan resultados numéricos para opciones digitales, diferencial mariposa y opciones de barrera en uno y dos activos. Prueban los métodos en el modelo de volatilidad estocástica de Heston.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Kirkby & Deng (2019)	Static hedging and pricing of exotic options with payoff frames	J	Mathematical Finance	0	0,00	Desarrolla un marco general para la cobertura estática y la fijación de precios de opciones europeas con pagos terminales no estándar, que se pueden aplicar a coberturas mixtas estáticas, dinámicas y semiestáticas para muchas opciones exóticas.	Opciones exóticas con trayectoria dependientes de S. <i>Swap</i> de variación y opciones barrera.	Método adecuado para fijar precios de canastas de opciones simultáneamente y robusto para las discontinuidades de pagos. Permite una comparación sistemática del valor de payoff (o cartera) a través de un conjunto de especificaciones de modelos competitivos con implicaciones para el diseño de seguridad.
Kirkby (2018)	American and exotic option pricing with jump diffusions and other Levy processes	J	Journal of Computational Finance	0	0,00	Desarrolla una metodología general para fijar el precio del ejercicio temprano y las opciones financieras exóticas al extender el método PROJ desarrollado recientemente.	Opciones: americana y barrera bermuda; probabilidades de supervivencia, <i>swaps</i> de incumplimiento crediticio por recurrencia de valores; europea barrera; <i>lookback</i> / <i>lookback</i> por recursividad de densidad; y aritméticas asiáticas por función característica recursiva.	Muestra algoritmos para cada tipo de opción y demostración de convergencia. Ofrece un amplio conjunto de precios de referencia para opciones exóticas, americanas y europeas bajo diferentes modelos de valuación (Black-Scholes-Merton, Gaussiano inverso normal, etc.).
Kuhn & Kyrianiou (2007)	Callable puts as composite exotic options	J	Mathematical Finance	14	1,17	Aborda cómo caracterizar la función de valor de la versión de vencimiento finito de una opción americana a través de mezclas de otras opciones exóticas utilizando principalmente argumentos de martingala.	Opciones americanas.	Mejora un modelo previo que valúa opciones perpetuas.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>Nº citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Kumar, Chada, Thulasiram & Thulasiram (2009)	Ant Colony Optimization to Price Exotic Options	C	IEEE Congress on Evolutionary Computation (CEC)	5	0,50	Propone un algoritmo metaheurístico inspirado en la naturaleza (Optimización de colonias de hormigas [ACO: <i>Ant Colony Optimization</i>]) para valorar opciones y determinar el mejor momento de ejercicio.	Opciones complejas de trayectoria dependiente de S.	El algoritmo mejora la manera de valorar las opciones respecto a técnicas tradicionales. Resultados de precios consistentes con otras técnicas y reducción del costo computacional.
Labuschagne & Offwood (2013)	Pricing exotic options using the Wang transform	J	North American Journal of Economics and Finance	1	0,17	Muestra cómo el enfoque de la transformación Wang se puede utilizar para valorar algunas opciones exóticas.	Opciones de precios con un subyacente basado en el movimiento browniano geométrico. Opciones: de Margrabe, cesta geométrica y activo o nada.	Brinda ejemplos de convergencia entre el precio de Wang y el de Black-Scholes.
Lasserre, Prieto-Rumeau & Zervos (2006)	Pricing a class of exotic options via moments and SDP relaxations	J	Mathematical Finance	21	1,62	Propone nueva metodología para la fijación de precios numéricos de una clase de derivados exóticos (dinámica subyacente del precio de los activos se modela mediante un movimiento browniano geométrico o una serie de procesos de interés de reversión de la media).	Opciones asiáticas o barrera.	Estimaciones empíricas muestran muy buenos resultados con solo un pequeño número de momentos. También establece resultados de convergencia teórica.
Li & Li (2006)	Generalization of exotic options pricing formulae	J	Journal of Zhejiang University-Science A	1	0,08	Obtiene una generalización de la fórmula de Geske para opciones de compra compuestas, en el caso de la volatilidad dependiente del tiempo y la tasa de interés dependiente del tiempo. También deriva una fórmula analítica para las <i>reset call options</i> .	Opciones compuestas.	Desarrolla un enfoque más simple que el de ecuaciones parciales diferenciales.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>Nº citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Li, Kim & Kwon (2012)	A moment approach to bounding exotic options under regime switching	J	Optimization	2	0,29	Deriva estrechos límites superiores e inferiores por el precio de una amplia clase de opciones exóticas bajo el cambio de régimen.	Opciones exóticas bajo el cambio de régimen.	Explora la estructura aditiva del generador infinitesimal del proceso de cambio de régimen. El problema de limitar el precio de la opción bajo el cambio de régimen se reformula como un problema de programación semidefinido.
Lin (1998)	Double barrier hitting time distributions with applications to exotic options	J	Insurance Mathematics & Economics	23	1,10	Derivan dos funciones de densidad defectuosas relacionadas con las probabilidades de golpear de doble barrera de un movimiento browniano geométrico.	Opciones exóticas barrera, cuyos beneficios dependen del tiempo de golpe de la barrera.	Propone un método de valuación simple de opciones exóticas del tipo barrera.
Lipton, Gal & Lasis (2014)	Pricing of vanilla and first-generation exotic options in the local stochastic volatility framework: survey and new results	J	Quantitative Finance	8	1,60	Trata la eficacia de los métodos numéricos estándar de dirección alterna implícita utilizados para fijar los precios de la volatilidad estocástica y la volatilidad estocástica local. Discute varios enfoques para resolver los problemas de precios correspondientes de forma semianalítica.	–	Propone una alternativa viable a los métodos estándar de <i>Alternating Direction Implicit (ADI)</i> basados en las ideas de Galerkin-Ritz. Evaluación comparativa exhaustiva de varias soluciones numéricas mediante el uso de soluciones analíticas y semianalíticas derivadas
Liu & Wenbo (2009)	Semiparametric bounds of mean and variance for exotic options	C	1st IMS China International Conference on Statistics and Probability	0	0,00	A partir de técnicas de fijación de precio, se obtienen límites semiparamétricos de forma cerrada de la media y la varianza para el pago de dos opciones de compra exóticas.	Opciones <i>collar</i> y <i>gap</i> .	Amplía la técnica de dominación mediante funciones cuadráticas para vincular medias y varianzas.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>Nº citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Lo, Chung & Hui (2007)	Double barrier hitting time distribution of a mean-reverting lognormal process and its application to pricing exotic options	C	World Congress on Engineering	0	0	Propone un método para calcular la estimación precisa (en forma cerrada) de la distribución del tiempo de impacto de doble barrera de un proceso lognormal de reversión a la media y se discute su aplicación para fijar precios de opciones exóticas cuyos beneficios dependen de los tiempos de golpe de barrera.	Opciones barrera	Dentro del esquema de aproximación de etapas múltiples, la estimación y los límites mejoran fácilmente de manera sistemática.
Lozza & Staino (2011)	Exotic options with Lévy processes: The Markovian approach	J	Investment Management and Financial Innovations	3	0,38	Propone una metodología simplificada para valorar opciones exóticas cuando los retornos logarítmicos siguen un proceso de Lévy.	Opciones barrera, compuestas y <i>lookback</i> .	Desarrolla una nueva metodología para valorar opciones exóticas.
Lu (2010)	Exotic option-based rural land-use right pricing model	C	2nd IEEE International Conference on Information Management and Engineering (ICIME)	0	0,00	Se emplea el modelo de valuación de opciones exóticas para valorar derechos de uso de la tierra rural en China.	Subyacente: derechos de uso de la tierra rural.	Aporta nuevos conocimientos sobre la composición del valor del derecho de uso de la tierra rural chino e incorpora el término residual del derecho de uso de la tierra rural y la inversión agrícola acumulada en la tierra rural, lo que puede mejorar la eficiencia de fijación de precios de las zonas rurales prometedoras mercado de la tierra por la expresión analítica.
Milev, Giorgieva & Markovska (2013)	Valuation of Exotic Options in the Framework of Levy Processes	C	39th International Conference on Applications of Mathematics in Engineering and Economics (AMEE)	0	0,00	Explora el procedimiento para cotizar derivados utilizando el enfoque de Monte Carlo cuando el proceso subyacente es una difusión de salto.	Opciones barrera	Comparación del modelo Black-Scholes y el modelo Merton. El último es mejor para capturar los fenómenos del mercado y es comparativo con los modelos de volatilidad estocástica en términos de precisión de precios.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Ndogmo (2013)	Some control variates for exotic options	C	1st International Conference on Mathematical Modelling in Physical Sciences (IC-MSQUARE)	0	0,00	Busca la optimización en las variables de control del enfoque de Monte Carlo (usualmente usado para la valuación de opciones exóticas).	Opciones bajo supervisión discreta; americanas; asiáticas; <i>lookback</i> .	Presenta algunos resultados para la optimización de las variables de control y una desigualdad en las funciones de correlaciones, útiles para comparar estimadores en procedimientos de reducción de varianza.
Nishiba (2013)	Pricing Exotic Options and American Options: A Multidimensional Asymptotic Expansion Approach	J	Asia-Pacific Financial Markets	4	0,67	Presenta un nuevo método para valuar opciones exóticas cuyas funciones de pago dependen de varios índices estocásticos y opciones americanas en modelos multidimensionales.	Opciones asiáticas; índices estocásticos y opciones americanas.	Propone un método nuevo y brinda ejemplos numéricos que muestran su efectividad práctica.
Peng (2012)	Pricing of Some Exotic Options under Jump Diffusion and Stochastic Interest Rates Model	C	International Conference on Mechanics and Manufacturing Systems (ICMMS 2011)	0	0,00	Deriva las fórmulas de fijación de precios de algunas opciones exóticas bajo las tasas de interés estocásticas por el método de martingala con la hipótesis de riesgo neutral.	Algunos tipos de opciones exóticas.	Valuación de opciones exóticas bajo modelos de <i>jump diffusion</i> y tasas de interés estocásticas.
Pindza; Patidar & Ngounda (2013)	Implicit-explicit predictor-corrector methods combined with improved spectral methods for pricing European style vanilla and exotic options	J	Electronic Transactions on Numerical Analysis	4	0,67	Presenta un método numérico robusto para resolver varios tipos de problemas de precios de opciones de estilo europeo.	Opciones europeas estándar, digitales, de propagación de mariposas y europeas en el modelo Heston.	Las estimaciones ilustran que el enfoque es altamente preciso y muy eficiente para fijar precios a las opciones financieras descritas.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>Nº citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Prabakaran (2016)	Construction of risk-neutral measure in a brownian motion with exotic option	J	Far East Journal of Mathematical Sciences	1	0,33	Descubre una forma inteligente de resolver la ecuación diferencial parcial (de Black & Scholes) utilizando una medida de probabilidad neutral al riesgo.	Opciones barrera <i>out & up call</i> .	Muestra cómo valorar una opción barrera determinando el capital inicial que requiere cubrir una posición corta en el valor derivado.
Rasmus, Asmussen & Wiktorsson (2004)	Pricing of some exotic options with NIG-Levy input	C	4th International Conference on Computational Science (ICCS)	3	0,20	Estudia la valuación de las opciones barrera y las opciones rusas impulsadas por procesos exponenciales NIG Levy por simulación.	Opciones barrera y rusas	Propone simular solo los saltos grandes y usar una aproximación browniana para el resto, combinada con fórmulas explícitas para mínimos y máximos brownianos.
Ribeiro & Webber (2006)	Correcting for simulation bias in Monte Carlo methods to value exotic options in models driven by Lévy processes	J	Applied Mathematical Finance	8	0,62	Muestra cómo corregir el sesgo en la simulación Monte Carlo para una gama de opciones, generando una muestra de la distribución extrema del proceso Lévy en subintervalos.	-	El método ofrece reducciones considerables en el sesgo y parece ser un enfoque muy fructífero en un marco en el que muchas opciones no tienen soluciones analíticas.
Ross & Shanthikumar (2000)	Pricing exotic options - Monotonicity in volatility and efficient stimulation	J	Probability in the Engineering and Informational Sciences	2	0,11	Muestra que si la recompensa de una opción europea es una función convexa de los precios de la seguridad en un conjunto fijo de tiempos, entonces el precio de la opción neutral de riesgo de movimiento browniano geométrico está aumentando en la volatilidad de la seguridad.	Opciones exóticas europeas: barrera; asiáticas y <i>lookback</i> .	Ofrece una simulación eficiente para determinar los precios sin arbitraje de diferentes opciones exóticas.
Schmock, Shreve & Wystup (2002)	Valuation of exotic options under shortselling constraints	J	Finance and Stochastics	9	0,53	Desarrolla un método teórico para fijar el precio de opciones exóticas a partir de restringir la cartera de cobertura e incorporar esta restricción al precio calculando el capital inicial más pequeño que permite la superreplicación de la opción.	Opciones exóticas digitales, con pagos discontinuos	Propone un modelo de valuación más preciso para opciones con pagos discontinuos. Se proporcionan fórmulas explícitas para estos instrumentos.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Schoutens & Symens (2003)	The pricing of exotic options by Monte-Carlo simulations in a Lévy market with stochastic volatility	J	International Journal of Theoretical and Applied Finance	11	0,69	Utiliza un modelo de valuación basado en el proceso de Lévy y la simulación Monte Carlo para valuar opciones exóticas.	Opciones barrera, <i>lookback</i> y <i>cliquet</i>	Encuentra diferencias significativas respecto del clásico modelo de valuación de Black-Scholes.
Schoutens (2006)	Exotic options under Levy models: An overview	J	Journal of Computational and Applied Mathematics	20	1,54	Describe los métodos de valoración de las opciones exóticas, en el marco de los modelos exponenciales de Levy.	Algunos tipos de opciones exóticas.	Modelos de valoración de Levy.
Sönmezer (2017)	Option strategies and exotic options: Tools for hedging or source of financial instability?	CL	Contributions to Management Science	0	0,00	Aborda las estrategias de opciones prominentes y las opciones exóticas.	—	Cuestiona la forma en que tienen un precio y se abordan los enfoques de comportamiento y se discute la naturaleza especulativa de las opciones exóticas y la relación de inestabilidad financiera.
Swart & Venter (2008)	Analysing some exotic options: EDS, instalments shares	J	Investment Analysts Journal	0	0,00	Estudia los mecanismos de las nuevas variedades de productos derivados de renta variable, con creciente popularidad y participación en el mercado en los últimos años.	Tipos específicos de opciones de compra exótica: valores de dividendos mejorados (EDS), <i>HotEDS</i> , <i>Share Instalments</i> , <i>Dartsy Property Plus</i> .	Presenta un análisis matemático simple de las propiedades de estas opciones, ignorando los costos de transacción.
Tang & Yau (2006)	Exotic option, stochastic volatility and incentive scheme	J	WIT Transactions on Modelling and Simulation	0	0,00	Examina el impacto de la tarifa de incentivo en la valuación de opciones exóticas cuando la volatilidad es un proceso estocástico y se correlaciona con el precio del activo subyacente.	Opciones <i>lookback</i> .	Demuestran que la simulación discreta para valuar opciones de HWM (<i>High Water Mark</i>) es más práctica que los modelos que suponen la recaudación continua de tarifas de incentivos. Brinda ejemplos numéricos.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Tichy (2012)	Some results on pricing of selected exotic options via subordinated Levy models	J	Managing and Modelling of Financial Risks	1	0,14	Aplica los modelos de Levy subordinados (Gaussiana normal inversa [NIG] y proceso de varianza gamma [VG]) para estimar el valor de varias opciones exóticas suscriptas en varias divisas.	Opciones exóticas en el dinero (<i>at the money</i>).	Evalúa el impacto de varias combinaciones de volatilidad / asimetría / curtosis para estimar el valor de diversas opciones exóticas, resultados más eficientes respecto al enfoque simplificado de volatilidad implícita.
Tirupattur, Hauser & Boyle (1997)	Theory and measurement of exotic options in US Agricultural support programs	J	American Journal of Agricultural Economics	9	0,41	Deriva modelos teóricos para valor instrumento derivados. Compara el valor de los programas de apoyo tradicionales para el maíz con el de un intercambio ofrecido bajo el Programa Piloto Opcional.	Algunos tipos de opciones exóticas.	La comparación proporciona medidas del costo esperado para el gobierno y del valor de los programas para el productor.
Tompkins (2002)	Static versus dynamic hedging of exotic options: An evaluation of hedge performance via simulation	J	The Journal of Risk Finance	14	0,82	Aborda problemas de cobertura asociados con opciones exóticas: tiempo discreto versus tiempo continuo; costos de transacción; volatilidad estocástica; y correlación no constante.	Opciones asiáticas, barrera, <i>lookback</i> y <i>quanto</i> .	Aplica el análisis de simulación de estos problemas a una variedad de opciones exóticas.
Topper (2000)	Finite element modeling of exotic options	C	International Symposium on Operations Research	2	0,11	Demuestra la aplicabilidad del método de elementos finitos a los modelos financieros formulados como ecuaciones parciales diferenciales.	Algunos tipos de opciones exóticas.	Ventaja con respecto al cálculo de la precisión "griega".
Tse, Thomas, Tsoi & Luk (2010)	Reconfigurable control variate Monte-Carlo designs for pricing exotic options	C	International Conference on Field Programmable Logic and Applications	13	1,44	Propone un marco Monte Carlo de control acelerado con matrices de compuertas programables en campo para valorar opciones exóticas.	Opciones asiáticas.	Compara tres herramientas de hardware para valuación de opciones asiáticas con el modelo Monte Carlo.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>N° citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Veiga, Wystup & Esquivel (2012)	Unifying exotic option closed formulas	J	Review of Derivatives Research	0	0,00	Unifica fórmulas cerradas de opciones exóticas generalizando una gran clase de fórmulas existentes y estableciendo un marco que permita más generalizaciones.	Cubre desde opciones vainilla simple hasta opciones exóticas de montaña.	Los resultados muestran un rendimiento excesivo constante de la fórmula cerrada que reduce el tiempo de cálculo en factores de dos dígitos.
Walsh (1999)	Some exotic options under symmetric and asymmetric conditional volatility of returns	J	Journal of Multinational Financial Management	2	0,10	Examina el impacto de los procesos GARCH simétricos y asimétricos en los retornos de opciones vainilla y exóticas.	Opciones dependientes de la trayectoria de S.	Los procesos GARCH simétricos y asimétricos generan sesgos en la valuación.
Xu, Lai & Xi (2011)	Efficient simulations for exotic options under NIG model	C	4th International Joint Conference on Computational Sciences and Optimization	1	0,13	Discute los métodos de Monte Carlo y cuasi Monte Carlo combinados con técnicas de reducción de varianza para la valuación de opciones exóticas, donde los retornos de los subyacentes siguen las distribuciones gaussianas normal inversa y normal.	Opciones asiáticas y <i>up & out</i> .	El método cuasi Monte Carlo (aleatorizado) es más eficiente que el método Monte Carlo si ambos se combinan con el mismo método de reducción de varianza.
Yan (2017)	Pricing Formula for Exotic Options with Assets Exposed to Counterparty Risk	J	Discrete Dynamics in Nature and Society	0	0,00	Ofrece fórmulas analíticas para las opciones de retrospectiva y barrera en los activos subyacentes que están expuestos a un riesgo de contraparte.	Opciones <i>lookback</i> y barrera.	Desarrolla una nueva técnica para valorar las opciones <i>lookback</i> y barrera al condicionar primero el tiempo predeterminado y el tiempo posterior al incumplimiento y luego obtener las fórmulas analíticas incondicionales para sus precios.
Ye (2009)	Exotic options: Boundary analyses	J	Journal of Derivatives & Hedge Funds	3	0,30	Presenta los límites de las opciones exóticas compuestas, de barrera y asiáticas.	Opciones compuestas, barrera y asiáticas.	Ayuda a comprender mejor las características de estos derivados complejos.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>Nº citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Yen & Lai (2014)	Emerging financial derivatives: Understanding exotic options and structured products	L	Emerging financial derivatives: Understanding exotic options and structured products	1	0,20	Proporciona una descripción completa de las principales opciones exóticas, analizando sus riesgos y técnicas de valuación entre otras.	Algunos tipos de opciones exóticas.	Aporta varios estudios de caso sobre cómo usar los modelos o técnicas para valorar y cubrir riesgos.
Yip, Stephens & Olhede (2010)	Hedging strategies and minimal variance portfolios for European and exotic options in a Lévy market.	J	Mathematical Finance	2	0,22	Presenta estrategias de cobertura para opciones europeas y exóticas en un mercado Levy.	Opciones europeas y exóticas.	Muestra cómo las carteras de variación mínima se pueden utilizar para cubrir los términos de orden superior en una expansión de Taylor, invirtiendo solo en una cuenta bancaria libre de riesgo, el activo subyacente y potencialmente los intercambios de variación. Presenta los algoritmos numéricos y el rendimiento de las estrategias de cobertura, que muestran la utilidad práctica de los resultados derivados.
Zhang (1995)	An introduction to exotic options	J	European Financial Management	10	0,42	Busca tener una vista panorámica de las opciones exóticas.	Algunos tipos de opciones exóticas.	Describe una gran variedad de opciones exóticas.
Zhang, Lai, Zhang & Li (2019)	Efficient control variate methods with applications to exotic options pricing under subordinated Brownian motion models	J	North American Journal of Economics and Finance	0	0,00	Aplica métodos de control de variables sesgadas y multivariadas a algunos problemas de precios de opciones exóticas con modelos de movimiento brownianos subordinados exponenciales para los precios de los activos subyacentes.	Opciones aritméticas asiáticas y canasta.	Mayor eficiencia de las variables de control construidas (respecto a las clásicas) para reducir las variaciones al fijar el precio de las opciones asiáticas y de cesta bajo los modelos gaussianos inversos y gamma de varianzas inversos normales. Las eficiencias obtenidas por las variantes de control son incluso mucho más significativas cuando se combinan con métodos cuasi-Monte Carlo.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Título</i>	<i>Tipo fuente</i>	<i>Título de la fuente</i>	<i>Nº citas</i>	<i>Citas / año</i>	<i>Propuesta / Objetivo</i>	<i>Tipo opción / Subyacente</i>	<i>Resultados / Contribución</i>
Zhang, Wang & Wang (2005)	Exotic options bundled with interruptible electricity contracts	C	International Power Engineering Conference (IPEC)	0	0,00	Utiliza una valoración de Monte Carlo para un contrato de electricidad interrumpible en condiciones sin arbitraje.	Opción exótica compuesta por varias opciones barrera de compra.	Con datos del mercado eléctrico de Inglaterra, los resultados numéricos muestran que el error relativo entre el valor real y el valor calculado por Monte Carlo es inferior al 5%, y que el precio de la opción exótica varía con las expectativas del modelo de salto.
Zhou & Ma (2016)	Lattice Boltzmann methods for solving partial differential equations of exotic option pricing	J	Frontiers of Mathematics in China	1	0,33	Establece un método de red de Boltzmann con dos funciones de enmienda para resolver ecuaciones diferenciales parciales a fin de valorar opciones exóticas.	Opciones <i>lookback</i> y asiáticas.	Las comparaciones numéricas muestran que el método de red de Boltzmann es tan preciso como los métodos numéricos existentes para fijar el precio de las opciones exóticas y requiere mucho menos tiempo computacional.
Zhu, Chen, Ren & Xu (2003)	Application of the singularity-separating method to American exotic option pricing	J	Advances in Computational Mathematics	6	0,38	Estudia métodos numéricos referidos a opciones exóticas americanas.	Opciones americanas: barrera y <i>lookback</i> .	Obtiene resultados numéricos precisos muy rápidamente porque adopta el método de separación de singularidad.