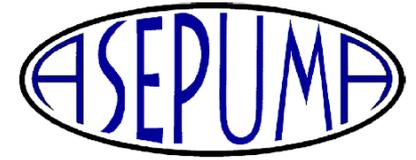


UNIVERSIDAD DE OVIEDO



ECONOMÍA CUANTITATIVA



El método de valoración de las dos betas y la familia de distribuciones de probabilidad TSP estandarizada

José Manuel Herrerías Velasco (jmherrer@ugr.es)

José Callejón Céspedes

Rafael Herrerías Velasco

Universidad de Granada

RESUMEN

La familia de distribuciones TSP, introducida por van Dorp y Kotz en 2002 como una extensión de la distribución triangular, tiene una gran aplicabilidad, tanto en el método de valoración de las dos betas, como en el método PERT, García, Cruz y García (2005), este hecho no constituye ninguna sorpresa, ya que los modelos probabilísticos que pertenecen a la mencionada familia, están especialmente adecuados para jugar el mismo papel en los problemas planteados en ambiente de incertidumbre, que los modelos probabilísticos uniforme, triangular, beta, etc., que tan buenos resultados han dado en ambos métodos.

El objetivo principal del presente trabajo, estriba en considerar a la función de distribución de la familia TSP estandarizada, como modelo probabilístico para el índice de calidad del activo o bien que se desea valorar, y como modelo probabilístico para el valor de mercado del mencionado activo o bien.

Finalmente, se ilustra el método de valoración implementado con la familia de distribuciones TSP estandarizada, con un caso práctico de la literatura especializada, Ballesteros y Rodríguez (1999).