

EVALUACIÓN DE OPORTUNIDADES DE ARBITRAJE CON EL DÓLAR EN EL MERCADO COLOMBIANO Y VENEZOLANO

Wilmar Javier Grimaldos Medina.

Daniel Gilberto Mogollón Navarro

Resumen

Este proyecto fue realizado con el objetivo de evaluar y analizar oportunidades de arbitraje con el dólar utilizando el mercado colombiano y venezolano, el lector de este proyecto de investigación encontrará un breve análisis de variables macroeconómicas como la inflación, la tasa representativa del mercado, el tipo de cambio entre los países, las tasa de interés y las políticas cambiarias y monetarias de los países involucrados en la estrategia de arbitraje.

Gracias a este análisis de las economías, se puede establecer la ineficiencia del mercado, y se puede asegurar que no existe paridad entre las divisas, esto garantiza ganancias en el resultado de la operación.

Utilizando la herramienta Excel se plasmo la estrategia de arbitraje de una manera muy didáctica. De una forma muy explícita se muestra el llamado arbitraje triangular realizado. En este mismo modelo se calcularon las utilidades esperadas y teniendo en cuenta el factor del valor del dinero en el tiempo, se calcularon las nuevas utilidades proyectadas a hoy.

Después de la realización de el arbitraje, se puede concluir que si existen ineficiencias en los mercados.