

Cuestionario de la sección I

¿Qué es el arbitraje?

1. Completar cada frase
 - a. Cuando necesitamos algo que no tenemos, lo
 - b. Cuando tenemos dinero que no necesitamos, lo
 - c. Cuando necesitamos dinero y no tenemos, nos
 - d. Cuando tenemos algo que no necesitamos, lo

2. Completar cada frase
 - a. Acudimos al mercado a cuando tenemos expectativas sobre el precio de un activo
 - b. Acudimos al mercado por cuando tenemos un activo en riesgo y queremos garantizar su precio.
 - c. Acudimos al mercado por cuando observamos un desequilibrio entre el precio del activo y su valor.

3. Completar cada frase
 - a. El arbitraje surge por un temporal en el mercado. Las operaciones de arbitraje restablecen el
 - b. Para que haya arbitraje las operaciones que realizamos tienen que generar unos superiores a sus

4. ¿Es necesario disponer de una teoría que proporcione el valor de un activo para realizar arbitraje? (Responda Sí o No)

Cuestionario de la sección II

Arbitraje Cruzado

1. Calcular el tipo cruzado $\$/\text{€}$ si: $1.3\text{\$/\text{£}}$ y $0.88\text{ \text{£}/\text{€}}$
2. Si observamos los siguientes datos:

| | C | V |
|----------------------------------|------|------|
| ID $\text{\$/\text{€}}$ | 1.08 | 1.11 |
| II $\text{\$/\text{€}_\text{£}}$ | 1.12 | 1.13 |

Para realizar arbitraje, compramos € en Y los vendemos en
.....

Cuestionario de la sección III

Arbitraje a plazo

1. Las operaciones involucradas en el arbitraje directo son.
2. A partir de los siguientes datos (tipos de interés en efectivo anual) determine el valor del DC de las operaciones que conforman el Arbitraje directo:

S 1.07 - 1.11 \$/€

F_{1M} 1.12-1.16 \$/€

r_{€,1M} 0.75% - 1%

r_{\$,1M} 0.93% - 1.25%

3. A partir de los siguientes datos (tipos de interés en efectivo anual) determine el valor del DC de las operaciones que conforman el Arbitraje indirecto:

S 1.06 - 1.14 \$/€

F_{1M} 1.14-1.16 \$/€

r_{€,1M} 0.75% - 1%

r_{\$,1M} 0.93% - 1.25%

Cuestionario de la sección IV

Arbitraje futuros

1. A partir de los siguientes datos (tipos de interés en efectivo anual) determine el beneficio (DC-OP) resultante del arbitraje:

S 1.10 - 1.13 \$/€

F 1.15 \$/€

N 125000€

Vencimiento 3M

$r_{\text{€},3\text{M}}$ 0.75% - 1.1%

$r_{\text{\$},3\text{M}}$ 1% - 1.25%

Cuestionario de la sección V

Arbitraje opciones I

1. ¿Una call con precio de ejercicio 100 cuando el activo está a 110 está? (Contestar AM, IM u OM)
2. ¿Una put con precio de ejercicio 100 cuando el activo está a 101 está? (Contestar AM, IM u OM)
3. A partir de los siguientes datos (tipos de interés en efectivo anual) determine el beneficio por arbitraje:

$S = 1.00 \text{ \$/€}$

$r_{\text{€},1M} = 1\%$

$r_{\text{\$},1M} = 0.7\%$

$C_{1.01,1M} = 0.0015 \text{ \$/€}$

$P_{1.01,1M} = 0.12 \text{ \$/€}$

$N = 125000 \text{ €}$

Cuestionario de la sección VI

Arbitraje opciones II

1. Suponiendo hoy un tipo de cambio de 1.12\$/€ y que se espera que en 3 meses sea bien 1.13\$/€ o bien 1.11\$/€, determinar la delta de una Put AM con vencimiento 3 meses sobre el \$/€
2. Suponiendo hoy un tipo de cambio de 1.12\$/€ y que se espera que en 3 meses sea bien 1.13\$/€ o bien 1.11\$/€, determinar la probabilidad de que suba la cotización del € si el tipo de interés efectivo anual $r_{\$,3M}=0.8\%$ y $r_{€,3M}=1.1\%$