

PROPIEDADES DE MERCADOS TRAYECTORIALES NO PROBABILÍSTICOS

Expositor: Iván Degano (Universidad Nacional de Mar del Plata, ivandegano@mdp.edu.ar)

Autor/es: Iván Degano (Universidad Nacional de Mar del Plata, ivandegano@mdp.edu.ar); Sebastián Ferrando (Ryerson University, ferrando@ryerson.ca); Alfredo González (Universidad Nacional de Mar del Plata, algonzal@mdp.edu.ar)

En los últimos años, se han obtenido resultados que debilitan, o eliminan por completo, las hipótesis estocásticas de los modelos de mercados financieros. En este sentido, junto a Ferrando y González, hemos desarrollado, en trabajos anteriores, mercados trayectoriales no probabilísticos de una única dimensión, en tiempo discreto, sin la necesidad de requerir medidas de probabilidad, filtraciones o topologías sobre el espacio de precios.

En esta charla, mostraremos resultados generales sobre un mercado no probabilístico en varias dimensiones. En este modelo daremos un enfoque geométrico del concepto de mercado libre de arbitraje, lo que nos permitirá caracterizar de manera local y global esta noción. Por último estudiaremos las transformaciones que preservan esta propiedad del mercado, con lo que podremos concluir que las propiedades del mercado son independientes de la elección del numéraire.