

UNIVERSIDAD DE CONCEPCION
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Magíster en Ciencias Económicas y Administrativas

**Descripción Empírica de la Información de Precios y Stocks de Cobre para
London Metal Exchange**

Tesis para optar al grado de
Magíster en Ciencias Económicas y Administrativas



Germán Segundo Sanhueza G.
Profesor Guía: Eugenio Bobenrieth Ph. D

Concepción, Chile
2000

INTRODUCCION

Estudios empíricos sobre el comportamiento de precios y stocks de commodities en los mercados de futuros han resultado en el planteamiento de teorías que establecen relaciones entre estas variables. Tal es el caso de Working (1949), el cual mediante un análisis estadístico de corte empírico, para el mercado del trigo en Estados Unidos, define la relación de precios inter-temporales, como la relación en un tiempo dado entre precios aplicables a distintos vencimientos. Bajo este concepto las relaciones entre precios para entregas en diferentes fechas se considera como dependientes del “carrying cost of storage”.

El propósito de la presente tesis de tipo descriptiva es caracterizar mediante herramientas estadísticas el comportamiento empírico de las variables precios contado (cash), precios futuros con distintos vencimientos y los stocks declarados en el mercado del cobre, tomando los precios de referencia citados en la Bolsa de Metales de Londres (BML).

El capítulo I presenta la hipótesis de trabajo y el objetivo. El capítulo II entrega el marco teórico. El capítulo III presenta el procesamiento de los datos con sus resultados. El capítulo IV resumen y conclusiones. En el Apéndice se incluye un glosario de términos técnicos y una breve descripción de la bolsa de Metales de Londres.

