



FUNCIONAMIENTO DEL MERCADO FOREX, IMPACTO EN COLOMBIA

Avance proyecto "Funcionamiento del mercado Forex, impacto en Colombia"

Cindy Stephany Hernández Amaya¹ y Alfonso Enrique Gualdrón López²

¹Estudiante IX semestre, Administración de Empresas. Universidad Libre Seccional Socorro. cindyhernandez12@hotmail.com

²Contador Público. Estudiante Maestría en Contabilidad Universidad Libre. Especialista en Diseño de Soluciones Financieras Universidad Autónoma de Bucaramanga. Coordinador de Investigación Programa de Contaduría Pública Universidad Libre Seccional Socorro. alfonso.gualdron@mail.unilibresoc.edu.co

Recepción artículo 18 de junio de 2014. Aceptación artículo febrero 25 de 2015

INNOVANDO EN LA U ISSN 2216 - 1236

RESUMEN

Figura 1. El mercado Forex o mercado de divisas.



Fuente: <http://bit.ly/1nk90K1>

Debido al inadecuado manejo que ha tenido en Colombia la figura de la venta o compra de divisas mediante una plataforma de la web, el mercado Forex, es necesario que los inversionistas conozcan de manera precisa en qué consiste, cómo puede usarse, que riesgos conlleva y qué beneficios representa; de tal forma que se pueda analizar si el mercado colombiano está preparado para participar en el mercado Forex con operadores locales. Lo anterior con el objetivo de determinar el impacto del mercado Forex en Colombia, mediante la recolección de datos en diversas plataformas de la web.

Como resultados se encontró que para un país como Colombia el mercado Forex es una excelente herramienta para importadores de materias primas y viajeros alrededor del mundo, ya que la participación en este mercado es ilimitada y no tiene ningún tipo de discriminación, lo cual permite a las personas y a las empresas poder dar un mejor manejo a sus finanzas.

Se logró identificar el funcionamiento del mercado Forex, sus características, riesgos, cierre de operaciones, apalancamiento, ventajas y desventajas; además, que este brinda la opción de comercializar divisas desde dispositivos portátiles y es una alternativa que beneficia operaciones y optimiza rentabilidades.

Palabras clave

Corredores, divisas, mercado de futuros, traders

ABSTRACT

Due to inadequate management, has had in Colombia the figure of the sale or purchase of currencies through a web platform, the Forex market, it is necessary that investors know precisely what it is, how it can be used, the risks and what benefits it represents; so, that it can examine whether the Colombian market is ready to participate in the Forex market with local operators. This to determine their impact on Colombia by collecting data on different platforms of the web. Thus, it was found that for a country like Colombia the Forex market is an excellent tool for commodity importers and travelers around the world, since participation in this market is unlimited and does not have any kind of discrimination, which allows people and businesses to provide better manage their finances. Was identified Forex market operation, characteristics, risks, closing operations, leverage, advantages and disadvantages; also, it provides the option of trading currencies from portable devices and is an alternative that benefits operations and optimizes performance.

Keywords

Brokers, forex, futures market.

1. INTRODUCCIÓN

El mercado Forex es una alternativa que está abierta a todo el público que intercambie divisas en el mercado bursátil, ya sean personas naturales o jurídicas. Actualmente, Colombia cuenta con un gran número de empresas importadoras y viajeros a los que esta herramienta de negocios les permitiría aumentar su nivel de rentabilidad.

1.1. Descripción del problema

El mercado Forex nace como un mercado de monedas alterno al que ofertan los bancos, se especializa en la compra de moneda a nivel mundial. Hoy cuenta con una gran participación por parte de diferentes países. El volumen diario de transacciones que lleva a mover billones de dólares estadounidenses al día ha crecido tanto, que en la actualidad el total de operaciones en moneda extranjera generada por operaciones internacionales de bienes y servicios, representan un porcentaje casi residual, debiéndose la mayoría de las mismas a compraventa de activos financieros. En consecuencia, este mercado es independiente de las operaciones comerciales reales y las variaciones entre el precio de dos monedas, no puede explicarse de forma exclusiva por el comportamiento de los flujos comerciales.

Hoy en día, muchas personas no están familiarizadas con el término Forex, por lo cual, se observó la importancia de conocer cómo funciona, cómo está compuesta, qué divisas son manejables y cómo participar en el mercado Forex tanto en Colombia como en otros países del mundo. Si bien, hasta hace algunos años, solo grandes instituciones financieras tenían acceso al mercado Forex, actualmente, gracias a la disminución de costos y el avance tecnológico, el pequeño inversor puede

operar en este mercado con condiciones muy similares a la de los grandes inversores institucionales, solo poniendo a disposición su capital a una persona (trader) que pondrá a trabajar el dinero en las plataformas del mercado Forex por medio de los (Brokers) quienes operan directamente en la negociación de divisas.

1.2. Antecedentes

El acuerdo de Bretton-Woods

En el cual se fijaba una tasa de cambio de todas las monedas respecto al dólar, y del dólar a su vez respecto al oro, (35\$ por onza de oro). Los gobiernos se comprometieron a mantener sus monedas en un estrecho margen de variación respecto al dólar. Además, se prohibió a los bancos centrales de cada país la arbitraria devaluación de su moneda para conseguir competitividad de precios y aumentar las exportaciones (la devaluación máxima tolerable sería del 10%).

Pero estas condiciones no se cumplieron, puesto que en la década de los 50, la enorme actividad de reconstrucción tras la Segunda Guerra Mundial y la necesidad de bienes y servicios de una población con carencias notables, hicieron que se diera un flujo enorme de capitales a nivel internacional que desestabilizó los tipos de cambio pactados en Bretton-Woods. Finalmente, en 1971 se abandonó el convenio por ser imposible su cumplimiento (no se podía soportar el cambio 35\$ la onza de oro). Las monedas comenzaron a fluctuar entonces libremente, basándose en las leyes de oferta y demanda, calculándose las tasas de cambio diariamente. Aumentó notablemente el volumen de capitales en circulación, así como la velocidad y la volatilidad de las operaciones de cambio de divisas. (InfoForex, s.a.)

Existen numerables aportes de autores y de los mismos inversionistas que señalan que es muy difícil

aceptar que la tendencia a seguir en una inversión, tome un rumbo diferente del esperado haciendo que se pierda dinero, por lo tanto, existe la esperanza de que el detrimento sea mínimo y que la inversión tome nuevamente un camino positivo para el inversor. Esto pasa muy a menudo y es una de las principales causas de pérdida o fracaso en Forex y más aún cuando los niveles de apalancamiento son de 100 a 1, esto según Carvajal Jurado (2008).

1.3. Pregunta problema

¿Está preparado el mercado colombiano para participar en el mercado Forex con operadores locales?

1.4. Justificación

Según Gómez Castillo Asesorías LTDA, (2012), el mercado Forex es un medio de negociación de divisas a través de internet, cuenta con plataformas diseñadas para que las personas interesadas en invertir en este tipo de mercado puedan obtener rentabilidades considerables simplemente dando click en la pantalla de su computador, actualmente se maneja el sistema de trader ya que las plataformas se administran desde distintas partes del mundo y en los países donde no cuentan con plataforma propia lo hacen a través de traders que contactan Brokers y ellos realizan las negociaciones en el mercado de divisas.

Este es un mercado dirigido a los importadores de la región, personas que viajan alrededor del mundo y empresas que están dedicadas a importar tanto materia prima como mercancías para el desarrollo de sus actividades, por lo cual, es una alternativa de inversión para los importadores colombianos y es necesario que estos inversionistas y las personas en general conozcan el funcionamiento de este tipo de mercado y tengan una opción rentable para su dinero produzca ganancias.

1.5. Objetivo general

Determinar el impacto del mercado Forex en Colombia.

1.6. Objetivos específicos

- Conocer las características generales del mercado Forex
- Identificar los potenciales de Colombia operando el mercado Forex
- Evaluar la operatividad del mercado Forex en el país con relación a otros países del mundo.

2. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

Descriptiva, la cual consistió en conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas. Su meta no se limita a la recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables.

2.2. Localización

El proyecto de investigación se realizó en la Universidad Libre localizada en Socorro Santander, consultando fuentes bibliográficas e internet.

2.3. Técnicas de investigación

La técnica utilizada para la recopilación de la información en la investigación fue ficha bibliográfica y una matriz conceptual sobre el mercado de derivados.

2.4. Materiales y equipos o instrumentos

Material bibliográfico, base de datos de la Universidad Libre.

2.5. Procedimiento

Se realizó una revisión de la literatura que ha sido publicada en cada uno de los países que se tuvieron en cuenta para el estudio, usando palabras como: "Legislación del mercado Forex", "plataformas de mercado Forex", "Entidades reguladoras del mercado Forex en Colombia, Perú, Argentina y México", de allí se obtuvieron los datos plasmados en la investigación.

El primer resultado obtenido se relaciona con la identificación de las características generales del mercado Forex donde se evidenciaron ventajas y desventajas de este tipo de mercado.

El segundo hallazgo tiene que ver con la identificación del potencial que tiene Colombia para participar en el mercado Forex donde se pudo constatar que no cuenta actualmente con una plataforma de mercado Forex y que se maneja a través de Brokers.

El tercer resultado obtenido se relaciona con evaluar la operatividad del mercado Forex en el país, con

relación a otros países del mundo, para este aspecto se tuvo en cuenta; Argentina, México y Perú, donde este último es el único país que cuenta con plataforma propia de mercado Forex, que brinda la posibilidad de conexión desde cualquier parte del mundo, mientras que los demás países analizados usan el mismo sistema de Colombia a través de Brokers.

3. RESULTADOS

Según lo consultado sobre el funcionamiento del mercado Forex en el mundo se pudo evidenciar que su operatividad en términos generales es sencilla, ya que no tiene discriminación de público, en tanto se entienda su correcto funcionamiento y se cumpla con el requisito básico de contar con un capital mínimo, que para algunos casos podría ser de 50 Euros, contando con este capital la persona se convierte en un trader que va a participar del mercado de divisas mediante su computador o dispositivo portátil en cualquier parte del mundo las 24 horas del día los 365 días del año.

Países como Argentina, México y Colombia aun no disponen de una plataforma originaria del país y deben acudir a Brokers que son intermediarios en el mercado Forex para ponerlos en contacto con la plataforma y darles todas las instrucciones necesarias para empezar a operar en el mercado, para este caso se tiene el ejemplo de un país como Perú, que siendo también latino, ya cuenta con una plataforma propia de mercado Forex en la que personas alrededor del mundo realizan transacciones de divisas en todo momento. A pesar de no contar con regulación, el mercado Forex de cada país donde se realizan las operaciones, determinan algunas directrices que se deben tener presentes a la hora de participar en las transacciones, pero es importante tener en cuenta que es un mercado volátil y que depende de las especulaciones del mercado.

Para un país como Colombia que cuenta con un gran número de empresas que importan sus productos desde el exterior, poder disponer de esta herramienta y darla a conocer en el gremio empresarial les permitirá tomar decisiones que generen el aumento de su rentabilidad y mejora en los resultados financieros con la comercialización de sus materias primas. Como soporte de la investigación se realizaron dos ejemplos en plataforma que funcionan con mercado Forex:

3.1. Registro en IFOREX

Figura 2. Registro en IFOREX



Fuente: (Iforex, 2012)

Plataforma Forex en Barcelona que interactúa con traders de todas partes del mundo. Se evidenció un proceso ágil, donde un bróker se comunica telefónicamente con la persona y ofrece todas ventajas de trabajar con el mercado Forex, aspecto que se ilustra en las Figuras 2 y 3.

3.2. Registro en Colombia FOREX

Figura 3. Registro en Colombia FOREX



Fuente: (ColombiaForex, 2014)

Plataforma de traders en Colombia, un portal sencillo que permite realizar el registro de nuevos usuarios al sistema.

Como se puede observar en la Figura 4, el portal es de fácil acceso, amigable con las personas que poco conozcan del tema.

Figura 4. Registro en Colombia FOREX



Fuente: (ColombiaForex, 2014)

Luego del registro envían información vía correo electrónico, se debe seguir las instrucciones para poder realizar un curso de introducción y empezar a hacer parte de los traders que comercializan divisas en mercado Forex.

4. DISCUSIÓN

Según InfoForex, el acuerdo de Bretton Woods estableció el tipo de cambio para las transacciones financieras entre los países y con dicho acuerdo se inician las operaciones legales de divisas, para la situación actual del mercado Forex que no ha sido regulado por ninguna entidad oficial y varía dependiendo el país donde se opere, aún carece de legislación propia a pesar de ser reconocido por las entidades económicas de los países y de ser un mercado que toma más fuerza con el pasar de los días.

Operar en el mercado es relativamente sencillo, ya que cualquier público que cuente con acceso a internet lo puede hacer, pero el riesgo que se asume es muy alto, teniendo en cuenta la carencia de normatividad. Aunque la probabilidad de ganancia es alta y por consiguiente el riesgo de pérdida es mínima ya que no hay intermediación costosa y se puede participar en este mercado con un bajo capital invertido, según la tesis de grado de Oscar Alejandro Carvajal (2008).

5. CONCLUSIONES

Se logró identificar el funcionamiento del mercado Forex, conociendo sus características, riesgos, cierre de operaciones, apalancamiento, ventajas y desventajas. Adicionalmente, conocer el mercado Forex; en países como Argentina, México y Perú que permiten dar una visión más amplia sobre el estado en el que se encuentra Colombia en temas de mercado de divisas, para este caso específico de mercado Forex.

Se identificó que México, Argentina y Colombia no cuentan actualmente con una plataforma propia de mercado Forex y que los traders lo deben realizar a través de brokers que operan desde distintas partes del mundo y tienen conexión directa con la plataforma de un país. Perú siendo un país latinoamericano al igual que México, Argentina y Colombia, ya cuenta con una plataforma propia bastante compleja que permite que personas de todo el mundo interactúen en el mercado Forex y hagan que su capital invertido tenga ganancias mucho más elevadas que en otro tipo de mercado de divisas.

Para un país como Colombia que, según el último reporte de la DIAN (2012), cuenta con 36.564 empresas de distintas naturalezas que para cumplir con el objeto social de su organización importan mercancías del exterior y las empresas nacionales que exportan sus productos, fueron 9.744 para el año 2012; adicionalmente, según el boletín de prensa del DANE (2013) en el período analizado, septiembre de 2012 a agosto de 2013, salieron del país por vía aérea 3'259.746 turistas internacionales. De estos, el 47% eran no residentes y el 53% restante, eran residentes que salían del país para realizar un viaje al exterior, es decir que 1'727.665 personas residentes en Colombia necesitaron hacer cambio de divisas para realizar sus viajes al exterior, para estas empresas y personas que están en interacción con el comercio y las finanzas internacionales a diario, la opción de participar en el mercado Forex es una alternativa que beneficiaría sus operaciones y optimizaría su rentabilidad, para ello en Colombia se cuenta con la plataforma de Colombia Forex donde es posible ser trader en este mercado, si bien no cuenta con plataforma propia pero la opción está abierta para público de todo el mundo.

5.1. Recomendaciones

El mercado Forex podría lograr una mayor utilidad si las personas conocieran a profundidad su funcionamiento, es de resaltar que las entidades financieras podrían dar su aporte brindando a los consumidores financieros información con la cual puedan acceder a este tipo de mercado, adicionalmente, es preciso legislar este mercado ya que esto brinda mayor seguridad en las transacciones y de esta manera se aumentaría la participación del público interesado.

6. REFERENCIAS

Asesorías Gomez-Castillo. (05 de 07 de 2012). *Noticias, portal gerencia*. Recuperado de <http://noticias-portal-gerencie.blogspot.com/2012/05/el-mercado-forex-abreviatura-de-foreign.html>

Asesorías, G. C. (07 de Mayo de 2012). *El mercado Forex*. Portal Gerencia, Colombia. Recuperado de <http://noticias-portal-gerencie.blogspot.com.co/2012/05/el-mercado-forex-abreviatura-de-foreign.html>

Asesorías, G.-C. (05 de 07 de 2012). *Noticias, Portal gerencie*. Recuperado de <http://noticias-portal-gerencie.blogspot.com/2012/05/el-mercado-forex-abreviatura-de-foreign.html>

Carvajal Jurado, O. (2008). *Forex : un modelo práctico para medir las pérdidas*. Pontificia Universidad Javeriana. Recuperado de <http://hdl.handle.net/10554/9038>

Carvajal Jurado, O. A. (11 de 2008). *Forex: Un modelo práctico para medir las perdidas*. Bogota, Colombia: Tesis de grado, Universidad pontificia bolivariana.

Ccollque, C. (31 de 10 de 2013). *Forex*. Recuperado de Mercado Forex: <http://prezi.com/qt8leb0u6bq0/forex/>

Ccollque, C. (31 de 10 de 2013). *Forex*. Recuperado Mercado Forex: <http://prezi.com/qt8leb0u6bq0/forex/>

Colombia Forex. (2014). Recuperado de <http://www.colombiaforex.com/>

ColombiaForex. (2014). Recuperado de <http://www.colombiaforex.com/>

CONDUSEF, MEXICO. (1 de julio de 2013). Recuperado de <http://www.condusef.gob.mx/index.php/instituciones-financieras/otros-sectores/casas-de-cambio-centros-cambiarioros-y-transmisores-de-dinero/513-guia-basica-del-mercado-forex>

CONDUSEF, Mexico. (2014). Recuperado de <http://www.condusef.gob.mx/index.php/instituciones-financieras/otros-sectores/casas-de-cambio-centros-cambiarioros-y-transmisores-de-dinero/513-guia-basica-del-mercado-forex>

DANE. (30 de Diciembre de 2013). *Encuestas de viajeros internacionales*. Obtenido de Boletín de prensa: http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/EVI/bol_EVI_sep_12_ago13.pdf

DIAN. (2012). *Directorio de Importadores y Exportadores*. Obtenido de Cifras y gestión. Recuperado de <http://www.dian.gov.co/dian/14cifrasgestion.nsf/e7f1561e16ab32b105256f0e00741478/6bd6a0a2ab2bf31e05257360007ed9a9?OpenDocument>

EFXTO. (2014). *EFXTO Comunidad Forex*. Recuperado de <http://www.efxto.com/que-es-forex>

E-mercava . (2011). *E-mercava*. Recuperado de <http://www.emercava.com/emercava/home/37-lo-que-debe-saber-el-gremio-transportador/63-normatividad-y-regulacion.html>

E-Mercava Colombia. (2011). *E-marcava*. Recuperado de <http://www.emercava.com/emercava/home/37-lo-que-debe-saber-el-gremio-transportador/63-normatividad-y-regulacion.html>

Forex Club Argentino. (2014). Recuperado de http://www.forexclubargentino.com.ar/organizacion_1.php

Forex Peru. (2014). Recuperado de <http://www.forexperu.net/>

ForexPeru. (2014). Recuperado de <http://www.forexperu.net/>

GÓMEZ CASTILLO, A. (7 de Mayo de 2012). *GÓMEZ-CASTILLO ASESORÍAS*. NOTICIAS PORTAL GERENCIE COLOMBIA. Recuperado de <http://noticias-portal-gerencie.blogspot.com.co/2012/05/el-mercado-forex-abreviatura-de-foreign.html>

Iforex. (2012). *Iforex*. Recuperado de <http://www.eforex.es/>

IFOREX. (s.f.). *IFOREX, Online trading*. Recuperado de <http://www.eforex.es/>

InfoForex. (s.a.). *Breve historia del Forex*. Recuperado de Infoforex.es: <http://www.infoforex.es/conceptos-basicos/historia-del-forex>

InfoForex. (s.a.). *Infoforex.es*. Recuperado de Breve historia del Forex: <http://www.infoforex.es/conceptos-basicos/historia-del-forex>

InfoForex.net. (2009). Recuperado de <http://www.infoforex.es/conceptos-basicos/historia-del-forex>

Mercadoforex.net. (2014). Recuperado de <http://mercadoforex.net/forex-argentina>

Mercadoforex.net. (2014). *Mercadoforex.net*. Recuperado de <http://mercadoforex.net/forex-argentina>

Mercaforex España. (2008). *Mercaforex*. Recuperado de <http://www.mercaforex.com/es/informacion/manuales-forex/ventajas-del-forex>

Outlook. (2014). *Outlook*. Recuperado de <https://blu178.mail.live.com/default.aspx?id=64855#fid=flinbox>

RECREAC. (2014). Recuperado de <http://www.recreac.org/financiacion-mundial-a05522683.htm>

Riombiola, N. (04 de 03 de 2010). *Financiamiento del mercado Forex, impacto en Colombia*. Recuperado de Financiamiento del mercado Forex, impacto en Colombia: <http://www.finanzas.com/%C2%BFmoneda-fuerte-o-debil>

Selem, C. P. (04 de 02 de 2014). FOREX: Mayores Riesgos y Posibles Manipulaciones. *Gestion*.

Torres, N. (2013). *Finanzas Personales Exitosas*. Recuperado de <http://www.finanzaspersonalesexitosas.com/2013/05/ventajas-y-desventajas-del-forex.html>

V. A. (08 de 11 de 2008). *El mercado más rentable, EL MERCADO FOREX*. Recuperado de http://mercadoforexelmercadorentable.blogspot.com/2008_11_01_archive.html

