

Registro de la Propuesta del Trabajo Fin de Grado (TFG)

NOMBRE DEL ALUMNO: Patricia Álvarez González

PROGRAMA: E3 GRUPO: A FECHA: 5/11/2020

Director Asignado: Martínez Cal , Rosa María
Apellidos Nombre

Título provisional del TFG:

“Indicadores económicos para la toma de decisiones financieras de pequeños capitales en el mercado nacional”

Firma del estudiante:



Firma del Director:



Fecha: En Madrid, a 5 de noviembre de 2020

ADJUNTAR PROPUESTA (máximo 2 páginas: objetivo, bibliografía, metodología e índice preliminares)



FACULTAD DE EMPRESARIALES

“Indicadores económicos para la toma de decisiones financieras de pequeños capitales en el mercado nacional”

Autor: Patricia Álvarez González
Tutor: Rosa María Martínez Cal

5º E3 – A

Universidad Pontificia Comillas – ICADE

Madrid

Abril de 2021

ÍNDICE

1. Indicadores económicos
 - 1.1. ¿Qué son?
 - 1.2. Características
 - 1.3. Tipos
 - 1.3.1. Adelantados
 - 1.3.2. Coincidentes
 - 1.3.3. Retrasados
 - 1.4. Instituto Nacional de Estadística
 - 1.5. Aplicabilidad

2. Toma de decisiones
 - 2.1. En el mercado nacional
 - 2.1.1. Inversión
 - 2.1.2. Financiación

3. Actividad económica/financiera
 - 3.1. Datos relativos a España
 - 3.2. Comparativa con los mercados de mayor afluencia
 - 3.3. Efecto de las noticias en el mercado

4. Análisis principales indicadores económicos
 - 4.1. Nacionales
 - 4.1.1. Producto Interior Bruto (PIB)
 - 4.1.2. Inflación e índice de precios al consumo (IPC)
 - 4.1.3. Empleo y desempleo
 - 4.1.4. Tasas de interés
 - 4.2. Globales
 - 4.2.1. Balanza de pagos
 - 4.2.2. Prima de riesgo
 - 4.2.3. Políticas monetarias
 - 4.2.4. Precio del petróleo
 - 4.2.5. FOREX
 - 4.2.6. Ratings
 - 4.3. Efectos externos
 - 4.3.1. Economía conductual (“*Behavioral finance*”)

5. Conclusión
6. Bibliografía

OBJETIVO DEL TRABAJO

A la hora de invertir, es requisito indispensable el saber cómo quieres que sea tu estrategia, el riesgo al que quieres hacer frente, así como cuándo, cuánto y en qué vas a invertir. Es por ello que a lo largo de este trabajo, se busca el análisis de los numerosos indicadores que influyen a la hora de tomar una decisión, así como las relaciones entre ellos, la repercusión de cara al mercado, y la conexión con el entorno. Una vez leído, pretendo que se tenga una idea un poco más amplia de las variables a las que un particular o PYMES debería de prestar atención según sus metas y capacidades. Además, ser capaz de obtener una instantánea de la situación económica por medio de la recopilación de información que aportan las variables en consonancia con el contexto macroeconómico y político.

La gestión de la información tiene que ser el fuerte de cualquier agente financiero, pues se trata de la materia prima. Conocer el funcionamiento de los indicadores, lleva a conocer el comportamiento del mercado y gracias a ello se puede predecir con mayor exactitud las reacciones del mismo.

METODOLOGÍA

Las fuentes de información utilizadas en este trabajo han sido múltiples. Entre ellas, destacan plataformas financieras (Bloomberg, Yahoo Finance, Federal Reserves Economic Research, etc.), además de numerosos trabajos académicos que versan sobre el asunto y artículos financieros. Lograremos el objetivo del trabajo por medio de los siguientes puntos:

- Analizando en profundidad de los indicadores económicos y conociendo la relación de los mismos con el mercado y sus efectos
- Captando las tendencias en los indicadores y su comportamiento
- Localizando las diferencias y utilidades de los indicadores nacionales y globales
- Aprendiendo a definir lo que funciona para cada persona, industria y negocio
- Conociendo plataformas de información útil, completa y veraz
- Entendiendo las limitaciones de los indicadores, así como sus ventajas
- Aproximando los indicadores con el contexto macroeconómico del momento

PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN E HIPÓTESIS

La investigación presentada busca responder dos preguntas de investigación relacionadas con los indicadores que nuestros nacionales suelen tener en cuenta a la hora de invertir o pedir financiación, los cuales pueden ser económico y por ende técnicos o externos, es decir, ajenos al mercado. Las preguntas son las siguientes:

PI 1 : ¿Pueden algunos indicadores económicos influir en la toma de decisiones financieras de las pequeñas economías?

PI 2 : ¿Los individuos y las PYME se guían más por factores no económicos a la hora de invertir o pedir financiación?

Mi hipótesis previa a la conclusión de esta investigación es que absolutamente los indicadores económicos influyen en la mente de los individuos y pequeños negocios a la hora de invertir y financiarse, y, por otro lado, también se guían por factores externos pero no delegan el fundamento de una decisión solo en estos, si no que van más allá. Por lo tanto, mi respuesta sería un “sí” en la primera hipótesis y un “no” en la segunda.

BIBLIOGRAFIA

Federal Reserve District. (2020, octubre). The Beige Book. Recuperado de https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/files/BeigeBook_20201021.pdf

Cristóbal, J. (2018). Caso de aplicación de análisis de estados contables: indicadores económicos y financieros para la toma de decisiones en pymes. *Ciencias Económicas, 1*, 75-100. <https://doi.org/10.14409/rce.v1i0.7748>

Federal Reserve Economic Research (FRED) of St. Louis

López, M. T., & Gentile, N. (2008). Sistema de indicadores económicos y sociales: la importancia del análisis integrado. In *IX Encuentro Nacional de la Red de Economías Regionales en el Marco del Plan Fénix y II Jornadas Nacionales de Investigadores de las Economías Regionales*.

MarketWatch

Morales Castro, A. M. C. (s. f.). Los indicadores económicos en la toma de decisiones: la tasa de interés|. Recuperado 1 de noviembre de 2020, de <http://fcasua.contad.unam.mx/2006/1237/docs/3.pdf>

Yahoo! Finance