

Anexo I. Registro del Título del Trabajo Fin de Grado (TFG)

NOMBRE DEL ALUMNO: Concepción Cantos Pastor		
PROGRAMA: E2	GRUPO: 4º	FECHA: 12/10/2024

Director Asignado: Garvía Vega, Luis

Título provisional del TFG: Riesgos financieros derivados de conflictos bélicos. El impacto de la guerra en Ucrania en la economía global.

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

Objetivo: El objetivo principal de este Trabajo de Fin de Grado (TFG) es analizar y evaluar los riesgos financieros derivados de conflictos bélicos, con especial énfasis en el impacto que ha tenido la guerra en Ucrania sobre la economía global. A través del estudio de los efectos en sectores clave como la energía, los alimentos y la inflación, así como la identificación de los principales riesgos financieros (mercado, crédito y operacional), se busca comprender cómo los conflictos armados afectan a los mercados financieros y económicos a nivel mundial. El trabajo también pretende proponer medidas para mitigar dichos riesgos en el futuro.

Metodología:

Para alcanzar los objetivos del trabajo, se empleará una metodología mixta que combine enfoques **cualitativos y cuantitativos**, adaptándose a la naturaleza del conflicto y los datos disponibles.

1. Revisión de literatura: se realizará una revisión exhaustiva de **fuentes académicas**, incluyendo artículos científicos, informes de organismos internacionales y publicaciones especializadas en economía y geopolítica. Esto proporcionará el marco teórico sobre los riesgos financieros derivados de conflictos bélicos, con un enfoque específico en la guerra en Ucrania.

2. Metodología cualitativa:

- **Análisis de contenido:** se examinarán textos relevantes y documentos sobre el impacto del conflicto en los mercados financieros, sectores clave como la energía y los alimentos, y las sanciones impuestas a Rusia.
- **Estudios de caso:** se analizarán ejemplos concretos del impacto de la guerra en distintos sectores para entender mejor los riesgos financieros emergentes.

3. Metodología cuantitativa:

- Se analizarán datos **económicos y financieros públicos** para estudiar la **evolución de variables clave como los precios de la energía, del petróleo, la inflación y la volatilidad de los mercados**. Los datos provendrán de fuentes como el FMI, el Banco Mundial y organismos oficiales.

Índice:

1. Introducción

- Planteamiento del problema: ¿Por qué es relevante estudiar el impacto de los conflictos bélicos en la economía global? Enfoque en la invasión rusa en Ucrania.
- Objetivos del trabajo.
- Metodología: explicación breve de la metodología de investigación.

2. Marco teórico conceptual

- Teoría de los mercados financieros en tiempos de conflicto.

- Conceptos de riesgos financieros: riesgo de mercado, crédito y operativo.
- Teoría del impacto geopolítico en los mercados financieros.

3. Contexto del Conflicto: La Guerra en Ucrania

- Origen y antecedentes del conflicto.
- Escalada del conflicto y la respuesta internacional.
- Resumen de las sanciones impuestas a Rusia.

4. Impacto Económico y Financiero de la Guerra en Ucrania

4.1 Impacto en la Energía

- Disrupción del suministro de gas y petróleo.
- Consecuencias de la crisis energética en Europa y el mundo.

4.2 Impacto en los Alimentos y Materias Primas

- Efectos sobre los precios del trigo, maíz y fertilizantes.
- Crisis alimentaria en EUROPA y en economías vulnerables.

4.3 Impacto en la Inflación Global

- Aumento de la inflación y sus consecuencias.
- Políticas monetarias y fiscales adoptadas para controlar la inflación.

5. Riesgos Financieros Derivados del Conflicto

5.1 Riesgo de Mercado

- Volatilidad en los mercados financieros y de materias primas.
- Efecto en los mercados bursátiles globales.

5.2 Riesgo de Crédito

- Efectos de las sanciones y el riesgo de incumplimiento (default) en Rusia.
- Exposición de empresas y bancos europeos a Rusia y Ucrania.

5.3 Riesgo Operacional

- Disrupciones en cadenas de suministro.
- Aumento de ciberataques y vulnerabilidades tecnológicas.

6. Impacto de las Sanciones a Rusia

- Objetivos de las sanciones.
- Consecuencias económicas para Rusia.
- Impacto en la Unión Europea y el mundo: ¿hasta qué punto las sanciones son efectivas?

7. Respuesta Internacional

- Políticas monetarias del BCE y la FED.
- Medidas fiscales de apoyo: subsidios energéticos y aumento del gasto militar.
- Intervención del FMI y otros organismos internacionales.

8. Impacto en la Defensa y Equipamiento Militar

- Aumento del gasto militar en Europa.
- Escasez de equipamiento militar: capacidad de Estados Unidos y Europa para enfrentar futuros conflictos.
- Cambios en la industria de defensa.

9. Riesgo Geopolítico y su Impacto en la Economía Global

- Relación del conflicto con otros actores globales (China, India, Sur Global).
- Implicaciones para la seguridad energética y alimentaria.
- Replanteamiento de las relaciones comerciales y estratégicas.

10. Conclusiones

- Resumen de los principales hallazgos.
- Reflexión sobre el impacto a largo plazo de la guerra en la economía global.
- Recomendaciones para mitigar los riesgos financieros derivados de conflictos bélicos.

11. Bibliografía

Bibliografía:

<https://media.realinstitutoelcano.org/wp-content/uploads/2022/03/comentario-otero-steinberg-la-guerra-de-ucrania-en-el-tablero-economico.pdf>

<https://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/ar/2023/esrb.ar2022~2c04d37be4.es.pdf>

<https://link.springer.com/article/10.1007/s10368-022-00546-5>

<https://www.santander.com/es/sala-de-comunicacion/insights/impacto-de-la-guerra-en-ucrania-en-el-sector-financiero-espanol-y-europeo>

Firma del estudiante:

Concepción Cantos Pastor

Fecha:

12/10/2024