

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

NOMBRE DEL ALUMNO: **Alberto Sánchez Gómara**

PROGRAMA: **E6-Analytics**

GRUPO:

FECHA: **23/10/2024**

Director Asignado: **Figuerola Ferretti Garrigues**,

Apellidos

Isabel Catalina

Nombre

Título provisional del TFG:

Desarrollo de un Índice de Riesgo Geopolítico para la Medición del Impacto en los Mercados Financieros.

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

Firma del estudiante: **Alberto Sánchez Gómara**

Fecha: **23/10/2024**

Título provisional del TFG: ***Desarrollo de un Índice de Riesgo Geopolítico para la Medición del Impacto en los Mercados Financieros.***

Objetivo: El objetivo principal de este Trabajo de Fin de Grado es desarrollar un Índice de Riesgo Geopolítico que mida de manera cuantitativa el impacto de los eventos geopolíticos en los mercados financieros. Este índice buscará proporcionar una herramienta analítica útil para inversores y analistas de cara a evaluar cómo las tensiones y conflictos geopolíticos pueden influir en las decisiones económicas y en la estabilidad de los mercados financieros.

Metodología:

La metodología para desarrollar el Índice de Riesgo Geopolítico comenzará con la identificación de eventos geopolíticos relevantes, como conflictos, sanciones o tensiones entre países, que podrían afectar a los mercados financieros. A estos eventos se les asignará un peso según su impacto potencial en la economía. Luego, se analizará cómo esos eventos geopolíticos influirán en los datos financieros, como los índices bursátiles o las tasas de cambio, para entender su relación con los mercados. Finalmente, se construirá el índice combinando estos eventos y su impacto, creando una herramienta que permitirá medir y predecir el efecto de las tensiones geopolíticas en los mercados financieros.

Índice:

1. Introducción: 1.1. Justificación del estudio; 1.2. Objetivos; 1.3. Estructura

2. Revisión de la Literatura: 2.1. Antecedentes y teorías relacionadas con el riesgo geopolítico; 2.2. Índices existentes y sus metodologías; 2.3. Brechas en la investigación actual

3. Metodología: 3.1. Selección de variables; 3.2. Recolección de datos; 3.3. Construcción del índice: Fórmulas y métodos de ponderación; 3.4. Validación del índice

4. Resultados: 4.1. Descripción de los datos recopilados; 4.2. Análisis estadístico de los resultados; 4.3. Interpretación de los resultados del índice

5. Discusión: 5.1. Comparación con estudios e índices existentes; 5.2. Implicaciones de los hallazgos; 5.3. Limitaciones del estudio

6. Conclusiones y Recomendaciones: 6.1. Principales conclusiones del estudio; 6.2. Recomendaciones para inversores; 6.3. Sugerencias para investigaciones futuras

7. Anexos: 7.1. Tablas de datos; 7.2. Fórmulas detalladas; 7.3. Gráficos y figuras

8. Bibliografía: 8.1. Referencias citadas en el documento

Bibliografia:

Balcilar, M., Bonato, M., Demirer, R., & Gupta, R. (2018). Geopolitical risks and stock market dynamics of the BRICS. *Economic Systems*, 42(2), 295–306. <https://doi.org/10.1016/j.ecosys.2017.05.008>

Baur, D. G., & Smales, L. A. (2020). Hedging geopolitical risk with precious metals. *Journal of Banking & Finance*, 117, 105823. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2020.105823>

Caldara, D., & Iacoviello, M. (2022). Measuring geopolitical risk. *American Economic Review*, 112(4), 1194–1225. <https://doi.org/10.1257/aer.20191823>

Engle, R. F., & Campos-Martins, S. (2023). Measuring and hedging geopolitical risk. *SSRN*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3685213>

Engle, R. F., & Campos-Martins, S. (2023). What are the events that shake our world? Measuring and hedging global COVOL. *Journal of Financial Economics*, 147(1), 221-242. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2022.09.009>

Jiang, W., Zhang, Y., & Wang, K.-H. (2024). Analyzing the connectedness among geopolitical risk, traditional energy, and carbon markets. *Energy*, 298, 131411. <https://doi.org/10.1016/j.energy.2024.131411>

Khan, N., Mejri, S., & Hammoudeh, S. (2024). How do global commodities react to increasing geopolitical risks? New insights into the Russia-Ukraine and Palestine-Israel conflicts. *Energy Economics*, 138, 107812. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2024.107812>

Liu, G., Ma, F., Tang, Y., & Zhang, Y. (2019). Geopolitical risk and oil volatility: A new insight. *Energy Economics*, 84, 104548. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2019.104548>

Ngo, V. M., Nguyen, P. V., & Hoang, Y. H. (2024). The impacts of geopolitical risks on gold, oil and financial reserve management. *Resources Policy*, 90, 104688. <https://doi.org/10.1016/j.resourpol.2024.104688>

Trinh, H. H., & Tran, T. P. (2024). Global banking systems, financial stability, and uncertainty: How have countries coped with geopolitical risks? *International Review of Economics and Finance*, 96, 103647. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2024.103647>

Wang, X., Wu, Y., & Xu, W. (2023). Geopolitical risk and investment. *Journal of Money, Credit and Banking*. <https://doi.org/10.1111/jmcb.13110>

Yilmazkuday, H. (2024). Geopolitical risk and stock prices. *European Journal of Political Economy*, 83, 102553. <https://doi.org/10.1016/j.ejpoleco.2024.102553>