

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

NOMBRE DEL ALUMNO: Carlota Gil Higuera

PROGRAMA: E3-Analytics

GRUPO: A

FECHA: 20/10/2024

Director Asignado: Bermejo Climent, Ramón

Título provisional del TFG:

Criterios de equity screening para poder filtrar de manera sistemática un universo ingente de valores como el índice S&P 1500 para crear una cartera correctamente diversificada que sea capaz de batir a dicho benchmark en el largo plazo, es decir que pueda batir al índice en periodos de Expansión y Recesión económica en EEUU y en fases tanto de endurecimiento como de relajación de la política monetaria por parte de la Reserva Federal.

OBJETIVO

Este trabajo busca desarrollar un enfoque sistemático para la selección de acciones dentro del amplio marco del índice S&P 1500, enfocado en identificar empresas con características financieras robustas que puedan ofrecer un rendimiento superior al del índice a largo plazo. Mediante la implementación de herramientas analíticas como el Piotroski F-Score y el Altman Z-score, se pretende crear una cartera de inversiones diversificada que no solo resista las fluctuaciones del mercado, sino que también se adapte eficazmente a diferentes ciclos económicos y condiciones de política monetaria. De esta manera, el estudio aspira a proporcionar a los inversores un método eficaz para optimizar sus decisiones de inversión y maximizar el rendimiento en distintos entornos económicos.

BIBLIOGRAFÍA

Altman, E. I. (1968). *Financial ratios, discriminant analysis and the prediction of corporate bankruptcy*. Journal of Finance, 23(4), 589-609.

Baker, H. K., & Nofsinger, J. R. (2010). *Behavioral finance: Investors, markets, institutions*. John Wiley & Sons.

Chen, L., & Zhang, H. (2010). *Risk, return, and equity screening: An empirical study of financial ratios*. Journal of Asset Management, 11(3), 211-223.

Fama, E. F., & French, K. R. (1993). *Common risk factors in the returns on stocks and bonds*. Journal of Financial Economics, 33(1), 3-56.

Malkiel, B. G. (2003). *The efficient market hypothesis and its critics*. Journal of Economic Perspectives, 17(1), 59-82.

Piotroski, J. D. (2000). *Value investing: The use of historical financial statement information to separate winners from losers*. Journal of Accounting Research, 38(1), 1-41.

METODOLOGÍA

La metodología de este trabajo se basa en una combinación de investigación teórica y análisis práctico. Inicialmente, se llevará a cabo una revisión de la literatura sobre criterios de equity screening, centrándose en las contribuciones de economistas y estudios previos. Esto permitirá establecer una base sólida para identificar y definir los criterios que serán aplicados en la selección de acciones. A continuación, se utilizarán herramientas de programación, específicamente Python.

ÍNDICE

1. Introducción

- 1.1. Contexto del estudio
- 1.2. Objetivos del trabajo

2. Revisión de la Literatura

- 2.1. Criterios de Equity Screening
- 2.2. Modelos Financieros Relevantes

3. Metodología

- 3.1. Investigación y Definición de Criterios
- 3.2. Recolección de Datos
- 3.3. Implementación en Python
- 3.4. Optimización de la Cartera

4. Análisis e Inferencia de Resultados

- 4.1. Evaluación de la Cartera
- 4.2. Comparación con el Índice S&P 1500

5. Conclusiones

- 5.1. Hallazgos Clave
- 5.2. Implicaciones Prácticas

6. Bibliografía

Firma del estudiante:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Enrique', written in a cursive style.

Fecha: 20/10/2024