



# ANÁLISIS DE LOS MERCADOS FINANCIEROS

Lorenzo Herrera de Castro  
The Bridge

---

# OBJETIVO

Conocer el comportamiento histórico de los activos financieros nos ayudará a la toma de decisiones en momentos de mayor incertidumbre

---

# ÍNDICES

## DAX

Índice de acciones compuesto por las 30 compañías más grandes de Alemania que cotizan en la Bolsa de Frankfurt

## IBEX 35

Índice bursátil de referencia de la bolsa española conformado por los 35 valores con más liquidez que cotizan en el país

## CAC 40

Índice bursátil referencia de la bolsa francesa integrado por las 40 empresas más grandes y con mayor capitalización de Francia

## New York Stock Exchange (NYSE)

Índice que incluye todos los valores de la bolsa de Nueva York, compuesto por aproximadamente 3.200 valores de compañías

## S&P 500

Índice compuesto por las 500 empresas más grandes listadas en EE. UU., y la participación de cada una dentro del índice lo determina su tamaño

## NASDAQ 100

Índice bursátil que refleja el comportamiento en bolsa de las 100 empresas tecnológicas más importantes de Estados Unidos

## DOW JONES

Índice bursátil constituido por las 30 empresas con mayor capitalización bursátil de la Bolsa de valores de New York (NYSE)



¿El oro como valor refugio en tiempos de incertidumbre?



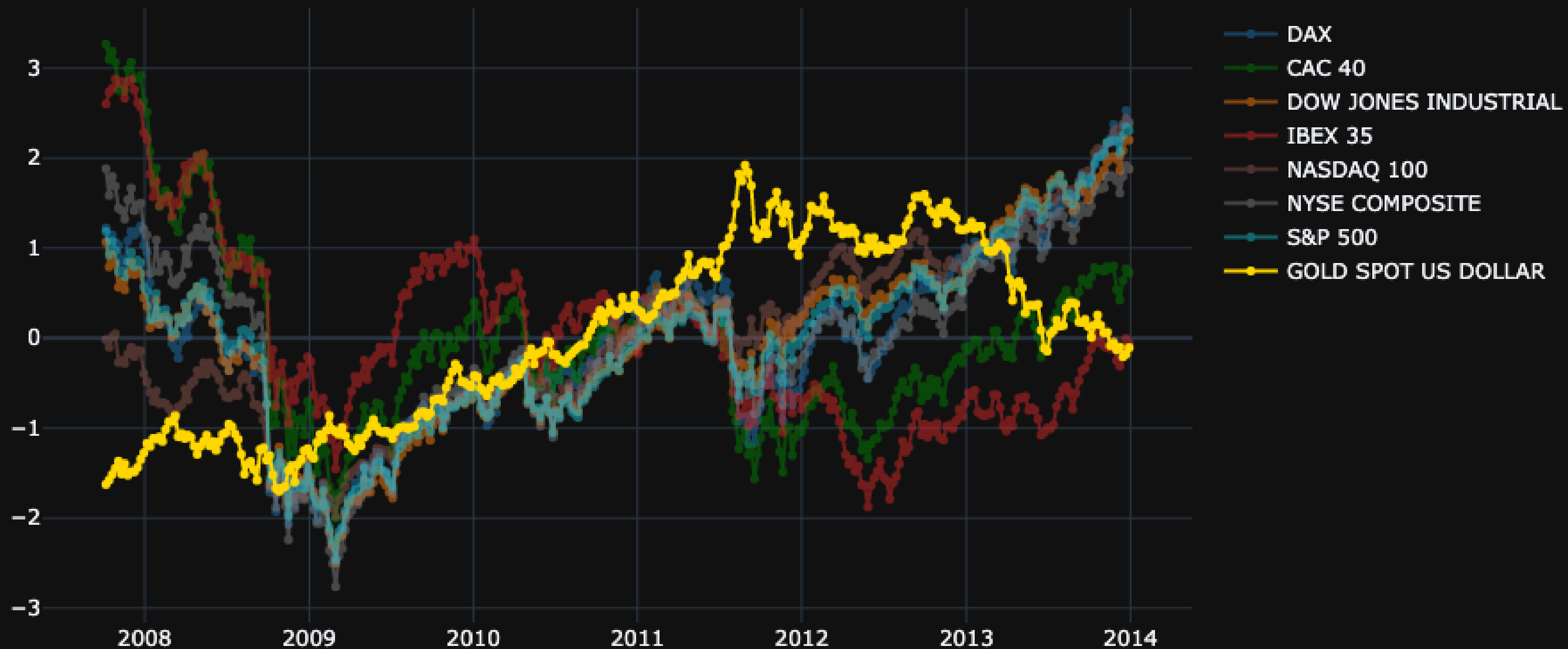
# MAYORES CAÍDAS BURSÁTILES DEL SIGLO XXI

FECHA	CAC 40	DAX	DOW JONES	IBEX 35	NASDAQ 100	NYSE	S&P 500
marzo-20	-33%	-34%	-34%	-35%	-26%	-35%	-31%
octubre-08	-23%	-29%	-25%	-27%	-28%	-31%	-28%
septiembre-01	-26%	-30%	-21%	-24%	-29%	-17%	-18%

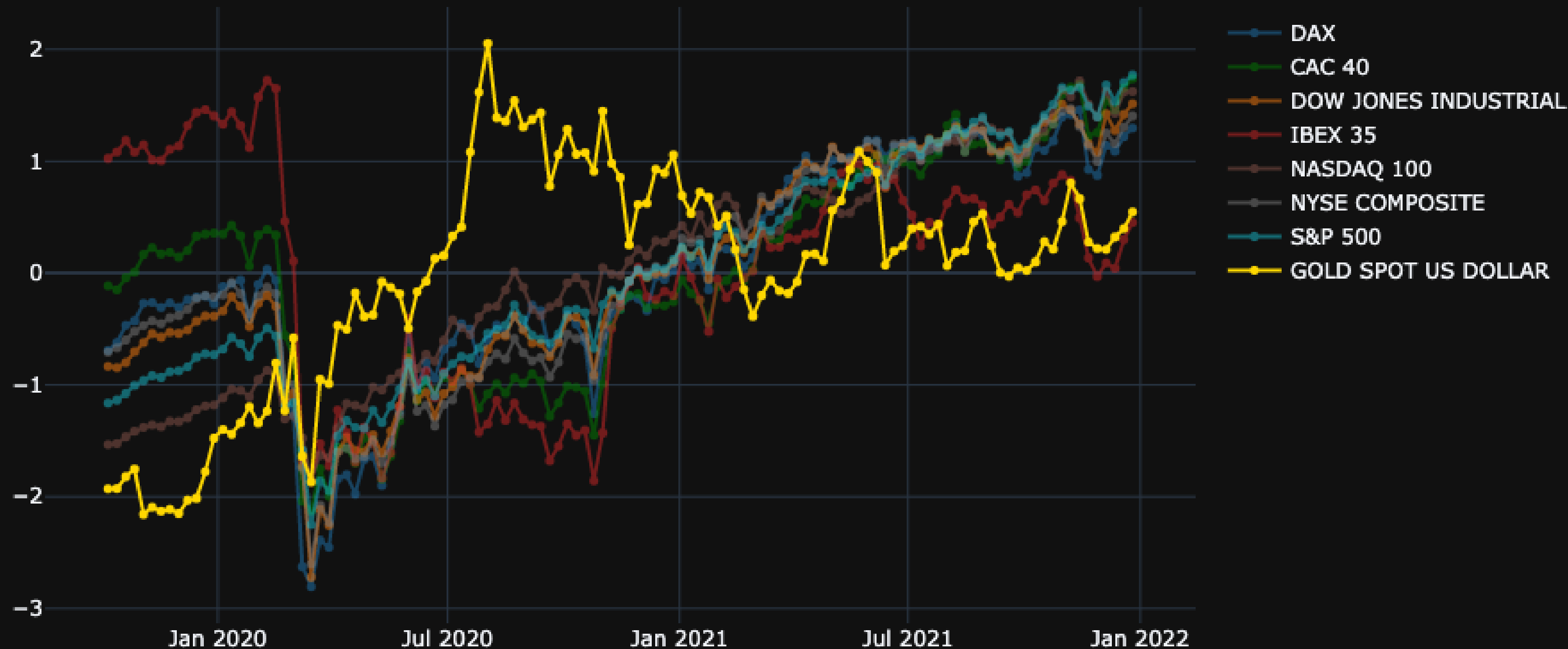
# Crisis tecnológica 2001 – 2003



# Crisis financiera 2008 – 2013

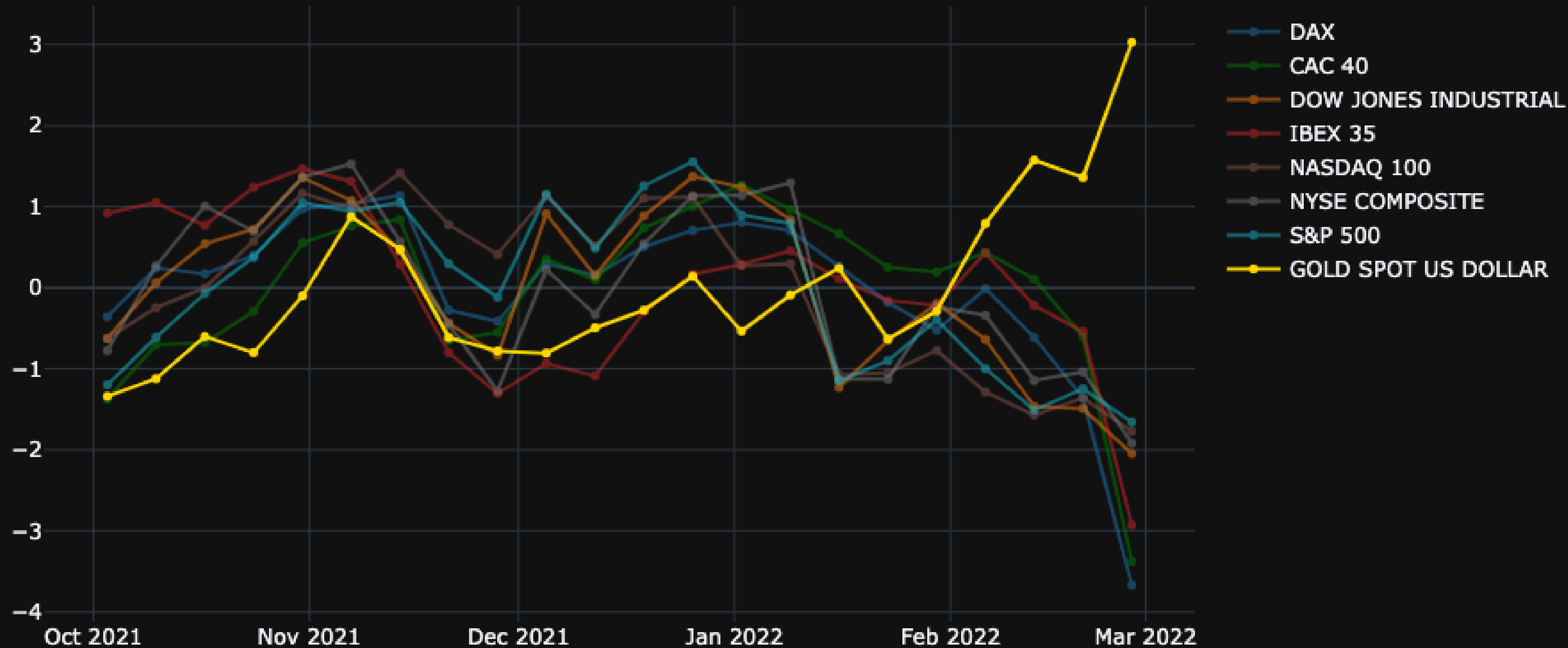


# Covid - 19

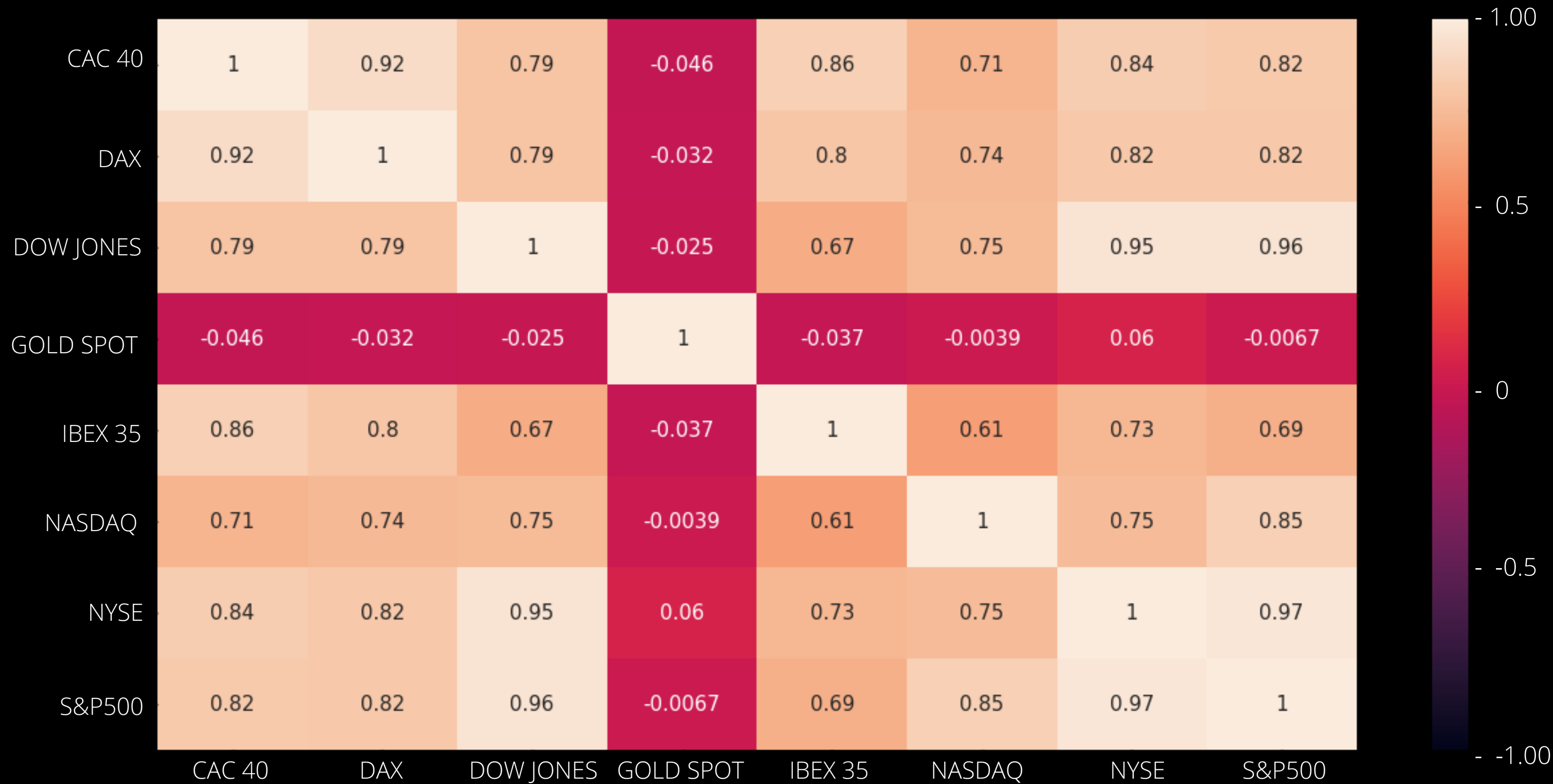




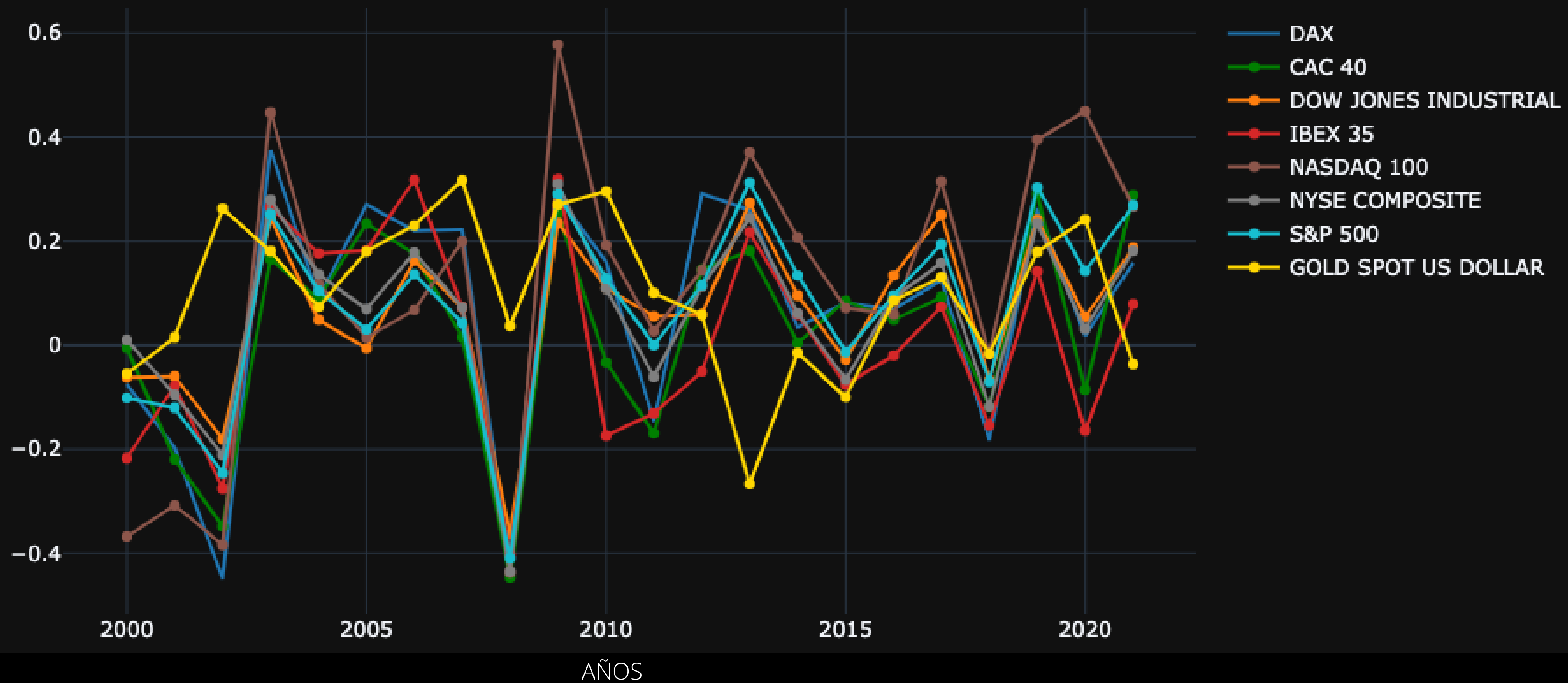
# Conflicto Rusia – Ucrania



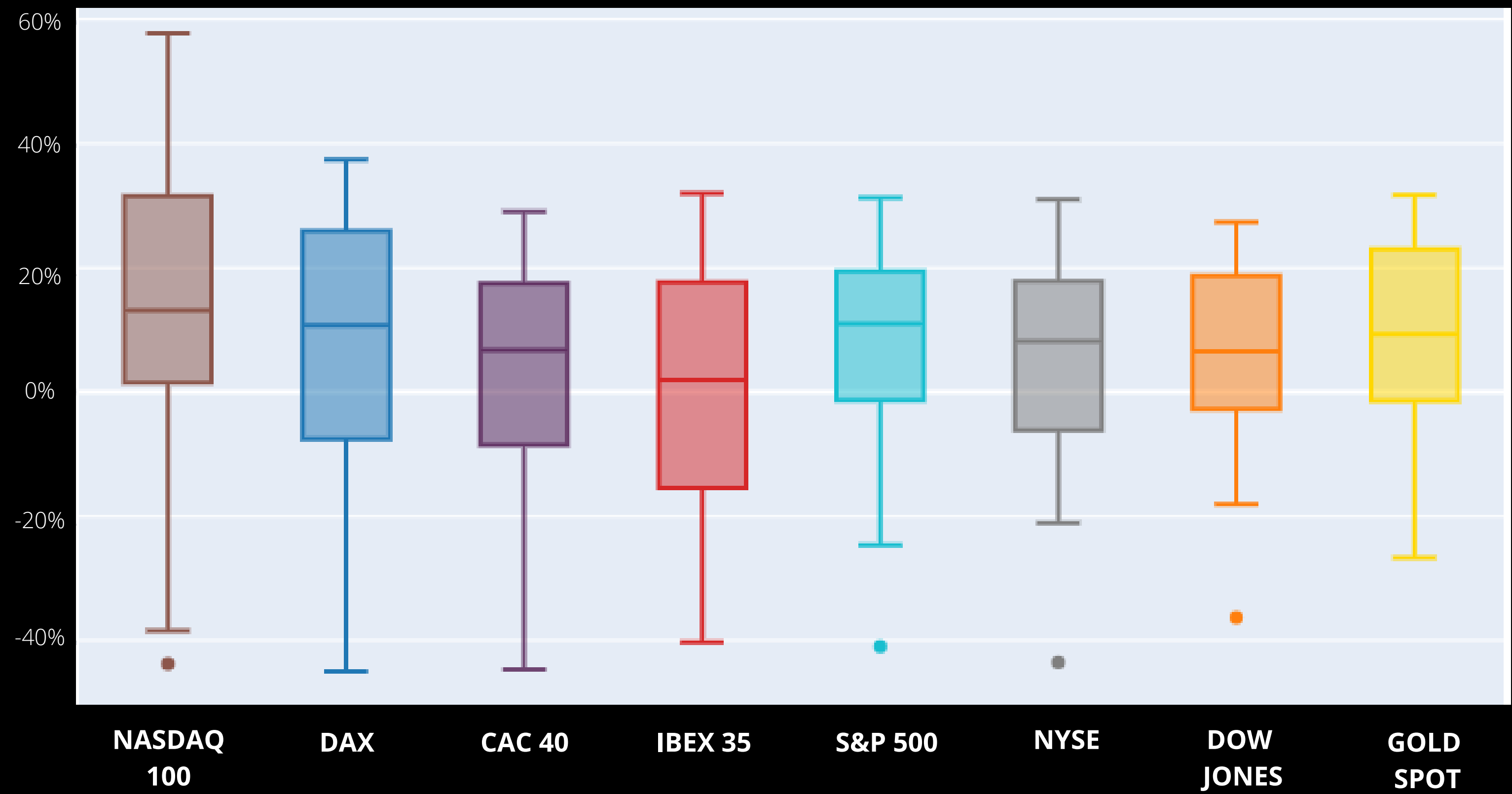
# Coeficiente Correlación de Pearson:



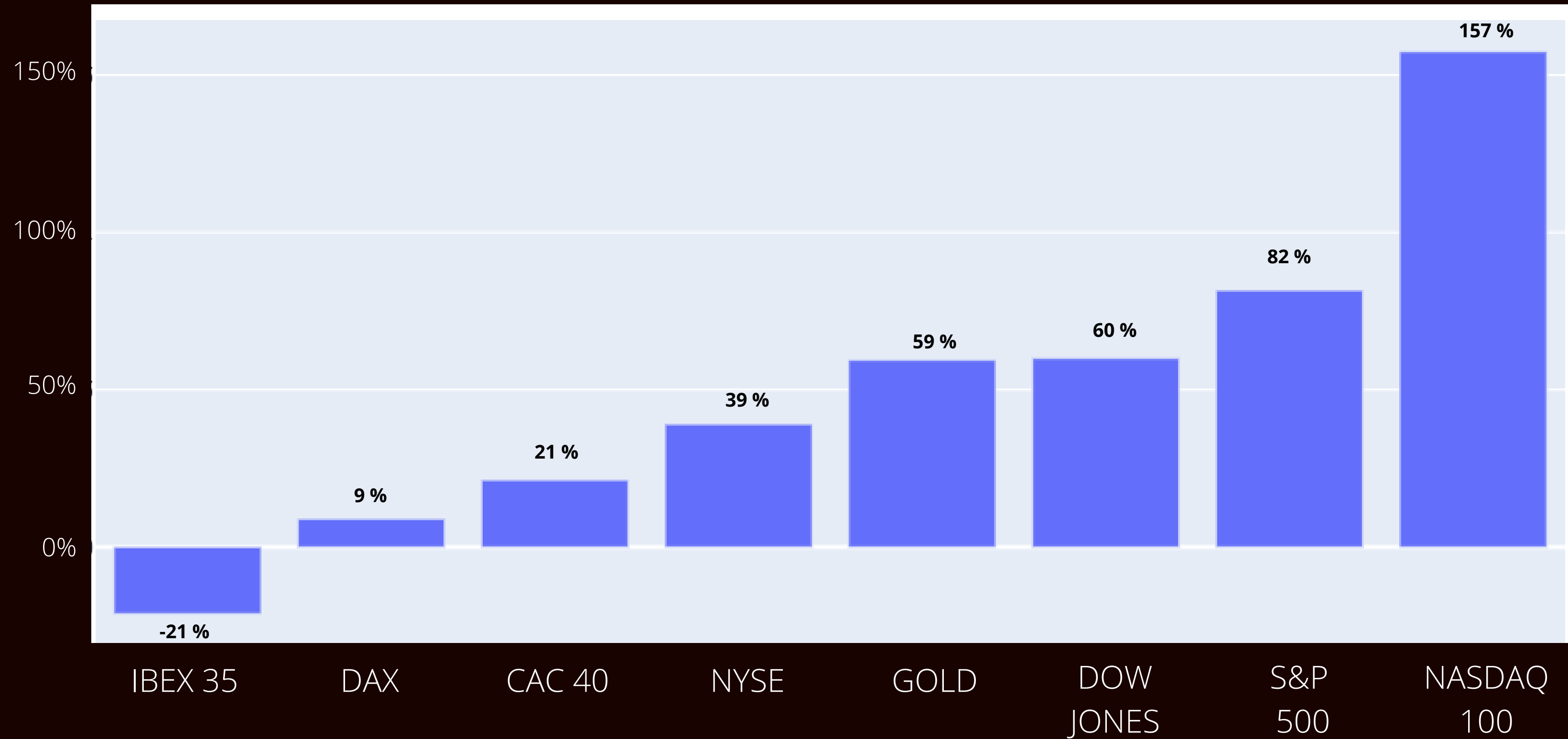
# Rentabilidad de los índices (2000-2021)



# Análisis de volatilidad

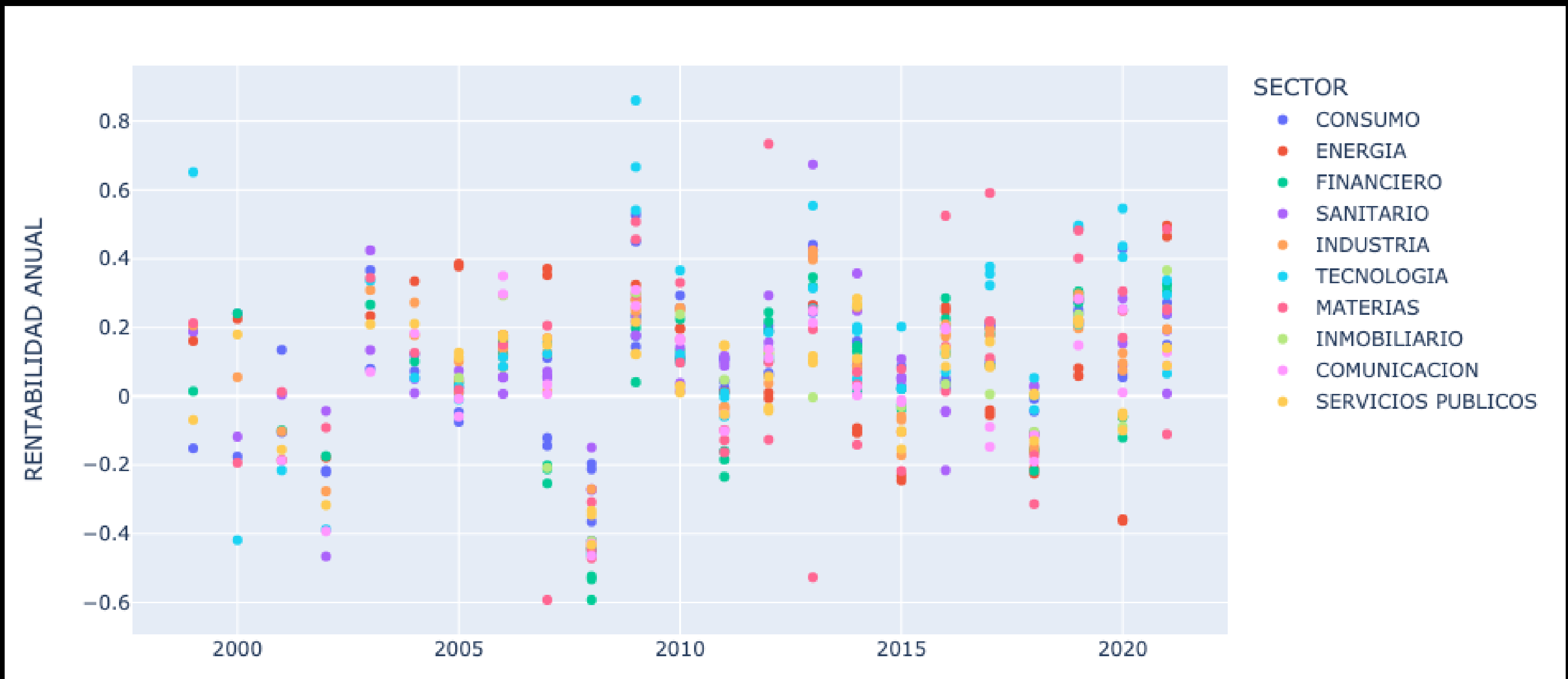


# Rentabilidad últimos 5 años

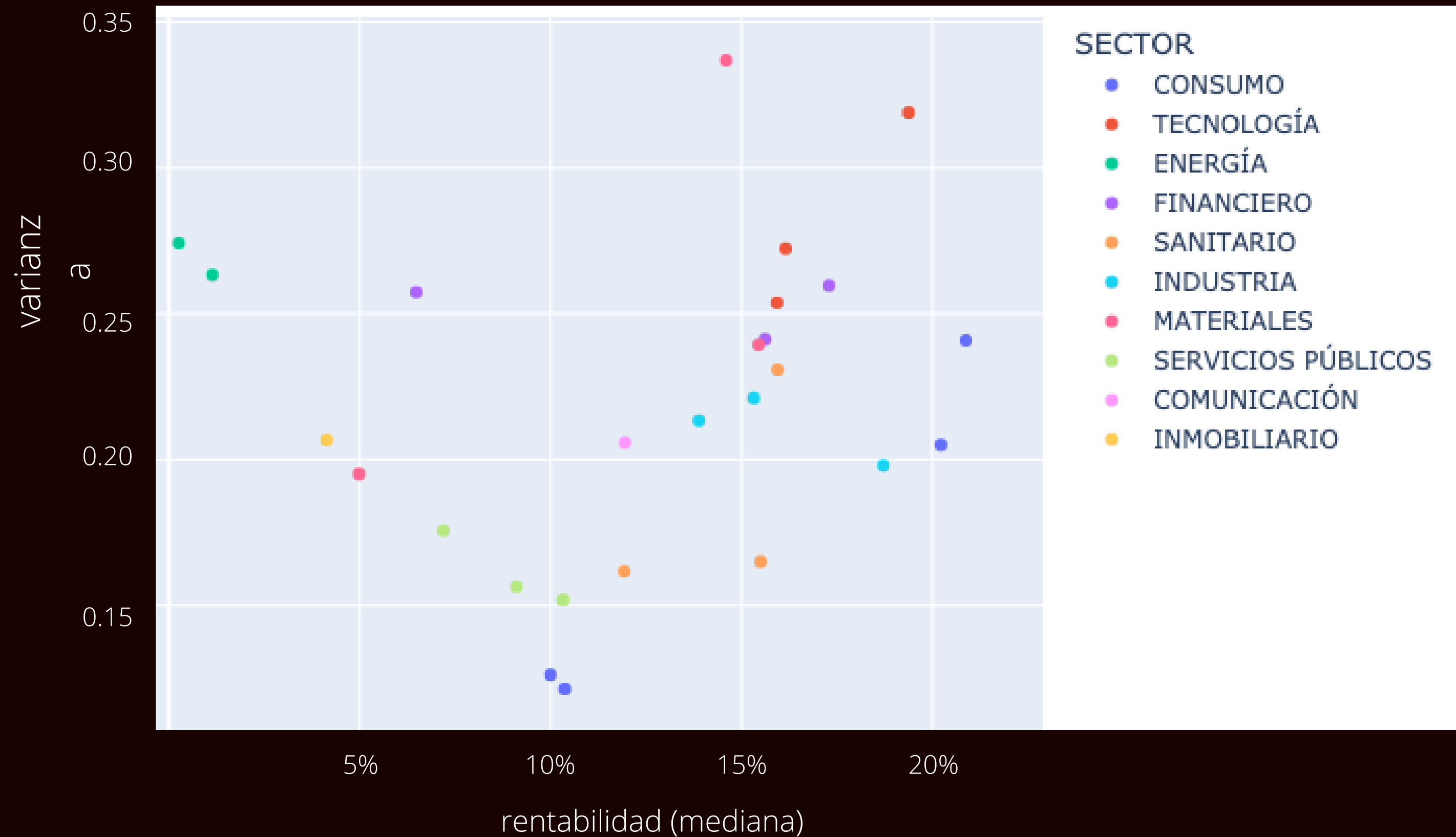




# Análisis ETFs



# Rentabilidad/Volatilidad



# CONCLUSIONES

- EL **ORO** ES UN **VALOR REFUGIO** EN ÉPOCAS DE INCERTIDUMBRE
- LOS ÍNDICES **EUROPEOS** MUESTRAN UNA **MAYOR VOLATILIDAD**
- LOS ÍNDICES **AMERICANOS** HAN MOSTRADO UNA **MAYOR RENTABILIDAD** EN LOS **ÚLTIMOS 5 AÑOS**
- LOS **ETFs** DEL **SECTOR TECNOLÓGICO** PRESENTAN UN **MAYOR RATIO DE RENTABILIDAD/VOLATILIDAD**
- LOS **ETFs** DEL **SECTOR CONSUMO** Y **SERVICIOS PUBLICOS** POSEEN UN PERFIL INTERESANTE (**BAJA VOLATILIDAD** Y **RENTABILIDAD MEDIA**)

GRACIAS POR LA  
ATENCIÓN