



IMPACTO DEL COVID-19 EN ÍNDICES BURSÁTILES DE ESTADOS UNIDOS

Elaborado por:

ADAISSA NISPERUZA RICARDO

Asesor: CESAR ERNESTO ZAPATA MOLINA

Tecnología en Gestión Financiera

Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria

Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

Medellín

2023

Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. **Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria**

Trabajo de Grado. Ciclos Profesionales

IMPACTO DEL COVID-19 EN ÍNDICES BURSÁTILES DE ESTADOS UNIDOS

Adaissa Nisperuza Ricardo

Estudiante de sexto semestre del programa Gestión Financiera

Adaissa.nisperuza@correo.tdea.edu.co

Asesor: Cesar Ernesto Zapata Molina, docente, cesar.zapata@tdea.edu.co

Recibido (Fecha recepción)

Revisado (Fecha recepción revisión)

Aceptado (Fecha de aceptación)

Resumen

La investigación se desarrolla tras un contexto de una pandemia que desató una crisis económica mundial, el objetivo es dar una mirada al mercado accionario de los Estados Unidos, enfocándose en los tres índices más importantes de las bolsas de valores estadounidenses, conocidas como Nasdaq Composite, Dow Jones y S&P 500. Para ello, se toman datos de fuentes secundarias de la plataforma investing.com obteniendo los cierres diarios del periodo comprendido 2019-2021. Adicionalmente, con base en la estadística descriptiva se realizó un análisis técnico clásico con el fin de determinar cómo fue su comportamiento y su capacidad de recuperación. Del estudio se concluyó que el índice con menor rentabilidad durante la pandemia fue el Dow Jones, el índice más volátil fue NASDAQ Composite y los más rentables fueron S&P500 y NASDAQ Composite.

Palabras clave: Bolsa de valores de Estados Unidos, NASDAQ Composite, DOW JONES, S&P500, COVID-19.

Abstract

The research is developed after a context of a pandemic that unleashed a global economic crisis. Our goal is to take a look at the US stock market, specifically we will use the three most important indexes of the US stock exchanges, known as Nasdaq Composite, Dow Jones and S&P 500. For this, we take data from secondary sources from the investing.com platform obtaining the daily closes for the period from 2019-2021. Additionally, based on descriptive statistics we will perform a classic technical analysis in order to determine its behavior and resilience.

Keywords: U.S. Stock Exchange, NASDAQ Composite, DOW JONES, S&P500, COVID-19.

Bibliografía

Referencias Bibliográficas

Barría, C. (18 de 10 de 2021). *El triple desafío que enfrenta la economía de Estados Unidos*. BBC New Mundo. Obtenido de <https://www.bbc.com/mundo/noticias-58935177>

Cardozo Rocha, N. D., & Esguerra Pérez, G. A. (13 de 06 de 2021). *Compañías “blue chip” en el índice Dow Jones Industrial Average como opción de inversión en condiciones de pandemia por Covid-19*. Obtenido de Repositorio Institucional EdocUR: <https://repository.urosario.edu.co/handle/10336/31672>

CEPAL. (2020). *Impacto del COVID-19 en la economía de los Estados Unidos y respuestas de política. América Latina y el Caribe: CEPAL*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45981/1/S2000541_es.pdf

Duarte Duarte , J. B., & Mascareñas Perez- Iñigo, J. (2013). *La eficiencia de los mercados de valores: una revisión*. *Análisis Financiero*, 122(122), 21-35. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Juan-Duarte-3/publication/313988317_The_efficiency_of_stock_markets_a_review/links/58b0a88eaca2725b5413df49/The-efficiency-of-stock-markets-a-review.pdf

Kyle , A. S., Obizhaeva, A. A., & Tuzun, T. (2020). *Microstructure invariance in U.S. stock market trades*. *Journal of Financial Markets*, 49(100513). doi:<https://doi.org/10.1016/j.finmar.2019.100513>

Rodriguez Benavides, D., Ortiz , E., & Lopez Herrera , F. (Julio-Diciembre de 2012). *¿Se desvanece el efecto-enero en las bolsas de valores del continente americano? Estocástica: finanzas y riesgo / DCBI*, 2(2), 101-121. doi:<http://hdl.handle.net/11191/2801>

Ruiz Nuñez , M. d., Galán Briceño , L. M., & Ruiz Nuñez , G. (2021). *Importancia de las bolsas de valores en la economía*. *Diagnóstico FACIL Empresarial Finanzas Auditoria*, 4(4), 55-66. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/522/5222565002/index.html>

Franco Ceballos , L. e, Jiménez Gómez , L. M., Palacios Gonzales, C., & Agudelo Torres, G. (2017). *Revisión de Investigaciones empíricas sobre la aplicación del análisis técnico en los mercados financieros. En Contexto*, 5(7), 113-120.

Días Curto , J., & Serras Quiero , P. (2022). *The impact of COVID-19 on S&P500 sector indices and FATANG stocks volatility: An expanded APARCH model. Finance Research Letters*, 46 , 102-247. Obtenido de <https://doi.org/10.1016/j.frl.2021.102247>

Bui, Q., & Ślepaczuk , R. (15 de Abril de 2022). *Science Direct, Online. (P. A. Applications, Editor) doi:https://doi.org/10.1016/j.physa.2021.126784*

Gurrola Rios, C., Rodriguez Benavides, D., & Lopez Herrera, F. (27 de Julio de 2021). *SciElo, Print version ISSN 0123-5923. (E. Gerenciales, Editor) doi:https://doi.org/10.18046/j.estger.2021.159.4391*

Kamaludin, K., Sundarasan, S., & Ibrahim, I. (Enero de 2021). *Science Direct. (Heliyon, Editor) doi:https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2020.e05851*

Ly, P., Shu, Y., Xu, J., & Wu, Q. (22 de Abril de 2022). *Science Direct, online. (E. S. Applications, Editor) doi:https://doi.org/10.1016/j.eswa.2022.117252*

Parisi, F., Espinosa, C., & Parisi, A. (20 de Noviembre de 2020). *SciElo, Online ISSN 2448-718. (E. T. Economico, Editor) Recuperado el 22 de Abril de 2022, de SciElo: http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-718X2007000400901&lang=es*

Joseph, A. M. (1 de noviembre de 2017). *Daily Stock Returns Characteristics and Forecastability. Procedia Computer Science*, 114, 481-490. [doi:https://doi.org/10.1016/j.procs.2017.09.033](https://doi.org/10.1016/j.procs.2017.09.033)