



Título de la Tesis Doctoral:

EVALUACIÓN GEOESPACIAL DEL RIESGO BURSÁTIL: INFLUENCIA TERRITORIAL EN LA SEGURIDAD DE LAS INVERSIONES.

Director/es:

Angel Antonio Balaguer Beser / Joaquin Gaspar Mora Navarro

Resumen:

La investigación propone integrar metodologías de análisis geoespacial y modelos financieros para evaluar la influencia territorial en el riesgo bursátil. A diferencia de los enfoques tradicionales, centrados únicamente en variables financieras internas o sectoriales, este trabajo incorpora explícitamente factores espaciales, como la localización de las empresas, la concentración de capital, la infraestructura económica regional, la accesibilidad geoeconómica y la estabilidad político-regulatoria. El objetivo general es determinar si la posición territorial de una empresa y su entorno geoeconómico contribuyen significativamente a explicar la seguridad o vulnerabilidad de sus inversiones en los mercados de valores.

El desarrollo previsto incluye la construcción de una base de datos georreferenciada con información financiera y territorial procedente de fuentes públicas y abiertas, que permita explorar la relación entre factores espaciales y riesgo bursátil. Mediante técnicas de análisis espacial y econometría geográfica, se analizarán patrones de autocorrelación y concentración territorial del riesgo, así como posibles clústeres de vulnerabilidad o estabilidad financiera. Se planteará una comparación entre modelos espaciales y no espaciales para evaluar el valor añadido de los factores territoriales en la interpretación del riesgo.

Los resultados esperados incluyen la identificación de dependencias espaciales, la formulación de métricas geoespaciales para caracterizar la seguridad accionarial y la generación de representaciones cartográficas multiescala. Esta tesis busca aportar un marco metodológico de geointeligencia financiera, integrando geomática y análisis bursátil. Su carácter exploratorio permitirá desarrollar herramientas conceptuales y cartográficas útiles tanto para la investigación científica como para la toma de decisiones en inversión y planificación económica territorial.

Medios disponibles:

El doctorando dispone de equipos informáticos personales de alto rendimiento y acceso a software especializado en análisis geoespacial (QGIS, ArcGIS, GeoDa), lenguajes de programación científica (Python, R, Matlab) y entornos web interactivos (Flask, Leaflet.js, Chart.js). El trabajo cuenta con la dirección conjunta de un especialista en geomática y un matemático aplicado, lo que permite integrar adecuadamente análisis espacial y modelización estadística. Así como acceso a recursos, infraestructura informática y bases de datos públicas y académicas.



Bibliografía:

Anselin, L. (1995). *Local Indicators of Spatial Association—LISA*. *Geographical Analysis*, 27(2), 93–115. <http://doi.org/10.1111/j.1538-4632.1995.tb00338.x>

◆ Disponible en acceso abierto desde la Universidad de Illinois o ResearchGate (PDF público).

Fischer, M. M., & LeSage, J. P. (2025). *Spatial econometrics*. *Wirtschaftsuniversität Wien Working Paper Series*.

https://research.wu.ac.at/ws/portalfiles/portal/73126967/WU_SpatialEconometrics_002_.pdf

◆ PDF público, revisión actualizada sobre modelos SAR, SEM y SDM aplicables a análisis financiero y territorial.

Fotheringham, A. S., Brunsdon, C., & Charlton, M. (2002). *Geographically Weighted Regression: The Analysis of Spatially Varying Relationships*. Wiley.

◆ Disponible en capítulos abiertos y resúmenes metodológicos (ResearchGate, academia.edu).

Goodchild, M. F. (2007). *Citizens as sensors: The world of volunteered geography*.

GeoJournal, 69(4), 211–221. <http://doi.org/10.1007/s10708-007-9111-y>

◆ Acceso abierto (SpringerLink y ResearchGate).

Moreno Serrano, R., & Vayá Valcarce, E. (2004). *Econometría espacial: nuevas técnicas para el análisis regional. Una aplicación a las regiones europeas*. Documentos de trabajo de la Asociación Española de Ciencia Regional (AEER).

<https://www.aeer.org/old/images/ImatgesArticles/2007/04-Moreno.pdf>

◆ PDF público; texto clásico en español que introduce AEER y modelos espaciales aplicados a la economía regional.

Müllner, J., & Dorobantu, S. (2022). *Overcoming political risk in developing economies through non-local debt*. *Journal of International Business Policy*, 6(2), 159–181.

<http://doi.org/10.1057/s42214-022-00137-w>

◆ Open Access (SpringerNature).

Observatorio Metropolitano. (2007). *Madrid: ¿la suma de todos? Globalización, territorio, desigualdad*. Madrid: Traficantes de Sueños. ISBN 978-84-96453-24-1.

<https://traficantes.net/libros/madrid-la-suma-de-todos>

◆ PDF público desde la editorial (Traficantes de Sueños).