

Proyecto de Valoración de Proyectos

Gestión Financiera

Universidad Central

2019

1. Introducción

La compañía Central united se especializa en la evaluación de financiera de compañías colombianas con potencial para ser vendidas en el mercado internacional. Su objetivo es hacer una evaluación financiera completa usando los indicadores financieros más relevantes, determinar si se está creando valor, generar un análisis vertical y horizontal y obtener el costo de capital para entender el estado actual en el que se encuentra la empresa. Si la empresa cumple estas condiciones iniciales esta será vendida y se le realizará un inyección de capital para potenciar cuatro nuevos proyectos de los nuevos socios internacionales.

Por lo tanto este trabajo se divide en dos partes, la primera determinar el actual potencial de mercado de la empresa y la segunda optimizar los recursos que tienen los nuevos socios en los proyectos de producción que desean implementar en la empresa.

Para organizar los recursos en los proyectos, se crea un proceso de optimización en donde se evalúa cada una de las líneas de producción. Dado que el inicio de año es un período de baja negociación de los productos, la junta se basa en las proyecciones de los primeros dos meses, esto quiere decir que se deben proyectar ocho semanas y de acuerdo al valor esperado más una desviación estándar positiva de los rendimientos generados en esas ocho semanas, se procederá a optimizar los recursos. (Recuerde que se necesita un valor promedio de rendimientos esperados por usted, más la desviación estándar que es la distancia con respecto a la media)

Para este caso en particular, la nueva junta dispone de 10.000.000 millones COP como presupuesto inicial para todas las líneas, su trabajo es proyectar las utilidades de cada uno de los proyectos a dos meses (Ocho semanas) usando el modelo binomial, analizarlas y de acuerdo al valor esperado y la desviación estándar esperada en ocho semanas, generar el proceso de optimización.

La conclusión debe mostrar cuanto sería el rendimiento esperado en los nuevos proyectos de la empresa si se invierte \$ 10.000.000 millomnes COP minimizando el riesgo ponderando esta inversión en cada uno de los proyectos, también cual sería la máxima perdida usando dos desviaciones estándar negativa si ese portafolio pierde valor en los próximos 40 días laborables.

2. Datos:

Los datos iniciales para cada una de las líneas de producción se encuentran en la siguiente tabla, cada grupo tiene cuatro proyectos diferentes.

Proyecto	Parámetro	Grupo A	Grupo B	Grupo C	Grupo D	Grupo E	Grupo F
1	S0	300	434	541	640	773	730
	sigma	0,3	0,31	0,3	0,25	0,24	0,35
2	S0	550	326	493	630	624	554
	sigma	0,33	0,24	0,3	0,18	0,3	0,21
3	S0	600	765	359	641	500	373
	sigma	0,15	0,29	0,27	0,25	0,27	0,22
4	S0	450	545	705	510	570	452
	sigma	0,35	0,31	0,23	0,15	0,3	0,16

Valores S0 en miles de millones pesos y sigma expresada efectiva anual

La tasa de interés para los proyectos es de 1,03 % mensual

2.1. Expectativas del trabajo

- Hacer una presentación e investigación de la empresa que usted escogió.
- Presentar un análisis vertical y horizontal de la empresa, haciendo su respectivo análisis.
- Obtener los indicadores financieros y hacer su respectivo análisis.
- Obtener el costo de capital de la empresa y hacer su respectivo análisis.
- Calcular el EVA y hacer su respectivo análisis.
- Debe realizar un análisis de los resultados de cada una de las líneas de producción explicado de la forma más detallada el desarrollo del modelo.
- Uso de métodos estadísticos y probabilísticos adecuados.
- Los modelos y métodos que utilice deben explicarse completamente, ya sea por referencias o dentro de su informe. Cuando use una referencia para señalar al lector las descripciones de sus gráficas, debe proporcionar un breve resumen en su propio informe para que sea autónomo. Aunque va a enviar su código fuente, no debe esperar que el lector lo estudie.
- Debe decir lo que ha concluido, así como describir las cosas que le hubiera gustado hacer que estaban fuera del alcance.
- Obtenga el mejor portafolio de los proyectos maximizando la rentabilidad esperada.

3. Método de calificación

El método de calificación se divide en 5 partes cada una con un número de puntos de acuerdo a la importancia dentro del trabajo.

3.1. Introducción del trabajo 6 puntos

La introducción debe proporcionar antecedentes de los datos que analiza y motivar al lector a apreciar el propósito de su análisis de datos.

6-5 puntos Existe una conceptualización del proyecto que define de forma clara que se desea hacer.

4-3 puntos Existe una conceptualización pero no se relaciona con el proceso del proyecto.

2-1. puntos si, No existe una conceptualización del proyecto.

3.2. Aplicación de las herramientas de forma apropiada 15 puntos

15-11 puntos si, se realizaron apropiadamente los pronósticos y se utiliza una variedad de herramientas estadísticas y gráficas.

10-6 puntos si, se utiliza una variedad de herramientas estadísticas y gráficas y se realizan los pronósticos, probando los métodos descritos en las notas sin prestar atención a su rol particular en los objetivos del proyecto.

5-1 puntos si, no aplican métodos relevantes del curso, o métodos irrelevantes aplicados.

3.3. Armonía en la presentación del documento usando referencias externas 10 puntos

10-7 puntos si, El análisis conduce al lector al objetivo del proyecto.

6-4 puntos si, Se intenta hacer un análisis y seguir el estilo de la redacción académica.

3-1 puntos si, No hay análisis y la redacción no es buena.

3.4. Conclusión 3 puntos

3 puntos si, Se percibe una conclusión clara refiriéndose a resultados a partir del documento

2 puntos si, Existe una conclusión basado en el proceso del documento.

1 punto si, Hay una conclusión pero sin conexión con los resultados.

3.5. Presentación 6 puntos

6-5 puntos si, Las figuras, tablas y resultados de las pruebas se discuten y explican adecuadamente. Para cada resultado presentado, queda claro cómo contribuye esto al desarrollo hacia las conclusiones del documento.

4-3 puntos si, La presentación en su mayoría es adecuada, pero con un espacio sustancial para la mejora.

2-1 puntos si, Presentar una lista de análisis realizados, sin mucha atención a explicar qué se hizo y por qué.

4. Entrega de resultados y Otros

- Se debe generar un archivo PDF y el archivo en excel que resuma toda la presentación. Esta presentación es tipo resumen ejecutivo donde cada gráfica debe estar acompañada de su respectiva descripción.
- Tanto el archivo de Excel como el pdf se deben enviar al correo.
- Máximo cuatro personas por grupo.
- El día de la entrega es el 21 de Septiembre.