

STRATEGIC FINANCE

# Business Case: Iniciativas

Evaluación de Proyectos e Impacto Financiero Incremental

 Evaluación VAN/TIR

 Modelamiento Automático

 Proyección IS/CF/BS



# Contexto y Propósito

# El Desafío y la Meta

Sustituir la toma de decisiones basada en intuición por un **modelo financiero estandarizado** que proyecte el retorno de capital bajo múltiples escenarios.



## Incertidumbre

Falta de cuantificación del impacto incremental de proyectos.



## Modelos Manuales

Errores en fórmulas y desconexión entre el P&L y el Flujo de Caja.



## Priorización

Dificultad para comparar iniciativas por valor estratégico real.

# De los Supuestos a la Inversión

La herramienta permite modelar el **ciclo de vida financiero** completo de una iniciativa, automatizando el rigor contable.

**Parametrización:** WACC, Tasas, Inflación y Drivers de Crecimiento.

**Integridad:** Estados Financieros sincronizados (IS, CF, BS).

**Dashboard:** Resumen ejecutivo con métricas de decisión instantáneas.



---

---

# Arquitectura del Modelo

# El Motor: Drivers y Supuestos

## Control de Variables

El modelo separa los supuestos de negocio de la lógica estructural, permitiendo simulaciones en segundos sin riesgo operativo.

### Lógica de Crecimiento:

$$\text{Ingreso}_n = \text{Ingreso}_1 \times (1 + g)^{n-1}$$

Hoja: Inputs_Supuestos		
Concepto	Valor	Notas
Moneda	CLP	Local
Ingresos Año 1	600.000.000	Driver Base
Crecimiento Y2-Y5	15,0%	Incremental
CAPEX Inicial (A0)	120.000.000	Inversión
Margen Bruto %	55,0%	Target

# Evaluación Automática: VAN / TIR

Hoja: Business\_Case\_Summary

*fx =VNA(WACC; FCF\_Range) + CAPEX\_0*

Indicador	Resultado	Status
VAN (NPV)	\$428.512.330	ACCEPTABLE
TIR (IRR)	84.2%	VIABLE
Payback (Años)	1.4	BAJO RIESGO
Break-even EBITDA	Año 1	INMEDIATO

## Decisiones basadas en Datos

El motor calcula dinámicamente el Flujo de Caja Libre (FCF) considerando la depreciación y la variación del capital de trabajo.

*"La iniciativa se recomienda para aprobación dado que el VAN es positivo y la TIR supera ampliamente el WACC del 12%."*

---

---

# Visibilidad de Performance

# Proyección Estratégica: Evolución

Evolución de Ingresos y EBITDA Acumulado (M CLP)



**Insight Financiero:** El apalancamiento operativo del Opex fijo permite que el EBITDA crezca a una tasa superior a los ingresos.

# Impacto en el Management

**1.4**

AÑOS DE PAYBACK

**84%**

TIR PROYECTADA

Al transformar la evaluación de proyectos en un proceso automático, el equipo de estrategia puede priorizar el CAPEX por retorno real.

# Hoja de Ruta de Evaluación

De los supuestos base a la aprobación de presupuesto



## Definición

Levantamiento de supuestos de  
Ingresos y CAPEX.



## Modelado

Proyección automática de Flujo de  
Caja Libre.



## Sensibilidad

Ánálisis de escenarios Base, Upside  
y Downside.



## Decisión

Presentación a comité con  
métricas de retorno.

# ¿Conversamos?

Rigurosidad financiera para decisiones de alto impacto.

 jjodezp@gmail.com

 [linkedin.com/in/jose-joaquin-odez](https://linkedin.com/in/jose-joaquin-odez)