

PROYECTO GESTIÓN FINANCIERA

Profesor:
Sebastián Cea

Integrantes :
Víctor Gautier
Daniela Millahual
Baltazar Castilla



CONTENIDO

01

Sectores

02

Motivación y
contexto

03

Público objetivo

04

Concurso

05

Cronología

06

Stakeholders

07

Misión del proyecto

08

Nuestro equipo

Sectores



Banca comercial

Banco de Chile



Inmobiliaria

Parque Arauco



Energía

Copec

01

02

03



MOTIVACIÓN Y CONTEXTO

Banca:

- Son actores clave en el funcionamiento de las actividades económicas y del sistema financiero, ya que son intermediarios entre los ahorrantes y aquellos que necesitan financiamiento.
- Un sector bancario desarrollado contribuye al crecimiento y a la productividad, junto con un mercado financiero sólido y estabilidad macroeconómica.



MOTIVACIÓN Y CONTEXTO

Banca:

- Tasa de interés:
 - Variación del costo de financiación que afecta directamente a los clientes y los márgenes del banco.
- PIB:
 - Mejores niveles tienden a estar correlacionados con una mejor espectativas del futuro por lo que las empresas y personas tienden a pedir mas creditos.
- Índice de morosidad:
 - proporción de los créditos que no están siendo pagados. Cuando el índice de morosidad aumenta, el activo pierde dinero y credibilidad de parte de sus inversionistas.

MOTIVACIÓN Y CONTEXTO



- Son actores clave en el funcionamiento de las actividades económicas y del sistema financiero, ya que son intermediarios entre los ahorrantes y aquellos que necesitan financiamiento.
- Un sector bancario desarrollado contribuye al crecimiento y a la productividad, junto con un mercado financiero sólido y estabilidad macroeconómica.

MOTIVACIÓN Y CONTEXTO

Inmobiliaria:



- Impacto en el mercado financiero:
 - Desempeño y decisiones estratégicas pueden influir en las tendencias económicas locales, afectando el consumo y desarrollando la economía.
- Desarrollo urbano:
 - Crecimiento y desarrollo de las ciudades.
- Contribución al PIB:
 - La construcción, compra y venta de propiedades, generan una parte significativa de la actividad económica del país.
- Inversión:
 - El valor de las propiedades aumenta a lo largo del tiempo, por lo que actúa como un activo de inversión estable.

MOTIVACIÓN Y CONTEXTO

Inmobiliaria:



- Tipo de cambio:
 - Al realizar inversiones con dólares estadounidenses, este puede fluctuar mucho y por ende afectar de manera directa en los costos de inversión y en los ingresos generados.
- Cobre:
 - Uno de los materiales más utilizados para el cableado, tuberías de agua o tuberías de gas,, entre otros.
- Escasez de suelo:
 - Si no hay disponibilidad de terrenos, no hay opción de construir proyectos futuros.



MOTIVACIÓN Y CONTEXTO

Energía:

- Contribuye directamente a la mitigación del cambio climático. Al apoyar fuentes de energía más limpias.
- El sector de la energía está en constante evolución, impulsado por la innovación y avances tecnológicos.



MOTIVACIÓN Y CONTEXTO

Energía:

- Precios de la Energía:
 - Las empresas y proyectos del sector energético están directamente afectados por los cambios en estos precios.
- Política Energética y Regulación:
 - Las decisiones políticas y regulaciones en torno a la energía pueden tener un impacto significativo en los activos financieros.
- Condiciones Económicas Globales:
 - Las condiciones económicas generales, como tasas de crecimiento económico, inflación y estabilidad financiera, pueden afectar la demanda de energía y, por lo tanto, los ingresos de las empresas del sector.



EMISIÓN

Banco de Chile

- Acciones:
 - Enero 2018 se emitieron 1.572.948.922
- Bonos:
 - 4 de octubre 2022 se emitieron donde el monto de la serie son 4.000.000 UF.

EMISIÓN

Parque Arauco S.A:

- Acciones: 11 de Febrero 2016 = 78 millones de acciones.
- Bonos: 8 de Agosto de 2018 = UF 5 millones.



- MODELO DE VALORIZACIÓN DE OPCIONES
(BLACK-SCHOLES)

$$C(S, t) = S \cdot \Phi(d_1) - K \exp(-R \cdot t) \cdot \Phi(d_2)$$

$$d_1 = \frac{\log \frac{S}{K} + \left(R + \frac{\sigma^2}{2} \right) \cdot t}{\sqrt{\sigma^2 \cdot t}} \text{ y } d_2 = d_1 - \sqrt{\sigma^2 \cdot t}$$

• MODELO BINOMIAL

El modelo binomial de dos periodos es un modelo discreto para valorizar opciones. Este se basa en la idea de que el precio del activo subyacente puede cambiar de dos formas, subir o bajar.

- $C_u = \max(S_0 * u - K, 0)$
- $C_d = \max(S_0 * d - K, 0)$
- $C_0 = (C_u * p + C_d * q) / 1+r$

• COMPARACION DE MODELOS

Black-Scholes

Ventajas:

- Es más eficiente computacionalmente, lo que lo hace más práctico para valorar opciones en situaciones de mercado estandar.
- Apropiado para opciones europeas

Desventajas:

- Restricciones en la aplicación: Asume que los rendimientos son logarítmicamente normales y que los costos de transacción y las tasas de interés constantes.

Binomial

Ventajas:

- Flexibilidad: Se adapta mejor a situaciones complejas, como por ejemplo las americanas.
- Manejo de cambios en volatilidad y tasas de interés: Maneja mejor estos factores, y termina siendo más realista.

Desventajas:

- Mayor complejidad a nivel computacional
- Menor eficiencia

En base a estudios e información vista, se prefiere utilizar el modelo de Black-Scholes antes que el modelo Binomial debido a su desempeño es mejor en condiciones cambiantes.

**MUCHAS
GRACIAS**