

ÍNDICE

Resumen Ejecutivo	1
Introducción	3
Formulación del Proyecto	5
JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA.....	6
Objetivos del Proyecto.....	8
Objetivo General.....	8
Objetivos Específicos	8
Capítulo I:Marco Teórico	9
1.1 Análisis de la Industria	9
1.1.1 Amenaza de Sustitutos.....	10
1.1.2 Rivalidad entre Empresas Actuales	10
1.1.3 Riesgo de Entrada de Nuevos Competidores.....	10
1.1.4 Poder de Negociación de los Proveedores	11
1.1.5 Poder de Negociación de los Compradores.....	11
1.2 Cadena de Valor	11
1.3 Evaluación de Proyectos	12
1.3.1 Flujos de Caja	12
1.3.2 Evaluación Económica de Proyectos.....	14
1.3.2.1 Evaluación Económica Privada v/s Evaluación Financiera	14
1.3.3 Diferentes Criterios e Indicadores de Evaluación.....	15
1.3.3.1 Valor Actual Neto (VAN).....	15
1.3.3.2 Tasa Interna de Retorno (TIR)	15
1.3.3.3 Período de Recuperación del Capital (PRC)	16
1.4 Estado del Arte	16
1.4.1 Estudios Internacionales	16
1.4.2 Estudios Nacionales.....	18
Capítulo II: Metodología.....	20
2.1 Análisis Industrial.....	20
2.2 Análisis Interno.....	21

2.3 Análisis FODA	21
2.4 Análisis de Mercado	21
2.4.1 Estimación de Demanda.....	21
2.4.2 Estimación de Oferta.....	22
2.5 Requerimientos Administrativos, Legales y Técnicos	22
2.5.1 Estructura Organizacional.....	22
2.5.2 Requerimientos Legales.....	22
2.6 Análisis Económico y Financiero.....	23
2.6.1 Horizonte de Evaluación.....	23
2.6.2 Ingresos.....	23
2.6.3 Tamaño	24
2.6.4 Precio	24
2.6.5 Inversiones.....	25
2.6.6 Valor de Desecho.....	25
2.6.7 Estimación de Costos.....	25
2.6.8 Costos Variables.....	25
2.6.9 Costos Fijos.....	26
2.6.10 Tasa de Descuento	26
2.6.11 Análisis del Proyecto en riesgo.....	28
Capítulo III: Análisis Sector Industrial.....	30
3.1.1 Riesgo de Ingreso de Potenciales Competidores	30
3.1.1.1 Barreras de Ingreso.....	30
3.1.2 Rivalidad entre Compañías Establecidas	33
3.1.3 El Poder de Negociación de los Compradores.....	34
3.1.4 El Poder de Negociación de los Proveedores	36
3.1.5 Amenaza de Productos Sustitutos.....	38
Capítulo IV: Análisis Interno	41
4.1 Cadena de Valor Proyectada: Proyecto Comercializadora Duao.....	41
4.1.1 Actividades Primarias	41
4.1.1.1 Logística de Entrada.....	41
4.1.1.2 Operaciones.....	41
4.1.1.3 Logística de Salida	42
4.1.1.4 Mercadotecnia y Ventas	42
4.1.1.5 Servicio	42
4.1.2 Actividades de Apoyo.....	43
4.1.2.1 Adquisición	43
4.1.2.2 Desarrollo Tecnológico.....	43
4.1.2.3 Administración de Recursos Humanos	43
4.1.2.4 Infraestructura de la Organización	44
4.2 Cadena de Valor: Inversiones Pescamar S.A.	44
4.2.1 Actividades Primarias	44
4.2.1.1 Logística de Entrada.....	44
4.2.1.2 Operaciones.....	45
4.2.1.3 Logística de Salida	46
4.2.1.4 Mercadotecnia y Ventas	46

4.2.1.5 Servicio	46
4.2.2 Actividades de Apoyo	47
4.2.2.1 Adquisiciones	47
4.2.2.2 Desarrollo y Tecnología	47
4.2.2.3 Administración de Recursos Humanos	47
4.2.2.4 Infraestructura de la Organización	48
4.3 Análisis FODA	48
4.3.1 Fortalezas	48
4.3.2 Oportunidades	49
4.3.3 Debilidades	50
4.3.4 Amenazas	50
Capítulo V: Estudio de Mercado	52
5.1 Cadena de Comercialización Actual de los Productos	52
5.2 Definición de los Productos	52
5.2.1 Recursos Pelágicos	53
5.2.2 Recursos Demersales	53
5.2.3 Recursos Bentónicos	53
5.3 Descripción del Producto	54
5.3.1 Merluza Común	54
5.3.2 Reineta	55
5.3.3 Jurel	55
5.3.4 Congrio Negro	56
5.4 Perfil del Cliente	56
5.4.1 Mercado Objetivo del Proyecto	57
5.5 Análisis de la Demanda	57
5.5.1 Demanda Final	58
5.5.2 Demanda Intermedia	58
5.5.3 Estimación de la Demanda	58
5.6 Análisis de la Oferta	59
5.6.1 Oferta Artesanal Regional	60
5.6.2 Oferta Potencial Caleta Duao	61
Capítulo VI: Estudio Legal Y Administrativo	63
6.1 Ánimo de Lucro	64
6.2 Separación de Patrimonio	65
6.3 Relación Proveedor y Clientes	66
6.3.1 Contrato de Aprovisionamiento	66
6.3.2 Compraventa Mercantil	67
6.4 Estudio Impacto ambiental	68

6.5 Estudio Administrativo	68
6.5.1 Descripción de cargos	68
 Capítulo VII: Estudio Técnico.....	70
7.1 Evaluación técnica para alternativa de comercialización: “Carros Móviles”	72
7.1.1 Contenedor Frigorífico.....	73
7.1.2 Camión.....	73
7.1.3 Vehículo menor: camioneta	74
7.1.4 Carros Móviles.....	74
7.2 Evaluación técnica para alternativa de comercialización: “Arriendo Local TPM”	74
7.2.1 Sala Eviscerado	75
7.2.2 Características Contenedor.....	75
7.2.3 Características del Arriendo de Local Mayorista en TPM	75
 Capítulo VIII: Estudio Económico Y Financiero	76
8.1 Alternativa “Carros Móviles”.....	76
8.1.1 Ingresos y capacidad productiva	77
8.1.2 Inversiones	77
8.1.3 Vehículos y Equipos	78
8.1.4 Capital de Trabajo.....	78
8.1.5 Estimación de los Costos	78
8.1.6 Materia Prima.....	79
8.1.7 Mano de Obra	79
8.1.8 Consumo de Energía Eléctrica	79
8.1.9 Consumo Combustible	80
8.1.10 Evaluación Económica del Proyecto.....	80
8.1.11 Evaluación Financiera del Proyecto.....	80
8.2 Alternativa “Local de Venta en Terminal Pesquero Metropolitano”	81
8.2.1 Ingresos.....	81
8.2.2 Inversiones	81
8.2.2.1 Inversión construcción	82
8.2.2.2 Vehículos y Equipos.....	82
8.2.2.3 Capital de Trabajo	82
8.2.4 Estimación de Costos	83
8.2.4.1 Materia Prima.....	83
8.2.4.2 Mano de Obra.....	83
8.2.4.3 Consumo de Energía Eléctrica	84
8.2.4.4 Consumo Combustible.....	84
8.2.5 Evaluación Económica del Proyecto.....	84
8.2.6 Evaluación Financiera del Proyecto.....	85
8.3 Alternativas de Financiamiento.....	85
8.4 Análisis de Riesgo	86
 Capítulo IX: Conclusiones	87

Limitaciones	89
Bibliografía	90

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1: Resumen Análisis sector industrial.....	40
Cuadro N° 2: Resumen Análisis FODA.....	51
Cuadro N° 3: Desembarque Pesca Artesanal Región del Maule.....	54
Cuadro N° 4: Consumo Aparente Merluza Común 2005-2008.....	59
Cuadro N° 5: Desembarque Peces Región del Maule.....	60
Cuadro N° 6: Resumen Evaluación.....	87

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1: Tendencia producción Merluza Común.....	61
Gráfico N° 2: Desembarque de Peces 2008, Caleta Duao.....	62

ANEXOS

Anexo N° 1: Extracto Convenio	94
Anexo N° 2: Estimación de Precios	95
2.1 Estimación Precios TPM.....	95
2.2 Precio Materia Prima	96
2.3 Serie de precios INE	97
Anexo N° 3: Estimación Producción Sindicato Proa Centro	97
Anexo N° 4: Estimación de la tasa de Descuento Relevante	98
4.1 Cálculo del retorno de Mercado.....	98
4.2 Cálculo de la medida de Riesgo Sistemático	101
4.3 Cálculo Tasa Libre de Riesgo	102
4.4 Financiamiento Estimado del Proyecto	102
4.5 Cálculo B del Proyecto	103
4.6 Cálculo Tasas de Descuento WACC y Ks.....	103
4.7 Fuente de Financiamiento.....	103
Anexo N° 5: Nómina de Plantas Pesqueras	104
Anexo N° 6: Nómina de Comerciantes VII Región	105
Anexo N° 7: Caletas de Pescadores Artesanales	106
Anexo N° 8: Precios Carnes Sustitutas	106
Anexo N° 9: Ficha Técnica Merluza Común	107
Anexo N° 10: Desembarque artesanal Región del Maule (Toneladas)	108
Anexo N° 11:Desembarque Regional otras especies (Toneladas)	109
Anexo N° 12:Desembarque Pesquero Caleta Duao, Región del Maule	110
Anexo N° 13:Desembarque otras especies caleta Duao en toneladas	111
Anexo N° 14:Diagramas	112
14.1 Diagrama N°1: Organigrama de la comercializadora.....	112
14.2 Diagrama N° 2: Flujo de Actividad “Carros móviles”	113
14.3 Diagrama N° 2: Flujo de Actividad “Local TPM”	113
Anexo N° 15: Extracción Reglamento Sanitario	114
Anexo N° 16: Cotizaciones	119

16.1 Datos Técnicos Camión	119
16.2 Técnicos Camioneta.....	119
16.3 Datos Técnicos “Carros Móviles”.	120
16.4 Cotización Contenedor Una Cámara	121
16.5 Cotización Contenedor Dos Cámaras	123
Anexo N° 17: Croquis Sala Eviscerado	126
Anexo N° 18: Cálculo de entradas y salidas alternativa “Carros Móviles”.....	127
18.1 Cálculo de Ingresos.....	127
18.2 Abastecimiento Materia Prima	127
18.3 Inversión Total requerida.....	128
18.4 Capital de Trabajo.....	128
18.5 Costos Totales Anual	129
18.6 Costo Mano de Obra	129
18.7 Consumo Energía Eléctrica y agua potable	130
18.8 Tasa de Crecimiento Valor Kwh.....	130
Anexo N° 19: Potencial Cartera de Clientes	131
19.1 Restaurantes de la Ciudad de Talca	131
19.2 Supermercados de la ciudad de Talca.....	140
Anexo N° 20: Estimación de las Entradas y Salidas “Local TPM en Santiago” ..	141
20.1 Ingresos Anuales.....	141
20.2 Abastecimiento Materia Prima	141
20.3 Inversión total requerida	142
20.4 Capital de Trabajo.....	142
20.5 Costo Mano de Obra	142
20.6 Total Costos Anual	143
20.7 Consumo Energía Eléctrica Contenedor 5° C.....	143
20.8 Consumo Petróleo (Diesel).....	144
20. 9 Cálculo costo Total Sala Eviscerado.....	144
Anexo N° 21: Evaluación Económica	147
21.1 Alternativa “Carros Móviles”	147

21.2 Alternativa “Arriendo de Local TPM en Santiago”	148
Anexo N° 22: Evaluación Financiera	149
22.1 Alternativa “Carros Móviles”	149
22.2 Alternativa “Arriendo Local TPM en Santiago”	150
Anexo N° 23: Alternativas en escenario de incertidumbre para variables de entrada: precios y producción.	151
23.1 Reporte VAN Financiero v/s VAN Económico Carros Móviles.....	152
23.2 Reporte VAN Financiero v/s VAN Económico Arriendo Local	154