

Análisis de la rentabilidad de inversión en la empresa Nutresa 2021-2022



FABIO ESTEBAN ARAGÓN PARADA
EDUARDO JOSE MORENO JAIMES
LUIS ALEJANDRO MUÑOZ MARIÑO
LAURA ZOLIMA SÁNCHEZ ROMERO

DIRECTOR TRABAJO DE GRADO
WILSON SOLANO RODRIGUEZ

<https://orcid.org/0000-0001-5199-607X>

UNIVERSIDAD EL BOSQUE
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
NEGOCIOS INTERNACIONALES
BOGOTÁ D.C.

2023 - 1

ÍNDICE

| | |
|--|----------|
| RESUMEN | 3 |
| ABSTRACT | 3 |
| PALABRAS CLAVE | 3 |
| KEYWORDS | 3 |
| INTRODUCCIÓN | 3 |
| JUSTIFICACIÓN | 4 |
| MARCO TEÓRICO | 4 |
| • Renta variable: | 4 |
| • Retorno Sobre la Inversión (Roi): | 4 |
| • Mercado de valores: | 4 |
| Política de retorno de Nutresa : | 5 |
| METODOLOGÍA | 5 |
| ANÁLISIS TÉCNICO EN COLOMBIA 2021-2022 | 5 |
| ANÁLISIS TÉCNICO EN NEW YORK 2021-2022 | 6 |
| COVID - 19 V.S GRUPO NUTRESA | 6 |
| ANÁLISIS FUNDAMENTAL | 7 |
| CONCLUSIÓN | 8 |
| BIBLIOGRAFÍA | 9 |

Tablas de contenidos, de gráficos y de tablas

| | |
|--|---|
| Figura 1 Precios de las acciones Nutresa 2021-2022, variación porcentual | 5 |
| Figura 2 Resultados Grupo Nutresa 2021-2022 | 7 |

RESUMEN

Dentro de este documento se espera analizar la oportunidad de inversión en el Grupo Nutresa S.A como inversionista de la Bolsa de Valores de Colombia, con el fin de determinar si es rentable esta oportunidad de inversión. Por ende examinaremos el origen de Nutresa, su trayectoria hasta ahora y como se desenvuelve actualmente, se tendrá en cuenta factores relevantes como fue la pandemia causada por el Covid-19 y sus repercusiones en el mercado de Nutresa y sus precios, además de la rentabilidad de la empresa para realizar inversiones en la misma.

ABSTRACT

Within this document, it is expected to analyze the investment opportunity in the company Nutresa as an investor of the Colombian Stock Market, in order to determine if this investment opportunity is profitable. Therefore, we will examine the origin of Nutresa, its trajectory so far and how it is currently operating, relevant factors such as the pandemic caused by Covid-19 and its repercussions on the Nutresa market and its prices, in addition to profitability, will be taken into account. of the company to make investments in it.

PALABRAS CLAVE

Grupo Nutresa, Oportunidades, Inversión, Perspectiva, Indicadores, Acciones, Mercado, Rentabilidad.

KEYWORDS

Group Nutresa, Opportunities, Investment, Perspective, Indicators, Shares, Market, Profitability.

INTRODUCCIÓN

Nutresa fue fundada el 12 de abril de 1920 en el municipio Sonsón/Antioquia, la cual originalmente se llamaba Compañía Nacional De Chocolates Cruz Roja, esta empresa se destaca

por ser líderes en alimentos procesados de alta calidad a nivel nacional y con un fuerte impacto en el mercado latinoamericano, Nutresa se destaca por su implementación de ideas comerciales en la economía y la gran adquisición de ideas sustentables para el medio ambiente, por ende la idea de realizar inversiones en Nutresa se considera un buen negocio tanto a corto y largo plazo, por su alta rentabilidad en el mercado.

JUSTIFICACIÓN

El propósito de este trabajo y estudio es consolidar el conocimiento obtenido del estudio de Grupo Nutresa y tratar de obtener este conocimiento sobre su historia y los cambios que se han dado en el grupo a lo largo de su existencia, enfocándonos en los años 2021 y 2022, con el objetivo de utilizar el Diplomado en Gobierno Corporativo y Gestión de Inversiones y los conocimientos adquiridos en nuestra carrera proporcionamos un análisis detallado del comportamiento de las acciones a través del análisis técnico y fundamental por consiguiente lo que recopilamos la mayor cantidad de información y datos posibles para tomar la decisión más adecuada de invertir en esta empresa.

MARCO TEÓRICO

- **Renta variable:** Se da conocer como el tipo de inversión en el que la rentabilidad del capital invertido y la rentabilidad de la inversión no se pueden garantizar y conocer de antemano. (Bbva 2023)
- **Retorno Sobre la Inversión (Roi):** Es un indicador para determinar la relación entre lo invertido en un negocio y la ganancia obtenida de este mismo, se conoce con la siglas ROI, por su nombre en inglés Return Of Investment. (Banco Finandina, 2023)
- **Mercado de valores:** Hace referencia a un sistema donde las personas y las empresas negocian la compra y venta de títulos de valores. La bolsa sirve para que las empresas puedan conseguir más fondos mediante la venta de activos financieros, como lo son los bonos, acciones, puestos, etc. Los inversionistas pueden obtener rentabilidad por su dinero invertido en la compra y venta de estos productos emitidos por las empresas a través de la bolsa. (BBVA Colombia, 2023)

Política de retorno de Nutresa :

El grupo Nutresa ofrece seguridad a la hora de realizar inversiones en la compañía, puesto que en su política de inversiones hacen un retorno de la misma sobre el capital de inversión. Es

decir, como mínimo se devolverá el doble del capital invertido. Por otro lado, brinda confianza en los productos que manejan por su excelente calidad. Independientemente de la variación económica la compañía, sigue manteniendo un estatus de calidad. Al finalizar los que sobre todo escogen las marcas son la población.(Grupo Nutresa,2020)

METODOLOGÍA

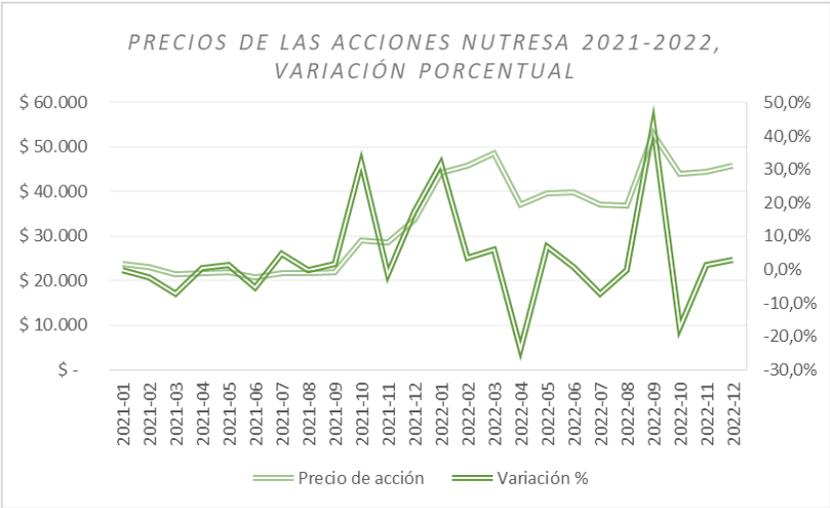
Para la siguiente investigación se utilizará el método de investigación mixta el cual consiste en analizar los datos recolectados de las fuentes de información más relevantes; seleccionadas previamente en páginas Web empresariales como lo es la página oficial del Grupo Nutresa, La bolsa de Valores Colombia, adicional de portales con contenido informativo de inversiones como lo es La República y otros más.

ANÁLISIS TÉCNICO EN COLOMBIA 2021-2022

Esto nos ayudará a entender más a fondo de cómo debemos anticiparnos ante los posibles cambios en el mercado bursátil, se verá reflejado cómo se comportó las acciones de la empresa a estudiar Nutresa. Este análisis fue realizado del año 2021 al año 2022 y se mostró como fue el cambio fluctuante de la empresa mes a mes y cuáles fueron sus mejores momentos para lograr adquirir gran parte de las acciones.

Figura 1

Precios de las acciones Nutresa 2021-2022, variación porcentual.



Nota: Elaboración propia a partir de: <https://es.investing.com/equities/Nutresa>

Para el año 2022 Nutresa tuvo decrecimiento y crecimientos en su variación ya que en este año fue donde estaba dialogando con los empresarios del Grupo Gilinski así lograr un acuerdo entre ambas partes en esos momentos hubo mucha incertidumbre ya que no se sabía a qué llegaron estas negociaciones.

ANÁLISIS TÉCNICO EN NEW YORK 2021-2022

Teniendo en cuenta la estrategia económica del Grupo Nutresa y sus movimientos estructurales accionarios, se identificó varianza en sus estados financieros a pesar de tener un mayor alcance económico y bursátil. El 17 de noviembre de 2022, las acciones se dieron a la baja en un 28,7% debido a la inflación y otros efectos secundarios de la pandemia covid-19. En 2021, Nutresa alcanzó una participación accionaria mínima del 6,3%, no lograda en 2022.

A pesar del golpe inflacionario, Nutresa reportó un activo por 20.8 billones USD aumentando un 22.4% debido al incremento del capital de trabajo y la apertura del mercado posterior a la pandemia. La empresa ha implementado medidas para mejorar su economía circular, calidad de inversiones y garantizar la devolución del capital invertido. La Bolsa de Nueva York también ha ejecutado medidas para la venta de acciones. (Grupo Nutresa y Editorial La República, 2023)

COVID - 19 V.S GRUPO NUTRESA

Tras el análisis realizado a nivel económico Nutresa se acoplo a varias estrategias gubernamentales y sostuvo su economía a pesar de la mala situación y las condiciones en las que el Covid-19 nos obligó a vivir; el Grupo Nutresa genero 4 estrategias para mitigar y salir a flote durante la contingencia, a pesar de esto el impacto que se generó durante la búsqueda de soluciones para salvaguardar la salud de los trabajadores y colaboradores de la misma la dinámica en ventas fue positiva para cerrar el año 2020 (Grupo Nutresa y Editorial La República, 2020) y a pesar del golpe inflacionario en los alimentos, impuestos y transportes el grupo siguió generando ganancias positivas frente a los evidentes cambios post covid.

ANÁLISIS FUNDAMENTAL

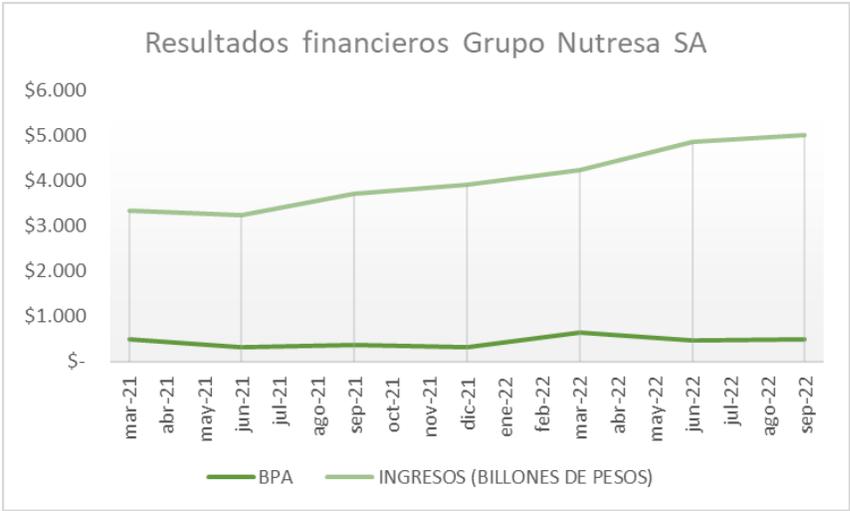
En análisis sobre la empresa Nutresa, se divide en la empresa Nestlé, que es competidora directa en el mercado por las áreas comerciales en las que realizan sus movimientos a nivel

mundial, se les reconoce como empresas por su sustentabilidad corporativa en las áreas de producción de alimentos, nutrición, salud y bienestar a nivel mundial.

Otros mercados abarcan el 2,7%, sus números hablan por sí solos, donde la representación extranjera representa el 39,9% de las ventas y facturación, por lo que no se cuestiona la posición que ocupa Nutresa frente a otras empresas como Nestlé. Esta evolución se vio apoyada por el aumento de las ventas minoristas, la recuperación de los canales de publicidad exterior, la subida de precios y las ganancias de cuota de mercado.

Nutresa posee el 42,7% con dos marcas: Café Sello Rojo con el 22,5% de las ventas y Colcafé con otro 20,2%. Nestlé ocupa el tercer lugar junto con Nescafé, que posee el 19,4% del mercado. Si bien el informe no publica datos de participación para el cuarto y quinto lugar (no está disponible públicamente), estos casilleros los ocupan, respectivamente, Águila Roja y la Federación Nacional de Cafeteros con Juan Valdés. Benavides, L. Nutresa también tiene ventas internacionales en 78 países y fue clasificada como la empresa de alimentos más sostenible del mundo por el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI) 2020.

Figura 2
Resultados Financieros grupo Nutresa S.A



Nota: Elaborada a partir de: <https://es.investing.com/equities/Nutresa-earnings>

CONCLUSIÓN

El Grupo Nutresa ha trabajado más de 100 años en experiencia, inversiones y negocios tanto a nivel nacional como internacional, sin embargo, adquirió mucha experiencia generando

mayor confiabilidad en su propia inversión considerándose un gigante empresarial tanto en el tipo de negocio y saber implementar las estrategias para poder realizarlas con equipos de inversiones y así generar cambios estratégicos e implementar una dinámica más sostenible en lo que brinda la empresa.

En el año 2021 se empieza a ver un alza positiva ya que se dio por finalizada la venta al Grupo Gilinski y la acción de esta empezó a subir. En el 2021 las más baja fue en junio y fue de 20.700 COP, la más alta fue en diciembre con un total de 33.600 COP. En el año 2022 la más baja fue en agosto con un total de 36.980 COP y la más alta en septiembre con un cierre de 53.010 COP. Se puede observar que mejoró gracias a su compra.

Nutresa tiene grandes habilidades para desarrollar estrategias para el avance positivo de la empresa la pandemia generó que muchas empresas tuvieran pérdidas significativas y bajas en la bolsa de valores colombiana y de new york, por parte de Nutresa se generaron soluciones principalmente para salvaguardar la salud de sus trabajadores y colaboradores y estrategias de mitigación para el impacto económico que se veía venir.

BIBLIOGRAFÍA

- Banco Finandina.(18 de Octubre de 2019).¿ *Cómo calcular el retorno de inversión(ROI)?*. Banco Finlandina
<https://www.bancofinandina.com/finanblog/noticias/2019/10/18/como-calcular-mejor-el-roi>
- Iván Cajamarca.(2023).*Las ventas de Nutresa crecieron 33,8% y la utilidad neta subió 30,4% al cierre de 2022*.Editorial La República S.A.S.
<https://www.larepublica.co/empresas/las-ventas-de-nutresa-crecieron-33-8-y-la-utilidad-neta-subio-30-4-al-cierre-de-2022-3552973>
- María Alejandra Ruiz Rico.(20 de abril de 2020).*Grupo Nutresa informó sobre los riesgos derivados de la pandemia del Covid-19*. Diario La República. Editorial La República S.A.S.
<https://www.larepublica.co/empresas/grupo-nutresa-informo-sobre-los-riesgos-derivados-de-la-pandemia-del-covid-19-2994775>
- Grupo Nutresa.(2020).(pp. 10–120).*Informe Integrado del 2020*
<https://gruponutresa.com/wp-content/uploads/2021/03/InformeIntegrado2020GrupNutresa.pdf>
- Grupo Nutresa.(15 de Noviembre de 2022). *Estrategia mapa de valor*. Nutresa.

<https://gruponutresa.com/sostenibilidad/nuestra-gestion-en-sostenibilidad/estrategia-mapa-de-valor/>

Investing.com.(2023).*Anuncio De Resultado De Nutresa*. Investing.com Español.

<https://es.investing.com/equities/nutresa-earnings>

Benavides, L. M. G. (17 de septiembre de 2018).*Nutresa y Nestlé lideran la venta de café en retail, donde se mueven 17.400 toneladas*. Diario La República.

<https://www.larepublica.co/empresas/nutresa-y-nestle-lideran-la-venta-de-cafe-en-retail-donde-se-mueven-17-400-toneladas-2772055>

Sebastián Montes.(10 de enero de 2022).*Así está la competencia del Grupo Nutresa en el terreno internacional*. ForbesColombia.

<https://forbes.co/2021/11/11/economia-y-finanzas/asi-esta-la-competencia-del-grupo-nutresa-en-el-terreno-internacional>

Bbva (2023) *Qué son y cómo funcionan las inversiones en renta variable, BBVA*.

<https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ef/fondos-inversion/que-es-la-renta-variable.html>

Bbva (2023) *Bolsa de valores, BBVA*.

<https://www.bbva.es/diccionario-economico/b/bolsa-de-valores.html>