snowball.mx

CAPITAL DE RIESGO

¿QUÉ ES CAPITAL DE RIESGO?

El capital de riesgo se refiere a las inversiones en el capital social de una empresa que se encuentra en una etapa de desarrollo o expansión. (que no cotiza en la Bolsa).

Se invierte en empresas que se encuentran en etapas tempranas.

Rentabilidad aproximada
Del 20% anual

Horizonte de inversión de más de 4 años.

Si la inversión es de un fondo, éste coloca a una persona en el consejo de administración de la empresa en la que se invierte.

snowball.mx

TIPOS DE CAPITAL DE RIESGO

Venture Capital

Private Equity

snowball.mx

IMPORTANCIA DE INVERTIR EN CAPITAL DE RIESGO

- Para la economía mexicana.
- 52% del PIB mexicano es generado por pequeñas y medianas empresas.
- Para que la economía mexicana crezca, es indispensable invertir en capital.

snowball.mx

PARA LAS EMPRESAS

A pesar de que las pequeñas y medianas empresas aportan el mayor porcentaje del PIB, éstas generalmente se encuentran con la misma dificultad: el acceso a capital para crecer y escalar su modelo de negocio.

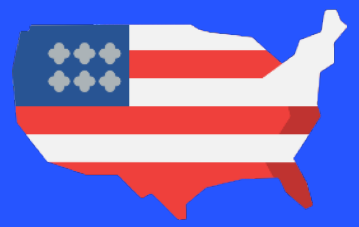
PARA LOS INVERSIONISTAS

Los instrumentos de inversión tradicionales tienen rendimientos definidos que permiten mantener un portafolio de inversión con un riesgo bajo, pero también a un rendimiento controlado.

Todo buen portafolio de inversión debe tener un equilibrio que incluya un porcentaje en capital de riesgo para:

Inversión en **capital de riesgo:**

vs.



- Las cinco empresas más grandes de EU tienen 25 años.
- Las cinco de México tienen más de 80.

snowball.mx

Inversión en
plataformas de tecnología:

amazon

PayPal™

SPACEX

snowball.mx

CAPITAL DE RIESGO TRADICIONAL

- Sólo pueden entrar fondos de inversión especializados en capital de riesgo.
- Tiene un horizonte de inversión mayor a 4 años.

CAPITAL DE RIESGO ACTUAL

- Inversiones con entradas medianamente accesibles, desde los $3000 MXN
- Rendimientos reportados y entregados anualmente.
- Inversión en startups, franquicias y PyMEs.
- Horizonte de salida mayor a 4 años.

snowball.mx

CAPITAL DE RIESGO EN SNOWBALL

- Inversiones con entradas desde 20 pesos.
- Rendimientos entregados mensualmente.
- Inversión mayoritariamente en PyMEs y algunos portafolios de Startups.
- Horizonte de salida después de 6 meses (Mercado Secundario)

CONTEXTO FINTECH

FINTECH

La palabra se forma a partir de la contracción de los términos ***finance*** y ***technology*** en inglés.

FINANZAS + TECNOLOGÍA = FINTECH

snowball.mx

LLEGADA DE LAS FINTECH

Diversificación de la oferta de instrumentos

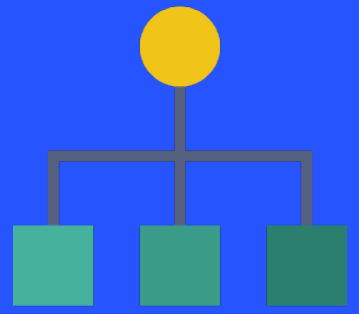
Bancarización de la población

Democratización de las inversiones

Entradas con un monto más bajo

2 TIPOS DE FINTECH

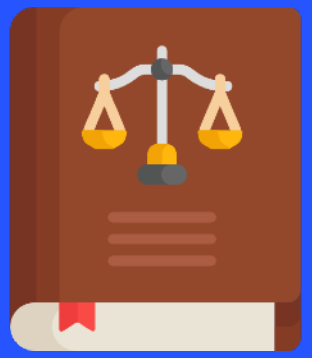
FONDOS DE PAGO



INSTITUCIONES DE FINANCIAMIENTO COLECTIVO

snowball.mx

REGULACIÓN



Llegada de la Ley Fintech en 2018

HOY:

¿Cómo sabes qué es una institución regulada por la CNBV?

¿Tu dinero está seguro?

snowball.mx

TIPOS DE INSTITUCIONES DE FINANCIAMIENTO COLECTIVO (CROWDFUNDING)

+ DEUDA

Peer to peer

Empresas

+ INMOBILIARIO

Deuda

*Regalías

+ CAPITAL

Startups

Pymes

Equity

snowball.mx

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO PARA INVERTIR EN CAPITAL DE RIESGO

snowball.mx

Entrada y Salida

Modelo de Negocio

Giro, sector e industria

Liquidez y solvencia

Rentabilidad y Crecimiento

Aspectos tangibles e intangibles

Riesgos

snowball.mx

Entrada y Salida

- Emisión, venta, promesa.
- Tamaño, monto.
- Calls, puts, re compras.
- Snowball Market.
- Rendimientos y dividendos.
- Adquisición y fusión.

Modelo de Negocio

- Cómo, cuándo, dónde, por qué, a quién.
- Problema / Solución.
- Venta, valor, relación, amor. (El orden de estos factores)

snowball.mx

Giro, sector e industria.

- Competencia.
- Valor agregado.
- Método de valuación.
- Investigación bibliográfica.
- Riesgos (industria)

Liquidez y Solvencia.

- Razones financieras (Razón corriente, prueba ácida y súper
- Capital de trabajo, ciclo operativo.
- Capacidad de endeudamiento.
- Habilidad gerencial de conversión.

snowball.mx

Rentabilidad y crecimiento.

- Ingresos, márgenes (bruto, neto).
- Costo de adquisición, lealtad, retención.
- Tasa de conversión.
- Crecimiento, temporalidad (proyecciones financieras)
- ROI, ROA, ROE

snowball.mx

Aspectos tangibles e intangibles.

- Activos
- Recurso humano (personas clave, know how)

snowball.mx

Riesgo

- Empresa (“What if”, FODA, Cisne Negro, Matriz probabilidad/impacto)
- Industria y sector (desaceleración, competencia y economía)
- Gobierno
- Management
- WACC

snowball