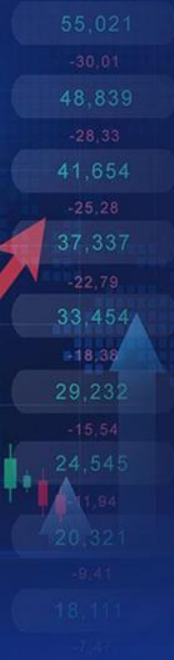


Economía Contemporánea II

POR: GUSTAVO GAMEROS
CEO de snowball.mx



MASTER IN FINANCE

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.



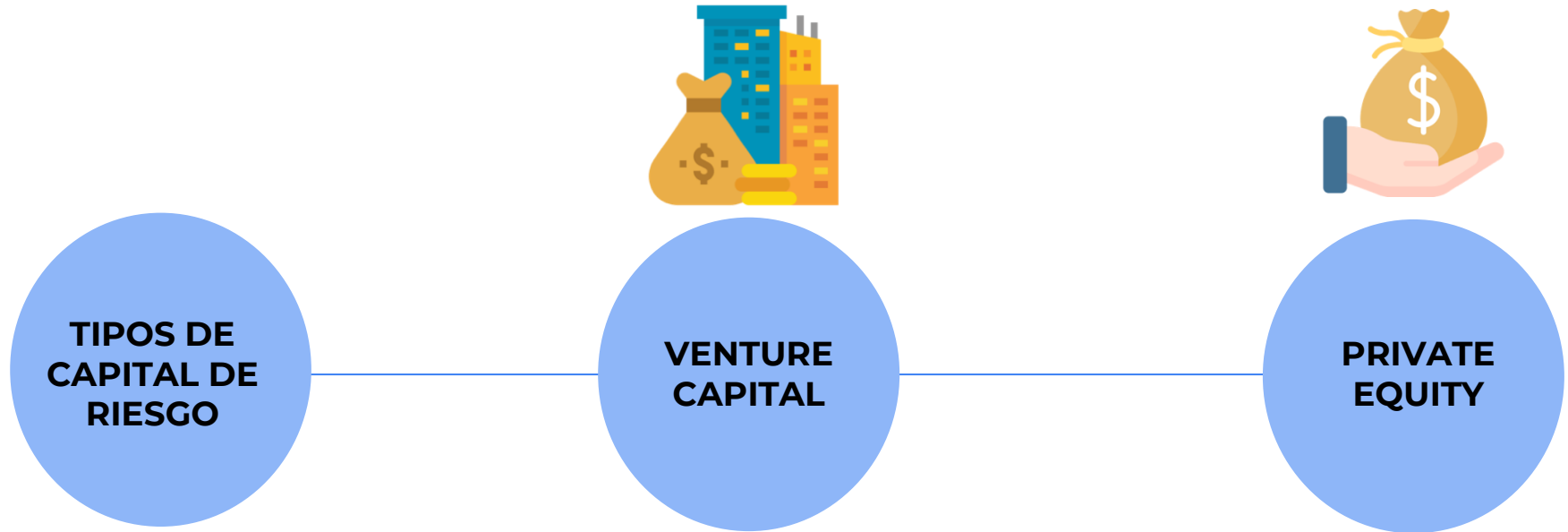
Horizonte de inversión de más de 4 años.



Rentabilidad aproximada del 20% anual.



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.





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.



PARA LAS EMPRESAS

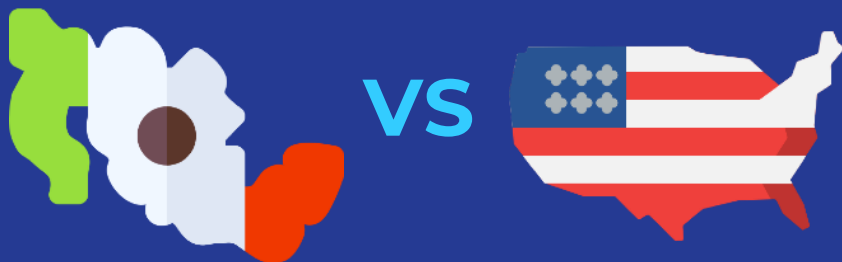
A pesar de que las pequeñas y medianas empresas aportan el mayor porcentaje del PIB, éstas generalmente se encuentran con la misma dificultad: el acceso a capital para crecer y escalar su modelo de negocio.



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.

Inversión en capital de riesgo



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

MASTER IN FINANCE

Inversiones en plataformas de tecnología:



amazon

PayPaltm

SPACEX





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.



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)

MASTER IN FINANCE

CONTEXTO FINTECH



FINTECH

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

FINANZAS + TECNOLOGÍA = FINTECH



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





Llegada de la
Ley Fintech en
2018

HOY:

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

¿Tu dinero está
seguro?

TIPOS DE INSTITUCIONES DE FINANCIAMIENTO COLECTIVO (CROWDFUNDING)



+DEUDA

Peer to peer

Empresas



+ INMOBILIARIO

Deuda

*Regalías



+ CAPITAL

Startups

Pymes

Equity

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y
CUALITATIVO PARA
INVERTIR EN CAPITAL
DE RIESGO





Entrada y
Salida



Modelo de
Negocio



Giro, sector e
industria



Liquidez y
solvencia



Rentabilidad y
Crecimiento



Aspectos
tangibles e
intangibles



Riesgos



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 e factores)



Giro, sector e industria.

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



Liquidez y Solvencia.

- Razones financieras
- Capital de trabajo, ciclo operativo.
- Capacidad de endeudamiento.
- Habilidad gerencial de conversión.



Rentabilidad y crecimiento.

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



Aspectos

tangibles e

intangibles

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



Riesgo

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

 snowball.mx

The main logo is centered on the page. It features a white icon on the left that resembles a snowball with motion lines trailing behind it, followed by the text 'snowball.mx' in a bold, white, sans-serif font.