

CURSO ONLINE

# MÉTRICAS FINANCIERAS en Innovación y Emprendimiento

20 DE SETIEMBRE AL 17 DE OCTUBRE DE 2022

[www.alide.org](http://www.alide.org)



# INFORMACIÓN GENERAL

## PRESENTACIÓN

El crecimiento de todo negocio viene acompañado de inversión y respectivo financiamiento (recursos propios o de terceros), por lo que hoy es más relevante entender las diferencias entre proyectos tradicionales y digitales que requieren altas inversiones en tecnología.

La toma de decisión y el manejo del riesgo en los negocios es crítica y más relevante en un entorno que exige la continua innovación. Los modelos de negocio han cambiado junto con los requerimientos del mercado; sin embargo, los fundamentos financieros para la evaluación de las decisiones de inversión se mantienen relevantes.

El presente Curso Online sobre **Métricas Financieras en Innovación y Emprendimiento**, ofrece una vista general de la nueva realidad de los negocios, desde el planteamiento de nuevos modelos de ingreso hasta la inversión en la implementación y desarrollo de nuevas tecnologías, con un enfoque en el análisis de creación de valor. Lo que se busca es que los participantes puedan identificar oportunidades de innovación en servicios financieros con altos componentes tecnológicos.

## DURACIÓN DEL CURSO

Se desarrollará en 5 sesiones teniendo un total de 15 horas lectivas, con la atención personalizada del expositor y el acceso al Campus Virtual de ALIDE, [www.alidevirtual.org](http://www.alidevirtual.org). Se utilizará la plataforma de videoconferencia "Zoom", por lo que podrán acceder a las sesiones desde una computadora personal o de escritorio, celulares y tabletas.

## FECHAS Y HORARIOS

El curso se realizará de acuerdo con las fechas y horarios siguientes:

Sesión	Fecha	Horas	Horario *	Módulos
1	Martes, 20 de setiembre	3	3:00 - 6:00 pm	Módulo I: Innovación y los fundamentos financieros
2	Martes, 27 de setiembre	3	3:00 - 6:00 pm	Módulo II: Estrategia, modelos de negocio y el enfoque financiero
3	Lunes, 3 de octubre	3	3:00 - 6:00 pm	Módulo III: La importancia de inversión en Research & Development (R&D)
4	Lunes, 10 de octubre	3	3:00 - 6:00 pm	Módulo IV: Evaluación de proyectos de innovación
5	Lunes, 17 de octubre	3	3:00 - 6:00 pm	

\* Estos horarios son válidos para Perú

Para visualizar su hora local, hacer clic [aquí](#) y digita tu ciudad en el campo "Agregar otra ciudad"

## OBJETIVO

Conocer y practicar las principales herramientas financieras utilizadas para la evaluación de proyectos y su aplicación bajo un enfoque de negocio dentro de un entorno de innovación y modelación de nuevos negocios.

### Objetivos específicos

- Identificar y cuantificar las decisiones de negocio, principalmente en aspectos tecnológicos desde la digitalización hasta el desarrollo de una nueva tecnología.
- Comprender los impactos en la creación de valor de los desarrollos en el campo de la innovación sobre los ingresos y costos, y la definición de métricas de éxito y retorno.
- Realizar un modelo financiero que sirva como herramienta de evaluación de los diferentes escenarios de evaluación de riesgos en dichos proyectos, inclusive en la definición de una nueva línea de negocio o un *startup*.
- Entender y cuestionar la definición de un modelo de negocio innovador vs. los *economics* de un *startup* bajo la definición de empresa de tecnología. Definir los criterios de escalamiento y crecimiento exponencial.
- Aplicación de criterios de evaluación de proyectos/inversión considerando las métricas en negocios digitales y de entornos de *research & development (R&D)*
- Evaluar y analizar el aporte que tendrán los proyectos inversión sobre el logro de los objetivos planeados por la empresa y/o equipo emprendedor e inversionistas.

## PROGRAMA TEMÁTICO

### MÓDULO I: Innovación y los fundamentos financieros

No. de horas: 3

- ¿Las finanzas tradicionales aplican para los nuevos modelos de negocio innovadores?
- El retorno a los fundamentos. El EBITDA y el análisis de flujos de caja sigue vigente y con más fuerza.
- Los indicadores financieros más importantes.
- Tipos de innovación e inversión requerida.
- Definición del ROIC/ROI: Retorno sobre el Capital Invertido.
- **Caso:** Tesla & Rivian

### MÓDULO II: Estrategia, modelos de negocio y el enfoque financiero

No. de horas: 3

- Modelos de negocio innovadores: *free, freemium*, suscripciones
- Empresas *tech = startups*, algunos modelos de negocio:
- *Software as a Service (SaaS)*
- *Data & advertisement.*
- *Lead generation.*
- *Marketplaces / On-demand services.*
- *Gillette business model 2.0*
- Innovación del modelo de ingresos. ¿Y la estructura de costos?
- ¿Cómo diferenciar un *startup* de una empresa tradicional? Escalamiento, crecimiento exponencial y los *economics* detrás de los startups
- Cuando el crecimiento exponencial quiebra empresas.
- **Caso:** Zoom

### MÓDULO III: La importancia de inversión en *Research & Development (R&D)*

NO. DE HORAS: 3

- Dilema del *growth* vs. desarrollo *tech*.
- *Value equation* vs. *Monetization equation*.
- Medición de creación de valor en *Research & Development (R&D)*
- *R&D-to-products (RDP) conversion*.
- *New-products-to-margin (NPM) conversion*.
- La innovación no es *design thinking*. Innovación es creación de valor.
- **Caso:** Apple

### MÓDULO IV: Evaluación de proyectos de innovación

NO. DE HORAS: 6

- Máquina de ventas. ¿Cómo funciona el *conversion funnel*?
- *Likes* vs. *qualified lead*. El rol de los datos.
- ¿Cómo medir los retornos del marketing digital y generar un proceso eficiente? Más contenido no es mejor.
- *Unit economics*. Importancia del *Customer Acquisition Cost (CAC)* o *Cost of Customer Acquisition (COCA)*
- Medición del *Lifetime Value (LTV)*, activación y retención.
- Definición y estimación del *Attrition* o *Churn*.
- Análisis y optimización del *average revenue per user (ARPU)*
- Crear valor vs. capturar valor. La importancia de las métricas de negocio.
  - Presupuesto inicial y proyección de impactos en ingresos y costos.
  - Cálculo del capital invertido o capital requerido para el proyecto.
  - Cálculo del *burn rate* y *breakeven*.
  - Definición de *key metrics* (métricas de negocio)
  - Del modelo de negocio al modelo financiero.
  - Definición de *success metrics - milestones* del proyecto (métricas de éxito)
  - Flujos de caja y valor del proyecto (*startup*)
  - *Reality check* - múltiples útiles para entender el valor.
- **Caso:** Netflix

## ENFOQUE METODOLÓGICO

Nuestro modelo de formación se basa en una acción tutorial constante, en donde el participante estudiará de acuerdo con un plan de trabajo que se definirá en cada una de las sesiones. Habrá sesiones prácticas a través del uso de casos de estudio que se mencionan en el programa temático.

Las tareas programadas solo serán los **trabajos prácticos**, que se realizarán por medio de talleres en grupo dentro de las mismas sesiones de clase y serán propuestos por el expositor, estando directamente vinculados al tema de clase y tendrán por objetivo promover la discusión y escuchar diversos puntos de vista sobre el tema en base a las experiencias de los participantes. Éstos serán revisados y calificados por el expositor. Por lo tanto, al término de dichos trabajos se deberán colocar en el campus virtual de ALIDE.

Cabe resaltar que en el Campus Virtual de ALIDE se colocará el enlace para las videoconferencias que se tendrán en cada una de las sesiones, a través de la plataforma “Zoom”, por lo que podrán acceder a las sesiones desde una computadora personal o de escritorio, celulares y tabletas. Cabe mencionar que, si el participante no pudiese de participar en alguna sesión, le brindaremos la grabación de esta la cual será publicada en el campus virtual de ALIDE.

Los participantes contarán con el acompañamiento permanente del expositor, a quien se le puede formular las preguntas y dudas que se tenga para recibir las orientaciones y respuestas a las consultas individualmente o grupalmente. Ello puede ser así en el desarrollo de las sesiones o a través de la opción de comunicación con el expositor que tiene el campus virtual de ALIDE.

## **PARTICIPANTES**

Principales funcionarios de las áreas productos, comerciales, estrategia, innovación y creación de productos, operaciones y otros de bancos de desarrollo, bancos comerciales, financieras, entidades de microfinanzas, empresas de seguros, empresas de arrendamiento financiero, administradoras privadas de fondos de pensiones, empresas tituladoras, casas de bolsa; organizaciones no gubernamentales y empresas no financieras; funcionarios de bancos centrales, superintendencias de bancos, de seguros y otros organismos de regulación y supervisión; analistas y consultores en general.

## **EXPOSITOR**



### **GERMÁN ESTRADA MENDOZA**

Peruano. Cuenta con amplia experiencia en finanzas corporativas, inversiones y tecnología. Ha tenido la oportunidad de participar en un proyecto de Blockchain para el negocio de remesas internacionales de uno de los principales bancos en USA. Anteriormente se ha desempeñado en las posiciones de gerente en el equipo de Deals (Finanzas Corporativas) en PwC para la oficina de Lima, Perú. También ha trabajado en el BBVA e Interseguro en Lima, Perú.

Actualmente se encuentra enfocado a emprendimientos con enfoque en tecnología. Entre 2018-2019, junto con su equipo, lanzaron TínguApp una web-app enfocada en la comunicación financiera entre microempresarios y sus contadores. También se dedica a la docencia en la facultad de Gestión de la Pontificia Universidad Católica del Perú (PUCP) y en CENTRUM Católica Graduate Business School.

Es Máster en Ciencias con mención en Emprendimiento en Ingeniería, Ciencias y Tecnología otorgado por University of Notre Dame du Lac, Estados Unidos. Bachiller en Ciencias Sociales con mención en Economía por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Cuenta con un Diplomado de Especialización Gerencial en Dirección de Finanzas y Administración otorgado por la Universidad Peruana e Ciencias Aplicadas.

## INVERSIÓN Y FORMA DE PAGO

- US\$370 por participante (Institución miembro de ALIDE)
- US\$528 por participante (Institución no miembro de ALIDE)

## DESCUENTO CORPORATIVO POR GRUPOS

3% de la cuota correspondiente de 3 hasta 5 participantes  
5% de la cuota correspondiente de 6 a más participantes

El importe de las inscripciones es neto sin afectar deducciones o impuestos. Por lo tanto, si se va a aplicar deducciones o impuestos al importe neto de la inscripción, debe comunicarse el porcentaje a aplicar, con el fin de emitir la factura por un monto tal que permita cobrar la cuota de inscripción estipulada. No se aplican los descuentos corporativos por grupos en caso se cargue algún impuesto local.

Para efectuar el pago, se debe realizar por intermedio de:

- **Para instituciones en el Perú:**  
Depósito bancario a Cta. Cte. N° 193-1132251188 del Banco de Crédito del Perú
- **Para instituciones de otros países:**  
Transferencia bancaria a la cuenta corriente de ALIDE N° 75022011-3 del Banco do Brasil S.A. (New York). Dirección: 535 Madison Avenue – 33th floor, New York NY 10022, U.S.A., Teléfono: (1-646) 845-3700 / 845-3752. ABA: 026003557. SWIFT: BRASUS33

**Nota:** Para todos los países, inclusive Perú, los pagos pueden realizarse mediante tarjeta de crédito (Visa/MC/AMEX/Diners), coordinando previamente con ALIDE.

## CERTIFICACIÓN

Se otorgará Certificación Internacional a las personas que completen satisfactoriamente el curso, es decir, que cumplan con los trabajos encomendados por el expositor, de modo tal de obtener un puntaje superior a 7.4 sobre 10 puntos. Cabe indicar que la participación en el curso es calificada, por lo que se solicita la activa participación en cada una de las sesiones. En el certificado se indicará el desempeño obtenido por el participante. Éste será enviado por correo electrónico.

## INSCRIPCIONES

El proceso de inscripción se realiza a través del Campus Virtual de ALIDE, [www.alidevirtual.org](http://www.alidevirtual.org), en el cual existe la opción correspondiente de **REGISTRARSE**, donde completará un formulario en línea, luego de lo cual se le facilita la confirmación y los pasos para el ingreso al Campus Virtual de ALIDE. **El cierre de inscripción y matrícula del curso vence el lunes, 12 de setiembre de 2022.**

## INFORMES Y CONSULTAS

Sr. Sandro Suito, Responsable de E-learning de ALIDE  
Sra. Milagros Angulo, Asistente del Programa de Capacitación y Cooperación,  
E-mail: [mangulo@alide.org](mailto:mangulo@alide.org).

### ASOCIACIÓN LATINOAMERICANA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS PARA EL DESARROLLO (ALIDE)

Paseo de la República 3211, San Isidro, Lima 15047, Perú

Web: [www.alide.org](http://www.alide.org)