

Inicia 5 octubre 2018

DIPLOMADO en

Creación y Operación de Fondos de Capital Privado y Emprendedor

CREOCAP-E

Campus Sur

 **Escuela
Bolsa Mexicana**

Mexican Association of PE & VC Funds
 **AMEXCAP**
Asociación Mexicana de Capital Privado A.C.

Educación
Continua **Anáhuac**

Organizado por

La Asociación Mexicana de Capital Privado (AMEXCAP)
y Educación Continua Anáhuac

Aliado estratégico: Bolsa Mexicana de Valores

Horario: Viernes de 17:30 a 21:30 hrs.
sábados de 9:30 a 13:30 hrs.

Duración: 88 hrs, divididas en 22 sesiones,
2 veces por semana

Sede: Universidad Anáhuac México, Campus Sur

Informes:
Angélica Ibarra
Tel.: (55) 56 28 88 00 ext. 155
extension.uams@anahuac.mx
anahuac.mx/mexico

Informes:
Carmina Ramírez
Tel.: (55) 56 28 88 00 ext. 732
Directo: (55) 85 50 82 83
educacionc.uams@anahuac.mx
anahuac.mx/mexico

GRANDES LÍDERES

Y MEJORES PERSONAS

Educación
Continua **Anáhuac**

Temario del Diplomado

Módulo I: Panorama de la Industria de Capital Privado en México. Descripción y Análisis de un Fondo de Capital Privado.

Objetivo: Identificar los actores principales del sector del capital privado en México y en el mundo, así como las características principales de un fondo.

1. Entorno nacional
2. Tamaño de la Industria y su evolución en México
3. General Partners operando en México por sectores (Capital Semilla, Capital Emprendedor, Capital de Crecimiento, Bienes Raíces, Family Offices)
4. Limited Partners principales por sector
5. Evolución y tendencias de la Industria por sector
6. Panorama de Salidas
7. Definición profunda de un Fondo de Capital Privado
8. Economics de un Fondo
9. Cascada de distribución
10. Funcionamiento general de los Fondos, procesos de levantamiento de capital. Formas de inversión y desinversión que utilizan los fondos que operan en México. Resumen de lo que se verá en detalle durante el resto del curso.

Viernes 5 de octubre 2018. 4 horas

Módulo II: Modelos disruptivos: Blockchain, aplicaciones

Objetivo: Se brindarán conocimientos sobre las tecnologías financieras aplicadas en auge, así como el funcionamiento del concepto sobre el cual están basadas las Criptomonedas.

- Introducción a Blockchain
- Casos de uso de esta tecnología en servicios financieros y fondos.
- Criptomonedas

Sábado 6 de octubre 2018. 4 horas

Módulo III: Levantamiento de Capital y vehículos para levantar capital (Fund Raising)

Objetivo: Reconocer las partes involucradas en la preparación de una ronda de levantamiento de capital para un fondo. Esto incluye cómo planearla y ejecutarla, así como cómo cerrarla.

1. Ubicación y atracción de los targets para el proceso de levantamiento de capital.
2. Eligiendo a los LPs correctos. Diferencia entre High Net Worth Individuals, Family Offices, Inversionistas Institucionales, Fund of Funds, organismos multilaterales, ángeles inversionistas, etc.
3. Redes de inversión ángel.
4. Desarrollo de los materiales de marketing, incluidos el teaser, el deck, el PPT y los documentos legales de compromiso. Estructura completa de cada uno de los materiales y proceso de creación.
5. ¿Qué pasa cuando no hay un track record?

6. Deal sourcing: como incluir compañías target temprano en el proceso.
7. El proceso de levantamiento de capital. Organización y aspectos prácticos.
8. El proceso de cierre: Primer y segundo cierre. Generando urgencia.
9. El rol del abogado, el auditor y otros terceros durante la ronda.
10. Fundraising en México y fuera de México.
11. Vehículos:
 - CKD
 - CERPI
 - FIBRA INMOBILIARIA
 - FIBRA E

Viernes 12 de octubre 2018.

Sábado 13 de octubre 2018. 8 horas

Módulo IV: Aspectos Fiscales

Objetivo: Reconocer los aspectos fiscales que impactan las inversiones en las empresas y hacia los fondos.

- Transacción
 - o Estructura
 - o Costos de financiamiento
 - o Negociación
- Posición histórica
 - o Due Dilligence
 - o Contingencias
 - o Periodos abiertos
 - o Protección contractual
- Proyecciones
 - o Tasa efectiva de impuestos
 - o Atributos fiscales
 - o Post-adquisición
- Consolidación fiscal
- Tratados internacionales para evitar la doble imposición fiscal
- Aspectos fiscales para fondos extranjeros
- Aspectos fiscales para fondos mexicanos
- Aspectos fiscales para inversionistas extranjeros
- Aspectos fiscales para inversionistas mexicanos
- Aspectos fiscales para empresas mexicanas

Viernes 19 de octubre 2018.

Sábado 20 de octubre 2018. 8 horas

Módulo V: Aspectos Legales de estructuración y operación de fondos

Objetivo: Reconocer los vehículos de inversión y aspectos legales para estructurar un fondo de Capital Privado o Capital Emprendedor.

- Estructura-tipos de vehículos para levantar capital privado
- Sociedad Limitada (Limited Partnership)
- Fideicomiso
 - o Fideicomiso de inversión de capital privado (FICAP)
 - o Fideicomiso transparente
- Fondo de inversión de Capitales (FINCA)
- Sociedades
- Elección del vehículo idóneo para el Fondo (ventajas y desventajas y características comparativas de los vehículos)
- Constitución del Fondo
- Elaboración de contrato
- Proceso de inversiones
 - o Negociación y firma de contratos vinculantes
 - o Contratos de compraventa/suscripción
 - o Convenio entre accionistas
 - o Aprobaciones

Viernes 26 de octubre 2018.

Sábado 27 de octubre 2018. 8 horas

Módulo VI: Due Dilligence

Objetivo: Identificar las características y procesos que componen al Due Dilligence en el proceso de investigación, validación, revisión y negociación entre las partes.

- Auditoría financiera
- Auditoría fiscal
- Inventarios
- Aspectos estratégicos
- Caso práctico y evaluación del mismo

Viernes 9 de noviembre 2018.

Sábado 10 de noviembre 2018. 8 horas

Módulo VII: Shareholder Value Analysis

Objetivo: El alumno aprenderá a utilizar técnicas y metodologías específicas para eficientar el EBITDA y el flujo de efectivo en la empresa.

1. Análisis de Árbol de Valor

- Benchmark para componente del árbol de valor
 - Nivel de madurez de procesos
 - KPIs relevantes
- Identificación y priorización de iniciativas de mejora por componente del árbol de valor.

2. Cuantificación de Inversiones

- Evaluación del impacto en EBITDA
- Evaluación del Impacto en el flujo de efectivo

Viernes 23 de noviembre 2018 y sábado 24 de noviembre 2018. 8 horas

Módulo VIII: Gobierno Corporativo

Objetivo: Desarrollar estrategias para la institucionalización del fondo, a través de la implementación de un gobierno corporativo funcional.

- Asamblea general de accionistas
- Consejo de administración y su dinámica
- Comité de auditoría
- Comité de prácticas societarias
- Secretario del Consejo
- Responsabilidad jurídica de los consejeros
- Sistema de control interno
- Estrategia/relación con inversionistas
- Filosofía corporativa

Viernes 7 de diciembre 2018.

Sábado 8 de diciembre 2018. 8 horas

Módulo IX: Valuación y negociación de inversiones entre empresas y fondos

Objetivo: Reconocer las metodologías y los aspectos financieros, cualitativos, tangibles e intangibles para lograr valorar correctamente posibles inversiones desde el punto de vista de un fondo para invertir en etapas tempranas.

- Concepto
- Prototipo
- Etapa Temprana (caso práctico)
- Crecimiento (caso práctico)
- Consolidación (caso práctico)
- Aspectos que evalúa un inversionista
- Incentivación de la creación de valor
- Conceptos básicos de valuación
- Metodología de valuación:
 - o Enfoque contable
 - o Enfoque de ingresos
 - Flujos de caja descontados
 - o Enfoque de mercados
 - Parámetros de mercado
 - Transacciones comparables
- Perfil del emprendedor
- Perpetuidad
- Tasa de Descuento
- Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC)
- Valuación de múltiplos
- Valuación por opciones reales
- Caso Práctico

Viernes 11 de enero 2019.

Sábado 12 de enero 2019.

Viernes 18 de enero 2019.

Sábado 19 de enero 2019. 16 horas

Módulo X: Fintech y Crowdfunding

Objetivo: Se brindarán conocimientos sobre las tecnologías financieras aplicadas en auge.

1. Fintech
 - Introducción a Fintech
 - Desarrollo Global de Fintech
 - Principales soluciones Fintech
 - Ley Fintech
2. Crowdfunding
 - Introducción a Crowdfunding
 - Casos de uso de esta tecnología para levantamiento de capital.

Viernes 25 de enero 2019.

Sábado 26 de enero 2019. 8 horas

Módulo XI: Inversión de impacto en México

Objetivo: Brindar a los alumnos la introducción al panorama de inversión de impacto y abrirles el panorama a un tema específico dentro del Capital Privado.

1. El modelo de negocio social, sustentabilidad e importancia del mismo
2. Casos de éxito, innovación y estrategia
3. Certificaciones actuales y requeridas
4. Fondeo, evaluación y medición de proyectos de alto impacto
5. Comunicación y evaluación

Vienres 8 de febrero 2019. 4 horas

Módulo XII: Salidas

Objetivo: Conocer las posibles estrategias de salida viables para cada empresa, de tal manera que sean eficientes, exitosas y redituables para las partes involucradas.

- Recompra de acciones por la empresa (buyback)
- Venta de las acciones a un nuevo socio
- Venta a otro fondo de capital de riesgo
- Venta de la empresa a un comprador estratégico (trade sale)
- Fusión con otra empresa
- Oferta pública inicial
- Factores importantes en la colocación de valores.

Sábado 9 de febrero 2019. 4 horas



Informes:
Angélica Ibarra
Tel.: (55) 56 28 88 00 ext. 155
extension.uams@anahuac.mx
anahuac.mx/mexico

Informes:
Carmina Ramírez
Tel.: (55) 56 28 88 00 ext. 732
Directo: (55) 85 50 82 83
educacionc.uams@anahuac.mx
anahuac.mx/mexico

 Escuela
Bolsa Mexicana

Mexican Association of PE & VC Funds
 AMEXCAP
Asociación Mexicana de Capital Privado A.C.

GRANDES LÍDERES
Y MEJORES PERSONAS

Educación
Continua **Anáhuac**