



Capital Privado en México

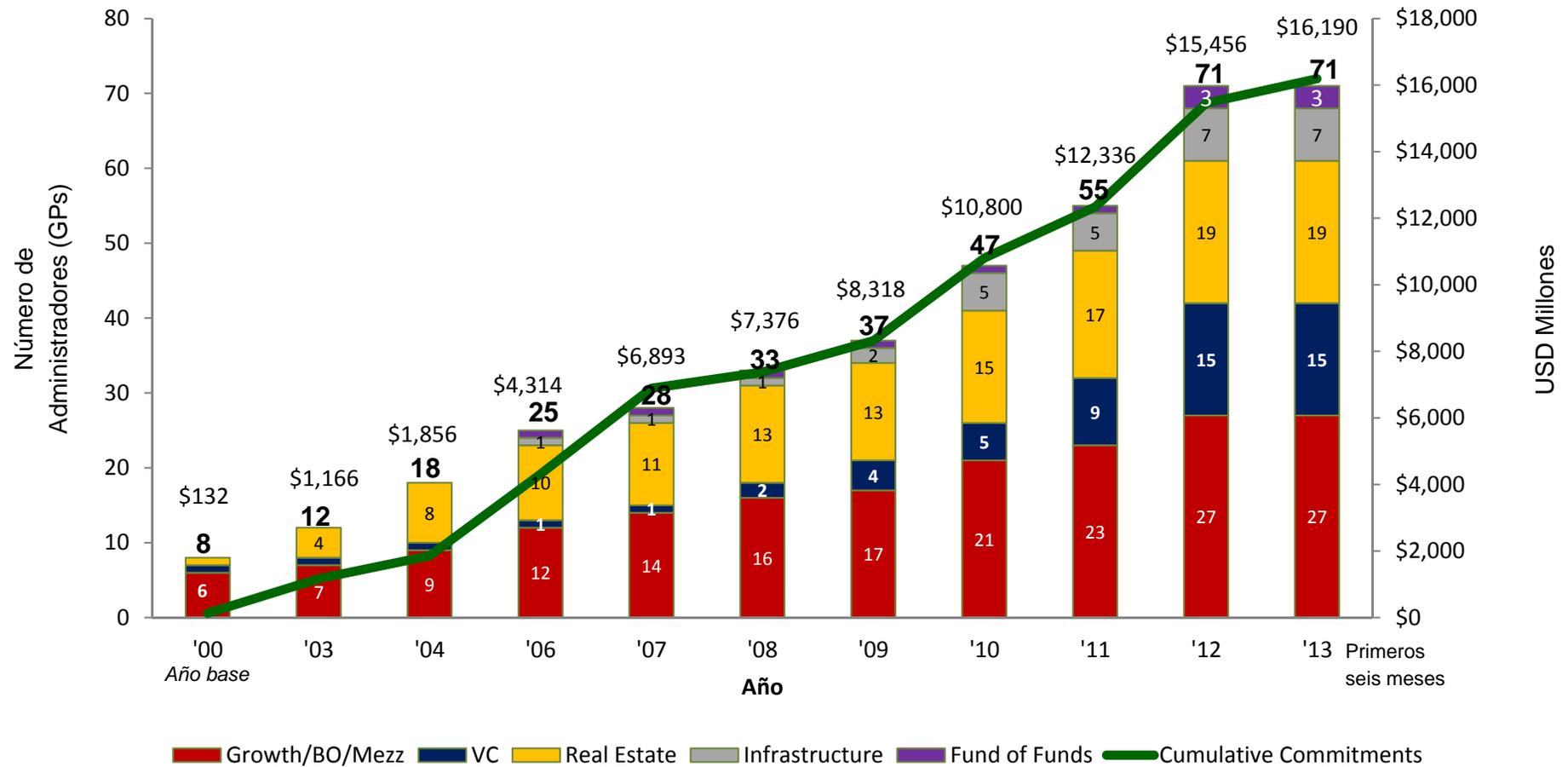


Febrero 27, 2014

La Industria del Capital Privado en México

Crecimiento del Capital Privado en México (2000-2013)

Evolución de Administradores y Capital Comprometido en México



Potencial de la Industria del Capital Privado en México

Detonadores del Crecimiento hacia Futuro

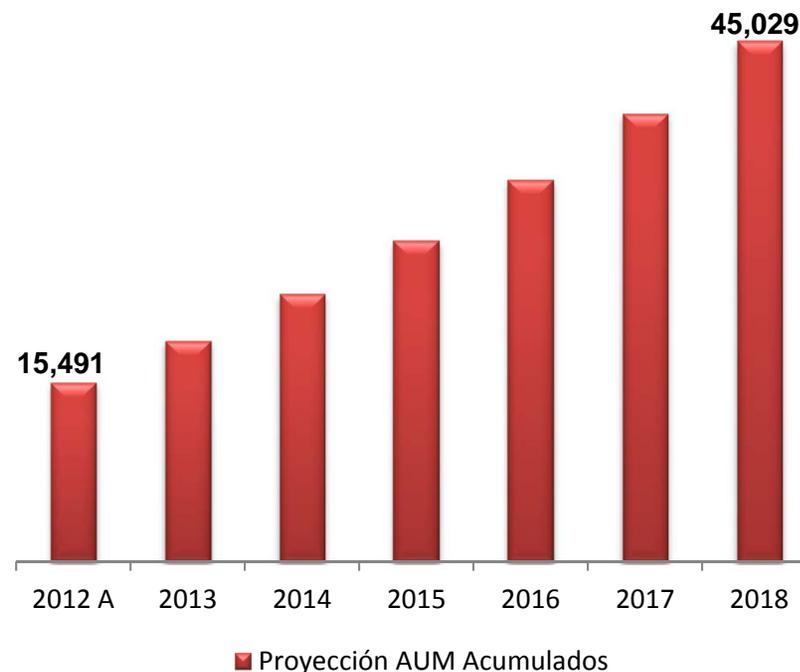
Gobierno mexicano jugador clave en desarrollo de industria:

- Lanza Fondo de Fondos en el 2006 (+\$500M USD)
- Fondo Capital Emprendedor en 2010 (+\$80M USD)
- Fondo de Capital Semilla en el 2012 (+\$20M USD)
- INADEM en el 2014 (+\$720M USD)

Afores invirtiendo en capital privado y emprendedor

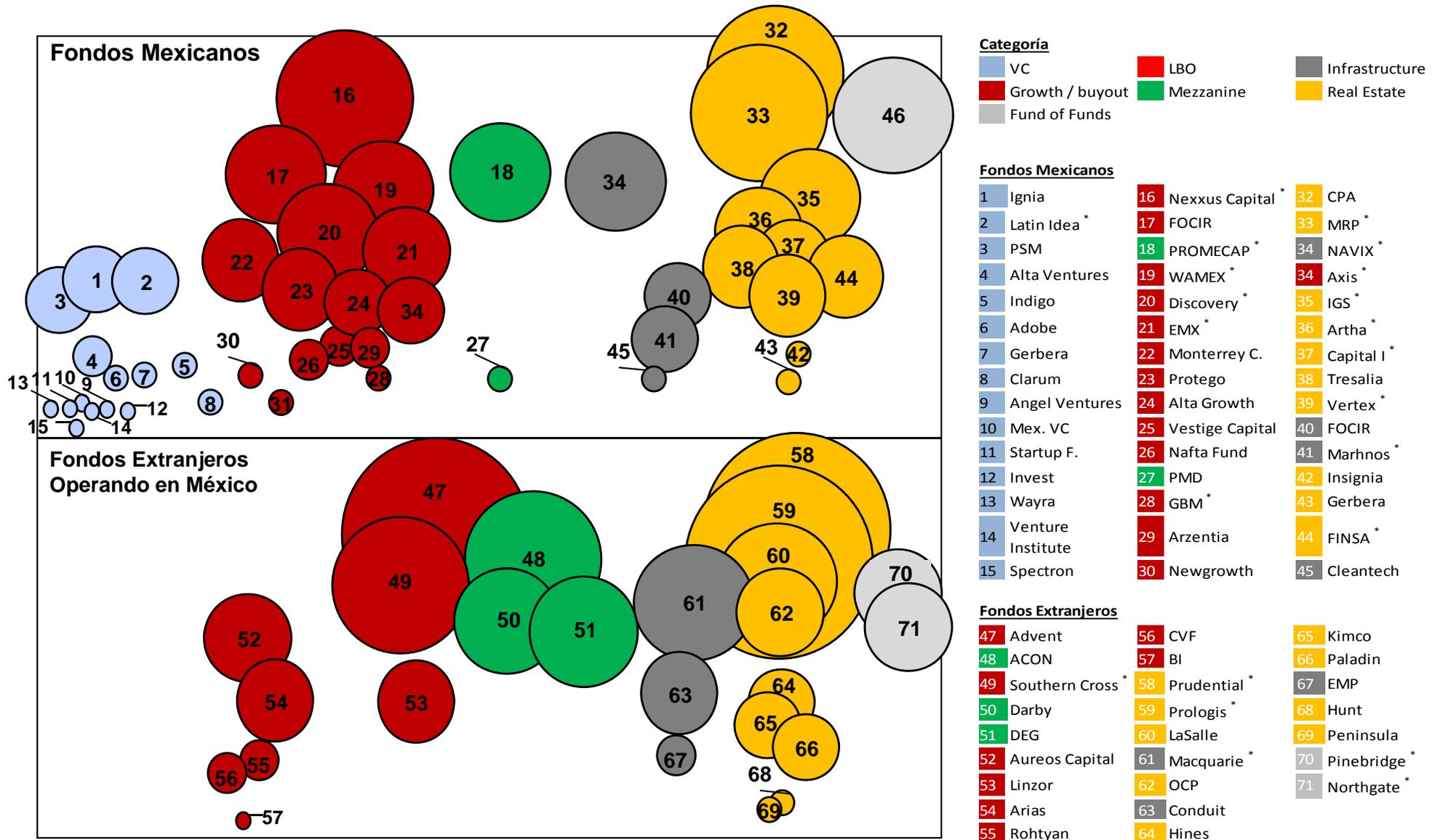
- Monto asignado actual (\$5,294M USD)
- Potencial de inversión (+\$25,000M USD)

Proyección Tamaño de la Industria Capital Privado AUM - US\$ millones



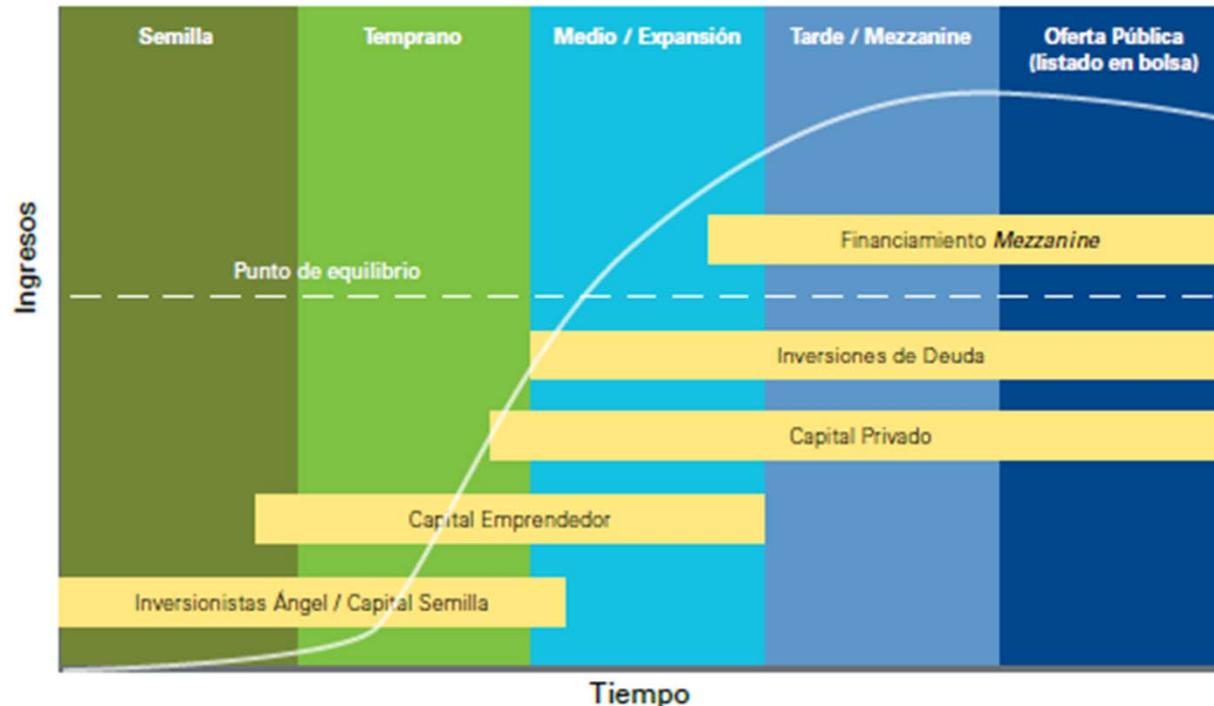
Para el 2018 las inversiones de capital privado podrían alcanzar **US\$4,904 millones anuales** vs. US\$684 millones realizadas en el 2012 y US\$1,175 millones proyectados para el 2013

Administradores de Fondos en México cubren Diversas Estrategias



* GPs que han levantado capital de fondos de pensiones (CKD)

Estrategia de Inversión por Ciclo de Vida de las Empresas



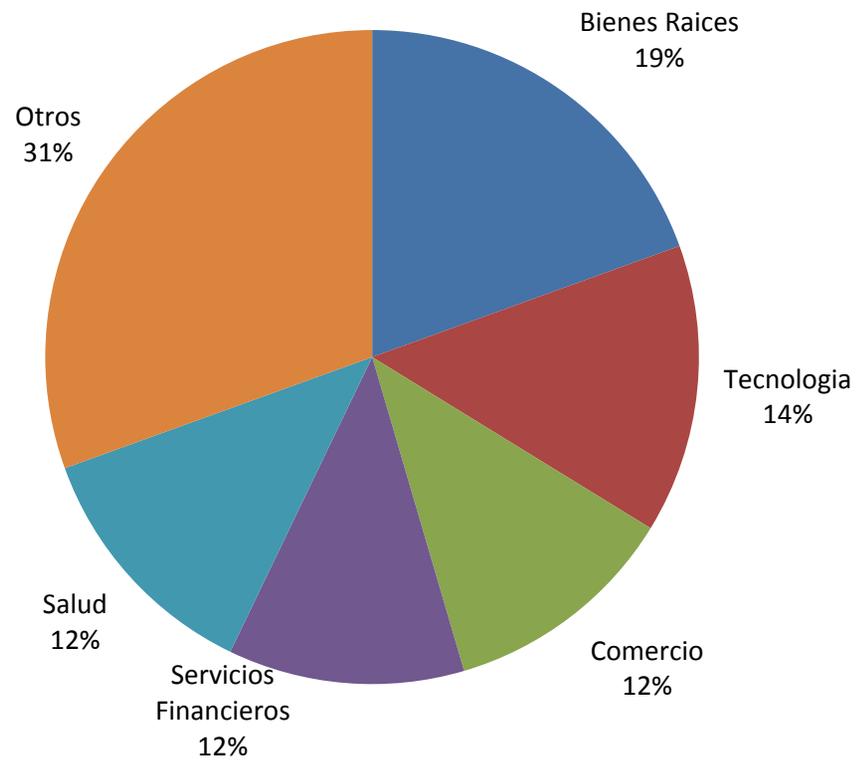
Los fondos de capital privado se pueden diferenciar por la etapa en el ciclo de vida en que se encuentran las empresas en las que invierten

- Capital Semilla: proyectos aun en su etapa de creación o desarrollo
- Capital Emprendedor: empresas en etapas tempranas con alto potencial de crecimiento
- Capital Privado: empresas consolidadas en su mercado pero en una etapa de fuerte crecimiento

Sectores de Inversión

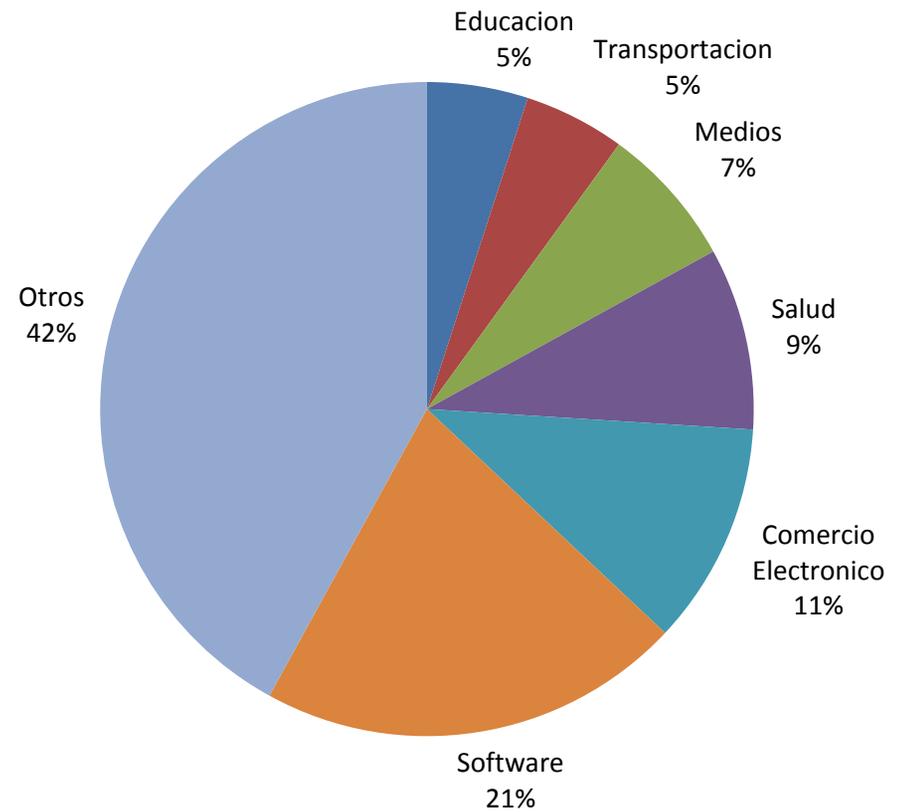
Capital Privado (2000 - 2012)

154 transacciones



Capital Emprendedor (2000 - 2013)

107 transacciones

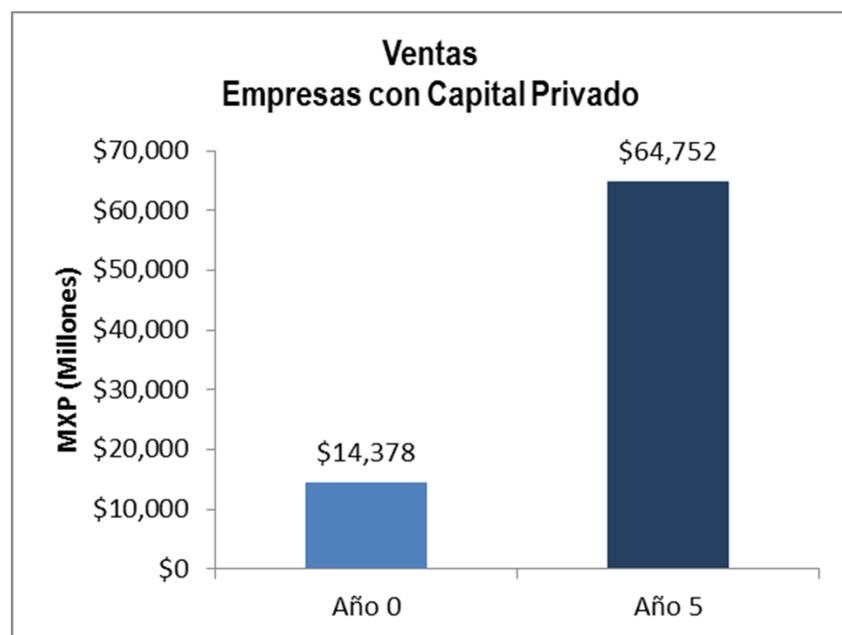


La Impacto de los Fondos de Capital Privado en las Empresas

Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

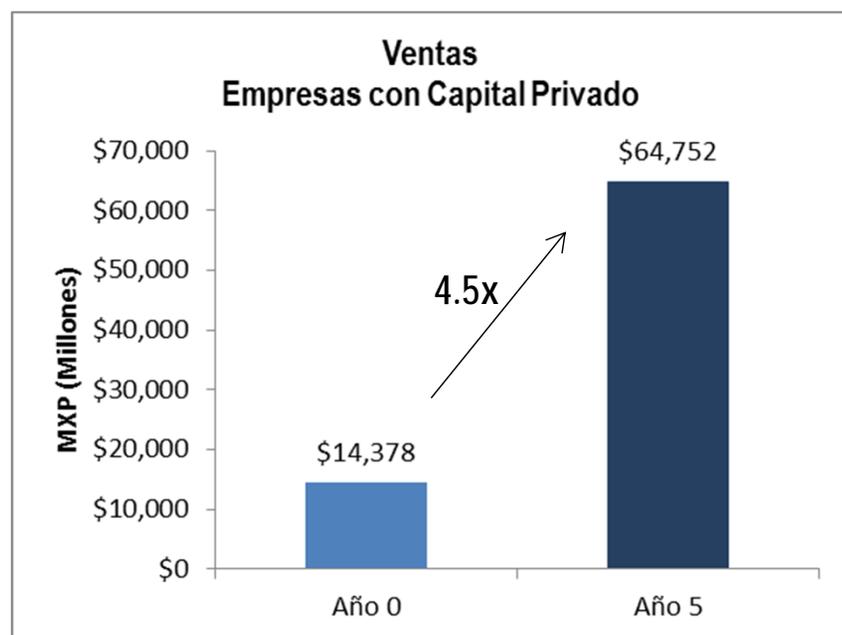
- Crecimiento en Ventas



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

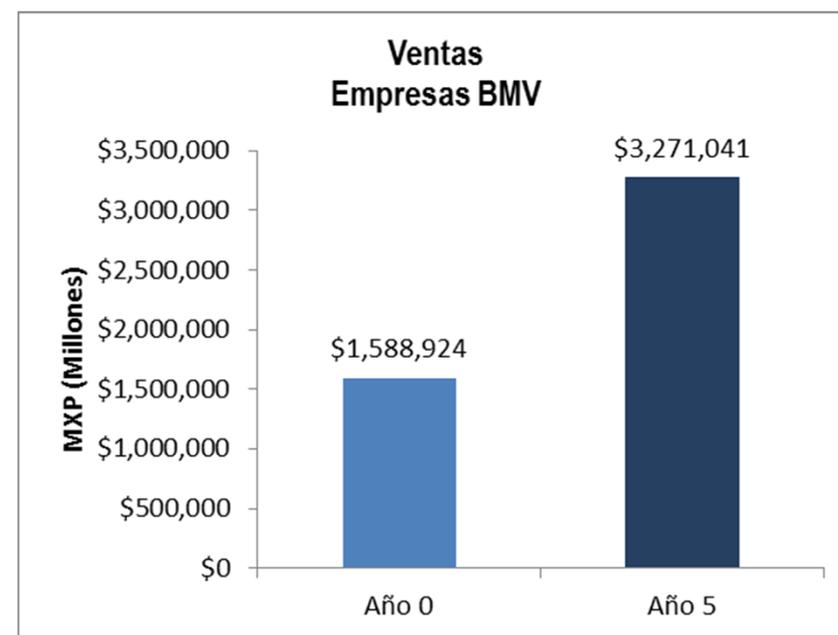
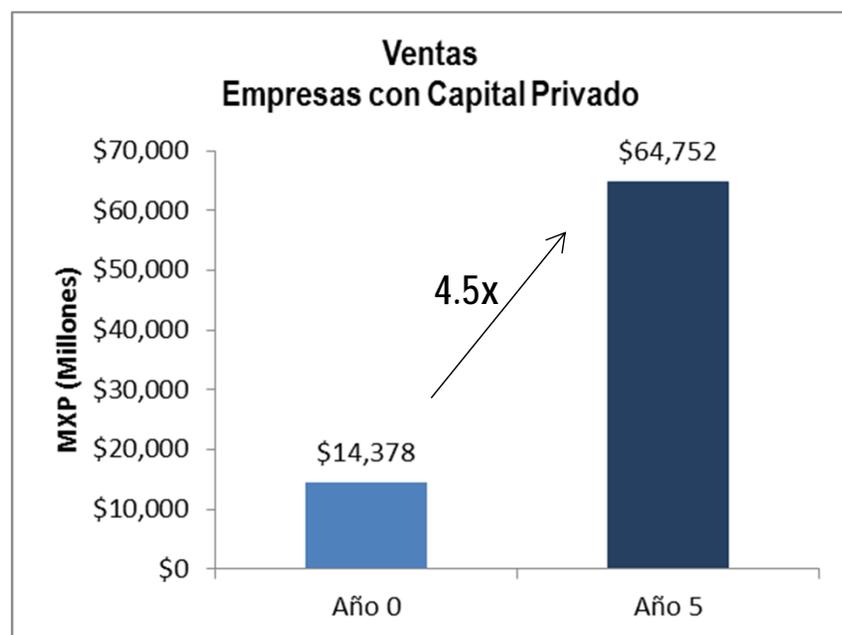
- Crecimiento en Ventas



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

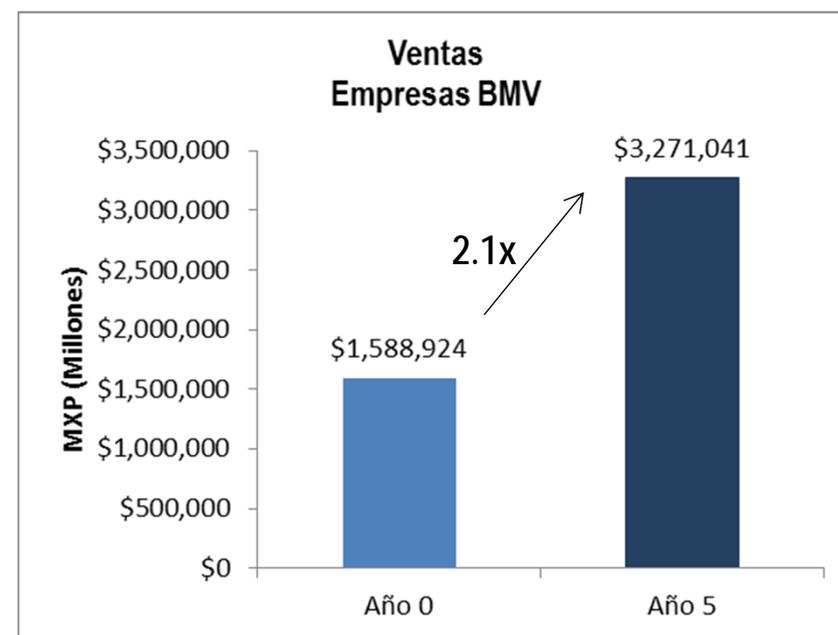
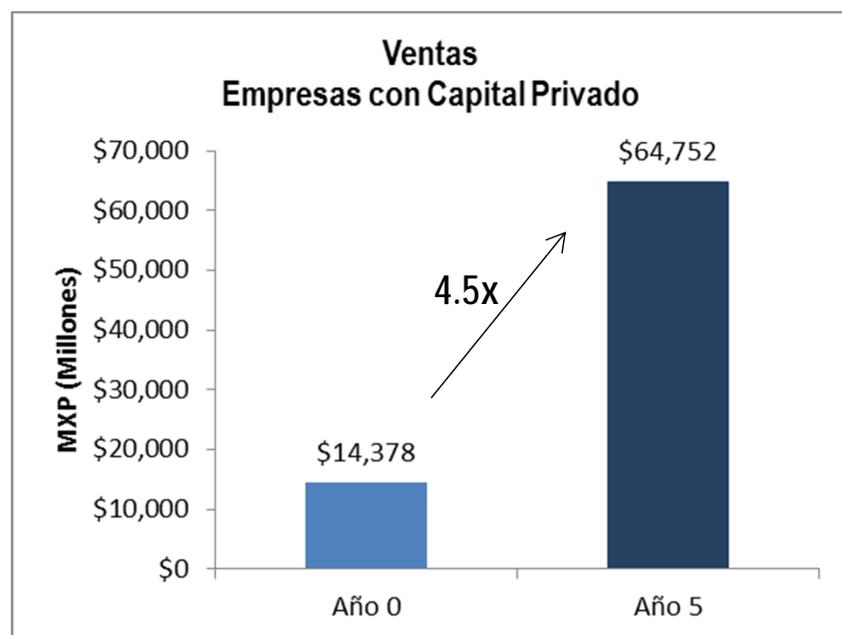
- Crecimiento en Ventas



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

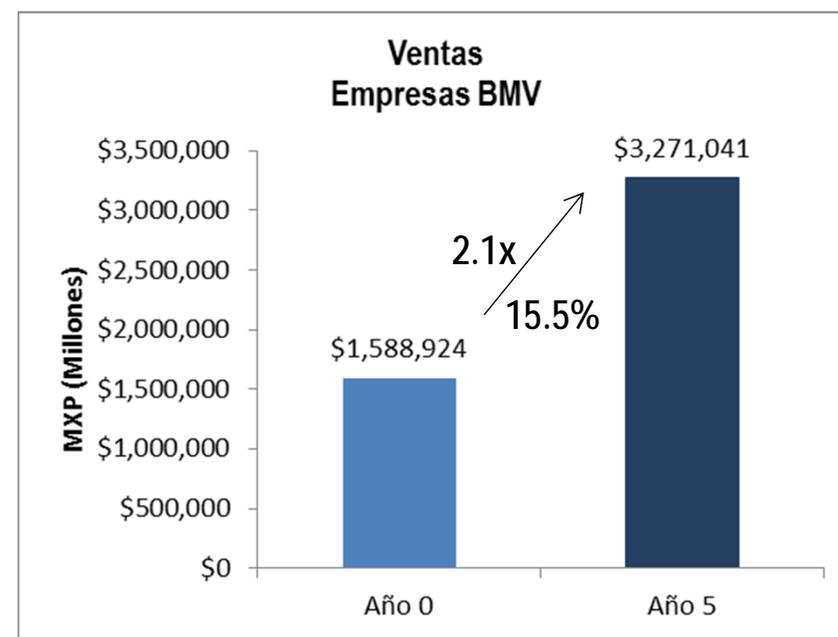
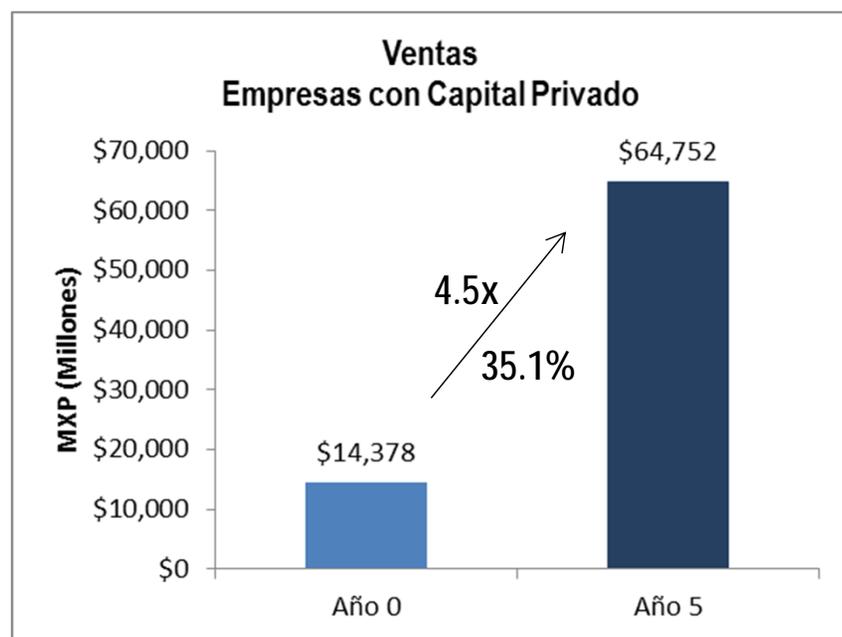
- Crecimiento en Ventas



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

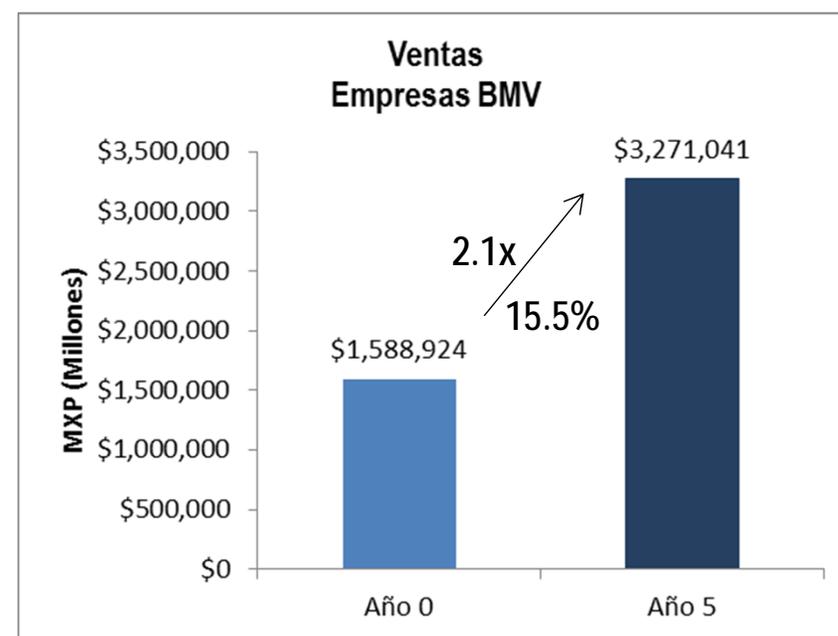
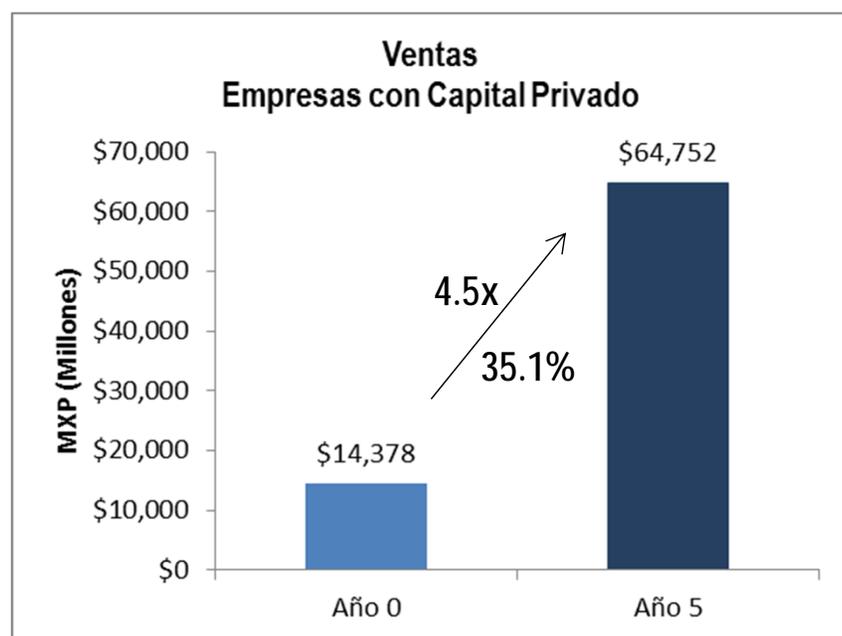
- Crecimiento en Ventas



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

- Crecimiento en Ventas

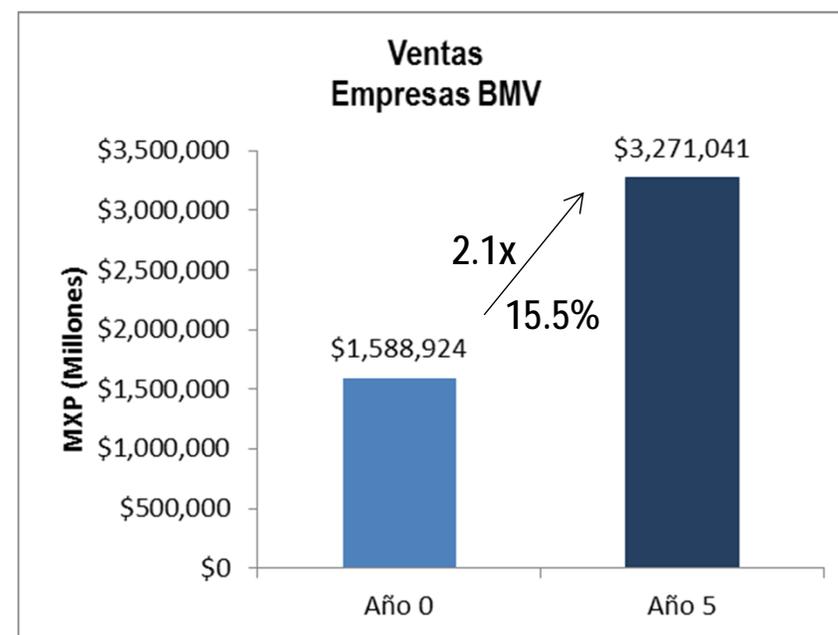
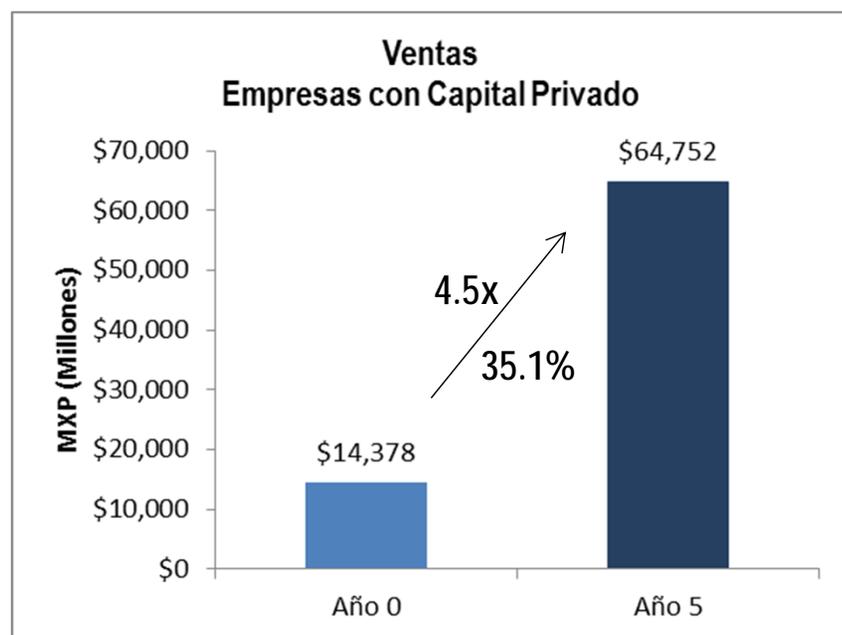


- Las empresas con inversión de capital privado crecieron a un ritmo más acelerado

Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

- Crecimiento en Ventas



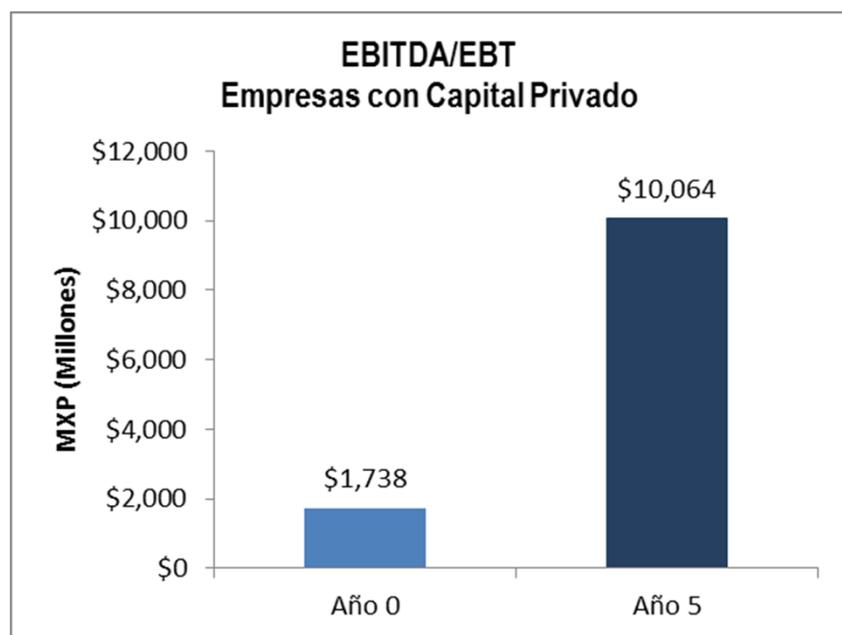
❑ Fuentes de Crecimiento en Ventas:

- ✓ Desarrollo de nuevos productos o líneas de negocio
- ✓ Expansión a nuevas geografías y mercados
- ✓ Diversificación de clientes
- ✓ Desarrollo de un portafolio de negocios balanceados

Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

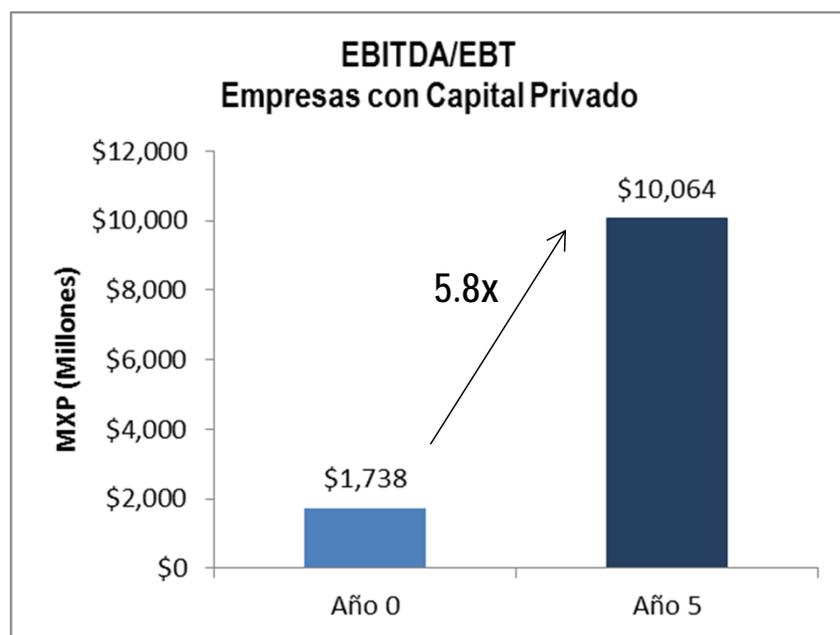
- Crecimiento en Rentabilidad (EBITDA/EBT)



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

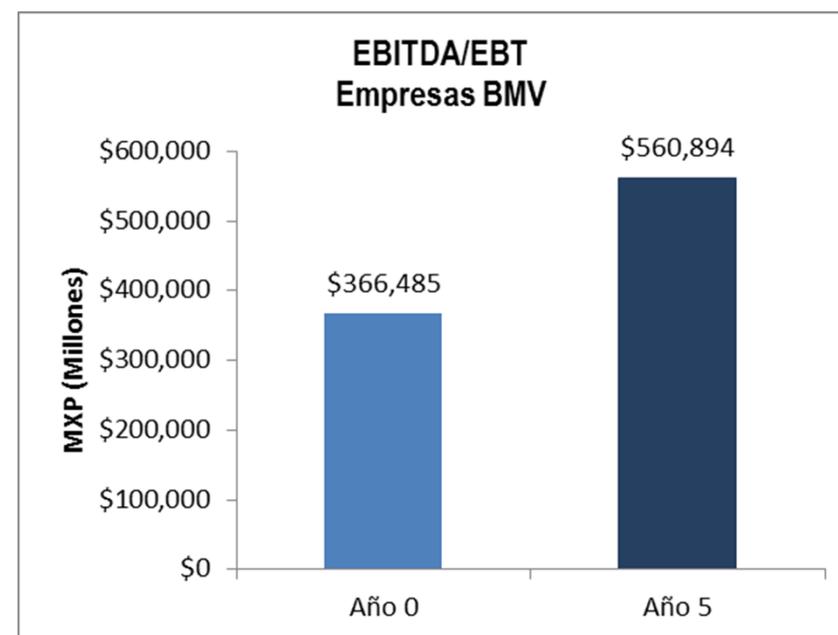
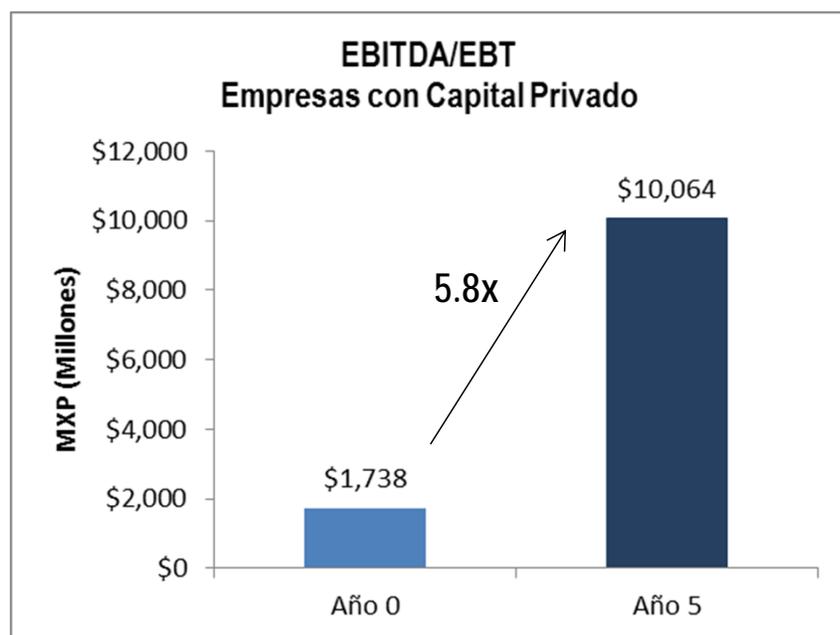
- Crecimiento en Rentabilidad (EBITDA/EBT)



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

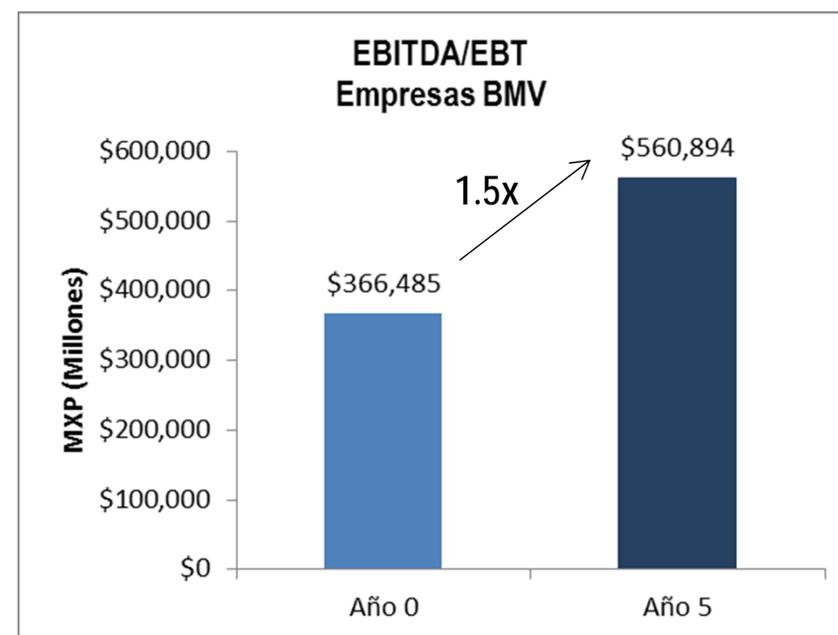
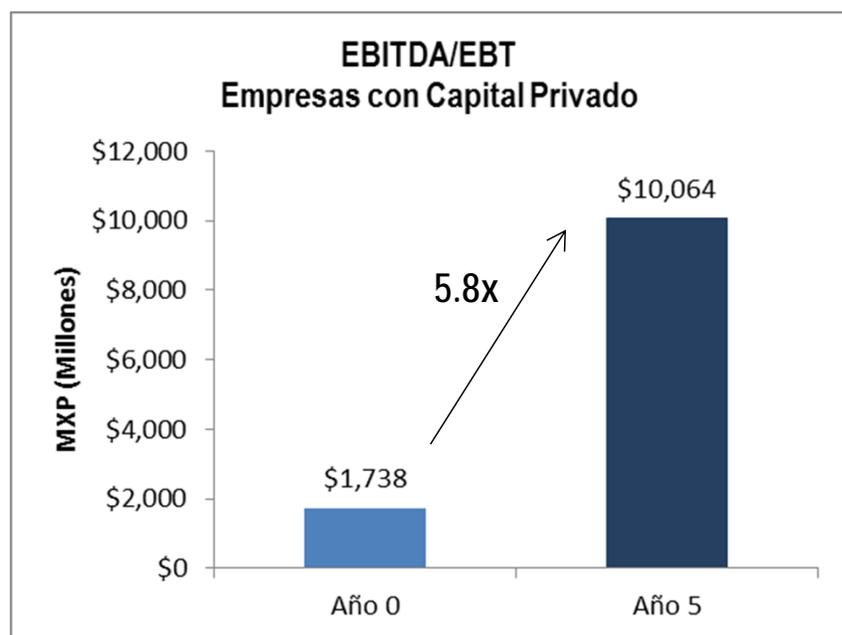
- Crecimiento en Rentabilidad (EBITDA/EBT)



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

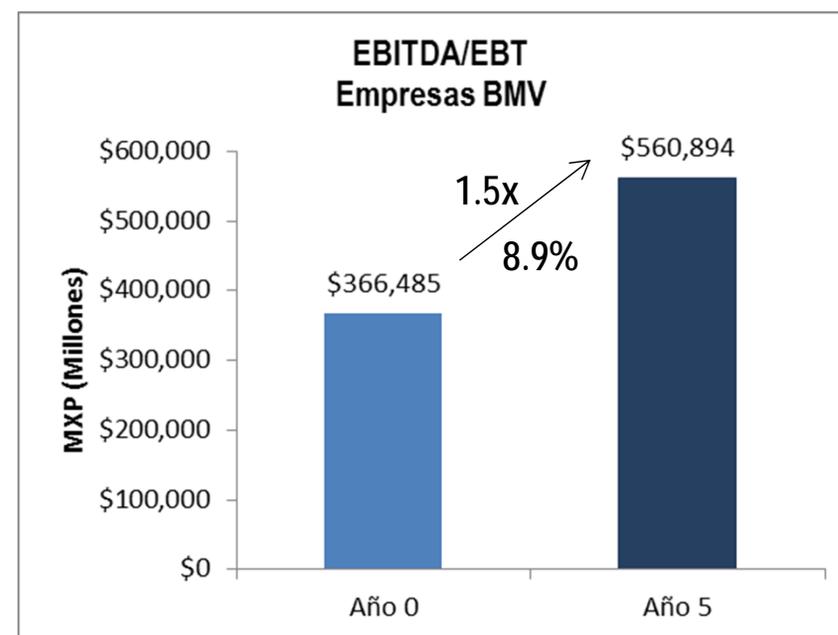
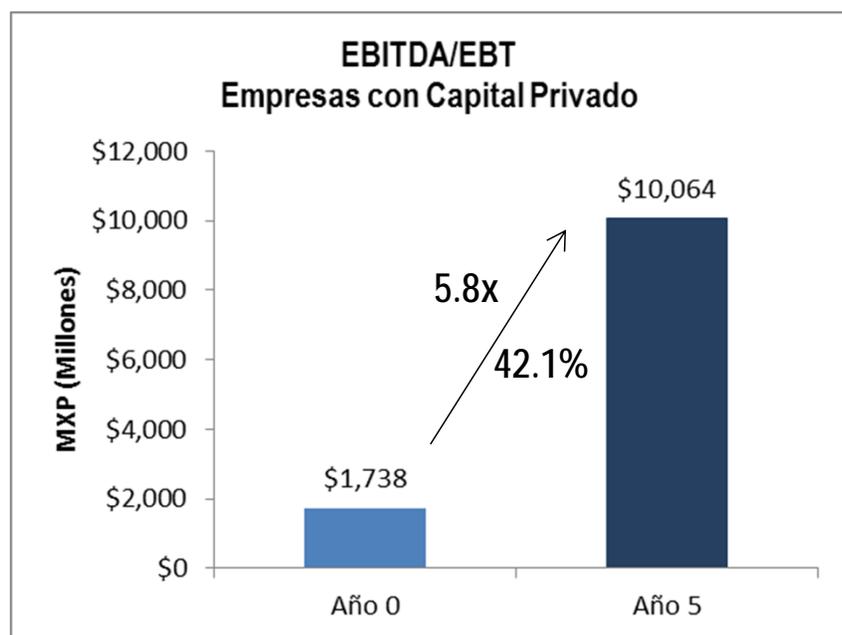
- Crecimiento en Rentabilidad (EBITDA/EBT)



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

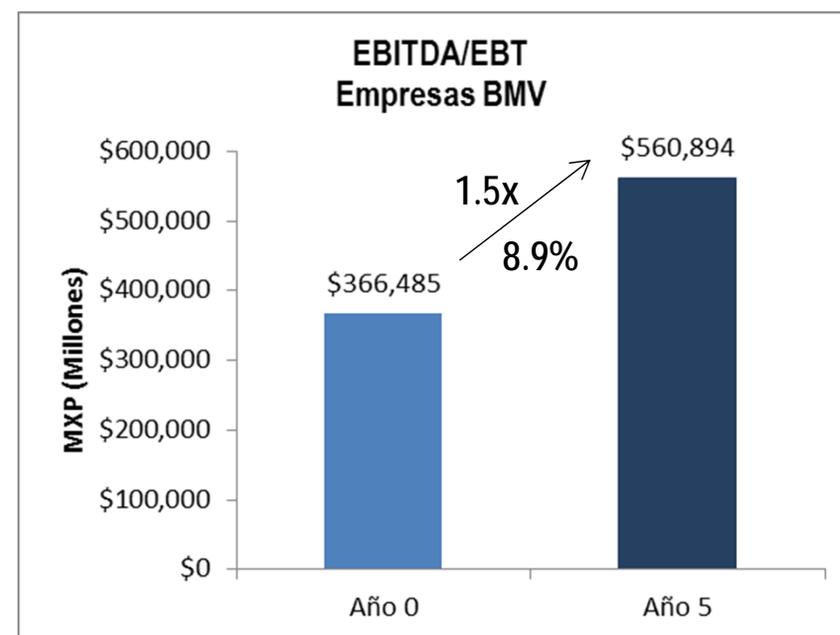
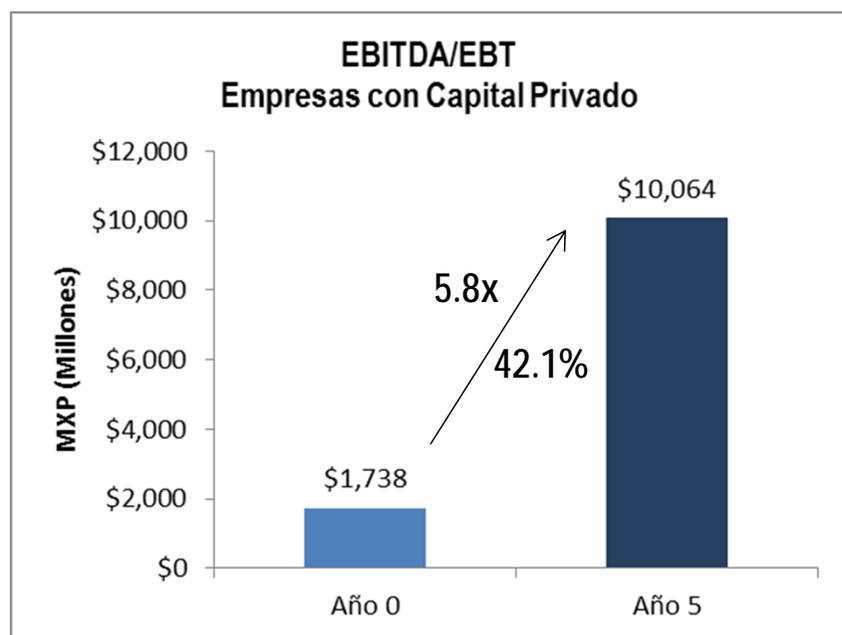
- Crecimiento en Rentabilidad (EBITDA/EBT)



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

- Crecimiento en Rentabilidad (EBITDA/EBT)

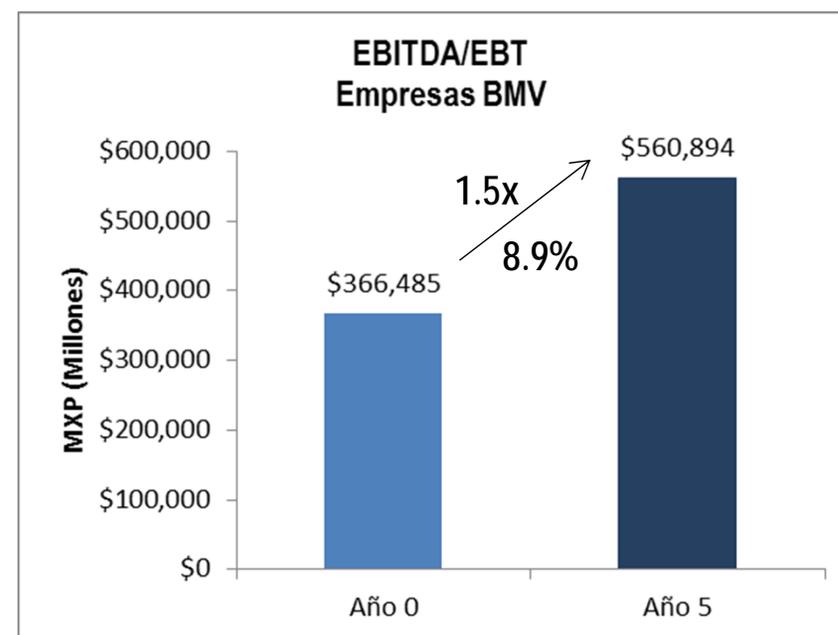
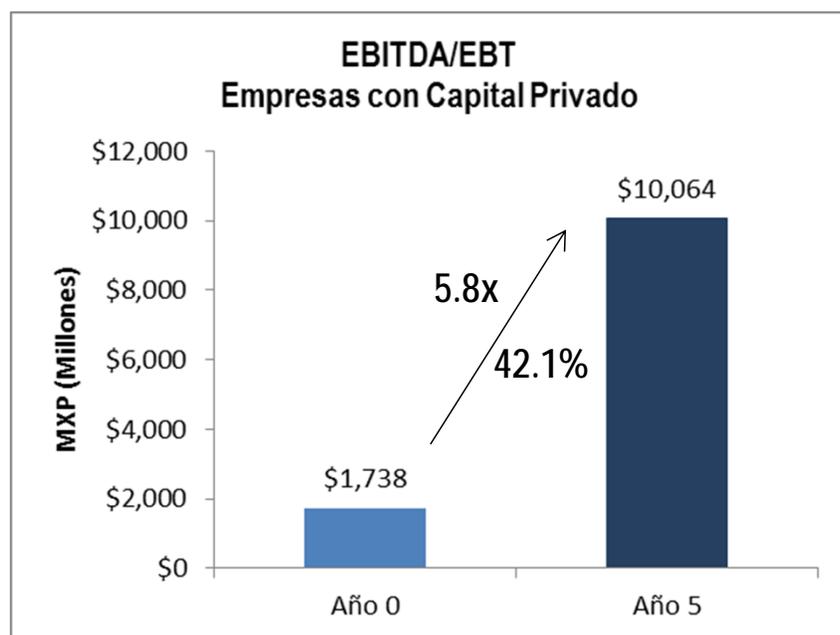


- Los fondos de capital privado mejoran la rentabilidad de las empresas donde invierten

Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

- Crecimiento en Rentabilidad (EBITDA/EBT)



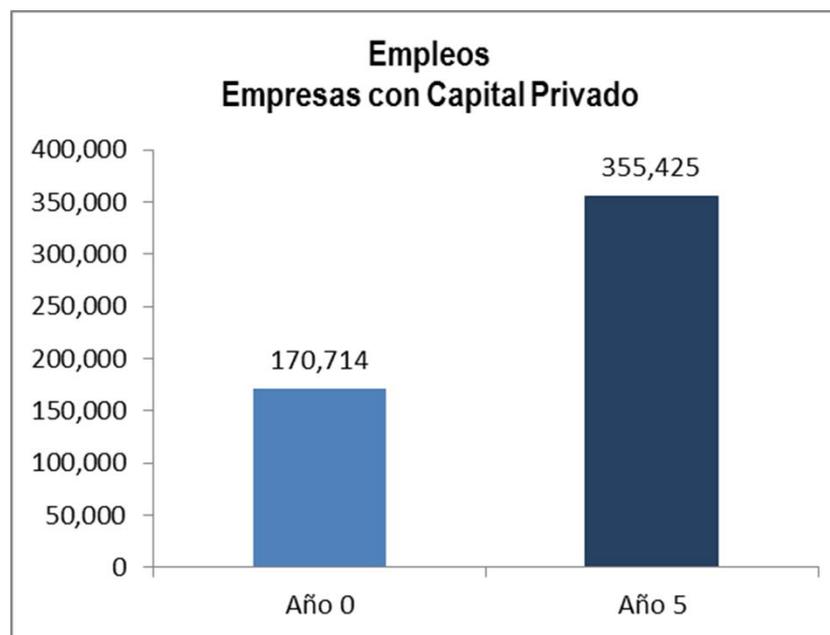
□ Fuentes de Crecimiento en Rentabilidad:

- ✓ Habilidad administrativa y financiera de los fondos de capital privado

Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

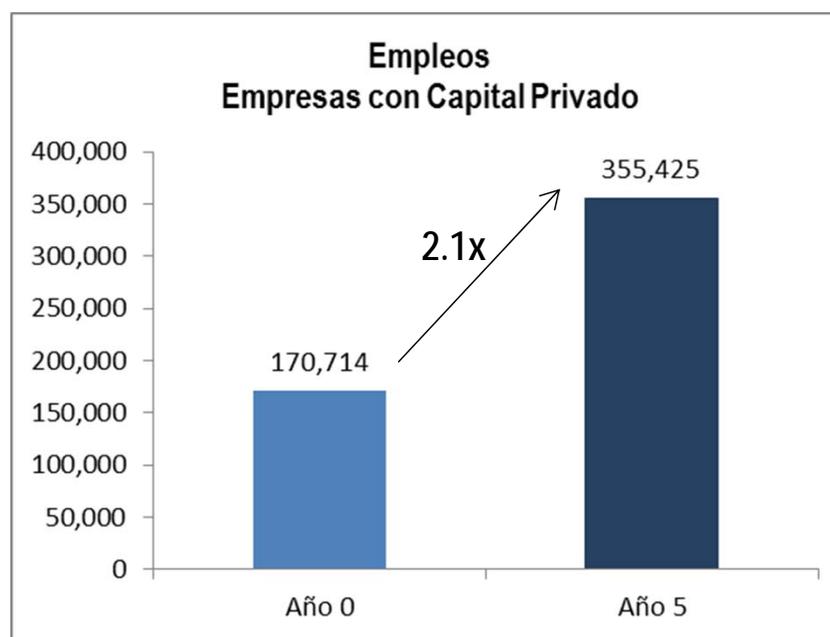
- Crecimiento en Empleos



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

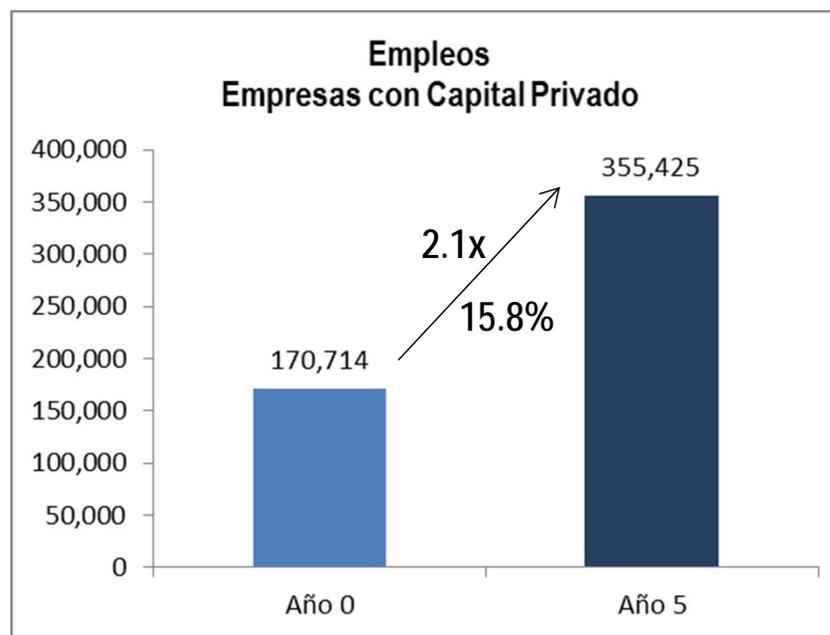
- Crecimiento en Empleos



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

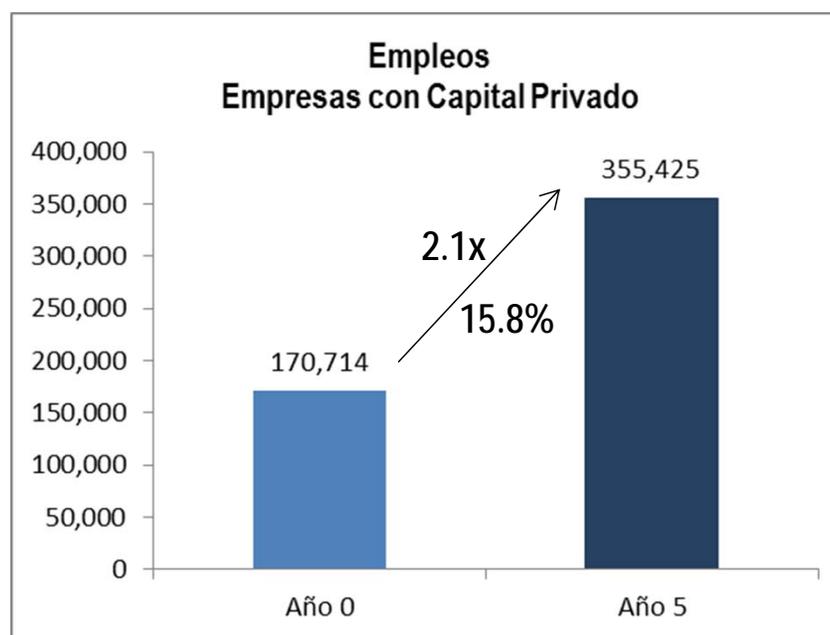
- Crecimiento en Empleos



Impacto Cuantitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado genera un impacto directo en:

- Crecimiento en Empleos



- ❑ Las empresas con inversión de capital privado pudieron crear empleos a pesar de la crisis económica del 2008-2009

Impacto Cualitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado también genera impactos indirectos:

- Institucionalización
 - ✓ Establecimiento de una junta de gobierno (consejo de administración)
 - ✓ Programas de transparencia en manejo de recursos, auditorías financieras, etc.



Impacto Cualitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado también genera impactos indirectos:

- Institucionalización
 - ✓ Establecimiento de una junta de gobierno (consejo de administración)
 - ✓ Programas de transparencia en manejo de recursos, auditorías financieras, etc.
- Mayor acceso a financiamiento
 - ✓ Mayor certidumbre con bancos debido a programas de transparencia e institucionalización
 - ✓ Acceso a financiamiento a través de red de contactos



Impacto Cualitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado también genera impactos indirectos:

- Institucionalización
 - ✓ Establecimiento de una junta de gobierno (consejo de administración)
 - ✓ Programas de transparencia en manejo de recursos, auditorías financieras, etc.
- Mayor acceso a financiamiento
 - ✓ Mayor certidumbre con bancos debido a programas de transparencia e institucionalización
 - ✓ Acceso a financiamiento a través de red de contactos
- Planeación estratégica
 - ✓ Definición de un modelo de negocio claro
 - ✓ Establecimiento de un plan estratégico de crecimiento



Impacto Cualitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado también genera impactos indirectos:

- Institucionalización
 - ✓ Establecimiento de una junta de gobierno (consejo de administración)
 - ✓ Programas de transparencia en manejo de recursos, auditorías financieras, etc.
- Mayor acceso a financiamiento
 - ✓ Mayor certidumbre con bancos debido a programas de transparencia e institucionalización
 - ✓ Acceso a financiamiento a través de red de contactos



- Planeación estratégica
 - ✓ Definición de un modelo de negocio claro
 - ✓ Establecimiento de un plan estratégico de crecimiento
- Orientación al desempeño
 - ✓ Implementación de esquemas de compensación para equipo directivo (performance pay)

Impacto Cualitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado también genera impactos indirectos:

- Profesionalización
 - ✓ Implementación de controles y procesos financieros
 - ✓ Operación mas eficiente
 - ✓ Trasmisión de conocimientos y experiencia en distintas áreas



Impacto Cualitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado también genera impactos indirectos:

- Profesionalización
 - ✓ Implementación de controles y procesos financieros
 - ✓ Operación mas eficiente
 - ✓ Trasmisión de conocimientos y experiencia en distintas áreas
- Expansión
 - ✓ Crecimiento orgánico – nuevos territorios
 - ✓ Crecimiento inorgánico – fusiones y adquisiciones para consolidar mercados



Impacto Cualitativo del CP en las Empresas

La asociación con fondos de capital privado también genera impactos indirectos:

- Profesionalización
 - ✓ Implementación de controles y procesos financieros
 - ✓ Operación mas eficiente
 - ✓ Trasmisión de conocimientos y experiencia en distintas áreas
- Expansión
 - ✓ Crecimiento orgánico – nuevos territorios
 - ✓ Crecimiento inorgánico – fusiones y adquisiciones para consolidar mercados
- Responsabilidad corporativa
 - ✓ Impacto en la comunidad vía programas de responsabilidad social y ambiental
 - ✓ Mejoran la imagen de las empresas ante la comunidad



Puntos Clave

Conclusion

- **Los Fondos de Capital privado en México invierten en diversos sectores e industrias y en diferentes etapas del ciclo de vida de las empresas**
- **La asociación con Fondos de Capital Privado genera gran impacto en las empresas en las que invierten**
- **Los Emprendedores y Empresarios tienen que ver a los Fondos de Capital Privado no solo como una fuente de capital, sino como un aliado estratégico que va a impulsar el crecimiento y el éxito de sus empresas**



Acerca de AMEXCAP

- Organización sin fines de lucro fundada en el año 2003
- Misión:
 - ✓ Fomentar el desarrollo de la industria de Fondos de Capital Privado en México
 - ✓ Promover el capital privado ante emprendedores y empresarios
- AMEXCAP tiene como Asociados a 55 Administradores de Fondos de Capital Privado y como Afiliadas a 30 firmas de asesoría (Financiera, Legal, Fiscal, Consultoría, etc.)

Los miembros de AMEXCAP apoyan empresas en todas las etapas:

- Capital Semilla y Emprendedor
- Capital de Crecimiento, Expansión y Consolidación
- Inversiones en Bienes Raíces, Energía e Infraestructura.