



KEY BUSINESS METRICS

- What are business metrics -

WHAT IS AND WHY WE NEED BUSINESS METRIC

Business metrics are quantifiable measures used to track business processes to judge the performance level of your business so the business owners and managers make better decisions and assess the effectiveness of their business operations

Non - Quantitative	Quantitative
I want a car with quite engine sound	I want a car with engine sound below 60db
I need a TV with big screen	I need a 43" TV
I need a website that can handle lot of traffic	I need a website that can handle up to 10000 visitor at a time
I need a dashboard that updated frequently	I need a dashboard that sync with database every 4 hours

Transcription Mengenal Business Metrics dan KPI

Time	Transcription
0:03 - 0:08	Halo semuanya, pada sesi ini kita akan mempelajari mengenai key business metrics.
0:10 - 1:00	<p>Apa itu business metrics adalah ukuran yang digunakan untuk memantau kondisi bisnis. Di sini saya meng highlight kata ukuran karena tidak memiliki ukuran yang jelas tentang apa yang ingin kita pantau, contoh hal yang tidak terukur misalnya saya menginginkan mobil yang tidak berisik, apa sih maksudnya mobil yang tidak berisik? Mungkin harus lebih spesifik, katakanlah saya menginginkan mobil dengan suara dibawah 60 db, kedua saya membutuhkan website yang bisa menerima banyak pengunjung, contoh terukurnya adalah saya membutuhkan website yang mampu menerima 10.000 customer dalam satu waktu sekaligus. Ketiga, saya membutuhkan dashboard yang terupdate secara rutin. ... terukurnya saya membutuhkan dashboard yang terupdate setiap 4 jam.</p>

WHAT IS KPI AND WHY WE NEED IT

Business metric and Key performance Indicator are similar and sometime its become interchangeable in practice.

KPIs are specific, measurable goals you want your company to achieve.
while metrics are the tools you use to track progress towards those goals.

KPI is part of metric, but metric is not always KPI



Marketing

Conversion rate

Web traffic

Email subscribers

KPI

Customer Acquisition Cost

Return on investment

Customer Lifetime Value

Metrics

Transcription Mengenal Business Metrics dan KPI

Time	Transcription
1:01–2:01	<p>Kemudian ada konsep lain dinamakan sebagai key performance indicator atau yang disingkat dengan KPI. KPI dan business metrics itu sesungguhnya saling beririsan dan sering dianggap sama, akan tetapi mereka memiliki sedikit perbedaan. KPI mengukur seberapa dekat kita mencapai sebuah tujuan bisnis, sedangkan metrics adalah ukuran yang menunjukkan kesehatan atau performa dari suatu proses bisnis. KPI adalah metrics sedangkan metrics belum tentu KPI. Saya akan memberikan contoh perbandingan antara KPI dan metrics misalkan pada bidang marketing contoh KPI dalam bidang marketing adalah web traffic dan conversion rate. Web Traffic menunjukkan berapa banyak orang yang mengunjungi website kita, sementara conversion rate menunjukan dari orang-orang yang telah mengunjungi website kita, berapa banyak yang melakukan transaksi di website kita. Sedangkan metrics, contohnya adalah customer acquisition cost yaitu berapa banyak uang yang dibutuhkan untuk mendapatkan satu customer baru.</p>

Transcription Mengenal Business Metrics dan KPI

Time	Transcription
2:01–2:31	<p>Return on investment adalah berapa banyak perbandingan antara profit yang kita dapatkan dibandingkan dengan berapa uang kita keluarkan katakanlah untuk melakukan marketing. Customer acquisition cost dan return on investment itu menunjukan seberapa sehat tim marketing melakukan pekerjaannya, apabila customer acquisition cost terlalu tinggi maka ada sesuatu perlu dibenahi. Begitu pula dengan return on investment jika ternyata return on investment nya kecil meskipun KPI sudah tinggi maka ada sesuatu yang salah dengan sistem bisnis tersebut.</p>

KPI ACROSS JOB FUNCTION AND INDUSTRY

Job specific KPI



Front End Engineer

- First Input Delay
- Largest Contentful Paint



Data Analyst

- Number of request processed
- The percentage of uptime for systems and data pipelines

Industry/Field specific KPI



Supply Chain

- Forecast Error
- Days of inventory



Human Resource

- Cost per hire
- Over time hours

Transcription Mengenal Business Metrics dan KPI

Time	Transcription
2:32–3:04	Berikutnya saya akan membagi beberapa contoh KPI berdasarkan profesi ataupun bidang pekerjaan. Yang pertama berdasarkan profesi, seorang front end developer dapat memiliki KPI berupa First Input Delay dan Largest Contentful Paint. First Input Delay itu menunjukkan berapa waktu yang dibutuhkan untuk seseorang ketika membuka website hingga dia dapat berinteraksi dengan website tersebut. Sedangkan Largest Contentful Paint adalah berapa waktu yang dibutuhkan untuk website selesai merender bagian terpenting dari bagian website tersebut.
3:06 - 3:25	Berarti seorang Data Analyst, KPI nya bisa berubah berupa berapa banyak jumlah request yang dikerjakan. Request di sini bisa berupa permintaan untuk menganalisis data, permintaan untuk mencari insight, ataupun permintaan untuk membuat dashboard. Contoh lain KPI nya adalah akurasi dari prediksi apabila data analyst bekerja dengan suatu permasalahan membutuhkan prediksi.

Transcription Mengenal Business Metrics dan KPI

Time	Transcription
3:28–end	<p>Jika pada bidang pekerjaan, tentunya pada bidang supply chain. Supply chain itu perlu mengestimasi berapa banyak barang yang akan dikeluarkan dalam beberapa waktu kedepan, sehingga mereka perlu melakukan estimasi. Forecast Error itu menunjukkan seberapa meleset estimasi mereka dari kenyataan. Kemudian ada KPI yang kedua yaitu days of inventory yang menunjukkan berapa hari yang dibutuhkan untuk menghabiskan stok barang, apabila mereka mengover estimasi jumlah stok barang makan days of inventory pun menjadi sangat tinggi dan ini tidak baik. Kemudian pada bidang lain bidang human Resources. KPI mereka bisa berupa cost per hire ataupun over time hours. cost per hire adalah biaya yang dikeluarkan untuk meng hire satu tenaga, sedangkan over time hours adalah berapa banyak jam lemburnya yang diambil oleh karyawannya, apabila jam lembur tinggi itu menunjukkan antara dua hal apakah orang tersebut bekerja dengan tidak baik atau tersebut menerima tugas melebihi dari tanggung jawabnya.</p>