# Strategic Software Product Management

### Prof. Dr. Dirk Riehle

Friedrich-Alexander University Erlangen-Nürnberg

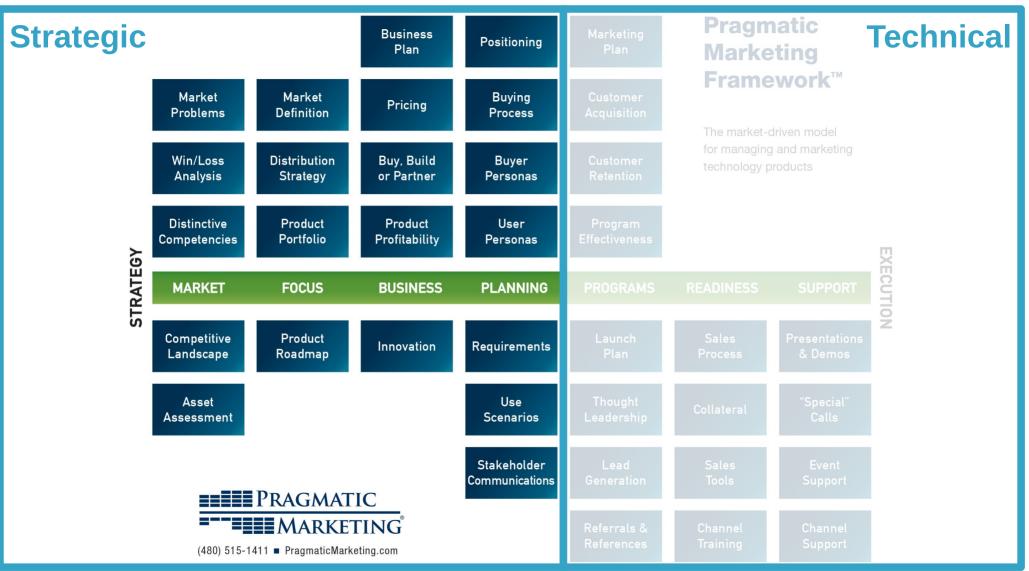
PROD C02

Licensed under CC BY 4.0 International

### **Strategic Product Management**

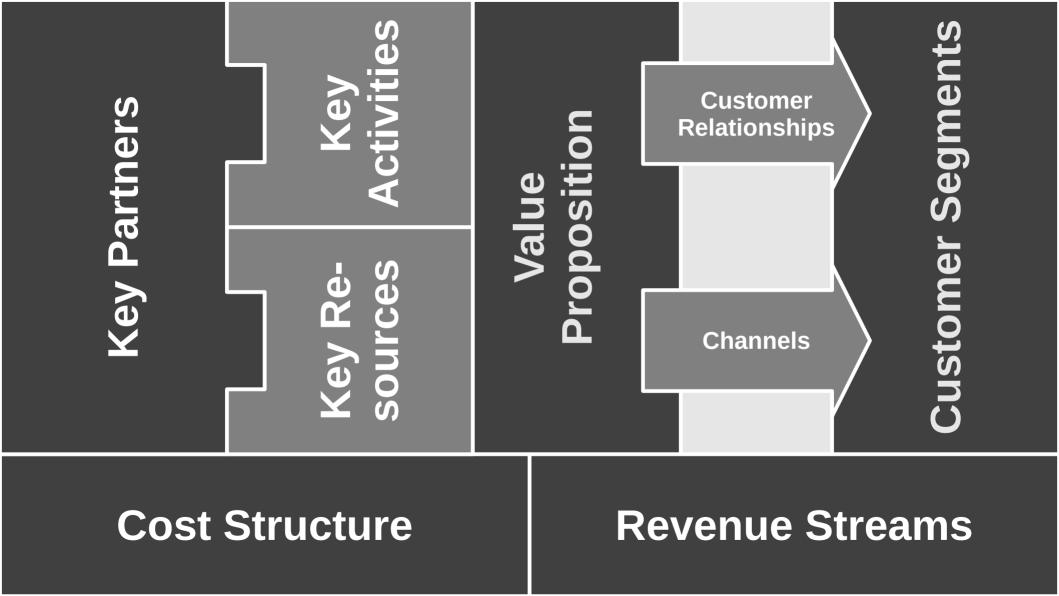
- Key processes
  - Opportunity assessment
  - Portfolio management
  - Strategic product planning
- Example practices
  - Market research
  - Competitive analysis
  - Roadmapping

- Key artifacts
  - Marketing Requirements Document (MRD)



### **Business Model**

- A business model
  - Is a summary description (model) of how a business' elements and their relationships interact to help the business achieve its strategic goals
  - Example elements are products, partners, people, positions, etc. and example relationships are the processes that govern their interaction



### Anlage 2 - Ideenpapier

#### Ideenpapier

Bitte erstellen Sie das Ideenpapier für Ihr Gründungsvorhaben unter Verwendung der nachfolgenden Gliederung. Grafiken, Diagramme oder Tabellen zur Visualisierung können eingesetzt werden. Das Ideenpapier sollte einschließlich Anlagen max. 25 Seiten umfassen (bei Arial 12 Punkt, 1,5 zeilig).

#### 1. Executive Summary

 Zusammenfassung des Vorhabens: Problem, Lösung, Team, Markt, Wettbewerb und Geschäftsmodell

#### 2. Geschäftsidee

#### 2.1. Gründungsvorgeschichte

- Urheber der Geschäftsidee und vorhandene Schutzrechte sowie Verknüpfung mit vorhergehenden Projekten
- Einbindung des Gründungsvorhabens in das Umfeld der Hochschule bzw. der Forschungseinrichtung

#### 2.2 Know-how Träger

- kurze Vorstellung des geplanten Gründungsteams und die Aufgabenverteilung der beteiligten Personen
- Bedeutung des an der Hochschule bzw. der Forschungseinrichtung erworbenen Know-hows für das Gründungsvorhaben oder der wissenschaftlichen Vorarbeiten
- vorhandene betriebswirtschaftliche, unternehmerische Erfahrungen bzw. Ausbildungen oder branchenspezifische Kontakte
- Einbindung weiterer Personen, wie wissenschaftlicher Berater, Partner, Mentoren, etc.

#### 2.3. Innovation

- Beschreibung der Technologie- oder Produktinnovation bzw. der wissensbasierten innovativen Dienstleistung
- Entwicklungsansatz und derzeitiger Stand der Umsetzung (ggf. Labor- oder Funktionsmuster)

### 2.4. Projektplanung

 projektbezogener Arbeitsplan für den Förderzeitraum und Ausblick auf die Aktivitäten bis zum Markteintritt oder der Anschlussfinanzierung

#### 3. Markt/Wettbewerb

#### 3.1. Marktsituation

 Daten zu Marktvolumen, Marktsegmenten, prognostizierten Marktwachstum und Marktpotenzial

### 3.2 Alleinstellungsmerkmal und Kundennutzen

- Alleinstellungsmerkmal des Produkts oder der Dienstleistung gegenüber Konkurrenten mit vergleichbarem Portfolio
- Kundennutzen des Produkts bzw. der Dienstleistung

#### 3.3 Wettbewerber

 wesentliche Wettbewerber und die Abgrenzung gegenüber deren Angeboten

#### 3.4. Markteintritt

- Angaben zur Zielgruppe und potenziellen Kunden (Pilotkunden vorhanden, ggf. Lol's einreichen)
- mögliche Markteintrittsbarrieren und Maßnahmen zu Marketing und Vertrieb
- strategische Partnerschaften beim Markteintritt

### 4. Unternehmensplanung

#### 4.1. Finanzplanung

- Einnahmen- und Ausgabenplanung für die ersten zwei Jahre nach Gründung mit Erläuterungen
- Darstellung des geplanten Preismodells

### 4.2. Unternehmensorganisation

- geplante Rechtsform und Organisation bzw. Organigramm für das zu gründende Unternehmen
- Berücksichtigung der ESF-Querschnittsziele (Gleichstellung von Frauen und Männern, Nichtdiskriminierung und nachhaltige Entwicklung)

#### 4.3. Chancen und Risiken

 mögliche Schwierigkeiten bei der Entwicklung des Produkts bzw. der Dienstleistung, bei der Gewinnung von Investoren/Geldgebern sowie von Mitarbeitern oder beim Markteintritt

### **Marketing Requirements Document (MRD)**

- 1. Basic product idea
- 2. Market and competition
- 3. Product architecture
- 4. Organizational planning

### Basic Product Idea (MRD 1 / 4)

- Product description
  - Product vision
  - Minimum viable product
  - Unique intellectual property
- Product roadmap
  - Current / initial state
  - First release
  - Later releases
- Strategic fit



[ show | tell ] — [ signup | login | configure ]

Last Viewed		Praise it!
Praise: 9.67	The second secon	○ 10
	PARTY NAMED IN COLUMN	0 9
		0 8
	Z645)	O 7
A CONTRACTOR OF THE PARTY OF TH		O 6
Photo by testuser		○ 5
		O 4
Photo Filter		○ 3
Click to toggle filter!		O 2
		O 1
Filter!		Or <u>skip</u> it.
	Who/what/where is that?	
	Click to show/hide description!	
Community	Photo by testuser	
<u>It is Wahlzeit!</u>		

Tell a friend about this photo: <a href="http://localhost:8585/x1ac1.html">http://localhost:8585/x1ac1.html</a> — Send <a href="Email">Email</a> to the owner of this photo! Please help keep this community site clean! Flag photo as inappropriate if necessary.

### This website is to show the best in photos!

### Agile / Scrum Product Vision

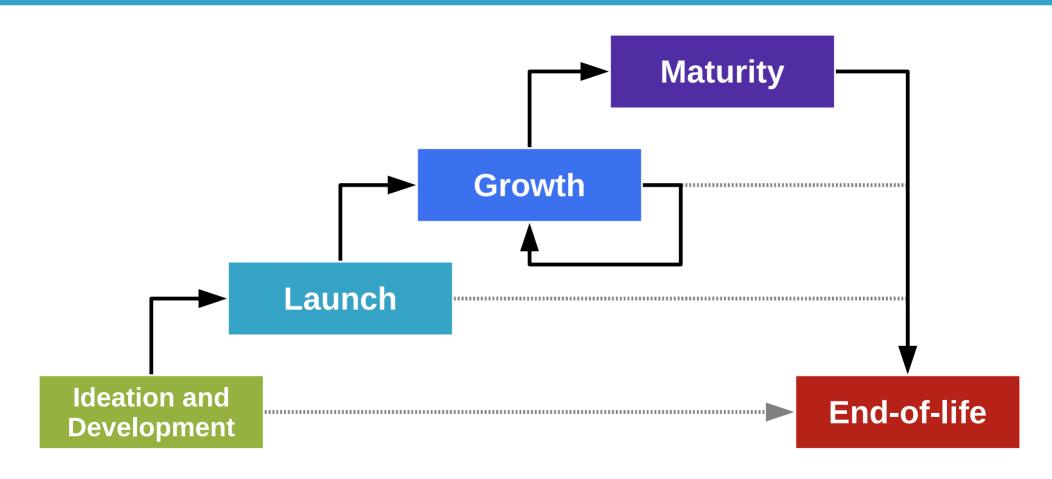
- Product vision
  - Captures the essence of the product and the reasons for its existence
    - As the business value it provides to users
  - Names users and customers
    - Embodies the core structure of an underlying business model
  - Is inspiring (inspires users / customers)
  - Is timeless (not bound to a schedule)
  - Is focused (reduces to the essentials)
  - Is a decision aid (the ultimate arbiter)

### **Example Agile / Scrum Product Vision**

### **Flowers Product Vision**

The Flowers social network helps flower enthusiasts worldwide to connect with each other and enjoy following their favorite hobby online. Centered on showing and rating favorite flower photos, it inspires growing and presenting ever more beautiful flowers. With a highly engaged user community, Flowers is the best place for producers and sellers of gardening supply to reach out to customers and engage with them. Such engagement involves understanding flower enthusiasts' needs around gardening supplies and selling to them.

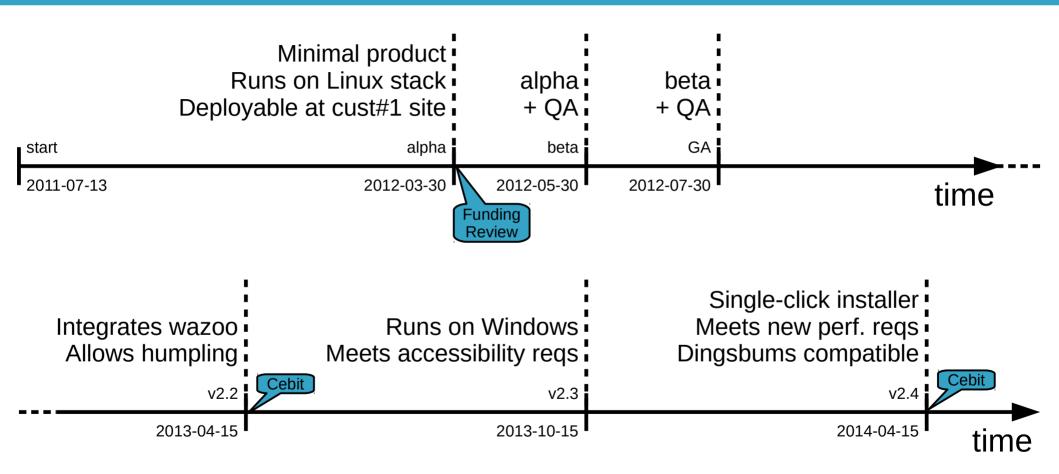
### **Product Life-cycle**



### **Product Roadmap**

- External Roadmap
  - Overview-oriented; few details are provided
  - Serves communication needs
  - Serves external stakeholders
- Internal Roadmap
  - As detail oriented as needed (richer than external roadmap)
  - Serves planning and communication needs
  - Serves internal stakeholders

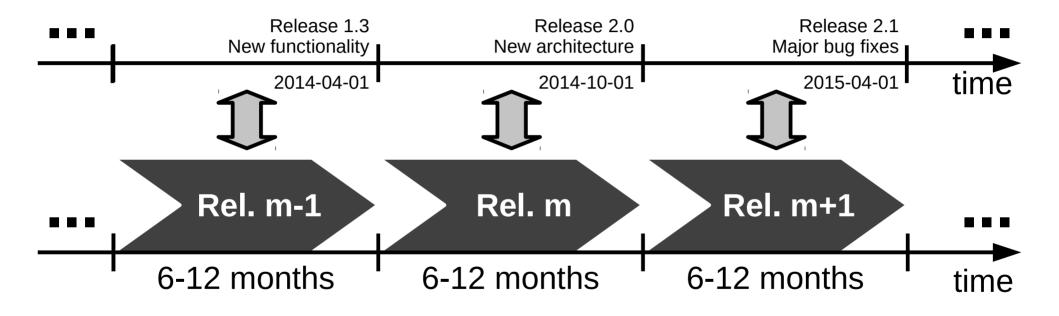
### **Example Product Roadmap**



### **Iteration Releases**

- Product release
  - A deployable product increment
    - That provides new significant business value to market / customer
- Sprint release
  - A demonstratable product increment
    - That serves to gather relevant feedback from market / customer

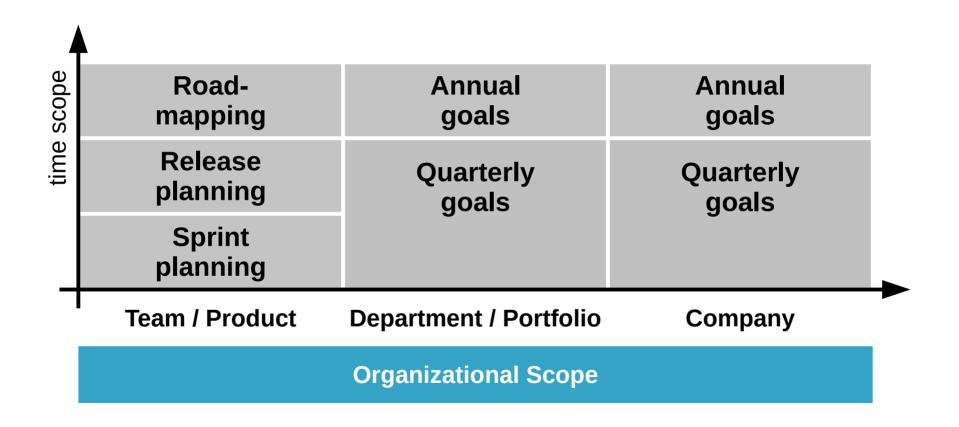
### **Roadmap as Sequence of Releases**



### Product Vision vs. Roadmap vs. Release

	Timeframe	Content	Certainty	(Responsible) Owner
Product Vision	Long-term (3+ years)	High-level ideas	Low	CEO
Product Roadmap	Medium (1-5 years)	Themes and epics	Medium	Strategic product manager
Product Release	Short-term (months)	Epics and features	High	Technical product manager

### (Agile) Product and Portfolio Management



### Market and Competition (MRD 2 / 4)

- Market assessment
  - Overall market size
  - Market segmentation if applicable
  - Addressable market
  - Growth projection
  - Pricing
- Customer value
  - Customer pain points
  - Unique selling proposition
  - Use cases and user personas

- Competition
  - Competitors
  - Competing products
  - Positioning and comparison
- Market entry
  - Barriers to entry
  - First segment if applicable
  - Pilot customers
  - Partnerships
  - Sales and marketing

ewinr	n-und-Verlust-Rechnung	Q1/2013	Q2/2	013	Q3/2013	Q4/2013	Q1/2014	Q2/2014	Q3/2014	Q4/2014	Geschäftsjahr 2013		Geschäftsjahr 2015
	Produkte		0 €	1.500 €			37.500 €						504.750
	Dienstleistungen		0 €	300 €			1.500 €	0 €					3.600
Ur	msatzerlöse		0€	1.800 €	11.250 €	10.350 €	39.000 €	16.500 €	48.100 €	67.200 €	23.400 €	159.600 €	508.350
-	Materialaufwand												
	Sonstiger Aufwand												
He	erstellungskosten der verk. Erzeugnisse		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
									_	_			
	uttoergebnis		0€	1.800 €									508.350
%	Umsatz	#DIV/0!		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100
Ве	etriebliche Aufwendungen		0€	20.500 €	20.500 €	69.000 €	109.600 €	109.900 €	130.900 €	153.500 €	110.000 €	503.900 €	623.500
	Umsatz	#DIV/0!		1139%		667%	281%	666%	272%	228%		316%	123
	etriebsergebnis		0€	-18.700 €									-115.150
%	Umsatz	#DIV/0!		-1039%	-82%	-567%	-181%	-566%	-172%	-128%	-370%	-216%	-23
Be	etriebsfremde Erlöse (Aufwendungen)		0€	0€	0 €	0€	0€	0 €	0€	0€	0 €	0€	0
	gebnis vor Steuern		0€	-18.700 €									-115.150
%	Umsatz	#DIV/0!		-1039%	-82%	-567%	-181%	-566%	-172%	-128%	-370%	-216%	-23
Ste	euern von Einkommen und Ertrag		0€	0€	0 €	0€	0€	0 €	0€	0€	0 €	0€	0
	Ĭ.												
	hresüberschuss/Fehlbetrag		0	-18.700		-58.650	-70.600	-93.400	-82.800	-86.300			-115.1
	Umsatz	#DIV/0!	_	-1039%		-567%	-181%	-566%	-172%	-128%			-23
Ku	ımulierter Jahresüberschuss/Fehlbetrag		0	-18.700	-27.950	-67.900	-129.250	-164.000	-176.200	-169.100	-172.900	-430.900	-459.4
	2.500.000 €												
	2.000.000 €		Ξ,										
	1.500.000 €		/										
	1.000.000 €				Jmsatzerlöse Aufwendungen								
		سيمعريب	/		Betriebsergebnis								
	1.000.000 €												
	0 €	2015 2016	201	,									
	2013	2015 2010	201	,									
	-500,000 €												

### Product Architecture (MRD 3 / 4)

- Hardware platforms, if any
- Software platforms
- Conformance with industry standards
- Conformance with de-facto standards
- Licenses and licensing

Product	Component	Component	Rights Sold
Component	Type	Owner	to Customer
	Physical	Product	Property
	Component	Vendor	Ownership
	Program Code	Software	Usage Rights
	(Source Code)	Vendor	(by EULA)
	MP3 Patent	Fraunhofer IIS	Usage Rights (by EULA)

### MRD 4 / 4: Organizational Planning

- Ability to execute
- Risk assessment and mitigation
- Financial planning

### **Review / Summary of Session**

- The Marketing Requirements Document (MRD)
  - Basic product idea
  - Market and competition
  - Product architecture
  - Organizational planning

## Thank you! Questions?

dirk.riehle@fau.de – http://osr.cs.fau.de

dirk@riehle.org – http://dirkriehle.com – @dirkriehle

### **Credits and License**

- Original version
  - © 2012-2018 Dirk Riehle, some rights reserved
  - Licensed under Creative Commons Attribution 4.0 International License
- Contributions

• ..

# Strategic Software Product Management

### Prof. Dr. Dirk Riehle

Friedrich-Alexander University Erlangen-Nürnberg

PROD C02

Licensed under CC BY 4.0 International

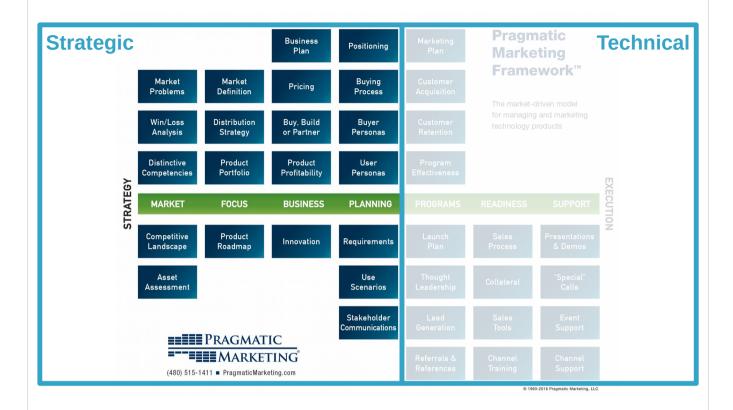
It is Friedrich-Alexander University Erlangen-Nürnberg – FAU, in short. Corporate identity wants us to say "Friedrich-Alexander University".

### **Strategic Product Management**

- Key processes
  - Opportunity assessment
  - Portfolio management
  - Strategic product planning
- Example practices
  - · Market research
  - · Competitive analysis
  - Roadmapping

- Key artifacts
  - Marketing Requirements Document (MRD)

Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved

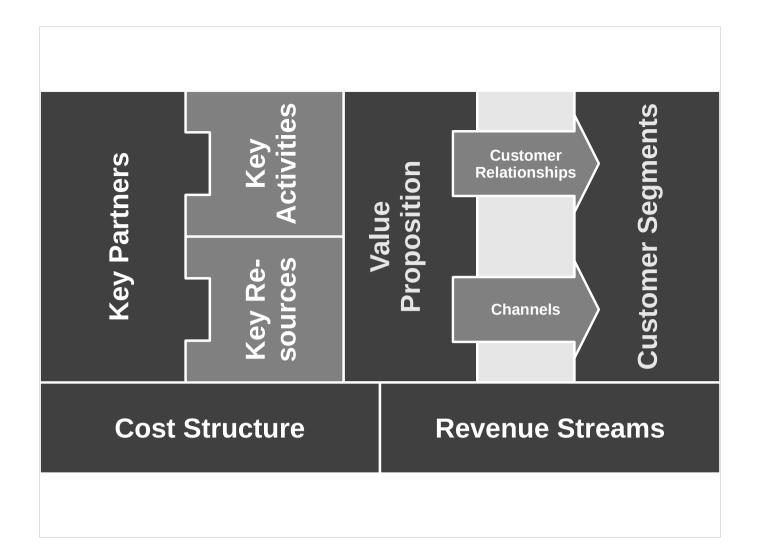


### **Business Model**

- · A business model
  - Is a summary description (model) of how a business' elements and their relationships interact to help the business achieve its strategic goals
  - Example elements are products, partners, people, positions, etc. and example relationships are the processes that govern their interaction

Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved

4



#### Anlage 2 - Ideenpapier

#### Ideenpapier

Ideenpapier
Bitte erstellen Sie das Ideenpapier für Ihr Gründungsvorhaben unter
Verwendung der nachfolgenden Gliederung. Grafiken, Diagramme oder
Tabellen zur Visualisierung können eingesetzt werden. Das Ideenpapier
sollte einschließlich Anlagen max. 25 Seiten umfassen (bei Arial 12 Punkt,

Executive Summary
 Zusammenfassung des Vorhabens: Problem, Lösung, Team, Markt, Wettbewerb und Geschäftsmodell

#### 2. Geschäftsidee

- 2.1. Gründungsvorgeschichte

   Urheber der Geschäftsidee und vorhandene Schutzrechte sowie Verknüpfung mit vorhergehenden Projekten

   Einbindung des Gründungsvorhabens in das Umfeld der Hochschule bzw. der Forschungseinrichtung

#### 2.2 Know-how Träger

- ellung des geplanten Gründungsteams und die
- Aufgabenverteilung der beteiligten Personen Bedeutung des an der Hochschule bzw. der Forschungseinrichtung erworbenen Know-hows für das Gründungsvorhaben oder der wissenschaftlichen Vorarbeiten vorhandene betriebswirtschaftliche, unternehmerische
- Erfahrungen bzw. Ausbildungen oder branchenspezifische
- Einbindung weiterer Personen, wie wissenschaftlicher Berater, Partner, Mentoren, etc.

#### 2.3. Innovation

- novation
  Beschreibung der Technologie- oder Produktinnovation bzw. der wissensbasierten innovativen Dienstleistung
  Entwicklungsansatz und derzeitiger Stand der Umsetzung (ggf. Labor- oder Funktionsmuster)

#### 2.4. Projektplanung

projektbezogener Arbeitsplan für den Förderzeitraum und Ausblick auf die Aktivitäten bis zum Markteintritt oder der Anschlussfinanzierung

#### 3. Markt/Wettbewerb

Narktsituation
 Daten zu Marktvolumen, Marktsegmenten, prognostizierten Marktwachstum und Marktpotenzial

#### 3.2 Alleinstellungsmerkmal und Kundennutzen

- Alleinstellungsmerkmal die Arbeitung Alleinstellungsmerkmal des Produkts oder der Dienstleistung gegenüber Konkurrenten mit vergleichbarem Portfolio Kundennutzen des Produkts bzw. der Dienstleistung

3.3 Wettbewerber

- wesentliche Wettbewerber und die Abgrenzung gegenüber deren Angeboten

Angeboten

### 3.4. Markteintritt

- inkerinitit Angaben zur Zielgruppe und potenziellen Kunden (Pilotkunden vorhanden, ggf. Lol's einreichen) mögliche Markteintrittsbarrieren und Maßnahmen zu Marketing
- und Vertrieh

### strategische Partnerschaften beim Markteintritt

### 4. Unternehmensplanung 4.1. Finanzplanung

- tanzpiellung Einnahmen- und Ausgabenplanung für die ersten zwei Jahre nach Gründung mit Erläuterungen
- Darstellung des geplanten Preismodells

- 4.2. Unternehmensorganisation
   geplante Rechtsform und Organisation bzw. Organigramm für das
  zu gründende Unternehmen
   Berücksichtigung der ESF-Querschnittsziele (Gleichstellung von
  Frauen und Männern, Nichtdiskriminierung und nachhaltige Entwicklung)

#### 4.3. Chancen und Risiken

mögliche Schwierigkeiten bei der Entwicklung des Produkts bzw. der Dienstleistung, bei der Gewinnung von Investoren/Geldgebern sowie von Mitarbeitern oder beim Markteintritt

### **Marketing Requirements Document (MRD)**

- 1. Basic product idea
- 2. Market and competition
- 3. Product architecture
- 4. Organizational planning

Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved

7

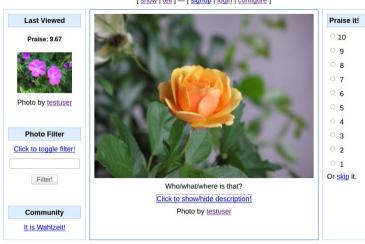
### Basic Product Idea (MRD 1 / 4)

- Product description
  - Product vision
  - Minimum viable product
  - Unique intellectual property
- Product roadmap
  - Current / initial state
  - First release
  - Later releases
- Strategic fit

Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved



[ show | tell ] — [ signup | login | configure ]



 $\begin{tabular}{ll} \hline \textbf{Tell} & \textbf{a friend about this photo:} & \underline{\textbf{http://localhost:8585/x1ac1.html}} & \textbf{— Send} & \underline{\textbf{Email}} & \textbf{to the owner of this photo!} \\ \hline \end{tabular}$ Please help keep this community site clean! Flag photo as inappropriate if necessary.

### This website is to show the best in photos!

[ processing time: 0.004 seconds ]

### **Agile / Scrum Product Vision**

### · Product vision

- Captures the essence of the product and the reasons for its existence
  - As the business value it provides to users
- Names users and customers
  - Embodies the core structure of an underlying business model
- Is inspiring (inspires users / customers)
- Is timeless (not bound to a schedule)
- Is focused (reduces to the essentials)
- Is a decision aid (the ultimate arbiter)

Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved

#### **Example Agile / Scrum Product Vision**

#### **Flowers Product Vision**

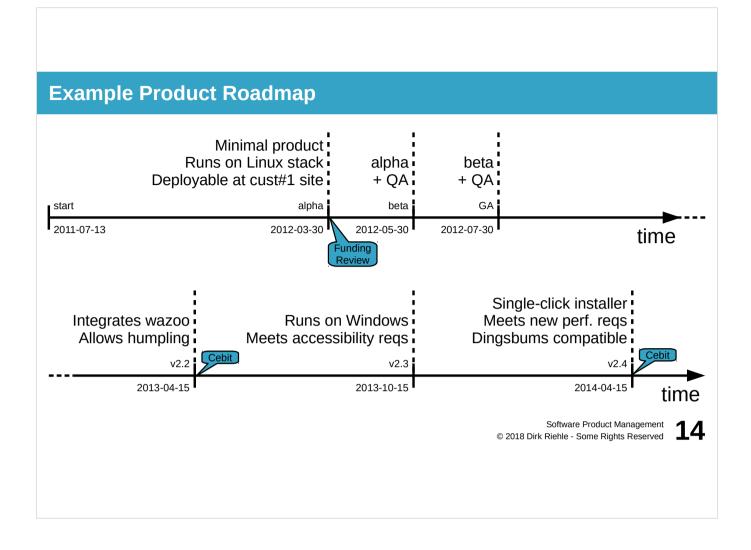
The Flowers social network helps flower enthusiasts world-wide to connect with each other and enjoy following their favorite hobby online. Centered on showing and rating favorite flower photos, it inspires growing and presenting ever more beautiful flowers. With a highly engaged user community, Flowers is the best place for producers and sellers of gardening supply to reach out to customers and engage with them. Such engagement involves understanding flower enthusiasts' needs around gardening supplies and selling to them.

Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved

# Product Life-cycle Maturity Growth Launch End-of-life Software Product Management 2 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved 12

# **Product Roadmap**

- External Roadmap
  - · Overview-oriented; few details are provided
  - Serves communication needs
  - · Serves external stakeholders
- Internal Roadmap
  - As detail oriented as needed (richer than external roadmap)
  - Serves planning and communication needs
  - · Serves internal stakeholders

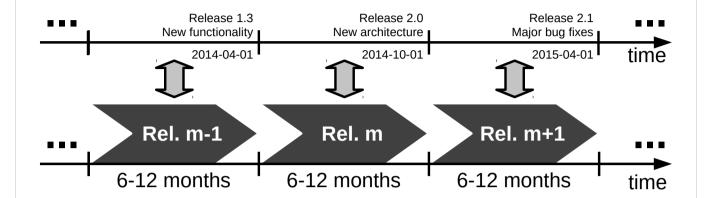


### **Iteration Releases**

- Product release
  - A deployable product increment
    - That provides new significant business value to market / customer
- Sprint release
  - A demonstratable product increment
    - That serves to gather relevant feedback from market / customer

Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved

## **Roadmap as Sequence of Releases**



Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved

16

# **Product Vision vs. Roadmap vs. Release**

	Timeframe	Content	Certainty	(Responsible) Owner
Product Vision	Long-term (3+ years)	High-level ideas	Low	CEO
Product Roadmap	Medium (1-5 years)	Themes and epics	Medium	Strategic product manager
Product Release	Short-term (months)	Epics and features	High	Technical product manager

# (Agile) Product and Portfolio Management

4				
scope	Road- mapping	Annual goals	Annual goals	
time	Release planning	Quarterly goals	Quarterly goals	
	Sprint planning			
٦	Team / Product	Department / Portfolio	Company	

Software Product Management @ 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved 18

## Market and Competition (MRD 2 / 4)

- · Market assessment
  - · Overall market size
  - Market segmentation if applicable
  - Addressable market
  - · Growth projection
  - Pricing
- Customer value
  - · Customer pain points
  - Unique selling proposition
  - Use cases and user personas

- Competition
  - Competitors
  - · Competing products
  - Positioning and comparison
- Market entry
  - · Barriers to entry
  - First segment if applicable
  - Pilot customers
  - · Partnerships
  - Sales and marketing

vinn-und-Verlust-Rechnung	Q1/2013	Q2/2013	Q3/2013	Q4/2013	Q1/2014	Q2/2014	Q3/2014	Q4/2014			eschäftsjahr 015
Produkte		0 € 1.500 €	11.250 €	9,750 €	37.500 €	16.500 €	47.500 €	66,000 €	22.500 €	157,500 €	504.75
Dienstleistungen		0 € 300 €						1,200 €		2.100 €	3.60
Umsatzerlöse		0 € 1.800 €						67,200 €		159.600 €	508.35
Materialaufwand											
Sonstiger Aufwand											
Herstellungskosten der verk. Erzeugnisse		0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bruttoergebnis		0 € 1.800 €	11.250 €	10.350 €	39.000 €	16.500 €	48.100 €	67.200 €	23.400 €	159.600 €	508.35
% Umsatz	#DIV/0!	100%		100%			100%	100%		100%	10
70 GHIDULE	WBTV70.	100%	10070	10070	10070	10070	10070	10070	100/0	10070	
Betriebliche Aufwendungen		0 € 20.500 €	20.500 €	69.000 €	109.600 €	109.900 €	130.900 €	153.500 €	110.000 €	503.900 €	623.50
% Umsatz	#DIV/0!	1139%	182%	667%	281%	666%	272%	228%	470%	316%	12
Betriebsergebnis		0 € -18.700 €						-86.300 €		-344.300 €	-115.15
% Umsatz	#DIV/0!	-1039%	-82%	-567%	-181%	-566%	-172%	-128%	-370%	-216%	-2
Betriebsfremde Erlöse (Aufwendungen)		0€ 0€	0 €	0€	0€	0 €	0€	0€	0 €	0€	
Detricos (varwerraangerr)				0.0	00	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Ergebnis vor Steuern		0 € -18.700 €	-9.250 €			-93.400 €	-82.800 €	-86.300 €	-86.600 €	-344.300 €	-115.15
% Umsatz	#DIV/0!	-1039%	-82%	-567%	-181%	-566%	-172%	-128%	-370%	-216%	-2
Steuern von Einkommen und Ertrag		0€ 0€	0 €	0€	0€	0 €	0€	0€	0 €	0€	
Jahresüberschuss/Fehlbetrag		0 -18.700	-9.250	-58.650	-70.600	-93.400	-82.800	-86.300	-86.600	-344.300	-115.1
% Umsatz	#DIV/0!	-1039%		-567%	-181%	-566%	-172%	-128%	-370%	-216%	-2
Kumulierter Jahresüberschuss/Fehlbetrag		0 -18.700	-27.950	-67.900	-129.250	-164.000	-176.200	-169.100	-172.900	-430.900	-459.
2.500.000 €											
2.000.000 €		7									
1.500.000 €		/	Umsatzerlöse								
1.000.000 €			Omsatzeriose Aufwendungen								
500,000 €	مستريد		Betrie bserge bnis								
0 € 2013 2014	2015 2016	2017									

# Product Architecture (MRD 3 / 4)

- Hardware platforms, if any
- Software platforms
- Conformance with industry standards
- · Conformance with de-facto standards
- Licenses and licensing

Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved

Product	Component	Component	Rights Sold
Component	Type	Owner	to Customer
	Physical	Product	Property
	Component	Vendor	Ownership
	Program Code	Software	Usage Rights
	(Source Code)	Vendor	(by EULA)
	MP3 Patent	Fraunhofer IIS	Usage Rights (by EULA)
	MP3 Patent	Fraunhofer IIS	

# MRD 4 / 4: Organizational Planning

- Ability to execute
- Risk assessment and mitigation
- Financial planning

Software Product Management © 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved

# **Review / Summary of Session**

- The Marketing Requirements Document (MRD)
  - Basic product idea
  - Market and competition
  - Product architecture
  - Organizational planning

Thank you! Questions?
dirk.riehle@fau.de – http://osr.cs.fau.de dirk@riehle.org – http://dirkriehle.com – @dirkriehle  DR

## **Credits and License**

- Original version
  - © 2012-2018 Dirk Riehle, some rights reserved
  - Licensed under Creative Commons Attribution 4.0 International License
- Contributions

Software Product Management @ 2018 Dirk Riehle - Some Rights Reserved 26