

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**	
■ 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