Sensibilidad del modelo

Habilidad: *Probar cómo cambian los resultados del modelo financiero al variar los supuestos clave.*

¿Por qué importa esta habilidad?

Un análisis de sensibilidad convierte el modelo financiero en una herramienta de decisión. Muestra qué tan robusto es el modelo bajo distintos escenarios y dónde están los riesgos financieros reales.

Qué se ve como un buen resultado

El equipo ha corrido al menos tres escenarios en el modelo financiero (base, optimista y pesimista) y puede explicar bajo qué condiciones el modelo deja de ser viable.

Errores comunes

- Hacer un solo escenario base y presentarlo como si fuera la realidad.
- Hacer escenarios pero no usarlos para tomar decisiones.
- No incluir el escenario pesimista por miedo a lo que muestra.
- Cambiar múltiples supuestos en un solo escenario sin poder atribuir el cambio.

Preguntas que el startup debe responder

- ¿Qué pasa si el precio baja 20%? ¿Si el CAC sube 50%?
- ¿Cuál es el escenario mínimo viable para que el venture sobreviva?
- ¿Bajo qué condiciones el modelo se vuelve positivo en caja antes de lo proyectado?
- ¿Cuál es el supuesto que tiene más varianza y cómo mitigamos esa incertidumbre?

Artifact requerido

? Matriz de sensibilidad

Propósito: Documentar los resultados del modelo en tres o más escenarios para evaluar la robustez del negocio.

Card vinculada: Sensibilidad del modelo

Instrucciones de desarrollo

1. Define los tres escenarios: base (supuestos actuales), optimista (+20% en drivers positivos) y pesimista (?20% en drivers positivos).
2. Para cada escenario, calcula el ingreso anual, el margen y el punto de equilibrio.
3. Identifica en cuál escenario el modelo no es viable y qué lo causa.
4. Define las acciones que el equipo tomaría si el escenario pesimista se materializa.

Estado esperado: Matriz con tres escenarios calculados, punto de quiebre identificado y plan de contingencia.

Criterios de revisión del Artifact

- Los tres escenarios tienen los mismos supuestos base y variaciones explícitas.
- El punto de quiebre del modelo está identificado.
- El margen y el punto de equilibrio están calculados en cada escenario.
- El plan de contingencia para el escenario pesimista está definido.

Estado: ? No iniciado | ? En progreso | ? Completo | ? Revisado | ? Cumple estándar | ? Fuerte/Sobresaliente

Criterios de completitud

- La matriz tiene tres escenarios calculados con variaciones explícitas.
- El punto de quiebre del modelo está identificado.
- El equipo tiene un plan de contingencia para el escenario pesimista.

Rúbrica de revisión

Nivel	Descripción
No iniciado	No hay análisis de sensibilidad.
En progreso	Hay un solo escenario presentado como si fuera la realidad.

Completo	La matriz tiene tres escenarios con cálculos básicos.
Revisado	El punto de quiebre está identificado con su causa.
Cumple estándar	La matriz guía las decisiones de inversión y los conversatorios con inversores.
Fuerte/Sobresaliente	Se actualiza con los datos reales del negocio y refleja la incertidumbre actual.

Cards relacionadas / siguiente paso

- Generadores clave
- Árbol financiero
- Lista maestra de supuestos

Revisión #2
Creado 2026-04-12 17:07:58 UTC por Gideon Blaauw
Actualizado 2026-04-13 15:47:17 UTC por Gideon Blaauw