

Plan de negocios

Menteia Hedge — Comité de inversión con IA: 12 analistas (cuantitativos y de estilo) y un director de riesgo determinista que recomiendan con evidencia y explican cada decisión.

1. Resumen

Menteia Hedge es un comité de inversión con IA: 5 modelos cuantitativos y 7 agentes de estilo (valor, crecimiento, macro, forense contable, noticias) emiten convicciones razonadas; un director de riesgo determinista aplica vetos y dimensiona la posición. Todo se valida con backtests point-in-time y veredictos honestos (incluido 'NO EDGE'), con señales diarias y portafolios paper auditables.

Invierte con evidencia. Decide con IA que se explica.

2. Problema

- El inversionista retail decide por intuición o recomendaciones en redes; no tiene acceso a un comité de análisis profesional.
 - Las herramientas con IA prometen rendimientos sin mostrar evidencia ni validación honesta (backtests sesgados, sin datos point-in-time).
 - Los asesores en inversiones independientes (154 registrados en CNBV) no tienen tecnología para escalar su análisis.
-

3. Solución y producto

- Analistas: 5 modelos cuantitativos + 7 agentes LLM de estilo; cada uno emite convicción de -1 a +1 con razonamiento.
- Director de riesgo: volatilidad, VaR y liquidez; vetos duros (iliquidez, cuchillos cayendo, estrés de deuda).
- Comité: dimensiona la posición penalizando el desacuerdo; las IA nunca tocan la orden.
- Validación: backtests con ejecución T+1 y veredicto DATA VALIDATED / TRADE-OFF / NO EDGE.
- Señales diarias por Telegram o webhook; fondos paper con registro encadenado por hash; aprendizaje de pesos por desempeño real.

Tecnología

- FastAPI + SPA JS, SQLite; ~26 mil líneas, 34 archivos de pruebas.
- LLM OpenAI configurable; datos gratuitos point-in-time (SEC EDGAR XBRL, 8-K, Form 4, FRED, Yahoo).
- Ejecución solo paper (Alpaca) con guardas y botón de apagado.
- Acceso por invitación de un solo uso y rol demo.

4. Mercado

Nivel	Tamaño anual	Cómo se calcula
TAM	US\$60 M	3 M de inversionistas con fondos × US\$4k de saldo promedio × 0.5% de comisión anual
SAM	US\$6 M	10% del TAM: inversionistas digitales autodirigidos + asesores independientes
SOM	US\$200k	~800 suscriptores retail y 15 asesores en 24–36 meses

Datos de soporte:

- 154 asesores en inversiones registrados ante CNBV (2023); Fiduz obtuvo registro como asesor con IA.
- ENIF 2024: cerca de 1% de la población invierte.
- CetesDirecto: saldo promedio de MXN \$75 mil (~US\$4k).

Las cifras de mercado son estimaciones a partir de fuentes públicas; validar antes de enviar a fondos institucionales.

5. Cliente objetivo

- Inversionistas autodirigidos que operan acciones de EE.UU. desde México (GBM, Interactive Brokers).
- Asesores en inversiones independientes registrados ante CNBV (B2B, marca blanca).
- A futuro: family offices pequeños y clubes de inversión.

6. Modelo de negocio y precios

Freemium: demo gratuita (solo cuantitativo) → suscripción mensual con comité completo, señales y portafolios.
Licencia B2B marca blanca para asesores en inversiones registrados.

Concepto	Precio
Demo	Gratis (cuantitativo, ≤10 tickers)
Suscripción Pro	US\$15 / mes
Licencia asesor (marca blanca)	US\$300 / mes
API de señales	A cotizar

7. Estrategia comercial (go-to-market)

- Contenido: publicar el registro auditado y casos de análisis (comunidad de inversión en redes).
- Demo gratuita como embudo de suscripción.
- Venta directa a asesores independientes registrados ante CNBV.
- Alianza con una plataforma de corretaje para ofrecer el comité a sus clientes.

8. Competencia y posicionamiento

Alternativa	Qué ofrece	Nuestra ventaja
Robo-advisors (Fiduz, Finamex)	Portafolios pasivos	Análisis activo explicable por acción
Terminales (Bloomberg, Koyfin)	Datos sin decisión	Comité que recomienda y dimensiona
Gurús y señales en redes	Opiniones sin evidencia	Backtests honestos y registro auditable
ChatGPT genérico	Respuestas sin datos verificados	Datos point-in-time y riesgo determinista

9. Ventajas defendibles

- IA explicable: cada recomendación muestra quién opinó qué y por qué.
- Riesgo por reglas auditables, no decidido por el LLM.
- Honestidad estadística: datos point-in-time y veredictos que admiten cuando no hay ventaja.
- Registro público encadenado por hash: los resultados no se pueden maquillar.

10. Tracción

- MVP funcional en hedge.menteia.com con acceso por invitación y demo pública.
- Comité de 12 analistas, director de riesgo, backtests, señales diarias y portafolios paper en producción.
- Etapa de idea validada técnicamente; aún sin usuarios de pago.

11. Equipo

Socio	Rol	Participación en Menteia
Rafael Herrera	CEO / CFO	33.3%
Vladimir Díaz	CTO	33.3%
Francisco D'Angelo	Director Legal y Cumplimiento	33.3%

Contrataciones financiadas por la ronda:

- Ingeniero(a) de IA / ML — desde mes 1
- Desarrollador(a) full-stack — desde mes 7
- Oficial de cumplimiento (50%) — desde mes 3
- Growth / marketing digital (50%) — desde mes 7

12. Proyección financiera (24 meses)

Trimestre	Ingresos	Gastos	Flujo neto	Flujo acumulado
T1	US\$0	US\$30,854	US\$-30,854	US\$-30,854
T2	US\$0	US\$35,448	US\$-35,448	US\$-66,302
T3	US\$2,954	US\$55,136	US\$-52,181	US\$-118,483
T4	US\$6,951	US\$55,352	US\$-48,401	US\$-166,884
T5	US\$12,208	US\$55,568	US\$-43,359	US\$-210,243
T6	US\$19,004	US\$55,784	US\$-36,779	US\$-247,022
T7	US\$28,265	US\$56,000	US\$-27,735	US\$-274,757
T8	US\$41,172	US\$56,216	US\$-15,044	US\$-289,801

- Ingreso mensual (MRR) al mes 24: **US\$15,320** (ARR US\$183,838)
- Gasto total 24 meses: **US\$400,355**; ingresos acumulados: **US\$110,554**
- El punto de equilibrio queda después del mes 24; la ronda cubre la pista completa sin depender de ingresos

Supuestos de ingreso:

- Sin ingresos los primeros 6 meses (validación y registro CNBV).
- Suscripción Pro de US\$15/mes desde el mes 7: 50 suscriptores iniciales, crecimiento 17% mensual (~720 al mes 24).
- Un asesor marca blanca nuevo por mes desde el mes 9 (tope 15) a US\$300/mes.

13. La ronda

- Monto: **US\$450,000** por **20%** (pre-money US\$1,800,000, post-money US\$2,250,000).
- Detalle de uso de fondos en *06_Modelo_Financiero_y_Ronda*.

14. Riesgos y mitigación

Riesgo	Mitigación
Regulatorio: recomendar inversiones requiere registro CNBV	Registro como asesor en inversiones antes de cobrar; mientras tanto, uso educativo
Propiedad intelectual: base en proyecto open source	Repositorio propio; diferenciación en datos, riesgo, validación y producto
Etapas tempranas sin usuarios de pago	Ronda pequeña tipo SAFE; hitos de validación antes de escalar gasto
Desempeño de las señales	Publicar resultados auditados, incluidos los malos
Dependencia de LLM y datos gratuitos	Modelos configurables; proveedor de datos pagado al escalar