



Boletín

FINANCIERO

Seguro de Crédito y Líneas Financieras



LOCKTON[®]

Enero 2018

Blog Seguro de crédito



Ante un 2018 con desafíos para México, dado un TLC en negociación, elecciones, entre otros factores que desembocarán en la devaluación del peso mexicano, Lockton México brinda soluciones a empresas que venden sus productos o servicio a crédito, de aquí que nos enfocamos a una asertiva Administración de Riesgos, de acuerdo al giro y presupuesto de las Compañías instaladas en la República Mexicana, por lo que a través de Alianzas Estratégicas, otorga los servicios de:

- ❖ Recuperación de Cobranza Vencida (ante deudores incumplidos)
- ❖ Reportes o Informes Comerciales de clientes que desean incorporar a su Portafolio
- ❖ Factoraje

Adicional a poder implementar el Seguro de Crédito, el cual indemnizará en caso de impagos de sus clientes, quiebra o concurso mercantil, incluyendo los servicios de monitoreo y vigilancia de cada perfil crediticio (solvencia, liquidez) que conforma la Cartera de Clientes.

Permitanos asesorarlo.

Margarita A. Chávez

Responsable División Seguro de Crédito

Producer TCI & FL



FUENTE: <https://www.debate.com.mx/economia/Los-tres-retos-de-la-economia-mexicana-en-2018-20180102-0024.html>

Los principales retos de la economía mexicana en 2018



El año que inició será más complicado para México en materia económica en comparación con 2017, debido a los retos que generarán gran incertidumbre y volatilidad en la actividad productiva del país, coinciden varios especialistas consultados.

Los principales desafíos que enfrenta el país y que van a mantener inquietos a los mercados son: la **renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN)**, el impacto de **la reforma fiscal aprobada en Estados Unidos**, así como el **proceso electoral en México** que se llevará a mediados de este año.

Después de un 2017 complicado, este año habrá gran volatilidad porque muchos procesos se van a concretar. "Va a ser un año de desenlaces, para saber qué va a pasar con el TLCAN, qué va a ocurrir con la sucesión presidencial, ver cómo va a impactar la reforma fiscal en Estados Unidos y qué va a suceder con la política monetaria", comentó Adrián Muñiz, analista económico de Vector CB.

"El 2017 fue de incertidumbres y este año va a ser como de desenlaces, donde vamos a saber cuál fue el resultado de los diferentes procesos, lo que también implicará múltiples retos para la economía mexicana", agregó el analista.

En opinión de los especialistas, uno de los factores que generará mayor incertidumbre durante 2018 será el proceso de renegociación del TLCAN.

El riesgo de una ruptura del acuerdo sigue presente, y si bien su impacto en la economía real se verá reflejado hasta 2019, puede tener consecuencias inmediatas en los mercados financieros, específicamente en el tipo de cambio, y ello a su vez en otras variables económicas como la inflación, consideró James Salazar, analista económico de CI Banco.

La posible conclusión del acuerdo comercial trilateral puede ser un choque muy importante para la economía, sería un cambio estructural en las relaciones comerciales que existen entre México y Estados Unidos; es un choque en donde la economía mexicana se ajustará, pero la transición del ajuste puede ser un tanto costosa, coincidieron los expertos.

Economía mexicana



FUENTE: <https://www.debate.com.mx/economia/Los-tres-retos-de-la-economia-mexicana-en-2018-20180102-0024.html>

"Este es uno de los retos más importantes: cómo enfrentar una eventual salida de Estados Unidos del TLCAN, y cómo ayudar a la economía a transitar a un nuevo equilibrio, para minimizar los costos", advirtió el analista de Vector CB.

Mientras que para Muñiz la posibilidad de que ocurra una ruptura del acuerdo comercial es de hasta 50%, para Salazar la probabilidad de este hecho es de apenas 10%, y considera que al final de las negociaciones habrá un acuerdo satisfactorio para los tres países.

❖ **Ajuste tributario**

El segundo reto del próximo año para la economía mexicana es la reforma fiscal en Estados Unidos, porque puede implicar un impacto sobre los flujos de Inversión Extranjera Directa (IED) en el país.

La economía también tiene que transitar hacia un nuevo equilibrio, en donde algunas de las nuevas inversiones planeadas para México por parte de capital estadounidense probablemente no se concreten, y puede resultar en un choque que asimilará el tipo de cambio, igual que en el tema comercial, afirmó Muñiz.

Sin embargo, la tasa de impuestos es sólo un elemento de muchos que toma en cuenta el inversionista, e incluso en Estados Unidos ninguna empresa paga 35%, que era la tasa vigente, pues con las deducciones pagan entre 20% y 25%, nivel similar al que se aprobó, dijo Salazar.

❖ **Normalización monetaria**

En todo caso, a ambos especialistas les preocupa más el proceso que tiene que ver con el alza de tasas de interés en Estados Unidos, lo que conlleva el riesgo de que el Banco de México (Banxico) se vea en la necesidad de volver a entrar en un espiral alcista de tasas de interés. Ese es otro riesgo, al que no se le ven muchas probabilidades pero es factible que se presente, agregó el experto de CI Banco.

Si la Reserva Federal (Fed) de Estados Unidos empieza a subir tasas en forma acelerada, Banco de México probablemente lo tenga que hacer, y si la autoridad mexicana las sube a niveles superiores a 8% u 8.50%, podría tener incidencia significativa en el consumo e inversión, dijo Salazar.

Economía mexicana

FUENTE: <https://www.debate.com.mx/economia/Los-tres-retos-de-la-economia-mexicana-en-2018-20180102-0024.html>

"Hay que ver cómo puede hacer México para desligar su política monetaria de la estadounidense, porque nosotros ya estamos en niveles muy altos y no tenemos margen para seguir subiendo las tasas", dijo Muñiz.

"Además del hecho de que haya mayores tasas de interés, Estados Unidos es un incentivo para haya un movimiento de capitales hacia allá y eso afectará al tipo de cambio", explicó Adrián Muñiz.

❖ Campañas presidenciales

Otro tema a tomar en cuenta es el proceso electoral en México, en el sentido de que alguna de las opciones políticas que resulte triunfadora llevaría a cabo un viraje significativo en las políticas económicas del país, incluyendo una revocación de la agenda de reformas estructurales.

Eso no sólo va a generar inestabilidad en los mercados financieros, sino también implicaciones en materia de inversión, sobre todo infraestructura, construcción y en el crecimiento económico, explicó Salazar.

"Todo proceso electoral, y en este caso de elección presidencial, está definiendo la posibilidad de darle continuidad o cambiar el rumbo en las decisiones de política económica", comentó Aníbal Gutiérrez, profesor e investigador de la Facultad de Economía de la UNAM.

"Aquí el riesgo es que las posiciones de los tres principales candidatos están polarizadas, en particular de quién ha venido aventajando en las encuestas (Andrés Manuel López Obrador, de Morena), que trae un planteamiento de cambio radical en muchos temas", expuso Aníbal Gutiérrez.

La presente administración va a tratar de cerrar con un escenario de mayor estabilidad, pero hay muchos factores en contra. Uno es el proceso electoral, y el otro es que cuando hay cambios de gobierno a nivel federal, pero sobre todo a escala local, se desata la delincuencia en los estados, porque hay cambio de mando, acuerdos y demás, agregó el académico.

"Yo creo que 2018 nos va a traer mucha inestabilidad, no sé si nos lleve a una crisis profunda, pero va a haber volatilidad que las autoridades monetarias y hacendarias van a tratar de enfrentar. El 2018 lo veo complicado en términos económicos, políticos y de seguridad", dijo Gutiérrez.

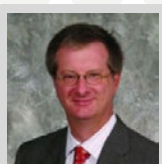


Riesgos Cibernéticos



FUENTE: locktoncyberriskupdateblog.com

Inteligencia Artificial – Riesgos Reales



BILL BOECK
Senior Vice President
Insurance & Claims Counsel
Lockton Cyber Technology Practice

Cada día parece traer un nuevo artículo sobre como la inteligencia artificial está cambiando al mundo. Los cambios traen consigo riesgos, y no estoy convencido de que todos esos riesgos serán cubiertos por algún seguro.

Cuando pensamos sobre Inteligencia Artificial (IA), es fácil imaginarnos la computadora HAL 9000 de Arthur C. Clarke's en los libros y películas de Odisea del Espacio. Los libros dicen que HAL fue activada en 1997, aún 20 años después, IA claramente no ha alcanzado ese nivel, aun así la tecnología está teniendo avances tremendos.

¿Qué es la inteligencia artificial?

La mejor definición que he visto, es la desarrollada por TechEmergence. Su definición establece lo siguiente:

La Inteligencia Artificial es una entidad (o un colectivo de entidades que cooperan entre sí) capaz de percibir su entorno, interpretar y aprender a través de él, también es capaz de exhibir un comportamiento similar y flexible, así como acciones que la pueden ayudar a lograr su meta o un objetivo en particular en un determinado tiempo.

En simples palabras, una IA es un sistema que puede aprender de la información que recibe y con independencia decidir qué acciones tomar para lograr su objetivo.

“Quizás no te das cuenta, pero la inteligencia artificial está de manera omnipresente en tu vida”

Riesgos Cibernéticos



FUENTE: locktoncyberriskupdateblog.com

Las asombrosas capacidades de la inteligencia artificial

Quizás no te das cuenta, pero la inteligencia artificial está de manera omnipresente en tu vida. ¿Estuvo lleno de spam tu correo el día de hoy? Si no fue así, entonces la AI en el filtro de spam de Google está funcionando. Esta aprende que emails son considerados spam cuando se marcan como tales, y basado en su análisis de esos correos, clasifica los futuros mensajes.

¿A caso Amazon buenísimo en sugerirte que comprar o en mostrarte los resultados más importantes? Eso es el resultado del trabajo de un IA. ¿Alguna vez les ha sido declinado un pago con su tarjeta cuando se supone debería pasar? Esto pueden agradecerse a IA del banco. Los IA consideran cada transacción con tarjeta y usan esa información para determinar cuál podría considerarse una transacción fraudulenta. Los algoritmos no son perfectos, y es por ello que a veces los bancos bloquean una tarjeta cuando no deberían.

La publicidad dirigida es posible por los IA, la cual analiza cosas como tu historial de búsquedas o tus post en Facebook., por esto un IA puede determinar cuáles son tus gustos, cuanto tiendes a gastar y te muestran publicidad que piensas pueden interesarte.

La inteligencia artificial puede ser, Los algoritmos utilizados por Target para analizar los patrones de compra, reportaron que una adolescente se encontraba embarazada, así que target envió cupones para productos de bebe a su padre, quien se encontraba muy consternado (él no sabía que pronto sería abuelo).

En un ejemplo aún más asombroso, una IA analizó más de 100 millones de artículos de noticias y pudo determinar el escondite de Osama Bin Laden dentro de un radio de 200 kilómetros en el norte de Pakistán. Abbottabad, el lugar donde finalmente fue encontrado, estaba dentro de ese radio.

Retos creados por la Inteligencia Artificial

Aun cuando la inteligencia artificial puede hacer cosas increíbles, es claro que no es perfecta. Los problemas de rendimiento de AI surgen debido a la forma en que se construyen las IA y la forma en que aprenden. Hay numerosos ejemplos de IA que no funcionan como se esperaba porque no se construyeron bien o con suficiente capacidad. El accidente fatalmente publicitado de un automóvil Tesla en modo piloto automático es un ejemplo. La inteligencia artificial del automóvil no pudo distinguir entre el cielo y un vehículo blanco de 18 ruedas que cruzó el camino del automóvil. Elite Dangerous, un juego multijugador en línea, incorpora una

Riesgos Cibernéticos



FUENTE: locktoncyberriskupdateblog.com

IA. En una actualización del juego, la IA obtuvo la capacidad de crear armas que los desarrolladores del juego nunca tuvieron la intención de crear y que tuvieron efectos devastadores en los jugadores. Los desarrolladores se refirieron al problema como un error, lo que significa que hubo un error en el código de la computadora.

Aunque una inteligencia artificial puede fallar porque no fue diseñada lo suficientemente bien, una IA totalmente capaz también puede ser problemática. Una IA necesita aprender. En ese sentido, la inteligencia artificial puede ser bastante tonta. **Una IA no puede diferenciar entre buena y mala información.** Aprenderá de todo. La IA va a sacar conclusiones e iniciar acciones basadas en los datos que recibe. Si los datos no son buenos, el análisis y las acciones de la IA serán malos. Si el correo electrónico legítimo está marcado como correo no deseado, la IA en su filtro de correo no deseado evitará que el correo electrónico legítimo se comunique con usted. El problema de "basura en la basura" con inteligencia artificial se puede administrar cuando se tiene control sobre la entrada. Puede controlar qué mensajes se designan como spam. ¿Pero qué sucede en situaciones donde no hay capacidad para controlar la entrada?

El experimento Microsoft Tay en 2016 es una gran ilustración de este problema. Tay era un chatbot diseñado para simular la conversación de una chica estadounidense de 19 años y aprender de sus interacciones con otros usuarios de Twitter. Después del lanzamiento de Tay, los usuarios de Twitter comenzaron a enviar tweets racistas e inflamatorios. Esto llevó a Tay a comenzar a enviar tweets similares. Microsoft suspendió el experimento dentro de las 16 horas posteriores a su inicio.

El experimento Tay enseña una buena lección sobre el uso de la IA para interactuar con el público. Los chatbots se utilizan cada vez más como una forma de publicidad para permitir que las marcas se conecten más directamente con los consumidores. Aquellos que están diseñados para aprender de sus conversaciones con los consumidores podrían ser vulnerables de la misma manera que Tay.

Pérdidas generadas por la Inteligencia artificial

El hecho de que una IA no funcione como es debido obviamente puede producir pérdidas para una empresa. Esto es cierto ya sea que el problema esté en el diseño o la implementación de la IA o en el funcionamiento de la IA en base al aprendizaje a partir de información deficiente. **Las acciones de un AI pueden afectar los productos y / o servicios proporcionados a los clientes.**

Eso podría resultar en ingresos comerciales perdidos y posiblemente incluso reclamos de terceros. Una IA también podría dañar la reputación de una empresa.

Riesgos Cibernéticos



FUENTE: locktoncyberriskupdateblog.com

¿Las pérdidas estarían cubiertas por un seguro? Posiblemente. Si los clientes u otros terceros presentan reclamos que alegan que un AI no funcionó correctamente (por ejemplo, causó que el correo electrónico legítimo fuera etiquetado como correo no deseado), dichos reclamos podrían estar cubiertos por un seguro. Las políticas de errores y omisiones de tecnología (E & O) están diseñadas específicamente para cubrir las pérdidas resultantes del software defectuoso y otros productos y servicios tecnológicos. La cobertura podría estar disponible en otras políticas de E & O, aunque nunca asumiría que ese es el caso.

La imagen de la cobertura del seguro es turbia en situaciones como la falla de la IA de un automóvil que provoca un colapso. Esto se debe a que las políticas de E & O generalmente excluyen las pérdidas derivadas de lesiones corporales y daños a la propiedad. Si bien es posible que las políticas de responsabilidad general puedan cubrir la pérdida resultante, de ninguna manera es seguro. Cualquier compañía que crea que tiene tal exposición debería revisar cuidadosamente su política para garantizar que exista cobertura. Si no se cubre dicha pérdida, las aseguradoras E & O de ciber y tecnología pueden ofrecer una solución.

La cobertura debe estar disponible en circunstancias en las que una IA funciona según lo previsto pero produce resultados pobres porque aprendió de los datos incorrectos. En una situación como el experimento Tay, Microsoft argumentó que no hizo nada malo. Creó un chatbot para aprender de los usuarios, y la IA lo hizo bien. Si bien es posible que una empresa en la posición de Microsoft pueda enfrentar el argumento de su aseguradora de que la póliza de E&O no se activa porque no se cometió ningún error, como cuestión práctica, es muy probable que cualquier reclamo de un tercero alegue que la empresa que desarrollo la IA hizo algo mal lo que le permitió a la IA aprender de datos incorrectos.

La imagen de un seguro que cubra las pérdidas propias de una empresa como resultado del uso de inteligencia artificial es menos prometedora.

El hecho de que una inteligencia artificial no funcione bien podría despertar el interés de los reguladores y la aplicación de la ley. La compañía que recibe esa atención obviamente tendrá que responder. Las pólizas de E&O a menudo excluirán tales reclamos. Una póliza de riesgos cibernéticos puede incluir cobertura regulatoria, pero en general se aplicará solo a reclamos que surjan de la privacidad o eventos de seguridad del sistema.

El hecho de que una IA no funcione podría afectar los ingresos de una empresa. Si la IA no funciona bien, los clientes no pueden comprar más de la empresa. Un desarrollador de juegos que vende un juego que tiene un AI que no funciona correctamente no puede vender muchos más juegos. Muy pocas pólizas cubrirán esa pérdida.

Riesgos Cibernéticos



FUENTE: locktoncyberriskupdateblog.com

Lo mismo es cierto para el daño a la reputación de una empresa como resultado de una falla de AI. Es poco probable que un desarrollador de juegos, un proveedor de servicios o software antispam u otra compañía que sufra daños reputacionales tenga cobertura de seguro para la pérdida financiera resultante. Es posible comprar dicha cobertura, pero probablemente requerirá una póliza especializada.

La inteligencia artificial beneficia a empresas y consumidores. Su uso está creciendo dramáticamente, al igual que sus capacidades. Si bien las IA pueden resolver muchos problemas, también aportan algunas propias. El fracaso de una IA por cualquier razón podría producir pérdidas financieras para una empresa. Las empresas que dependen de IA deben evaluar cuidadosamente si esas pérdidas estarán cubiertas por sus pólizas de seguro existentes. Si una empresa hace eso y no le gusta lo que descubre, debe considerar un seguro que pueda llenar cualquier vacío.

