

IA Y EL ANÁLISIS FINANCIERO, ¿FRIEND OR FOE?

En esta columna se discuten las oportunidades que se abren tras el desarrollo de potentes Modelos de Lenguaje a Gran Escala (LLMs) para el mundo financiero.

Por Rubén Catalán, CFA. | Subgerente de Administración Discrecional, BICE Inversiones

En la actualidad, estamos siendo testigos de una revolución profunda en la manera de hacer las cosas, impulsada por la inteligencia artificial (IA) y los Modelos de Lenguaje de Gran Escala (Large Language Models o LLMs), como el popular ChatGPT. Estas nuevas tecnologías han ganado popularidad y han sido rápidamente adoptadas en múltiples industrias, dado que nos entregan herramientas para hacer nuestro trabajo de forma más eficiente y rápida.

Los modelos de lenguaje, como ChatGPT, son capaces de comprender y generar texto que es indistinguible del preparado por un humano, entre muchas otras capacidades. Su capacidad para procesar y generar información textual (y recientemente también visual y auditiva) de manera eficiente está generando disrupción, entusiasmo y temor en prácticamente todas las áreas del quehacer humano.

Es natural que surjan preocupaciones sobre la automatización y la posible pérdida de empleos provocados por la IA. La automatización de tareas rutinarias es una de sus capacidades y ventajas, pero esta transformación no necesariamente significa la eliminación de puestos de trabajo. Ejemplos abundan de desarrollos tecnológicos en el pasado que más bien permitieron a la sociedad crear prosperidad, más que reducirla. Es en la forma cómo se conduzca el proceso de transformación donde puede haber peligros, especialmente para trabajadores que por su edad o intereses, no quieren o no puedan actualizar sus habilidades, y por ende no encuentren un lugar donde calzar en la nueva economía.

Por otra parte, también ha sido evidente para la opinión pública que estos modelos no son 100% confiables, ya que pueden tender a “alucinar” información, que aseguran como cierta, aunque en verdad no lo es.

Más que enfocarnos en los desafíos, en esta columna me interesa abordar las oportunidades que generan estos modelos, justamente en aras de ayudar a la transición hacia este nuevo mundo.

La IA y los LLMs ofrecen oportunidades emocionantes para los practicantes de las finanzas. Estas tecnologías pueden ayudarnos a analizar grandes cantidades de datos de manera más rápida y eficiente que nunca. Son de obvio interés la búsqueda de mejores maneras de identificar las tendencias del mercado, la detección de oportunidades de inversión y/o el manejo de riesgos. Planteo acá algunas ideas de dónde pueden venir dichas mejoras.

Adaptabilidad y Optimización de Modelos Financieros. El uso tradicional de modelos de flujos de caja puede ser mejorado al poder interactuar de forma verbal con el modelo. Por ejemplo, podríamos querer evaluar un escenario negativo en una de las líneas de costos, explorar posibilidades de M&A o pedir generar tablas de sensibilidad de variables clave sólo conversando. La flexibilidad y rapidez en la preparación de los cálculos nos permitirá enfocarnos en hacer las preguntas correctas, lo que seguramente mejorará la calidad de las decisiones tomadas.

Optimización de Estrategias de Inversión. Es probable que la mayor conciencia de la potencialidad de estos modelos haga a las organizaciones menos

reacias a trabajar sobre modelos de Machine Learning. La sola optimización de modelos más potentes en base a estas herramientas puede significar un salto relevante en la precisión de los modelos. Al analizar grandes conjuntos de datos históricos y actuales, son capaces de identificar patrones y tendencias que serían difíciles de detectar manualmente. Esto puede llevar a decisiones de inversión más informadas y rentables.

Categorización de Información. Los LLMs pueden ser nuestros aliados en la categorización de información relevante en informes financieros. Por ejemplo, en reportes de research pueden identificar posiciones de consenso, o, al contrario, destacar ideas disruptivas que pueden haber pasado desapercibidas.

Extracción de información cuantitativa. La IA también brinda la capacidad de extraer datos cuantitativos clave de documentos financieros, como estados de resultados, informes 10-Q y 20-F. Esto acelera el proceso de análisis y mejora la precisión de las evaluaciones financieras.

Research mejorado. La capacidad de estos modelos de buscar y procesar rápidamente información de la red, también nos puede permitir crear sistemas de investigación y complementación de ideas, combinando lo que leemos o pensamos, con lo investigado en línea.

Monitoreo de Redes Sociales. En un mundo donde la información fluye constantemente, la IA puede ayudarnos a monitorear las redes sociales en busca de noticias o tendencias relevantes en temas financieros. Esta información puede ser invaluable para la toma de decisiones oportunas.

Integración con Sistemas Proprietarios. La integración de la IA con los sistemas de gestión propietarios puede mejorar la eficiencia operativa y permitir un acceso más rápido a información crucial.

Evaluación de Riesgos o Escenarios. En un entorno financiero volátil, la IA puede ofrecer una evaluación de riesgos más precisa y la capacidad de anticiparse a eventos inesperados. Esto es esencial para tomar decisiones estratégicas informadas.

Toda esta gama de oportunidades es sólo un brochazo de lo que podemos intentar crear con esta nueva

herramienta. Como siempre ha sucedido en la historia, probablemente hoy no somos capaces de visualizar completamente qué puertas se nos abren con esta tecnología, pero si hay una cosa que es segura es que la forma de hacer las cosas seguirá evolucionando.

La IA y los LLMs están transformando el análisis y gestión financiera de manera fundamental. Los analistas y gestores que abracen estas tecnologías podrán mejorar la eficiencia, precisión y la personalización de sus servicios, lo que a su vez fortalecerá su posición relativa en el mercado. Es hora de enfrentar el futuro y aprovechar las oportunidades que la IA y los LLMs tienen para ofrecer.

Finalmente (y como era de esperar) un LLM me ayudó a preparar esta columna.

