INVERSIONES EN LA ERA DE LA IA

Cómo identificar el engaño digital

Objetivo: que sea difícil engañarnos digitalmente.



VERIFICAR ANTES DE CONFIAR

Sergio Tertusio · IFADESA

Pregunta de apertura

Si recibe un mensaje con una imagen, voz y una recomendación de inversión...

¿usted invertiría?

Hace pocos años, ver y escuchar ayudaban a confiar. Hoy pueden ser parte del engaño.

Idea central

“Que parezca real no significa que sea verificable.”

No es una charla contra la IA

Es una charla a favor del criterio

La IA es una herramienta extraordinaria.

El riesgo aparece cuando se usa para fabricar confianza falsa.



La IA no creó el engaño.

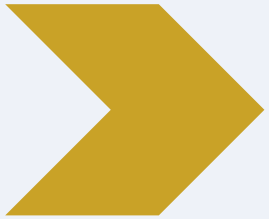
Lo hizo más rápido, barato, personalizado y convincente.

Qué cambió

El engaño dejó de ser artesanal, puede volverse industrial y agéntico

ANTES

- Redactar manualmente
- Diseñar desde cero
- Llamar uno a uno
- Traducir con esfuerzo



AHORA

- **Automatizar mensajes**
- **Personalizar perfiles**
- **Clonar voz e imagen**
- **Escalar campañas**

IA + ingeniería social + agentes = engaño coordinado y escalable

Del fraude con IA al enjambre agéntico

El riesgo ya no es una pieza falsa. Es una operación coordinada.

Una IA no tiene que hacerlo todo.



EL ENGAÑO TAMBIÉN PUEDE AUTOMATIZARSE.

Si el atacante trabaja como sistema, el inversionista no puede verificar como antes.

La respuesta: pausa, verificación independiente y evidencia antes de invertir.

Por qué personas informadas también somos víctimas

El fraude no ataca solo la inteligencia

Ataca emociones y hábitos de decisión.



URGENCIA

decida ya

AUTORIDAD

lo dice alguien reconocido

CONFIANZA

parece cercano

EXCLUSIVIDAD

solo para usted

OPORTUNIDAD

no la deje pasar

La educación financiera ayuda. La confianza excesiva también puede ser una vulnerabilidad.

Caso 1 · “Pero si yo mismo lo vi…”

La imagen ya no prueba autenticidad

VIDEO DE FIGURA CONOCIDA

Voz aparentemente auténtica
Mensaje financiero convincente
Enlace para invertir



El video no alcanza.

Verificar identidad y autorización por canal independiente.

Caso 2 · El asesor que nunca duerme

Una conversación coherente no prueba identidad

Responde rápido.
Parece profesional.
Maneja objeciones.
Envía gráficos.

Pregunta clave:

¿qué prueba que esa persona existe?

No importa si escribe bien. Importa si puede verificarse por un canal independiente.

Caso 3 · Todo parece profesional

La calidad visual ya es barata

Plataforma impecable · Dashboard · Testimonios · Certificados · Chat · Videos

DISEÑO ≠ LEGITIMIDAD

La apariencia reduce sospechas, pero no reemplaza evidencia.

No se invierte por estética. Se invierte después de verificar operación, licencia, responsables, riesgos y destino de fondos.

7 señales para detenerse

Ninguna señal prueba fraude por sí sola. Todas dicen: verifique.

1. **Rentabilidad extraordinaria**
2. **Presión para decidir**
3. **“Solo hoy / solo para usted”**
4. **Identidad no verificable**
5. **Solicitud de credenciales**
6. **Destino de fondos confuso**
7. **Molestia ante preguntas**

Cuando aparece una señal: no acelere. Deténgase.

La regla práctica

Esta es la diapositiva para recordar

PAUSA	VERIFICA	CONTRASTA	DECIDE
Si le exigen rapidez, ralentice.	Compruebe identidad y fuente.	Use canales independientes.	Primero evidencia. Luego inversión.

Nunca invierta primero para verificar después.

Checklist mínimo antes de invertir

Cinco preguntas que reducen el riesgo

01 ¿Quién está detrás de la oferta?

02 ¿Dónde puedo verificarlo oficialmente?

03 ¿A qué cuenta o billetera van los fondos?

04 ¿Qué documento explica riesgos y comisiones?

05 ¿Qué pasa si hago preguntas difíciles?

El cambio de criterio

Antes la pregunta era visual. Ahora es probatoria.

ANTES

¿Parece real?



AHORA

¿Puedo verificarlo?

En la era de la IA, la confianza no desaparece. Pero necesita evidencia.

CASO

1

IA + identidad

Suplantación de identidad con IA

Olga Cantillo / Latinex

Abril de 2026 · Alerta al inversionista publicada por la SMV

QUÉ OCURRIÓ

La SMV comunicó que terceros utilizaban sin consentimiento el nombre e imágenes de la presidenta ejecutiva y CEO de Latinex para suplantar su identidad mediante inteligencia artificial y promover supuestas oportunidades de inversión.



“Verla” no basta.

La imagen, la voz o el rostro pueden ser parte del engaño.

La pregunta cambia ¿puedo verificarlo?

APRENDIZAJE PARA EL INVERSIONISTA

La apariencia de autenticidad no reemplaza la verificación independiente.

Fuente: SMV Panamá, Comunicado Público #8, 1 de abril de 2026.

CASO

2

Ingeniería social

Operación Deep Scam

Cuando el canal conocido deja de probar identidad

Junio de 2026 · Caso informado por Policía Nacional

QUÉ OCURRIÓ

La Policía Nacional informó aprehensiones en Panamá y Colón por hackeo de cuentas de WhatsApp y estafa. Desde cuentas comprometidas se habría contactado a terceros para solicitar transferencias de dinero bajo engaño.



“Me escribió alguien conocido.”

Pero el canal puede estar tomado, intervenido o utilizado por terceros.

No basta reconocer el número.

APRENDIZAJE PARA EL INVERSIONISTA

Confirme por otro canal antes de entregar dinero, datos o claves.

Fuente: Policía Nacional de Panamá, Operación Deep Scam, 11 de junio de 2026. Nota: el caso se presenta como ingeniería social; la fuente no afirma uso de IA.

CASO

3

Verificación regulatoria

Entidades no autorizadas

Una plataforma profesional no prueba legitimidad

Julio de 2026 · Alertas al inversionista publicadas por la SMV

QUÉ OCURRIÓ

La SMV advirtió sobre entidades y plataformas no autorizadas para realizar actividades reguladas u ofrecer servicios sujetos a su supervisión. Entre los comunicados recientes figuran Preferred Capital Limited y Simas As Latam; también MARKAM LTD, vinculada a un sitio web con ofertas relacionadas con valores, CFD y Forex.

Web ▶ **Promesa** ▶ **Registro** ▶ **Evidencia**

Diseño ≠ licencia

Dashboard, testimonios, gráficos y promesas no sustituyen el registro regulatorio.

Verifique antes de invertir.

APRENDIZAJE PARA EL INVERSIONISTA

Primero verifique autorización. Después evalúe oportunidad.

Fuente: SMV Panamá, Comunicados Públicos #18 y #19, 24 y 28 de julio de 2026.

NO CREA.
NO DESCONFÍE.
VERIFIQUE.

La mejor defensa no será reconocer cada nuevo engaño.
Será desarrollar el hábito de verificar antes de confiar.

Muchas gracias.