

Nassim Nicholas Taleb, Teoría de juegos, economía, ciencia del comportamiento

Los padres de **Nassim Taleb** fueron Nagib Taleb, oncólogo y hematólogo, y Minerva Ghosn, una investigadora de antropología. Nagib y Minerva eran libaneses ortodoxos griegos de la Iglesia ortodoxa griega de Antioquía, pero tenían ciudadanía francesa. Tal vez no deberíamos usar la etiqueta libanesa ya que Nassim Taleb escribe en la referencia [4]:

Es notable la rapidez y la eficacia con la que se puede construir una nacionalidad con una bandera, algunos discursos y un himno nacional; hasta el día de hoy evito la etiqueta "libanés", prefiriendo la designación "levantino", menos restrictiva.

Ambas familias habían producido ciudadanos principales en el Líbano. El padre de Minerva Ghosn, Fouad Nicolas Ghosn, y su abuelo, Nicolas Mikhael Ghosn, ambos ocuparon altos cargos en el gobierno libanés. Fouad Nicolas Ghosn (1911-1984) fue elegido diputado en representación de Koura en 1953, 1960, 1964, 1968 y 1972. Elegido Vicepresidente de la Cámara en 1963 y 1972, también fue Viceprimer Ministro y Ministro de Justicia del Líbano en 1955, y viceprimer ministro y ministro de Defensa Nacional en 1973. Nicolas Mikhael Ghosn (1883-1955) representó a Koura en 1913, fue nombrado por los franceses para el Consejo Administrativo en 1920 y reelegido en 1925, 1929, 1934 y 1937. Fue Viceprimer Ministro y Ministro de Correos, Teléfonos, Comercio e Industria en 1945. El padre de Nagib Taleb, Nassim Taleb, era también juez del tribunal supremo.

Nassim explicó así por qué su padre era conocido como "Estudiante Inteligente Estudiante Inteligente" [referencia 6]:

Mi padre era conocido en el Líbano como "Estudiante Inteligente, Estudiante Inteligente", mediante de un juego de palabras, porque estudiante inteligente (o erudito) significaba "Taleb Nagib" y su nombre era Nagib Taleb, ya que los periódicos publicaron su nombre por tener el grado más alto en el bachillerato libanés, el examen de finalización de la educación secundaria.

Nagib Taleb había asistido a una escuela jesuita que obtenía resultados excepcionales y ciertamente fue importante para Nagib ya que obtuvo la calificación más alta en el bachillerato libanés. A pesar de este logro, a Nagib no le gustó la educación que producía tales resultados a expensas de que los estudiantes no tuvieran tiempo libre y se les pusiera un horario extremadamente difícil. Nassim Taleb escribió [referencia 6]:

... observar a mi padre me hizo darme cuenta de lo que significaba ser un valedictorian, lo que significaba ser un "estudiante inteligente". Primero, tenía una forma sistemática de ver las cosas, así que inmediatamente me di cuenta, cuando tenía unos diez años, que las calificaciones de la escuela no eran tan buenas fuera de la escuela como lo eran con algún efecto secundario. Tenían que corresponder a un sacrificio, una especie de sacrificio intelectual.

Taleb asistió al Grand Lycée Franco-Libanais en Beirut. Esta escuela, fundada en 1909, era considerada el principal Lycée francés en el Líbano. Taleb siempre superó

sus exámenes sin mucho esfuerzo, pero comenzó a desarrollar un enfoque crítico para el tipo de educación que estaba recibiendo [referencia 6]:

Mis padres tenían crédito en la gran librería de Beirut y yo recogía allí libros y no pagaba por ellos, en lo que me parecía una cantidad ilimitada. Había muchísima diferencia entre lo que había en los estantes de la biblioteca y el frágil material escolar; así que me di cuenta de que la escuela era un complot diseñado para privar a las personas de la erudición al exprimir sus conocimientos en un conjunto limitado de autores. Entonces, cuando estaba en la escuela secundaria, alrededor de los trece años, comencé a llevar un registro de la cantidad de horas que leía, promediando unas sesenta horas a la semana, una práctica que he mantenido durante mucho tiempo.

En 1975, estalló la Guerra Civil Libanesa que causó graves problemas por el hecho de que el Gran Lycée Franco-Libanais estuviera cerca de la Línea Verde que separaba el lado musulmán de Beirut del lado cristiano. Los edificios escolares estaban muy dañados y el acceso a la escuela era difícil. La Guerra Civil tuvo un efecto desastroso en la familia de Taleb, que perdió gran parte de su riqueza y también su influencia política. Cuando estalló la guerra, inicialmente se quedó en Beirut, luego se fue, aunque al cabo de un tiempo regresó. Él relató así varios eventos de su juventud [referencia 6]:

Un verano decidí leer las veinte novelas de Emile Zola en veinte días, una por día, y logré hacerlo a un gran costo. Quizás unirme a una célula secreta trotskista clandestina me motivó a realizar estudios marxistas, y me dio más información sobre Hegel indirectamente ... mi padre me dio un descanso completo después de que me publicaran como adolescente en el periódico local: juega seguro en la escuela y lee por tu cuenta, pues tienes cero expectativas de la escuela. Más tarde, después de que fui encarcelado por agredir a un policía en un motín estudiantil, se asustó de mi actitud y me dejó hacer lo que quisiera.

Después de graduarse en el Grand Lycée Franco-Libanais en Beirut, Taleb fue a París para sus estudios universitarios. Se graduó con una licenciatura en ciencias con honores y una maestría en ciencias. Dijo [referencia 6]:

Estudié el mínimo exacto necesario para aprobar cualquier examen, superándome accidentalmente de vez en cuando, y solo metiéndome en problemas en pocas ocasiones por el menosprecio de los demás.

A la edad de diecinueve años fue a los Estados Unidos donde estudió en la Escuela Wharton de la Universidad de Pennsylvania. Esta escuela de negocios fue fundada por Joseph Wharton en 1881 y desde 1921 ofrecía un programa de maestría (MBA). Grandes desarrollos tuvieron lugar a principios de 1970, antes de que Taleb se inscribiera, incluida la apertura de Vance Hall para albergar a la División de Graduados, la creación del Centro Empresarial Wharton y el Programa MBA para Ejecutivos. Taleb estudió en Wharton para obtener su título de MBA, y fue durante sus estudios en este centro cuando que quedó fascinado por los argumentos de la probabilidad [referencia 6]:

... en Wharton, descubrí que quería especializarme en una profesión relacionada con la probabilidad y los eventos raros, teniendo en mi mente una obsesión por la probabilidad y la aleatoriedad. También oí algunas fallas con cosas estadísticas que el profesor no pudo explicar, quitándolas. En algún momento me di cuenta de que había un fraude en alguna parte, que los eventos "six sigma" (medidas de eventos raros) estaban mal calculados y no teníamos una base para su cálculo, pero no pude articularlos con

claridad, y me humillaron las personas que comenzaron a apabullarme con matemáticas complicadas. Así que fui a la librería y ordené (no había web en esa época) casi todos los libros con "probabilidad" o "estocástico" en su título. Comencé a leerlos en la cama, saltando de uno a otro cuando me quedé atascado con algo que no entendí inmediatamente o me sentí un poco aburrido. Y seguí ordenando esos libros. Fue sin esfuerzo. Esa fue mi mejor inversión, ya que resultó ser el tema que mejor conozco.



Taleb se graduó de la Escuela de negocios Wharton con un MBA en 1983. Desde diciembre de 1984 se convirtió en un Comerciante de Derivados [referencia 18]:

... ocupó cargos directivos en las principales instituciones financieras: Credit Suisse First Boston, UBS, BNP-Paribas, Indosuez (ahora Calyon), Bankers Trust (ahora Deutsche Bank). También trabajó como operador de fosas independiente y dirigió su propia firma de derivados durante 6 años.

El 30 de enero de 1988, en la iglesia episcopal de Santa Ana en Atlanta, se casó con Cynthia Anne Shelton, la hija de Joseph Marshall Shelton (1926-2003) de Atlanta. En el momento del matrimonio, Cynthia estaba estudiando un MBA en la Universidad de Nueva York. Se había graduado en la Academia Woodward en Atlanta y en la Universidad de Georgia antes de comenzar el curso de MBA. Su padre, un director de fotografía retirado, y su madre, Doris Haley Shelton, fundaron Shelton Productions, una productora de cine en Atlanta. Nassim y Cynthia Taleb tuvieron dos hijos, Sarah Taleb y Alexander Taleb.

A mediados de la década de 1990, Taleb cambió la dirección que había tomado su carrera. Lo siguiente viene en parte del Prefacio a [referencia 2] y en parte de [referencia 6]:

Después de cerrar alrededor de 200,000 operaciones de opciones (es decir boletos de opción separada) durante 12 años y el estudio de unos 70,000 informes de gestión de riesgo, sentí que tenía que sentarme y reflexionar sobre los miles de errores que había cometido. ... Deposité tranquilamente mi corbata en el cesto de basura de la esquina de la calle Cuarenta y cinco con Park Avenue en Nueva York. Decidí tomarme unos años y me encerré en el ático, intentando expresar lo que salía de mis entrañas, intentando enmarcar lo que llamé "no linealidades ocultas" y sus efectos. ... Subí a mi ático donde, durante 6 meses enteros, pasé 14 horas diarias, 7 días a la semana, inmerso en la teoría de la probabilidad, el análisis numérico y las estadísticas matemáticas (a un nivel de doctorado). ... Recuerdo con cariño los dos duros inviernos de Nueva York en el silencio casi total del ático, con el efecto luminoso del sol brillando sobre la nieve calentando tanto la habitación como el proyecto. No pensé en nada más durante años. ... Lo que tenía no era una idea, sino un método, porque la idea central más profunda me eludía. Pero utilizando este método, produje una discusión de cerca de seiscientas páginas sobre el manejo de

los efectos no lineales, con gráficos y tablas. ... "no linealidad" significa que la respuesta no es una línea recta. Pero iba más allá y miraba el vínculo con la volatilidad, algo que debería quedar claro pronto. Y profundicé en la volatilidad de la volatilidad y en esos efectos de orden superior. El libro que salió de esta investigación solitaria en el ático, finalmente llamado 'Cobertura dinámica', trataba sobre ello".

Esta primera obra importante de Taleb fue *Dynamic Hedging: Managing Vanilla and Exotic Options* (1997).

Trabajó para obtener el doctorado en la Universidad de París (Dauphine) asesorado por Hélyette Geman. Examinaron su tesis Hélyette Geman, Dilip Madan, Nicole El Karoui, Michel Lasry y Marco Avellaneda. El título fué *La microestructura de la cobertura dinámica*, que se centró en las matemáticas de los precios de los derivados. Obtendría el doctorado en 1998.

En 2001, Taleb publicó *Fooled by Randomness: The Hidden Role of Chance in Life and in the Markets*. Mark Rzepczynski, en la revisión [referencia 24] escribe:

Fooled by Randomness claramente no es un libro de cómo hacer las cosas. Algunos, levantando sus manos después de leer las reflexiones de Taleb, pueden decir que nada de lo que ofrece es útil porque todo está sujeto a la posibilidad y no puede ser probado. Otros pueden sentirse incómodos con su deambulación intelectual. Sin embargo, aquellos que han experimentado lo imprevisto o improbable en las últimas dos décadas quedarán impresionados por el dictamen del libro de que las palabras "no es posible que ..." no se deben pronunciar. Los eventos raros no solo son posibles; ocurren más a menudo de lo que pensamos. Las crisis siempre están ocurriendo. Se trata de tener cuidado o dejarse engañar.

Alex Kozinski, en la revisión [referencia 13] escribe:

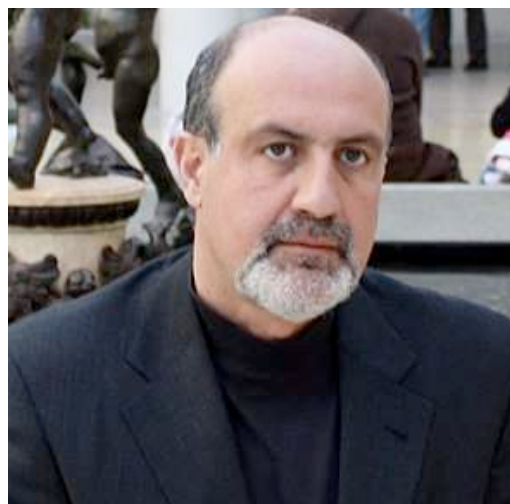
La mayoría de nosotros diría que no se puede discutir con el éxito. Si [un asesor de inversiones] ha logrado obtener ganancias durante un período sostenido, debe tener una habilidad especial para anticipar el mercado, y es una buena apuesta que continuará. Esto, nos dice el operador de fondos de cobertura Taleb, es un ejemplo de ser engañado por la aleatoriedad. La larga serie de éxitos del asesor de inversiones puede ser solo una racha de buena suerte que terminará una vez que le entregues tu dinero. Contraintuitivamente, incluso una larga serie de victorias puede ser el resultado del azar; todo depende de cuantos intentos hagas. ... Si bien es importante recordar, como muestra Taleb en su encantador y colorido libro, que la aleatoriedad puede engañarnos, ignorar la inferencia más obvia de la evidencia disponible también puede llevar a errores. Al final, no podemos escapar de hacer juicios y esperar un poco de suerte que nos ayude.

Taleb fue nombrado miembro del Programa de Finanzas de Matemáticas y Profesor Adjunto de Matemáticas en el Instituto Courant de Ciencias Matemáticas de la Universidad de Nueva York en diciembre de 1999 y continuó en este cargo hasta diciembre de 2005. Fue profesor Decano de Ciencias de la Decisión en Universidad de Massachusetts, Amherst, desde enero de 2005 hasta enero de 2006. Durante todo este tiempo continuó trabajando como operador de derivados, pero después de 21 años de hacer esto y después de cerrar 650,000 transacciones de opciones y examinar 200,000 informes de riesgo, Taleb cambió su carrera en 2006. Para convertirse en un erudito, investigador matemático y ensayista filosófico.

En 2007, Taleb publicó *The Black Swan: The Impact of the Highly Improbable*. De este libro se ha vendido más de 3 millones de copias, ha sido traducido a más de 30 idiomas y ha sido declarado por *The Sunday Times* como uno de los doce libros más influyentes desde la Segunda Guerra Mundial.

Puede leerse el comienzo del Prólogo del libro al final de estas notas.

Puede leer algunos comentarios de esta edición de 2007 y también de la segunda edición a continuación.



En la [referencia 30] Taleb resume sus teorías de la siguiente manera:

Estoy exponiendo la fragilidad del conocimiento sobre las colas de las distribuciones en dominios donde los errores pueden ser consecuentes. Discuto mis razones operativas para seleccionar leyes escalables, es decir, "verdaderas colas" como distribuciones predeterminadas y como herramientas para minimizar la exposición a tales errores consecuentes. Es solo en estos casos de menor dependencia de la cola cuando las estadísticas son seguras, y ahí es donde radica su fortaleza. Finalmente, me gustaría agradecer a los participantes y al "estadístico estadounidense" por su mentalidad abierta y por darme la oportunidad de explicarme. Esto me hace sentir extremadamente orgulloso de ser un estadístico aplicado.

Taleb ha escrito otros tres libros: *The Bed of Procrustes: Phorophobic and Practical Aforism* (2010), *Antifragile: Things That Gain From Disorder* (2012) y *Skin in the Game: Las asimetrías ocultas en la vida diaria* (2018). También ha escrito muchos artículos y enumeramos aquí algunos de aquellos con un alto contenido matemático / estadístico: (con Emanuel Derman) *Las ilusiones de la replicación dinámica* (2005); *Los cisnes negros y los dominios de la estadística* (2007); *La finitud de la variación es irrelevante en la práctica de las finanzas cuantitativas* (2009); (con Charles S Tapiero) *Externalidades de riesgo y demasiado grandes para fallar* (2010); (con Raphael Douady) *Definición matemática, mapeo y detección de anti-fragilidad* (2013); (con Raphael Douady) *Sobre la superaditividad y los sesgos de estimación de las contribuciones de cuantiles* (2015); (con Donald Geman y Hélyette Geman) *Restricciones de riesgo de cola y máxima entropía* (2015); (con Pasquale Cirillo) *Sobre las propiedades estadísticas y el riesgo de cola de conflictos violentos* (2016); (con Pasquale Cirillo), *Estimación del déficit esperado para modelos de riesgo operacional aparentemente infinitos* (2016); *Las predicciones electorales como martingales: un enfoque de*

arbitraje (2018); y (con Andrea Fontanari y Pasquale Cirillo) *estimación de Gini bajo varianza infinita* (2018).

Taleb fue profesor visitante de investigación en la London Business School, Londres, de 2007 a 2009, y luego investigador distinguido en el Said Business School BT Center, de la Universidad de Oxford de 2009 a 2013. Ha sido profesor distinguido de ingeniería de riesgos en Tandon. Escuela de Ingeniería, Universidad de Nueva York desde 2008.

Terminemos con una cita de la entrevista de Taleb [referencia 10]:

Ya no me importa el sistema financiero. Les di mi hoja de ruta. ¿OKAY? Adiós gracias. No tengo idea de lo que está pasando. Estoy desconectado Estoy totalmente desconectado. La gente lee 3 millones de copias de 'The Black Swan'. El grueso de ellos antes de la crisis. Y a la gente le encanta. Ellos están de acuerdo con eso. Me invitan a cenar. Y no hacen nada al respecto. Tienes que retroceder y dejar que el sistema se destruya solo, y luego volver. Esa es la recomendación de Séneca. Él es el que dice que el sabio debería dejar que la república se destruya a sí misma. [Solía frustrarme]. Ahora no lo hace.

Basado en el artículo de JJ O'Connor y EF Robertson
<http://www-history.mcs.st-andrews.ac.uk/Biographies/Taleb.html>
casanchi.com

REFERENCIAS:

LIBROS:

1. P Adams, *Resumen de Antifrágil: cosas que se benefician del desorden* (BH a través de PublishDrive, 2018).
2. NN Taleb, *Dynamic Hedging: Managing Vanilla and Exotic Options* (JWiley, 1997).
3. NN Taleb, *Fooled by Randomness: The Hidden Role of Chance en la vida y en los mercados*(Random House, Nueva York, 2001).
4. NN Taleb, *El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable* (Random House, Nueva York, 2007).
5. NN Taleb, *The Bed of Procrustes: Aforismos filosóficos y prácticos* (Random House, Nueva York, 2010).
6. NN Taleb, *Antifragile: Cosas que se benefician del desorden* (Random House, Nueva York, 2012).
7. NN Taleb, *La piel en el juego: Asimetrías ocultas en la vida diaria* (Random House, Nueva York, 2018).

ARTÍCULOS:

8. Una charla con Nassim Nicholas Taleb, *The Edge* (abril de 2004).
9. A Brown, Strong Language on Black Swans, *The American Statistician* **61** (3) (2007), 195-197.
10. C Cadwalladr, entrevista: Nassim Taleb: mis reglas para la vida, *The Guardian* (24 de noviembre de 2012).
11. P Davidson, Cisnes negros y la incertidumbre epistemológica de Knight: ¿son estos conceptos también subyacentes la teoría conductual y post-walrasiana?, *Journal of Post Keynesian Economics* **32** (4) (2010), 567-570.
12. R Garner y M Ash, Revisión: El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable, por Nassim Nicholas Taleb, *Science & Society* **74** (2) (2010), 248-258.
13. A Kozinski, Review: Fooled by Randomness: The Hidden Role of Chance en los mercados y en la vida, por Nassim Nicholas Taleb, *The Wilson Quarterly* (1976-) **26** (2) (2002), 117-118.
14. Aprendiendo a esperar lo inesperado, *The New York Times* (8 de abril de 2004).
15. R Lund, Revisión: El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable, por Nassim Nicholas Taleb, *The American Statistician* **61** (3) (2007), 189-192.
16. RH Murphy, La visión sin restricciones de Nassim Taleb, *The Independent Review* **19** (3) (2015), 427-434.
17. GL Musgrave, Revisión: El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable, por Nassim Nicholas Taleb, *Business Economics* **44** (2) (2009), 123-125.
18. Nassim Nicholas Taleb, Profesor Distinguido de Ingeniería de Riesgos, *NTU Tandon School of Engineering*. <https://engineering.nyu.edu/faculty/nassim-nicholas-taleb>
19. M Novarese, Revisión: El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable, por Nassim Nicholas Taleb, *History of Economic Ideas* **15** (3) (2007), 188-191.
20. Biografía oficial de la investigación de Nassim Nicholas Taleb. <http://fooledbyrandomness.com/CV.htm>
21. B Pauker y Nassim Nicholas Taleb, Epiphanies: Nassim Nicholas Taleb, *Foreign Policy* **196** (2012), 29.
22. CG Ranade, Revisión: The Bed of Procrustes: Pharaophic and Practical Aforism, por Nassim Nicholas Taleb, *Economic and Political Weekly* **46** (24) (2011), 41-42.
23. CG Ranade, de Bubbles and Black Swans, *Economic and Political Weekly* **45** (22) (2010), 4-5.
24. MS Rzepczynski, Revisión: Engañada por la aleatoriedad: El papel oculto de la casualidad en los mercados y en la vida, por Nassim Nicholas Taleb, *Financial Analysts Journal* **58** (3) (2002), 102-103.

25. Miradas de PB, señales de advertencia: una respuesta a "The Calm Before the Storm", *Foreign Affairs* **94** (3) (2015), 160-162.
26. J Suárez-Lledó, Revisión: El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable (2ª ed.), Por Nassim Nicholas Taleb, *Academy of Management Perspectives* **25** (2) (2011), 87-90.
27. NN Taleb, El problema difícil, *The Edge* (16 de mayo de 2010).
https://www.edge.org/conversation/nassim_nicholas_taleb-the-hard-problem
28. NN Taleb, La vida real no es un casino, *The Edge* (6 de noviembre de 2008).
https://www.edge.org/conversation/nassim_nicholas_taleb-real-life-is-not-a-casino
29. NN Taleb, El cuarto cuadrante: Un mapa de los límites de las estadísticas, *The Edge* (14 de septiembre de 2018).
https://www.edge.org/conversation/nassim_nicholas_taleb-the-fourth-quadrant-a-map-of-the-limits-of-statistics
30. NN Taleb, Black Swans and the Domains of Statistics, *The American Statistician* **61** (3) (2007), 198-200.
31. NN Taleb, la finitud de la variación es irrelevante en la práctica de las finanzas cuantitativas, *complejidad* **14** (3) (2008), 66-76.
32. NN Taleb, Diez principios para un mundo robusto con cisnes negros, *The Edge* (15 de abril de 2018).
https://www.edge.org/conversation/nassim_nicholas_taleb-ten-principles-for-a-black-swan-robust-world
33. A Terzi, la incertidumbre de Keynes no se trata de cisnes blancos o negros, *Journal of Post Keynesian Economics* **32** (4) (2010), 559-565.
34. K Vehkalahti, Revisión: El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable, por Nassim Nicholas Taleb, *Revisión estadística internacional / Revue Internationale de Statistique* **81** (2) (2013), 309-311.
35. T Volery, Revisión: El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable (2ª ed.), Por Nassim Nicholas Taleb, *Academy of Management Perspectives* **22** (1) (2008), 69-70.
36. PH Westfall y JM Hilbe, "The Black Swan": Alabanza y crítica, *The American Statistician* **61** (3) (2007), 193-194.

Prólogo al cisne negro (Black Swan)

(traducción google)

Nassim Nicholas Taleb publicó *The Black Swan: The Impact of the Highly Improbable* en 2007. El libro fue un éxito increíble, vendiendo más de tres millones de copias. Ha sido traducido a 31 idiomas y fue nombrado por el Sunday Times como uno de los doce libros más influyentes escritos desde la Segunda Guerra Mundial. Para dar una idea sobre el contenido del trabajo, presentamos el comienzo del Prólogo a continuación:

Prólogo

En el plumaje de los pájaros

Antes del descubrimiento de Australia, las personas en el viejo mundo estaban convencidas de que *todos los* cisnes eran blancos, una creencia incuestionable, ya que parecía completamente confirmada por evidencia empírica. El avistamiento del primer cisne negro podría haber sido una sorpresa interesante para unos pocos ornitólogos (y otros muy preocupados por la coloración de las aves), pero no es allí donde radica el significado de la historia. Ilustra una severa limitación a nuestro aprendizaje a partir de observaciones o experiencias y la fragilidad de nuestro conocimiento. Una sola observación puede invalidar una declaración general derivada de milenios de avistamientos confirmatorios de millones de cisnes blancos. Todo lo que necesitas es un solo pájaro negro (y, según me dicen, bastante feo).

Paso un paso más allá de esta pregunta filosófico-lógica hacia una realidad empírica, y una que me ha obsesionado desde la infancia. Lo que llamamos aquí Cisne Negro (y ponerlo en mayúscula) es un evento con los siguientes tres atributos.

Primero, es un valor atípico, ya que se encuentra fuera del ámbito de las expectativas regulares, porque nada en el pasado puede señalar convincentemente su posibilidad.

En segundo lugar, lleva un impacto extremo.

En tercer lugar, a pesar de su condición de valor atípico, la naturaleza humana nos hace inventar explicaciones para su ocurrencia *después* del hecho, haciéndola explicable y predecible.

Paro y resumo el triplete: rareza, impacto extremo y previsibilidad retrospectiva (aunque no prospectiva). Un pequeño número de Cisnes Negros explica casi todo en nuestro mundo, desde el éxito de las ideas y las religiones, hasta la dinámica de los eventos históricos, hasta elementos de nuestras propias vidas personales. Desde que abandonamos el Pleistoceno, hace unos diez milenios, el efecto de estos Cisnes Negros ha ido aumentando. Comenzó a acelerarse durante la revolución industrial, a medida que el mundo comenzó a complicarse, mientras que los eventos ordinarios, los que estudiamos y discutimos y tratamos de predecir al leer los periódicos, se han vuelto cada vez más intrascendentes.

Solo imagina lo poco que te hubiera ayudado a adivinar lo que iba a suceder después de tu comprensión del mundo en vísperas de los acontecimientos de 1914. (No hagas trampa con las explicaciones que te hizo tu maestro aburrido de secundaria). ¿Qué hay del auge de Hitler y la guerra posterior? ¿Qué hay de la

caída precipitada del bloque soviético? ¿Qué tal el auge del fundamentalismo islámico? ¿Qué hay de la propagación de Internet? ¿Qué tal el desplome del mercado de 1987 (y la recuperación más inesperada)? Modas, epidemias, moda, ideas, surgimiento de géneros artísticos y escuelas. Todos siguen esta dinámica de cisne negro. Literalmente, casi todo lo que es importante para usted puede calificarse.

Esta combinación de baja previsibilidad y gran impacto hace que el Black Swan sea un gran rompecabezas; pero esa aún no es la preocupación central de este libro. ¡Agregue a este fenómeno el hecho de que tendemos a actuar como si no existiera! No me refiero solo a usted, a su primo Joey ya mí, sino a casi todos los "científicos sociales" que, durante más de un siglo, han operado bajo la falsa creencia de que sus herramientas podrían medir la incertidumbre. Para las aplicaciones de las ciencias de la incertidumbre a los problemas del mundo real ha tenido efectos ridículos; He tenido el privilegio de verlo en finanzas y economía. Pregúntele a su gerente de cartera su definición de "riesgo", y lo más probable es que le proporcione una *medida* que *excluye* la posibilidad del Cisne Negro: por lo tanto, uno que no tiene un mejor valor predictivo para evaluar los riesgos totales que la astrología (veremos cómo disfrazan el fraude intelectual con las matemáticas). Este problema es endémico en materia social.

La idea central de este libro se refiere a nuestra ceguera con respecto a la aleatoriedad, en particular a las grandes desviaciones: ¿por qué los científicos o no científicos, los hotshots o los Joes habituales tienden a ver los centavos en lugar de los dólares? ¿Por qué seguimos enfocándonos en las minucias, no en los grandes eventos posibles, a pesar de la evidencia obvia de su enorme influencia? Y, si sigue mi argumento, ¿por qué la lectura del periódico en realidad *disminuye* su conocimiento del mundo?

Es fácil ver que la vida es el efecto acumulativo de un puñado de choques significativos. No es tan difícil identificar el papel de los Cisnes Negros, desde su sillón (o taburete de bar). Ir a través del siguiente ejercicio. Mira en tu propia existencia. Cuente los eventos significativos, los cambios tecnológicos y los inventos que han tenido lugar en nuestro entorno desde que nació y compárelos con lo que se esperaba antes de su llegada. ¿Cuántos de ellos vinieron en un horario? Busque en su propia vida personal, en su elección de profesión, diga, o conozca a su compañero, a su exiliado de su país de origen, a las traiciones que enfrentó, a su repentino enriquecimiento o empobrecimiento. ¿Con qué frecuencia ocurrieron estas cosas según el plan?

Lo que tú no sabes

La lógica del cisne negro hace que *lo que no sabes sea* mucho más relevante que lo que sabes. Tenga en cuenta que muchos Cisnes Negros pueden ser causados y exacerbados *por ser inesperados* .

Piense en el ataque terrorista del 11 de septiembre de 2001: si el riesgo hubiera sido razonablemente *concebible* el 10 de septiembre, no habría ocurrido. Si se considerara que tal posibilidad merecía atención, los aviones de combate habrían rodeado el cielo sobre las torres gemelas, los aviones habrían cerrado las puertas a prueba de balas y el ataque no habría tenido lugar. Algo más podría haber ocurrido. ¿Qué? No lo sé.

¿No es extraño ver que suceda un evento precisamente porque no se suponía que sucediera? ¿Qué tipo de defensa tenemos contra eso? Lo que sea que sepas (que Nueva York es un objetivo terrorista fácil, por ejemplo) puede volverse

intrascendente si tu enemigo sabe que lo sabes. Puede ser extraño darse cuenta de que, en un juego tan estratégico, lo que sabes puede ser realmente intrascendente.

Esto se extiende a todas las empresas. Piense en la "receta secreta" para hacer un asesinato en el negocio de restaurantes. Si fuera conocido y obvio, alguien de al lado ya habría dado con la idea y se habría convertido en genérico. El próximo asesinato en la industria de restaurantes debe ser una idea que la población actual de restauradores no pueda concebir fácilmente. Tiene que estar a cierta distancia de las expectativas. Cuanto más inesperado sea el éxito de tal empresa, menor será el número de competidores y más exitoso será el empresario que implemente la idea. Lo mismo se aplica a los negocios de zapatos y libros, o cualquier tipo de iniciativa empresarial. Lo mismo se aplica a las teorías científicas: nadie tiene interés en escuchar las trivialidades. La recompensa de una empresa humana es, en general,

Considere el tsunami del Pacífico en diciembre de 2004. Si se hubiera esperado, no habría causado el daño que causó, las áreas afectadas habrían sido menos pobladas, se habría implementado un sistema de alerta temprana. Lo que sabes realmente no puede hacerte daño.

Expertos y "Trajes vacíos"

La incapacidad de predecir valores atípicos implica la incapacidad de predecir el curso de la historia , dada la participación de estos eventos en la dinámica de los eventos.

Pero actuamos como si pudiéramos predecir eventos históricos, o, peor aún, como si pudiéramos cambiar el curso de la historia. Producimos proyecciones a treinta años de déficits de la seguridad social y precios del petróleo sin darnos cuenta de que ni siquiera podemos predecirlas para el próximo verano. Nuestros errores de predicción acumulativos para eventos políticos y económicos son tan monstruosos que cada vez que veo el registro empírico tengo que pellizcarme. Para verificar que no estoy soñando. Lo que sorprende no es la magnitud de nuestros errores de pronóstico, sino nuestra falta de conciencia de ello. Esto es tanto más preocupante cuando nos involucramos en conflictos mortales: las guerras son fundamentalmente impredecibles (y no lo sabemos). Debido a este malentendido de las cadenas casuales entre la política y las acciones,

Nuestra incapacidad para predecir en entornos sometidos al Cisne Negro, junto con una falta general de conciencia de este estado de cosas, significa que ciertos profesionales, aunque creen que son expertos, de hecho no se basan en su registro empírico, no lo hacen. sepa más sobre su tema que la población general, pero son mucho mejores para narrar o, peor aún, para fumar con modelos matemáticos complicados. También son más propensos a usar corbata.

Como los Cisnes Negros son impredecibles, tenemos que adaptarnos a su existencia (en lugar de intentar ingenuamente predecirlos). Hay tantas cosas que podemos hacer si nos centramos en el anti conocimiento, o lo que no sabemos. Entre muchos otros beneficios, puede configurarse para recolectar Cisnes Negros por casualidad al maximizar su exposición a ellos.

Aprendiendo a aprender

Otro impedimento humano relacionado proviene de un enfoque excesivo en lo que sabemos: tendemos a aprender lo preciso, no lo general.

¿Qué aprendió la gente del episodio del 9/11? ¿Aprendieron que algunos eventos, debido a su dinámica, están en gran medida fuera del ámbito de lo predecible? No. ¿Aprendieron el defecto incorporado de la sabiduría convencional? No. ¿Qué descubrieron? Aprendieron reglas precisas para evitar proto-terroristas islámicos y edificios altos. Muchos me recuerdan que es importante para nosotros ser prácticos y tomar medidas tangibles en lugar de "teorizar" sobre el conocimiento. La historia de la Línea Maginot muestra cómo estamos condicionados a ser específicos. Los franceses, después de la Gran Guerra, construyeron un muro a lo largo de la ruta de invasión alemana anterior para evitar la reinvasión: Hitler simplemente (casi) sin esfuerzo lo rodeó. Los franceses habían sido excelentes estudiantes de historia; Sólo aprendieron con demasiada precisión.

No aprendemos espontáneamente que *no aprendemos que no aprendemos*. El problema radica en la estructura de nuestras mentes: no aprendemos reglas, solo hechos y solo hechos. Meta-reglas (como la regla de que tenemos una tendencia a no aprender reglas) que no parecemos ser buenos para lograr. Despreciamos lo abstracto; Lo despreciamos con pasión.

¿Por qué? Es necesario aquí, como lo es mi agenda en el resto de este libro, tanto para mantener la sabiduría convencional como para mostrar lo inaplicable que es para nuestro entorno moderno, complejo y cada vez más *recursivo*.

Pero hay una pregunta más profunda: ¿para qué están hechas nuestras mentes? Parece que tenemos el manual del usuario equivocado. Nuestras mentes no parecen pensadas e introspectivas; si lo fueran, las cosas serían más fáciles para nosotros hoy, pero entonces no estaríamos aquí hoy y no habría estado aquí para hablar de ello: mi antepasado contrafactual, introspectivo y de pensamiento duro habría sido comido por un tigre mientras su primo que no piensa, pero que reacciona más rápido, habría corrido a esconderse. Tenga en cuenta que el pensamiento requiere mucho tiempo y, en general, un gran desperdicio de energía, que nuestros predecesores pasaron más de cien millones de años como mamíferos que no piensan y que en el punto de nuestra historia en la que usamos nuestro cerebro lo hemos usado Temas demasiado periféricos a la materia. La evidencia muestra que pensamos mucho menos de lo que creemos, excepto, por supuesto.

Opiniones de Taleb's Black Swan

(traducción google)

Nassim Nicholas Taleb publicó *The Black Swan: The Impact of the Highly Improbable* en 2007. El libro fue un éxito increíble, vendiendo más de tres millones de copias. Ha sido traducido a 31 idiomas y fue nombrado por el Sunday Times como uno de los doce libros más influyentes escritos desde la Segunda Guerra Mundial. El libro fue amado por todos, pero no todos estuvieron de acuerdo con la tesis de Taleb. Produjo muchas revisiones y también muchos artículos / artículos que discutían diversos aspectos del libro. A continuación presentamos (i) algunos extractos breves de las reseñas del libro, y (ii) algunos extractos breves de artículos / artículos escritos como consecuencia del libro de Taleb. Tenga en cuenta que el libro ha llegado a una segunda edición y algunas de las revisiones son de esto.

1. **Reseñas de El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable, por Nassim Nicholas Taleb.**

1.1. Reseña por: R Lund.

El estadístico americano **61** (3) (2007), 189-192.

El cisne negro: el impacto de lo altamente improbable es su libro de estadísticas normal (juego de palabras). Por encima de todo, el autor, Nassim Nicholas Taleb, insulta a su público más que una actuación de Don Rickles. Los estadísticos criados en el discurso matemático encontrarán entretenida, si no incómoda, la prosa filosófica y condescendiente del autor. El libro dispara a economistas, filósofos, científicos sociales y estadísticos, y los gerentes financieros y los franceses se llevan la mayor parte del trauma. Ciertamente, Taleb prefiere elevar su voz en lugar de reforzar su argumento. Entre las barbas, Taleb hace muchos puntos excelentes que merecen discusión. El autor también es imprudente a veces y está sujeto a exageraciones grandiosas; El estadístico profesional encontrará que el libro es omnipresente. Muchas de las observaciones de Taleb (por ejemplo, que "... la curva de la campana es ... [la] ... Mi sensación general es que este libro bien vale el tiempo y el precio en rústica. Si nada más, puede ser el libro de estadísticas elementales más controvertido desde *La curva de campana* (Herrnstein y Murray 1994). Si está remotamente interesado en las finanzas y / o la probabilidad filosófica, el libro es una necesidad. Las ideas de Taleb sobre las travesuras negras de Wall Street son entretenidas e iluminadoras; solo en los principios de la conciencia del riesgo, lo confiaría como administrador de fondos mutuos (¿a quién le escribo el cheque a Taleb?). En cuanto a los estadísticos profesionales, hay muchas deficiencias; Sin embargo, serás más sabio por haber estado expuesto.

1.2. Revisión por: M Novarese.

Historia de las ideas económicas **15** (3) (2007), 188-191.

Este libro propone una visión sistemática de las ideas de Nassim Nicholas Taleb, algunas de las cuales ya se han publicado en una serie de artículos y en un libro anterior. No es fácil definir quién es Taleb: académico no académico, filósofo y comerciante. Su auto presentación es evocadora: un "meditador profesional", lo suficientemente rico como para elegir su "ocupación sin una consideración excesiva por las recompensas financieras", y sin la necesidad de lidiar con las reglas e intrigas académicas. Como también es un comerciante, Taleb quiere que sus reflexiones sean útiles para propósitos prácticos y puedan alcanzar una mejor comprensión del mundo real. Tales reflexiones podrían ayudarnos a enfrentarlo con éxito, o, principalmente, a aceptar su aleatoriedad con el estado de ánimo adecuado. Sus (malas) relaciones con la mayor parte del mundo académico, especialmente con los principales economistas, se ejemplifican con algunos insultos que recibió de ellos. La razón de estos insultos es su fuerte crítica de la disciplina. Por ejemplo, denunció el "escándalo de la predicción" (es decir, la falacia de la economía y la previsión financiera). Esto puede y debe, probablemente, ser una razón suficiente para que los economistas lean su libro y lo utilicen como punto de partida para reflexionar sobre la economía,

sus limitaciones, pero también su potencial. De hecho, entre las principales referencias de Taleb también se encuentran algunos economistas notables y heterodoxos, como Kahneman o Hayek. Hay, además, otras ideas que podrían ser útiles conectadas con otras obras heterodoxas. El Cisne Negro en el título del libro es el símbolo de la imposibilidad humana y la incapacidad de conocer, y ser consciente de, tal ignorancia. La referencia es al falsacionismo y al escepticismo del filósofo Karl R Popper. Propone el conocido ejemplo del cisne negro: incluso si vemos muchos cisnes blancos, no podremos decir con certeza "todos los cisnes son blancos". Tales declaraciones pueden ser falsificadas por la observación de un solo cisne negro.

1.3. Revisión por: T Volery.

Academy of Management Perspectives **22** (1) (2008), 69-70.

Taleb es un ensayista, investigador y profesional de las finanzas matemáticas. Como pionero de los derivados financieros complejos, tuvo una larga carrera comercial senior en firmas de Wall Street antes de reducir sus actividades de matemáticas financieras para comenzar una segunda carrera como académico en la epistemología de los eventos casuales. Su estilo es personal y literario, pero sus ideas heterodoxas son rigurosas (si es que algunas veces son sacudidas por la filigrana de autor). Uno de sus libros anteriores, *Fooled by Randomness*.(2001), se convirtió en un éxito de ventas en 18 países y fue seleccionado por la revista Fortune como uno de los "Libros más inteligentes de todos los tiempos". ... Su cita favorita (obtenida de su página de inicio) es "Mi mayor afición es bromear con las personas que se toman a sí mismas y con la calidad de su conocimiento demasiado en serio, y las que no tienen las agallas de decir a veces 'No sé' ". Las provocativas ideas y el análisis de sonido de Taleb lo convierten en un libro emocionante, perturbador, polémico e inolvidable sobre el azar y la aleatoriedad.

1.4. Revisión por: GL Musgrave.

Economía de la empresa **44** (2) (2009), 123-125.

La primera vez que miré *The Black Swan* fue a mediados de 2007. Fue un seguimiento a la interesante *Fooled by Randomness* del autor.. En ese momento, pensé que si el mercado y la economía fueran estables, el libro no recibiría mucha atención. Si el mercado realmente se derrumbara, el autor sería visto como un genio. Una de las ideas principales del libro es que los eventos importantes e improbables ocurren con más frecuencia de lo que la mayoría espera o que se podría predecir mediante el análisis convencional. El autor considera que tal fenómeno es un cisne negro porque la idea de que todos los cisnes son blancos se basa en las observaciones inductivas de los cisnes, hasta que se encontraron los negros en Australia. Un evento del Cisne Negro es uno que no está previsto y que está fuera de nuestras expectativas regulares, tiene un gran impacto y tiene explicaciones plausibles en retrospectiva. La situación económica actual probablemente se llamará un evento del Cisne Negro. Dado que el libro fue escrito antes de la situación actual, Muchas de las ideas parecerán proféticas. Por ejemplo, "los reguladores en el negocio bancario son propensos a un problema grave de expertos y tienden a tolerar la toma de riesgos imprudente pero (oculta)". Algunos podrían pensar que el libro predijo específicamente la crisis actual del mercado y la economía - mal. El

libro trata sobre la expectativa de que podría ocurrir. De hecho, el autor es muy claro cuando rechaza a las personas que quieren una lista de sus futuros Cisnes Negros. El punto del autor es que la naturaleza de estos eventos los hace impredecibles. Su presentación es importante para los economistas de negocios. Desarrolla un argumento que nos advierte que seamos extremadamente escépticos acerca de sentirnos seguros con respecto a la certeza del futuro y del análisis convencional en general. Mientras él discute muchas áreas,

1.5. Revisión por: R Garner y M Ash, Revisión.
Science & Society **74** (2) (2010), 248-258.

El título hace referencia a eventos inusuales, extremos e impredecibles: los europeos nunca habían visto un cisne negro hasta que llegaron a Australia y se sorprendieron al enterarse de su existencia. Taleb argumenta que los eventos raros no son tan raros como podría pensarse sobre la base de los modelos gaussianos ("curva de campana" o "normal"), y que se están volviendo más frecuentes. Le presenta al lector el desafío paradójico que debemos preparar para estos eventos, aunque sean imposibles de predecir. Nassim Nicholas Taleb se presenta como un tío favorito: brillante, hablador, ingenioso y perspicaz. Ofrece apartados sobre una gran cantidad de ideas y personas, comparte su pasión por los escritos de Montaigne y su aprecio por el matemático Benoit Mandelbrot, revela el número de amantes de Catalina la Grande (menos de lo que podría pensar), critica a Platón y saluda a Popper, nos engaña con su desdén por los presidentes ejecutivos y los hombres de traje, y evoca el "mundo perdido y multicultural que hemos perdido" de su infancia levantina. Dispersos a través de los intersticios de estas reflexiones son piezas de una poderosa tesis sobre las probabilidades de eventos, una que ya había sido abordada en Taleb's *Engañado por la aleatoriedad* (2005). El núcleo del argumento de Taleb es que deberíamos aplicar los conocimientos del trabajo de Mandelbrot sobre fractales y escalamiento en los mercados financieros (1997) a un espectro más amplio de situaciones.

1.6. Reseña por: J Suárez-Lledó.
Academy of Management Perspectives **25** (2) (2011), 87-90.

Si no es uno de los libros más influyentes de los últimos años, *The Black Swan* definitivamente ha sido una de las piezas más controvertidas de crítica y pensamiento económico. Nassim Nicholas Taleb es actualmente un distinguido profesor de ingeniería de riesgos en la Universidad de Nueva York, pero ha ocupado cargos académicos como profesor o investigador en la Universidad de Oxford, la London Business School y la Universidad de Massachusetts. Con experiencia en finanzas matemáticas, Taleb obtiene la mayor parte de su experiencia de una amplia experiencia como comerciante en instituciones como BNP Paribas, UBS, CIBC, Credit Suisse y varios fondos de cobertura independientes (algunas veces autofundidos). ... La crítica más amarga de Taleb es la modelización del riesgo y la incertidumbre utilizando la curva de campana gaussiana y métodos similares (como la fórmula Scholes de Black-Merton para la valoración de activos). Taleb argumenta que "lo que puede ser matematizado [en los mercados financieros y en la economía] no suele ser gaussiano sino mandelbrotiano", después del gran matemático Benoit Mandelbrot, el padre de la geometría fractal. El autor prefiere un tratamiento mandelbrotiano de riesgo e incertidumbre y el uso de métodos empíricos para observar datos, basándose en la propiedad de que "el fractal tiene medidas numéricas o estadísticas que se conservan (en

cierta medida) a través de escalas, a diferencia del Gauss". precisamente la herramienta adecuada para modelar la escalabilidad!

1.7. Revisión por: K Vehkalahti.
Revisión estadística internacional / Revue Internationale de Statistique **81** (2) (2013), 309-311.

Este es un libro famoso, crítico y entretenido sobre aleatoriedad, incertidumbre y temas relacionados. Uno de sus puntos es que debemos hacer una distinción cuidadosa entre diferentes eventos aleatorios y evitar hacer predicciones inútiles. En su lugar, debemos admitir que no podemos predecir todo y enfocarnos en las posibles consecuencias, aunque las probabilidades de algunos eventos puedan parecer insignificantes. El nombre del libro se refiere a un evento inesperado que tiene un efecto importante, ya sea positivo o negativo, dependiendo de su observador. Los ejemplos incluyen el 11 de septiembre, la caída del mercado de valores, Harry Potter, Google, etc. Escrito y construido no técnicamente sobre episodios, historias y visualizaciones simples; El libro es fácil de leer. Por otro lado, su provocativa, a veces bastante severa crítica hacia las estadísticas, econometría, economía, ciencias sociales, y algunas otras áreas, por no mencionar algunas personas en particular que trabajan en esas áreas, pueden ser difíciles para algunos lectores. Lo más probable es que no les guste el estilo de argumentación del autor. De hecho, se han presentado muchos comentarios críticos hacia el libro y su autor desde las comunidades académicas. En cualquier caso, el libro seguramente ha tenido un impacto y ha generado mucho interés en discutir y ampliar aún más las ideas.

2. **Artículos sobre aspectos de The Black Swan: El impacto de lo altamente improbable, por Nassim Nicholas Taleb.**

2.1. NN Taleb, Black Swans y los dominios de la estadística.
The American Statistician **61** (3) (2007), 198-200.

El cisne negro: el impacto de lo altamente improbable (por lo tanto, TBS) solo es crítico con las estadísticas, los estadísticos o los usuarios de estadísticas en un conjunto de circunstancias muy limitado (pero en consecuencia). Fue escrito por un veterano profesional de la incertidumbre cuya profesión (una mezcla de investigación cuantitativa, precios de derivados y gestión de riesgos) estima y trata las exposiciones a propiedades estadísticas de orden superior. Los derivados dependen de alguna función no lineal de las variables aleatorias (a menudo cuadradas o cubos) y, por lo tanto, son extremadamente sensibles a los errores de estimación de los momentos más altos de las distribuciones de probabilidad. Este es el más cercano al estadístico aplicado que uno puede obtener. Además, TBS señala el sorprendente éxito de las estadísticas como motor del conocimiento científico en (1) algunos dominios bien trazados, como los errores de medición, teoría del juego, la termodinámica y la mecánica cuántica (se clasifican como "aleatoriedad moderada"), o (2) algunas aplicaciones en las que nuestra vulnerabilidad a los errores es pequeña. De hecho, las estadísticas han sido muy exitosas en aplicaciones de "momento bajo", como "pruebas de significación" para problemas basados en probabilidad, no en expectativas o momentos más altos. En experimentos psicológicos, por ejemplo, el valor atípico cuenta como una sola observación y no causa un alto impacto más allá de su frecuencia. Para problemas basados en probabilidad, no expectativa o momentos más

altos. En experimentos psicológicos, por ejemplo, el valor atípico cuenta como una sola observación y no causa un alto impacto más allá de su frecuencia. Para problemas basados en probabilidad, no expectativa o momentos más altos. En experimentos psicológicos, por ejemplo, el valor atípico cuenta como una sola observación y no causa un alto impacto más allá de su frecuencia.

2.2. Un marrón, fuerte lenguaje en cisnes negros. *El estadístico americano* **61** (3) (2007), 195-197.

Taleb es un amigo mío, a pesar de (o quizás debido a) algunos desacuerdos intelectuales agudos, por lo que no creo que sea apropiado revisar el libro. En su lugar, este es un ensayo que argumenta que los estadísticos no deben dejar de leer el libro por los frecuentes insultos fuertemente redactados en sus páginas. Aquí hay mucho material importante, poco que es nuevo para la profesión, pero cosas que rara vez se expresan en una narrativa tan dramática y apasionada, con una base sólida en la historia y la filosofía. La verdadera pelea de Taleb es con los filósofos y los expertos en trajes vacíos; el resto de nosotros somos espectadores inocentes. También hay muchos errores, desde matemática básica hasta ignorancia de subcampos completos de estadísticas. En lugar de defenderse contra los insultos gratuitos, los estadísticos deberían pasar a la ofensiva, atacando algunas de las ideas principales del libro. El punto no es probar que Taleb está completamente equivocado, no lo está; es tal vez un 20 por ciento equivocado Pero ese 20 por ciento lo lleva a una exagerada exageración en temas que van al corazón de la práctica estadística.

2.3. P Davidson, Los cisnes negros y la incertidumbre epistemológica de Knight: ¿estos conceptos también subyacen a la teoría conductual y post-walrasiana?

Diario de la economía postkeynesiana **32** (4) (2010), 567-570.

Resumen: Este artículo sostiene que el argumento del "cisne negro" de Nassim Taleb sobre la incertidumbre es equivalente al concepto epistemológico de incertidumbre de Frank Knight [[1921](#)]. Además, tanto los economistas del comportamiento como los post-walrasianos utilizan un concepto epistemológico de incertidumbre, en parte relacionado con los cisnes negros de Taleb. Este enfoque de cisne negro difiere significativamente de la idea de Keynes de que la incertidumbre es un concepto ontológico. En consecuencia, estos diferentes conceptos de incertidumbre tienen diferentes implicaciones políticas.

2.4. CG Ranade, de burbujas y cisnes negros.

Semanal económico y político **45** (22) (2010), 4-5.

Taleb fue invitado como orador principal en el Foro de Finanzas y Desarrollo del Sector Privado celebrado en el Banco Mundial en marzo de 2009, al que asistí. Dijo a la audiencia de unos 250 economistas y expertos en finanzas que los Cisnes Negros, por su propia naturaleza, son imposibles de predecir utilizando los modelos económicos y financieros actuales. Como alternativa a los modelos económicos y financieros actuales, Taleb ofrece sus ideas sobre "El Cuarto Cuadrante" en su propio sitio web. Las ideas muestran cómo posiblemente crear una economía robusta para enfrentar las burbujas futuras y los Cisnes Negros. Argumenta que la mayoría de las veces,

nuestras políticas son, desafortunadamente, "reaccionarias" porque son reacciones a los Cisnes Negros que no hemos podido predecir.

2.5. A Terzi, la incertidumbre de Keynes no se trata de cisnes blancos o negros.

Diario de la economía postkeynesiana **32** (4) (2010), 559-565.

Los eventos que se han desarrollado en los últimos dos años han causado problemas financieros e intelectuales a los laicos que no creían que fuera posible una crisis de proporciones enormes en los Estados Unidos, con repercusiones en todo el mundo. La indignación popular apuntó a "los" banqueros por su codicia y a los "economistas" por no prevenir o anticipar la tormenta financiera. Nassim Taleb ha dado voz informada a esta ira generalizada y culpó de la crisis a los banqueros, bancos centrales y economistas financieros por haber sido engañados por la aparente estabilidad, por cultivar la ilusión de medir el riesgo y finalmente hacer que el sistema sea cada vez más frágil. En el rango de quienes creen que es importante distinguir el riesgo estadístico de la incertidumbre intratable, Taleb afirma que existen muy raros, sin embargo, altamente consecuentes, eventos que no podemos predecir mediante la asignación de probabilidades. Sobre esta base, ha cuestionado la capacidad de las personas en general, así como de los formuladores de políticas y reguladores, para buscar la protección adecuada de una categoría de eventos que siempre pasan por alto. Él culpa específicamente a las políticas estadounidenses de bajas tasas de interés y gasto en déficit, así como a los planes de rescate de instituciones enfermas supuestamente dirigidas a salvar el sistema, para en última instancia hacer que el sistema sea más, y no menos, propenso a futuras crisis. El trabajo de Taleb es anterior a la crisis de 2007-8 y sigue siendo controvertido: la mayoría de los académicos no lo toman en serio, mientras que acusa a los académicos de mala fe al usar declaraciones engréidas para describir su contribución única a los límites del conocimiento. ... En el mundo epistemológicamente opaco de Taleb, el desafío es reconocer nuestra ignorancia y, por lo tanto, aumentar la solidez de nuestras estrategias. Suponiendo que existan estrategias objetivamente superiores, el sistema crea robustez a través de la supervivencia del más apto.

2.6. PH Westfall y JM Hilbe, "The Black Swan": Alabanza y crítica.

El estadístico estadounidense **61** (3) (2007), 193-194.

Es inusual que los editores de *The American Statistician* aporten artículos regulares a la revista. Sin embargo, este es un caso especial. Si usted es un estadístico, o una mentalidad estadística, Nassim Nicholas Taleb realmente quiere ponerse debajo de su piel. En su libro, *El cisne negro: El impacto de lo altamente improbable*, (de aquí en adelante TBS), dice: "los 'científicos sociales' ... durante más de un siglo han operado bajo la falsa creencia de que sus herramientas podrían medir la incertidumbre". "... ciertos profesionales [incluidos especialmente los estadísticos] ... no saben más sobre su tema que la población general, pero son mucho mejores para ... fumar con modelos matemáticos". "... la curva de la campana ... es [el] ... Gran fraude intelectual". "La bestia en este libro no es solo la curva de la campana y el estadístico que se engaña a sí mismo ..." También hace varios comentarios que menosprecia a los estadísticos y a las personas con mentalidad estadística a las que llama "quants". Sus críticas a menudo infundadas y, a veces, escandalosas requieren una respuesta de la comunidad estadística. A pesar de los numerosos comentarios irritantes salpicados, el libro es bastante atractivo, está bien escrito y cuenta una

historia interesante. ... Primero algunos elogios: Recomendamos altamente TBS para estadísticos, estudiantes de aleatoriedad y estadísticas, y "quants" en general. Nuestra recomendación no es necesariamente por su corrección, exactitud y ubicación adecuada de las estadísticas dentro de la empresa científica, sino por sus ideas estimulantes. ... Parece que Taleb ha sido víctima de su propia maldición: habiendo observado a algunos estadísticos con una mentalidad de evitación atípica (llamemos a estos estadísticos "Cisnes blancos"), luego viola la advertencia anti-inductiva de Hume y asume que todos los estadísticos Son los "cisnes blancos". Lo que hace Taleb ' ¡El error particularmente grave es que su muestra de estadísticos a partir de los cuales realiza tales generalizaciones es pequeña y sistemáticamente sesgada! Hay mucho que criticar en el libro de Taleb, además de los comentarios despectivos (y sin fundamento) sobre los estadísticos.