

El aumento en el uso de modelos exige una mejor inteligencia y distribución de datos



Brandon Hass
Head of Direct Indexing and Model Portfolios
S&P Dow Jones Indices

Este artículo fue publicado en inglés en el [blog de Indexology® el 30 de julio de 2025](#).

El aumento en el uso de carteras modelo entre los gestores de patrimonio ha incitado a los gestores de activos, las home office y otros proveedores de modelos a expandir sus ofertas. Acceder a datos de calidad sobre los índices subyacentes es esencial para el desarrollo de modelos, y en algunos casos, puede ser una barrera para la innovación de productos.

Un reciente [artículo](#) de Cerulli Associates¹ examina los desafíos que enfrentan los gestores de activos y las home office para acceder a datos de calidad; además, recalca el rol que pueden desempeñar los proveedores de índices que cuentan con recursos de datos expandibles y fáciles de usar para ayudar a los proveedores de modelos a diferenciar sus ofertas.

Por qué los asesores están aumentando su uso de modelos

Muchos asesores ahora consideran que la planificación financiera es su principal diferenciador, en vez de la gestión de inversiones, ya que sus clientes están más enfocados en alcanzar metas financieras específicas que en obtener un rendimiento superior a sus índices de referencia². Como consecuencia, las carteras modelo han destacado por ser una

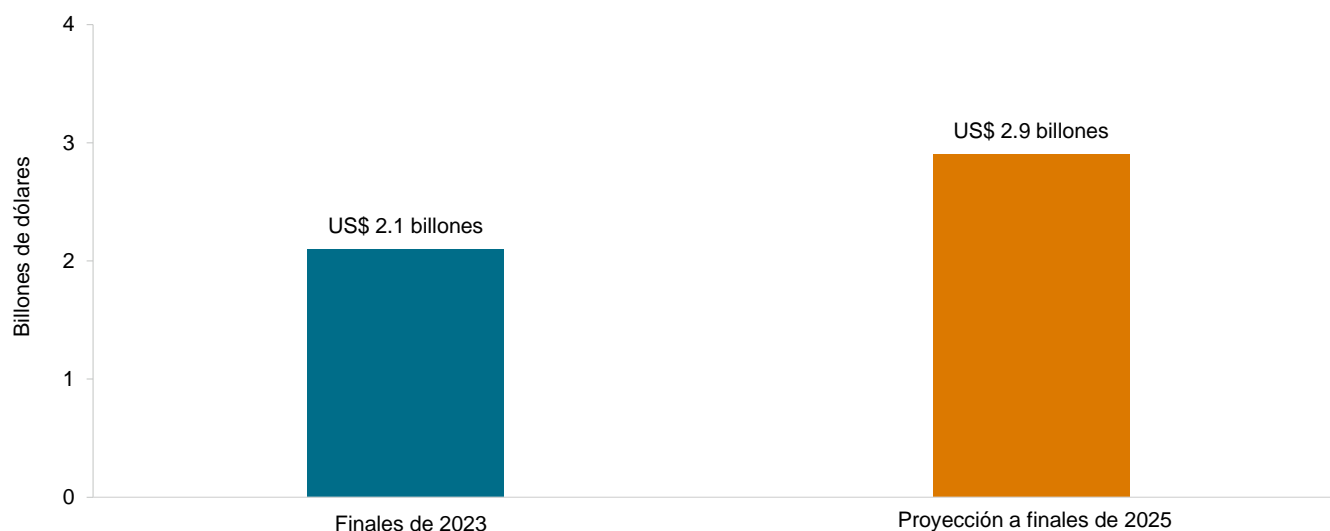
¹ El artículo "[Redefining the Role of Index Providers](#)", de Cerulli Associates, fue patrocinado por S&P Dow Jones Indices. Por favor vea la página 2.

² Consulte la página 4 del artículo de Cerulli Associates "Redefining the Role of Index Providers".

forma eficiente para que los asesores externalicen la construcción de las carteras y puedan dedicar más tiempo a atender a sus clientes y a hacer crecer su negocio.

Las home office también están animando a sus asesores a incorporar modelos. Los modelos pueden ayudar a los asesores a expandir sus negocios proporcionando una experiencia para el cliente más consistente, centralizando la toma de decisiones de inversión y reduciendo los riesgos de cumplimiento regulatorio. Cerulli espera que estas dinámicas hagan crecer la cantidad de activos bajo administración mediante modelos a US\$2.9 billones para finales de 2025, lo que representaría un aumento de 38% desde 2023³.

Figura 1: total de activos administrados en carteras modelo



Fuente: Cerulli Associates, "Redefining the Role of Index Providers", página 8. Este gráfico posee fines ilustrativos.

Análisis del desafío que los datos presentan para los modelos

A medida que las home office y los gestores de activos buscan expandir y diferenciar sus plataformas de modelos, muchos han comenzado a trabajar con proveedores de índices para obtener los datos necesarios para desarrollar supuestos del mercado de capitales y construir modelos⁴.

Sin embargo, la capacidad que tengan los proveedores de índices de proporcionar los datos que necesitan los proveedores de modelos puede variar significativamente. Para utilizar los

³ Consulte la página 8 del artículo de Cerulli Associates "Redefining the Role of Index Providers".

⁴ Consulte las páginas 8 y 16 del artículo de Cerulli Associates "Redefining the Role of Index Providers".

datos de índices de manera eficaz en la construcción de carteras, la investigación de Cerulli⁵ sugiere que los proveedores de modelos se centren en cuatro factores importantes:

- **Calidad:** comprende el desempeño confiable de los índices, análisis de atribución de rendimientos y actualizaciones de rebalanceo oportunas.
- **Rentabilidad:** equilibrio entre las comisiones del licenciamiento y la utilidad de los datos.
- **Amplitud:** entrega de datos integrales sobre varias clases de activos y ubicaciones geográficas.
- **Facilidad de uso y acceso:** que posibilite un consumo y procesamiento eficiente mediante métodos de distribución eficaces.

Es particularmente importante que los gestores de modelos consideren estos dos últimos puntos a la hora de evaluar a las empresas para así obtener datos de manera eficiente. Trabajar con proveedores de índices que ofrecen datos integrales de diferentes clases de activos (incluyendo mercados más fragmentados tales como renta fija, renta variable internacional y estrategias alternativas) podría ayudar a optimizar el desarrollo de modelos, eliminar lagunas en los datos y reducir el riesgo de incongruencia o superposición de los datos de inversión procedentes de múltiples fuentes⁶.

Los proveedores de modelos también necesitan distribuidores de datos que puedan entregar esta información mediante canales eficientes y fáciles de usar. Administrar modelos exige actualizaciones de datos frecuentes y sin interrupciones para facilitar respuestas rápidas a los cambios en el mercado; y los métodos de distribución anticuados y manuales pueden crear fricción. Cerulli señala que la entrada de datos optimizada y la integración tecnológica les permiten a los proveedores de modelos construir carteras más rápidamente, lo que mejora la eficiencia operativa⁷.

Colaboración para mejorar la inteligencia y distribución de datos

A medida que aumentan los activos en las carteras modelo, los proveedores de modelos pueden mejorar sus procesos de construcción de carteras trabajando con proveedores de índices que aborden eficazmente los retos que plantean los datos.

Los proveedores de índices que cuentan con datos sólidos que abarcan varias clases de activos y opciones de distribución flexibles y con tecnología integrada, están en una posición

⁵ Consulte la página 16 del artículo de Cerulli Associates "Redefining the Role of Index Providers".

⁶ Consulte las páginas 16–17 del artículo de Cerulli Associates "Redefining the Role of Index Providers".

⁷ Consulte la página 17 del artículo de Cerulli Associates "Redefining the Role of Index Providers".

idónea para satisfacer esas necesidades. Los administradores de modelos necesitan datos consistentes, oportunos y confiables para seguir los mercados financieros mundiales, incluyendo datos integrales del desempeño y los componentes. Además, la integración de opciones de distribución flexibles y con tecnología integrada, tales como las herramientas impulsadas por interfaces de programación de aplicaciones (API), permite que el acceso a esta valiosa información sea continuo, lo que mejora la capacidad de los proveedores de modelos para aprovechar los datos en sus sistemas internos.

Lea el artículo de Cerulli Associates "[Redefining the Role of Index Providers](#)" para ver un análisis más profundo sobre la optimización de los datos de índices a fin de fortalecer la construcción de carteras modelo.

Lea más en [**indexologyblog.com**](https://indexologyblog.com)

Descargo de responsabilidad

© 2025 S&P Dow Jones Indices. Todos los derechos reservados. S&P, S&P 500, SPX, SPY, The 500, US500, US 30, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P 400, S&P MIDCAP 400, S&P 600, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, Select Sector, S&P MAESTRO, S&P PRISM, S&P STRIDE, GICS, SPIVA, SPDR, INDEXOLOGY, iTraxx, iBoxx, ABX, ADBI, CDX, CMBX, LCDX, MBX, MCDX, PRIMEX, TABX, HHPI, IRXX, I-SYND, SOVX, CRITS y CRITR son marcas comerciales registradas de S&P Global, Inc. ("S&P Global") o sus asociadas. DOW JONES, DJIA, THE DOW y DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE son marcas comerciales de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). El uso de estas y otras marcas comerciales se ha otorgado bajo licencia a S&P Dow Jones Indices LLC. Se prohíbe la redistribución o reproducción total o parcial sin autorización previa por escrito de S&P Dow Jones Indices LLC. Este documento no constituye una oferta de servicios en aquellas jurisdicciones donde S&P Dow Jones Indices LLC, S&P Global, Dow Jones o sus respectivas asociadas (en conjunto "S&P Dow Jones Indices") no cuenten con las autorizaciones necesarias. Con excepción de algunos servicios personalizados de cálculo de índices, toda la información proporcionada por S&P Dow Jones Indices es impersonal y no está adaptada a las necesidades de ninguna persona, entidad o grupo de personas. S&P Dow Jones Indices recibe retribución relacionada con el otorgamiento de licencias de sus índices a terceros y la entrega servicios personalizados de cálculo de índices. El rendimiento pasado de un índice no es señal o garantía de resultados futuros.

No es posible invertir directamente en un índice. La exposición a una clase de activos representada por un índice puede estar disponible por medio de instrumentos de inversión basados en ese índice. S&P Dow Jones Indices no patrocina, avala, vende, promueve o administra ningún fondo de inversión ni otros vehículos de inversión ofrecidos por terceros y que busquen proporcionar un rendimiento sobre la inversión basado en el desempeño de cualquier índice. S&P Dow Jones Indices no garantiza que los productos de inversión basados en el índice seguirán con exactitud el desempeño del índice o proporcionarán rendimientos positivos sobre la inversión. S&P Dow Jones Indices LLC no es asesor de inversiones y S&P Dow Jones Indices no hace ninguna declaración relacionada con la conveniencia de invertir en ninguno de tales fondos de inversión u otros vehículos de inversión. La decisión de invertir en alguno de tales fondos de inversión u otro vehículo de inversión no debe tomarse con base en ninguna de las declaraciones que contiene este documento. S&P Dow Jones Indices no es un asesor de inversiones, un asesor de operación de commodities, un operador de un fondo común de commodities, un corredor de bolsa, un fiduciario, un promotor (tal como se define en la Ley de Compañías de Inversión de 1940 y sus enmiendas), un experto tal como se enumera en la ley 15 U.S.C. § 77k(a) o un asesor fiscal. La inclusión de un valor, commodity, criptomoneda u otro activo en un índice no es una recomendación de S&P Dow Jones Indices para comprar, vender o mantener dicho valor, commodity, criptomoneda u otro activo y tampoco debe considerarse como asesoramiento de inversión o de operación de commodities.

Estos materiales se han preparado exclusivamente con fines informativos con base en información generalmente disponible al público de fuentes que se consideran confiables. El contenido de estos materiales (incluidos los datos del índice, las calificaciones, análisis y datos crediticios, investigaciones, valuaciones, modelos, software u otra aplicación o producto de los mismos), ya sea en su totalidad o en parte ("Contenido") no puede modificarse, ser objeto de ingeniería inversa, reproducirse o distribuirse de ninguna forma y por ningún medio, ni almacenarse en una base de datos o sistema de recuperación, sin la autorización previa por escrito de S&P Dow Jones Indices. El Contenido no debe utilizarse para ningún propósito ilegal o no autorizado. S&P Dow Jones Indices y sus proveedores externos de datos y licenciantes (en conjunto "Partes de S&P Dow Jones Indices") no garantizan la precisión, integridad, oportunidad o disponibilidad del Contenido. Las Partes de S&P Dow Jones Indices no incurrirán en ninguna responsabilidad por errores u omisiones, sea cual fuere su causa, por los resultados obtenidos a partir del uso del Contenido. EL CONTENIDO SE PROPORCIONA "EN EL ESTADO EN QUE SE ENCUENTRA". LAS PARTES DE S&P DOW JONES INDICES RECHAZAN TODAS Y CADA UNA DE LAS GARANTÍAS EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, LAS CUALES INCLUYEN A TÍTULO ENUNCIATIVO, PERO NO LIMITATIVO, LAS GARANTÍAS DE MERCANTIBILIDAD O IDONEIDAD PARA UN FIN O USO ESPECÍFICO, O LAS GARANTÍAS REFERENTES A QUE EL CONTENIDO NO CONTIENE FALLAS, ERRORES O DEFECTOS DE SOFTWARE, QUE EL FUNCIONAMIENTO DEL CONTENIDO SERÁ ININTERRUMPIDO O QUE EL CONTENIDO FUNCIONARÁ CON CUALQUIER CONFIGURACIÓN DE SOFTWARE O HARDWARE. En ningún caso las Partes de S&P Dow Jones Indices serán responsables ante nadie por daños directos, indirectos, incidentales, ejemplares, compensatorios, punitivos, especiales o consecuenciales, costos, gastos, honorarios legales o pérdidas (incluidos a título enunciativo, pero no limitativo, las pérdidas de ingresos o ganancias y costos de oportunidad) en relación con cualquier uso del Contenido, incluso si se hubiere advertido de la posibilidad de tales daños.

S&P Global mantiene ciertas actividades de sus divisiones y unidades comerciales separadas unas de otras con el fin de preservar la independencia y objetividad de sus actividades respectivas. En consecuencia, ciertas divisiones y unidades comerciales de S&P Global pueden contar con información que no está disponible para otras unidades comerciales. S&P Global ha establecido políticas y procedimientos para mantener la confidencialidad de cierta información que no es del dominio público y que se recibe en relación con cada proceso analítico.

Además, S&P Dow Jones Indices ofrece una amplia gama de servicios a, o en relación con muchas organizaciones, entre ellas emisores de valores, asesores de inversión, corredores e intermediarios, bancos de inversión, otras instituciones financieras e intermediarios financieros y, en consecuencia, puede recibir honorarios u otras prestaciones económicas de dichas organizaciones, que incluyen las organizaciones cuyos valores o servicios pueda recomendar, calificar, incluir en carteras modelo, evaluar o abordar de algún otro modo.

Este documento ha sido traducido al español únicamente por propósitos de conveniencia. Si existieran diferencias entre las versiones en inglés y español de este documento, prevalecerá la versión en inglés. La versión en inglés se encuentra disponible en nuestro sitio web www.spglobal.com/spdji.