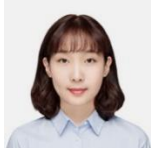


Potenciando el futuro durante el auge de la IA



Abbie Zhang
Senior Analyst, Thematic Indices
S&P Dow Jones Indices

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

Los informes indican que la IA es una de las principales fuerzas que están impulsando los mercados, se estima que casi 50% de las utilidades del [S&P 500®](#) están vinculadas directa o indirectamente a la IA¹. La narrativa en torno a las utilidades y el gasto de la IA se centra en gran medida en el desarrollo de la infraestructura necesaria para sustentar el esperado auge de la productividad, particularmente de centros de datos e infraestructura energética.

El crecimiento de los centros de datos y la infraestructura energética

Debido a que las empresas dependen cada vez más de la toma de decisiones con base en datos, la demanda por computación en la nube aumentó y eso ha causado un crecimiento significativo del mercado de centros de datos. Se prevé que este mercado alcance los US\$ 584.9 mil millones en 2032, lo que refleja una tasa de crecimiento compuesto anual de 11.7%². Se espera que la demanda mundial de los centros de datos por electricidad crezca más del doble hasta 2030 y que los centros de datos de EE. UU. representen casi la mitad del crecimiento de la demanda de electricidad, lo que contribuiría más de 20% al crecimiento total³.

Con el fin de satisfacer la creciente demanda de energía de los centros de datos y otros usos dependientes de la tecnología⁴, se proyecta que la demanda de electricidad en

1 [Analysis-Investors on guard for risks that could derail the AI gravy train, por Reuters](#)

2 <https://www.fortunebusinessinsights.com/data-center-market-109851>

3 [AI is set to drive surging electricity demand from data centres while offering the potential to transform how the energy sector works - Noticias - IEA](#)

4 <https://www.iea.org/news/global-electricity-demand-to-keep-growing-robustly-through-2026-despite-economic-headwinds>

EE. UU. aumentará 25% en 2030 y 78% en 2050 en comparación con los niveles de 2023⁵. Este crecimiento podría tener implicaciones significativas para la fiabilidad y viabilidad económica de la electricidad, lo que destaca la urgencia de construir un sistema eléctrico sólido. La investigación indica que la expectativa es que el total de las inversiones en infraestructura energética de EE. UU. llegue a US\$ 1 billón entre 2025 y 2029⁶.

La importante cantidad de capital que está fluyendo a estos segmentos de infraestructura ha atraído la atención del mercado, ya que es probable que su tasa de utilización sea un signo temprano de la suerte de la IA y su impacto en la economía global. S&P Dow Jones Indices se suma a esta tendencia ofreciendo dos índices que miden estas áreas: el [S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index](#) y el [S&P U.S. Power Infrastructure Select Index](#).

El S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index

El S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index mide el desempeño de empresas domiciliadas en mercados desarrollados y listadas en EE. UU. que están involucradas en la propiedad y administración de centros de datos, torres de telecomunicaciones y equipos relacionados.

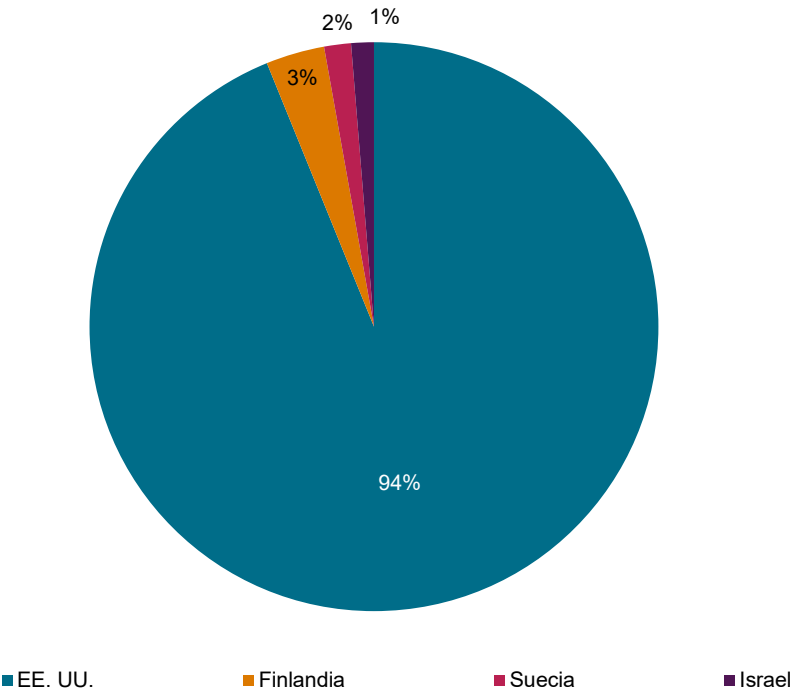
Este índice emplea los datos RBICS (sistema de clasificación de industrias comerciales) Focus de FactSet para seleccionar empresas relevantes, las que son organizadas en dos niveles: REITs de centros de datos y torres, que representa aproximadamente 53% del índice, y equipamiento de comunicación, que comprende alrededor de 47% hasta 20 de septiembre de 2025.

El índice incluye 25 componentes y un importante 94% de la ponderación se atribuye a empresas domiciliadas en EE. UU. (ver figura 1). En términos de desglose del GICS®, la mayor parte del peso proviene de los sectores de Tecnologías de la Información y Bienes Inmobiliarios, los que representan 53.5% y 42.5%, respectivamente (ver figura 2).

⁵ [U.S. Demand Growth Forecast | ICF](#)

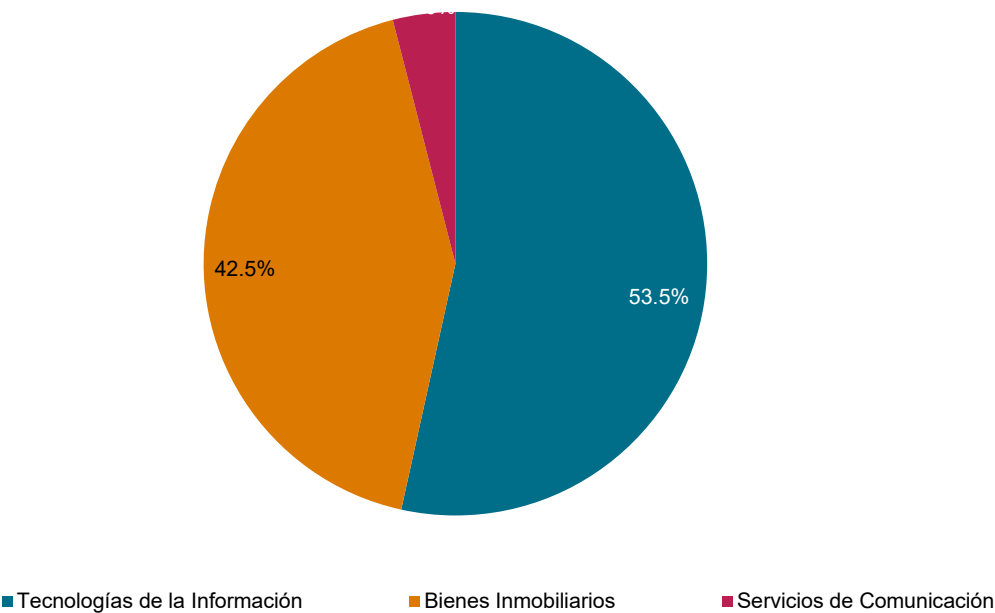
⁶ <https://www.spglobal.com/market-intelligence/en/news-insights/research/energy-utility-capex-projected-to-eclipse-790b-from-2025-through-202b>

Figura 1: desglose regional del S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index



Fuente: S&P Dow Jones Indices LLC. Datos al 30 de septiembre de 2025. Este gráfico posee fines ilustrativos.

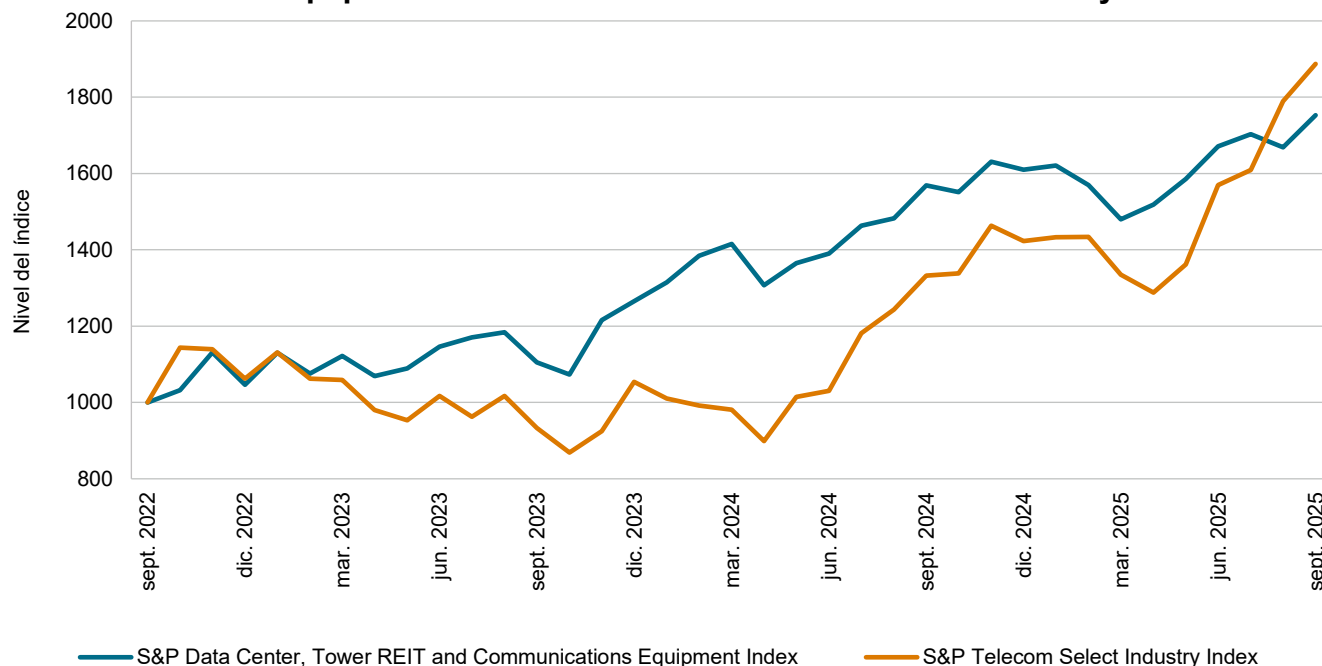
Figura 2: desglose del S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index por sector del GICS



Fuente: S&P Dow Jones Indices LLC. Datos al 30 de septiembre de 2025. Este gráfico posee fines ilustrativos.

El S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index ha superado al [S&P Telecom Select Industry Index](#) en los últimos tres años, aunque recientemente ha tenido un rendimiento inferior (ver figura 3). Este rendimiento superior fue generado principalmente por las empresas de equipamientos de comunicación, las que tuvieron un peso relativamente mayor, mientras que la baja reciente se puede atribuir a un mayor peso en el sector de Bienes Inmobiliarios, que tuvo un rendimiento inferior.

Figura 3: comparación del desempeño del S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment Index frente al S&P Telecom Select Industry Index



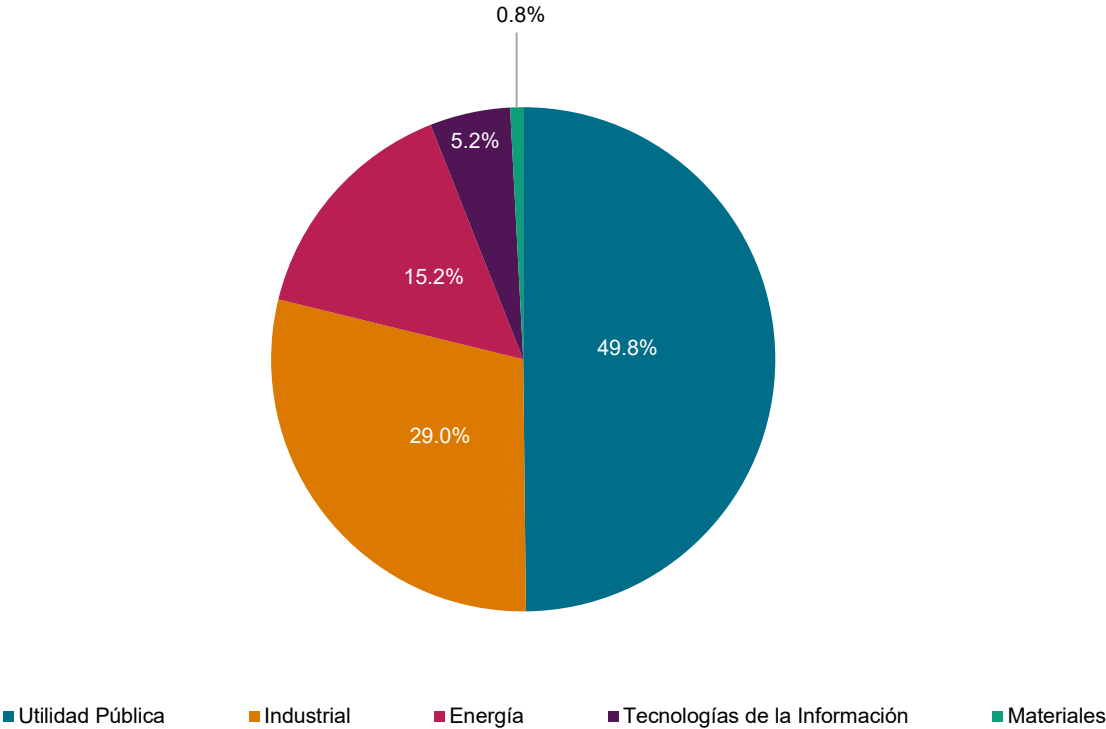
Fuente: S&P Dow Jones Indices LLC. Datos desde el 30 de septiembre de 2022 hasta el 30 de septiembre de 2025. El índice S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment se lanzó el 9 de octubre de 2023. Todos los datos presentados antes de esta fecha son hipotéticos y generados mediante pruebas retrospectivas. La base los índices fue modificada a 1.000 el 30 de septiembre de 2022. El desempeño pasado no garantiza resultados futuros. Este gráfico tiene fines ilustrativos y refleja un rendimiento histórico hipotético. Por favor consulte la Divulgación de desempeño al final de este documento para más información sobre las limitaciones inherentes asociadas con el desempeño de pruebas retrospectivas.

El S&P U.S. Power Infrastructure Select Index

El S&P U.S. Power Infrastructure Select Index sigue el desempeño de empresas pertenecientes al [S&P Composite 1500®](#) que cotizan en bolsa y están involucradas en la infraestructura energética de EE. UU. Este índice utiliza la clasificación RBICS para definir las empresas relacionadas con la infraestructura energética de EE. UU. y las categoriza en tres subtemas según la exposición de sus ingresos: transmisión y distribución de energía, suministro de energía para electrificación y generación de energía. Estos subtemas abarcan toda la cadena de valor de la industria.

Hasta 30 de septiembre de 2025, el índice estaba compuesto por 66 componentes y la mayor parte de su peso provenía de los sectores de Servicios de Utilidad Pública, Industrial y Energía. Particularmente, el sector de Servicios de Utilidad Pública representó casi la mitad de la ponderación total (ver figura 4).

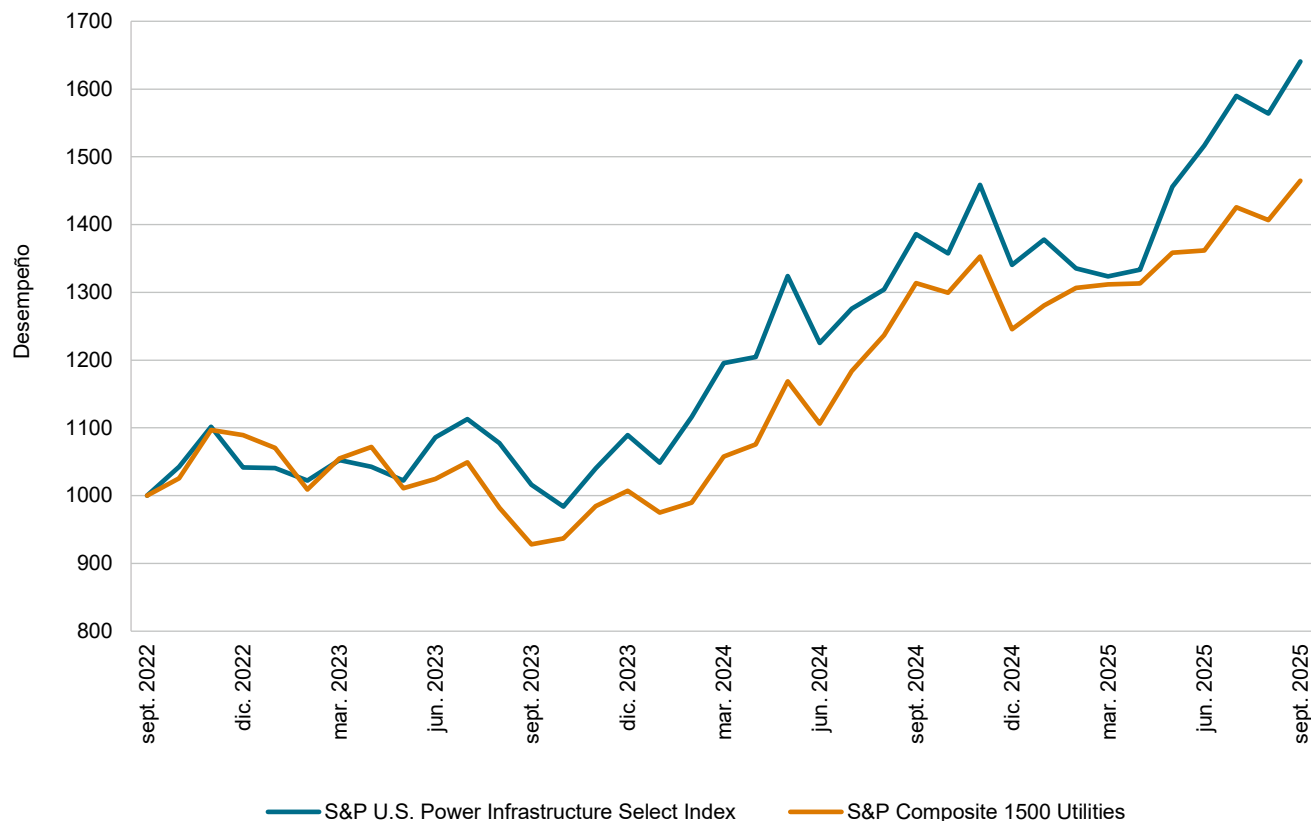
Figura 4: desglose del S&P U.S. Power Infrastructure Select Index por sector del GICS



Fuente: S&P Dow Jones Indices LLC. Datos al 30 de septiembre de 2025. Este gráfico posee fines ilustrativos.

En comparación con el [S&P Composite 1500 Utilities](#), el S&P U.S. Power Infrastructure Select Index lo superó por 4.38% en términos de rendimiento total anualizado durante los últimos tres años y logró un rendimiento anualizado de 17.94% (ver figura 5). Desde mayo, ha habido un aumento notable en el desempeño, el que ha sido impulsado principalmente por el sólido rendimiento de las empresas de equipamiento eléctrico.

Figura 5: desempeño del S&P U.S. Power Infrastructure Select Index contra el S&P Composite 1500 Utilities



Fuente: S&P Dow Jones Indices LLC. Datos desde el 30 de septiembre de 2022 hasta el 30 de septiembre de 2025. El S&P EE. UU. Power Infrastructure Select Index fue lanzado el 18 de agosto de 2025. Todos los datos presentados antes de esta fecha son hipotéticos y generados mediante pruebas retrospectivas. La base de los índices fue modificada a 1.000 el 30 de septiembre de 2022. El desempeño pasado no garantiza resultados futuros. Este gráfico tiene fines ilustrativos y refleja un rendimiento histórico hipotético. Por favor consulte la Divulgación de desempeño al final de este documento para más información sobre las limitaciones inherentes asociadas con el desempeño de pruebas retrospectivas.

Conclusión

A medida que entramos en una era transformadora impulsada por la IA, la demanda de infraestructura sólida, especialmente de centros de datos y sistemas de energía, se ha vuelto cada vez más crucial. Los índices S&P U.S. Power Infrastructure Select y S&P Data Center, Tower REIT and Communications Equipment sirven como referencias fundamentales para evaluar el desempeño de las empresas que pertenecen a estos esenciales sectores que podrían ser una ventana hacia la adopción de la IA en la economía global.

Lea más en 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"). Estas marcas comerciales junto con otras han sido licenciadas 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 afiliadas (en conjunto "S&P Dow Jones Indices") no cuenten con las autorizaciones necesarias. Con excepción de ciertos 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 de servicios personalizados de cálculo. 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 invertibles 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 que ofrezcan 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. No se puede modificar, realizar ingeniería inversa, reproducir o distribuir de ninguna forma y por ningún medio, ni almacenar en una base de datos o sistema de recuperación, ningún contenido contenido en estos materiales (incluidos los datos del índice, las calificaciones, los 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"), 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, los ingresos perdidos o las utilidades perdidas y los 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 diversas 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.