

Agosto 12 de 2016

Experiencia internacional y avances recientes en el uso de índices de referencia

Los índices de referencia son elementos de gran importancia en lo que respecta a la gestión de activos. De ahí, que en el IV Congreso de la Asociación de Fiduciarias se haya tratado el tema de la mano de expertos de talla internacional.

Guillermo Cano, Director de Alternatively Weighted Products de FTSE Russell, hizo una intervención referente a lo que hoy se denomina Beta, Smart Beta y Alpha. Beta significa el retorno del Mercado, mientras que Alpha es lo que se puede ganar por encima de lo que rinde el mercado. Por su parte, Smart Beta hace referencia a la inversión en factores de riesgo.

Algunas de las ventajas del uso de Smart Beta es que se puede mejorar el retorno contra los índices de comparación así como disminuir el riesgo y los costos de la gestión de activos. La estrategia Smart Beta, ayuda a diversificar los riesgos o a utilizarlos de manera más eficiente y así mejorar los retornos a largo plazo, agregó Cano.

El experto invitó a la audiencia a profundizar en el estudio del Smart Beta para aprovechar los beneficios que puede traer para la gestión de portafolios.

Por otro lado, Craig Lazzara, Director General y Director Global de Estrategias de Inversión en Índices de S&P Dow Jones Índices, habló sobre los determinantes que han ocasionado un crecimiento en el uso de índices de referencia por parte de la industria de gestión de activos.

Una de las razones principales, es que se ha observado que gran parte de los fondos gestionados activamente generan retornos por debajo de distintos índices de referencia, independientemente de si se trata de “años buenos” o “años malos”, situación que representa, sin duda, un reto para los gestores activos de la industria a nivel global.

Para finalizar esta sección del Congreso, Raman Aylur Subramanian, Director General y responsable para la investigación aplicada sobre equity en América, MSCI hizo una intervención en relación a las últimas tendencias en la construcción de índices de referencia. Algunas de ellas toman como base la inversión en factores, la distribución geográfica (China, Mercados Emergentes), inversiones en activos de empresas de baja capitalización bursátil, o sectores económicos (inmobiliarios, infraestructura), entre otros elementos.

Contacto de prensa

Ernesto Rodríguez Uribe
Director de Comunicaciones
erodriguez@asofiduciarias.org.co
Teléfono 6060700- Celular 3143142833
Mayor información: www.asofiduciarias.org.co