

Robo-Advisors, gestión de fondos automatizada

Por Carlos Miguel Aizaga

La inteligencia artificial forma cada vez mas parte de nuestra vida cotidiana, y al ritmo que va la tecnología, el futuro se pronostica aún más inmerso de ella, ahora bien, ¿dependen de la inteligencia artificial hoy para maximizar beneficios futuros? Se trata de la más pura innovación en materia de gestión de fondos, llegó el turno de los **Robo-Advisors**.

Los Robo-Advisors (Robo-Asesores), pueden definirse como aquellas plataformas que proveen de servicios de planeamiento y asesoría financiera bajo algoritmos tecnológicamente automatizados con muy poca a nula supervisión humana¹.

Entre las primeras empresas enfocadas en la prestación de estos servicios, destacan grandes pioneras en la asesoría tecnológica, Betterment, Wealthfront, Feelcapital, Personal Capital, Acorns son solo algunas entre muchas otras, con diferentes modelos de negocios que varían en función de comisiones, límites, target de mercado, metas de rendimiento, etc.

Usualmente, su manera de operar y generar su estilo de comportamiento y toma de decisiones, viene a través de una primera encuesta al inversor o poseedor de los fondos, para así determinar su aversión al riesgo, y construir la cartera más idónea en base a sus particularidades y objetivos a futuro. Usando como insumo la data disponible de los mercados financieros en tiempo real, sea para actuar en forma de asesores y/o invirtiendo directamente los activos que tienen a cargo.

Una de sus más poderosas ventajas es su competitividad respecto a tarifas de servicio. En comparación a la asesoría tradicional, puede representar una diferencia en promedio cercana al 50%, con porcentajes mayores al 1% en el caso de servicios mantenidos completamente por humanos versus un 0.4% aproximado a favor de la plataforma Robo-Advisor promedio. Este es un elemento diferenciador que sin duda atrae a población joven, con mayor confianza en tecnología de este tipo.

Por otro lado, otro factor que los caracteriza es su accesibilidad, principalmente en términos de capital mínimo, llegando a ser asequibles con montos de hasta 5000\$ e inclusive inferiores dependiendo de la firma, ofreciendo servicios y posibilidades a una proporción de la población con disponibilidades más limitadas o necesidades más específicas.

Inclusive, plataformas con Betterment, cuentan con productos especializados en minimizar las pérdidas vía impuestos, a través de estrategias de tax-loss harvesting, compensando el pago de impuestos tanto por alzas e ingresos debido a fluctuaciones en los indicadores, vendiendo automáticamente aquellas acciones que representan pérdida y siendo reemplazadas por otras similares.

No cabe duda que se trata de tecnología relativamente nueva, que se encuentra en pleno proceso de crecimiento y continuo testeado, además de estar enfrentándose a críticas respecto al verdadero desempeño de la inteligencia artificial, o inclusive buscando ganar mercado en esa población con

preferencias orientadas a la necesidad de participación humana en este tipo de servicio. Pero no cabe duda que se trata de un negocio con cada vez mayores sumas de dinero en constante movimiento y con altas expectativas de crecimiento.

Se hace referencia a "[Robo-Advisor \(Robo-Adviser\)](#)", "[Robo Advisors: ¿Qué son y qué ventajas aportan a los inversores?](#)", y "[9 Things to Know About Robo Advisors](#)"

ⁱ <https://www.investopedia.com/terms/r/roboadvisor-roboadviser.asp>