

## Expertos defienden la cartera de mercado como una estrategia sólida para invertir a largo plazo

- Los especialistas reunidos por el Instituto Español de Analistas y Market Portfolio AM destacaron que la diversificación y los bajos costes refuerzan el atractivo de esta estrategia en un entorno de volatilidad y creciente dificultad para batir al mercado.

**Madrid, 23 de abril de 2026.** Analistas, académicos y gestores reivindicaron este jueves la cartera de mercado como una de las estrategias más eficientes para invertir a largo plazo, al combinar máxima diversificación, costes reducidos y disciplina inversora. Durante la jornada *La Cartera de Mercado: una inversión que te sorprenderá*, organizada por el Instituto Español de Analistas en colaboración con Market Portfolio AM, los expertos defendieron que el verdadero valor de esta aproximación no reside solo en su solidez teórica, sino en su capacidad para sostener resultados en el tiempo en un entorno cada vez más complejo para el inversor.

El encuentro, celebrado en la Bolsa de Madrid, fue inaugurado por Lola Solana, presidenta del Instituto Español de Analistas, quien subrayó la vigencia de los principios que sustentan esta estrategia en un mercado marcado por la volatilidad y la incertidumbre. “En un contexto en el que resulta cada vez más difícil batir al mercado de forma consistente, la cartera de mercado ofrece una base sólida gracias a su diversificación y eficiencia en costes, sin restar valor a la gestión activa, que sigue teniendo pleno sentido en aquellos segmentos donde existen ineficiencias y donde la selección de valores puede aportar un valor diferencial”, señaló.

### **Diversificación, costes y largo plazo: las claves de una estrategia difícil de batir**

A lo largo del debate, moderado por Jorge Yzaguirre, profesor de finanzas en la Universidad Carlos III, la Universidad Politécnica de Madrid y Cunef, los participantes coincidieron en que la principal fortaleza de la cartera de mercado es su capacidad para ofrecer exposición al conjunto de los activos, reduciendo riesgos específicos y evitando los sesgos que suelen introducir las decisiones tácticas, las apuestas direccionales o las carteras excesivamente concentradas. Frente a estrategias que dependen de anticipar de forma reiterada la evolución de los mercados, los expertos defendieron una aproximación sistemática y diversificada, especialmente valiosa para el inversor que busca preservar y hacer crecer patrimonio con visión de largo plazo.

Los ponentes pusieron también el foco en el efecto que tienen los costes sobre la rentabilidad acumulada. En horizontes temporales prolongados, recordaron, incluso diferencias aparentemente reducidas en comisiones pueden traducirse en un impacto significativo sobre el capital final, lo que refuerza el atractivo de estrategias eficientes desde el punto de vista de costes. “La cartera de mercado es una historia que termina siempre bien”, afirmó Santiago Fernández Valbuena, vicepresidente del banco de negocios EBN.

Durante la sesión se destacó asimismo que la cartera de mercado cuenta con un amplio respaldo tanto en la teoría financiera como en la evidencia empírica acumulada durante

décadas. Los expertos insistieron en que, una vez descontados los costes, batir al mercado de forma consistente es extraordinariamente difícil, mientras que capturar su rentabilidad agregada mediante una cartera ampliamente diversificada ofrece una base más robusta y predecible para el inversor. “Los economistas pensamos que batir al mercado con información pública es muy improbable. Por eso, para casi todo el mundo lo más razonable es invertir en la cartera de mercado”, explicó Antonio Cabrales Goitia, catedrático de la Universidad Carlos III.

En esta misma línea, los participantes defendieron que el factor tiempo desempeña un papel decisivo en la transformación de esta estrategia: si la diversificación global y los bajos costes ya constituyen una combinación eficiente, su efecto acumulado a largo plazo convierte la cartera de mercado en una propuesta especialmente competitiva. “La mejor inversión es la que te asegura la mayor rentabilidad por unidad de riesgo y ésta es la cartera de mercado. Un tesoro escondido delante de nuestros ojos”, destacó José Diego Alarcón, CEO de Market Portfolio AM.

#### **Sobre el Instituto Español de Analistas**

El Instituto Español de Analistas es una asociación profesional sin ánimo de lucro que agrupa a 1.400 profesionales del análisis. Su objetivo es dar respuesta a las necesidades y tendencias que marcan el día a día tanto del mercado como de la profesión. Cuenta con nueve delegaciones ubicadas en Madrid, Cataluña, Andalucía, País Vasco, Galicia, Comunidad Valenciana, Aragón, Navarra y La Rioja, Canarias y Baleares.

El Instituto Español de Analistas está formado por tres entidades que trabajan para cumplir con el objetivo marcado: la Fundación de Estudios Financieros, que es el centro de análisis del Instituto; la Escuela FEF, que es una escuela de formación dirigida a profesionales y estudiantes del sector; y Lighthouse, el servicio de análisis fundamental que cubre los "valores huérfanos" de la Bolsa española. [www.institutodeanalistas.com](http://www.institutodeanalistas.com)

#### **Para más información contactar con Roman:**

**Natalia Estepa:** 646639918 [n.estepa@romanrm.com](mailto:n.estepa@romanrm.com)

**Belén Hernández:** 638434937 [b.hernandez@romanrm.com](mailto:b.hernandez@romanrm.com)

**Montse Gironès:** 679004471 [m.girones@romamrm.com](mailto:m.girones@romamrm.com)

#### **Sobre Market Portofolio AM**

La Cartera de Mercado es la estrategia de inversión más sólida y efectiva posible. Pase lo que pase y cambie lo que cambie. Y como no estaba disponible, hemos creado la gestora y los fondos para que, ahora, todos los inversores puedan ponerla en práctica.

#### **Para más información contactar con:**

**Pedro Molinero:** 677126798 [pedro.molinero@marketportfolioam.com](mailto:pedro.molinero@marketportfolioam.com)