



Informe WealthTech 2026:

Cómo resolver el punto ciego del 35% en mercados privados

Por qué la infraestructura de datos agnóstica es el nuevo estándar

En 2026, la brecha entre la realidad del mercado y la tecnología heredada ha llegado a un punto de ruptura. Con los alternativos representando ya casi la mitad de las carteras sofisticadas, los sistemas tradicionales «solo API» han dejado a las firmas con un **punto ciego del 35%**: una invisibilidad estructural sobre los activos privados que lastra tanto el reporting como el asesoramiento.

Este Brief identifica **tres imperativos estratégicos** para 2026.



Infraestructura de datos agnóstica

Para lograr una transparencia patrimonial completa, las firmas deben superar las limitaciones de las APIs bancarias. El nuevo estándar es un motor agnóstico que automatiza la ingesta de datos complejos y no estructurados (private equity, inmobiliario, documentos legales) con precisión de nivel institucional.



De la IA generativa a la IA agéntica

El sector está pasando de los chatbots básicos a agentes de IA autónomos. Pero estos sistemas son tan inteligentes como los datos que consumen. Garantizar una calidad alta es hoy el requisito principal para la escalabilidad operativa y para obtener insights fiables con IA.



Open Wealth como escudo competitivo

Marcos regulatorios como FIDA y Pénélope están haciendo obligatoria la portabilidad de los datos. Al adoptar protocolos estandarizados como FDX, las firmas que miran hacia delante convierten el cumplimiento en una herramienta estratégica para asegurar la fidelidad del cliente y agilizar el reporting transfronterizo.

El punto ciego del 35% es el último obstáculo para la automatización completa. Una capa de datos agnóstica permite a las firmas desacoplar el crecimiento de la plantilla y estar preparadas para la IA en 2026.

01 Iluminar el punto ciego del 35%

Aunque las carteras institucionales se han inclinado históricamente hacia los mercados cotizados, el panorama de 2026 se define por un fuerte sesgo hacia los alternativos. Según Bank of America (2025), los family offices reparten hoy en torno al **70% de sus carteras casi a partes iguales** entre valores negociables e inversiones alternativas.



Distribución recurrente de cartera de clientes HNWI. Basado en BofA, 2025.

↑ La frontera de lo no estructurado

La tecnología patrimonial tradicional se construyó para la era API de los activos líquidos y la liquidez. En 2026, depender solo de los feeds bancarios crea un punto ciego persistente.

🔍 El coste de la ceguera

Cuando casi la mitad de la estrategia de inversión es invisible para los sistemas automatizados, el reporting institucional se convierte en un mosaico de conjeturas manuales.

Idea clave

Los sistemas que no pueden ingerir datos patrimoniales no estructurados dejan a los asesores **ciegos sobre un tercio de la cartera**, justo el tercio por el que más preguntan los clientes.

El reto: cuando las APIs estándar chocan contra el muro

Cada clase de activo fuera del universo cotizado llega en un formato que ninguna API fue diseñada para transportar. El obstáculo no es la conectividad: es **la propia forma del dato**.

Categoría de activo	Formato del dato	Reto
Private equity	Capital calls / PDF	Cadencia irregular, sin esquema, valores enterrados en texto.
Inmobiliario	Valoraciones / no estructurado	Tasaciones de terceros sin feed legible por máquina.
Inversiones directas	Documentos legales / K-1	Condiciones y titularidad repartidas entre contratos.
Valores cotizados	API / feed del custodio	Cubierto, pero solo donde el banco decide exponerlo.



Stack solo API

- Ve lo que el custodio decide publicar
- Alternativos gestionados con hoja de cálculo y correo
- Ciclos de reporting medidos en días
- Lagunas de cobertura que descubre el cliente, no la firma



Motor agnóstico

- Indiferente a la fuente: portal, API o documento
- Documentos no estructurados normalizados en datos
- Posición patrimonial completa disponible bajo demanda
- La cobertura es una propiedad de la plataforma, no un proyecto

Idea clave

Una arquitectura API-first limita su visibilidad a lo que esté dispuesto a exponer su **custodio menos avanzado**.

La solución: agregación de datos agnóstica

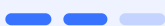
A diferencia de los agregadores tradicionales, limitados por lo que un banco decide compartir vía API, un motor agnóstico es **indiferente a la fuente**. Trata cada dato con el mismo rigor institucional, sea cual sea su origen. Tres capas lo hacen posible.



Capa uno

Más allá de las APIs

Extraer datos de forma segura directamente de cualquier portal de banca electrónica o interfaz de custodio, sorteando los límites tecnológicos de los bancos heredados.



Capa dos

Ingesta documental

La IA lee y normaliza datos no estructurados de PDF (capital calls, valoraciones, contratos), y convierte documentos estáticos en datos dinámicos.



Capa tres

Integración de feeds globales

Orquestación de más de 600 conexiones directas, para que los activos líquidos se mantengan actualizados sin latencia.

Unificadas en un único ecosistema, estas tres capas llevan a una firma de la *recopilación de datos* al **asesoramiento estratégico**.

01 Reporting agnóstico al activo

Visibilidad en tiempo real de activos financieros y no financieros: private equity, inmobiliario, arte.

02 Resiliencia operativa

Independencia de las limitaciones tecnológicas de cada custodio y de la dependencia de las APIs.

03 Integridad del dato

Una única fuente de información fiable que alimenta desde el cumplimiento hasta el asesoramiento de alto contacto.

El resultado

Transparencia patrimonial completa: una vista estandarizada en todas las clases de activos, todos los custodios y todos los formatos.

02 De la IA generativa a la arquitectura agéntica

En 2026, el sector ha dejado atrás la fascinación inicial por los chatbots básicos. La nueva frontera competitiva la definen los **agentes de IA**: sistemas autónomos que no solo conversan, sino que actúan. Ese cambio ha dejado al descubierto una realidad crítica.

La IA solo es tan inteligente como los **datos** que consume.

Sin una infraestructura agnóstica que elimine los silos manuales, la IA se convierte en un riesgo en lugar de en un activo estratégico



Generativa: responde

Un modelo redacta texto bajo petición. El valor depende por completo de lo que el asesor pegue.



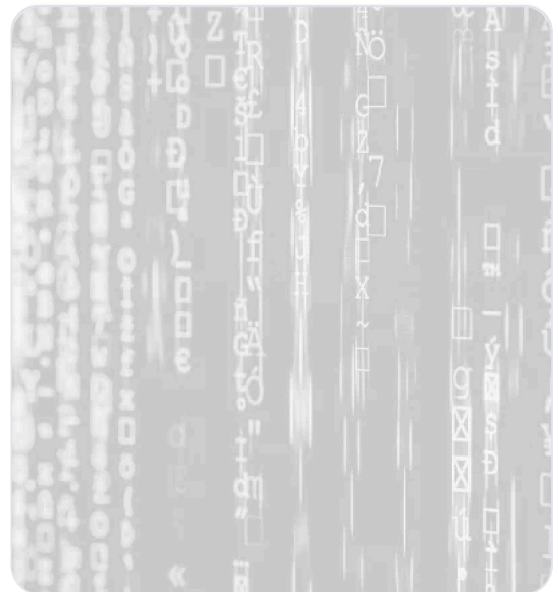
Agéntica: actúa

Los sistemas planifican trabajo en varios pasos, llaman a tools y completan procesos de extremo a extremo.



El requisito previo: los datos

La autonomía eleva el coste de un dato erróneo. La calidad deja de ser higiene y pasa a ser arquitectura.



La pregunta

¿Cómo puede estar **preparada para la IA** la infraestructura de datos patrimoniales?

El mandato de la integridad: primero la calidad del dato, después la IA

La principal barrera para adoptar IA en la gestión patrimonial ya no es la tecnología en sí, sino el acceso a datos unificados y de alta calidad. Según UBS (2025), **la calidad del dato sigue siendo el mayor obstáculo** para generar valor con la IA. Para estar preparado para los agentes, el dato institucional debe cumplir tres criterios.



01 · Fuente



Alta fidelidad

Obtenido directamente de los custodios, de modo que el error humano se elimina en el punto de entrada.



02 · Alcance



Contexto patrimonial completo

Incorpora el punto ciego del 35% de los alternativos, para que el asesoramiento sea integral y no fragmentado.



03 · Forma



Estandarización

Normalización en tiempo real, para que los agentes procesen la información sin fricción de reconciliación.

«Ya arreglaremos los datos cuando la IA esté en marcha» invierte la dependencia. Un agente al que se le da una entrada fragmentada no falla de forma ruidosa: produce **respuestas seguras e inverificables** a escala institucional.

Decisión clave

Trate la capa de datos como el **primer entregable del programa de IA**, no como la limpieza que viene después.

El estándar de 2026: el auge de los agentes de IA patrimoniales

Como señalan J.P. Morgan y Oliver Wyman (2025), el futuro del back office está en los **workflows agénticos** que automatizan procesos complejos de varios pasos.



Agentes de reconciliación autónomos

Sistemas que cruzan las capital calls de private equity con los extractos bancarios y resuelven las discrepancias sin intervención humana.



Hiperpersonalización a escala

Agentes que escanean miles de carteras al instante y proponen estrategias de rebalanceo basadas en datos de mercado no estructurados.



Cumplimiento predictivo

Monitorización continua de flujos de datos unificados para identificar desviaciones regulatorias (FIDA, PSD3) antes de que escalen a riesgo de auditoría.

Desplegar una arquitectura agéntica sobre una capa de datos de alta fidelidad permite a las firmas **desacoplar el crecimiento de los AUM del tamaño de la plantilla**.

01

Foco en el asesoramiento

El talento sénior se libera de la introducción de datos para centrarse en relaciones de cliente de alto valor.

02

Precisión operativa

Eliminación total del riesgo de copiar y pegar manual en la consolidación de activos complejos.

03

Agilidad de mercado

Actualizaciones de toda la cartera ejecutadas en minutos, lo que mantiene a la firma proactiva en mercados volátiles.

El resultado

Escalabilidad exponencial: más activos bajo gestión sin un aumento proporcional de la plantilla de operaciones.

03 Navegar la era del Open Wealth

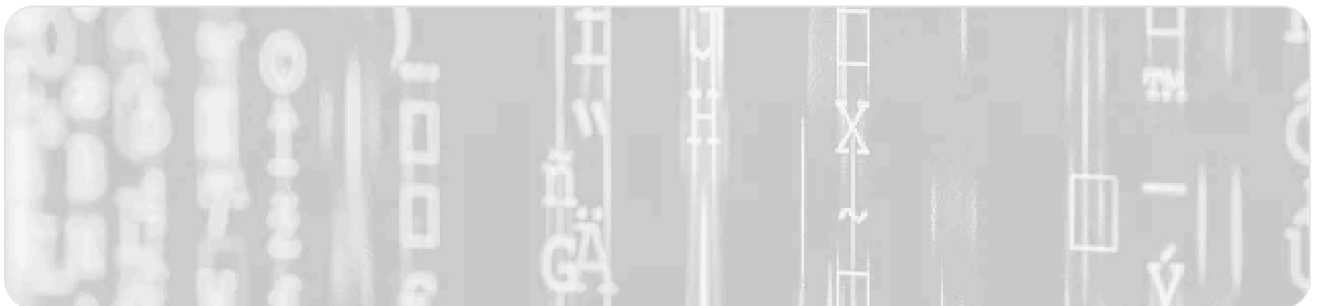
Históricamente, la regulación se ha visto como una carga defensiva. En 2026, el marco **Financial Data Access (FIDA)** y el estándar local **Pénélope** en Francia han invertido esa dinámica. El cumplimiento ya no va solo de evitar multas: es un arma estratégica. Las firmas que abrazan el Open Wealth usan la transparencia para asegurar las relaciones con sus clientes en un mercado cada vez más portable, donde los clientes esperan que sus datos se muevan tan rápido como su capital.

+ Cerrar la brecha: el protocolo FDX

- **Flanks x Regdata360.** Para permitir una portabilidad de datos segura y transfronteriza, Flanks ha sido pionera en el protocolo FDX (Financial Data Exchange) en colaboración con Regdata360.
- **El nuevo estándar.** FDX establece la primera infraestructura estandarizada para el intercambio de datos de alta fidelidad en toda Europa.

🛡️ Qué significa para su firma

- No solo cumplir con FIDA y Pénélope, sino ser técnicamente superior en cómo ingiere y gobierna datos financieros complejos
- Marcos como FIDA y el RGPD fijan las reglas de la soberanía del dato; FDX es el puente técnico que los hace viables



El resultado

Resiliencia institucional: la portabilidad tratada como infraestructura, no como un proyecto de cumplimiento que se reabre cada vez que cambian las reglas.

¿Está su infraestructura preparada para 2026?

El punto ciego del 35% es la última frontera de la automatización en la gestión patrimonial. A medida que el sector avanza hacia la IA agéntica y el Open Wealth obligatorio, ganarán las organizaciones que sean dueñas de **una infraestructura de datos patrimoniales optimizada**.

01 Transparencia patrimonial completa

Ingerir el 35% no estructurado con el mismo rigor que el 35% cotizado.

02 Datos preparados para agentes

Alta fidelidad, contexto patrimonial completo y estandarización en tiempo real, antes de que lleguen los agentes.

03 Open Wealth como ofensiva

Portabilidad estandarizada vía FDX, para que FIDA y Pénélope sean una ventaja y no una fecha límite.

No deje que los silos heredados limiten el crecimiento de su firma. Identifiquemos exactamente dónde se esconde su punto ciego de datos patrimoniales.

Contacte con nosotros

flanks.io

Fuentes: PwC, Capgemini, Oliver Wyman, UBS, Bank of America, J.P. Morgan, análisis interno de Flanks, 2025.



Wealth, easily
managed

¡Hablemos!

Flanks.io