

UBS Investor Sentiment

México 4T19

La confianza permanece estable

Los mexicanos buscan **protegerse y diversificarse**

La confianza en la economía propia se alinea con la de los inversionistas del mundo, pero es menor en las acciones de la propia región

Economía de la propia región (próximos 12 meses)

Inversionistas mexicanos

65%

optimistas
20% neutrales
15% pesimistas

VS.

Inversionistas del mundo

67%

optimistas
18% neutrales
15% pesimistas

Acciones de la propia región (próximos 12 meses)

Inversionistas mexicanos

55%

optimistas
31% neutrales
14% pesimistas

VS.

Inversionistas del mundo

65%

optimistas
21% neutrales
14% pesimistas

El optimismo surge por la reforma del gobierno



50%

Mayor gasto estatal en programas sociales



50%

Esfuerzos del gobierno para reducir la corrupción y la violencia



46%

Plan nacional de infraestructura

Sin embargo, muchos se preocupan por la delincuencia y la moneda local



70%

Delincuencia y violencia en México



45%

Depreciación del peso mexicano



42%

Impacto de la reforma impositiva en 2020

Sobre las oportunidades >

Los inversionistas mexicanos tienen confianza en la economía y los mercados globales

La economía global (próximos 12 meses)

Inversionistas mexicanos

66%

optimistas

24% neutrales
10% pesimistas

VS.

Investidores ao redor do mundo

60%

optimistas

24% neutrales
16% pesimistas

Acciones globales (próximos 12 meses)

Inversionistas mexicanos

60%

optimistas

27% neutrales
13% pesimistas

VS.

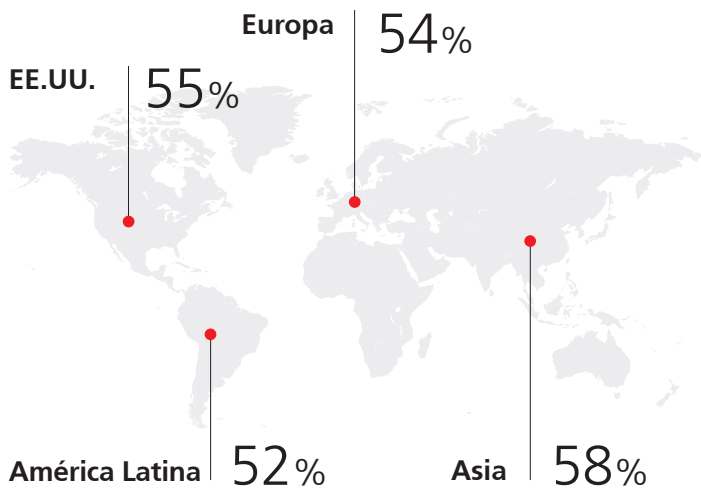
Inversionistas en el mundo

60%

optimistas

26% neutrales
14% pesimistas

No hay consenso claro sobre las oportunidades de inversión en las distintas regiones...



...pero a muchos les gustaría contar con más información sobre:



66%

Metales preciosos



64%

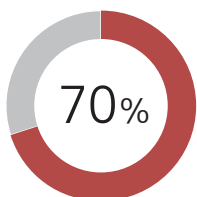
Inversiones alternativas
(por ej., fondos de cobertura, capital privado y capital de riesgo)



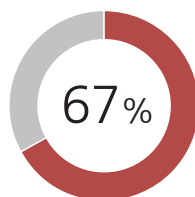
63%

Generación de **renta de rendimiento**

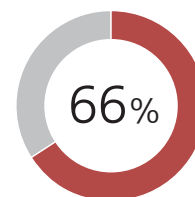
¿Qué estrategias consideran los mexicanos para incrementar el rendimiento?



Recibir primas o flujos de fondos a través de las **opciones de venta**



Incrementar sus tenencias de **bonos de mercados emergentes** de alto rendimiento



Aumentar sus tenencias de **inversiones estructuradas** de alto rendimiento

Principales obstáculos para lograr mis metas financieras



61% Seguridad cibernética



59% Entorno político en México



59% Valor del peso

Cómo los inversionistas piensan proteger sus carteras

44%

Agregar inversiones alternativas

43%

Usar las inversiones estructuradas para gestionar el riesgo

43%

Incrementar la diversificación regional

Muchos buscan opciones más seguras...

66%

«Me inclinaré más al **efectivo** o a opciones más seguras.»

...y piensan trasladar más activos al extranjero

45%

«Tengo cuentas financieras en el exterior.»

57%

«Pienso **incrementar mis inversiones en el exterior** un 6% o más en los próximos dos años.»

Foco en los **empresarios**

15%

«Pienso **vender, transferir o salir** de mi negocio en cinco años.»

PERO

54%

«Me preocupa desarrollar un **plan sólido de sucesión de la empresa.**»

¿Aprovecha las oportunidades que hay en México y alrededor del mundo? **Hable con su Asesor Financiero UBS.**

Sobre la encuesta: UBS realizó una encuesta con 223 inversionistas y 76 empresarios en México con por lo menos USD1M en activos invertibles (en el caso de los inversionistas) o por lo menos USD 250 000 en ingresos anuales y al menos un empleado además de ellos (en el caso de los empresarios), entre el 19 de diciembre de 2019 y el 12 de enero de 2020. Los productos y servicios UBS no se encuentran disponibles y pueden no estar registrados en todos los países. Al brindar servicios de gestión patrimonial a los clientes, ofrecemos asesoramiento para inversiones y servicios de corretaje, que son independientes, distintos y difieren en formas importantes. Para obtener más información, inclusive en relación con las leyes y contratos vigentes, por favor diríjase a ubs.com/workingwithus.

Notificación: UBS AG, su subsidiaria o afiliada («UBS») prepararon el presente documento. Este documento y la información que contiene se ofrecen solo con fines informativos y/o educativos. No debe considerarse como investigación ni asesoramiento sobre inversiones, ni como prospecto de venta, oferta o promoción de oferta para participar en una actividad de inversión, para comprar o vender un título, instrumento de inversión, producto u otro servicio determinado, ni recomendación o presentación de un determinado instrumento de inversión o servicios financieros ni para realizar ninguna transacción ni ejecutar un acto legal de ninguna especie. UBS no adhiere ni garantiza la información que contiene el presente documento y que proviene de fuentes independientes.

El receptor no debe interpretar el contenido de este documento como asesoramiento financiero, legal, impositivo ni profesional de ningún tipo. NI UBS ni sus empleados proveen asesoramiento impositivo ni legal y el presente documento no constituye dicho asesoramiento.

Aprobado y emitido por UBS, el presente documento no puede distribuirse ni reproducirse en forma total o parcial; tampoco se pueden distribuir copias sin el permiso previo por escrito de UBS, que no acepta ninguna responsabilidad por los actos de terceros en tal sentido. Dentro de lo que permite la ley, ni UBS ni ninguno de sus directores, funcionarios, empleados o agentes acepta ni asume ninguna responsabilidad ni obligación por las consecuencias, incluso pérdidas o daños, para usted o para cualquier otra persona que actúe o deje actuar en función de la información que contiene el presente documento ni por ninguna decisión tomada en base a la misma.

Información importante en el caso de que alguna de las siguientes empresas nacionales distribuyan el presente documento

Brasil: si lo distribuye UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. y/o UBS Consenso Investimentos Ltda., ambas entidades reguladas por la Comisión de Valores de Brasil. El presente documento no tiene la intención de constituir una oferta pública según las leyes brasileñas ni un informe de un estudio de investigación según la definición que contiene la Instrucción 598/2018 de la CMV ni una oferta para comprar o vender servicios o productos determinados. El presente documento no puede interpretarse como representación ni promesa del pasado o futuro.

México: UBS Asesores México, S.A. de C.V («UBS Asesores») es un asesor no independiente debido a la relación directa que tiene con UBS AG, institución financiera extranjera. UBS Asesores se constituyó según la Ley del Mercado de Valores. UBS Asesores es una entidad regulada y se encuentra sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores («CNBV») de México. Está inscrita con el número 30060 ante la CNBV, que regula exclusivamente a UBS Asesores en lo concerniente a la prestación de servicios de gestión de cartera cuando las decisiones de inversión se toman en nombre del cliente, así como a la prestación de servicios de asesoramiento en inversiones en títulos, análisis y emisión de recomendaciones específicas de inversión, de modo tal que la CNBV no controla ningún otro servicio provisto por UBS Asesores. Su inscripción no asegura la precisión ni la veracidad de la información provista a los clientes. UBS Asesores no forma parte de ningún grupo financiero mexicano, no es un banco y no recibe depósitos ni conserva títulos. UBS Asesores no ofrece retornos garantizados. UBS Asesores ha informado sobre los conflictos de intereses que conoce. UBS Asesores no publicita ningún servicio bancario y solo puede cobrar las comisiones que ha acordado expresamente con sus clientes por los servicios de inversión efectivamente prestados. UBS Asesores no podrá recibir comisiones de los emisores o intermediarios locales o extranjeros que prestan servicios a sus clientes.

Reino Unido: UBS AG se encuentra inscrita como sucursal en Inglaterra y Gales Sucursal Nro. BR004507 (sociedad pública limitada por acciones, constituida en Suiza, con oficinas inscritas en Aeschenvorstadt 1, CH-4051, Basilea, y Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zúrich). Domicilio legal: 5 Broadgate, Londres EC2M 2QS. Autorizada y regulada por la Autoridad Supervisora del Mercado Financiero en Suiza. En el Reino Unido, UBS AG se encuentra autorizada por la Autoridad de Regulación Prudencial y sujeta a la regulación de la Autoridad de Conducta Financiera y la regulación limitada de la Autoridad de Regulación Prudencial. Los detalles sobre el alcance de nuestra regulación por parte de la Autoridad de Regulación Prudencial se encuentran disponibles a pedido. Miembro de la Bolsa de Valores de Londres.

Información importante en el caso de que el presente documento se distribuya a ciudadanos estadounidenses o en Estados Unidos

UBS Financial Services Inc. («UBSFS»), una subsidiaria de UBS AG, provee servicios de gestión patrimonial en Estados Unidos. UBSFS es un corredor/operador inscripto que ofrece títulos, servicios de compra-venta y corretaje y productos y servicios relacionados. UBSFS es miembro de Securities Investor Protection Corp. (SIPC) y se encuentra inscrita ante la Autoridad Regulatoria de la Industria Financiera (FINRA, por sus siglas en inglés). Private Wealth Management es una unidad de negocios dentro de UBSFS. Al prestar servicios de gestión patrimonial a los clientes, UBSFS ofrece tanto servicios de asesoramiento como servicios de corretaje. Los servicios de asesoramiento y los servicios de corretaje son independientes y distintos; difieren de maneras sustanciales y se rigen por leyes diferentes y acuerdos separados. Es importante que los clientes comprendan cómo UBSFS opera y lean cuidadosamente los acuerdos y notificaciones que les brindan en relación con los productos y servicios que UBSFS ofrece. Para obtener mayor información sobre los productos y servicios, dirigirse a ubs.com/workingwithus.

Las estrategias de inversión sustentable apuntan a incorporar consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno (ESG, por sus siglas en inglés) al proceso de inversión y a la construcción de carteras. Las estrategias de las distintas regiones y estilos encaran el análisis ESG e incorporan sus hallazgos de maneras diversas. Los retornos de las carteras que consisten fundamentalmente de inversiones sustentables pueden resultar más bajos o más altos que los de las carteras que no contemplan los factores o exclusiones de ESG y otras cuestiones de sustentabilidad; también pueden diferir las oportunidades de inversión disponibles para esas carteras.

© UBS 2020. El símbolo de la llave y UBS se encuentran entre las marcas registradas y no registradas de UBS. Todos los derechos reservados. UBS Financial Services Inc. es una subsidiaria de UBS AG. Miembro FINRA/SIPC. Vencimiento: 31/1/2021. Código de revisión: IS2000287. Fecha de aprobación: 15/01/2020 2020-230652