

UBS Investor Sentiment

Pisando con cuidado

Los inversionistas observan la inflación, pero se mantienen optimistas en el mercado



Principales conclusiones

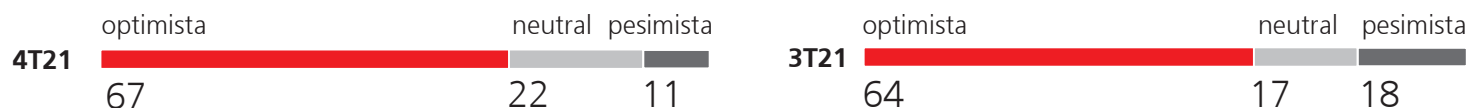
Precios al alza | Los inversionistas prevén que la inflación continúe

Efectivo | Las posiciones siguen siendo altas a la espera de nuevas entradas en el mercado

Oportunidades | Los inversionistas, interesados en colocar más capital en mercados privados

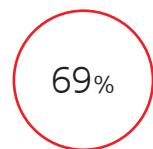
Sentimiento

La perspectiva económica mejora entre los inversionistas mexicanos ... (en%)



Principales fuentes de optimismo ...

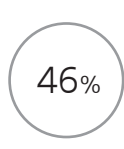
... y preocupación



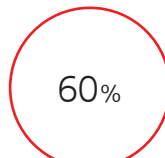
Recuperación económica posterior al COVID



Recuperación económica liderada por Estados Unidos



Inversiones directas extranjeras potenciales



Inflación alta



Nuevas olas de COVID



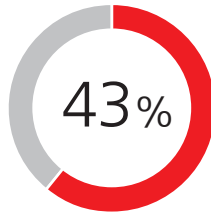
Depreciación potencial del MXN

Perspectiva de mercado

Los inversionistas mexicanos valoran las principales amenazas potenciales para sus objetivos financieros



- 1 Inflación
- 2 Nuevas variantes del COVID
- 3 Subidas de impuestos



de los inversionistas están muy preocupados por el impacto que tiene la inflación en el valor real del efectivo

Y

53%

creen que durará más de 12 meses

Debido a las preocupaciones por la inflación, los inversionistas mexicanos ya han tomado las siguientes medidas o las están considerando:

87%

Incrementar posiciones en renta variable

81%

Añadir coberturas para las carteras

80%

Añadir activos inmobiliarios

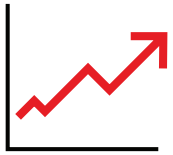
79%

Reducir asignaciones a bonos

78%

Añadir metales preciosos

Además, se están experimentando problemas relacionados con la inflación a diario



84%

Aumento nos costos de energía

95%

Escasez de productos que precisan chips

79%

Incremento de los precios del gas

74%

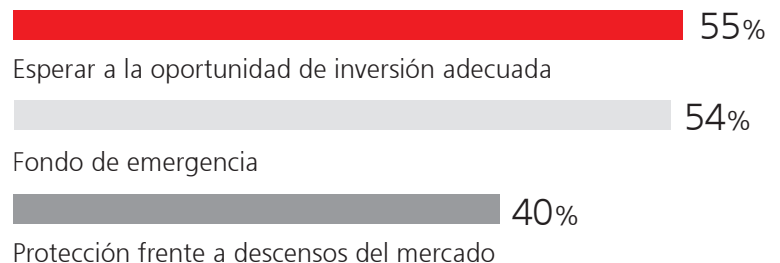
Costos de la energía más altos

Posiciones en efectivo

25%

de las carteras de inversionistas mexicanos están en promedio asignadas a posiciones en efectivo

Razones para mantener esa cantidad de efectivo (en%)



Tasas de interés

39%

de los inversionistas mexicanos creen que las tasas de interés a corto plazo aumentarán el próximo año

Si aumentan, un 63% probablemente pagará su deuda. Si no aumentan, incrementarán:

- 1 Productos estructurados
- 2 El vencimiento de las posiciones en bonos
- 3 Acciones que pagan dividendos

los inversionistas mexicanos probablemente tomen dinero prestado en los próximos 12 meses

56%

Tomar un préstamo personal

51%

Tomar dinero prestado contra mis inversiones

50%

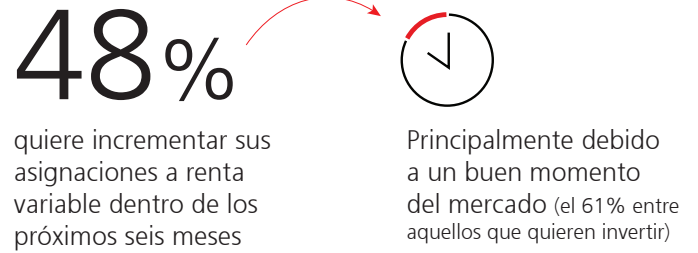
Tomar un préstamo con la vivienda como garantía

Inversiones

División entre los inversionistas mexicanos cuando se trata de la volatilidad del mercado



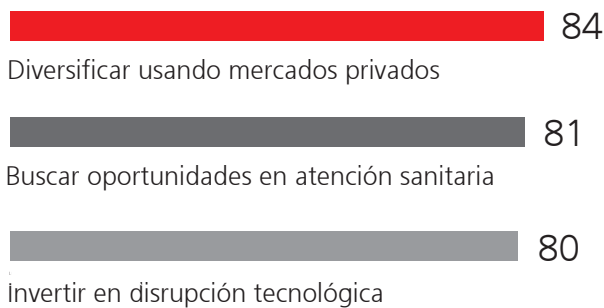
Pese al nivel de volatilidad actual, muchos inversionistas mexicanos están buscando incrementar las inversiones en renta variable



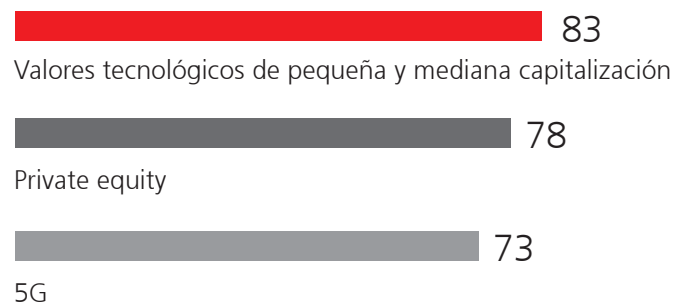
Principales sectores donde invertir actualmente



Principales estrategias a corto plazo que están considerándose para implementarlas en las carteras (próximos 6 meses) (en %)



Principales estrategias a largo plazo que están considerándose para implementarlas en las carteras (7 – 10 años) (en %)



Propietarios de empresas

Principales motivos para el optimismo



58%

Recibieron apoyo financiero del gobierno



54%

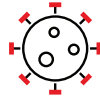
Esperan que la economía continúe recuperándose



47%

Impulso de años recientes

Mayores preocupaciones afrontadas



70%

COVID



64%

Ciberseguridad



64%

Aumento de los costos de los materiales

El gasto en tecnología de la información continúa siendo una prioridad de inversión para los propietarios de empresas



70%

Gasto en TI



62%

Infraestructura/
Teletrabajo



52%

Crear un entorno más seguro para los empleados

¿Su cartera está lista para doblar la esquina? **Hable con su asesor de UBS.**

Acerca de la encuesta

UBS encuestó a 150 inversionistas y 50 propietarios de empresas en México con al menos un millón de USD en activos invertibles (en el caso de los inversionistas) o al menos un millón de USD en ingresos anuales y al menos un empleado además de sí mismos (en el caso de los propietarios de empresas) entre el 4 y el 21 de enero de 2022. Para los resultados del 3T21, UBS encuestó a 150 inversionistas y 50 propietarios de empresas en México entre el 28 de septiembre y el 15 de octubre de 2021.

Este documento ha sido elaborado por UBS AG, su filial o afiliada ("UBS"). Este documento y la información que aquí figura se proporcionan únicamente con fines informativos y/o educativos. No debe considerarse análisis de inversiones o asesoramiento de inversiones, un folleto de venta, una oferta o una solicitud de una oferta para realizar ninguna actividad de inversión, para comprar o vender ningún título, instrumento, producto u otro servicio específico de inversión, o una recomendación o presentación de ningún instrumento de inversión o servicio financiero específico o para efectuar ninguna transacción o concluir ningún acto legal de ninguna índole. UBS no ofrece ninguna garantía relativa a ninguna información que aquí figure que se derive de fuentes independientes. El destinatario no debe interpretar el contenido de este documento como asesoramiento de inversiones, jurídico, fiscal o profesional de otra índole. Ni UBS ni ninguno de sus empleados prestan asesoramiento fiscal o jurídico y este documento no constituye asesoramiento de tal naturaleza.

Aprobado y emitido por UBS, este documento no puede redistribuirse o reproducirse en parte o en su totalidad ni pueden difundirse copias del mismo sin el permiso previo por escrito de UBS y no se acepta responsabilidad de ninguna clase por las actuaciones de terceros a este respecto. En la medida en que lo permita la ley, ni UBS ni ninguno de sus consejeros, representantes, empleados o agentes acepta o asume ninguna obligación, responsabilidad o deber de cuidado respecto a ninguna consecuencia, incluida cualquier pérdida o daño, sufrida por usted o cualquier otra persona que actúe, o se abstenga de actuar, en función de la información que figura en este documento o respecto a cualquier decisión basada en tal información.

Información importante en caso de que este documento sea distribuido por los siguientes negocios domésticos

Brasil si es distribuido por UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. y/o por UBS Consenso Investimentos Ltda., estando ambas entidades reguladas por la Comisión de Valores de Brasil. Este documento no pretende constituir una oferta pública bajo la ley brasileña o un reporte de análisis de investigación según la definición contenida bajo la Instrucción 598/2018 de la CVM o una oferta para comprar o vender ningún servicio o producto específico. Este documento no puede considerarse una representación o una promesa del pasado o el futuro.

México UBS Asesores México, S.A. de C.V. ("UBS Asesores") UBS Asesores es un asesor de inversiones no independiente debido a la relación directa que tiene con UBS AG, una institución financiera extranjera. UBS Asesores se constituyó bajo la Ley del mercado de valores. UBS Asesores es una entidad regulada y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), está registrada con el número 30060 ante la CNBV, que regula exclusivamente a UBS Asesores con relación a la prestación de servicios de gestión de carteras cuando las decisiones de inversión se toman en nombre del cliente, así como sobre servicios de asesoramiento de inversiones en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión individuales, de modo que la CNBV no ejerce vigilancia sobre ningún otro servicio prestado por UBS Asesores. Tal registro no garantizará la precisión o la veracidad de la información facilitada a sus clientes. UBS Asesores no es parte de ningún grupo financiero mexicano, no es un banco y no recibe depósitos ni mantiene valores de inversión. UBS Asesores no ofrece rentabilidades garantizadas. UBS Asesores ha divulgado todos los conflictos de interés de los que tiene conocimiento. UBS Asesores no hace publicidad de ningún servicio bancario y solo puede cobrar las comisiones acordadas expresamente con sus clientes por los servicios prestados de facto. UBS Asesores no podrá recibir comisiones de emisores o de intermediarios financieros locales o extranjeros que presten servicios a sus clientes.

Reino Unido UBS AG está registrada como sucursal en Inglaterra y Gales, Sucursal n.º BR004507 (una sociedad limitada por acciones, constituida en Suiza y cuyo domicilio social se halla en Aeschenvorstadt 1, CH-4051, Basilea y Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zúrich). Domicilio social: 5 Broadgate, Londres EC2M 2QS. Autorizada y regulada por la Autoridad Supervisora de los Mercados Financieros en Suiza. En el Reino Unido, UBS AG está autorizada por la Autoridad de Regulación Prudencial y está sujeta a regulación por la Autoridad de Conducta Financiera y a regulación limitada por la Autoridad de Regulación Prudencial. Pueden obtenerse detalles sobre el alcance de nuestra regulación por parte de la Autoridad de Regulación Prudencial de nosotros previa petición. Miembro de la Bolsa de Londres (London Stock Exchange).

Información importante en el caso de que este documento se distribuya a Personas estadounidenses o en Estados Unidos

Los servicios de gestión patrimonial en Estados Unidos son prestados por UBS Financial Services Inc. ("UBSFS"), una filial de UBS AG. UBSFS es un bróker/dealer registrado en Estados Unidos que ofrece servicios en valores, negociación en los mercados, intermediación y productos y servicios relacionados. UBSFS es miembro de la Corporación de Protección de Inversores en Valores (SIPC) y está registrada en la Autoridad Regulatoria de la Industria Financiera (FINRA). Private Wealth Management es una unidad comercial dentro de UBSFS.

Como sociedad que presta servicios de gestión de patrimonios a clientes, UBS Financial Services Inc. ofrece servicios de asesoramiento de inversiones en calidad de asesor de inversiones inscrito en la SEC y servicios de intermediación bursátil en calidad de bróker-dealer inscrito en la SEC. Los servicios de asesoramiento de inversiones y los servicios de intermediación bursátil están separados y son distintos, difieren sustancialmente y se rigen por leyes diferentes y contratos separados. Es importante que comprenda las formas en que llevamos a cabo el negocio y que lea detenidamente los contratos y avisos de revelación de información que le facilitamos sobre los productos o servicios que ofrecemos. Para obtener más información, revise el resumen de relación de cliente que se facilita en ubs.com/relationshipsummary o solicite una copia a su Asesor financiero de UBS.

Las estrategias de inversión sostenible se proponen incorporar consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) al proceso de inversión y a la construcción de las carteras. Las estrategias en los diferentes mercados y estilos se aproximan al análisis ESG e incorporan las conclusiones de diversas formas. Las rentabilidades sobre las carteras que se componen primordialmente de inversiones sostenibles pueden ser más bajas o más altas que las carteras en las que los factores ESG, las exclusiones u otras cuestiones de sostenibilidad no se tienen en consideración y las oportunidades de inversión para tales carteras también pueden diferir.

© UBS 2022. 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 filial de UBS AG. Miembro de FINRA/SIPC. Expiración: 31/1/2023 Código de revisión: IS2200510 Fecha de aprobación: 31/1/2022 2022-702461 ubs.com/fs