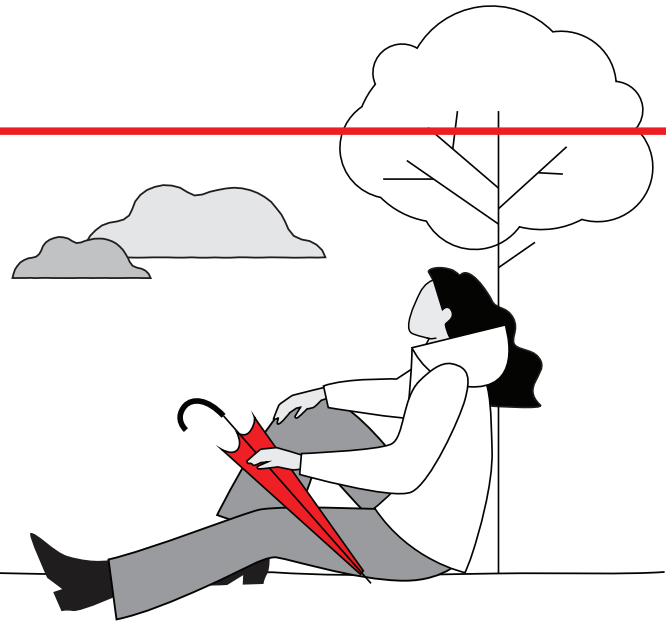


# UBS Investor Sentiment

## Preparado para la incertidumbre

Los inversores mantienen la calma en medio de la inflación y la volatilidad



### Hallazgos clave

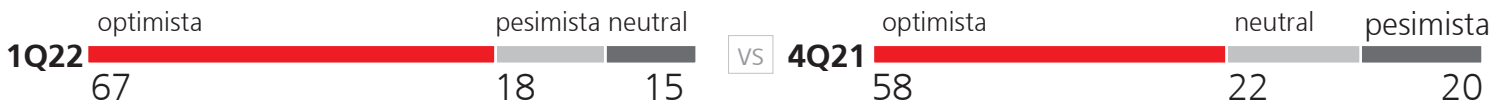
Subida de los precios | Los inversores esperan que la inflación continúe

Conflicto | Los inversores prevén cambios en sus carteras

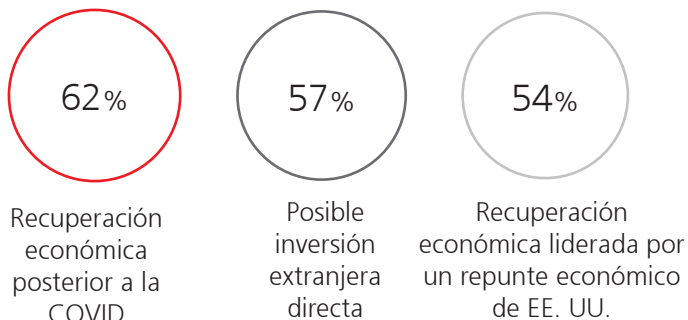
Oportunidades | Los inversores interesados en invertir en la disrupción tecnológica

### Opinión

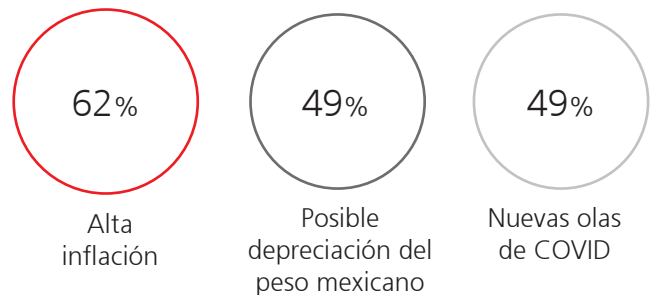
Las perspectivas económicas mundiales aumentan entre los inversores mexicanos ... (en %)



Principales fuentes de optimismo ...



... y preocupación



## Perspectivas del mercado

A pesar de la volatilidad actual del mercado, los inversores mexicanos planean incrementar las asignaciones a renta variable

44%

piense que el actual nivel de volatilidad del mercado es superior a lo habitual

Y

44%

creemos que las acciones están sobrevaloradas

SIN EMBARGO

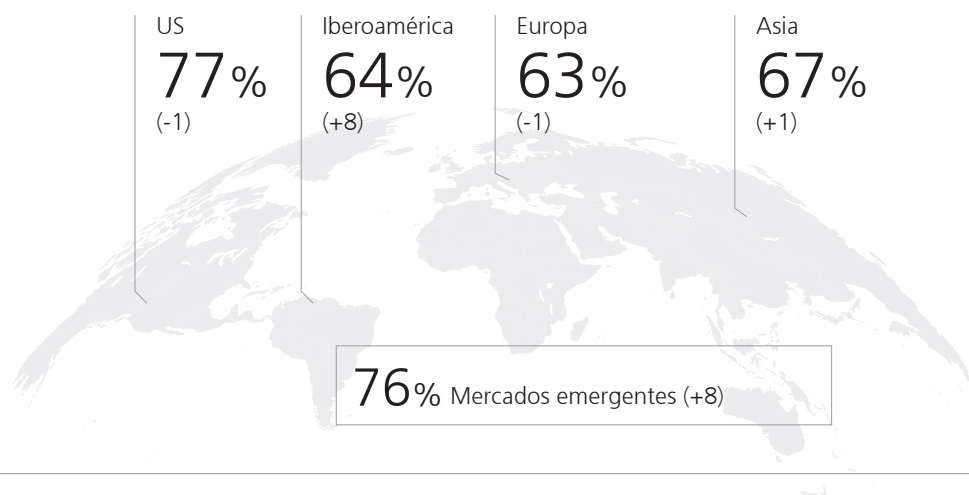
51%

se espera aumentar las asignaciones a renta variable en los próximos 6 meses, aprovechando el actual descenso del mercado

## Posibles amenazas a los objetivos financieros

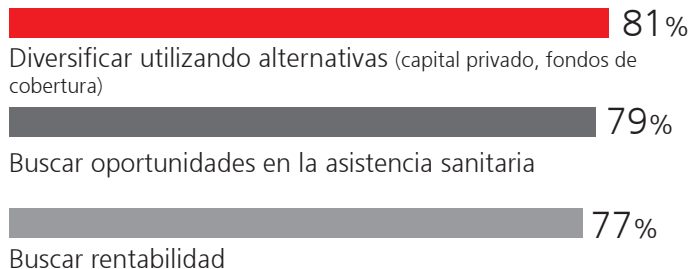


Atractivo de las oportunidades de inversión para los siguientes 6 meses (frente al 4T 2021)

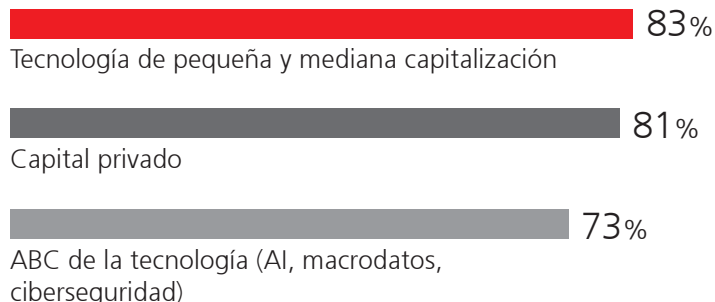


## Estrategias de inversión y temas de interés para los inversores mexicanos

### Estrategias de cartera a corto plazo (frente a 6 meses)

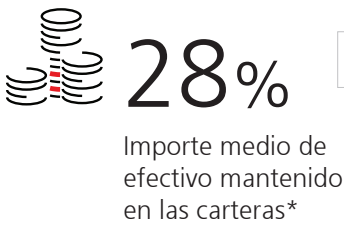


### Temas de inversión a largo plazo (7 – 10 años)



## Efectivo y equivalentes

Los inversores mexicanos siguen dudando en reducir sus asignaciones de efectivo

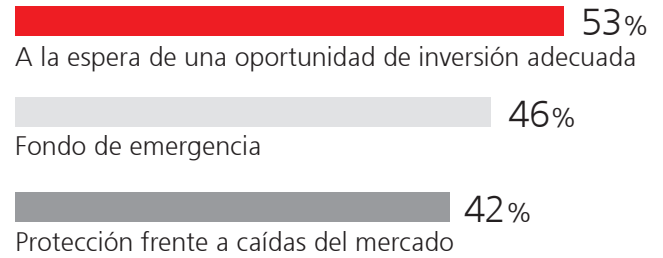


SIN EMBARGO

58%

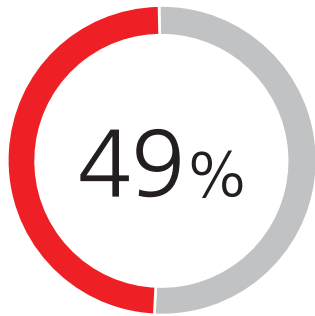
están preocupados por el impacto de la inflación en el valor real de su efectivo

### Razones para tener efectivo



\*Efectivo y equivalentes (fondos del mercado monetario)

Los inversores mexicanos creen que la inflación durará más tiempo



creemos que los niveles de inflación durarán más de 12 meses

### Planea combatir la inflación

55%

Reducir el efectivo

50%

Añadir metales preciosos

### Principales preocupaciones sobre la inflación

55%

Gastos diarios

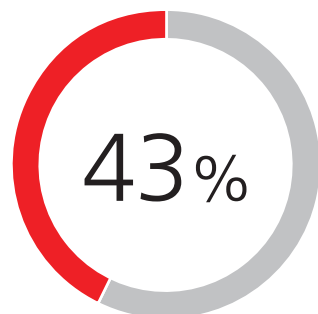
54%

Valor de lo que voy a transmitir a mis herederos

54%

Gastos de educación para niños y nietos

A pesar de la inflación y la volatilidad actual del mercado, los inversores mexicanos están aprovechando activamente sus posiciones



de los inversores mexicanos utilizan el apalancamiento para incrementar sus posiciones de mercado

Y

39%

planifican seguir aumentando sus posiciones de apalancamiento en los próximos 12 meses

## Efecto geopolítico

Los inversores mexicanos están ajustando sus carteras debido al conflicto ruso-ucraniano

### Desde la invasión de Rusia, los inversores mexicanos han

31% Reasignado en varios sectores

28% Disminuyó las inversiones

### Si el mercado sigue cayendo

32% cambiará dinero a varios sectores

28% planeará sacar dinero de las acciones para reducir posibles pérdidas

### Mayor atractivo de inversión

37% Oro

36% Petróleo

Los inversores mexicanos creen que el conflicto afectará a la estabilidad mundial



### Principales preocupaciones económicas

69% Aumento de la inestabilidad global

65% Expansión del conflicto geopolítico más allá de Ucrania

63% Aumento de los precios de energía



### Las posibles razones de la esperanza

84% Disminuyó la influencia rusa a largo plazo

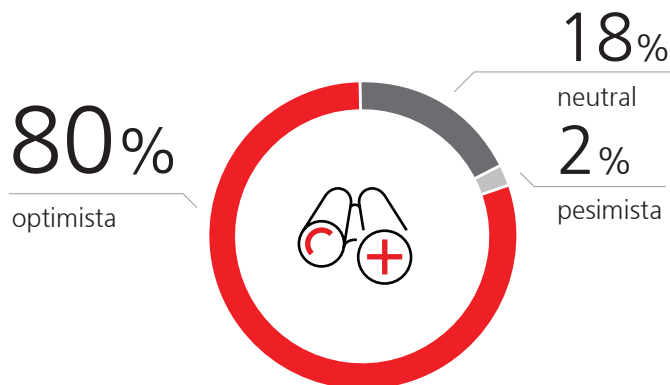
75% Alianza más fuerte de la OTAN

71% Aumento de la confianza en las instituciones democráticas

## Propietarios de empresas

Los propietarios de empresas mexicanos mantienen su optimismo a pesar de los continuos acontecimientos

### Perspectivas empresariales (siguientes 12 meses)



### Principales fuentes de optimismo

53%  
Prevé que la economía siga recuperándose

40%  
Aumento del gasto público

40%  
Ímpetu de los últimos años

### Principales preocupaciones

74%  
Seguridad en el lugar de trabajo / cliente

70%  
Aumento de la normativa

70%  
Débil demanda de clientes

¿Está su cartera preparada para dar un giro? **Hable con su asesor de UBS.**

## Acerca de la encuesta

UBS estudió 150 inversores y 50 propietarios de negocios en México con al menos 1 millón de dólares en activos de inversión (para inversores) o al menos \$1 millón de dólares en ingresos anuales y al menos un empleado distinto de ellos mismos (para propietarios de empresas), del 30 de marzo al 14 de abril. Para los resultados del 4T21, UBS realizó una encuesta de 150 inversores y 50 propietarios de empresas en México, del 4 al 21 de enero de 2022.

Este documento ha sido elaborado por UBS AG, su filial o sucursal ("UBS"). Este documento y la información contenida en este documento se proporcionan únicamente con fines informativos y/o educativos. No debe considerarse un análisis de inversión ni un asesoramiento de inversión, un folleto de venta, una oferta o una invitación de participar en ninguna actividad de inversión, de comprar o vender ningún valor, instrumento de inversión, producto u otro servicio específico, o recomendación o introducción de ningún instrumento de inversión o servicios financieros específicos, ni para realizar transacciones ni celebrar ningún acto jurídico de cualquier tipo. UBS no ofrece ninguna declaración ni garantía en relación con la información contenida en este documento procedente de fuentes independientes. El destinatario no debe interpretar el contenido de este documento como asesoramiento de inversión, jurídico, fiscal o profesional. Ni UBS ni ninguno de sus empleados ofrecen asesoramiento fiscal o jurídico, y este documento no constituye tal asesoramiento.

Aprobado y emitido por UBS, este documento no podrá ser redistribuido ni reproducido total ni parcialmente ni copias distribuidas sin el previo permiso por escrito de UBS y no se acepta ninguna responsabilidad por las acciones de terceros a este respecto. En la medida en que lo permita la ley, ni UBS ni ninguno de sus consejeros, directivos, empleados o agentes acepta o asume responsabilidad alguna, responsabilidad u deber de atención por cualquier consecuencia, incluyendo cualquier pérdida o daño, de usted o de cualquier otra persona que actúe, o se abstenga de actuar en función de la información contenida en este documento o para cualquier decisión basada en el mismo.

## Important information in the event this document is distributed by the following domestic businesses

**Brazil** if distributed by UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliarios Ltda. and/or by UBS Consenso Investimentos Ltda., both entities regulated by the Brazilian Securities Commission. This document is not intended to constitute a public offer under Brazilian law or a research analysis report as per the definition contained under CVM Instruction 598/2018 or an offer to buy or sell any services or specific products. This document cannot be considered a representation or a promise of the past or future.

**Mexico** UBS Asesores México, S.A. de C.V. ("UBS Asesores") UBS Asesores is a non-independent investment advisor due to the direct relation it has with UBS, AG a foreign financial institution. UBS Asesores was incorporated under the Securities Market Law. UBS Asesores is a regulated entity and it is subject to the supervision of the Mexican Banking and Securities Commission (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, "CNBV") registered under number 30060 before the CNBV, which exclusively regulates UBS Asesores regarding the rendering of portfolio management services when investment decisions are taken on behalf of the client, as well as on securities investment advisory services, analysis and issuance of individual investment recommendations, so that the CNBV has not surveillance over any other service provided by UBS Asesores. Such registry will not assure the accuracy or veracity of the information provided to its clients. UBS Asesores is not part of any Mexican financial group, is not a bank and does not receive deposits or hold securities. UBS Asesores does not offer guaranteed returns. UBS Asesores has disclosed any conflict of interest that it is aware of. UBS Asesores does not advertise any banking services and can only charge the commissions expressly agreed with their clients for the investment services actually rendered. UBS Asesores will not be able to receive commissions from issuers or local or foreign financial intermediaries that provide services to their clients.

**UK** UBS AG is registered as a branch in England and Wales Branch No. BR004507 (a public company limited by shares, incorporated in Switzerland whose registered offices are at Aeschenvorstadt 1, CH-4051, Basel and Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich). Registered Address: 5 Broadgate, London EC2M 2QS. Authorised and regulated by the Financial Market Supervisory Authority in Switzerland. In the United Kingdom, UBS AG is authorised by the Prudential Regulation Authority and subject to regulation by the Financial Conduct Authority and limited regulation by the Prudential Regulation Authority. Details about the extent of our regulation by the Prudential Regulation Authority are available from us on request. A member of the London Stock Exchange.

## Important information in the event this document is distributed to US Persons or into the United States

Wealth management services in the United States are provided by UBS Financial Services Inc. ("UBSFS"), a subsidiary of UBS AG. UBSFS is a US registered broker/dealer offering securities, trading, brokerage services, and related products and services. UBSFS is a member of the Securities Investor Protection Corp. (SIPC) and is registered with the Financial Industry Regulatory Authority (FINRA). Private Wealth Management is a business unit within UBSFS.

As a firm providing wealth management services to clients, UBS Financial Services Inc. offers investment advisory services in its capacity as an SEC-registered investment adviser and brokerage services in its capacity as an SEC-registered broker-dealer. Investment advisory services and brokerage services are separate and distinct, differ in material ways and are governed by different laws and separate arrangements. It is important that you understand the ways in which we conduct business, and that you carefully read the agreements and disclosures that we provide to you about the products or services we offer. For more information, please review client relationship summary provided at [ubs.com/relationshipsummary](https://ubs.com/relationshipsummary), or ask your UBS Financial Advisor for a copy.

Sustainable investing strategies aim to incorporate environmental, social and governance (ESG) considerations into investment process and portfolio construction. Strategies across geographies and styles approach ESG analysis and incorporate the findings in a variety of ways. The returns on portfolios consisting primarily of sustainable investments may be lower or higher than portfolios where ESG factors, exclusions or other sustainability issues are not considered, and the investment opportunities available to such portfolios may also differ.

© UBS 2022. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved. UBS Financial Services Inc. is a subsidiary of UBS AG. Member FINRA/SIPC. Expiration: 4/30/2023 Review Code: IS2202348 Approval date: 4/27/2022, 2022-802002

[ubs.com/fs](https://ubs.com/fs)