

UBS Investor Watch

Análisis de sentimientos y conductas de los inversionistas / 3Q 2017

Quitando los clichés de antes

¿Aburrido?

Retirarme ha sido lo mejor de mi vida.

¿Preocupado por el dinero?

Me preocupa más mi salud.

¿Ir a paso lento?
No si se trata de invertir.

Los 65 años.

Solían ser los que llevaban al retiro. Para muchos inversionistas la edad aun es importante. Pero la mayoría de los inversionistas más adinerados se concentran en alcanzar una situación económica buena antes de retirarse.

Los inversionistas adinerados que están por retirarse buscan alcanzar una meta de ahorros específica. Sin importar su meta individual, la mayoría de estos Baby Boomers adinerados están muy seguros de tener suficientes ahorros para su retiro.

Sin embargo, una vez que se retiran, muchos inversionistas adinerados no siguen un esquema conservador con su portafolio. Por lo general tienen Seguridad Social, pensiones y dividendos que les permiten satisfacer su necesidad de efectivo. Esto les da la libertad de enfocarse en sus metas de longevidad y de legado.

De hecho, el 84% de los retirados adinerados planean incrementar sus activos sin importar su edad. Por esto, se sienten cómodos conservando, y en ciertos casos incrementando, la exposición patrimonial durante su retiro.

Un punto interesante es que la seguridad financiera solo es una parte del cálculo para el retiro de los inversionistas adinerados. Aun teniendo dinero en el banco, la idea de dejar a sus colegas, buscar qué hacer en su tiempo libre y perder su propósito mantiene a los Baby Boomers adinerados trabajando. Pero, con base en la experiencia de las personas retiradas, estas preocupaciones no tienen fundamento. La mayoría de los inversionistas son más felices durante su retiro que nunca en sus vidas.

Si los Boomers que están considerando retirarse se atrevieran a dar el paso, podrían ser más felices.

1

Preparación en activos para el retiro de los inversionistas adinerados...

Al evaluar la preparación para el retiro, los inversionistas adinerados que están por retirarse se diferencian de los demás en dos aspectos principales. Primero, la mayoría de los adinerados que están por retirarse (66%) están concentrados en alcanzar un nivel específico de activos antes del retiro, siendo la seguridad financiera alcanzada la razón principal para retirarse. Por el contrario, los inversionistas con menos activos piensan que la principal razón para retirarse es alcanzar cierta edad.

Segundo, los adinerados que están por retirarse no se preocupan por que el dinero les alcance. Nueve de diez están seguros de estar listos en sentido financiero para retirarse, contrario a las dos terceras partes de inversionistas con menos activos que piensan igual.

Los adinerados que están por retirarse se sienten seguros al pensar en su futuro...

Porcentaje de personas que concuerdan con cada afirmación



91% tienen las herramientas y conocimiento financiero necesario para el retiro



89% están seguros de que tendrán suficientes ahorros para el retiro



89% tienen una idea clara de dónde obtendrán ingresos una vez que se retiren



74% saben cuánto durarán sus ahorros cuando se retiren

“ He estado ahorrando dinero durante más de 40 años. Tengo casas y otras propiedades, tengo un seguro de vida, tengo todo lo que necesito. ”

– **Hombre, 64 años, por retirarse**

“ Según mis cálculos estoy más preparada en sentido financiero que en sentido mental. Podría retirarme en los próximos 5 años. ”

– **Mujer, 58 años, por retirarse**

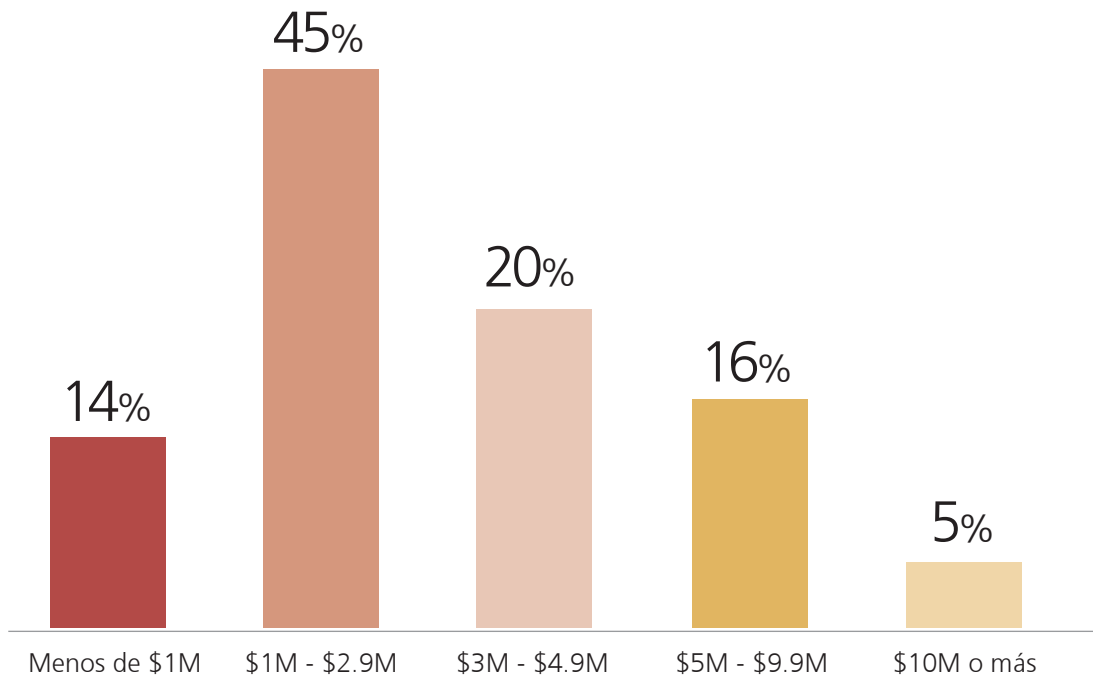
...y tienen una meta de ahorro específica en mente

Los adinerados que está por retirarse quieren alcanzar un nivel de ahorros específico antes de retirarse. La cantidad ideal varía ampliamente y depende de una gran cantidad de factores como metas, ingreso esperado y gastos.

La mayoría de los adinerados que están por retirarse indican que sus ahorros son en activos líquidos los cuales conservan principalmente en cuentas de retiro como IRAs (Fondos de Ahorro para el Retiro, IRAs por sus siglas en Inglés) y planes 401(k). También tienen inversiones gravables, cuentas bancarias y, en menor medida, bienes raíces.

Los adinerados que están por retirarse conocen su cifra de retiro

Distribución de las metas de ahorro para el retiro



“Tengo más de \$1 millón en mi 401(k). Es lo que voy a utilizar para complementar mi pensión hasta que use mi Seguro Social.”

– **Mujer, 62 años, por retirarse**

“He invertido durante más de 35 años. Los activos están 100% listos para que me retire en el momento en que quiera sin cambiar mi estilo de vida.”

– **Hombre, 60 años, por retirarse**

2

La ansiedad emocional es lo que evita que los adinerados que están por retirarse lo hagan...

Los adinerados que están por retirarse se preocupan más por estar emocionalmente listos para el retiro que por estar económicamente listos. Muchos se preocupan por dejar de estar en contacto con sus colegas, por encontrar qué hacer en su tiempo libre y por encontrar un propósito. De hecho, muchos piensan que no tener un horario fijo en su retiro será más difícil que no recibir un cheque.

Los adinerados que están por retirarse extrañarán más sus actividades que su salario

¿Qué ajuste será más difícil para usted en su retiro?

64%
no tener
actividades
planeadas

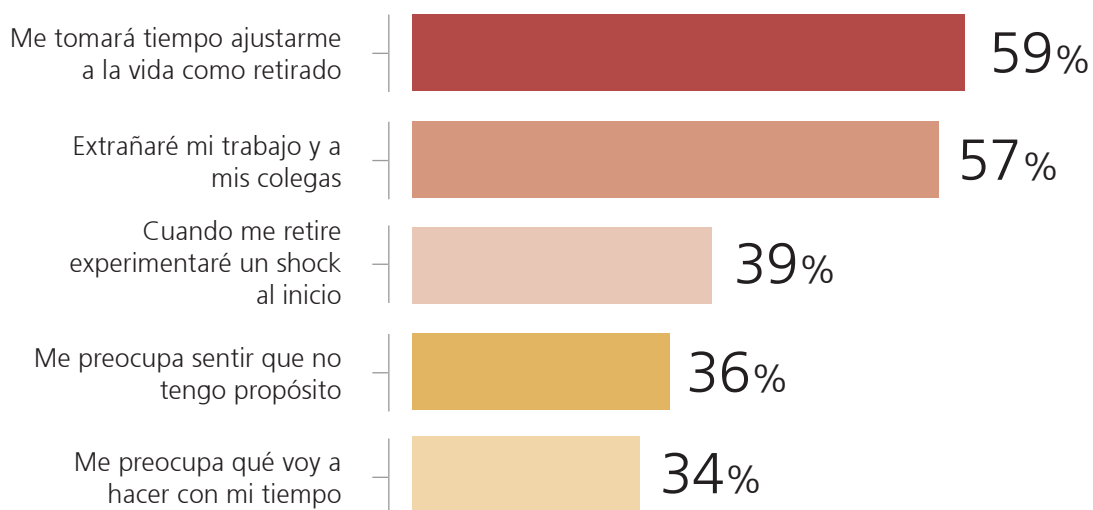


vs.

36%
no percibir
un salario



Porcentaje de personas que concuerdan con cada afirmación



“ La preparación mental es esencial. Creo que es importante que uno quiera retirarse o aceptar la idea de ello. ”

– Mujer, 60 años, por retirarse

“ No estoy seguro cuán aburrido estaré si no voy a trabajar diario. ”

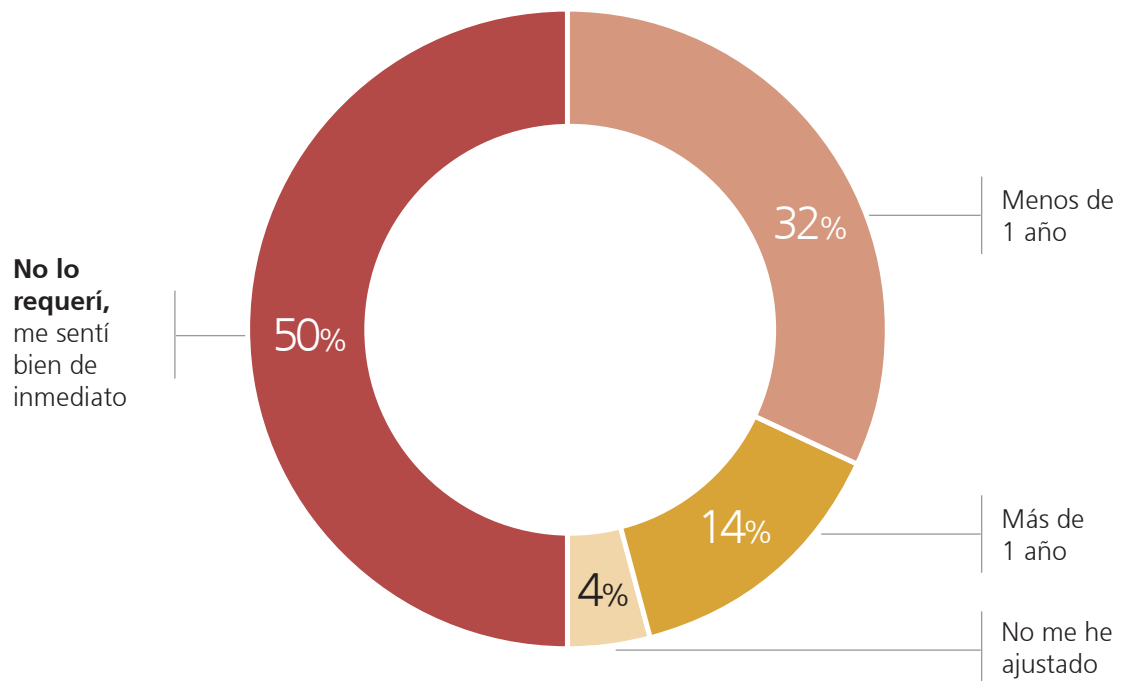
– Hombre, 65 años, por retirarse

...pero los retirados adinerados no tienen problemas para ajustarse a su nueva vida

En un marcado contraste con los temores de quienes están por retirarse, la mayoría de los inversionistas retirados se ajustaron de manera fácil y rápida a su nueva vida. La mitad de ellos no requirieron tiempo para ajustarse. Mientras que a un tercio les tomó menos de un año. De hecho, de quienes están retirados, solo el 19% habría retrasado el momento de su retiro.

Ajuste al retiro más rápido de lo esperado

Tiempo necesario para ajustarse



“ Muchos nos preocupamos porque no cultivamos ningún interés ya que estábamos muy ocupados trabajando. Pero, de alguna forma, he logrado ocupar mis días tanto como quiero. ”

– **Mujer, 70 años, retirada**

“ Estoy disfrutando mi retiro por completo. Hay menos presión, menos responsabilidades y no hay fechas de entrega. Ha sido la mejor época de mi vida. ”

– **Hombre, 68 años, retirado**

3

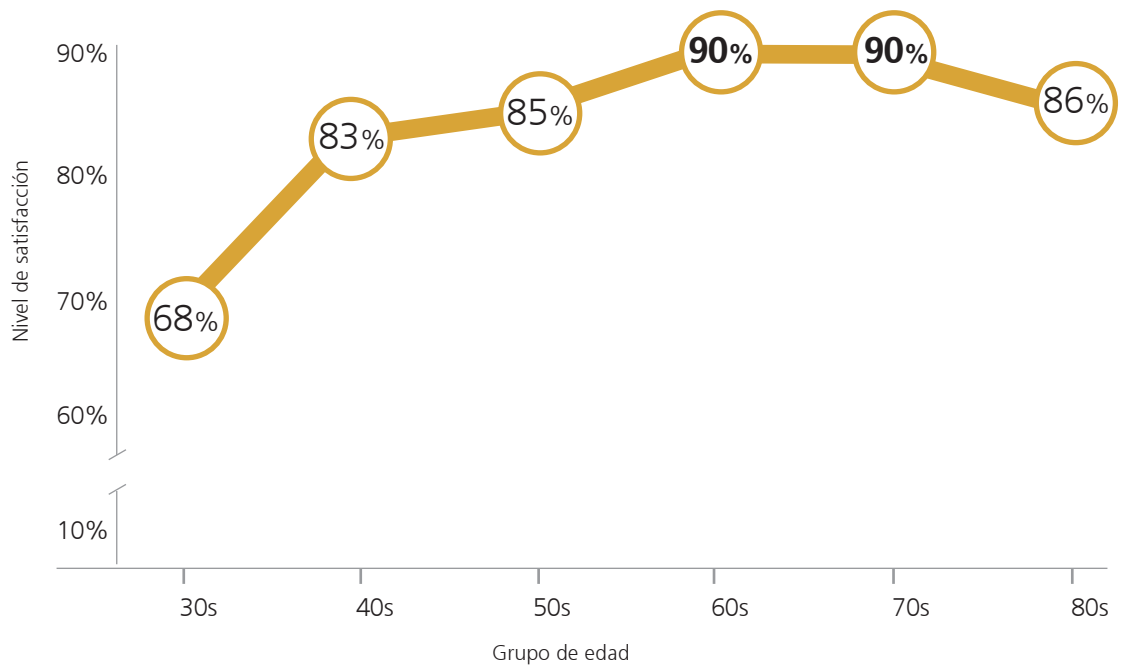
Los inversionistas alcanzan mayor felicidad durante su retiro...

El 84% de los retirados dice estar más feliz que en cualquier otro momento de sus vidas. Al aun tener salud y una buena situación económica, el 90% esta sumamente satisfecho con su vida a los 60 y 70: más que los inversionistas de cualquier otro grupo de edad.

La salud y riqueza son las razones principales. Pero, muchos retirados también indican que otros factores importantes de esto son el tiempo libre, la confianza en si mismos y el hecho de que enfrentan menos estrés.

Los inversionistas adinerados están muy satisfechos a sus 60 y 70 años

Porcentaje de inversionistas muy satisfechos con su vida en la actualidad por grupo de edad



“ Si pudiera cambiar algo, me habría retirado antes. Habría pasado más tiempo con mi esposa. ”

– **Hombre, 62 años, retirado**

“ El retiro es como volver a ser niño, solo que con dinero y sin hora de llegada. ”

– **Mujer, 62 años, retirada**

...pero la preocupación por la salud sobrepasa la preocupación por lo económico

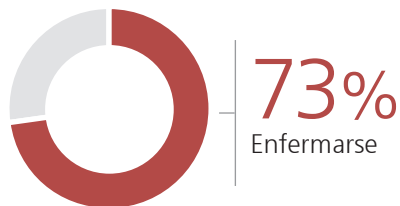
Puesto que tienen mucha confianza en su estabilidad financiera, los retirados adinerados se preocupan mucho más por posibles problemas de salud. Por ejemplo, pocos temen acabarse sus recursos, pero casi tres cuartos se preocupan por enfermarse.

Sin embargo, parece que los retirados adinerados no han integrado por completo los posibles costos de los servicios de salud a sus planes de retiro. Por ejemplo, el 88% dicen estar preparados para el retiro, pero menos de la mitad se sienten seguros respecto a su salud y los planes de cuidado a largo plazo.

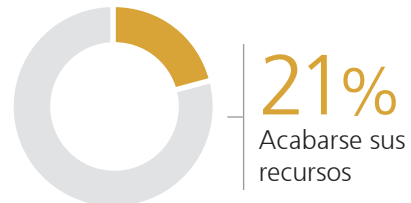
La salud es la preocupación principal de los retirados adinerados

Porcentaje preocupado por cada una

Salud



Su Economía



“ Mi mayor preocupación es que uno o los dos nos enfrentemos a un problema fuerte de salud que afecte nuestra independencia. ”
– **Mujer, 61 años, retirada**

“ No me preocupa acabarme mis recursos. Tengo muchos más de los que me puedo gastar en el resto de mi vida. ”
– **Hombre, 82 años, retirado**

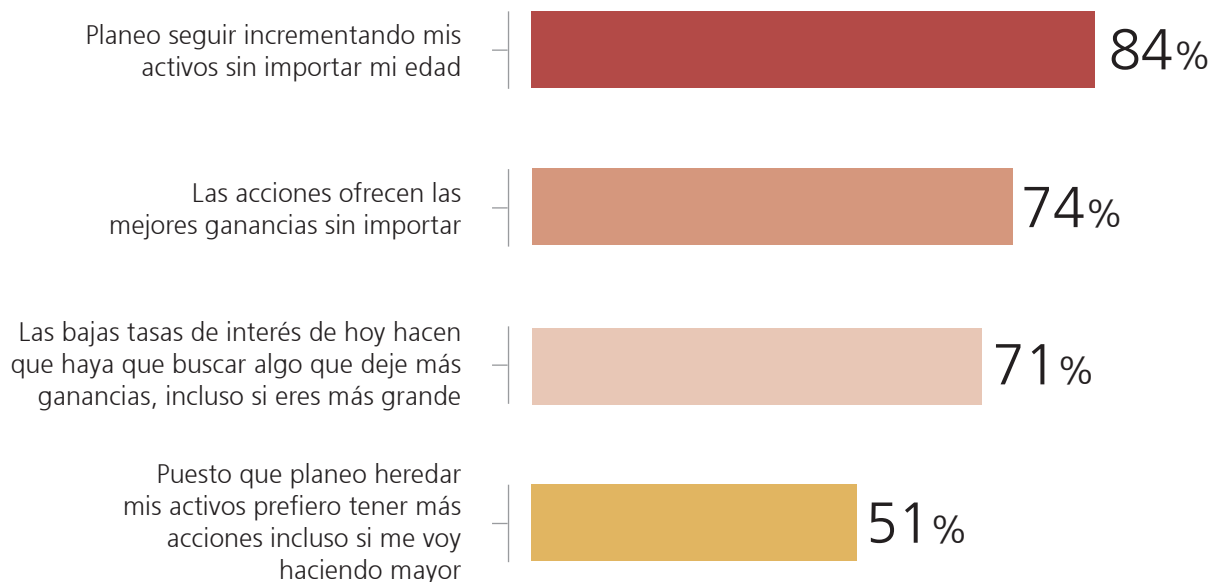
4

Los retirados adinerados planean seguir incrementando sus activos...

Además de sus ahorros para el retiro, los retirados adinerados cuentan con su Seguro Social, dividendos y pensiones como parte de su ingreso. La mayoría separa fondos para cubrir sus necesidades de liquidez, pero invierten de forma más agresiva pensando en un retiro que puede durar décadas. Muchos retirados adinerados también buscan invertir para poder dejar un legado a sus generaciones futuras.

Los retirados adinerados buscan crecer su portafolio

Porcentaje de personas que concuerdan con cada afirmación



“Nuestros gastos los cubre nuestro Seguro Social, la pensión de mi esposo y los intereses que ganamos cada mes. El resto está en fondos de inversión y es lo que dejaremos a nuestros hijos.”
– **Mujer, 69 años, retirada**

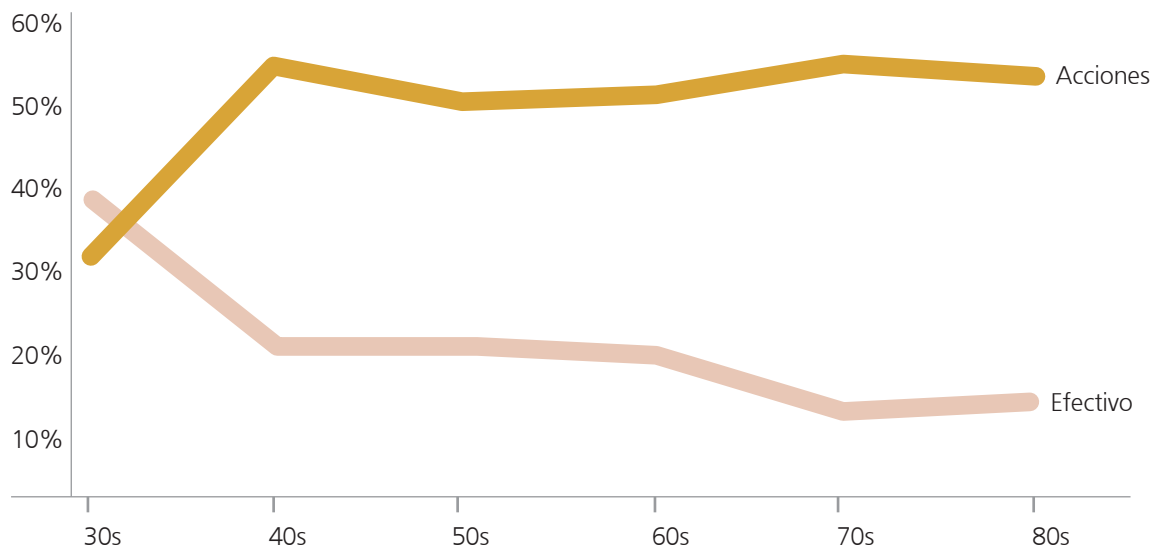
“Algo que puede ayudar en la planeación del futuro es organizar el dinero para usarlo a corto, mediano y largo plazo.”
– **Hombre, 62 años, retirado**

...manteniendo la exposición patrimonial durante su retiro

La antigua regla de mantener acciones que equivalgan a 100 menos la edad de uno no es algo con lo que los retirados adinerados concuerden. De hecho, el 60% de ellos está en desacuerdo con esta. Después del retiro, la mayoría de los inversionistas adinerados mantienen o incrementan la exposición patrimonial para un crecimiento a largo plazo.

Los retirados adinerados mantienen sus niveles de acciones

Distribución de efectivo y acciones por grupo de edad



“ Nunca seguí ni creí en la regla tradicional de inversión. Creo que tener efectivo y/o bonos solamente reduce tus ganancias al paso del tiempo. ”

– **Hombre, 79 años, retirado**

“ Habría perdido muchas ganancias importantes si hubiera invertido menos en acciones, en especial desde la crisis. ”

– **Hombre, 67 años, retirado**

Acerca de la encuesta: UBS Wealth Management Americas entrevista a inversionistas estadounidenses de forma trimestral para mantenerse al tanto de sus necesidades, metas y preocupaciones. Después de identificar varias tendencias emergentes mediante los datos de la encuesta, UBS decidió crear el *UBS Investor Watch* en 2012 para dar seguimiento, analizar y reportar los sentimientos de los inversionistas de valor neto afluente y elevado.

Las encuestas de *UBS Investor Watch* abarcan una gran variedad de temas, los cuales incluyen:

- Sentimiento respecto a las finanzas en general
- Perspectivas y preocupaciones económicas
- Metas y preocupaciones personales
- Temas clave como el envejecimiento y la jubilación

En esta vigésima edición de *UBS Investor Watch*, 2,028 inversionistas de valor neto afluente y elevado (con al menos \$1 millón de activos de inversión) respondieron nuestra encuesta entre el 8 y el 13 de junio de 2017, incluyendo a 475 con al menos \$5 millones. Realizamos entrevistas cualitativas de seguimiento con 94 de los inversionistas que respondieron la encuesta.

Distributed to US persons by UBS Financial Services Inc. or UBS Securities LLC, subsidiaries of UBS AG. UBS Switzerland AG, UBS Deutschland AG, UBS Bank, S.A., UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliarios Ltda, UBS Asesores Mexico, S.A. de C.V., UBS Securities Japan Co., Ltd, UBS Wealth Management Israel Ltd and UBS Menkul Degerler AS are affiliates of UBS AG. UBS Financial Services Incorporated of Puerto Rico is a subsidiary of UBS Financial Services Inc. UBS Financial Service Inc. accepts responsibility for the content of a report prepared by a non-US affiliate when it distributes reports to US persons. All transactions by a US person in the securities mentioned in this report should be effected through a US-registered broker dealer affiliated with UBS, and not through a non-US affiliate. The contents of this report have not been and will not be approved by any securities or investment authority in the United States or elsewhere. UBS Financial Services Inc. is not acting as a municipal advisor to any municipal entity or obligated person within the meaning of section 15B of the Securities Exchange Act (the "Municipal Advisor Rule") and the opinions or views contained herein are not intended to be, and do not constitute, advice within the meaning of the Municipal Advisor Rule.

UBS Financial Services Inc. y sus empleados no dan ninguna consultoría fiscal ni legal. Contacte a su asesor fiscal o legal para recibir asesoría respecto a sus circunstancias personales.

Siendo una firma que suministra servicios de gestión financiera a sus clientes, UBS Financial Services, Inc. ofrece servicios tanto de consultoría como de corretaje. Los servicios de consultoría y corretaje son servicios independientes y distintos. Estos difieren en formas materiales y se rigen bajo regulaciones diferentes, así como bajo arreglos separados. Es importante que nuestros clientes comprendan la manera en que llevamos nuestro negocio y que lean cuidadosamente los acuerdos y avisos que ponemos a su disposición respecto a los productos y servicios que ofrecemos. Para mayor información, por favor visite nuestro sitio web: ubs.com/workingwithus

© UBS 2017. El símbolo de la llave y UBS son parte de las marcas registradas y distintivos de UBS. Todos los derechos reservados. UBS Financial Services Inc. es una subsidiaria de UBS AG. Miembro FINRA/SIPC. Fecha de primer uso: 07/20/2017 IS1703313

ubs.com/fs
170623-1576

