



10 ideas de inversión de UBS en bolsa que tienen una «lógica aplastante»

Estrategias de Inversión
21/06/2026





Las 10 grandes previsiones sectoriales de UBS y sus conclusiones

1. Tecnología y Semiconductores: El paso «de la burbuja a la productividad»:

[Añadir Estrategias de Inversión en Google](#)

UBS advierte de que el sector tecnológico muestra condiciones de «burbuja» debido a la euforia de la IA, pero la adopción corporativa masiva está disparando la productividad anual global al 4,9%.

En Europa, su máxima recomendación absoluta (Top Sector Pick) es [ASML Holding](#), con un precio objetivo revisado de hasta 1.900 €, debido a su monopolio en litografía. En EE. UU., reiteran [Linde \(LIN\)](#) (infraestructura de gases para fundiciones) y [Nvidia \(NVDA\)](#) por la visibilidad del chip Blackwell.

2. Sector Industrial y Aeroespacial: Apuesta por el «Turnaround»

UBS ve un fuerte potencial de recuperación de márgenes gracias a la estabilización de las cadenas de suministro mundiales y la aceleración de la producción.

Destacan [Boeing \(BA\)](#) (con un potencial de revalorización estimado de hasta el 54% debido a la normalización de entregas de aviones) y [Johnson Controls \(JCI\)](#), cuyo precio objetivo elevaron recientemente a 180 \$.

3. Sector Farmacéutico y Salud: El refugio infravalorado

El sector farmacéutico es visto por UBS como uno de los sectores defensivos menos apalancados financieros y con valoraciones más atractivas. Además, la IA generativa está reduciendo drásticamente los costes de descubrimiento de fármacos.

Novo Nordisk (por su liderazgo indiscutible en el mercado de la obesidad) y **Bayer** (como jugada de giro defensivo una vez se aclaren sus provisiones por litigios).

4. Energía Tradicional: Flujo de caja e incremento de retornos

A pesar de la moderación general de los precios del crudo, UBS se muestra muy alcista en las grandes petroleras europeas debido a que los resultados han batido de media un 6% las estimaciones y las valoraciones siguen siendo muy atractivas.

Su gran favorita de gran capitalización integrada es **TotalEnergies (TTE)**, seguida muy de cerca por **Eni** y con una reciente mejora de recomendación a «comprar» para **BP**.

5. Sector Financiero y Bancario: Beneficiarios de tipos altos prolongados

UBS prevé un escenario «sorpresa» donde el PIB de EE. UU. crezca por

encima del 3%, obligando a los bancos centrales a mantener los tipos de interés elevados o incluso a pivotar al alza. Esto beneficia directamente al margen neto de la banca minorista.

Bancos europeos con balances limpios y alta retribución por dividendo, destacando la sólida posición de entidades de la eurozona como [Banco Santander](#) en España.

6. Consumo Cíclico y Ocio: El Premium manda

UBS detecta que el gasto en el sector premium y el turismo masivo de alta gama se mantiene muy resiliente a nivel global.

En el sector del juego y casinos internacionales, sus apuestas preferidas tras los datos de ingresos en Asia son **Wynn Macau** y **Melco Resorts**.

7. Consumo Básico e Higiene: El poder de la fijación de precios

Defienden la inversión en compañías capaces de trasladar la inflación persistente de los costes al cliente final sin destruir volúmenes de venta.

Gigantes con fosos económicos globales inquebrantables como [Colgate-Palmolive](#).

8. Infraestructura Energética y Utilities: Alimentar los Centros de Datos

El crecimiento de las Big Tech requiere un aumento masivo de gigavatios de energía limpia 24/7. Las eléctricas integradas y con capacidad de distribución de red están sufriendo una reclasificación al alza de sus múltiplos.

Valores europeos puros o en fase de fuerte transición de PPAs corporativos, donde destacan valores del mercado español como [Solaria](#) (bajo cobertura de firmas internacionales) e [Iberdrola](#).

9. Regiones con Fortaleza Fiscal (Suiza y Taiwán)

Como cobertura ante una posible crisis de deuda soberana en las principales economías occidentales debido a las presiones fiscales y el aumento del gasto gubernamental, UBS aconseja sobreponderar renta variable en regiones con posiciones fiscales impecables.

Renta variable de Suiza y Taiwán, utilizando además el [Oro](#) como el activo de cobertura definitivo contra la monetización de la deuda.

10. Deuda Protegida y Renta Fija a Corto Plazo

Ante el riesgo de que los rendimientos de los bonos a 10 años en EE. UU. rompan la barrera psicológica del 5% por tensiones populistas y de gasto, UBS aconseja cautela con la renta fija de muy larga duración.

Priorizar la liquidez y las notas del tesoro de corta duración para capturar rendimientos elevados sin asumir el riesgo de duración.

En definitiva, los analistas de UBS concluyen que estamos en un mercado dominado por la «infraestructura del futuro». **No compres la aplicación de software; compra al fabricante que hace las máquinas para los chips (ASML) o a la petrolera/eléctrica que pone la energía (TotalEnergies, Iberdrola).**

El banco suizo reitera en su histórico *Global Investment Returns Yearbook 2026* que, a pesar de que la IA pueda parecer una burbuja, **las grandes revoluciones tecnológicas históricamente generan retornos extraordinarios a largo plazo si el inversor mantiene una cartera estrictamente diversificada y alejada del apalancamiento.**

[Aprenda a invertir a corto y medio plazo con el curso práctico de Estrategias de Inversión y Trading.](#)