

**Según el Informe Mundial de la Riqueza 2018 elaborado por Capgemini**

**El patrimonio mundial de las grandes fortunas supera por primera vez los 70 billones de dólares**

***Pese a que el número de millonarios crece en 1,6 millones y la riqueza que acaparan crece un 10,6%, su satisfacción con respecto a las firmas de gestión de patrimonios no es completa***

***En España, el número de millonarios crece un 10,9%, hasta los 224.200 y se mantiene en el décimo cuarto puesto en el ranking mundial***

Madrid, 19 de junio de 2018. El informe Mundial de la Riqueza ([World Wealth Report 2018](#) (WWR) publicado hoy por [Capgemini](#) revela que la mejora de la economía mundial impulsó el aumento del patrimonio de las grandes fortunas<sup>1</sup> (población HNWI, por sus siglas en inglés) hasta superar por primera vez el umbral de los 70 billones de USD en 2017. La riqueza que concentran los ultrarricos registra incrementos durante seis años consecutivos. En 2017 creció un 10,6%, el segundo año de mayor crecimiento patrimonial desde 2011. El informe también pone de manifiesto la posible entrada de las BigTech<sup>2</sup> en el sector de la gestión de patrimonios, así como el creciente interés de las grandes fortunas por las criptomonedas<sup>3</sup>, que en enero de 2018 alcanzaron su nivel máximo de capitalización en el mercado<sup>4</sup>.

**Crecen las grandes fortunas en todas las regiones**

La población HNWI siguió creciendo en todo el mundo durante 2017, con especial impulso en Asia-Pacífico y América del Norte, que representan el 74,9% del crecimiento mundial de los nuevos ricos (1,2 millones de nuevas grandes fortunas) y el 68,8% del crecimiento de la riqueza en manos de grandes patrimonios (4,6 billones de USD). Europa también tuvo un comportamiento significativo en 2017, donde creció un 7,3% el volumen de riqueza de las grandes fortunas. A cierre del año, los cuatro mercados con más volumen de millonarios —Estados Unidos, Japón, Alemania y China— representaban el 61,2% del total de la población mundial de grandes fortunas y el 62% de los nuevos ultrarricos.

En España, el número de millonarios aumentó en 22.100 individuos, hasta cerrar 2017 con 224.200. Esta cifra representa un crecimiento del 10,9% con respecto a 2016, cuando el número era de 202.100 millonarios. Esta población de 224.200 millonarios en nuestro país representa un patrimonio total de 653.200 millones de dólares, un 11,9% más con respecto a los 583.900 millones de dólares de 2016. Si se compara con el año 2008, cuando el número de millonarios era 127.100, el número de ricos en España ha aumentado un 76%. España se mantiene el decimocuarto puesto en el ranking mundial de países en cuanto a población millonaria —por detrás de Corea del Sur (243.000) y delante de Rusia (189.000)— y el séptimo en Europa

<sup>1</sup> High Net Worth Individuals (HNWI), también denominados millonarios, grandes patrimonios o grandes fortunas son aquellos individuos que disponen, a título personal, de un patrimonio superior a 1 millón de USD en activos invertibles, excluido el valor de su residencia principal, piezas de coleccionista y bienes fungibles y bienes de consumo duraderos.

<sup>2</sup> BigTech es el término general con el que se designa a empresas tecnológicas que trabajan con grandes volúmenes de datos y que no han estado tradicionalmente presentes en el mercado de los servicios financieros, como Amazon, Google/Alphabet, Apple o Facebook.

<sup>3</sup> Las criptomonedas (como Bitcoin, Ethereum, Litecoin y Ripple) son monedas digitales en las que se utilizan técnicas de encriptación para regular la generación de unidades monetarias y verificar la transferencia de fondos.

<sup>4</sup> Total Market Capitalization Global Charts, CoinMarketCap, 14 de mayo de 2018, <https://coinmarketcap.com/charts/>



—antes están Alemania, Francia, Reino Unido, Suiza, Italia y Países Bajos y después, Noruega, Austria y Suecia.

### **Las gestoras de patrimonios consiguen otro año de sólidas rentabilidades**

Según el informe, las rentabilidades globales de las inversiones de las grandes fortunas (es decir, de los activos administrados por las sociedades de gestión patrimonial)<sup>5</sup> crecieron un 27,4% en 2017. La renta variable siguió siendo la principal clase de activos en el primer trimestre de 2018, con un 30,9% de la riqueza financiera de las grandes fortunas, seguida del efectivo y activos líquidos equivalentes, con un 27,2%, y bienes inmuebles, con un 16,8% (un incremento de 2,8 puntos porcentuales). Los millonarios más jóvenes (de menos de 40 años) afirman haber conseguido una rentabilidad con sus inversiones mucho más alta que la conseguida por los de mayor edad (37,9% frente al 16,9%), posiblemente debido a la necesidad de centrarse en la creación de riqueza en esa primera etapa de su vida, frente al mayor interés por la preservación del patrimonio de aquellos con más de 60 años.

### **Las altas rentabilidades no mejoran la satisfacción de la población HNWI**

Sin embargo, el informe de Capgemini señala que las sólidas rentabilidades obtenidas en 2016 y 2017 no generaron una satisfacción generalizada entre las grandes fortunas, a diferencia de los niveles elevados de confianza entre las gestoras de patrimonios, lo que sugiere que las rentabilidades no son suficientes para mantener un negocio de gestión patrimonial. Las grandes fortunas de América del Norte mostraron el mayor nivel de satisfacción con su gestora patrimonial (75,2%), mientras que las demás regiones no superaron el umbral del 70%. En 2018, solo el 55,5% de las grandes fortunas aseguraron tener una muy buena conexión a nivel personal con sus gestores, a pesar de las importantes rentabilidades de las inversiones obtenidas en los dos últimos años. La mayor parte de las grandes fortunas (64,3%) de todo el mundo afirmó que usarían un sistema mejorado para identificar una gestora de patrimonios, tanto si se trata de una iniciativa de una empresa concreta o lo facilitan terceros.

*"Las sociedades de gestión de patrimonios tienen la clara oportunidad de fortalecer la relación con las grandes fortunas, como se desprende del hecho de que cerca de la mitad de estas declara que no conecta bien con sus gestores. Ofrecer al cliente una experiencia digital innovadora es una manera de fortalecer el vínculo entre gestores y clientes",* comentó Anirban Bose, miembro del Comité Ejecutivo del grupo Capgemini y responsable de la unidad de Servicios Financieros de la compañía a nivel mundial.

### **Las criptomonedas ganan interés**

Si bien todavía no representan una parte importante de las carteras de las grandes fortunas, las criptomonedas acaparan un interés creciente como herramienta de inversión y bolsa de valor. Las inversiones en criptomonedas fueron ganando atención a escala mundial a lo largo de 2017, llegando a alcanzar su máximo en capitalización de mercado a principios de enero de 2018. Sin embargo, las grandes fortunas se muestran prudentes en esta inversión: el 29% de la población HNWI muestra un elevado grado de interés y un 26,9% afirma que tienen cierto interés. El potencial de las criptomonedas para generar buenas rentabilidades y preservar valor impulsa el interés de este segmento inversor: un 71,1% de los millonarios menores de 40 años asigna una elevada importancia a recibir información sobre criptomonedas por parte de sus firmas de gestión de patrimonio, frente al 13% de los mayores de 60 años. Sin embargo, las sociedades de gestión patrimonial han mostrado actitudes heterogéneas a la hora de proporcionar información sobre criptomonedas a las grandes fortunas, como demuestra el hecho de que solo el 34,6% de las grandes fortunas a nivel mundial afirma haber recibido información sobre criptomonedas de sus gestores patrimoniales.

---

<sup>5</sup> Los gestores de patrimonio administran el 32,1% de la riqueza de las grandes fortunas (datos del informe WWR 2016). El resto de la riqueza se reparte, en general, entre dinero en efectivo y depósitos bancarios, empresas, bienes inmuebles e inversiones directas, sin intermediación.



## **Las firmas de gestión de patrimonios se preparan para la entrada de las BigTech**

A pesar de que la entrada generalizada de las BigTechs en el negocio de la gestión de patrimonios sigue siendo incierta, las principales gestoras (casi las tres cuartas partes) invertirán en tecnologías innovadoras, como la automatización inteligente y la inteligencia artificial (IA) a lo largo de los próximos 24 meses, preparándose así frente al mayor papel de las BigTechs en su sector. El enfoque más probable ante la llegada de las BigTech será el de la creación de alianzas mediante el desarrollo de productos y servicios con marca blanca de las firmas dominantes o la utilización de modelos que ayuden a las firmas de gestión de patrimonios en los procesos *back* y *middle office*. Independientemente del modelo y del horizonte temporal, el informe pone de relieve la necesidad de que las firmas de gestión patrimonial transformen la forma en que invierten de cara al futuro y de que cambien los modelos tradicionales de presupuestación por un enfoque dinámico basado en la cartera.

### **Metodología del informe**

El informe World Wealth Report de Capgemini es la fuente de referencia para conocer la evolución de las grandes fortunas (HNWI), su riqueza y los factores mundiales y económicos que influyen en el sector de la gestión de patrimonios. La edición de este año, la vigésimo segunda, incluye los resultados de una investigación sobre perspectivas y comportamientos de las grandes fortunas. A partir de una encuesta —la encuesta Global HNW Insights Survey— realizada entre 2.600 individuos con elevado patrimonio en 19 mercados en Norteamérica, Latinoamérica, Europa y Asia-Pacífico, se explora el comportamiento inversor de las grandes fortunas, incluyendo la asignación de activos, los modelos de comisiones y sus preferencias de inversión. También, los patrones actuales de conducta inversora, incluyendo asignación de activos, niveles de confianza y decisiones de asignación (*asset allocation*).

Para más información o descargar el informe, visite [www.worldwealthreport.com](http://www.worldwealthreport.com).

### **Acerca de Capgemini**

Un líder global en servicios de consultoría, servicios de tecnología y transformación digital, Capgemini está a la vanguardia de la innovación para abordar la diversidad de oportunidades que tienen sus empresas clientes en el dinámico entorno de las plataformas, la nube y lo digital. Respaldada por una sólida trayectoria de 50 años y una dilatada experiencia multisectorial, Capgemini ayuda a las compañías a alcanzar sus objetivos de negocio mediante una amplia gama de servicios que cubre desde la estrategia, hasta las operaciones. Capgemini actúa bajo la firme convicción de que el valor de negocio de la tecnología se genera y desarrolla a través de las personas. Capgemini es una compañía multicultural de 200.000 profesionales, presente en más de 40 países y, en 2017, registró unos ingresos mundiales de 12.800 millones de euros.

Más información en <https://www.capgemini.com/es-es/> *People matter, results count*