

Informe Mundial de la Riqueza 2019 elaborado por Capgemini

El patrimonio mundial de las grandes fortunas¹ disminuye en 2 billones de USD tras siete años consecutivos de crecimiento, pero el nivel de satisfacción y confianza en los gestores y las firmas de gestión de patrimonios sigue siendo alto

- *La riqueza de las grandes fortunas disminuye un 3% a escala mundial en 2018 como consecuencia de la caída de los mercados de renta variable y la ralentización de las economías regionales. La caída más acusada es la de Asia-Pacífico y, en especial, de China, país que aglutina una cuarta parte de la reducción de la riqueza en todo el mundo.*
- *Los ultramillonarios² son los más afectados: suponen el 75% de la reducción total del patrimonio de las grandes fortunas.*
- *El número de millonarios en España se mantiene en unos 224.000, lo que sitúa al país como el 14º mercado en la clasificación de países con grandes patrimonios*
- *La evolución del sector pone de relieve que las firmas de gestión de patrimonios tienen ante sí la oportunidad de responder mejor a las expectativas de sus clientes sobre soluciones personalizadas, calidad del servicio y transparencia en cargos y comisiones.*

Madrid, 9 de julio de 2019 – El Informe Mundial de la Riqueza ([World Wealth Report 2019](#) o WWR, según sus siglas), publicado hoy por [Capgemini](#), revela que, tras siete años de crecimiento continuado, el patrimonio de las grandes fortunas disminuyó un 3% en 2018 a nivel mundial. Consecuencia en gran parte por un retroceso de la riqueza de la región de Asia-Pacífico (en especial, China), esta reducción equivale a la pérdida de 2 billones de USD en todo el mundo. Pese a ello, las firmas de gestión de patrimonios mantuvieron estables los niveles de satisfacción y confianza de sus clientes, aunque la mejora de las relaciones personales sigue siendo clave para estas entidades, algo que pueden conseguir por medio de un uso eficaz de las tecnologías de próxima generación.

Estas son las principales conclusiones del informe:

¹ *High Net Worth Individuals (HNWI)*, también denominados millonarios, grandes patrimonios o grandes fortunas, son aquellos individuos que disponen, a título personal, de un patrimonio para invertir igual o superior a 1 millón de USD, excluido el valor de su residencia principal, piezas de coleccionista y bienes de consumo perecederos y no perecederos

² En línea con la nota al pie anterior, los ultramillonarios (*ultra-HNWI*) son aquellos que aglutinan un patrimonio superior a los 30 millones de USD. Representan el 1% de las grandes fortunas.

Asia-Pacífico registra la mayor disminución de riqueza, que, en cambio, crece en Oriente Medio

El número de millonarios en todo el mundo (HNWI) y su riqueza han disminuido, respectivamente, un 0,3% y un 3%, siendo Asia-Pacífico la que registra las mayores reducciones. Asia-Pacífico representa 1 billón de USD de la caída global, tras reducir su población de millonarios un 2% y la riqueza que concentran, un 5%. Únicamente China ha sido responsable de más de la mitad (53%) de la pérdida de riqueza de Asia-Pacífico y de más del 25% en todo el mundo.

El patrimonio de las grandes fortunas también retrocede en casi todas las demás regiones. En Latinoamérica cayó un 4%; en Europa, un 3% y en América del Norte, un 1%. Sin embargo, en Oriente Medio se invirtió la tendencia: la riqueza de las grandes fortunas creció un 4% y su población HNWI, un 6%, impulsadas por el sólido crecimiento del PIB y la evolución de los mercados financieros. En línea con el año anterior, los mercados con más volumen de millonarios —Estados Unidos, Japón, Alemania y China— representan el 61% del total de la población mundial de grandes fortunas.

En España, el número de millonarios se mantuvo prácticamente invariable, en unos 224.000. En concreto, cerró 2018 con 224.300, lo que representa un incremento por debajo del 0,1% con respecto a la cifra de 224.200 de 2017. España se mantiene en el decimocuarto puesto en la clasificación mundial de países en cuanto a población millonaria —por detrás de La India (256.000) y Corea (235.000) y por delante de Rusia (200.000) y Arabia Saudí (191.000)— y en séptimo lugar en Europa (antes están Alemania, Francia, Reino Unido, Suiza, Italia y Países Bajos y después, Noruega y Suecia).

Los ultramillonarios registran la mayor pérdida económica

En 2018, la población de ultrarricos (fortunas superiores a 30 millones de USD) se redujo en un 4% y su riqueza descendió alrededor del 6%. Estas pérdidas representan el 75% de la disminución total de la riqueza a escala mundial. El segmento de millonarios de nivel medio (fortunas de entre 5 y 30 millones de USD) representa el 20% de la pérdida total global —redujo su patrimonio un 2,6%—, mientras que el segmento inferior de millonarios (entre 1 y 5 millones de USD y que representa casi el 90% de la población HNWI) es el que se vio menos afectado, ya que su riqueza menguó menos del 0,5%. Esto significa que la mayoría de la reducción tanto del número de millonarios como de la riqueza que concentran se dio en los segmentos más altos (ultramillonarios y millonarios de nivel medio).

El efectivo sustituye a la renta variable como inversión

La composición de las carteras de inversión ha cambiado de manera significativa: el efectivo ha sustituido a la renta variable como clase de activo más utilizado como inversión en el primer trimestre de 2019 y representa el 28% del patrimonio financiero de las grandes fortunas, mientras que las acciones han pasado a una segunda posición, con cerca del 26% (5 puntos porcentuales menos que el año anterior). La volatilidad en los mercados bursátiles dio lugar a un ligero incremento de las inversiones alternativas, que llegaron al 13%, 4 puntos porcentuales más que doce meses antes.

Los niveles de confianza permanecen estables, aunque las gestoras de patrimonios deben mejorar la experiencia del cliente

Pese a la disminución de la riqueza, el nivel de satisfacción y confianza en las firmas de gestión de patrimonios se incrementó en 3 puntos porcentuales, hasta el 81,8%. Sin embargo, el informe pone de manifiesto una oportunidad clara para estas firmas ante las expectativas crecientes de las grandes fortunas: en 2018, la razón principal por la que los ricos cambiaron de gestora fue una experiencia de servicio insatisfactoria. Se espera que las BigTechs³ sean uno de los mayores factores de disrupción del sector debido a sus capacidades digitales, pues menos del 50%⁴ de millonarios afirma que se encuentra satisfecho con las actuales plataformas móviles y online y el 85% demanda una mayor interacción digital a la hora de acceder a información sobre sus inversiones. Al mismo tiempo, solo el 62% de las grandes fortunas señala que se sienten cómodas con las comisiones de su principal gestora de patrimonios, y muchas demandan soluciones más personalizadas centradas en una mayor creación de valor.

Según el informe de Capgemini, la inversión en tecnologías de próxima generación será clave para mejorar la experiencia del cliente. A pesar del consenso existente entre directivos de empresa y gestoras de patrimonios en cuanto a la importancia de la IA como factor disruptor en el sector, solo el 5% de las firmas consultadas han implantado estrategias de IA de forma transversal en las principales áreas de su organización. Para lograr un crecimiento sostenido dentro de este entorno disruptivo, las empresas deben aplicar tres estrategias clave: salvar la brecha de valor entre gestoras de patrimonios y clientes, redefinir la estrategia tecnológica y aprovechar un ecosistema integrado. *«Aunque la volatilidad del entorno económico de 2018 ha provocado la disminución de la riqueza de las grandes fortunas a escala mundial, las gestoras de patrimonios han tenido un éxito extraordinario a la hora de mantener unos fuertes niveles de confianza por parte de sus clientes»,* comenta Anirban Bose, CEO de Servicios Financieros de Capgemini y miembro del Comité Ejecutivo del Grupo. *«Sin embargo, en el futuro el éxito dependerá de la agilidad de las firmas de gestión patrimonial para mejorar la experiencia del cliente y encontrar nuevas formas de añadir valor con la oferta de servicios más personalizados. La tecnología de próxima generación y la mejora del cumplimiento de sus expectativas ayudará a ello, aunque el entorno cambia tan rápido que las empresas no deben temer revisar a conciencia sus estrategias y sus modelos de negocio siempre que sea necesario».*

Metodología del informe

El Informe Mundial de la Riqueza (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 tercera, 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 2.500 individuos con elevado patrimonio en 19 mercados en Norteamérica, Latinoamérica, Europa y Asia-Pacífico, se explora el comportamiento inversor de las grandes

³ BigTech es un término general para designar a las grandes empresas tecnológicas basadas en datos que no han estado tradicionalmente presentes en el sector de servicios financieros, como Amazon, Google/Alphabet, Alibaba, Apple y Facebook.

⁴ A escala mundial, el 42% y el 46% de las grandes fortunas a nivel mundial utilizan plataformas móviles y online, respectivamente.



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*).

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. Respalda 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 2018, registró unos ingresos mundiales de 13.200 millones de euros.

Más información en www.capgemini.com/es-es/

People matter, results count