

**14º INFORME ANUAL SOBRE LA RIQUEZA EN EL MUNDO
DE MERRILL LYNCH GLOBAL WEALTH MANAGEMENT Y CAPGEMINI**

LOS GRANDES PATRIMONIOS AUMENTAN EN ESPAÑA UN 12,5% EN 2009

- *Este crecimiento, que coincide con la media europea, supone 16.000 nuevos particulares con más de un millón de dólares en nuestro país*
- *Globalmente, el número de grandes patrimonios aumenta un 17,1% y su riqueza alcanza los 39 billones de dólares*
- *Asia-Pacífico lidera la recuperación de la riqueza y los países BRIC continúan impulsando el crecimiento regional*

Madrid, 22 de junio de 2010 – Según el 14º Informe sobre la Riqueza en el Mundo, publicado hoy por Merrill Lynch **Global** Wealth Management y Capgemini, el número de particulares con patrimonios elevados (*HNWIs*)¹ -personas con unos activos de inversión mínimos de **1 millón de dólares** excluyendo primera vivienda y consumibles- creció en España un 12,5% en 2009, hasta alcanzar las **143.000** personas desde las 127.100 del año anterior. Con estas cifras, España registra el mismo crecimiento de la media europea y se mantiene en la duodécima posición del ranking global de los países del mundo con mayor número de grandes patrimonios.

A pesar de la debilidad de la economía mundial, el número de particulares con patrimonios elevados del mundo se recuperó y **alcanzó** los **10 millones** en 2009, mientras su riqueza aumentó un **18,9%** hasta los **39 billones de dólares**.

Por otro lado, la riqueza de los patrimonios muy elevados (*ultra-HNWIs*)² -personas con unos activos de inversión mínimos de **30 millones de dólares** excluyendo primera vivienda y consumibles- creció un 21,5% en 2009.

¹ *High Net Worth Individuals, HNWIs por sus siglas en inglés.*

² *Ultra High Net Worth Individuals, UHNWIs por sus siglas en inglés.*

Las cifras indican que la recuperación de la riqueza en 2009 ha estado cerca de compensar las pérdidas de 2008, acercándose de nuevo a los niveles récord de 2007.

“Los últimos años han sido determinantes para los inversores con grandes patrimonios. Si bien en 2008 la riqueza de los HNWIs registró una contracción sin precedentes, un año más tarde observamos señales claras de recuperación y, en algunas regiones, un regreso a los niveles de riqueza y crecimiento de 2007”, afirma Lucía Granda, responsable de Merrill Lynch Wealth Management para España y Portugal.

“Los mercados emergentes continuarán impulsando el rebote – especialmente India y China y Brasil”, comenta Jorge Sobrino, vicepresidente y responsable de Servicios Financieros de Capgemini. *“De hecho, Asia-Pacífico fue la única región en la que los indicadores macroeconómicos y de mercado de la riqueza se desarrollaron sustancialmente en 2009.”*

Aunque la recuperación global de los grandes patrimonios fue, en general, más significativa en los países en vías de desarrollo, la mayor parte de la población y la riqueza de los particulares con grandes patrimonios sigue concentrada en EE.UU., Japón y Alemania, que conjuntamente representan un 53,5% de la población mundial de grandes patrimonios en 2009, ligeramente por debajo del 54% de 2008. Norteamérica sigue siendo la región con mayor número de grandes patrimonios con 3,1 millones de *HNWIs*, lo que representa el 31% de la población mundial de grandes patrimonios.

Los grandes patrimonios de Asia-Pacífico, especialmente castigados en 2008, lideraron la recuperación en 2009

El número de particulares con grandes patrimonios de Asia-Pacífico rebotó en 2009 hasta los 3 millones, e igualó al de Europa por primera vez en la historia, tras sufrir una caída de un 14,2% en 2008, hasta los 2,4 millones. Su riqueza también se disparó en 2009 un 30,9% hasta los 9,7 billones de dólares, compensando así las pérdidas de 2008 y superando el patrimonio en manos de los *HNWIs* europeos de 9,5 billones de dólares. Este cambio en la clasificación se debió a que el incremento del número de grandes patrimonios europeos, aunque sustancial, fue inferior al de Asia-Pacífico, debido al crecimiento de los indicadores de riqueza, tanto económicos como de mercado. Hong Kong e India lideraron el crecimiento en Asia-Pacífico tras experimentar descensos importantes en su número de *HNWIs* y su riqueza en 2008.

Asia-Pacífico y los países BRIC serán probablemente los países con mayor crecimiento del número de grandes patrimonios

En los próximos años, esperamos que los países BRIC (Brasil, Rusia, India y China) vuelvan a ser los países con mayor crecimiento de los *HNWIs* en sus respectivas regiones. En Asia-Pacífico, China e India continuarán a la cabeza; su expansión económica y el crecimiento del número de grandes patrimonios probablemente continuarán superando a los de las economías más desarrolladas. Como consecuencia, el crecimiento de los *HNWIs* en Asia-Pacífico probablemente sea el más rápido del mundo. De igual modo, esperamos que Brasil siga siendo un motor de crecimiento en Latinoamérica y Rusia siga manteniendo su fortaleza gracias a su riqueza en materias primas.

Los *HNWIs* regresaron con cautela a los mercados en busca de rendimientos en 2009

Los inversores con grandes patrimonios prefirieron los rendimientos previsibles y el *cash flow*, como lo demuestra el incremento de su asignación a activos de renta fija, desde el 29% hasta el 31%. Las inversiones en renta variable también aumentaron, desde el 25% hasta el 29%, gracias a la recuperación de las bolsas mundiales. Las posiciones en efectivo disminuyeron ligeramente. Los grandes patrimonios de Latinoamérica y Japón siguen siendo los más conservadores, ya que mantienen el 52% de sus carteras en efectivo/depósitos o renta fija, pese a la subida de los precios de la renta variable.

Las inversiones en el sector inmobiliario recuperaron parte de su atractivo en 2009, dado que los grandes patrimonios mostraron preferencia por los activos tangibles e intentaron aprovechar las ofertas que surgieron con la caída de los precios inmobiliarios. De estos activos inmobiliarios, el porcentaje dedicado a inmuebles residenciales creció desde el 45% hasta el 48% tras la recuperación de los precios en gran parte del mundo. Sin embargo, las inversiones en inmuebles de uso comercial se redujeron ligeramente, desde el 28% hasta el 27%, como consecuencia del descenso de los ingresos por alquileres, la debilidad de la demanda y el aumento de la oferta.

La diversificación geográfica marcó los cambios en la asignación de activos de los *HNWIs*

La distribución geográfica de los activos de los grandes patrimonios también cambió en 2009, ya que en general buscaron rendimientos más altos y una mayor diversificación geográfica

de sus carteras. En general, los particulares con grandes patrimonios de todas las regiones, excepto Latinoamérica, incrementaron en 2009 el porcentaje de inversiones en mercados distintos del propio. Esto puede reflejarse en el incremento de las asignaciones de los *HNWIs* a mercados emergentes porque las inversiones se dirigieron hacia las regiones y mercados donde se prevé un mayor crecimiento en los próximos años. Este cambio compensó la tendencia generalizada a la repatriación de activos hacia la región de origen durante la crisis.

En 2011 prevemos que los *HNWIs* reduzcan aún más las inversiones en sus regiones de origen para apostar por aquellas donde se espera un mayor crecimiento. Si bien esperamos que los particulares con grandes patrimonios de las regiones económicamente maduras de Norteamérica y Europa, continúen aumentando sus asignaciones en Asia-Pacífico en busca de rendimientos más altos, también es probable que los grandes patrimonios europeos incrementen sus inversiones en Norteamérica para inyectar estabilidad en sus carteras.

“Estas conclusiones sobre la asignación de activos indican que, pese a las señales de recuperación y crecimiento, la confianza de los grandes patrimonios se vio afectada por la crisis financiera por lo que ahora están adoptando un enfoque más equilibrado de inversión y toma de riesgos, apostando por unos rendimientos más fiables y consistentes”, indica Lucía Granda, responsable de Merrill Lynch Wealth Management para España y Portugal.

“Las firmas de gestión de patrimonios deben identificar y tener en cuenta los comportamientos de los inversores para ofrecerles un asesoramiento especializado e independiente y una gestión efectiva de carteras y riesgos a largo plazo,”, añade.

Merrill Lynch Global Wealth Management

Merrill Lynch Global Wealth Management (GWM) es uno de los primeros proveedores de servicios integrales de gestión de patrimonios e inversión para particulares y empresas de todo el mundo. Con más de 15.000 asesores financieros y alrededor de 1,4 billones de dólares en activos de clientes a 31 de marzo de 2010, es una de las mayores empresas de su clase en el mundo. Más de dos terceras partes de los activos depositados en GWM pertenecen a clientes con patrimonios de más de un millón de dólares. Dentro de GWM, el Grupo de Banca Privada e Inversión ofrece soluciones a medida a clientes con patrimonios muy elevados y aportan tanto la cercanía de una boutique como los recursos de una compañía de servicios financieros de primer nivel mundial. Estos clientes son atendidos por más de 160 equipos de Asesoramiento para Patrimonios Privados, así como por expertos en áreas como gestión de inversiones, gestión concentrada de valores y estrategias de transferencia generacional de la riqueza. Merrill Lynch Global Wealth Management forma parte de Bank of America Corporation.

Capgemini

Capgemini, uno de los proveedores mundiales más destacados de servicios de consultoría, tecnología y *outsourcing*, permite la transformación y la generación de resultados por sus clientes a través de la tecnología. Capgemini ofrece a sus clientes ideas y capacidades que amplían su libertad para lograr unos resultados superiores mediante su exclusivo modo de trabajar, denominado Collaborative Business Experience™. El Grupo se apoya en su modelo de prestación global denominado Rightshore®, cuyo objetivo es conseguir el equilibrio adecuado de los mejores talentos situados en distintos lugares que trabajan como equipo para crear y ofrecer la solución óptima al cliente. Con presencia en más de 30 países, Capgemini registró unos ingresos mundiales de 8.400 millones de euros en el año 2009 y emplea a más de 90.000 personas en todo el mundo.

Más información en www.capgemini.com.

La práctica de gestión de patrimonios de Capgemini puede ayudar a empresas, desde la estrategia hasta la implantación. Basándose en sus ideas sobre la dimensión y el potencial de mercados objetivo de todo el mundo, ayuda a los clientes a implantar nuevas estrategias, adaptar sus modelos prácticos y asegurar que las soluciones y los costes son apropiados en relación a las previsiones de ingresos y rentabilidad. Sus expertos también ayudan a las empresas a desarrollar e implantar las infraestructuras operativas – incluyendo modelos operativos, procesos y tecnologías – necesarias para conservar a los clientes actuales y crear nuevas relaciones.

Más información en www.capgemini.com/financialservices

Para descargar el Informe 2009 sobre la Riqueza en el Mundo, consulte la página www.capgemini.com/financialservices

Rightshore® es una marca registrada de Capgemini.