

Merrill Lynch Wealth Management

Ana Mayo / Laura Seoane
amayo@siviaalbert.com
lseoane@siviaalbert.com
Tel. 91 550 02 04

Capgemini

Ángeles G^a Molero
agarciam@capgemini.es
Tel. 91 657 70 00

**15º EDICIÓN DEL INFORME ANUAL SOBRE LA RIQUEZA EN EL MUNDO
DE MERRILL LYNCH GLOBAL WEALTH MANAGEMENT Y CAPGEMINI**

LOS GRANDES PATRIMONIOS DESCENDEN EN ESPAÑA UN 2,1% EN 2010

- *El número de grandes patrimonios de nuestro país se sitúa en 140.100 personas en 2010, desde las 143.000 que se registraron en 2009*
- *La riqueza y la población de grandes patrimonios de Asia-Pacífico superan por primera vez a los de Europa, que registra una de las tasas de crecimiento más bajas por regiones*
- *Globalmente, la riqueza y la población de grandes patrimonios del mundo mejoran los niveles anteriores a la crisis en casi todas las regiones*

Madrid, 22 de junio de 2011 - Según el 15º Informe anual sobre la Riqueza en el Mundo, publicado hoy por Merrill Lynch Global Wealth Management y Capgemini, en el año 2010 el número de particulares con grandes patrimonios (*High Net Worth Individuals, HNWI por sus siglas en inglés*) -personas con unos activos financieros de al menos **1 millón de dólares** excluyendo primera vivienda y consumibles- **descendió en España un 2,1%**, hasta situarse en 140.100 personas desde las 143.000 del año 2009. La contracción económica que sufrió España por segundo año consecutivo y la caída de la capitalización bursátil en un 18,3% fueron las principales causas de esta evolución. Con estas cifras, nuestro país baja dos posiciones en el ranking global de los países del mundo con mayor número de grandes patrimonios, pasando a ocupar la decimocuarta plaza.

La riqueza y el número de HNWI de Asia-Pacífico superan por 1ª vez a los de Europa

Asia-Pacífico registró en 2010 la mayor tasa regional de crecimiento de población con grandes patrimonios de entre los tres principales mercados. Si bien la riqueza de los HNWI de esta región ya había superado a la de Europa en 2009, **Asia-Pacífico** sobrepasa ahora a **Europa** también en términos del número de grandes patrimonios, con un **crecimiento del 9,7% hasta 3,3 millones**, mientras que **Europa** creció un **6,3% hasta 3,1 millones**. La **riqueza de los HNWI de Asia-Pacífico** creció un **12,1% hasta 10,8 billones de dólares**, y superó los **10,2 billones de los HNWI de Europa**, donde el crecimiento de la **riqueza fue del 7,2% en 2010**. Asia-Pacífico es ahora la segunda región del mundo por riqueza y número de personas con grandes patrimonios, sólo superada por Norteamérica.

Se superan los niveles anteriores a la crisis en casi todas las regiones

Globalmente, el número de particulares con grandes patrimonios y su riqueza aumentó hasta sobrepasar los niveles anteriores a la crisis (2007) en casi todas las regiones. El crecimiento de la población mundial con grandes patrimonios y su riqueza alcanzaron **niveles más estables en 2010**, con un **crecimiento del 8,3% de la población**, que alcanzó los **10,9 millones**, y del **9,7%** de su **patrimonio financiero**, que ascendió a **42,7 billones de dólares** (en comparación con el 17,1% y el 18,9% respectivamente, en 2009).

Por otro lado, la población mundial con **patrimonios muy elevados** (*Ultra High Net Worth Individuals*, *Ultra-HNWI* por sus siglas en inglés) -personas con unos activos financieros mínimos de **30 millones de dólares** excluyendo primera vivienda y consumibles- **creció un 10,2% en 2010 y su riqueza un 11,5%**. El total de patrimonios muy elevados representa un 36,1% de la riqueza de los HNWI, aunque el número de individuos, 103.000, supone solamente el 0,9% del total de grandes patrimonios en el mundo. El mayor número de Ultra-HNWI se da en Norteamérica, con 40.000 individuos. Sin embargo, la región con mayor porcentaje de patrimonios muy elevados respecto al total de HNWI se da en Latinoamérica, donde representan el 2,4%, frente al 0,9% global.

“En los últimos años, la riqueza y la población de los particulares con grandes patrimonios han sufrido grandes fluctuaciones”, afirma **Rafael Ximénez de Embún, responsable de Merrill Lynch Wealth Management para España y Portugal**. “En 2010, las tasas de crecimiento se desaceleraron desde los niveles de dos dígitos de 2009, cuando muchos mercados empezaron a recuperar rápidamente las importantes pérdidas generadas en la crisis”.

La población mundial de HNWI sigue muy concentrada en **EE.UU., Japón y Alemania**,

que concentran el 53% de los grandes patrimonios del mundo. **EE.UU.** sigue siendo la región con el mayor número de particulares con grandes patrimonios, **3,1 millones**, que representan el **28,6% de la población mundial** de HNWI.

“Aunque más de la mitad de los grandes patrimonios del mundo aún reside en los tres principales países, la concentración de HNWI se está fragmentando muy lentamente a lo largo del tiempo”, comenta **José Ignacio de las Llanderas, director de Servicios Financieros de Capgemini**. “La concentración de grandes patrimonios en estas regiones continuará disminuyendo si las poblaciones de HNWI de los mercados emergentes y en desarrollo continúan creciendo más rápidamente que las de los mercados desarrollados.”

Los grandes patrimonios asumieron riesgos controlados en su búsqueda de mayores rendimientos en 2010

En un entorno de recuperación relativamente estable pero desigual, los mercados de renta variable y materias primas, así como el sector inmobiliario (específicamente en Asia-Pacífico), tuvieron un comportamiento sólido a lo largo de 2010.

Al cierre de 2010, el **33% de la riqueza de los HNWI** estaba invertida en **renta variable**, frente al 29% de 2009. La asignación a **efectivo/depósitos** cayó desde el 17% en 2009 hasta el **14% en 2010**, y la parte invertida en **renta fija** descendió desde el **31% hasta el 29%**. Entre las **inversiones alternativas**, muchos particulares con grandes patrimonios apostaron por las **materias primas**. Frente al **16% en 2009**, las inversiones en materias primas ascendieron al **22% de todas las inversiones alternativas en 2010**.

Los grandes patrimonios de **Asia-Pacífico**, excluyendo Japón, también continuaron buscando rendimientos en el **sector inmobiliario**, que representaba el **31% de su cartera agregada a finales de 2010**, frente al 28% un año antes y muy por encima de la media mundial del 19%.

Además, las **inversiones en mercados emergentes** proporcionaron oportunidades a los HNWI en busca de beneficios. En los primeros 11 meses, los inversores realizaron aportaciones récord a fondos de renta variable y de renta fija de mercados emergentes, para posteriormente vender y recoger beneficios a finales de año después de que el valor de muchas inversiones en mercados emergentes sobrepasara los máximos anteriores a la crisis.

“Los mercados financieros mundiales y las principales clases de activos tuvieron un buen

comportamiento a lo largo del año gracias al aumento del apetito de riesgo de los inversores”, explica **Ximénez de Embún**. “La rotación hacia la renta variable de los HNWI en 2010 refleja la búsqueda de rendimientos y el deseo de resarcirse de más pérdidas relacionadas con la crisis. También observamos que los grandes patrimonios continúan prefiriendo clases de activos específicas, como renta variable y materias primas, basándose en oportunidades de mercado o en criterios de inversión de largo plazo.”

De cara a 2012, el informe prevé que los particulares con grandes patrimonios incrementen aún más sus asignaciones a renta variable y materias primas, al tiempo que reducen sus asignaciones a bienes inmuebles y efectivo/depósitos. Respecto a las preferencias regionales, son más imprevisibles, pues las oportunidades en mercados emergentes dependerán de si pueden llegar a nuevos máximos mientras las economías superan el fin de los estímulos fiscales y monetarios.

#

Merrill Lynch Global Wealth Management

Merrill Lynch Global Wealth Management es uno de los primeros proveedores de servicios integrales de gestión de patrimonios e inversión para particulares y empresas de todo el mundo. Con casi 15.700 asesores financieros y alrededor de 1,5 billones de dólares en activos de clientes a 31 de marzo de 2011, es una de las mayores empresas del mundo en su clase. Más de dos terceras partes de los clientes de Merrill Lynch Global Wealth Management tienen patrimonios superiores a un millón de dólares.

Dentro de Merrill Lynch Global Wealth Management, el Grupo de Banca Privada e Inversión ofrece soluciones a medida a clientes con patrimonios muy elevados (*Ultra-HNWI*), que aportan tanto el trato a medida 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 intergeneracional de la riqueza. Merrill Lynch Global Wealth Management forma parte de Bank of America Corporation.

Merrill Lynch Global Wealth Management (MLGWM) incluye varias áreas de negocio de la división de gestión de patrimonios e inversión de Bank of America, como Merrill Lynch Wealth Management (Norteamérica e Internacional), Merrill Lynch Trust Company, y Grupo de Banca Privada e Inversión. A 31 de marzo de 2011, las entidades de MLGWM tenían alrededor de 1,5 billones de USD en saldos de clientes. Los saldos de clientes incluyen los siguientes activos de clientes depositados en sus cuentas en MLGWM: activos bajo gestión (AUM) de las entidades de MLGWM, activos en cuentas de valores de clientes, activos en custodia en entidades de MLGWM, saldos de préstamos y depósitos de clientes de MLGWM depositados en Bank of America, N.A. y bancos filiales. Esto refleja un cambio en la metodología de cálculo que entró en vigor el 31 de marzo de 2011.

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 40 países, Capgemini registró unos ingresos mundiales de 8.700 millones de euros en el año 2010 y emplea a más de 112.000 personas en todo el mundo.

La unidad de Servicios Financieros de Capgemini brinda una profunda experiencia sectorial, una oferta de servicios innovadora y una capacidad mundial de próxima generación para atender al sector de los servicios financieros. Con una red de 17.000 profesionales que prestan servicio a más de 900 clientes de todo el mundo, Capgemini colabora con compañías líderes de banca, seguros y mercados financieros para ofrecer soluciones empresariales y de TI y un liderazgo de conocimientos que crean valor tangible.

Más información en www.capgemini.com/financialservices

Rightshore® es una marca registrada propiedad de Capgemini

Para más información o para descargar el Informe sobre la Riqueza en el Mundo 2011, visite www.capgemini.com/worldwealthreport