



World Wealth Report

Informe anual de Merrill Lynch Banca Privada y Cap Gemini Ernst & Young

Madrid, 14 de mayo de 2001

Los patrimonios particulares crecieron un 6% durante el año 2000 a pesar de la caída de los mercados

Europa presenta el mayor crecimiento en el número de grandes patrimonios personales, alcanzando el 32% del total mundial

Se prevé un incremento del 8% anual de los grandes patrimonios personales del mundo hasta el 2005

Los activos financieros de las personas con elevados patrimonios (High Net Worth Individuals, HNWI) -aquellas que superan el millón de dólares en activos líquidos, excluyendo bienes inmobiliarios- crecieron un 6% durante el año 2000 alcanzando los 27 billones de dólares, según concluye el informe World Wealth Report 2001 presentado hoy por Merrill Lynch Banca Privada y Cap Gemini Ernst&Young.

El informe destaca que el número de personas con patrimonios elevados creció en el año 2000 en 180.000 individuos en todo el mundo (un 2,9% más respecto a 1999) lo que supone una cifra total de 7,2 millones de personas con patrimonios por encima del millón de dólares. Por otro lado, los super-elevados patrimonios personales (Ultra-High Net Worth Individuals, UHNWIs) -aquellos que superan los 30 millones de dólares en activos líquidos, excluyendo bienes inmobiliarios- crecieron a lo largo del año 2000 en un 6% hasta alcanzar un total de 8,37 billones de dólares. A finales de 2000 el número de personas con super-elevados patrimonios personales se incrementó un 3%, alcanzando la cifra estimada de 57.000 personas.

Según Winthrop Smith, Presidente de Merrill Lynch Banca Privada Internacional, "Durante el año pasado muchos inversores tomaron decisiones acertadas para proteger su patrimonio en un entorno marcado por la volatilidad de los mercados, lo que demuestra que una buena gestión financiera y una adecuada asesoría profesional pueden marcar una gran diferencia".

Para Keith Stock, Presidente de los servicios financieros globales de Cap Gemini Ernst&Young "En los primeros tres meses del año 2000 se produjo un fuerte crecimiento del número de personas con grandes patrimonios (HNWIs), con un total de 260.000 nuevos patrimonios creados a finales de marzo de 2000. Sin embargo, con la caída de los mercados, esta cifra descendió en más del 30%, con el resultado final de 180.000 nuevos elevados patrimonios a finales de diciembre".

Expectativas de crecimiento continuado

Miguel Matossian, Presidente de Merrill Lynch Banca Privada en España explica que "Durante el año 2000 los grandes patrimonios crecieron un 6%, frente al crecimiento del 18% de 1999. Sin embargo, si observamos el crecimiento a medio plazo de los grandes patrimonios vemos que estos han crecido en más de un 375% desde 1986."

"El informe World Wealth Report 2001 prevé un crecimiento del 8% anual del mercado de los grandes patrimonios personales durante los próximos cinco años, con lo que se llegaría a alcanzar un total de 39,7 billones de dólares en el 2005" añade Miguel Matossian.

Crecimiento por regiones

El informe, quinto de una serie anual, analiza por regiones la evolución de los elevados patrimonios personales del mundo. Europa: el mayor crecimiento en el número de patrimonios.

El número de individuos con grandes patrimonios en Europa creció un 6% durante el año 2000 hasta alcanzar los 2,3 millones. Este dato demuestra que Europa experimentó el mayor crecimiento de todas las regiones objeto del estudio. Esta región cuenta ahora con el 32% de los elevados patrimonios a nivel mundial, lo que supone una aproximación a los porcentajes presentados hasta ahora por Norteamérica, tradicionalmente los más elevados del mundo.

El valor de los grandes patrimonios europeos se incrementó en un 7,5% en 2000 hasta llegar a los 7,2 billones de dólares. Esta cifra representa un 26,8% de la cuota de mercado de todo el patrimonio mundial. Este aumento se debe principalmente a las fuertes ganancias registradas por los mercados financieros a principios de año. Asimismo, el inversor europeo se expuso menos a la inversión en valores norteamericanos o japoneses, asumiendo así menos riesgo.

Sin embargo, los grandes patrimonios europeos se vieron también afectados por las caídas de las bolsas, como las de el CAC de Francia (-0,5%), el Dax de Alemania (-7,5%) o el Ibex español (-15%).

Los países del centro y el este de Europa contabilizaron un total 200.000 grandes patrimonios el año pasado, con un valor total de 900.000 millones de dólares. En esta región se prevé que el patrimonio crezca hasta 1,3 billones hasta finales de 2005.

Los grandes patrimonios en Europa han crecido en un 440% desde 1986 y se espera que sigan creciendo en torno al 36% hasta finales del año 2005, alcanzando los 10,5 billones de dólares.

Norteamérica (EE.UU y Canadá): gran aumento de los patrimonios

Más de un tercio (el 35%) de los grandes patrimonios a nivel global se encuentran en América del Norte (Canadá y EE.UU). Durante el año pasado crecieron un 2,4% hasta alcanzar los 2,5 millones de individuos con grandes patrimonios. Asimismo, el valor de sus activos creció en un 9% hasta alcanzar los 8,8 billones de dólares, lo que contrasta con la caída del 10,5% experimentada por el índice 500 de Standard & Poor's durante 2000. A este crecimiento de los patrimonios contribuyeron las ganancias obtenidas por las empresas durante 1999, que fueron distribuidas en primas o a través de opciones sobre acciones durante el comienzo del año 2000, así como el fuerte crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) de la región.

Actualmente Norteamérica registra el 32,7% del total de los grandes patrimonios del mundo, lo que supone un crecimiento del 313% desde 1986. Además se prevé que los grandes patrimonios aumentarán en un 48% hasta finales del 2005, alcanzando así los 13 billones de dólares.

Por su parte Canadá registró un incremento del 3% en el número de grandes patrimonios hasta alcanzar la cifra de 177.000 personas durante el 2000. Este dato se atribuye al incremento del 4,2% del valor de la bolsa canadiense, la cuarta más rentable a nivel mundial durante el pasado año. Desde 1998 el número de grandes patrimonios en Canadá se ha incrementado en un 28%.

Asia: la única región que ha experimentado caídas

La única región que experimentó caídas en los patrimonios personales fue Asia, que descendió un 9% hasta llegar a los 4,9 billones de dólares en el año 2000. Este dato contrasta con el fuerte incremento del 22% que presentó en 1999.

Los elevados patrimonios personales (HNWIs) asiáticos representaron durante el 2000 el 18,2% del valor mundial total, frente al 21% que supuso en 1999. A pesar del crecimiento económico experimentado en países como China (8%) y Corea del Sur (9%) y el crecimiento del valor de las bolsas Chinas en casi un 50%, el estancamiento de la economía japonesa y la caída del índice Nikkei en un 26% han influido negativamente en los patrimonios asiáticos. Asimismo, los mercados de Corea del Sur, India, Hong Kong y Singapur cayeron en un 51%, 23%, 11% y 22% respectivamente.

Desde 1986 los grandes patrimonios se han incrementado en Asia en un 600% y se prevé que suban un 69% adicional hasta alcanzar los 7,3 billones de dólares en el año 2005. Esto representa el crecimiento más fuerte entre las regiones analizadas en el informe de Merrill Lynch Banca Privada y Cap Gemini Ernst&Young.

Respecto a Japón, los recientes problemas de su economía y la caída de un 26% del índice Nikkei han provocado que el número de grandes patrimonios haya decrecido en un 5,7%, hasta alcanzar 1,08 millones de grandes patrimonios.

Este dato refleja que los inversores japoneses reaccionaron a la volatilidad de su mercado reduciendo posiciones e invirtiendo más en EE.UU y Europa. Por otro lado no se materializaron las nuevas entradas de fondos en la bolsa japonesa que habían anunciado los analistas cuando los inversores se orientaron hacia la renta variable. Este hecho contribuyó a que los inversores japoneses acabaran el año muy cautos con respecto a su bolsa. A pesar de estas caídas, el país presenta un 30% más de grandes patrimonios que en 1998.

Finalmente, el número de grandes patrimonios personales en Australia se incrementó en un 4,3% a lo largo de 2000, hasta alcanzar las 74.000 personas. En Nueva Zelanda esta cifra permaneció estable respecto a 1999 en 11.000 personas.

Latinoamérica: crecimiento en el valor de mercado

El valor de los grandes patrimonios en Latinoamérica (incluyendo México) ha crecido en un 6,5% hasta alcanzar los 3,3 billones de dólares. Este crecimiento se produce a pesar de la caída generalizada de las mayores bolsas de América Latina.

Latinoamérica sólo representa el 3% de los grandes patrimonios a nivel mundial, pero en términos de valor supone el 12,3% del total de la riqueza mundial. Actualmente, el número de personas con grandes patrimonios en Latinoamérica asciende a 190.000; en términos generales los grandes patrimonios han crecido un 275% desde 1986 y se prevé que este número continúe aumentando en un 45% anual hasta alcanzar la cifra de 4,8 billones de dólares en el año 2005.

Oriente Medio: continuo crecimiento de los patrimonios

En Oriente Medio se contabilizaron alrededor de 220.000 elevados patrimonios personales (HNWIs) a finales del año 2000. El valor conjunto de su patrimonio creció en un 18% hasta alcanzar los 1,3 billones de dólares durante el año pasado. A pesar de la volatilidad en el mercado, la mayoría de los HNWIs en Oriente medio continuaron su crecimiento.

Asimismo, el valor de los grandes patrimonios en esta región ha crecido en un 216% desde 1986 y se prevé que aumente en un 54% hasta alcanzar los 2 billones de dólares a finales de 2005.

África: pocos cambios respecto a 1999

El número de grandes patrimonios en África se mantuvo en 40.000 y el valor de su patrimonio continúa estable respecto a 1999 en 500.000 millones de dólares. Alrededor del 60% de los grandes patrimonios se concentran en Sudáfrica. El crecimiento de éstos en África ha conocido un incremento del 166% desde 1986.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Crecimiento en el valor neto del patrimonio por regiones

Región	Crecimiento desde 1999	Crecimiento desde 1986	Cuota de mercado 2000
África	estable	166	1,9%
Asia	-9%	600%	18,2%
Europa	7,5%	440%	32%
América Latina	6,5%	275%	12,3%

Oriente Medio	18%	216%	4,8%
América del Norte	9%	313%	32,7%

Merrill Lynch- es una de las firmas líderes globales en asesoría y gestión financiera con presencia en 44 países y unos activos de clientes por valor de 1,6 billones de dólares. Como banco de inversión, es la compañía con mayor número de aseguramiento de deuda y acciones y líder en el asesoramiento de grandes compañías, gobiernos, instituciones e individuos en todo el mundo. Sus asesores financieros ofrecen un valor añadido a sus clientes combinando unos amplios recursos globales con la presencia y experiencia local, que les permite ofrecer un servicio personalizado, productos innovadores y soluciones a medida de los clientes. A través de Merrill Lynch Investment Managers la compañía es una de las mayores gestoras de activos financieros del mundo. Para más información: www.ml.com

Cap Gemini Ernst&Young- es una de las mayores firmas de consultoría de negocio y tecnologías de la información del mundo. La compañía ofrece servicios de consultoría de negocio y TI, integración de sistemas y capacidades de desarrollo, diseño y outsourcing a escala mundial, que ayudan tanto a las compañías tradicionales como a las "dot.com" a implantar estrategias de crecimiento y a utilizar las posibilidades de la tecnología para operar con éxito en la Nueva Economía. Cap Gemini Ernst&Young emplea actualmente a más de 60.000 personas a nivel mundial y el año pasado obtuvo unos ingresos por valor de 8.500 millones de euros. Para más información: www.cgey.com o www.es.cgey.com.