

Global Wealth Report 2024

Spotlight: Brasil y México



Durante quince años, hemos proporcionado información importante sobre el patrimonio de los hogares a través de nuestro Global Wealth Report. Con el correr del tiempo, este se convirtió en el punto de referencia para quienes están interesados en las tendencias que dan forma al patrimonio a nivel mundial.

Conclusiones a nivel mundial del informe de este año

El mundo se enriquece progresivamente en todos los segmentos patrimoniales

El año pasado, el patrimonio mundial repuntó con respecto a la caída que sufrió en 2022. El patrimonio crece de manera constante en todo el mundo – aunque a diferentes velocidades – con muy pocas excepciones. Esta recuperación fue liderada por Europa, Oriente Medio y África.

Es más probable que la movilidad patrimonial sea ascendente que descendente

Nuestro análisis de la situación patrimonial de los hogares durante los últimos 30 años muestra que una proporción sustancial de personas en nuestros mercados de muestra se mueven entre tramos patrimoniales durante el transcurso de

sus vidas. En todos los tramos patrimoniales y en cualquier horizonte temporal, siempre es más probable que las personas suban por la escalera patrimonial a que bajen por ella.

Se está llevando a cabo una gran transferencia horizontal de patrimonio

Nuestro análisis también muestra que, en los próximos 20 a 25 años se transferirán USD 83,5 billones en concepto de patrimonio heredado. Poco más del 10 % se desplazará horizontalmente entre cónyuges, la mayoría en las Américas.

El número de millonarios sigue en camino de seguir creciendo

Según nuestras estimaciones, en 2028 la cantidad de adultos con un patrimonio superior al millón de USD habrá aumentado en 52 de los 56 mercados de nuestra muestra (vea la lista completa en el Global Wealth Report 2024), según nuestras estimaciones.

Principales conclusiones sobre Brasil y México

El fuerte crecimiento desde 2008 y las perspectivas positivas compensan un 2023 negativo.

En Brasil, el crecimiento promedio positivo del patrimonio para 2023 fue de casi el 3,5 % en USD y se tradujo en un descenso del 4 % en moneda local. En México, 2023 fue un *annus horribilis* a nivel patrimonial: el promedio patrimonial por adulto cayó un 8 % en USD y casi un 20 % en moneda local. En ambos países, la disminución se notó especialmente en tramos patrimoniales más altos.

Sin embargo, desde la crisis financiera global de 2008, ambos países han registrado un fuerte, incluso excepcional crecimiento patrimonial en moneda local de más del 150 % en México y de casi el 376 % en Brasil, superando de esta manera a China. La tasa de crecimiento anual compuesto del patrimonio promedio por adulto en moneda local de Brasil desde 2008 es la quinta más alta de nuestra muestra de 56 países.

La mediana del patrimonio aumentó menos de la mitad que el patrimonio promedio en Brasil, lo que sugiere que los adultos en tramos patrimoniales más altos vieron crecer su patrimonio a una velocidad dos veces mayor que la de sus compatriotas en tramos patrimoniales más bajos. En México, sin embargo, ocurrió lo contrario, lo que indica que los tramos patrimoniales

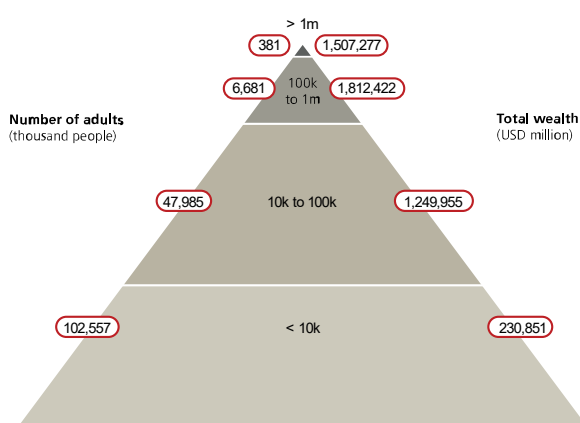
más bajos experimentaron un crecimiento patrimonial más rápido, aunque la diferencia entre ambos es mucho menos pronunciada que en el caso de Brasil.

Brasil y México muestran una composición patrimonial radicalmente diferente. Los activos financieros ocupan la mayor parte del patrimonio bruto por adulto de Brasil - es decir, casi dos tercios - pero menos del 40 % del de México. La deuda representa casi el 15 % del patrimonio bruto por adulto de Brasil, pero menos del 7 % del de México. La deuda como porcentaje del patrimonio bruto por adulto se sitúa cerca del 15 % en Brasil, por debajo del promedio de Europa occidental, pero más del doble que en México, donde es inferior al 7 %.

Brasil tiene la segunda tasa más alta de desigualdad patrimonial en nuestra muestra de 56 países, por detrás de Sudáfrica, medida por el coeficiente de Gini. El valor de México es ligeramente inferior al de Estados Unidos. Brasil cuenta con 381 millonarios en USD en 2023, ligeramente por delante de los 332 de México, y 60 multimillonarios en USD, casi tres veces más que los 21 de México.

De cara a los próximos cinco años, se espera un aumento de al menos un 20 % en la cantidad de adultos con una riqueza superior al millón de dólares en ambos países.

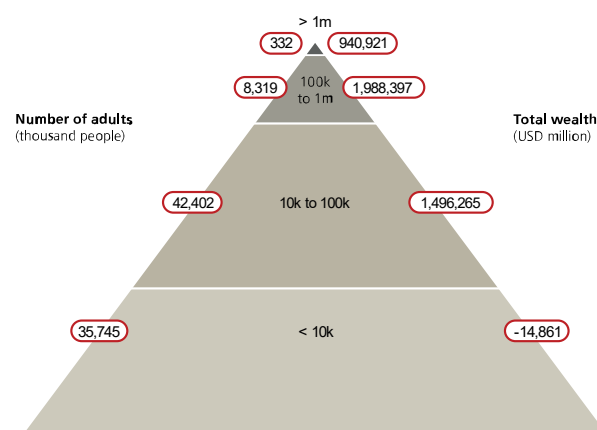
Pirámide patrimonial de 2023 – Brasil



Number of adults (thousand people): Número de adultos (miles de personas)
Total wealth (bn USD): Patrimonio total (miles de millones de USD)

Fuente: PwC Servicios financieros

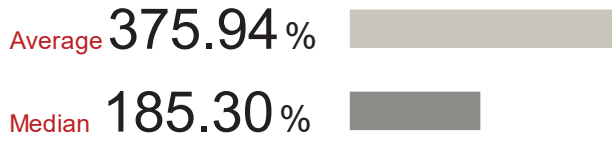
Pirámide patrimonial de 2023 – México



Number of adults (thousand people): Número de adultos (miles de personas)
Total wealth (bn USD): Patrimonio total (miles de millones de USD)

Fuente: PwC Servicios financieros

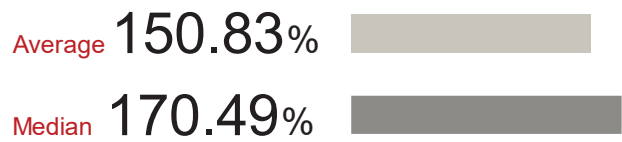
Crecimiento patrimonial 2008-2023 (en moneda local) - Brasil



Average: Promedio
Median: Mediana

Fuente: PwC Servicios financieros

Crecimiento patrimonial 2008-2023 (en moneda local) - México



Average: Promedio
Median: Mediana

Fuente: PwC Servicios financieros

Indicadores macroeconómicos de 2023

	Brasil	México	
Población total	216,422	128,456	mil
PIB	13,495	20,870	USD por adulto
Patrimonio promedio	30,459	50,816	USD por adulto
Mediana patrimonial	5,970	19,960	USD por adulto
Millonarios en USD	381	332	mil
Patrimonio total de millonarios en USD (y superiores)	1,507,277	940,921	millones de USD

Fuente: PwC Servicios financieros



Más información

Consulte más información sobre el futuro del patrimonio mundial en nuestro Global Wealth Report 2024 en ubs.com/gwr-clients (inglés)

Descargo de responsabilidad

This has been prepared by UBS Group AG, its subsidiary or affiliate ("UBS").

The information contained herein is provided solely for information and UBS marketing purposes.

Nothing in this document constitutes investment research, investment advice, a sales prospectus, or an offer or solicitation to engage in any investment activities. The document is not a recommendation to buy or sell any security, investment instrument, or product, and does not recommend any specific investment program or service.

Information contained in this document has not been tailored to the specific investment objectives, personal and financial circumstances, or particular needs of any individual client. Certain investments referred to in this document may not be suitable or appropriate for all investors. In addition, certain services and products referred to in the document may be subject to legal restrictions and/or license or permission requirements and cannot therefore be offered worldwide on an unrestricted basis. No offer of any interest in any product will be made in any jurisdiction in which the offer, solicitation, or sale is not permitted, or to any person to whom it is unlawful to make such offer, solicitation, or sale.

Although all information and opinions expressed in this document were obtained in good faith from sources believed to be reliable, no representation or warranty, express or implied, is made as to the document's accuracy, sufficiency, completeness or reliability. All information and opinions expressed in this document are subject to change without notice and may differ from opinions expressed by other business areas or divisions of UBS. UBS is under no obligation to update or keep current the information contained herein.

All pictures or images ("images") herein are for illustrative, informative or documentary purposes only, in support of subject analysis and research. Images may depict objects or

elements which are protected by third party copyright, trademarks and other intellectual property rights. Unless expressly stated, no relationship, association, sponsorship or endorsement is suggested or implied between UBS and these third parties.

Any charts and scenarios contained in the document are for illustrative purposes only. Some charts and/or performance figures may not be based on complete 12-month periods which may reduce their comparability and significance. Historical performance is no guarantee for, and is not an indication of future performance.

Nothing in this document constitutes legal or tax advice. UBS and its employees do not provide legal or tax advice.

This document may not be redistributed or reproduced in whole or in part without the prior written permission of UBS. To the extent permitted by the law, neither UBS nor any of its directors, officers, employees or agents accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences, including any loss or damage, of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this document or for any decision based on it.

Important information in the event this document is distributed to US Persons or into the United States Wealth Management Services in the United States are provided by UBS Financial Services Inc., which is registered with the U.S. Securities and Exchange Commission as a broker-dealer and investment advisor, and offering securities, trading, brokerage and related products and services. As a firm providing wealth management services to clients, UBS Financial Services Inc. offers investment advisory services in its capacity as an SEC-registered investment advisor and brokerage services in its capacity as an SEC-registered broker-dealer.

Investment advisory services and brokerage services are separate and distinct, differ in material ways and are governed by different laws and separate arrangements. It is important that you understand the ways in which we conduct business, and that you carefully read the agreements and disclosures that we provide to you about the product or services we offer. For more information, please review client relationship summary provided at ubs.com/relationshipsummary.

UBS Financial Services Inc. is a subsidiary of UBS Group AG. Member FINRA/SIPC.

Important information in the event this document is distributed by the following domestic businesses (which have separate local entities to that of the location that prepared the material)

Brazil This publication is not intended to constitute a public offer under Brazilian law or a research analysis report as per the definition contained under the Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") Instruction 598/2018. It is distributed only for information purposes by UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. and/or of UBS Consenso Investimentos Ltda., entities regulated by CVM.

Mexico UBS Asesores México, S.A. de C.V. ("UBS Asesores"), an affiliate of UBS Switzerland AG, incorporated as a non-independent investment advisor under the Securities Market Law, due to the relation with a Foreign Bank. UBS Asesores was incorporated under the Securities Market Law. UBS Asesores is a regulated entity and it is subject to the supervision of the Mexican Banking and Securities Commission (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, "CNBV") which exclusively regulates UBS Asesores regarding the rendering of portfolio management services when investment decisions are taken on behalf of the client, as well as on securities investment advisory services, analysis and issuance of individual investment recommendations, so that the CNBV has no surveillance facilities nor may have over any other service provided by UBS Asesores. UBS Asesores is registered before the CNBV under Registry number 30060. Such registry will not assure the accuracy or veracity of the information provided to its clients. UBS Asesores is not part of any Mexican financial group, is not a bank and does not receive deposits or hold securities. UBS Asesores does not offer guaranteed returns. UBS Asesores has revealed any conflict of interest that could have before. UBS Asesores does advertise any banking services and can only charge the commissions expressly agreed with their clients for the investment services actually rendered. UBS Asesores receives commissions from issuers or local or foreign financial intermediaries that provide services to its clients. You are being provided with this UBS publication or material because you have indicated to UBS Asesores that you are a Sophisticated Qualified Investor located in Mexico.

© UBS 2024. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS.

All rights reserved.