



Katajanokanlaituri 6 B
FIN-00160 Helsinki, Finland
Tel (358-9) 61599210
Fax (358-9) 61599333
E-mail wider@wider.unu.edu
Website www.wider.unu.edu

Embargo: 13:00 GMT, Martes 5 de diciembre de 2006

Un nuevo estudio sobre **La Distribución Mundial de la Riqueza de los Hogares** por el Instituto Mundial para la Investigación de Desarrollo Económico de la Universidad de las Naciones Unidas (*World Institute for Development Economics of the United Nations University*, UNU-WIDER) será presentado el martes 5 de diciembre de 2006:

En Londres en *The Foreign Press Association* 11 Carlton House Terrace (13:00 GMT)

En Nueva York en la Sala de Prensa de la Secretaría de las Naciones Unidas, Sala S-226 46 Street & 1 Avenue (1:00 pm EST)

El director de UNU-WIDER Anthony Shorrocks y los coautores James Davies, Susana Sandström y Edgard Wolf están disponibles para entrevistas telefónicas con anterioridad. Favor utilizar los contactos detallados a continuación para concertar una cita.

Contactos de prensa:

Ara Kazandjian: +358-9-615-99-210; +358-50-351-0325; ara@wider.unu.edu

Terry Collins: +1-416-538-8712; +1-416-878-8712; terrycollins@rogers.com

El estudio completo está disponible para la prensa en: www.wider.unu.edu

Estudio pionero muestra que el dos por ciento más rico posee la mitad de la riqueza mundial

El 2% de los adultos más rico en el mundo posee más de la mitad de la riqueza global de los hogares, de acuerdo a un estudio único publicado hoy por el Instituto Mundial para la Investigación de Desarrollo Económico de la Universidad de las Naciones Unidas (*World Institute for Development Economics of the United Nations University*, UNU-WIDER).

El estudio, el cual es el más completo de riqueza personal a la fecha, también reporta que el 1% de adultos más ricos posee el 40% de los activos globales en el año 2000 y que el 10% de los adultos cuenta con el 85% del total mundial. En contraste, la mitad más pobre de la población adulta del mundo sólo es dueña del 1% de la riqueza global.

Los resultados de esta investigación muestran que un adulto con \$2,200 en activos se ubica en la mitad superior de la distribución para el año 2000. Para estar entre el 10% más rico de los adultos en el mundo se requiere \$61,000 en activos y más de \$500,000 para pertenecer en la categoría del 1% más rico. Este último grupo cuenta con 37 millones de miembros y, por tanto, no es un club exclusivo a nivel mundial.

El estudio de UNU-WIDER es el primero en su tipo al cubrir todos los países del mundo y los principales componentes de la riqueza del hogar incluyendo activos y pasivos financieros, tierra, edificios y otras propiedades tangibles.

El co-autor James Davies, de la Universidad de Western Ontario, comenta que ‘uno debe estar muy claro respecto a lo que significa “riqueza” ya que en la conversación cotidiana este término frecuentemente significa “ingreso monetario”. En otras ocasiones economistas utilizan “riqueza” para referirse al valor de los recursos del hogar incluyendo habilidades humanas.’

‘Nosotros utilizamos el término en el sentido de valor neto: el valor de los activos menos pasivos físicos y financieros. En este respecto, la riqueza representa la propiedad de capital. A pesar de que el capital es sólo una parte de los recursos personales, se considera que tiene un impacto desproporcionado en el bienestar del hogar y éxito económico, y en sentido más amplio en crecimiento y desarrollo económicos.’

Los niveles de riqueza en diferentes países

Utilizando tipos de cambio, la riqueza global de los hogares suma \$125 trillones en el año 2000, equivalente a tres veces el valor total de la producción global (PIB) o a \$20,500 per cápita. Teniendo en cuenta las diferencias en el costo de vida en los diferentes países esta cifra aumenta a \$26,000 per cápita en dólares de paridad de poder adquisitivo.

El mapa del mundo muestra la riqueza per cápita en los distintos países. **(Gráfico 1: Niveles de riqueza mundiales en el año 2000)** La riqueza per cápita en Estados

Unidos promedió \$144,000 en el año 2000 y \$181,000 en Japón. En los países en vías de desarrollo, India posee activos per cápita de \$1,100 e Indonesia de \$1,400.

Los niveles de riqueza varían considerablemente entre países. Incluso entre el grupo de altos ingresos de las naciones de la OECD los importes oscila entre \$37,000 per cápita en Nueva Zelanda a \$70,000 en Dinamarca y \$127,000 en el Reino Unido.

La riqueza está sumamente concentrada en Norteamérica, Europa y los países de altos ingresos en el área de Asia-Pacífico. La población de estas naciones posee colectivamente 90% de la riqueza total global. **(Gráfico 2: Participación de la riqueza regional)**

A pesar de que en Norteamérica sólo habita 6% de la población adulta mundial, posee 34% de la riqueza. Europa y los países de altos ingresos en el área de Asia-Pacífico también tienen una riqueza desproporcional. En cambio, la participación en la riqueza de los habitantes de África, China, India y otros países de ingresos bajos en Asia es considerablemente menor a su participación poblacional, en algunos casos por un factor mayor a diez. **(Gráfico 3: Participación de la población y riqueza por región)**

Este estudio revela que la riqueza está distribuida de manera más desigual que el ingreso entre países. Los países de altos ingresos tienden a poseer una ración superior en riqueza mundial que en el PIB mundial. Lo contrario sucede en las naciones de ingresos medios y bajos. Sin embargo, las excepciones a la regla son por ejemplo los países nórdicos y en transición tales como la República Checa y Polonia.

Los autores del estudio de UNU-WIDER explican que en los países de Europa del Este: 'la riqueza privada está en aumento, pero no ha llegado a niveles muy altos. Muy pocos hogares poseen activos tales como pensiones privadas y seguros de vida. En los países nórdicos, el sistema de seguridad social provee pensiones públicas generosas que pueden deprimir la acumulación de riqueza.'

La inequidad de la riqueza mundial

La concentración de la riqueza en los países varía significativamente pero es en general alta. La participación del 10% superior oscila entre 40% en China a 70% en los Estados Unidos y es incluso más alta en otros países.

El valor del coeficiente Gini, que mide la inequidad en una escala de cero a uno, es de 35% a 45% para la desigualdad del ingreso en la mayoría de los países. En cambio, para la inequidad de la riqueza el rango es de 65% a 75% y en algunos casos supera el 80%.

Japón y Estados Unidos, dos economías de alta riqueza muestran diferentes patrones de inequidad de la riqueza, Japón con un Gini de riqueza de 55% y Estados Unidos con un Gini de riqueza alrededor de 80%.

La desigualdad de la riqueza para el mundo es incluso más alta. El estudio estima que el Gini de riqueza global para adultos es de 89%. El mismo grado de inequidad es obtenido si una persona en un grupo de diez toma el 99% de la torta mientras que las otras nueve comparten el 1% restante.

¿Dónde viven los ricos del mundo?

De acuerdo al estudio, casi la totalidad de los individuos más ricos del mundo viven en Norteamérica, Europa y los países ricos de Asia-Pacífico. Cada uno de estos grupos de países contribuye alrededor de un tercio de los miembros del segmento 10% más rico del mundo. **(Gráfico 4: Composición regional de la distribución de la riqueza global)**

China ocupa la mayor parte de la segunda tercera parte de la distribución de la riqueza global mientras que India, África y los países de bajos ingresos asiáticos dominan la tercera parte inferior.

Para todas las regiones en desarrollo del mundo, la participación de la población excede la participación de la riqueza global, que a su vez excede la participación de los miembros de los grupos más ricos. **(Gráfico 3: Participación de la población y riqueza por región)**

Un pequeño número de países pertenecen al los 10% más ricos en el mundo. Un cuarto es americano y el otro 20% es japonés. **(Gráfico 5: Porcentaje de membresía del 10% más rico)**

Estos dos países incluso figuran más notoriamente en el 1% de individuos más ricos en el mundo con 37% residiendo en Estados Unidos y 27% en Japón. **(Gráfico 6: Porcentaje de membresía del 1% más rico)**

De acuerdo a Anthony Shorrocks, la representación de un país en el club de personas ricas depende de tres factores: tamaño de la población, riqueza promedio e inequidad de la riqueza.

‘Estados Unidos y Japón se destacan debido a que tienen poblaciones grandes y riquezas promedio elevadas. A pesar de que Suiza y Luxemburgo tienen riquezas promedio altas, sus poblaciones son pequeñas. China por otra parte falla entre los super-ricos ya que su riqueza promedio es modesta y su riqueza está distribuida de manera más equitativa para estándares internacionales. Sin embargo, China es probable que tenga residentes más ricos que lo que nuestros datos revelan para el año 2000, y la membresía en los super-ricos parece aumentar rápidamente en la próxima década.’

La composición de la riqueza de los hogares

El estudio de UNU-WIDER muestra importantes diferencias internacionales en la composición de activos resultante de distintas influencias en el comportamiento de los hogares tales como estructura de mercado, regulación y preferencias culturales.

Bienes raíces, en particular tierra y activos de fincas, son más importantes en países en vías de desarrollo. **(Gráfico 7: Composición de activos en países seleccionados)** Esto refleja no sólo la mayor importancia de la agricultura sino también instituciones financieras inmaduras.

La investigación también revela diferencias llamativas en los tipos de activos financieros. Cuentas de ahorro son predominantes en las economías en transición y en algunos países ricos asiáticos mientras que acciones y otros tipos de activos financieros son más evidentes en los países ricos occidentales. **(Gráfico 8: Composición de la riqueza financiera en países seleccionados)**

De acuerdo a los autores del estudio de UNU-WIDER, las cuentas de ahorro son preferidas en países asiáticos debido a que ‘al parecer existe una fuerte preferencia por liquidez y falta de confianza en los mercados financieros. Otros tipos de activos financieros son más prominentes en países como el Reino Unido y Estados Unidos que tienen sectores financieros bien desarrollados y confían fuertemente en las pensiones privadas.’

Sorprendentemente, la deuda de los hogares es relativamente poco importante en países pobres. Los autores del estudio comentan que “mientras las personas pobres en países pobres están endeudadas, sus deudas son relativamente pequeñas en total. Esta característica es debido a la ausencia de instituciones financieras que permitan a los hogares incurrir en hipotecas y préstamos personales como es en el caso de los países ricos.’

Los autores exponen que ‘muchas personas en países de altos ingresos tienen un patrimonio neto negativo –y paradójicamente- son los más pobres en el mundo en términos de riqueza de hogares.’

El Instituto Mundial para la Investigación de Desarrollo Económico de la Universidad de las Naciones Unidas (*World Institute for Development Economics Research of the United Nations University, UNU-WIDER*) fue fundado en 1985. El instituto lleva a cabo investigación multidisciplinaria y análisis de políticas de cambios estructurales que afectan las condiciones de vida de las personas más pobres del mundo; provee un foro para interacción profesional y promoción de políticas tendientes a crecimiento robusto, equitativo y sostenible; y promueve fortalecimiento de capacidad y entrena académicos y oficiales gubernamentales en las disciplinas de diseño de políticas sociales y económicas.

Autores de *La Distribución Mundial de la Riqueza de los Hogares*, diciembre 2006

James Davis es Profesor y becario del Grupo Financiero RBC, en el departamento de Economía en la Universidad de Western Ontario. Es el director del proyecto Activos personales desde una perspectiva global en UNU-WIDER. jdavies@uwo.ca

Susana Sandström es investigadora asociada en UNU-WIDER. Previamente ha trabajado en Estudios de Ingresos Luxemburgo y en Statistics Finland. sandstrom@wider.unu.edu

Anthony Shorrocks es el director de UNU-WIDER y ha previamente ocupado cargos en LSE y la Universidad de Essex. shorrocks@wider.unu.edu

Edward Wolf es profesor de Economía en la Universidad de Nueva York, académico senior en el Instituto de Economía Levy en *Bard College* e investigador asociado en *National Bureau of Economic Research*. edward.wolff@nyu.edu

Para asistir a la presentación, por favor registrarse:

En Londres:

Francesca Pompili, Media Services Manager
The Foreign Press Association
11 Carlton House Terrace
London SW1Y 5AJ
Telephone: +44 (0)20 7930 0445
E-mail: francescapompili@foreign-press.org.uk

En Nueva York:

United Nations Secretariat
Press Room S-226
46 Street & 1 Avenue
New York, NY 10017
Jin Zhang, Programme Assistant
Telephone: 212-963-6387
E-mail: jin@ony.unu.edu

Gráfico 1



Gráfico 2

Participación de la riqueza regional (%)

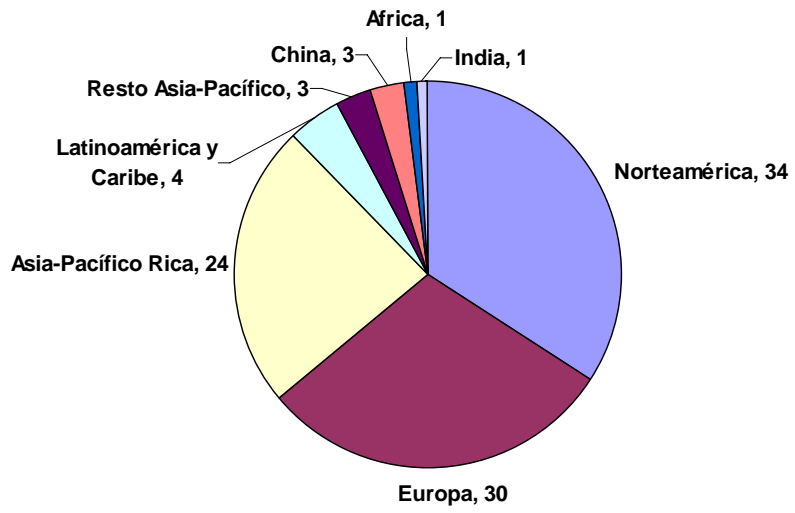


Gráfico 3

Participación de la riqueza y población por región

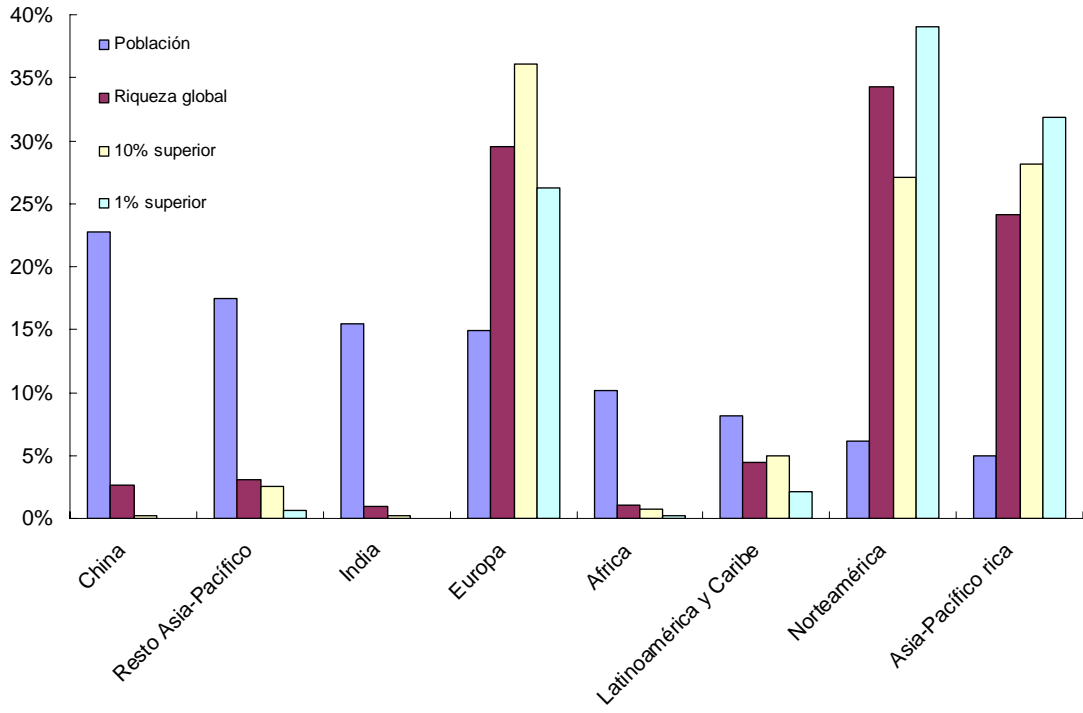


Gráfico 4

Composición regional de la distribución de la riqueza global

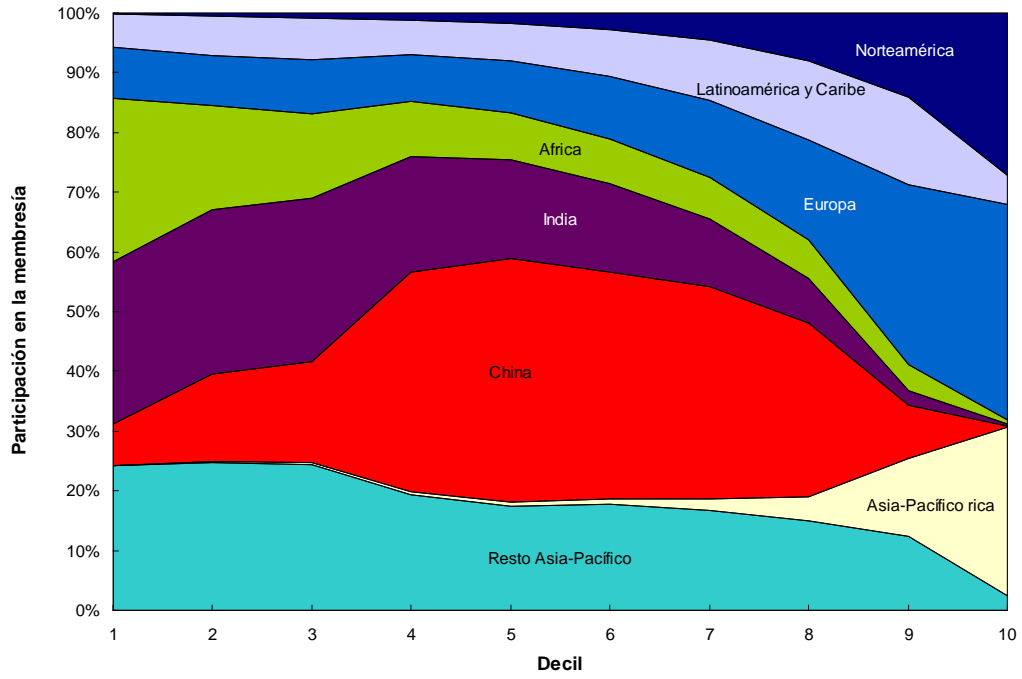


Gráfico 5

Porcentaje membresía del 10% más rico

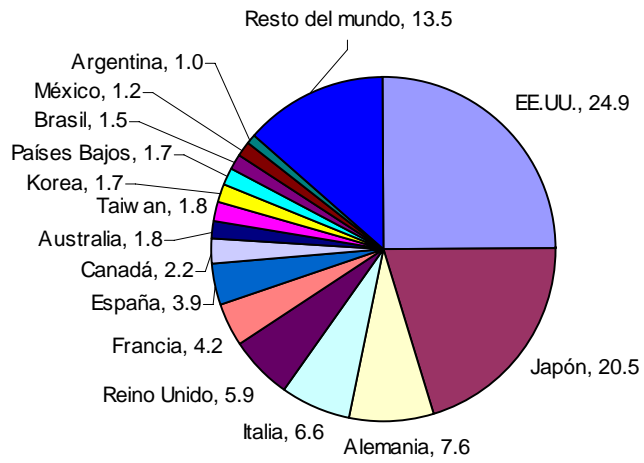


Gráfico 6

Porcentaje membresía del 1% más rico

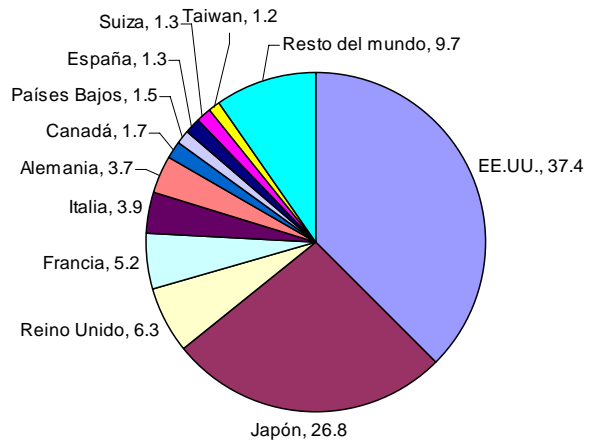


Gráfico 7

Composición de activos en países seleccionados

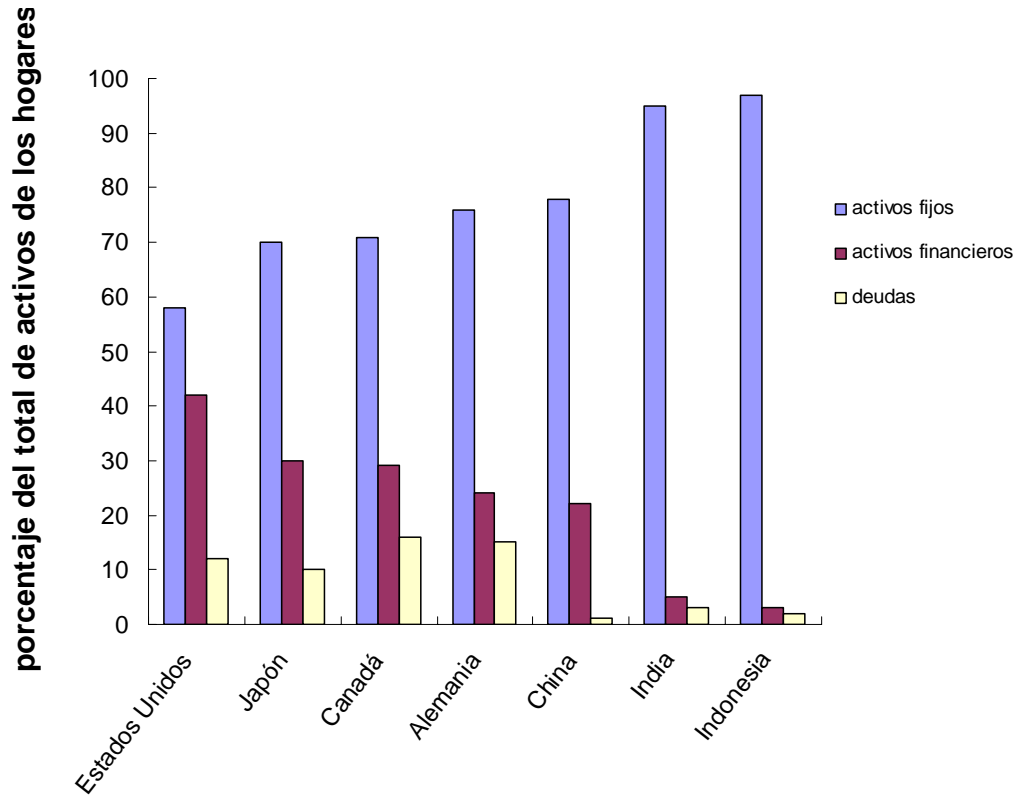


Gráfico 8

Composición de la riqueza financiera en países seleccionados

