

Global Wealth Report 2023 – podrobné údaje o bohatství po celém světě

 ubs.com/global/en/family-office-uhnw/reports/global-wealth-report-2023/exploring.html

Zpráva o globálním bohatství 2023: zkoumání poklesu globálního bohatství domácností

Poprvé od roku 2008 se globální bohatství domácností vyjádřené v amerických dolarech snížilo jak v nominálním, tak v reálném vyjádření agregovaně i v přepočtu na dospělého. Bohatství na dospělého také zaznamenalo druhé největší snížení od roku 2000.

Růst bohatství domácností o 3,4 % v roce 2022 byl nejnižší zaznamenaný v jakémkoli roce v tomto století kromě roku 2008. Byl to také jediný rok v tomto století, kromě roku 2008, ve kterém celková hodnota finančních aktiv domácností klesla i při změnách směnných kurzů. Jsou zlevněné. Hlavními příčinami této situace byla snížená hodnota finančních aktiv, silnější americký dolar a zvýšená inflace.

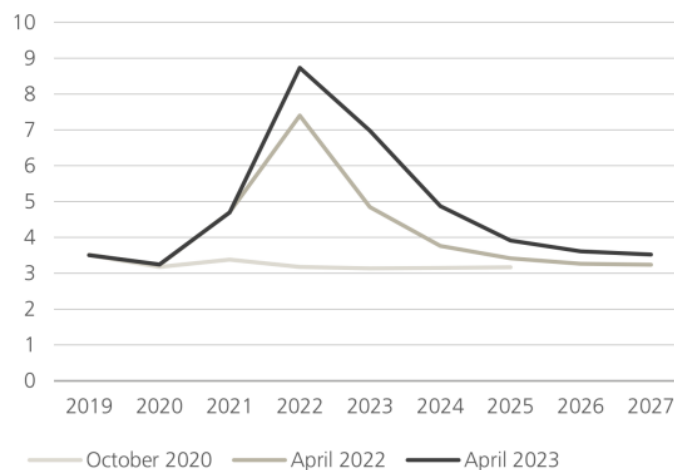
Růst bohatství s pandemií kolísá

Během éry COVID-19 se bohatství domácností ukázalo jako odolné a během roku 2021 rostlo rekordním tempem, což bylo posíleno s oživením makroekonomické aktivity v prostředí s nízkými úroky. To vytvořilo příznivé podmínky pro růst bohatství, což vedlo k nejrychlejšímu zaznamenanému růstu.

Finanční podpora poskytovaná domácnostem centrálními vládami v mnoha vyspělých zemích spolu s nižšími úrokovými sazbami a omezeními spotřebních příležitostí zvýšila úspory domácností a vedla k rozsáhlému nárůstu cen akcií a nemovitostí. Ale inflace, rostoucí úrokové sazby a znehodnocení měny způsobily v roce 2022 obrat.

Jak rostoucí inflace ovlivnila globální bohatství?

Globální prognózy inflace, 2019–27 (%)



Source: IMF forecasts

Fiskální a měnová politika přijatá v reakci na pandemii COVID-19 v kombinaci s rusko-ukrajinskou válkou a dalšími faktory vedly ke zvýšení globální inflace.

Tato přetrvávající inflace má důsledky jak pro globální hrubý domácí produkt (HDP), tak pro globální bohatství. Ve skutečnosti v roce 2022 inflace snížila růst bohatství o 6,0 %, čímž se nominální zisk bohatství ve výši 3,4 % změnil na skutečnou ztrátu bohatství ve výši 2,6 %.

Inflace také snížila růst dluhu zhruba na nulu a zvýšila (negativní) příspěvek snížené hodnoty finančních aktiv na -4,6 % v roce 2022. A přestože se očekává, že rok 2022 bude vrcholem inflace, předpovídané budoucí úrovně byly ovlivněny k posloupnosti revizí směrem nahoru.

Jak směnné kurzy a finanční aktiva ovlivnily globální bohatství v roce 2022?

Měřeno v současných nominálních amerických dolarech celkové čisté soukromé bohatství kleslo o 2,4 % na 454,4 bilionu USD, zatímco bohatství na dospělého kleslo o 3,6 % na 84 718 USD na konci roku 2022.

Velká část poklesu bohatství v roce 2022 byla způsobena zhodnocením amerického dolaru vůči mnoha dalším měnám, což způsobilo pokles globálního bohatství o 5,8 %. To ale vykompenzovala inflace, která zvedla nominální hodnoty USD o podobnou částku.

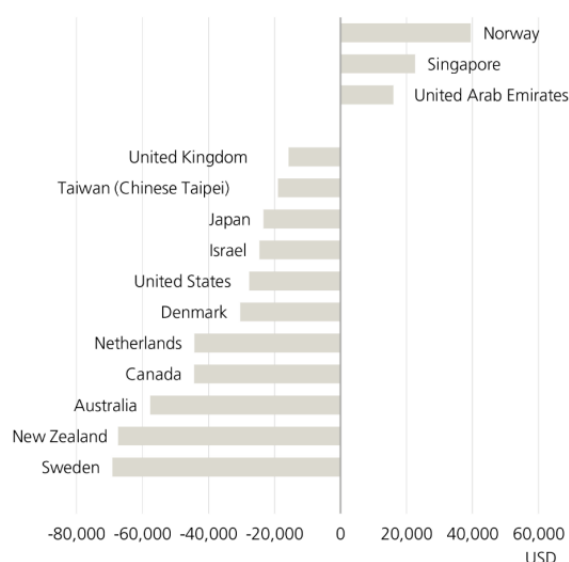
Pokud se směnné kurzy udrží na konstantní úrovni na úrovni roku 2021, pak se celkové bohatství během roku 2022 zvýšilo o 3,4 % a bohatství na dospělého o 2,2 %. Přesto je růst 3,4 % v roce 2022 nejnižším tempem zaznamenaným v kterémkoli roce tohoto století kromě roku 2008.

K poklesu bohatství v roce 2022 přispěla kromě kurzových vlivů především finanční aktiva. Na druhou stranu nefinanční aktiva (převážně nemovitosti) zůstala odolná i přes rychle rostoucí úrokové sazby. To se však může v roce 2023 změnit, protože obecně vyšší úrokové sazby si vybírají svou daň na cenách nemovitostí.

Jemný pohled na změny bohatství po celém světě

Změna bohatství na dospělého (USD), 2022 – největší zisky a ztráty

Figure 4: Change in wealth per adult (USD), 2022 – biggest gains and losses



Source: James Davies, Rodrigo Lluberas and Anthony Shorrocks, Global Wealth Databook 2023

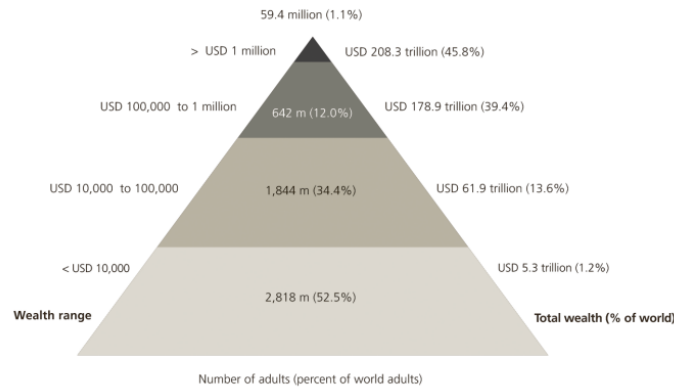
Růst bohatství mezi zeměmi byl celkově častější než ztráty bohatství, ale zisky byly obecně malého rozsahu.

Mezi vzácné výjimky patřilo Rusko, Mexiko, Indie a Brazílie, které všechny zaznamenaly v roce 2022 vyšší celkové soukromé bohatství.

V přepočtu na dospělého vynikly Norsko, Singapur a Spojené arabské emiráty vyšším nárůstem průměrného soukromého bohatství.

Zajímavé je, že země, které v roce 2022 ztratily značné bohatství, byly často těmi, které dosáhly značných zisků o rok dříve.

Globální pyramida bohatství 2022



Source: James Davies, Rodrigo Lluberias and Anthony Shorrocks, Global Wealth Databook 2023

Počet dolarových milionářů celosvětově klesl během roku 2022 o 3,5 milionu na celkových 59,4 milionu na konci roku. Toto číslo zahrnuje 4,4 milionu „inflačních milionářů¹“, kteří by již nesplňovali podmínky, pokud by byla prahová hodnota pro milionáře upravena o inflaci během roku 2022.

Skupina ultra-high-net-worth (UHNW) s majetkem nad 50 milionů USD měla podle našeho odhadu o 22 490 členů méně.

Data ukazují, že nárůst majetkové nerovnosti během pandemie byl zvrácen v roce 2022. Toto snížení lze vysledovat k relativnímu poklesu finančního bohatství během roku 2022. Z dlouhodobějšího hlediska se globální majetková nerovnost v tomto století snížila díky rychlejšímu dosaženému růstu na rozvíjejících se trzích. Globální střední bohatství rostlo v tandemu zhruba dvakrát rychleji než průměrné bohatství.

Jasnější výhled pro globální bohatství

Podle našich projekcí se globální bohatství během příštích pěti let zvýší o 38 % a do roku 2027 dosáhne 629 bilionů USD. Hlavním motorem globálních trendů bude růst v zemích se středními příjmy. Odhadujeme, že bohatství na dospělého dosáhne v roce 2027 110 270 USD a počet milionářů dosáhne 86 milionů, zatímco počet jednotlivců s ultra vysokým čistým jměním pravděpodobně vzroste na 372 000.

Přečtěte si celou zprávu Global Wealth Report 2023

Letošní Global Wealth Report vám poprvé přináší společně Credit Suisse a UBS.

V průběhu let zpráva prozkoumala širokou škálu makro a mikro témat týkajících se vývoje bohatství. Zpráva o globálním bohatství, která je nyní ve svém čtrnáctém vydání, zahrnuje odhady majetku 5,4 miliardy dospělých po celém světě a napříč celým spektrem

bohatství.

Stáhnout teď 