

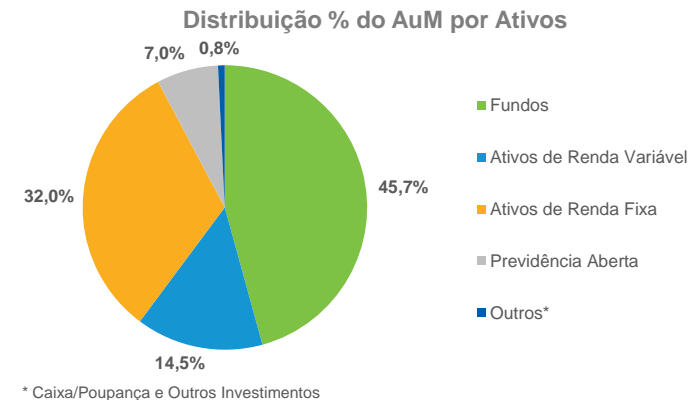
## Aplicações em Previdência crescem 13,4% no primeiro semestre

O patrimônio sob gestão no segmento Private atingiu R\$ 608 bilhões em junho de 2014, com um crescimento de 5,3% no primeiro semestre do ano. Quanto à alocação dos recursos, mereceu destaque, no período, o crescimento dos investimentos em previdência aberta (13,4%) e das aplicações diretas em títulos e valores mobiliários de renda fixa (9,1%), em especial ativos com lastro agrícola e imobiliário (de 17% e 18,8%, respectivamente). As aplicações em fundos de investimento se elevaram em ritmo mais moderado (1,7%), atingindo R\$ 278 bilhões. Esses movimentos parecem refletir, em alguma medida, a maior atratividade dos ativos isentos e a resposta ao ambiente de elevação de juros e incerteza econômica, que marcou o primeiro semestre.

No que se refere aos recursos aplicados diretamente em títulos e valores mobiliários, a participação dos ativos de renda fixa no total da carteira do segmento, que havia

se reduzido de 36,7% para 30,9% entre 2011 e 2013, voltou a subir, respondendo por 32% dos recursos totais em junho de 2014. Já os investimentos em ativos de renda variável cresceram 6% no primeiro semestre deste ano, face ao melhor desempenho do mercado acionário em relação ao ano de 2013, o que contribuiu para manter sua participação no total da carteira em 14,5%, correspondente a R\$ 88 bilhões.

O menor crescimento das aplicações em fundos de investimento levou à queda de sua participação no portfólio desses clientes, de 47,7% para 45,7%, entre dezembro de 2013 e junho de 2014. Apesar do maior crescimento das categorias Renda Fixa e Curto Prazo/DI, o perfil da carteira segue mais concentrado em Fundos Multimercados (54,8%).



### Private Banking no Brasil - Jun/14

**POSIÇÃO DE AuM** R\$ 608,0 bi  
Var % no Ano 5,3%

**FUNDOS** R\$ 278,1 bi

Fundos Abertos	R\$ 114,6 bi
Fundos Próprios	R\$ 98,0 bi
Fundos Terceiros	R\$ 16,5 bi
Fundos Exclusivos/ Restritos	R\$ 134,2 bi
Fundos Estruturados	R\$ 29,3 bi

**TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS** R\$ 282,8 bi

Renda Variável	R\$ 88,0 bi
Renda Fixa	R\$ 194,8 bi

**CAIXA / POUPANÇA** R\$ 3,6 bi

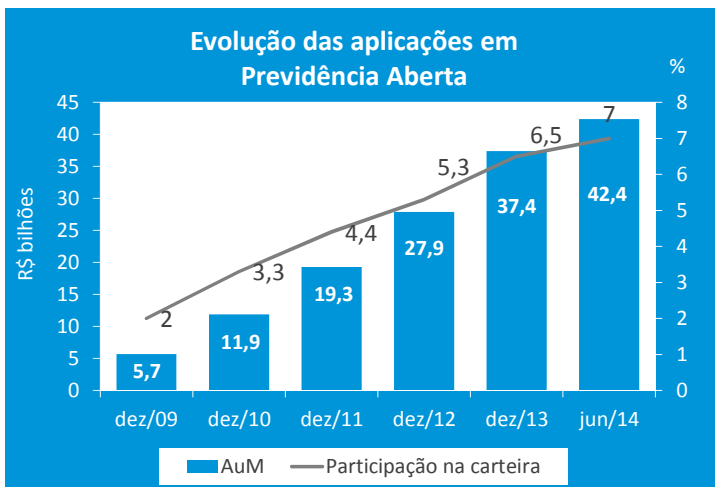
**PREVIDÊNCIA ABERTA** R\$ 42,4 bi

**OUTROS INVESTIMENTOS** R\$ 1,1 bi  
**POSIÇÃO DE CRÉDITO** R\$ 24,1 bi

**PROFISSIONAIS DE ATENDIMENTO \*\*** 2.026  
Profissionais com CFP 647

**NÚMERO DE GRUPOS ECONÔMICOS** 55.240

\*\* O total de Profissionais com CFP está contido no total de profissionais

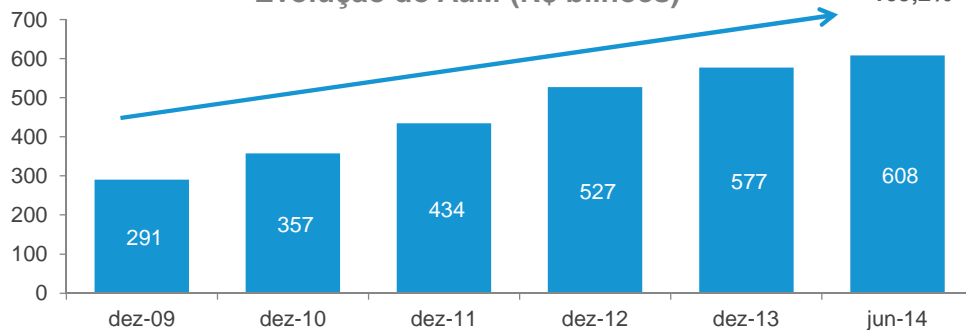


### Destaque do Mês

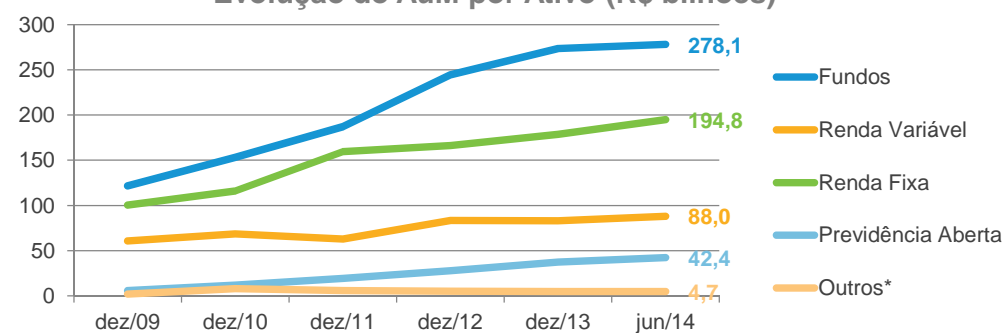
As aplicações do segmento Private em Previdência Aberta mantiveram acelerado ritmo de crescimento nos últimos cinco anos, passando de um total de R\$ 5,7 bilhões em dezembro de 2009, para R\$ 42,4 bilhões em junho de 2014. Com isso, a participação dessas aplicações no total da carteira do segmento, no mesmo período, aumentou de 2% para 7%, o que pode refletir a maior preocupação dos clientes Private com o planejamento financeiro de longo prazo e o processo sucessório, mesmo em períodos de maior volatilidade econômica.

# Posição de AuM

## Evolução do AuM (R\$ bilhões)



## Evolução do AuM por Ativo (R\$ bilhões)



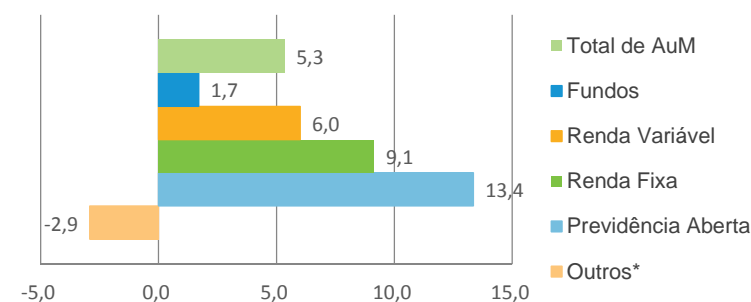
\* Caixa/Poupança e Outros Investimentos

## Posição do AuM por Ativo (R\$ bilhões)

	dez-09	dez-10	dez-11	dez-12	dez-13	jun-14
Fundos	121,7	153,1	187,0	244,6	273,4	278,1
Ativos de Renda Variável	60,6	68,4	62,9	83,4	83,0	88,0
Ativos de Renda Fixa	100,3	116,0	159,3	166,1	178,5	194,8
Previdência Aberta	5,7	11,9	19,3	27,9	37,4	42,4
Outros*	2,2	7,9	5,9	5,3	4,9	4,7
<b>Total de AuM</b>	<b>290,6</b>	<b>357,3</b>	<b>434,4</b>	<b>527,3</b>	<b>577,2</b>	<b>608,0</b>

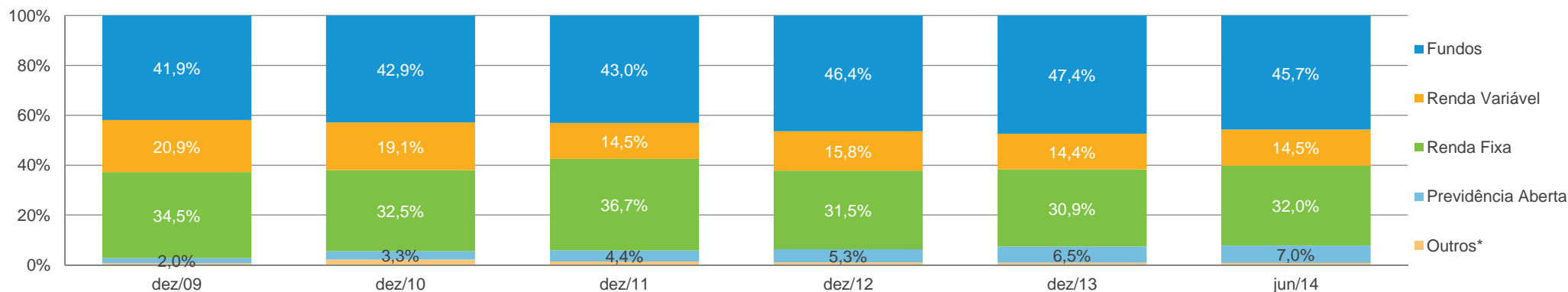
\* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

## Variação % em 2014 até Junho



\* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

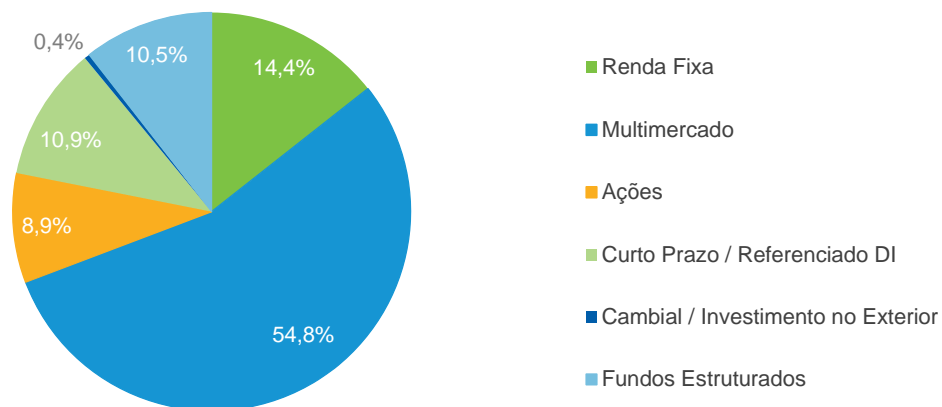
## Evolução % de AuM por Ativo



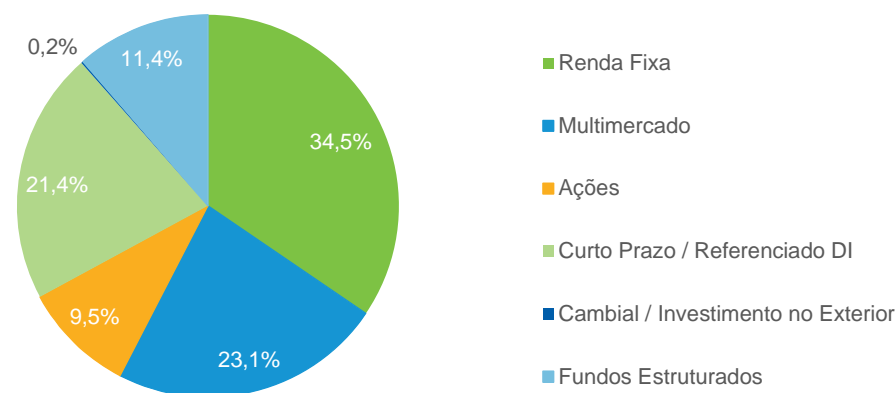
\* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

## Fundos de Investimento - Distribuição % por Categoria de Fundos - Private Banking X Indústria

Private Banking

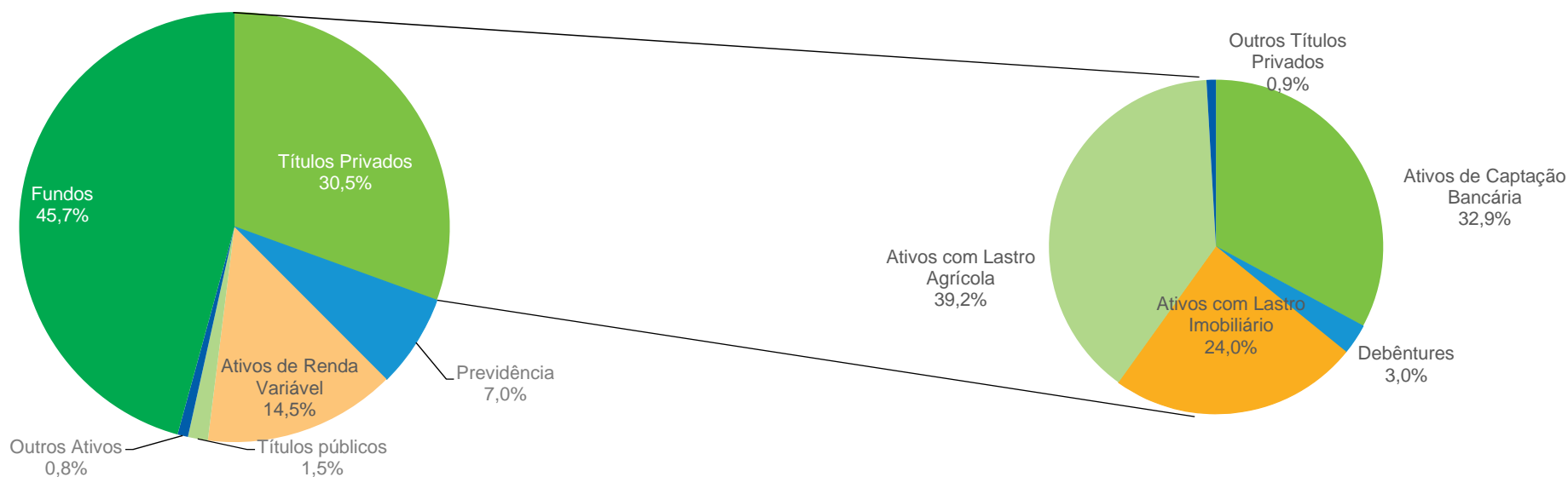


Indústria



\* Inclui todos os tipos de investidor. Não considera as Categorias Previdência, Exclusivo Fechado e Off Shore

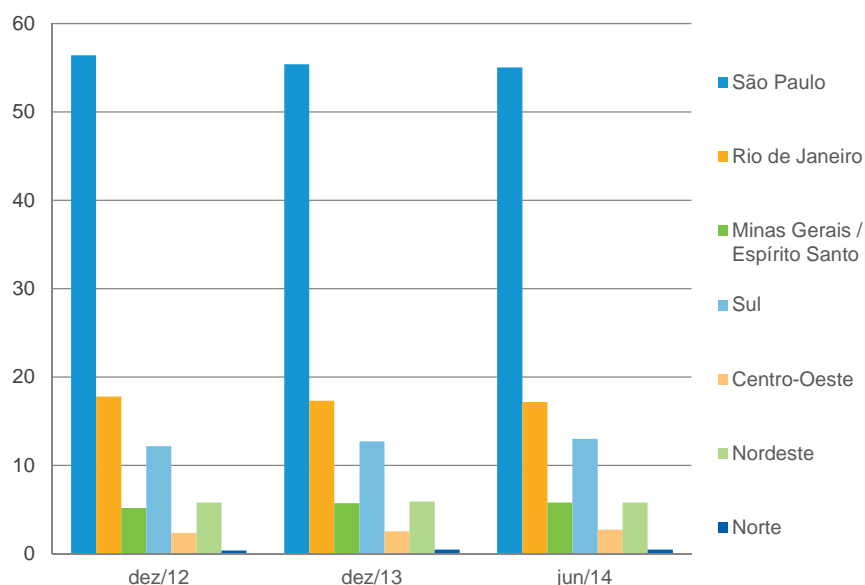
## Distribuição % por Ativo



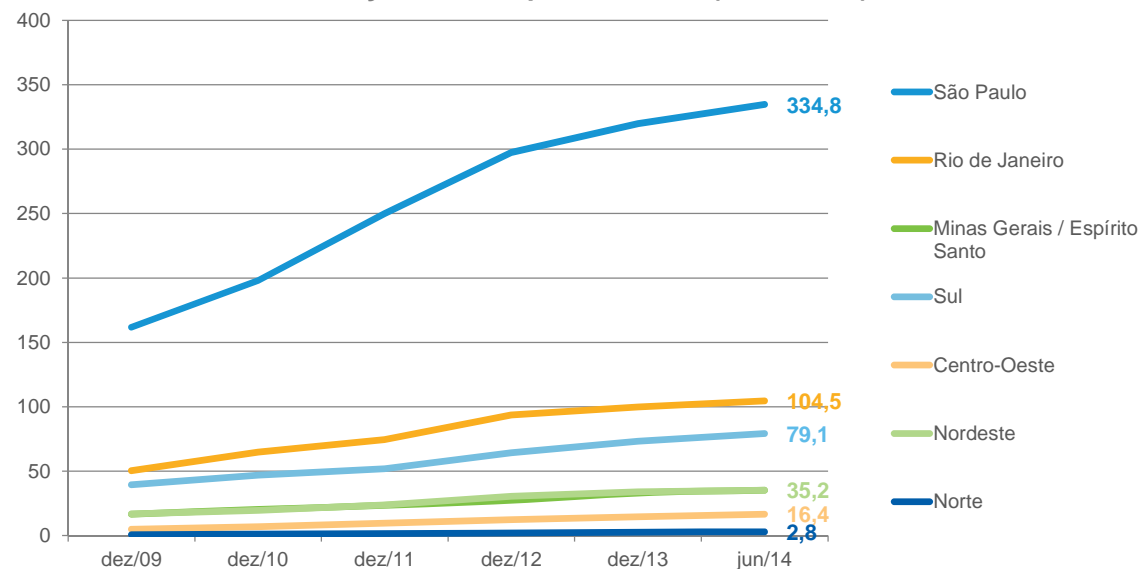
\*\* Caixa/Poupança e Outros Investimentos

## AuM por Domicílio

### Distribuição % do AuM por Domicílio



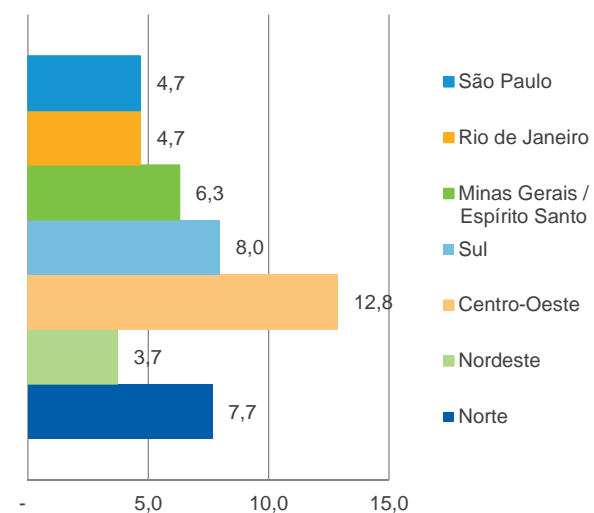
### Evolução do AuM por Domicílio (R\$ bilhões)



### Posição do AuM por Domicílio

	Volume do AuM (R\$ bilhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez/12	dez/13	jun/14	dez/12	dez/13	jun/14	12 meses	24 meses	36 meses
	São Paulo	297,5	319,9	334,8	56,4	55,4	55,1	11,6	25,6
<i>Grande São Paulo</i>	258,6	272,7	285,9	49,0	47,3	47,0	10,8	22,6	40,6
<i>Interior</i>	38,9	47,1	48,9	7,4	8,2	8,0	16,9	46,4	112,2
Rio de Janeiro	93,7	99,8	104,5	17,8	17,3	17,2	15,7	30,0	53,8
Minas Gerais / Espírito Santo	27,3	33,0	35,1	5,2	5,7	5,8	17,4	40,5	63,6
Sul	64,2	73,3	79,1	12,2	12,7	13,0	19,2	37,4	55,6
Centro-Oeste	12,3	14,6	16,4	2,3	2,5	2,7	21,7	34,4	102,3
Nordeste	30,5	34,0	35,2	5,8	5,9	5,8	15,6	36,5	58,8
Norte	1,9	2,6	2,8	0,4	0,5	0,5	44,6	60,1	119,3
<b>Total</b>	<b>527,3</b>	<b>577,2</b>	<b>608,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>14,2</b>	<b>29,6</b>	<b>52,7</b>

### Variação % em 2014 até Junho

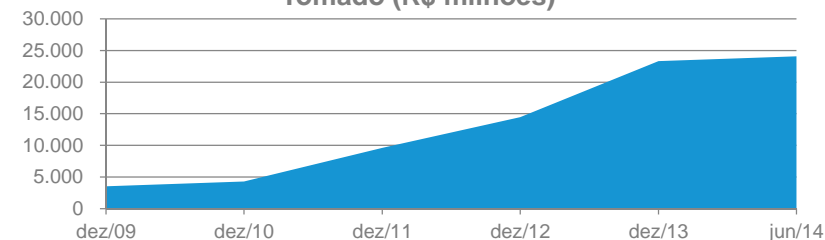


## Volume de Crédito Tomado

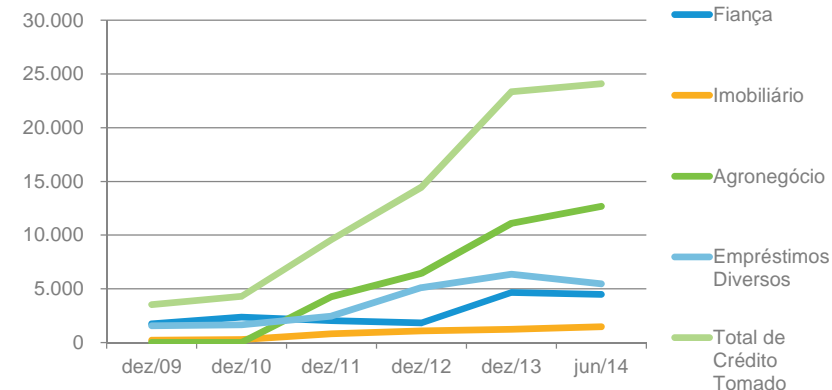
Posição do Volume de Crédito Tomado									
	Volume de Crédito (R\$ milhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez-12	dez-13	jun-14	dez-12	dez-13	jun-14	12 meses	24 meses	36 meses
Fiança	1.838,6	4.670,2	4.483,4	12,7	20,0	18,6	29,5	76,0	106,9
Imobiliário	1.072,3	1.228,7	1.479,4	7,4	5,3	6,1	38,2	66,4	186,3
Agronegócio	6.445,8	11.085,1	12.681,0	44,6	47,5	52,6	67,8	144,6	
Capital de Giro		1.535,6						6,4	
Empréstimos Pessoais			1.145,2				0,0	0,0	0,0
Empréstimos Diversos/Outros	5.098,1	6.348,5	2.778,7	35,3	27,2	11,5	-41,3	-29,5	-0,7
<b>Total</b>	<b>14.454,8</b>	<b>23.332,5</b>	<b>24.103,3</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>43,3</b>	<b>91,8</b>	<b>339,7</b>

\* Obs: Capital de Giro e Empréstimos Pessoais passaram a ser reportados de forma separada de Outros a partir de jun/14. Agronegócio passou a ser reportado em jun/11.

### Evolução do Volume de Crédito Tomado (R\$ milhões)



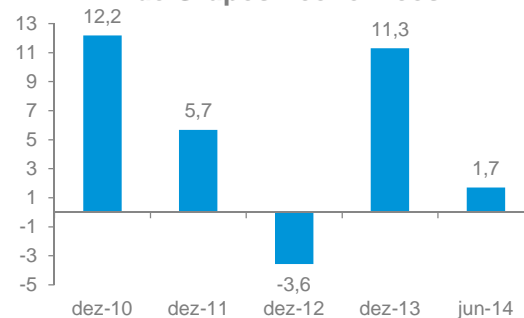
### Evolução do Volume de Crédito Tomado por Categoria (R\$ milhões)



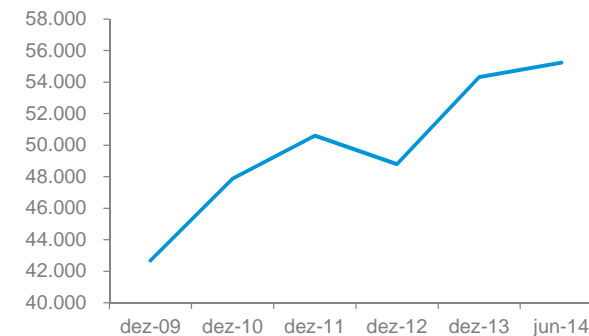
## Nº de Grupos Econômicos

Período	Nº GE	Var. Ano (%)	Var. Acumulada (%)
2010	47.883	12,2	12,2
2011	50.602	5,7	18,6
2012	48.802	-3,6	14,3
2013	54.314	11,3	27,3
Jun/14	55.240	1,7	29,4

### Variação % no Semestre - Nº de Grupos Econômicos

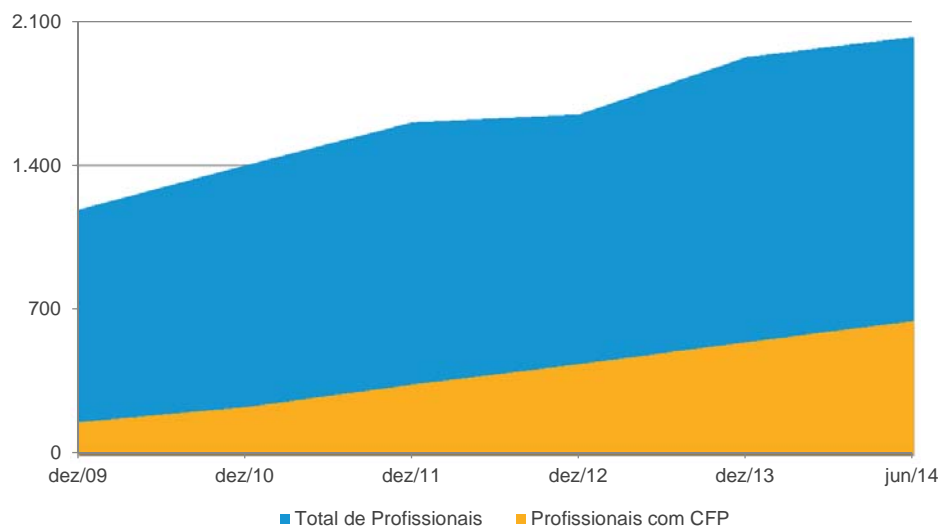


### Evolução do Nº de Grupos Econômicos



## Posição do nº de Profissionais

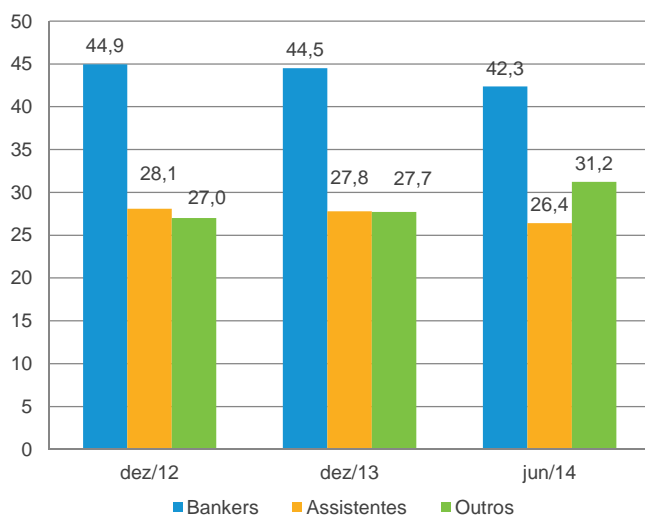
### Evolução do Nº de Profissionais



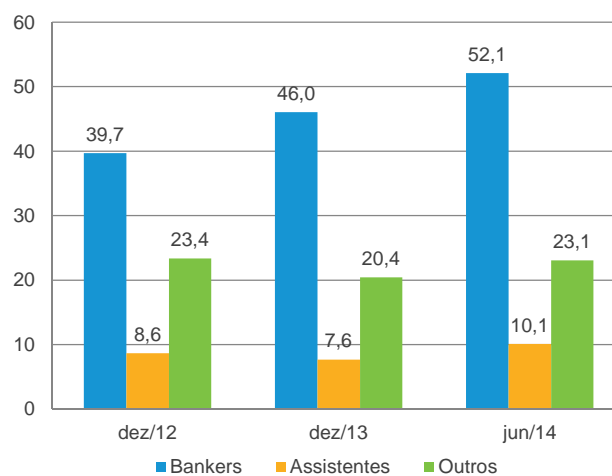
### Posição do Nº de Profissionais

	Número de Profissionais / CFP			Distribuição %			Evolução %		
	dez-12	dez-13	jun-14	dez-12	dez-13	jun-14	12 meses	24 meses	36 meses
Bankers	741	858	858	44,9	44,5	42,3	10,1	17,1	28,8
Assistentes	463	536	535	28,1	27,8	26,4	11,5	16,3	40,1
Outros	445	534	633	27,0	27,7	31,2	29,4	41,0	51,8
<b>Total de Profissionais</b>	<b>1.649</b>	<b>1.928</b>	<b>2.026</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>15,9</b>	<b>23,4</b>	<b>38,3</b>
Bankers com CFP	294	395	447	39,7	46,0	52,1	31,5	86,3	139,0
Assistentes com CFP	40	41	54	8,6	7,6	10,1	42,1	54,3	100,0
Outros com CFP	104	109	146	23,4	20,4	23,1	49,0	94,7	210,6
<b>Total de Profissionais com CFP</b>	<b>438</b>	<b>545</b>	<b>647</b>	<b>26,6</b>	<b>28,3</b>	<b>31,9</b>	<b>35,9</b>	<b>84,9</b>	<b>147,9</b>

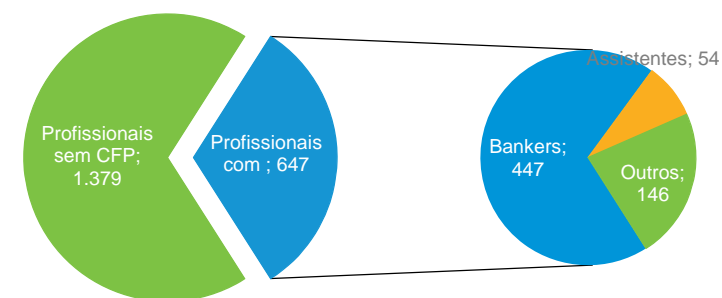
### Distribuição % do Nº de Profissionais



### Distribuição % de Profissionais com CFP



### Participação do Nº de Profissionais com CFP



## Boletim de Private Banking

Relatório estatístico que traz o retrato do mercado com base nos dados coletados pela ANBIMA.

**Textos** • Caroline Teixeira Jorge  
**Gerência de Base de Dados e Informações** • Hudson Bessa  
**Gerência de Estudos Econômicos** • Enilce Melo  
**Superintendência de Representação Técnica** • Valéria Arêas Coelho  
**Superintendência Geral** • José Carlos Doherty

RIO DE JANEIRO: Avenida República do Chile, 230 • 13º andar • CEP 20031-170  
+ 21 3814 3800

SÃO PAULO: Av. das Nações Unidas, 8501 21º andar • CEP 05425-070  
+ 11 3471 4200

www.anbima.com.br

BOLETIM  ANBIMA

**Presidente** • Denise Pauli Pavarina

**Vice-presidentes** • Carlos Eduardo Andreoni Ambrósio, Carlos Massaru Takahashi, Gustavo Adolfo Funcia Murgel, José Olympio da Veiga Pereira, Pedro Lorenzini, Robert J. van Dijk, Sérgio Cutolo dos Santos e Valdecyr Gomes.

**Diretores** • Alenir de Oliveira Romanello, Altamir Batista Mateus da Silva, Carlos Augusto Salamonde, Carolina Lacerda, Celso Scaramuzza, Jair Ribeiro da Silva Neto, Luciane Ribeiro, Luiz Sorge, Luiz Fernando Figueiredo, Otávio Romagnolli Mendes, Richard Ziliotto, Saša Markus, Sylvio Araújo Fleury e Vital Meira de Menezes Junior.

**Comitê Executivo** • José Carlos Doherty, André Mello, Ana Claudia Leoni, Guilherme Benaderet, Patrícia Herculano, Valéria Arêas Coelho, Marcelo Billi, Soraya Alves e Eliana Marino.