

Aplicações do segmento Private aumentam 11,8% em 2014

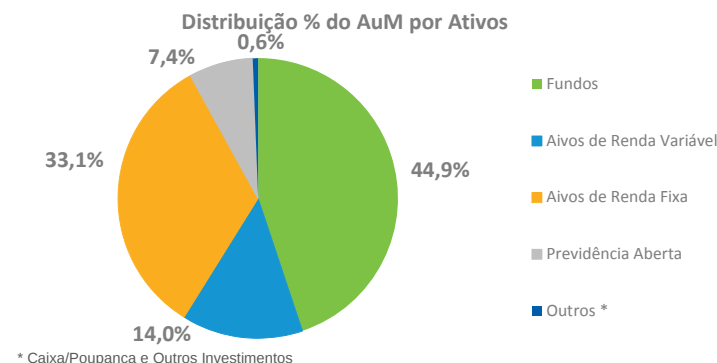
Em 2014, o patrimônio sob gestão no segmento Private cresceu 11,8%, percentual superior ao observado em 2013, de 9,5%. Com isso, o volume total de recursos alcançou R\$ 645,1 bilhões. Já o número de clientes (grupos econômicos) atingiu 57,7 mil, refletindo um crescimento mais moderado, de 6,2%, em relação àquele ano (11%).

O aumento de 19,7% das aplicações diretas em títulos mobiliários de renda fixa fez com que a participação desses recursos no total da carteira do segmento se elevasse, de 30,9% para 33,1%, entre 2013 e 2014. Já os investimentos em fundos de investimento, que cresceram 5,8%, tiveram sua participação na carteira reduzida, de 47,4% para 44,9%, no mesmo período.

Entre as modalidades de investimento, os movimentos

parecem refletir a busca por ativos com relação risco retorno mais favorável, em um ambiente de elevação de juros e instabilidade econômica, que marcou 2014. O crescimento dos recursos alocados em fundos de investimento foi influenciado principalmente pela categoria Curto Prazo/Referenciado DI (18,1%), e houve redução dos recursos direcionados à categoria Ações. Já a elevação dos recursos aplicados diretamente em títulos e valores mobiliários continua sendo liderada pelos ativos com lastro imobiliário e agrícola, principalmente as Letras de Crédito Imobiliário e Agrícola (LCIs e LCAs).

A despeito do ambiente econômico, as aplicações do segmento Private em Previdência Aberta mantiveram o ritmo de crescimento verificado nos anos anteriores, atingindo R\$ 47,8 bilhões, volume correspondente a 7,4% do total da carteira desses investidores.



Private Banking no Brasil - Dez/14

POSIÇÃO DE AuM R\$ 645,1 bi
Var % no Ano 11,8%

FUNDOS R\$ 289,3 bi
Fundos Abertos R\$ 117,4 bi
Fundos Próprios R\$ 100,2 bi
Fundos Terceiros R\$ 17,1 bi
Fundos Exclusivos/ Restritos R\$ 141,5 bi
Fundos Estruturados R\$ 30,5 bi

TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS R\$ 303,9 bi
Renda Variável R\$ 90,3 bi
Renda Fixa R\$ 213,6 bi

CAIXA / POUPANÇA R\$ 3,2 bi

PREVIDÊNCIA ABERTA R\$ 47,8 bi

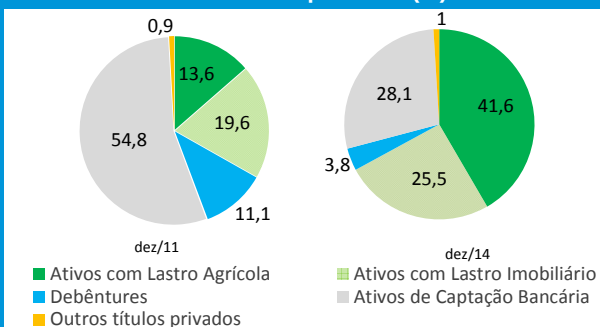
OUTROS INVESTIMENTOS R\$ 0,8 bi
POSIÇÃO DE CRÉDITO R\$ 25,4 bi

PROFISSIONAIS DE ATENDIMENTO ** 2.012
Profissionais com CFP 742

NÚMERO DE GRUPOS ECONÔMICOS 57.705

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

Distribuição das aplicações em títulos e valores mobiliários privados (%)



Fonte: ANBIMA.

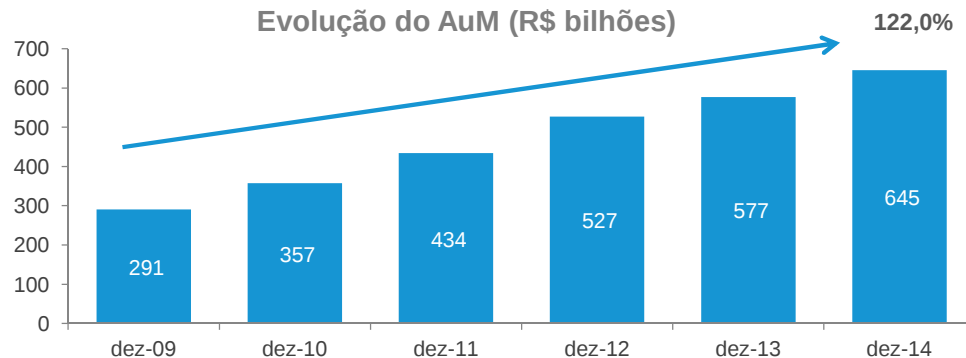
Destaque do Mês

Nos últimos anos, o crescimento das aplicações do segmento Private em ativos com lastro agrícola e imobiliário, em especial LCIs e LCAs, mudou o perfil das aplicações em títulos de renda fixa realizadas por esses investidores.

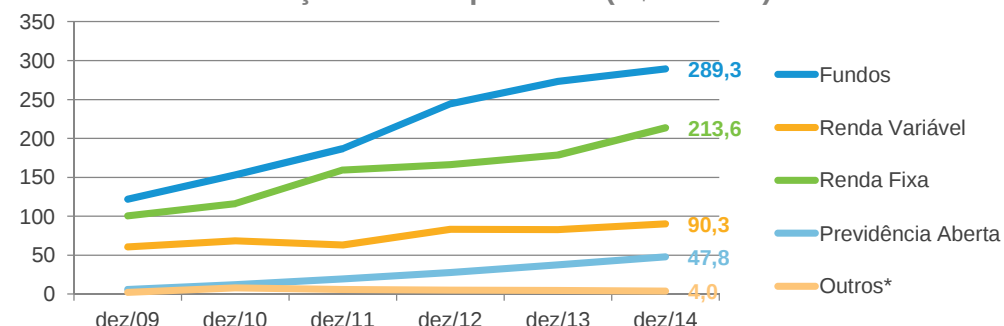
Em 2011, essas aplicações respondiam por 33,2% do total investido em títulos e valores mobiliários privados, mas, em 2014, passaram a ser predominantes, respondendo por 67,1% deste total.

Posição de AuM

Evolução do AuM (R\$ bilhões)



Evolução do AuM por Ativo (R\$ bilhões)



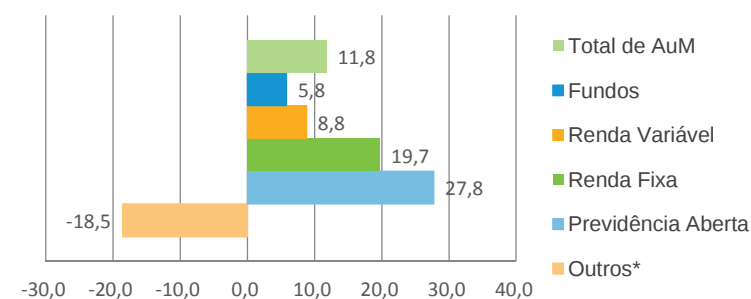
* Caixa/Poupança e Outros Investimentos

Posição do AuM por Ativo (R\$ bilhões)

	dez-09	dez-10	dez-11	dez-12	dez-13	dez-14
Fundos	121,7	153,1	187,0	244,6	273,4	289,3
Ativos de Renda Variável	60,6	68,4	62,9	83,4	83,0	90,3
Ativos de Renda Fixa	100,3	116,0	159,3	166,1	178,5	213,6
Previdência Aberta	5,7	11,9	19,3	27,9	37,4	47,8
Outros*	2,2	7,9	5,9	5,3	4,9	4,0
Total de AuM	290,6	357,3	434,4	527,3	577,2	645,1

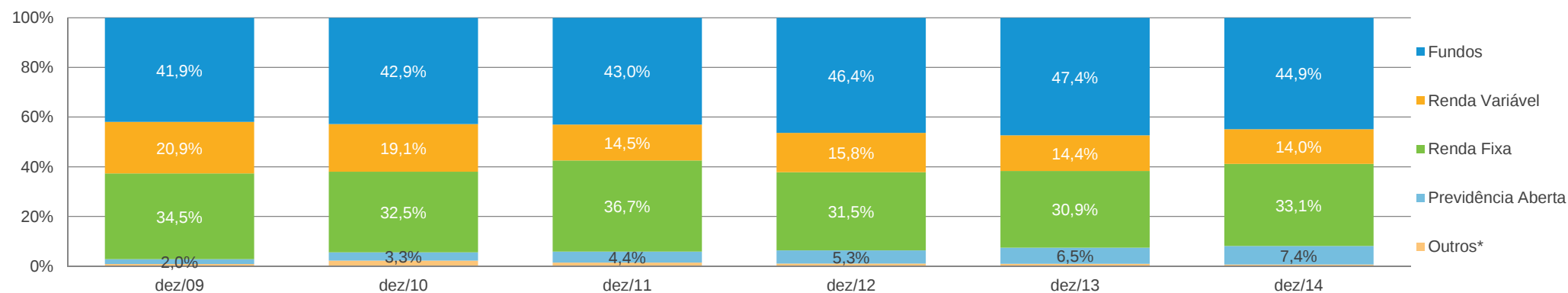
* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

Variação % em 2014



* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

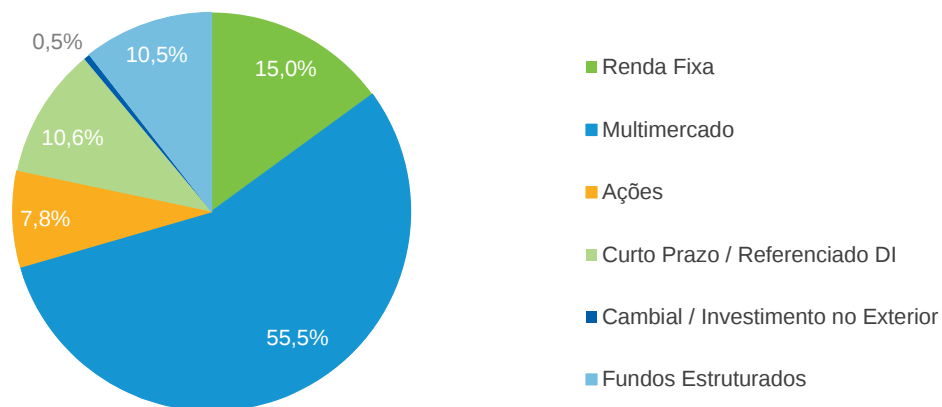
Evolução % de AuM por Ativo



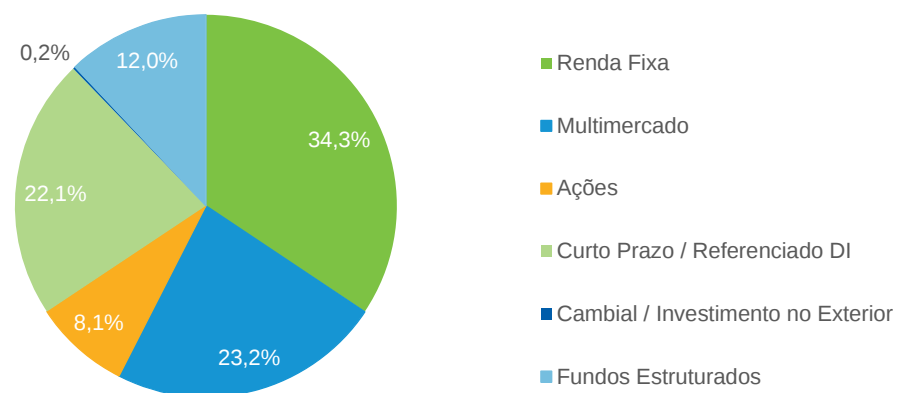
* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

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

Private Banking

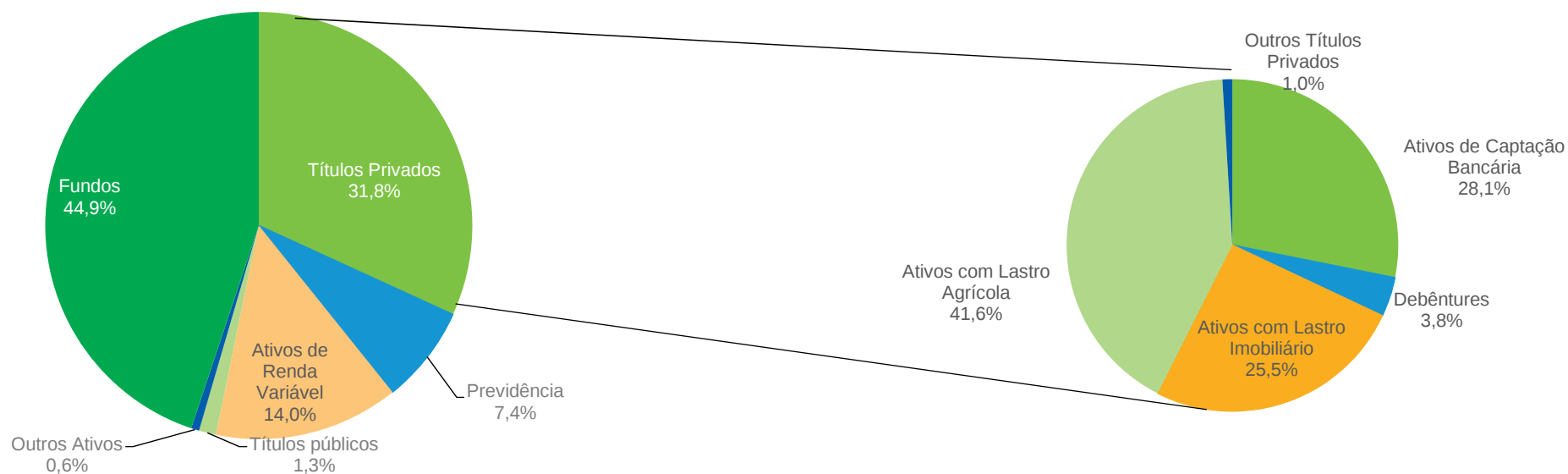


Indústria



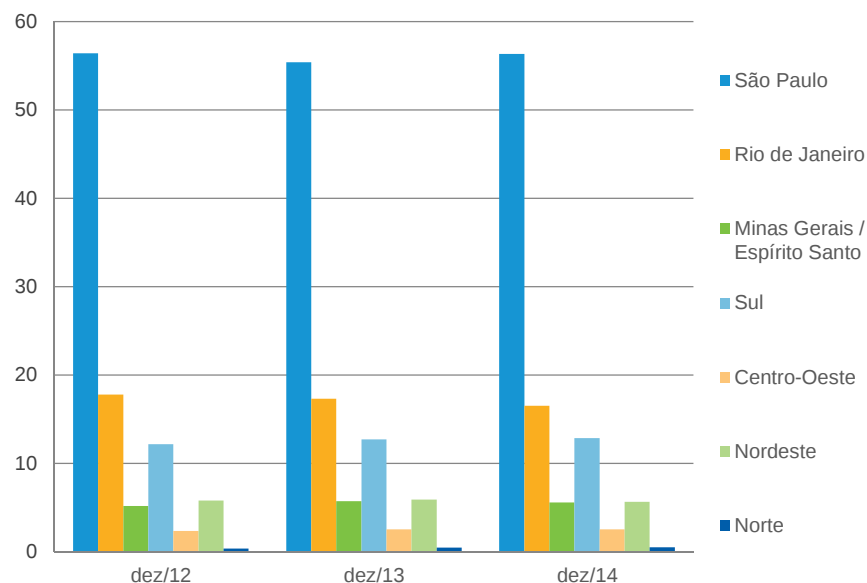
* Inclui todos os tipos de investidor. Não considera as Categorias Previdêcia, Exclusivo Fechado e Off Shore

Distribuição % por Ativo

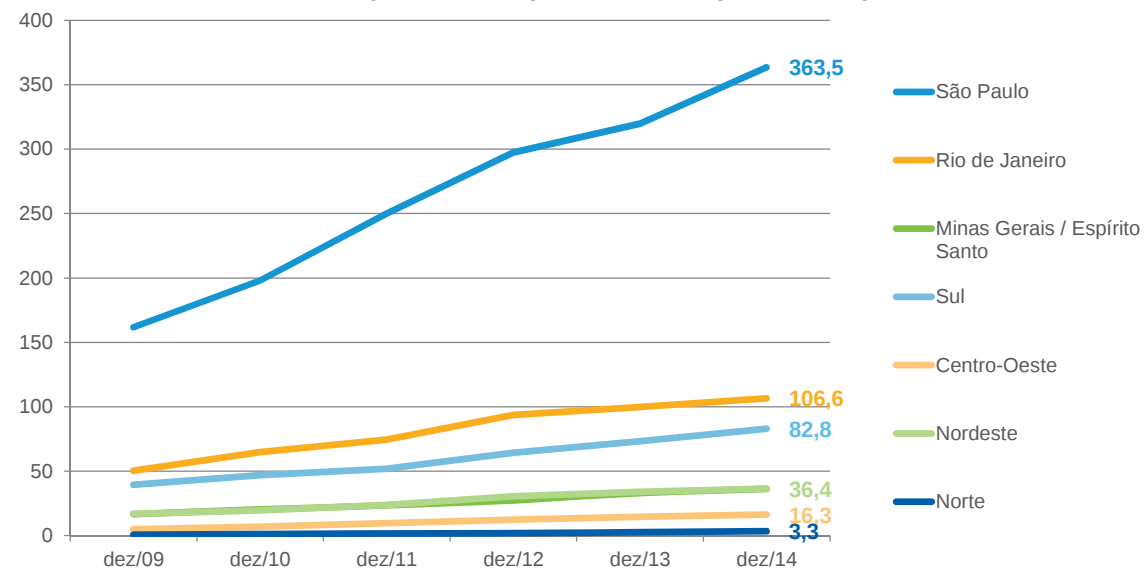


AuM por Domicílio

Distribuição % do AuM por Domicílio

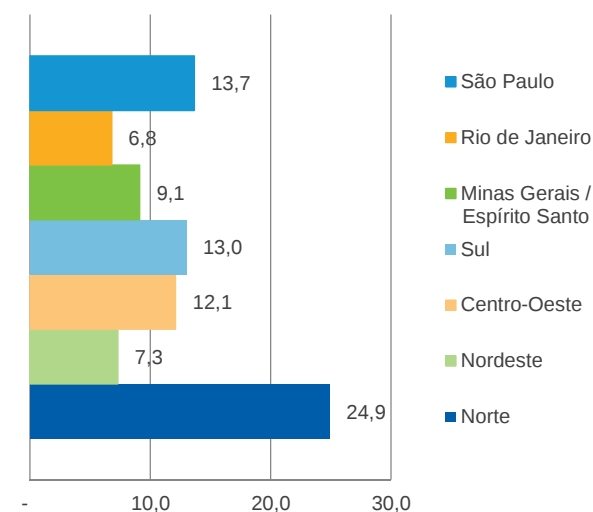


Evolução do AuM por Domicílio (R\$ bilhões)



Posição do AuM por Domicílio									
	Volume do AuM (R\$ bilhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez/12	dez/13	dez/14	dez/12	dez/13	dez/14	12 meses	24 meses	36 meses
São Paulo	297,5	319,9	363,5	56,4	55,4	56,4	13,7	22,2	45,5
<i>Grande São Paulo</i>	258,6	272,7	311,0	49,0	47,3	48,2	14,0	20,3	42,7
<i>Interior</i>	38,9	47,1	52,5	7,4	8,2	8,1	11,4	34,9	64,1
Rio de Janeiro	93,7	99,8	106,6	17,8	17,3	16,5	6,8	13,8	43,3
Minas Gerais / Espírito Santo	27,3	33,0	36,0	5,2	5,7	5,6	9,1	32,0	54,2
Sul	64,2	73,3	82,8	12,2	12,7	12,8	13,0	29,1	59,9
Centro-Oeste	12,3	14,6	16,3	2,3	2,5	2,5	12,1	33,0	69,5
Nordeste	30,5	34,0	36,4	5,8	5,9	5,6	7,3	19,5	53,8
Norte	1,9	2,6	3,3	0,4	0,5	0,5	24,9	76,7	102,7
Total	527,3	577,2	645,1	100,0	100,0	100,0	11,8	22,3	48,5

Variação % em 2014

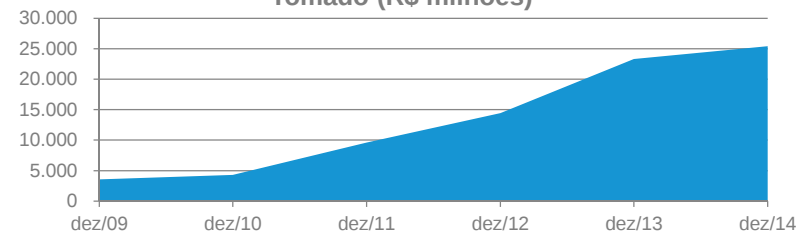


Volume de Crédito Tomado

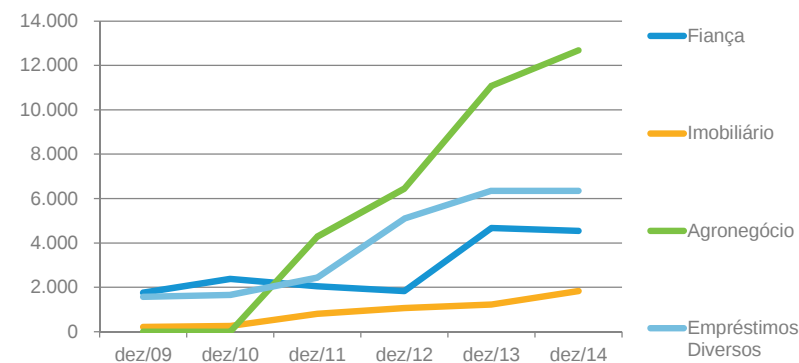
Posição do Volume de Crédito Tomado									
	Volume de Crédito (R\$ milhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez-12	dez-13	dez-14	dez-12	dez-13	dez-14	12 meses	24 meses	36 meses
Fiança	1.838,6	4.670,2	4.546,0	12,7	20,0	17,9	-2,7	147,2	121,9
Imobiliário	1.072,3	1.228,7	1.828,6	7,4	5,3	7,2	48,8	70,5	127,3
Agronegócio	6.445,8	11.085,1	12.682,9	44,6	47,5	49,9	14,4	96,8	196,4
Capital de Giro	1.050,4			4,1					
Empréstimos Pessoais			1.212,0			4,8			
Empréstimos Diversos/Outros	5.098,1	6.348,5	4.090,5	35,3	27,2	16,1	-35,6	-19,8	67,2
Total	14.454,8	23.332,5	25.410,4	100,0	100,0	100,0	8,9	75,8	165,3

* Obs: Capital de Giro e Empréstimos Pessoais passaram a ser reportados de forma separada de Outros a partir de jun/14.

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



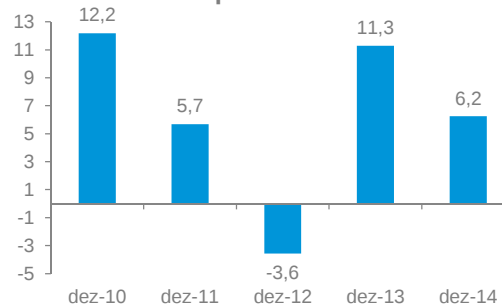
Evolução do Volume de Crédito Tomado por Categoria (R\$ milhões)



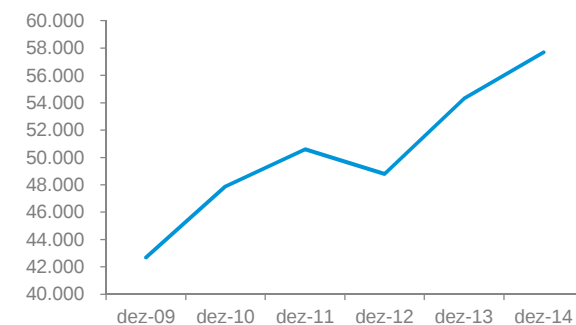
Nº de Grupos Econômicos

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
2014	57.705	6,2	35,2

Variação % no Semestre - Nº de Grupos Econômicos

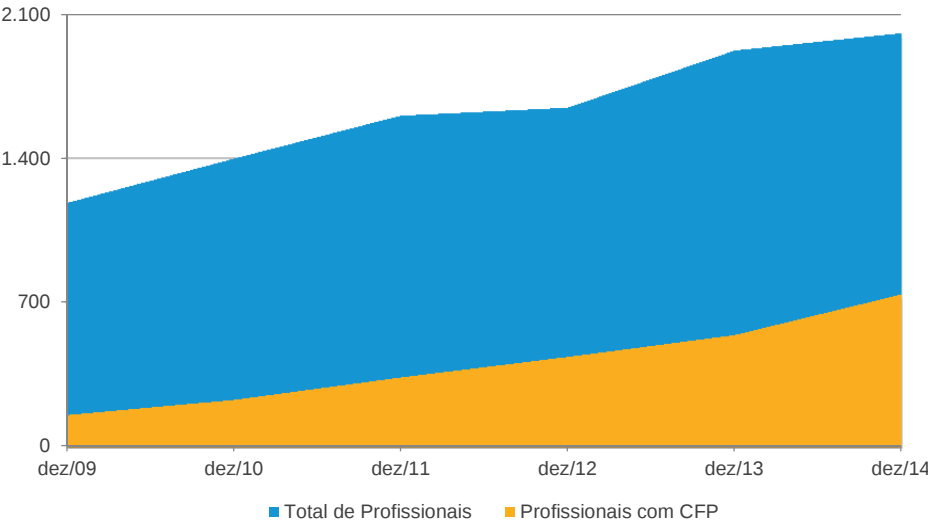


Evolução do Nº de Grupos Econômicos



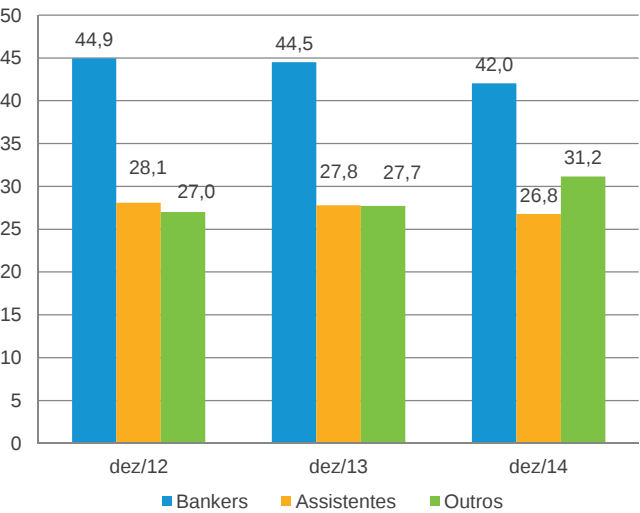
Posição do nº de Profissionais

Evolução do Nº de Profissionais

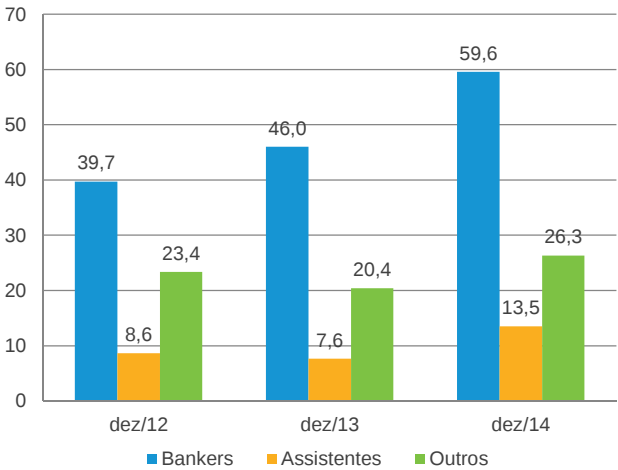


Posição do Nº de Profissionais									
	Número de Profissionais / CFP			Distribuição %			Evolução %		
	dez-12	dez-13	dez-14	dez-12	dez-13	dez-14	12 meses	24 meses	36 meses
Bankers	741	858	846	44,9	44,5	42,0	-1,4	14,2	17,3
Assistentes	463	536	539	28,1	27,8	26,8	0,6	16,4	20,0
Outros	445	534	627	27,0	27,7	31,2	17,4	40,9	42,5
Total de Profissionais	1.649	1.928	2.012	100,0	100,0	100,0	4,4	22,0	25,0
Bankers com CFP	294	395	504	39,7	46,0	59,6	27,6	71,4	120,1
Assistentes com CFP	40	41	73	8,6	7,6	13,5	78,0	82,5	97,3
Outros com CFP	104	109	165	23,4	20,4	26,3	51,4	58,7	129,2
Total de Profissionais com CFP	438	545	742	26,6	28,3	36,9	36,1	69,4	119,5

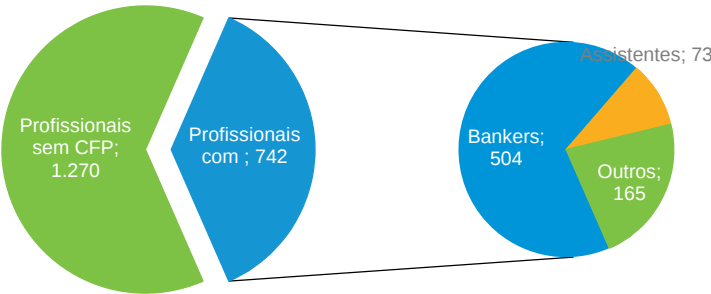
Distribuição % do Nº de Profissionais



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 Salomonde, 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.