

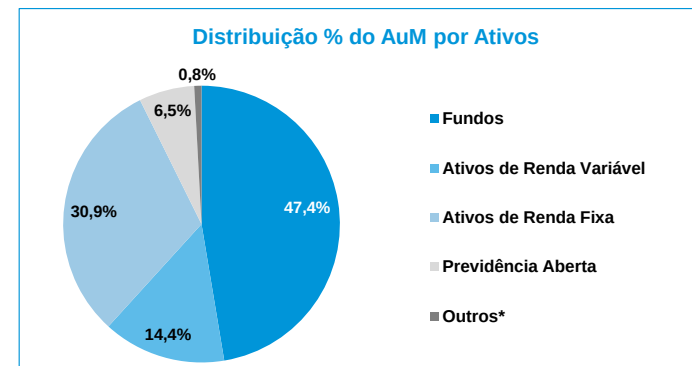
Segmento private cresce 9,5% e atinge R\$ 577,2 bilhões

Em 2013, o patrimônio do segmento de Private Banking atingiu R\$ 577,2 bilhões, volume 9,5% superior ao de 2012. **Na evolução dos recursos por ativo, previdência aberta segue com a maior taxa de crescimento**, o que vem ampliando sua participação no volume total de recursos nos últimos anos (de 3,3% em 2010 para 6,5% em 2013).

O crescimento das aplicações em fundos de investimentos, de 11,8%, levou o volume total desses ativos a superar o volume aplicado diretamente em títulos e valores mobiliários, que cresceu apenas 4,8%. Esses movimentos expressam, em alguma medida, a preferência pela gestão especializada do patrimônio num contexto de maior incerteza macroeconômica e a redução das aplicações em renda variável, como reflexo do desempenho desfavorável do mercado de ações em 2013.

A distribuição por categoria de fundos de investimento continua indicando o caráter menos conservador desses investidores em relação à indústria. A grande concentração na categoria Multimercados (57%) reflete a busca por veículos de investimento que possam garantir maior rentabilidade, ainda que com maior risco. **O mesmo perfil se observa entre os recursos direcionados a títulos e valores mobiliários**, concentrados no segmento privado de renda fixa, notadamente nos papéis com lastro agrícola e imobiliário.

A ampliação do número de grupos econômicos no segmento, de 11,3%, veio acompanhada pelo aumento do número de profissionais (16,9%), em especial aqueles com certificação CFP (24,4%). **Com isso, a certificação, entre os bankers, já é de 46%**, o que denota a maior especialização da gestão do patrimônio desses investidores.



* Caixa/Poupança e Outros Investimentos

Private Banking no Brasil - Dez/13

POSIÇÃO DE AuM **R\$ 577,2 bi**
Var % no Ano 9,5%

FUNDOS **R\$ 273,4 bi**
Fundos Abertos R\$ 113,1 bi
Fundos Próprios R\$ 94,3 bi
Fundos Terceiros R\$ 18,7 bi
Fundos Exclusivos/ Restritos R\$ 133,1 bi
Fundos Estruturados R\$ 27,2 bi

TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS **R\$ 261,5 bi**
Renda Variável R\$ 83,0 bi
Renda Fixa R\$ 178,5 bi

CAIXA / POUPANÇA **R\$ 3,7 bi**

PREVIDÊNCIA ABERTA **R\$ 37,4 bi**

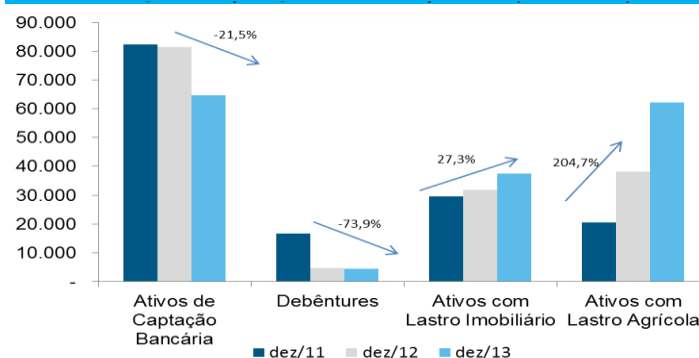
OUTROS INVESTIMENTOS **R\$ 1,2 bi**
POSIÇÃO DE CRÉDITO **R\$ 23,3 bi**

PROFISSIONAIS DE ATENDIMENTO ** **1.928**
Profissionais com CFP 545

NÚMERO DE GRUPOS ECONÔMICOS **54.314**

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

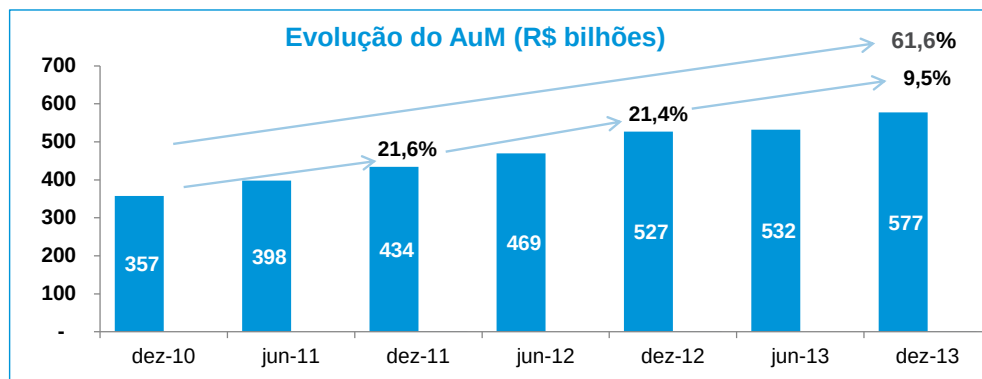
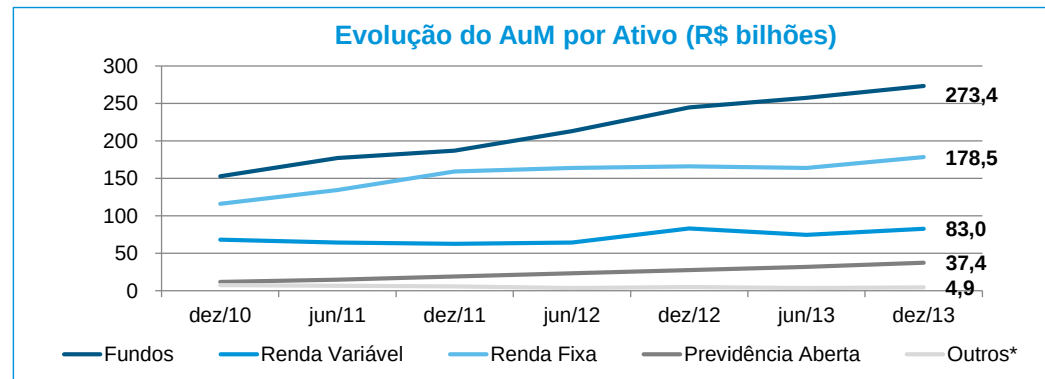
Evolução das aplicações em Títulos Privados (R\$ Bilhões)



Destaque do Mês

Nos últimos três anos, enquanto as aplicações dos investidores do segmento de Private Banking em ativos de captação bancária e debêntures registraram queda, **as aquisições de ativos com lastro imobiliário e agrícola cresceram em ritmo elevado**. Atraentes aos investidores também pelo benefício fiscal que oferecem, esses papéis ampliaram sua participação na carteira de ativos do segmento, de 11,5% para 17,3%, entre 2011 e 2013.

Posição de AuM



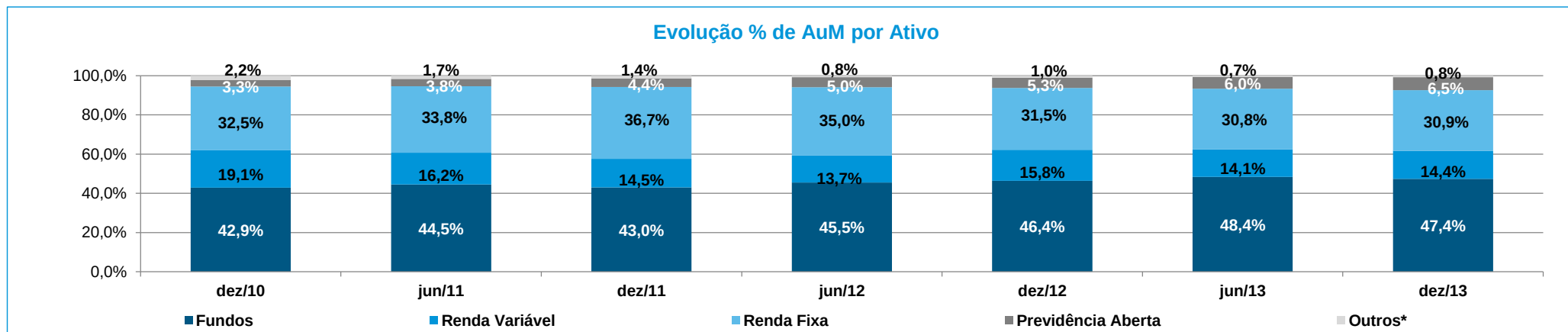
* Caixa/Poupança e Outros Investimentos

Posição do AuM por Ativo (R\$ bilhões)						
	dez-10	jun-11	dez-11	jun-12	dez-12	dez-13
Fundos	153,1	177,3	187,0	213,3	244,6	273,4
Ativos de Renda Variável	68,4	64,5	62,9	64,5	83,4	83,0
Ativos de Renda Fixa	116,0	134,7	159,3	164,1	166,1	178,5
Previdência Aberta	11,9	14,9	19,3	23,7	27,9	37,4
Outros*	7,9	6,7	5,9	3,8	5,3	4,9
Total de AuM	357,3	398,2	434,4	469,3	527,3	577,2

* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

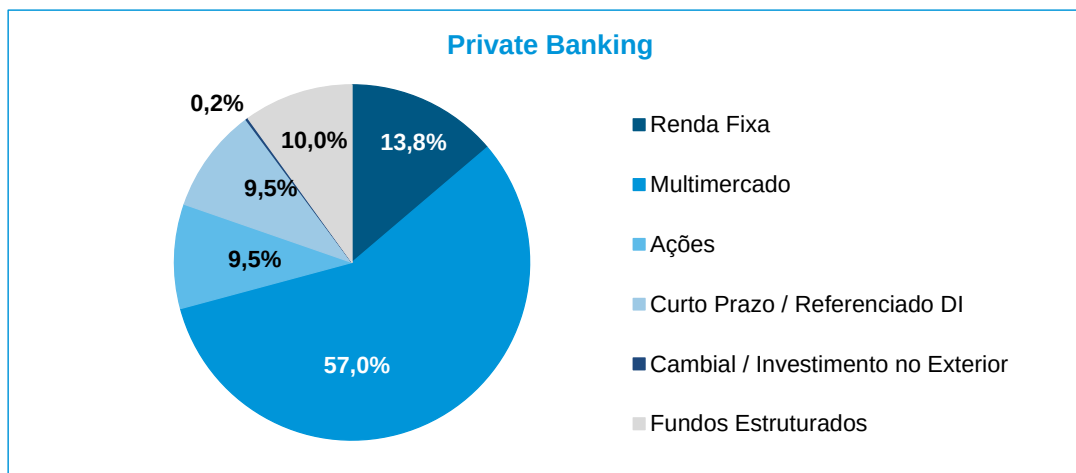
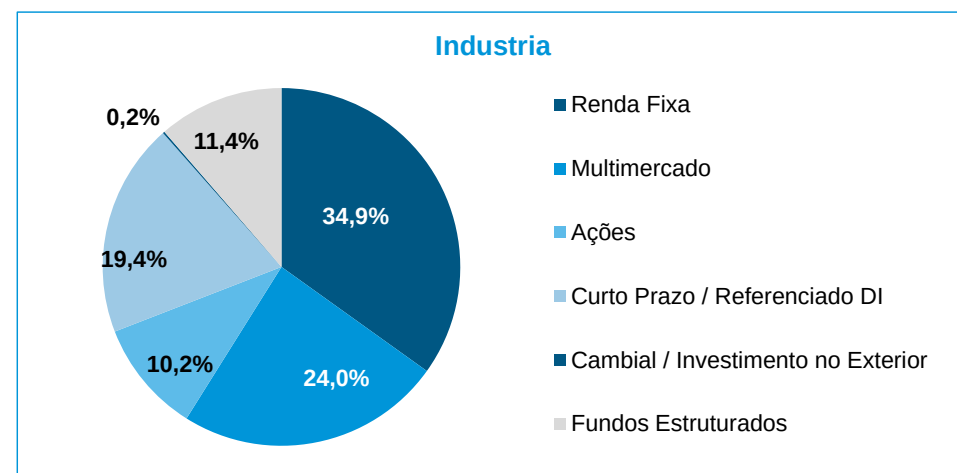


* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

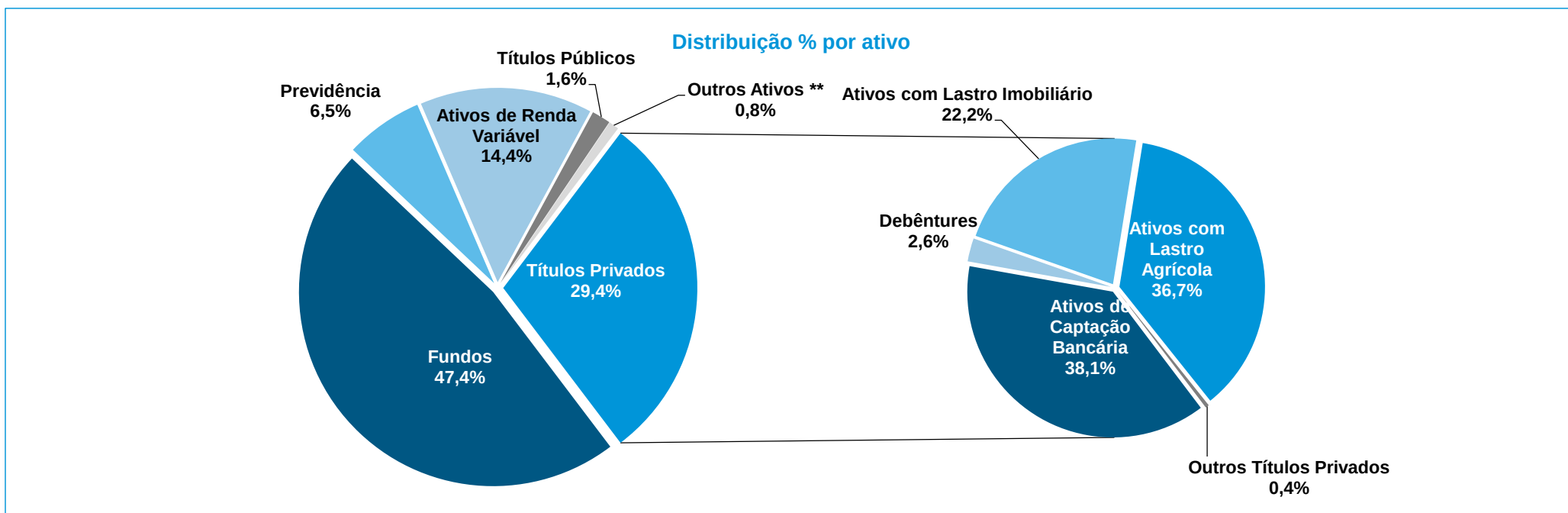


* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

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



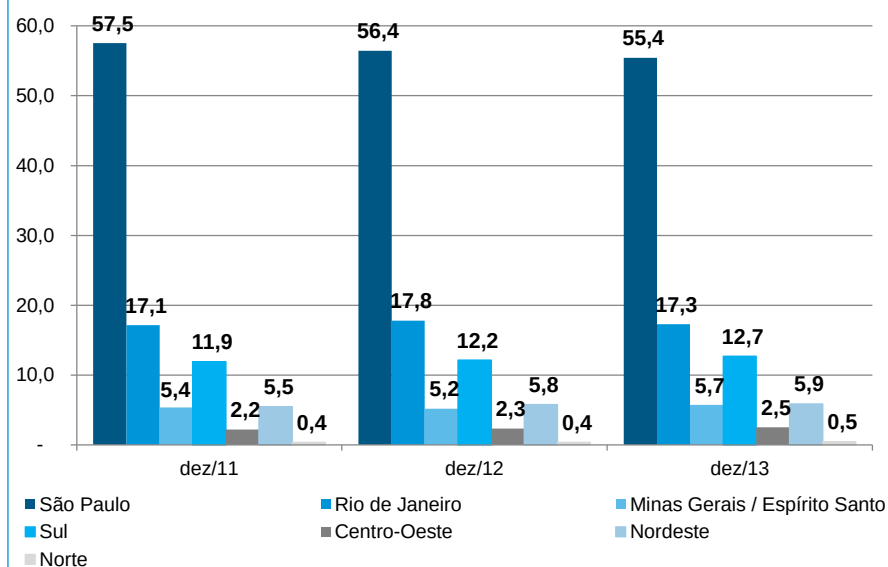
* Inclui todos os tipos de investidor. Não considera as Categorias Previdência, Exclusivo Fechado e Off Shore



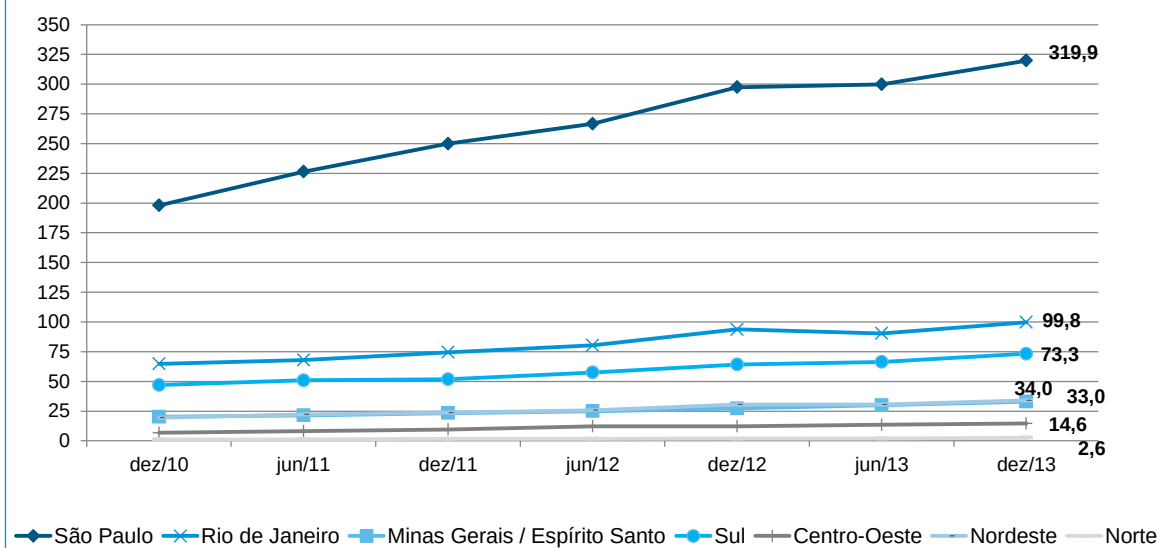
** Caixa/Poupança e Outros Investimentos

AuM por Domicílio

Distribuição % do AuM por Domicílio



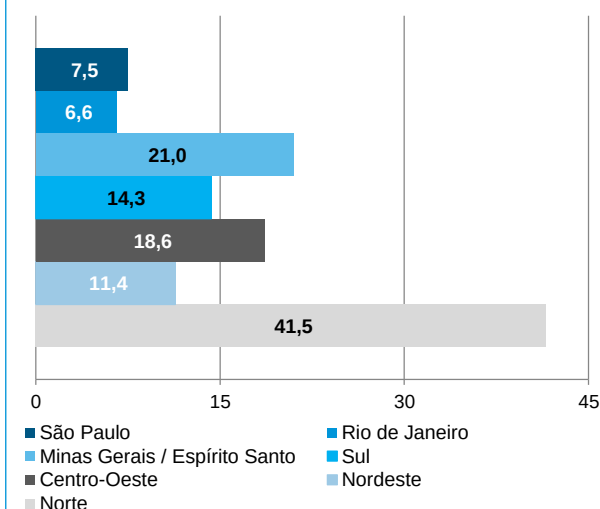
Evolução do AuM por Domicílio (R\$ bilhões)



Posição do AuM por Domicílio

	Volume do AuM (R\$ bilhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez/11	dez/12	dez/13	dez/11	dez/12	dez/13	12 meses	24 meses	36 meses
São Paulo	249,9	297,5	319,9	57,5	56,4	55,4	7,5	28,0	61,5
Grande São Paulo	217,9	258,6	272,7	50,2	49,0	47,3	5,5	25,2	52,5
Interior	32,0	38,9	47,1	7,4	7,4	8,2	21,0	47,3	144,6
Rio de Janeiro	74,4	93,7	99,8	17,1	17,8	17,3	6,6	34,2	54,1
Minas Gerais / Espírito Santo	23,4	27,3	33,0	5,4	5,2	5,7	21,0	41,3	63,6
Sul	51,8	64,2	73,3	11,9	12,2	12,7	14,3	41,5	56,6
Centro-Oeste	9,6	12,3	14,6	2,2	2,3	2,5	18,6	51,2	115,8
Nordeste	23,7	30,5	34,0	5,5	5,8	5,9	11,4	43,3	74,2
Norte	1,6	1,9	2,6	0,4	0,4	0,5	41,5	62,3	129,8
Total	434,4	527,3	577,2	100,0	100,0	100,0	9,5	32,9	61,6

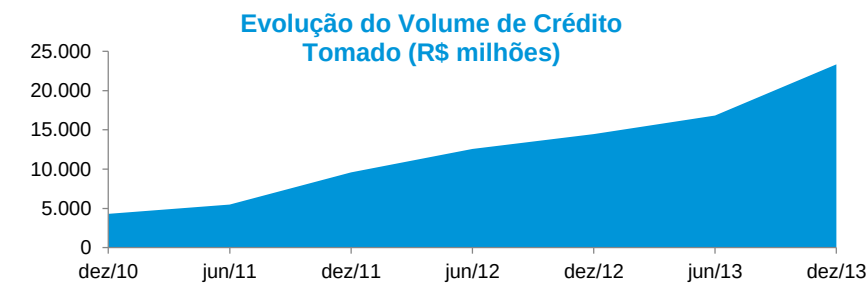
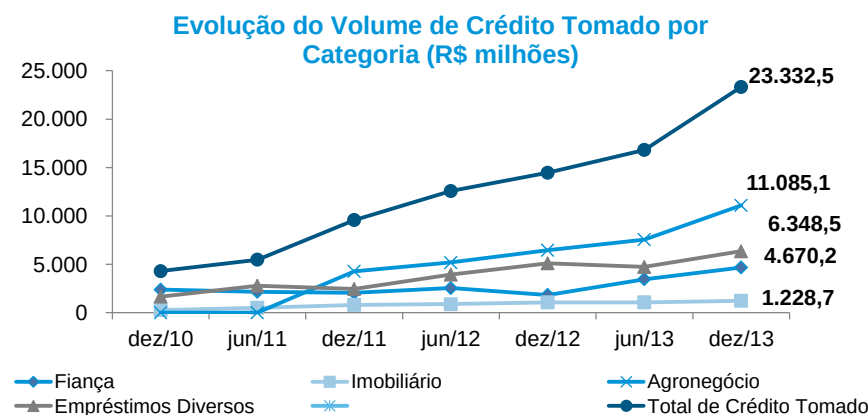
Variação % em 2013



Volume de Crédito Tomado

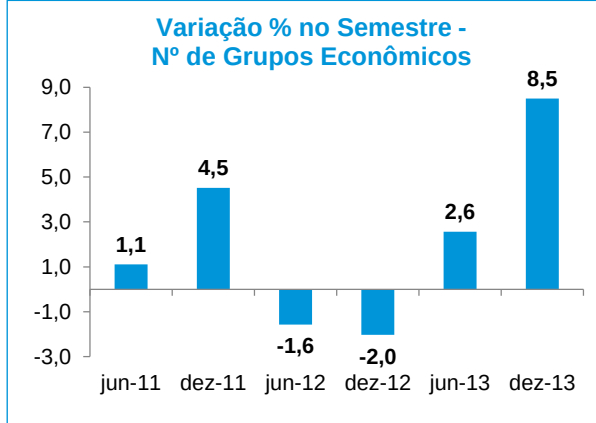
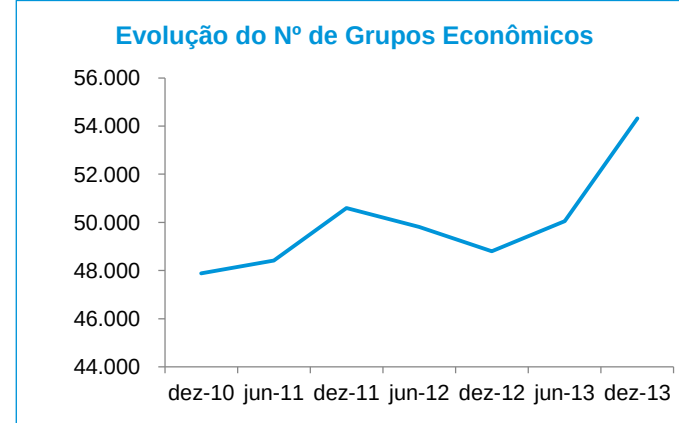
Posição do Volume de Crédito Tomado									
	Volume de Crédito (R\$ milhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez-11	dez-12	dez-13	dez-11	dez-12	dez-13	12 meses	24 meses	36 meses
Fiança	2.048,5	1.838,6	4.670,2	21,4	12,7	20,0	154,0	128,0	96,5
Imobiliário	804,6	1.072,3	1.228,7	8,4	7,4	5,3	14,6	52,7	362,6
Agronegócio	4.278,8	6.445,8	11.085,1	44,7	44,6	47,5	72,0	159,1	-
Empréstimos Diversos/Outros	2.446,2	5.098,1	6.348,5	25,5	35,3	27,2	24,5	159,5	283,2
Total	9.578,1	14.454,8	23.332,5	100,0	100,0	100,0	61,4	143,6	442,7

* Obs: Agronegócio e Empréstimos diversos passaram a ser reportados de forma separada de Outros a partir de jun/11.

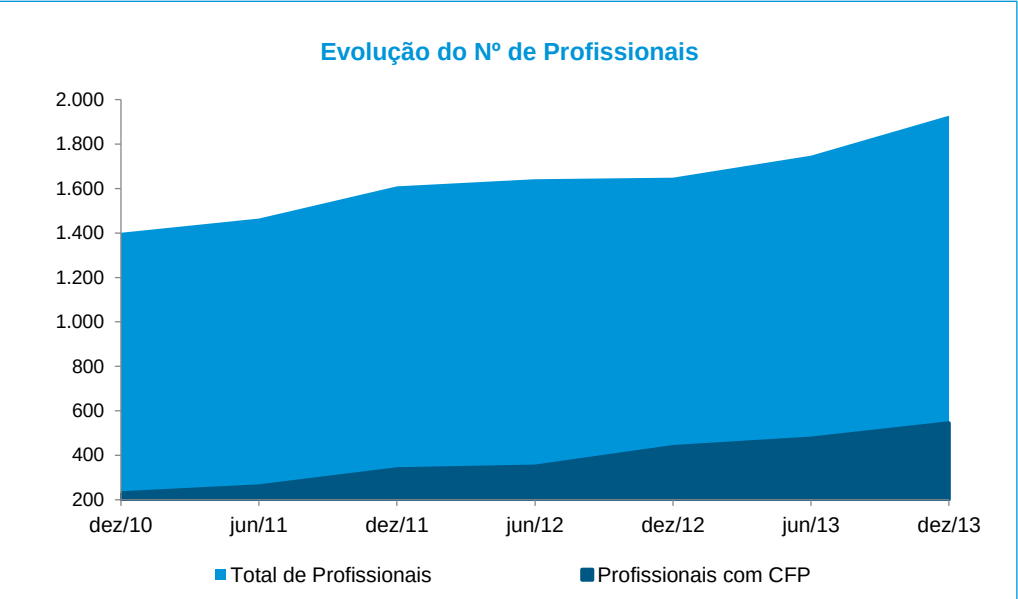


Nº de Grupos Econômicos

Período	Nº GE	Var. Ano (%)	Var. Acumulada (%)
2009	42.680	-	-
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



Posição do nº de Profissionais



Posição do Nº de Profissionais									
	Número de Profissionais / CFP			Distribuição %			Evolução %		
	dez-11	dez-12	dez-13	dez-11	dez-12	dez-13	12 meses	24 meses	36 meses
Bankers	721	741	858	44,8	44,9	44,5	15,8	19,0	32,2
Assistentes	449	463	536	27,9	28,1	27,8	15,8	19,4	44,5
Outros	440	445	534	27,3	27,0	27,7	20,0	21,4	40,2
Total de Profissionais	1.610	1.649	1.928	100,0	100,0	100,0	16,9	19,8	37,6
Bankers com CFP	229	294	395	31,8	39,7	46,0	34,4	72,5	148,4
Assistentes com CFP	37	40	41	8,2	8,6	7,6	2,5	10,8	46,4
Outros com CFP	72	104	109	16,4	23,4	20,4	4,8	51,4	153,5
Total de Profissionais com CFP	338	438	545	21,0	26,6	28,3	24,4	61,2	137,0

