

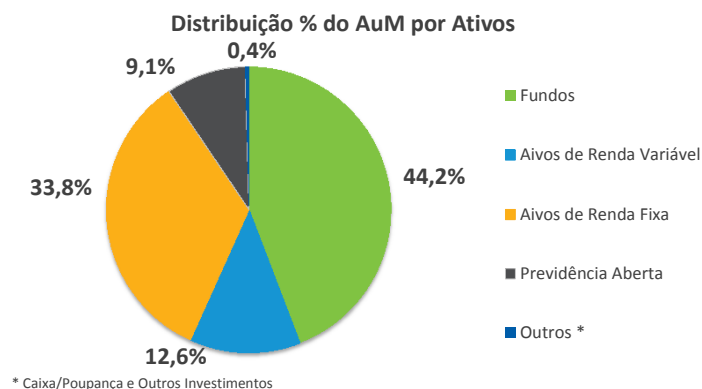
Patrimônio do Segmento Private tem alta de 16,7% no ano

O montante investido pelos clientes do segmento de Private Banking, que atende os investidores que possuem um mínimo de volume de aplicações a ser definido por cada instituição, **atingiu R\$ 831,6 bilhões e 54,1 mil grupos econômicos com 112.036 clientes, altas de 16,7%, 3,9% e 1,9%, respectivamente, no período**, e registrou aumento de recursos para todas as modalidades de investimento, fato que não ocorria desde 2010.

A maior parte dos recursos dos investidores Private foi direcionada para a indústria de fundos, com 44,2% do total, mantendo a mesma participação de 2015 para esses investimentos, mas com os fundos exclusivos/reservados perdendo espaço para os fundos abertos no período. **Os investimentos em ativos de Renda Fixa vieram em seguida recebendo 33,8% dos recursos, queda de 1,8% do total, refletindo a redução das aplicações em títulos privados de 33,7% para 30,7% do total dos recursos no ano, mais**

especificamente, nos ativos de lastro imobiliário. Em sentido oposto, os ativos de Renda Variável, puxados pela alta de 31,3% do Ibovespa, e a Previdência Aberta canalizaram mais recursos no período, respondendo juntos por pouco mais de 33% da alta nas aplicações do segmento em 2016, montante que não chegou a 4% do portfólio no ano anterior.

Dentre os tipos de fundos, **prevaleceu a preferência pelos Multimercados, com 57% do total dos recursos do Private e em torno de 30% das aplicações nesses fundos pelo mercado.** Dada a possibilidade de variadas estratégias de investimentos nos diferentes mercados e ativos pelos gestores dos Multimercados, essa opção vem atendendo a busca por diversificação dos investidores qualificados do Private, que contou com uma parcela maior de profissionais de atendimento com certificação - passou de 41% para 48% do total de profissionais do segmento em 2016.



Private Banking no Brasil - Dez/16

POSIÇÃO DE AuM	R\$ 831,6 bi
Var % no Ano	16,7%

FUNDOS	R\$	367,26
Fundos Abertos	R\$	158,30
Fundos Próprios	R\$	129,51
Fundos Terceiros	R\$	28,79
Fundos Exclusivos/ Reservados	R\$	167,21
Fundos Estruturados	R\$	41,75

TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	R\$	385,40
Renda Variável	R\$	104,72
Renda Fixa	R\$	280,67

CAIXA / POUPANÇA	R\$	2,35
------------------	-----	------

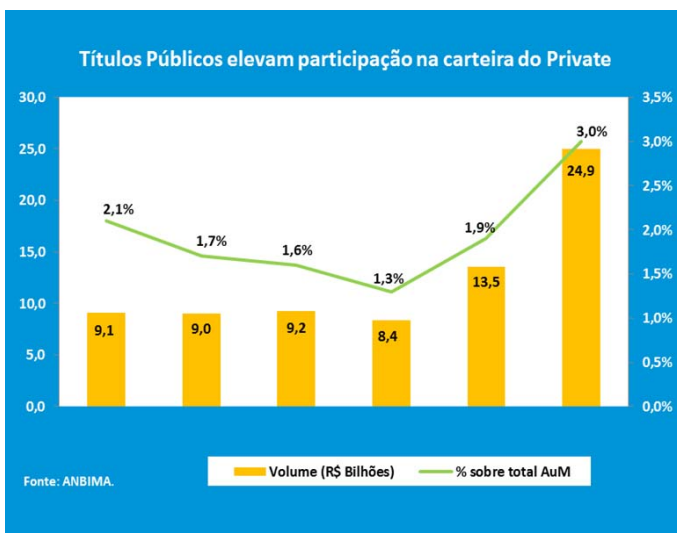
PREVIDÊNCIA ABERTA	R\$	75,26
--------------------	-----	-------

OUTROS INVESTIMENTOS	R\$	1,32
POSIÇÃO DE CRÉDITO	R\$	27,46

PROFISSIONAIS DE ATENDIMENTO **	1.944
Profissionais com CFP	929

NÚMERO DE GRUPOS ECONÔMICOS	54.100
-----------------------------	--------

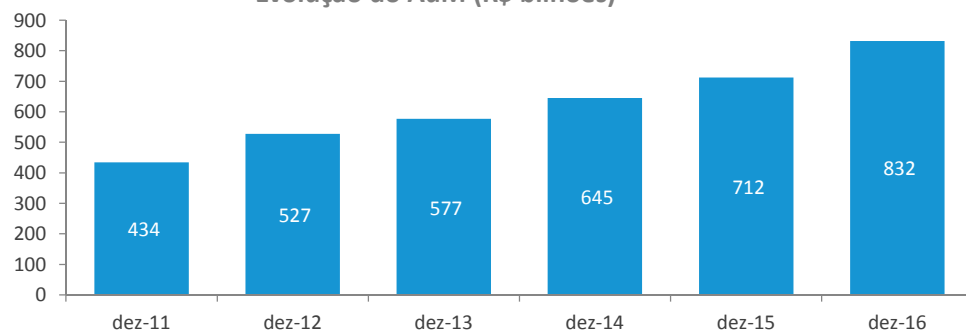
** O total de Profissionais com CFP está contido no total de profissionais



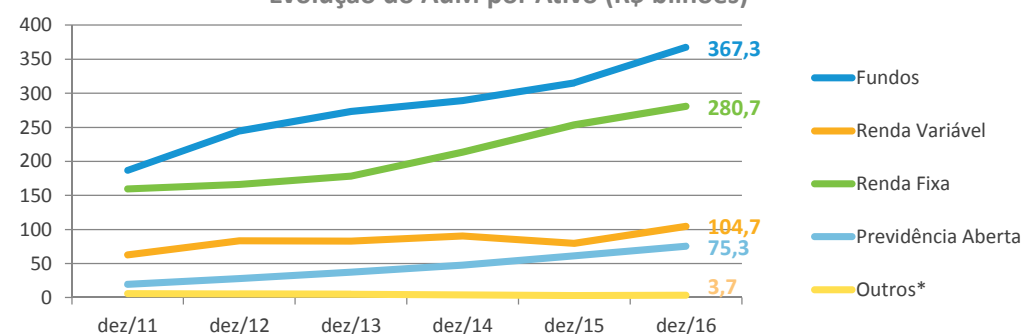
Destaque do Mês

A manutenção das altas taxas de juros durante o ano passado, com a Meta da taxa Selic mantida em 14,25% até outubro, alavancou a rentabilidade dos títulos públicos federais, capturada pelos Índices representativos desse mercado, como o IMA-Geral (21%), IRF-M (23,7%) e IMA-B (24,8%), e influenciou o direcionamento dos recursos do Private Banking para esses títulos. **O volume aumentou 85,1% em relação a 2015 e representou 3% da carteira do segmento, maior participação desde 2011.** Entre os demais ativos de renda fixa do Private, esse percentual passou a 9% contra uma média histórica de 5% dos recursos destinados a esses ativos.

Evolução do AuM (R\$ bilhões)



Evolução do AuM por Ativo (R\$ bilhões)



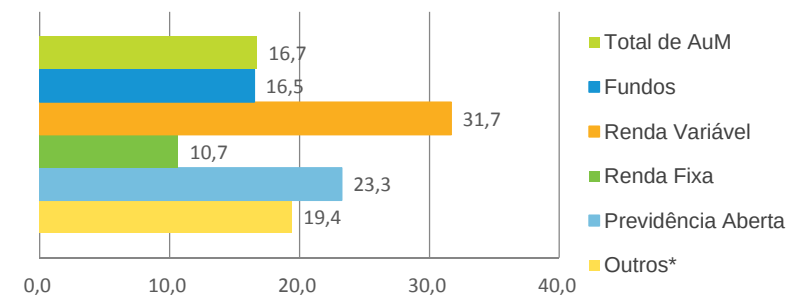
* Caixa/Poupança e Outros Investimentos

Posição do AuM por Ativo (R\$ bilhões)

	dez-11	dez-12	dez-13	dez-14	dez-15	dez-16
Fundos	187,0	244,6	273,4	289,3	315,2	367,3
Ativos de Renda Variável	62,9	83,4	83,0	90,3	79,5	104,7
Ativos de Renda Fixa	159,3	166,1	178,5	213,6	253,6	280,7
Previdência Aberta	19,3	27,9	37,4	47,8	61,1	75,3
Outros*	5,9	5,3	4,9	4,0	3,1	3,7
Total de AuM	434,4	527,3	577,2	645,1	712,5	831,6

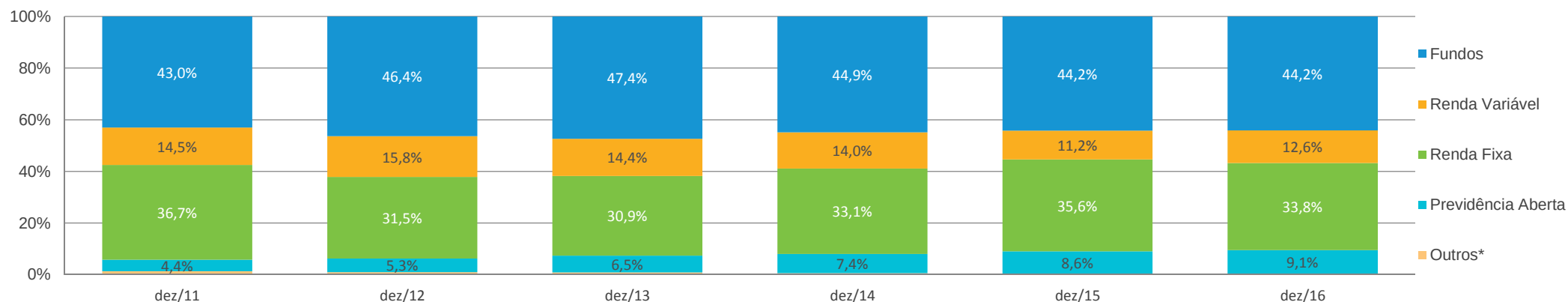
* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

Variação % em 2016



* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

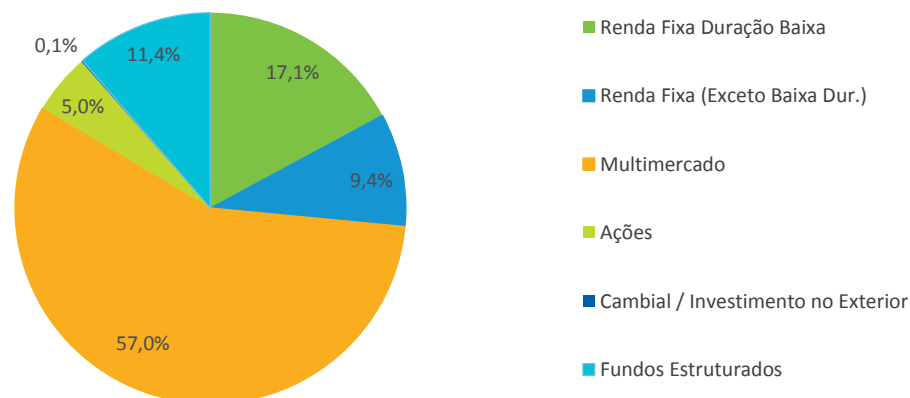
Evolução % de AuM por Ativo



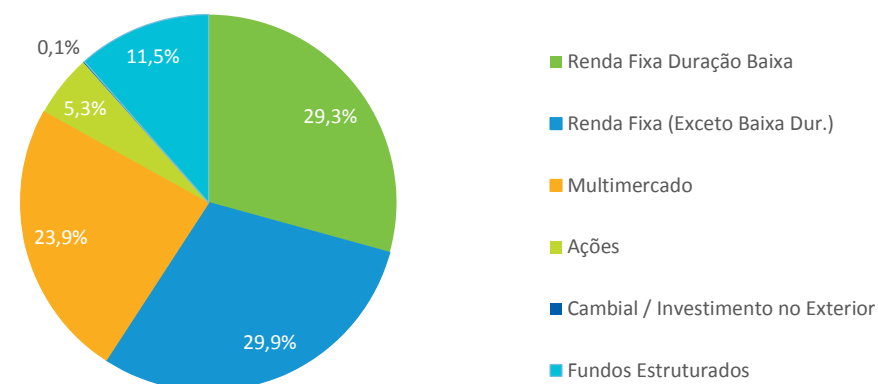
* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

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

Private Banking

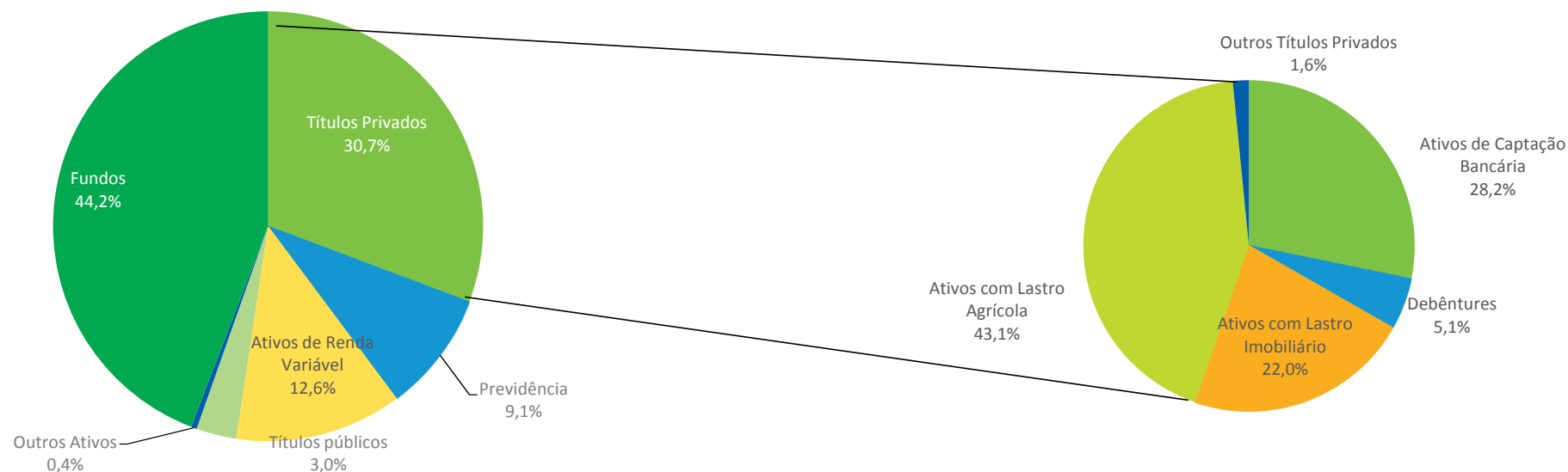


Indústria

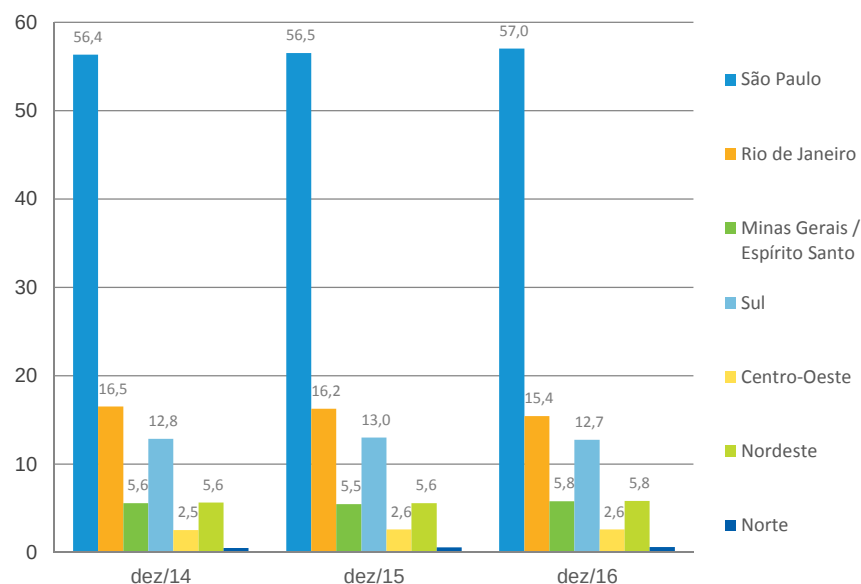


* Inclui todos os tipos de investidor. Não considera as Categorias Previdência e Off Shore

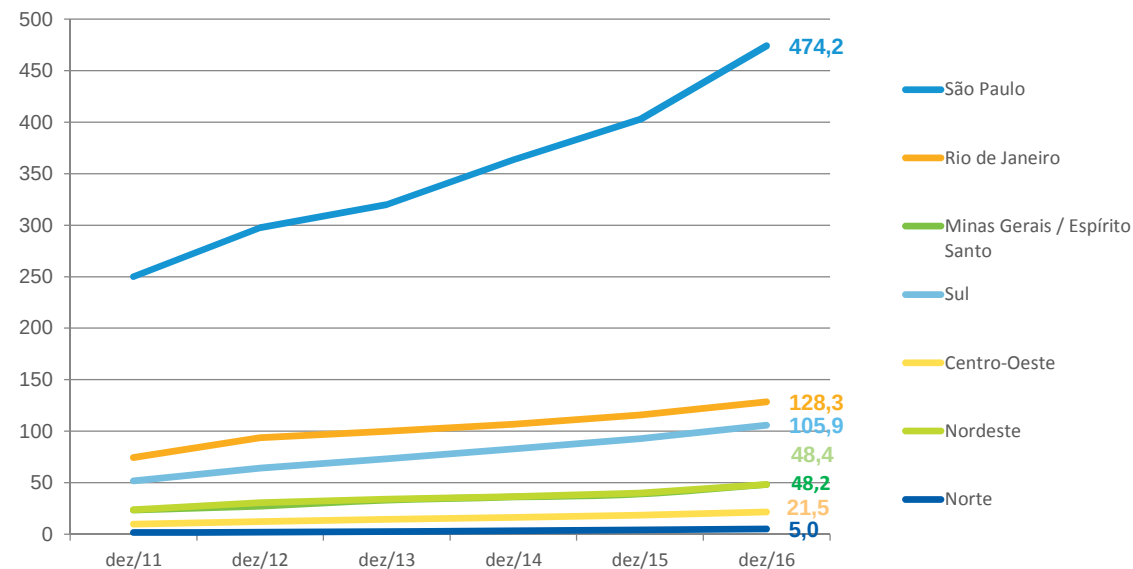
Distribuição % por Ativo



Distribuição % do AuM por Domicílio

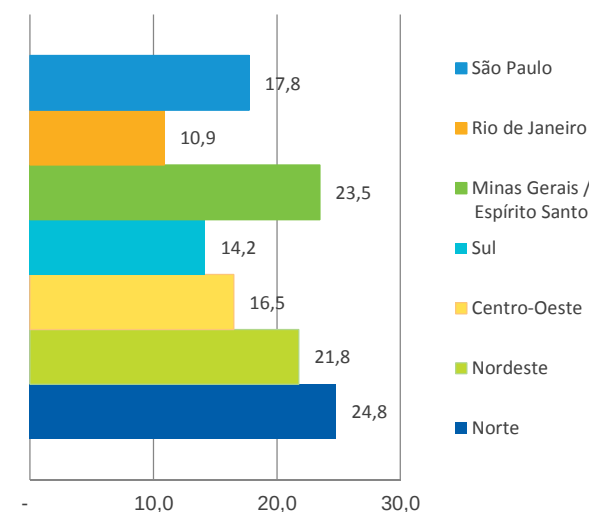


Evolução do AuM por Domicílio (R\$ bilhões)



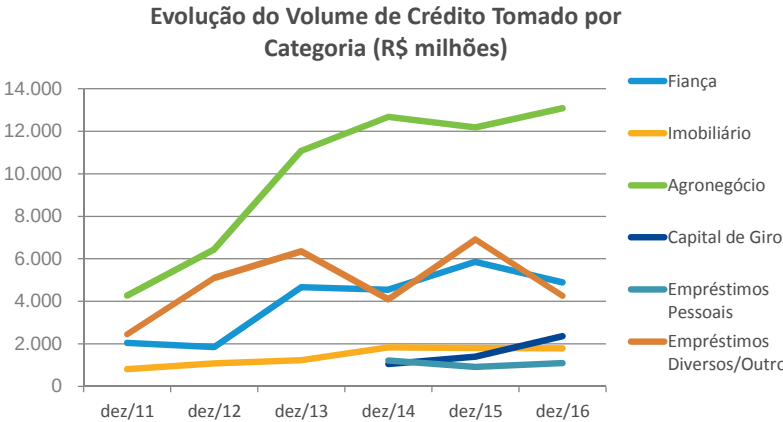
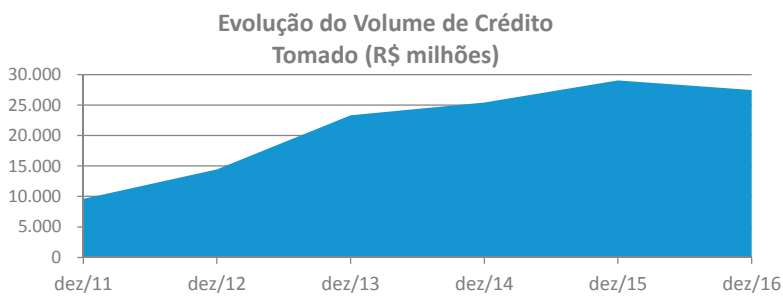
Posição do AuM por Domicílio									
	Volume do AuM (R\$ bilhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez/14	dez/15	dez/16	dez/14	dez/15	dez/16	12 meses	24 meses	36 meses
São Paulo	363,5	402,7	474,2	56,4	56,5	57,0	17,8	30,4	48,3
<i>Grande São Paulo</i>	311,0	341,2	406,8	48,2	47,9	48,9	19,2	30,8	49,2
<i>Interior</i>	52,5	61,5	67,4	8,1	8,6	8,1	9,6	28,4	43,0
Rio de Janeiro	106,6	115,7	128,3	16,5	16,2	15,4	10,9	20,4	28,6
Minas Gerais / Espírito Santo	36,0	39,0	48,2	5,6	5,5	5,8	23,5	33,6	45,8
Sul	82,8	92,7	105,9	12,8	13,0	12,7	14,2	27,9	44,4
Centro-Oeste	16,3	18,5	21,5	2,5	2,6	2,6	16,5	31,7	47,7
Nordeste	36,4	39,8	48,4	5,6	5,6	5,8	21,8	32,9	42,6
Norte	3,3	4,0	5,0	0,5	0,6	0,6	24,8	53,2	91,4
Total	645,1	712,5	831,6	100,0	100,0	100,0	16,7	28,9	44,1

Variação % em 2016



Posição do Volume de Crédito Tomado									
	Volume de Crédito (R\$ milhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez-14	dez-15	dez-16	dez-14	dez-15	dez-16	12 meses	24 meses	36 meses
Fiança	4.546,0	5.855,2	4.893,4	17,9	20,2	17,8	-16,4	7,6	4,8
Imobiliário	1.828,6	1.793,2	1.780,2	7,2	6,2	6,5	-0,7	-2,6	44,9
Agronegócio	12.682,9	12.181,8	13.089,0	49,9	41,9	47,7	7,4	3,2	18,1
Capital de Giro	1.050,4	1.396,1	2.362,9	4,1	4,8	8,6	69,2	125,0	
Empréstimos Pessoais	1.212,0	907,3	1.087,7	4,8	3,1	4,0	19,9	-10,3	
Empréstimos Diversos/Outros	4.090,5	6.910,7	4.249,1	16,1	23,8	15,5	-38,5	3,9	-33,1
Total	25.410,4	29.044,3	27.462,3	100,0	100,0	100,0	-5,4	8,1	17,7

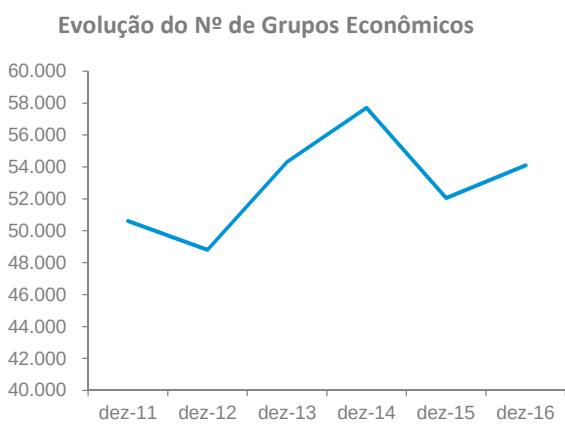
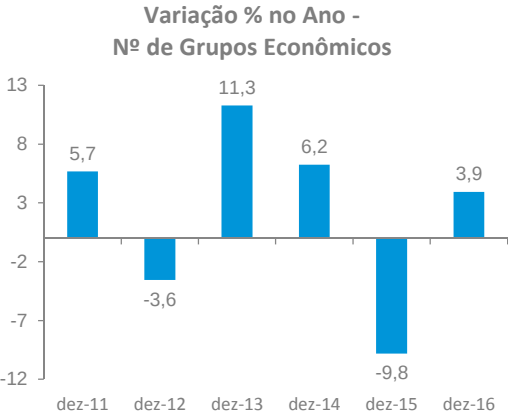
* Obs: Capital de Giro e Empréstimos Pessoais passaram a ser reportados de forma separada de Outros a partir de jun/14.



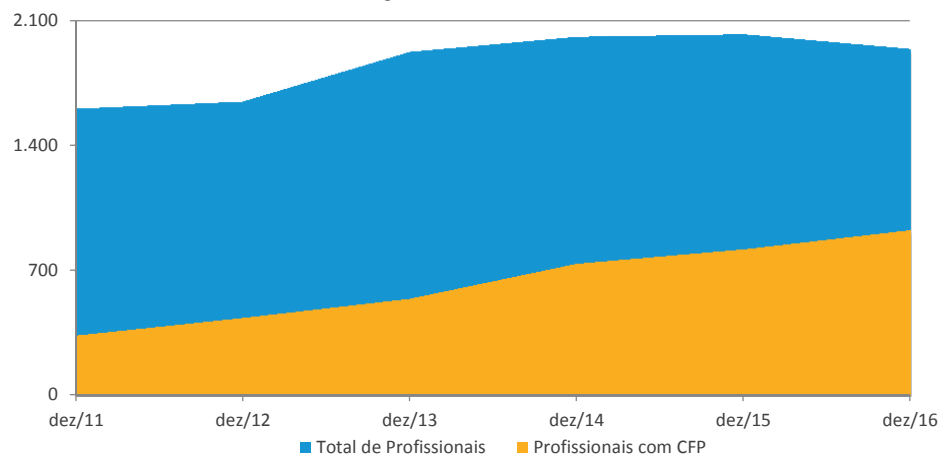
Nº de Grupos Econômicos

Período	Nº GE	Nº de Ges - Var. Ano (%)	Nº de Clientes
2011	50.602	5,7	
2012	48.802	-3,6	
2013	54.314	11,3	
2014	57.705	6,2	
2015	52.050	-9,8	109.894
2016	54.100	3,9	112.036

* Obs: As informações de Número de Clientes passaram a ser reportadas em Out/15

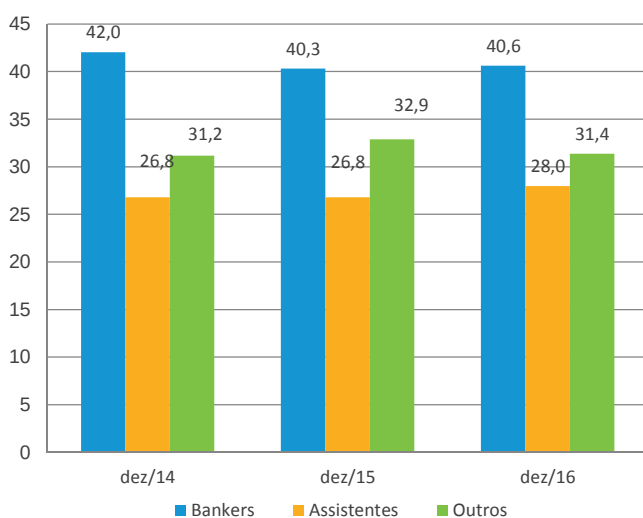


Evolução do Nº de Profissionais

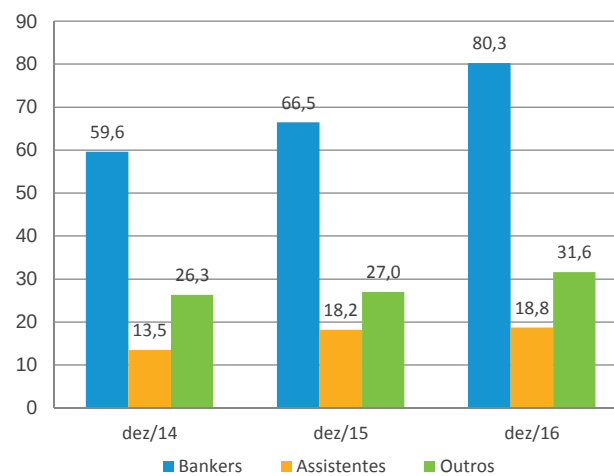


Posição do Nº de Profissionais									
	Número de Profissionais / CFP			Distribuição %			Evolução %		
	dez-14	dez-15	dez-16	dez-14	dez-15	dez-16	12 meses	24 meses	36 meses
Bankers	846	817	790	42,0	40,3	40,6	-3,3	-6,6	-7,9
Assistentes	539	543	544	26,8	26,8	28,0	0,2	0,9	1,5
Outros	627	666	610	31,2	32,9	31,4	-8,4	-2,7	14,2
Total de Profissionais	2.012	2.026	1.944	100,0	100,0	100,0	-4,0	-3,4	0,8
Bankers com CFP	504	543	634	59,6	66,5	80,3	16,8	25,8	60,5
Assistentes com CFP	73	99	102	13,5	18,2	18,8	3,0	39,7	148,8
Outros com CFP	165	180	193	26,3	27,0	31,6	7,2	17,0	77,1
Total de Profissionais com CFP	742	822	929	36,9	40,6	47,8	13,0	25,2	70,5

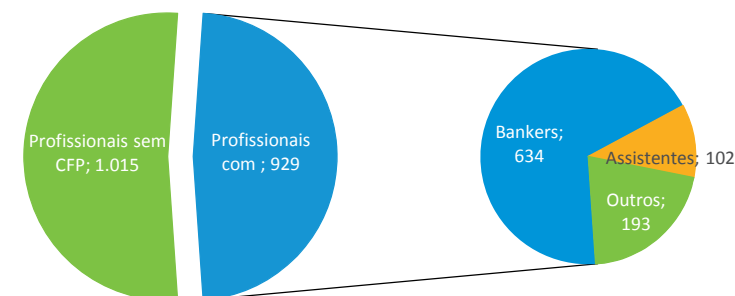
Distribuição % do Nº de Profissionais



Distribuição % de Profissionais com CFP



Participação do Nº de Profissionais com CFP



Boletim de Private Banking

Relatório estatístico que traz o retrato do mercado no ano com base nos dados coletados pela ANBIMA.

Textos • Dalton Boechat Filho
Superintendência de Educação e Informações Técnicas • Ana Claudia Leoni
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

Presidente • Robert van Dijk

Vice Presidentes • Carlos Ambrósio, Conrado Engel, Flavio Augusto Aguiar de Souza, José Olympio da Veiga Pereira, Marcio Hamilton Ferreira, Pedro Lorenzini, Sergio Cutolo, Vinicius Albernaz.

Diretores • Alenir Romanello, Carlos Augusto Salamonde, Celso Scaramuzza, Felipe Campos, Fernando Cruz Rabello, José Eduardo Laloni, Luiz Chrysostomo de Oliveira Filho, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Sorge, Richard Ziliotto, Saša Markus, Vital Meira de Menezes Junior.

Comitê Executivo • José Carlos Doherty, Ana Claudia Leoni, Guilherme Benaderet, Patrícia Herculano, Marcelo Billi, Soraya Alves e Eliana Marino.

Aplicativo ANBIMA

Fundos, índices e notícias. Fácil e rápido.



Nova
classificação
de fundos de
investimento



Melhorias nos
gráficos



Comparação
entre dois tipos
de fundos ou de
índices



Nova
classificação
de fundos
imobiliários

A decisão na sua mão.

Baixe agora!

