



COLETIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO

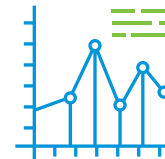
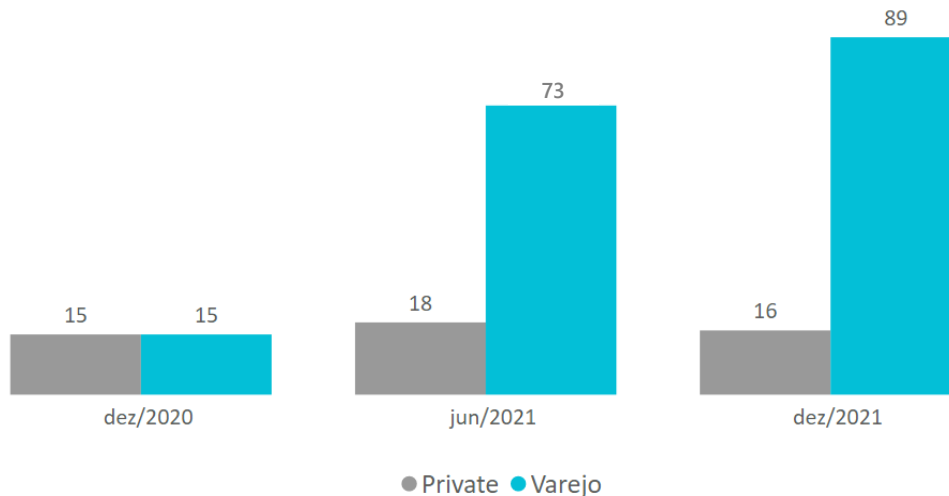
Varejo e private
Balço de 2021



Instituições participantes da base de dados



Até maio de 2021, a base de dados de varejo possuía apenas instituições com 50 agências bancárias e/ou PL que representasse 1% da estatística. Após **mudança nas regras**, incluímos todas as casas que atendem varejo e seguem o Código de Distribuição.



78% das novas instituições atuam diretamente com **plataformas digitais**

CDB e ações são os produtos que possuem maior volume dentro o total das novas instituições

EVOLUÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO E DO NÚMERO DE CONTAS – POR SEGMENTO

Patrimônio líquido



Volume financeiro de distribuição cresce **7,2%** no ano, atingindo **R\$ 4,5 trilhões**



Número de contas



Número de contas obtém queda de **3,8%** devido ao varejo tradicional



Segmento	PL - Dez/20 (R\$ bi)	PL - Dez/21 (R\$ bi)	Variação (R\$ bi)	Variação %	Nº contas - Dez/20 (mil)*	Nº contas - Dez/21 (mil)*	Variação (mil)	Variação %
Varejo Tradicional	1.447,3	1.525,8	78,5	5,4%	123.107	116.981	-6.126	-5,0%
Varejo Alta Renda	1.128,8	1.254,1	125,2	11,1%	13.175	14.118	943	7,2%
Private	1.625,2	1.721,9	96,8	6,0%	131	125	-5	-4,2%
Total	4.201,3	4.501,9	300,5	7,2%	136.412	131.223	-5.189	-3,8%

* Não equivale ao total exclusivos de CPFs, pois cada pessoa pode ter mais de uma conta.

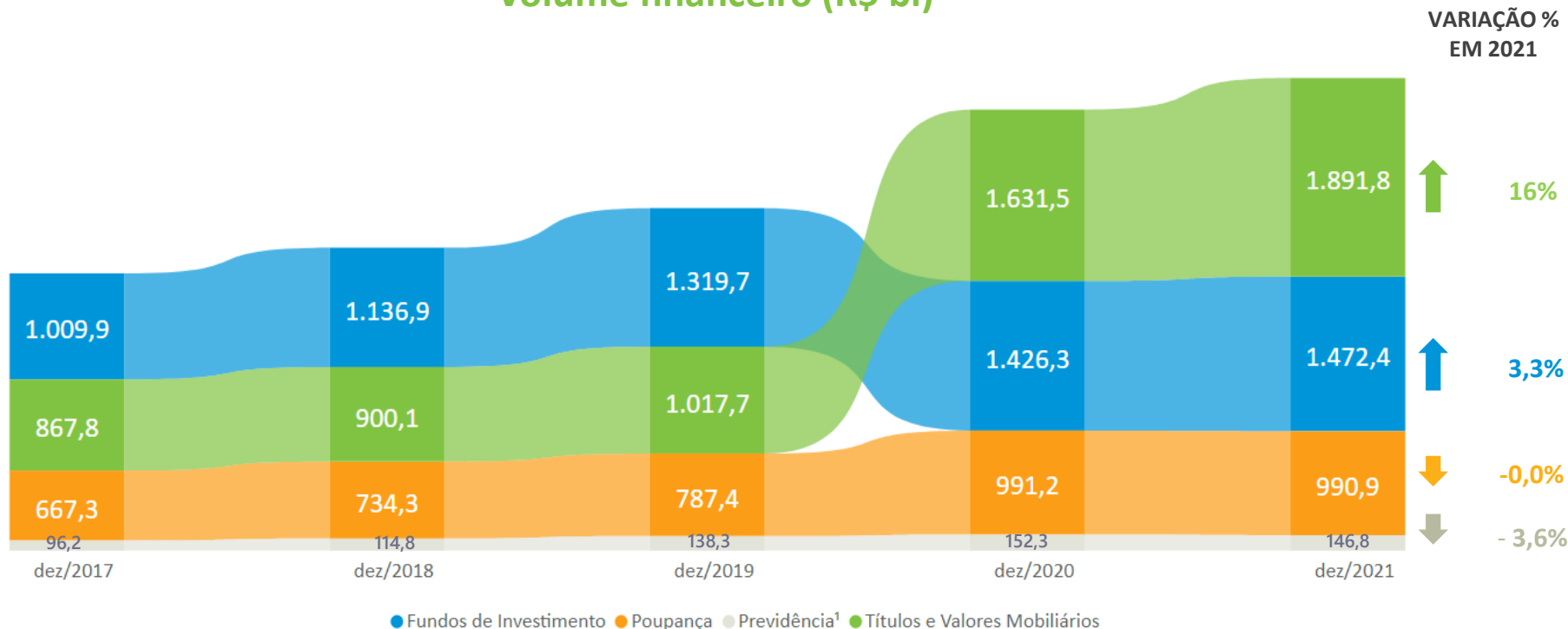
Obs.: Os números de dezembro/20 foram reprocessados e possuem as informações das 89 instituições participantes do varejo. Portanto, as variações de 2021 demonstradas nesta apresentação possuem a mesma base de comparação.

VOLUME FINANCEIRO POR INSTRUMENTO – TODOS OS SEGMENTOS

Títulos e valores mobiliários alcançam R\$ 1,9 trilhão em 2021



Volume financeiro (R\$ bi)



¹ Previdência: Considera apenas o volume do segmento Private.

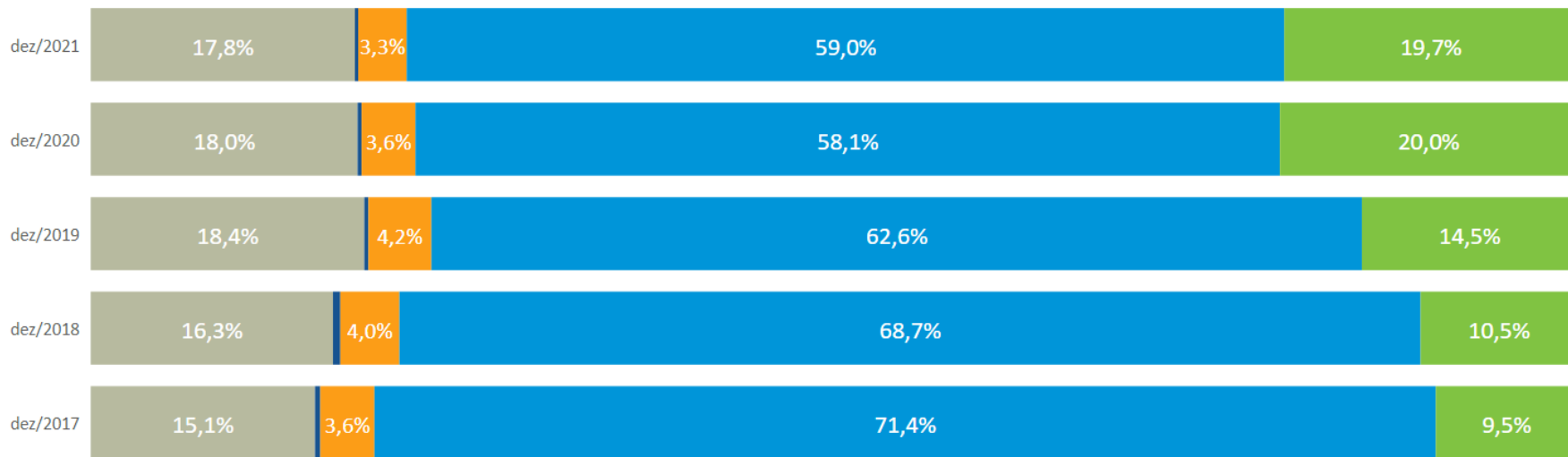
Obs.: Os números de dezembro/20 foram reprocessados e possuem as informações das 89 instituições participantes do varejo. Portanto, as variações de 2021 demonstradas nesta apresentação possuem a mesma base de comparação.

VOLUME FINANCEIRO POR TIPO DE ATIVO – TODOS OS SEGMENTOS

Com alta da Selic, ativos de renda fixa voltam a ganhar participação



Distribuição (%) do volume financeiro



● Híbridos¹ ● Outros² ● Previdência³ ● Renda Fixa ● Renda Variável

Taxa Selic (%)				
Dez/17	Dez/18	Dez/19	Dez/20	Dez/21
7,0	6,5	4,5	2,0	9,25

¹ Híbridos: Considera fundos multimercados, ETFs, fundos imobiliários e COE / ² Outros: Inclui produtos que não possuem representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados / ³ Previdência: Considera apenas o volume do Private.

Obs.: Os números de dezembro/20 foram reprocessados e possuem as informações das 89 instituições participantes do varejo. Portanto, as variações de 2021 demonstradas nesta apresentação possuem a mesma base de comparação.

VOLUME FINANCEIRO POR TIPO DE ATIVO – TODOS OS SEGMENTOS

Com alta da Selic, ativos de renda fixa voltam a ganhar participação



Volume financeiro (R\$ bi)

Segmento	Private				Varejo Alta Renda				Varejo Tradicional			
	Dez/20	Dez/21	Varição (R\$ bi)	Varição %	Dez/20	Dez/21	Varição (R\$ bi)	Varição %	Dez/20	Dez/21	Varição (R\$ bi)	Varição %
Renda Fixa	398,5	454,9	56,4	14,2%	770,5	869,1	98,6	12,8%	1.274,1	1.333,6	59,6	4,7%
Renda Variável	569,7	608,8	39,1	6,9%	167,8	171,9	4,0	2,4%	102,6	106,3	3,6	3,5%
Híbridos ¹	496,9	503,9	7,0	1,4%	188,0	211,3	23,4	12,4%	69,6	85,1	15,5	22,3%
Outros ²	7,7	7,5	-0,3	-3,3%	2,6	1,8	-0,8	-30,9%	1,0	0,8	-0,2	-18,8%
Previdência ³	152,3	146,8	-5,5	-3,6%								

¹ Híbridos: Considera fundos multimercados, ETFs, fundos imobiliários e COE / ² Outros: Inclui produtos que não possuem representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados / ³ Previdência: Considera apenas o volume do Private.

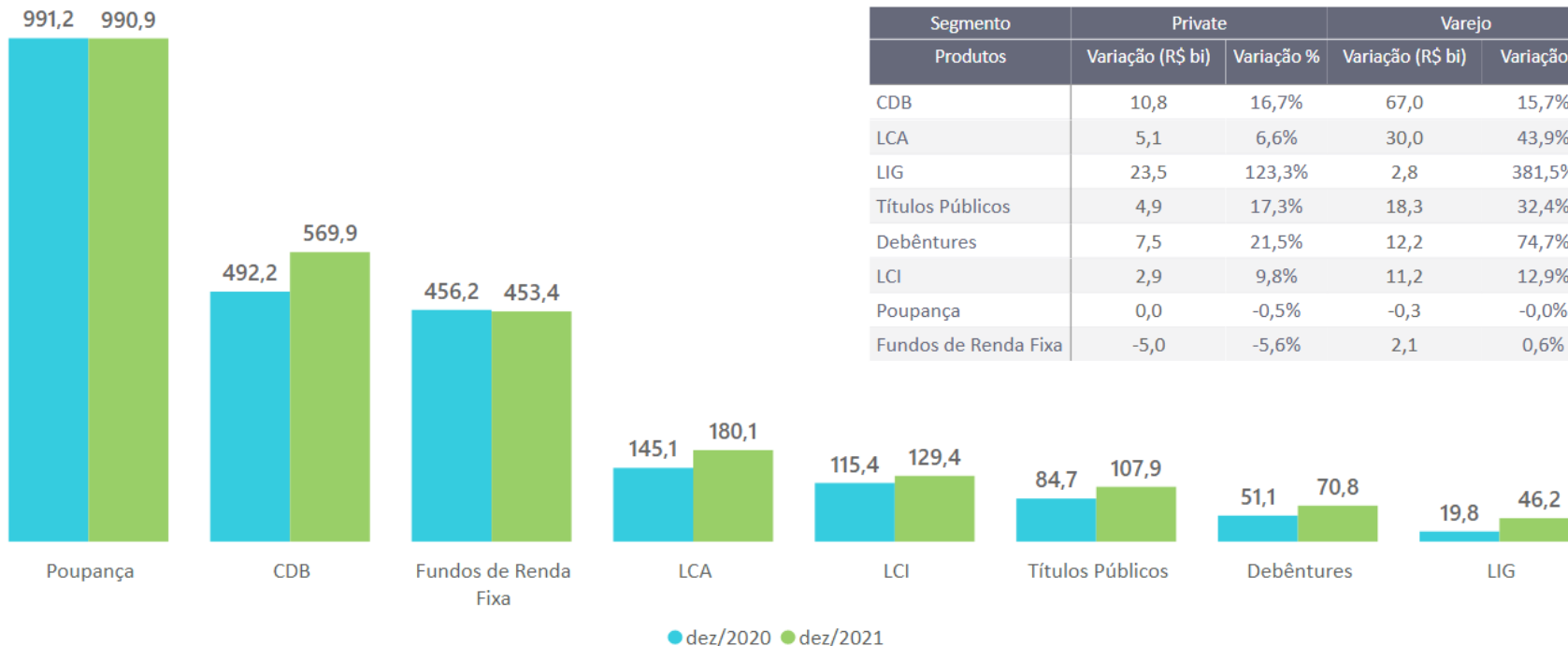
Obs.: Os números de dezembro/20 foram reprocessados e possuem as informações das 89 instituições participantes do varejo. Portanto, as variações de 2021 demonstradas nesta apresentação possuem a mesma base de comparação. 5 de 10

DESTAQUES: ATIVOS DE RENDA FIXA – TODOS OS SEGMENTOS

CDB é o produto de renda fixa que mais cresceu em 2021



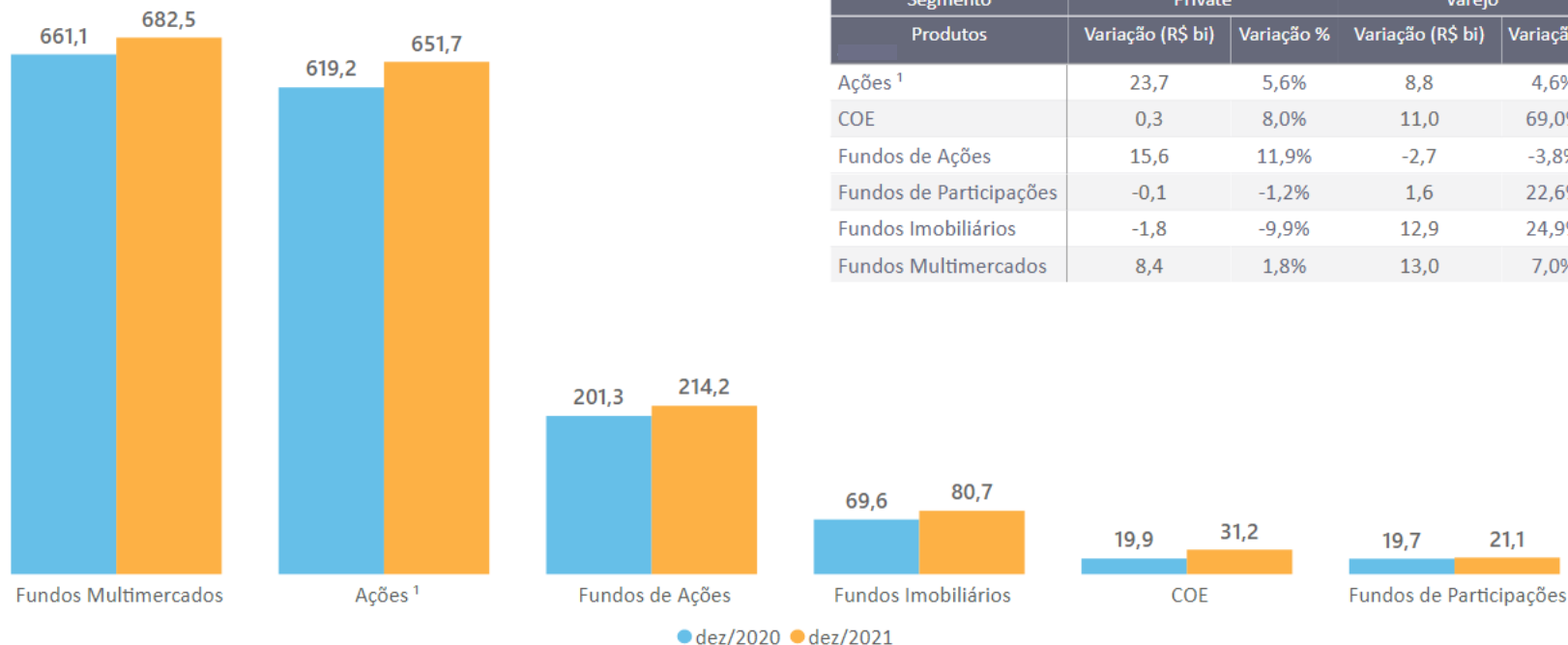
Volume financeiro (R\$ bi)



ATIVOS DE RENDA VARIÁVEL/HÍBRIDOS – TODOS OS SEGMENTOS

Renda variável se destaca no Private, enquanto o Varejo busca mais por produtos híbridos

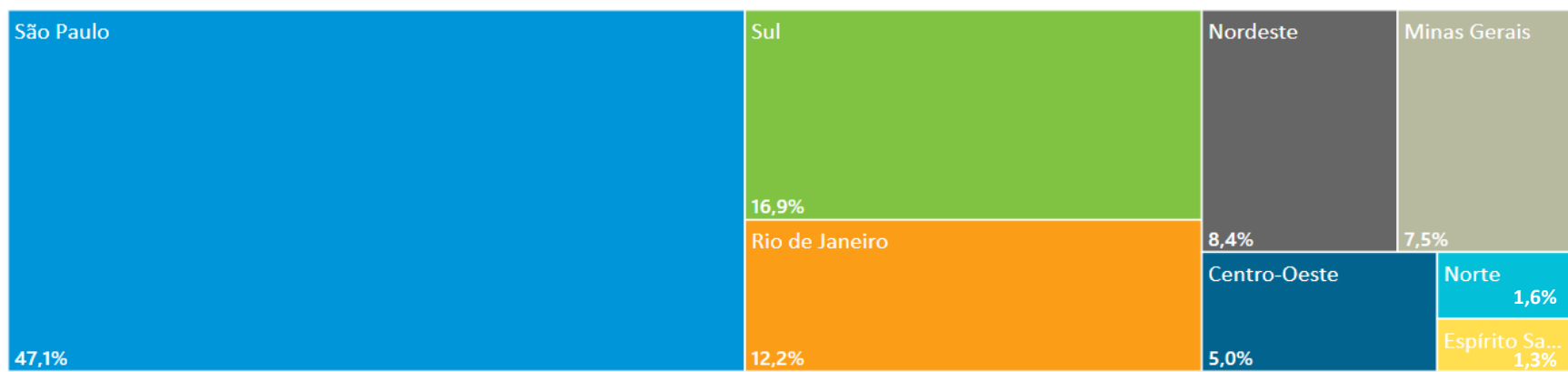
Volume financeiro (R\$ bi)



¹ Considera clubes de investimento (Private).

Obs.: Os números de dezembro/20 foram reprocessados e possuem as informações das 89 instituições participantes do varejo, portanto as variações de 2021 demonstradas nessa apresentação possuem a mesma base de comparação.

Distribuição (%) do PL em dez/21



Evolução do PL em 2021

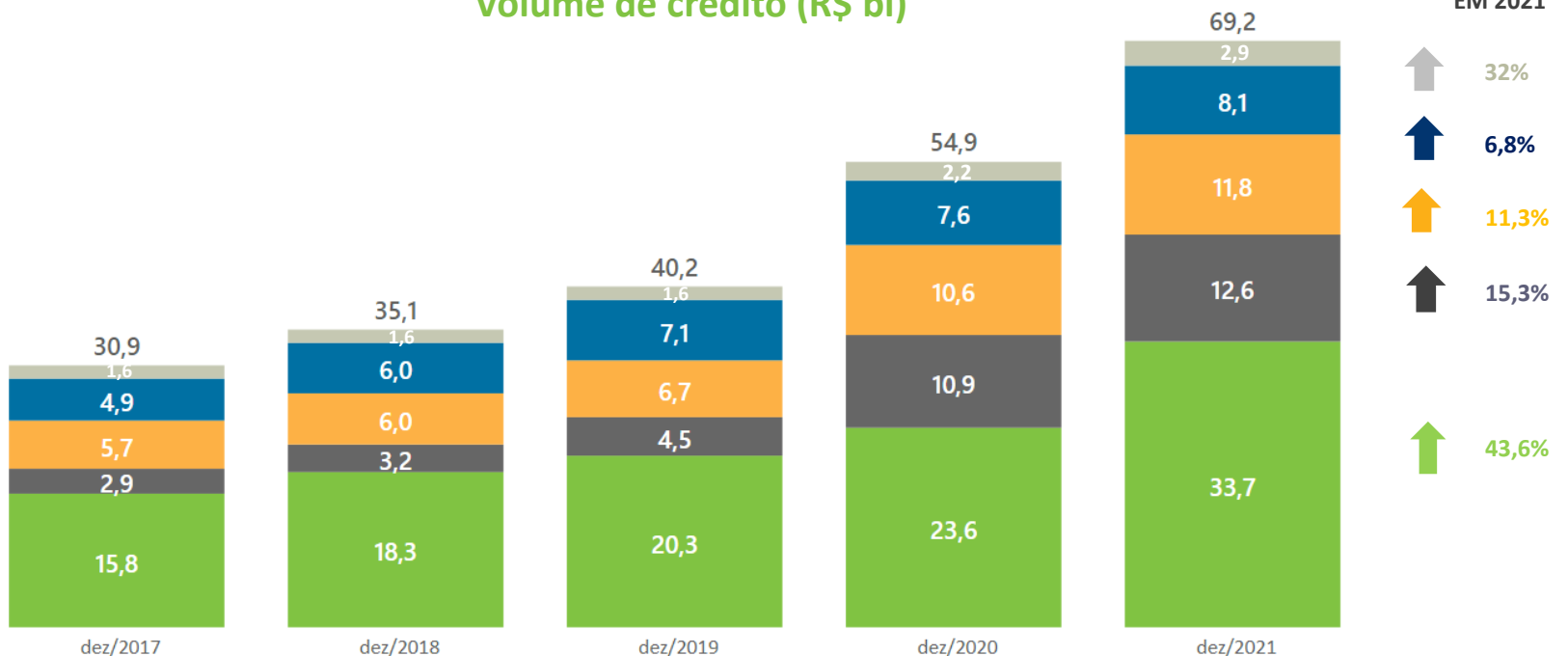
Região	Dez/20 (R\$ bi)	Dez/21 (R\$ bi)	Variação (R\$ bilhões)	Variação %
Centro-Oeste	203,9	223,4	19,5	9,6%
Nordeste	351,4	377,3	25,9	7,4%
Sudeste	2.860,3	3.066,3	206,0	7,2%
Sul	717,1	762,7	45,6	6,4%
Norte	68,6	72,1	3,6	5,2%

PRIVATE: POSIÇÃO DE CRÉDITO

Crédito concedido cresce 26% em 2021 com destaque para empréstimos do agronegócio



Volume de crédito (R\$ bi)



● Agronegócio ● Capital de Giro ● Empréstimos Pessoais/Outros¹ ● Fiança ● Imobiliário

¹ Empréstimos pessoais/Outros: Inclui produtos que não possuem representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados

Obs.: Os números de dezembro/20 foram reprocessados e possuem as informações das 89 instituições participantes do varejo, portanto as variações de 2021 demonstradas nessa apresentação possuem a mesma base de comparação.

- Possível ampliação das regras ANBIMA devido a novos produtos e serviços
- Criação de melhores práticas para atividade de aconselhamento
- Novas regras para casas que usam influenciadores ou mídia própria na oferta de produtos
- Evolução das regras ANBIMA de transparência na remuneração dos distribuidores
- Atualização das regras de suitability/qualificação
- Open investment: discussões sobre abertura de informações dos clientes

ANEXO

RESUMO DOS DESTAQUES

RENDA FIXA

- **CDB** é o principal destaque: o produto cresceu 16,8% (+ 10,8 bi) no private e 15,7% (+ R\$ 67 bi) no varejo;
- **LCA** retoma crescimento em 2021, com aumento de R\$ 35 bi, sendo R\$ 30 bi apenas do varejo;
- **Debêntures** atingem pela primeira vez o volume de R\$ 42,3 bi no private;
- **LIG** cresce R\$ 26,3 bi no ano, impulsionada pelo private.



RENDA VARIÁVEL

- Private se destaca em crescimento de renda variável, com aumento de 5,6% em ações e 11,9% em fundos de renda variável.



REGIÃO GEOGRÁFICA

- Todas as regiões apresentam crescimento em PL, com destaque para Centro-Oeste (+9,6%), Nordeste (+7,4%) e Sudeste (+7,2%).



Evolução do volume financeiro - em 2021

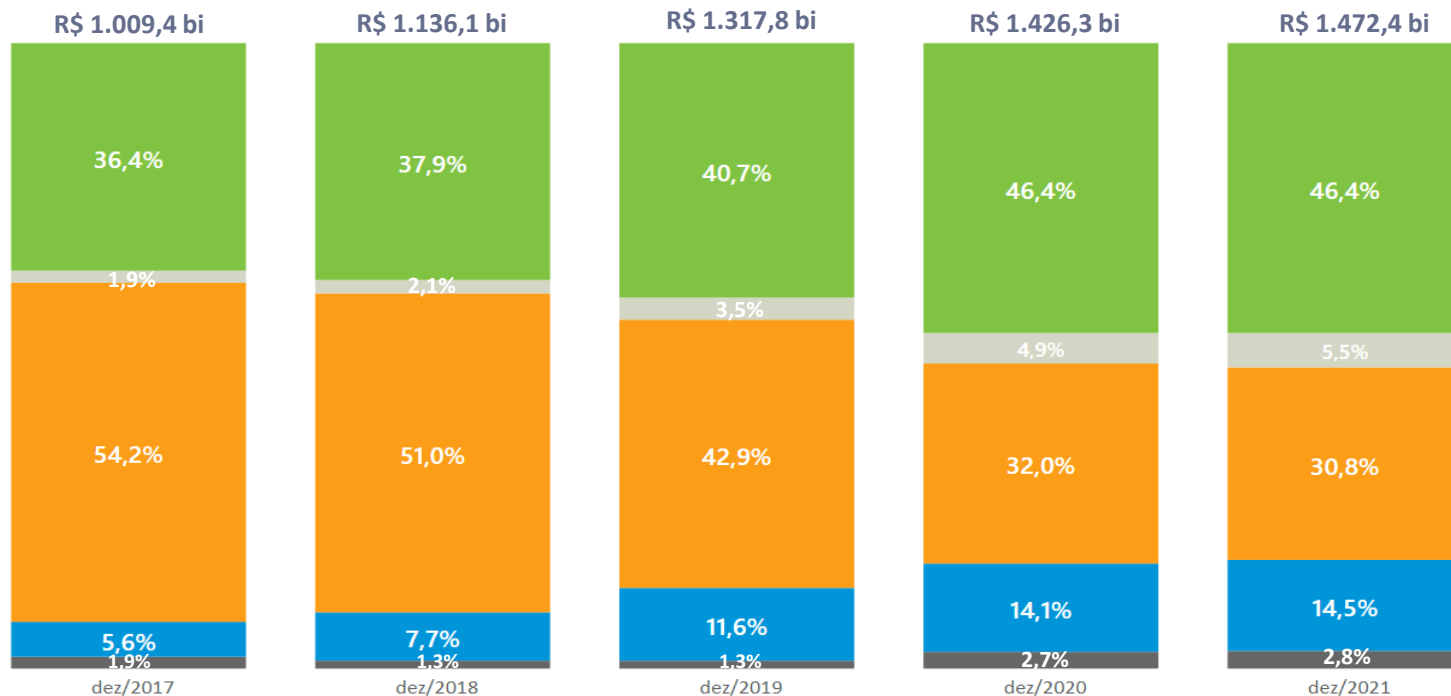
Segmento	Private				Varejo Alta Renda				Varejo Tradicional			
	Dez/20	Dez/21	Variação (R\$ bi)	Variação %	Dez/20	Dez/21	Variação (R\$ bi)	Variação %	Dez/20	Dez/21	Variação (R\$ bi)	Variação %
Títulos e Valores Mobiliários	735,7	820,6	84,9	11,5%	524,4	630,6	106,2	20,3%	371,4	440,6	69,1	18,6%
Fundos de Investimento	729,9	747,3	17,4	2,4%	462,1	467,3	5,2	1,1%	234,4	257,8	23,4	10,0%
Poupança	7,3	7,3	0,0	-0,5%	142,4	156,1	13,7	9,6%	841,5	827,5	-14,0	-1,7%
Previdência ¹	152,3	146,8	-5,5	-3,6%								

¹ Previdência: Considera apenas o volume do segmento Private.

Obs.: Os números de dezembro/20 foram reprocessados e possuem as informações das 89 instituições participantes do varejo. Portanto, as variações de 2021 demonstradas nesta apresentação possuem a mesma base de comparação.

FUNDOS DE INVESTIMENTO – TODOS OS SEGMENTOS

Distribuição (%)



● Estruturados/Outros¹ ● Fundos de Ações ● Fundos de Renda Fixa ● Fundos Imobiliários ● Fundos Multimercados

¹ Considera fundos cambiais, ETFs, FIP (Fundos de Investimento em Participações) e FIDC (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios)

Obs.: Os números de dezembro/20 foram reprocessados e possuem as informações das 89 instituições participantes do varejo, portanto as variações de 2021 demonstradas nessa apresentação possuem a mesma base de comparação.

VOLUME FINANCEIRO POR ESTADO – TODOS OS SEGMENTOS



Volume financeiro (R\$ bi) e evolução em 2021

Estado	Dez/20 (R\$ bi)	Dez/21 (R\$ bi)	Varição (R\$ bi)	Varição %
Acre	2,8	2,8	0,0	0,3%
Alagoas	15,6	16,8	1,2	7,9%
Amapá	1,8	2,0	0,2	10,5%
Amazonas	17,2	18,6	1,3	7,7%
Bahia	100,4	105,1	4,7	4,7%
Ceará	70,1	74,6	4,4	6,3%
Distrito Federal	85,0	90,2	5,3	6,2%
Espírito Santo	52,1	56,9	4,8	9,1%
Goiás	64,6	71,1	6,5	10,1%
Maranhão	23,3	32,7	9,3	40,0%
Mato Grosso	29,6	34,2	4,7	15,8%
Mato Grosso do Sul	24,8	27,8	3,0	12,1%
Minas Gerais	331,6	338,9	7,2	2,2%
Pará	29,2	29,8	0,6	2,2%

Estado	Dez/20 (R\$ bi)	Dez/21 (R\$ bi)	Varição (R\$ bi)	Varição %
Paraíba	21,1	22,0	0,9	4,1%
Paraná	222,8	241,7	18,9	8,5%
Pernambuco	70,8	74,0	3,1	4,4%
Piauí	14,7	14,9	0,2	1,1%
Rio de Janeiro	523,9	551,0	27,1	5,2%
Rio Grande do Norte	19,3	20,7	1,4	7,3%
Rio Grande do Sul	268,8	287,8	19,0	7,1%
Rondônia	9,0	9,4	0,4	4,7%
Roraima	2,0	2,2	0,2	11,3%
Santa Catarina	225,6	233,3	7,7	3,4%
São Paulo	1952,6	2119,5	167,0	8,6%
Sergipe	16,0	16,6	0,7	4,2%
Tocantins	6,5	7,3	0,7	11,3%

Contato: imprensa@anbima.com.br

Rio de Janeiro

*Praia de Botafogo, 501, bloco II, conj. 704 – Botafogo
22250-042 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800*

São Paulo

*Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200*



ANBIMA