



# COLETIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO

Varejo e private  
1º semestre de 2022



# NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA – JUNHO/22

Base de dados de distribuição atinge R\$ 4,6 trilhões e 140 milhões de contas em junho

	VAREJO	PRIVATE
<b>DISTRIBUIDORES</b> 	89 instituições	18 instituições
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> 	R\$ 2,9 trilhões	R\$ 1,7 trilhão
<b>Nº DE CONTAS<sup>1</sup></b> 	140 milhões de contas	145 mil contas e 66 mil grupos econômicos
<b>PROFISSIONAIS DE ATENDIMENTO</b> 	109 mil certificados com CPA-10 e CPA-20 alocados em agências bancárias	2 mil profissionais*, sendo 908 bankers 85% dos bankers possuem CFP

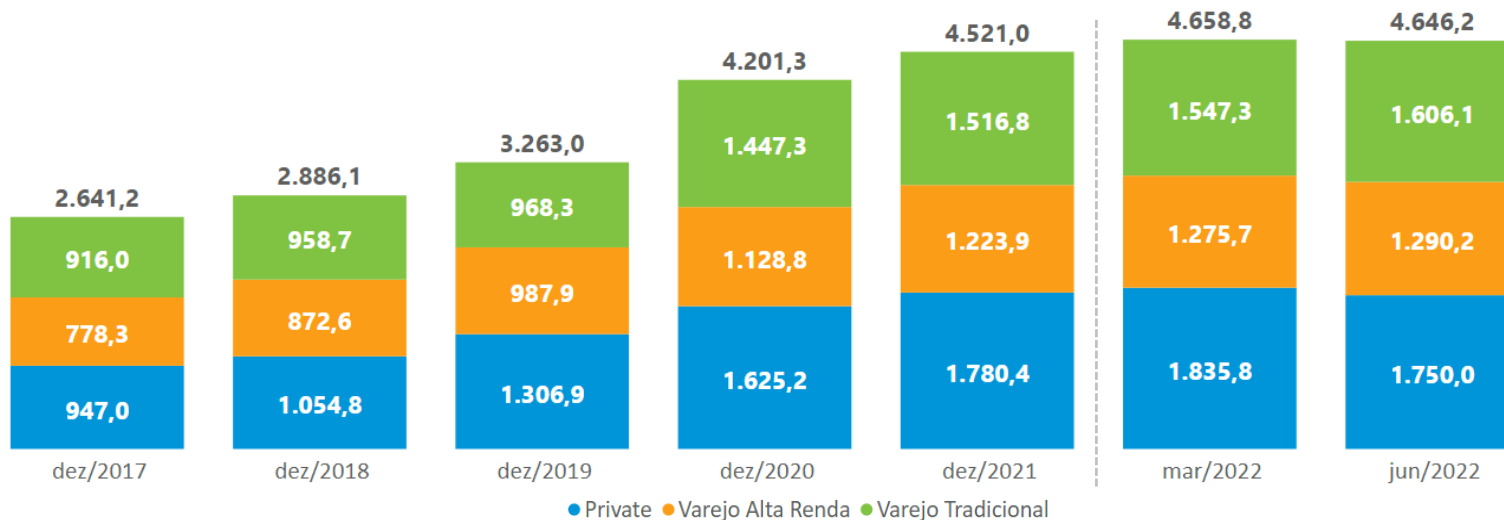
<sup>1</sup> Não equivale ao total exclusivos de CPFs, pois cada pessoa pode ter mais de uma conta.

\* Considera bankers, investors/advisors, assistentes e outros profissionais que atendem diretamente aos clientes private.

# EVOLUÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO – POR SEGMENTO

Puxado pelo varejo, volume aplicado pelas pessoas físicas cresce 2,8% no semestre

## Volume financeiro (R\$ bi)



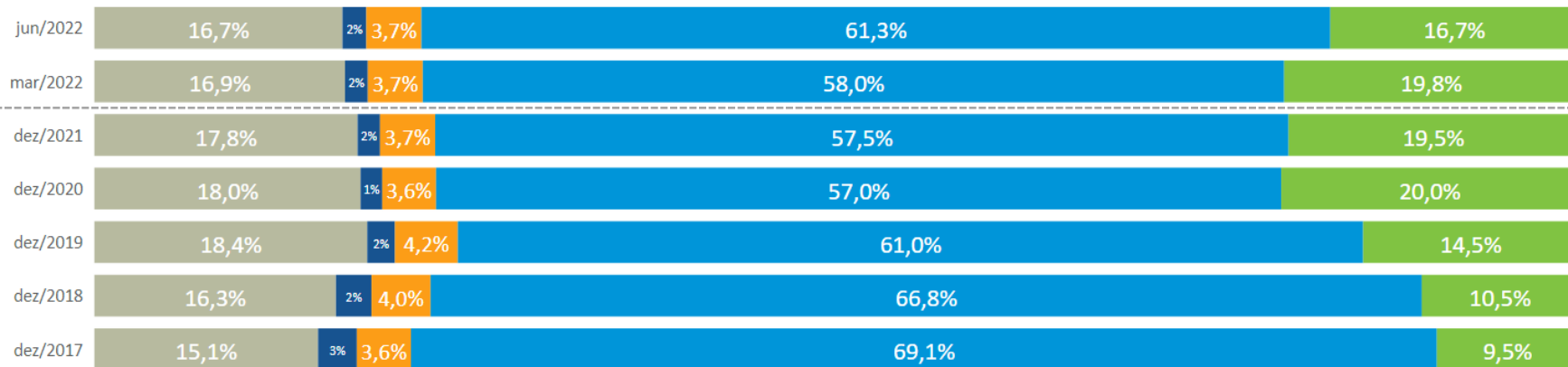
Segmento	Dez/21 (R\$ bi)	Mar/22 (R\$ bi)	Varição % - 1º tri	Jun/22 (R\$ bi)	Varição % - 2º tri	Varição % - semestre
Private	1.780,4	1.835,8	3,1%	1.750,0	-4,7%	-1,7%
Varejo Alta Renda	1.223,9	1.275,7	4,2%	1.290,2	1,1%	5,4%
Varejo Tradicional	1.516,8	1.547,3	2,0%	1.606,1	3,8%	5,9%
<b>Total</b>	<b>4.521,0</b>	<b>4.658,8</b>	<b>3,0%</b>	<b>4.646,2</b>	<b>-0,3%</b>	<b>2,8%</b>

# VOLUME FINANCEIRO POR TIPO DE ATIVO – TODOS OS SEGMENTOS

Renda fixa cresce e representa 61,3% da carteira de investimentos dos brasileiros



## Distribuição (%) do volume financeiro



● Híbridos <sup>1</sup> ● Outros <sup>2</sup> ● Previdência <sup>3</sup> ● Renda Fixa ● Renda Variável

Taxa Selic (%)					
Dez/17	Dez/18	Dez/19	Dez/20	Dez/21	Jun/22
7,0	6,5	4,5	2,0	9,25	13,25

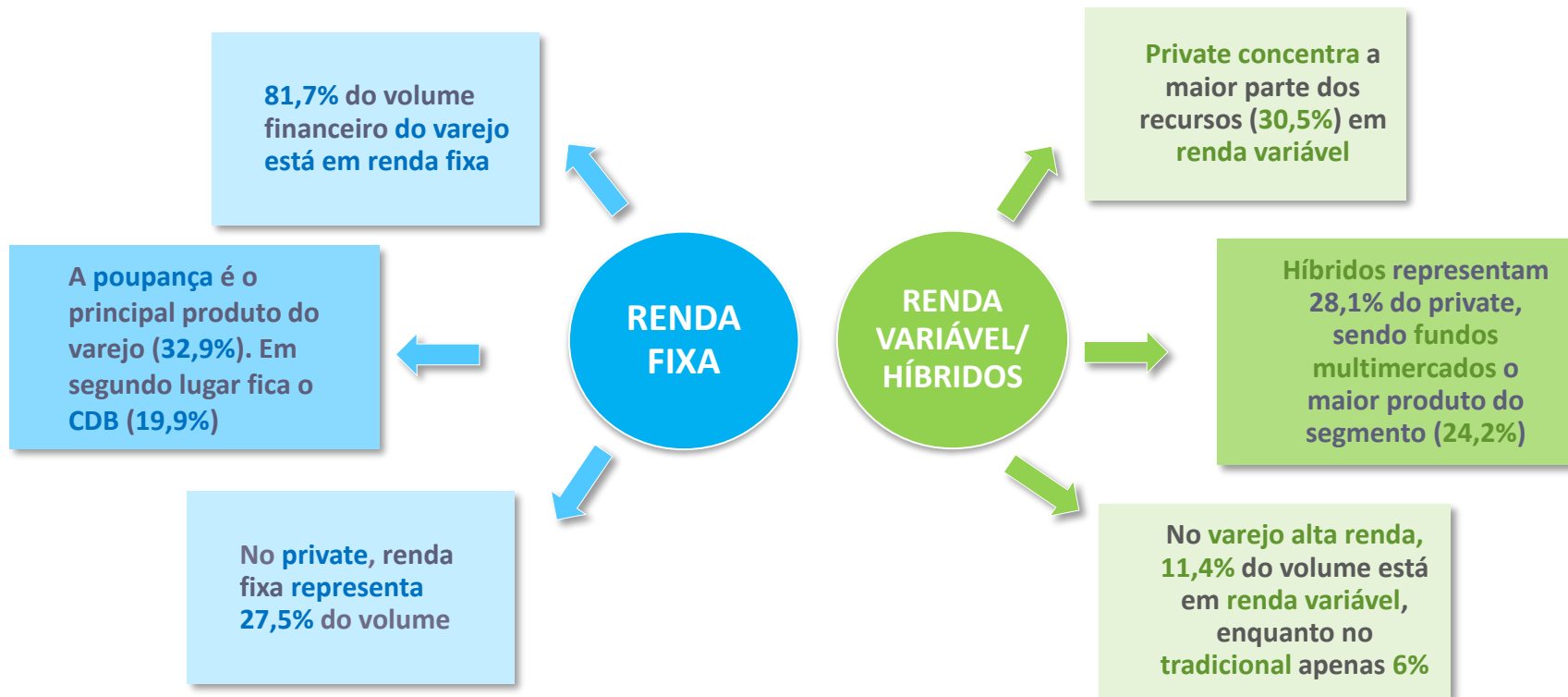
<sup>1</sup> Híbridos: considera fundos multimercados, ETFs, fundos imobiliários e COE

<sup>2</sup> Outros: inclui produtos que não possuem representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados

<sup>3</sup> Previdência: considera apenas o volume do private.

# VOLUME FINANCEIRO POR TIPO DE ATIVO – INFORMAÇÕES GERAIS

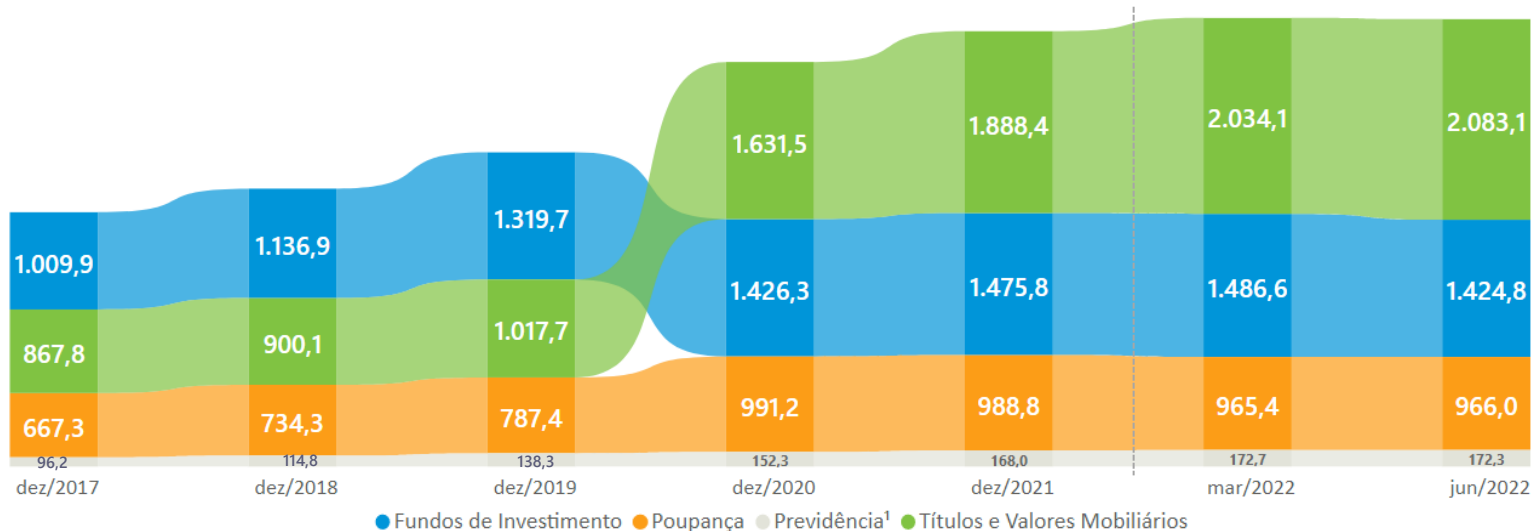
Varejo foca em renda fixa enquanto private tem carteira mais pulverizada



# VOLUME FINANCEIRO POR INSTRUMENTO – TODOS OS SEGMENTOS

Títulos e valores mobiliários alcançam R\$ 2 trilhões em 2022

## Volume financeiro (R\$ bi)



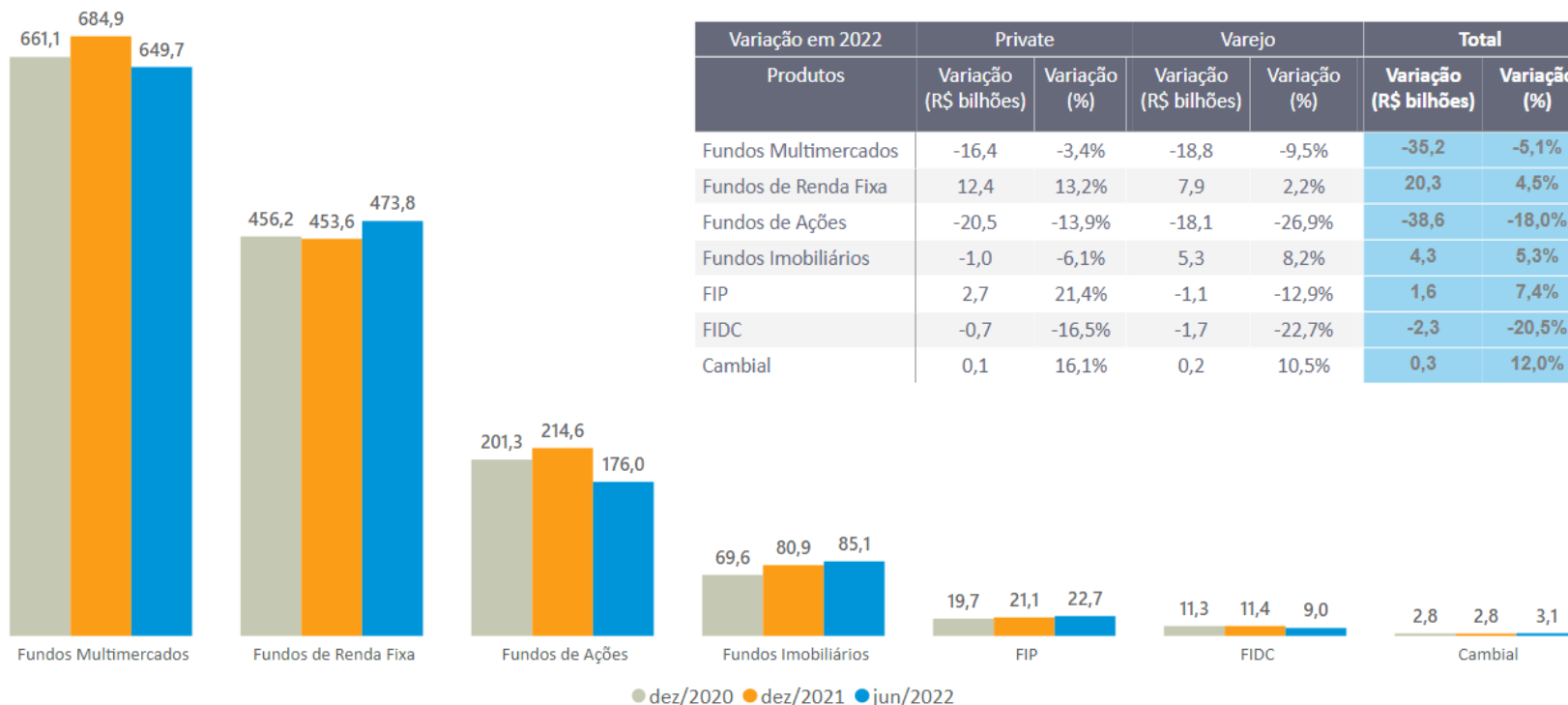
Instrumento	Dez/21 (R\$ bi)	Mar/22 (R\$ bi)	Variação % - 1º tri	Jun/22 (R\$ bi)	Variação % - 2º tri	Variação % - semestre
Fundos de Investimento	1.475,8	1.486,6	0,7%	1.424,8	-4,2%	-3,5%
Poupança	988,8	965,4	-2,4%	966,0	0,1%	-2,3%
Previdência¹	168,0	172,7	2,8%	172,3	-0,2%	2,5%
Títulos e Valores Mobiliários	1.888,4	2.034,1	7,7%	2.083,1	2,4%	10,3%

¹ Previdência: considera apenas o volume do segmento private.

# DESTAQUES: FUNDOS DE INVESTIMENTO – TODOS OS SEGMENTOS

Fundos de renda fixa e imobiliários crescem; multimercados e de ações caem

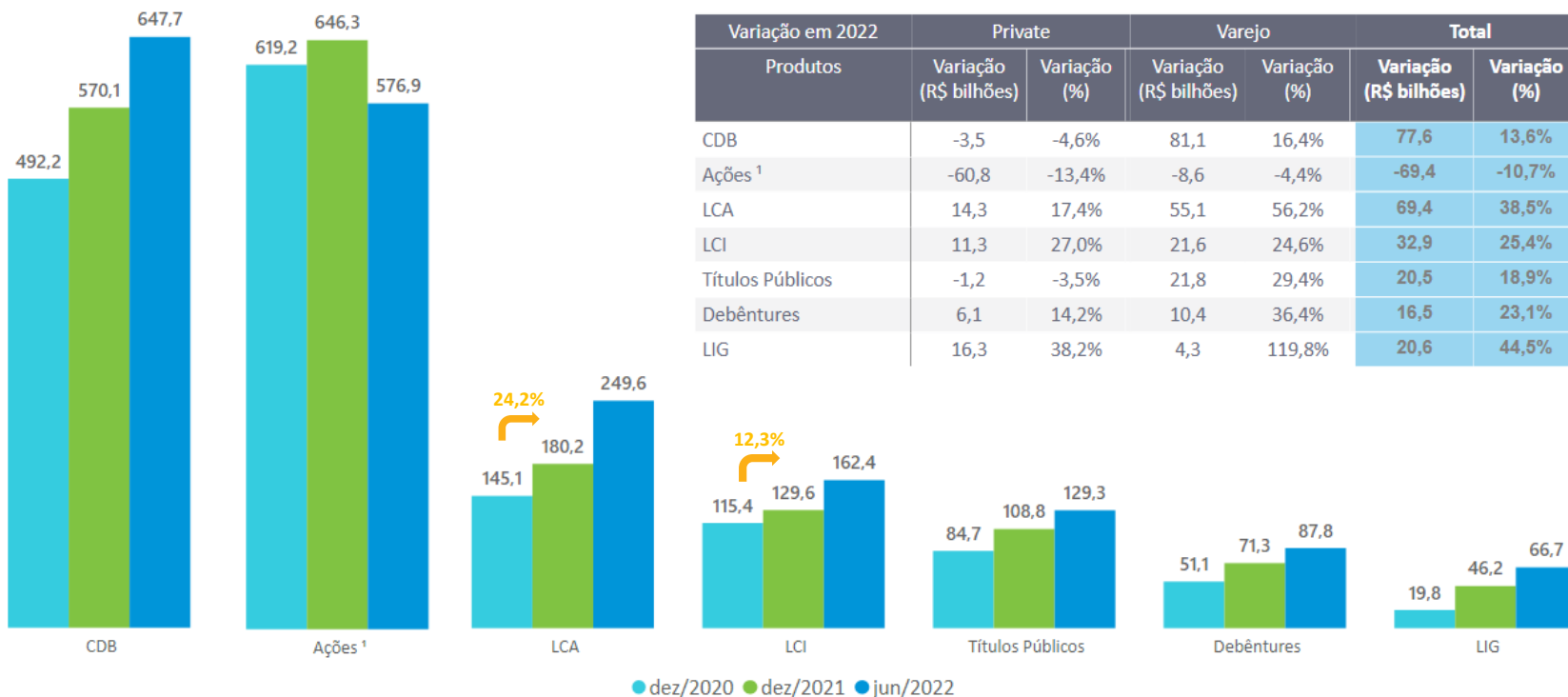
## Volume financeiro (R\$ bi)



# DESTAQUES: TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – TODOS OS SEGMENTOS

Volume de CDB supera ações. LCA e LCI crescem mais no último semestre do que em todo o ano de 2021

## Volume financeiro (R\$ bi)



<sup>1</sup> Considera clubes de investimento (private).

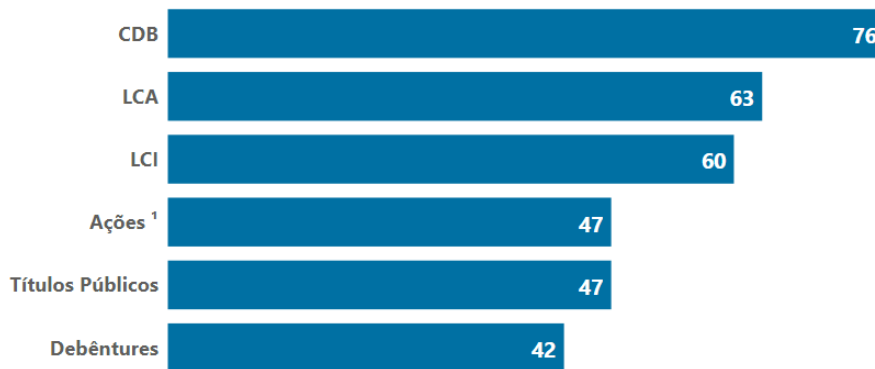


# TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – INFORMAÇÕES GERAIS

CDB e LCA são os títulos mais comercializados pelas instituições



## Ranking – Quantidade de distribuidoras\* que comercializam TVM



Total de instituições\* : 96

CDB e LCA disputam o ranking dos títulos mais distribuídos: estão em 79,2% e 65,2% das casas, respectivamente

Aproximadamente metade das instituições comercializam títulos públicos e ações

82,3% das instituições distribuem algum título ou valor mobiliário

<sup>1</sup> Considera clubes de investimento (private).

\* No gráfico, as instituições que estão no varejo e no private são contabilizadas uma única vez, portanto não há dupla contagem.

# EVOLUÇÃO E DISTRIBUIÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO – POR REGIÃO

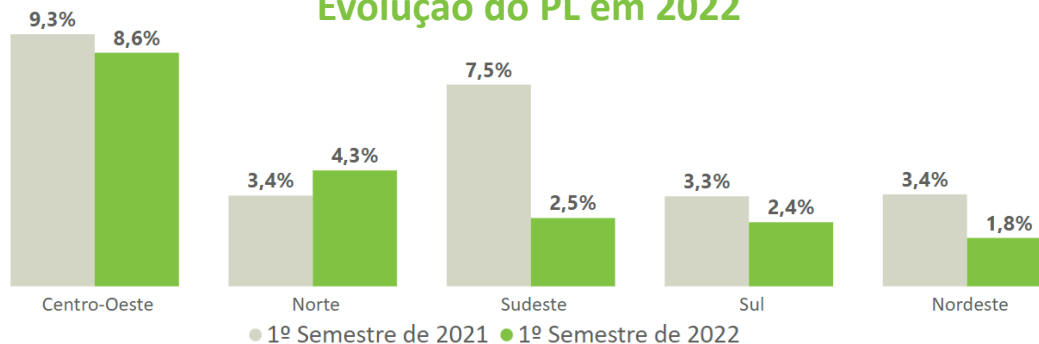
Centro-Oeste e Norte são as que mais crescem no ano



## Distribuição (%) do PL em jun/22



## Evolução do PL em 2022



R\$ 75,9 bi

### **Recomendação de investimentos:**

- Revisão do suitability
- Criação de regras para oferta de serviços de intermediação no exterior

### **Transparência:**

- Criação de regras para instituições que usam influenciadores ou canais de mídia próprios para recomendação de investimentos

[imprensa@anbima.com.br](mailto: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**