

Investimento do Private em Previdência cresce 27,7% no ano

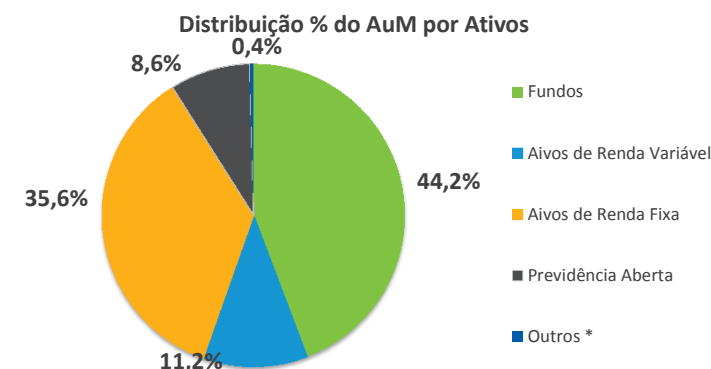
Em 2015, o patrimônio sob gestão pertencente aos cerca de **110 mil clientes do segmento Private subiu 10,5%, alcançando R\$ 712,5 bilhões, impulsionado pelo crescimento dos ativos em renda fixa (+18,7%) e Previdência Aberta (+27,7%), que vem ganhando espaço na alocação dos recursos.** Os investimentos em renda variável, por sua vez, apresentaram retração de 11,9%, influenciada pela queda de 13,3% do Ibovespa no período. A partir desse ano, o Boletim traz informações do número de clientes do segmento, que agregadas aos dados de grupos econômicos, permite acompanhar a evolução desses investidores no Brasil.

As aplicações em fundos cresceram 8,9% no ano e permaneceram como principal destino dos recursos do Private (44,2%). Contudo, os fundos perderam participação entre as aplicações do segmento pelo segundo ano consecutivo, principalmente para os ativos de renda fixa, que passaram de 33,1% em 2014 para 35,6% do total no ano

passado.

Entre os ativos de renda fixa, **os títulos privados responderam por 33,7% dos recursos do Private no ano, superando os valores apurados nos últimos 4 anos, com forte presença dos títulos com lastros agrícola e imobiliário (67%), cujo investimento vem sendo estimulado pela isenção do imposto de renda sobre os seus rendimentos.**

Quanto à distribuição dos recursos do Private entre as diferentes estruturas e classes de fundos, a **preferência tem sido a constituição de fundos Exclusivos/Restritos, com quase metade do montante destinado a essa modalidade, e a alocação na categoria Multimercado que recebeu 56% do total das aplicações em fundos, seguidos pelos fundos Renda Fixa Duração Baixa (20,4%), que incorporaram o Patrimônio dos antigos fundos DI e Curto Prazo.**



* Caixa/Poupança e Outros Investimentos

Private Banking no Brasil - Dez/15

POSIÇÃO DE AuM	R\$ 712,5 bi
Var % no Ano	10,5%

FUNDOS	R\$	315,17
Fundos Abertos	R\$	127,73
Fundos Próprios	R\$	106,50
Fundos Terceiros	R\$	21,23
Fundos Exclusivos/ Restritos	R\$	154,93
Fundos Estruturados	R\$	32,52

TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	R\$	333,17
Renda Variável	R\$	79,53
Renda Fixa	R\$	253,64

CAIXA / POUPANÇA	R\$	2,52
------------------	-----	------

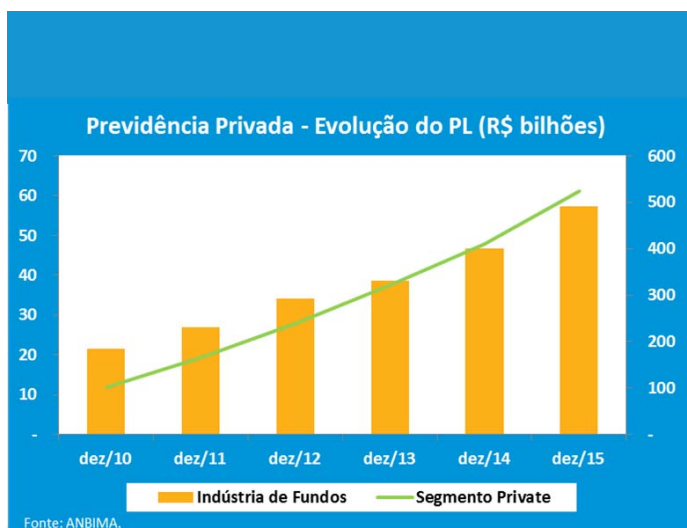
PREVIDÊNCIA ABERTA	R\$	61,06
--------------------	-----	-------

OUTROS INVESTIMENTOS	R\$	0,55
POSIÇÃO DE CRÉDITO	R\$	29,04

PROFISSIONAIS DE ATENDIMENTO **	2.026
Profissionais com CFP	822

NÚMERO DE GRUPOS ECONÔMICOS	52.050
-----------------------------	--------

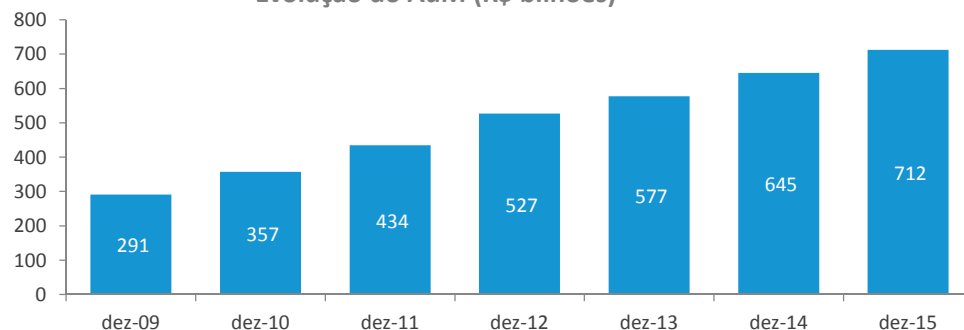
** O total de Profissionais com CFP está contido no total de profissionais



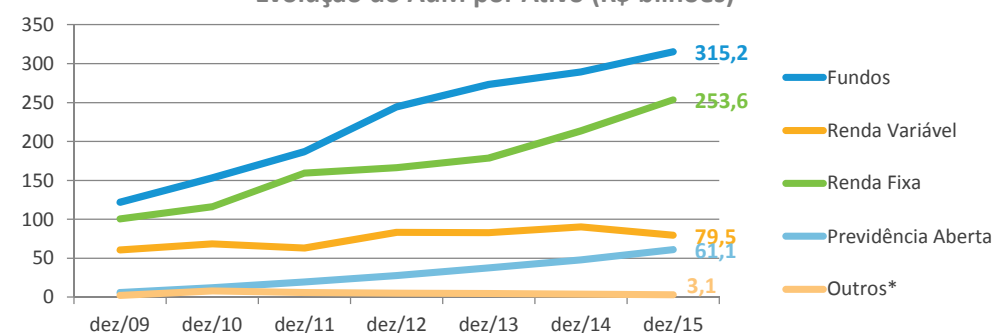
Destaque do Mês

A participação da classe Previdência na indústria de fundos vem registrando crescimento expressivo nos últimos anos, **em especial no segmento Private. Desde 2010, o PL da previdência aberta cresceu 166,4% na indústria enquanto a carteira do segmento Private superou 400%.** Dentre as diversas razões para essa evolução, aparece com destaque a facilidade no planejamento sucessório com a possibilidade de definição dos beneficiários e a forma como receberão esses recursos no futuro, bem como a necessidade de complementação da aposentadoria em função do teto dos valores pagos pela Previdência Oficial.

Evolução do AuM (R\$ bilhões)



Evolução do AuM por Ativo (R\$ bilhões)



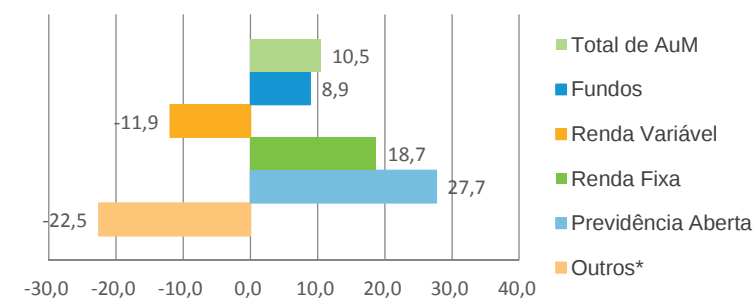
* Caixa/Poupança e Outros Investimentos

Posição do AuM por Ativo (R\$ bilhões)

	dez-10	dez-11	dez-12	dez-13	dez-14	dez-15
Fundos	153,1	187,0	244,6	273,4	289,3	315,2
Ativos de Renda Variável	68,4	62,9	83,4	83,0	90,3	79,5
Ativos de Renda Fixa	116,0	159,3	166,1	178,5	213,6	253,6
Previdência Aberta	11,9	19,3	27,9	37,4	47,8	61,1
Outros*	7,9	5,9	5,3	4,9	4,0	3,1
Total de AuM	357,3	434,4	527,3	577,2	645,1	712,5

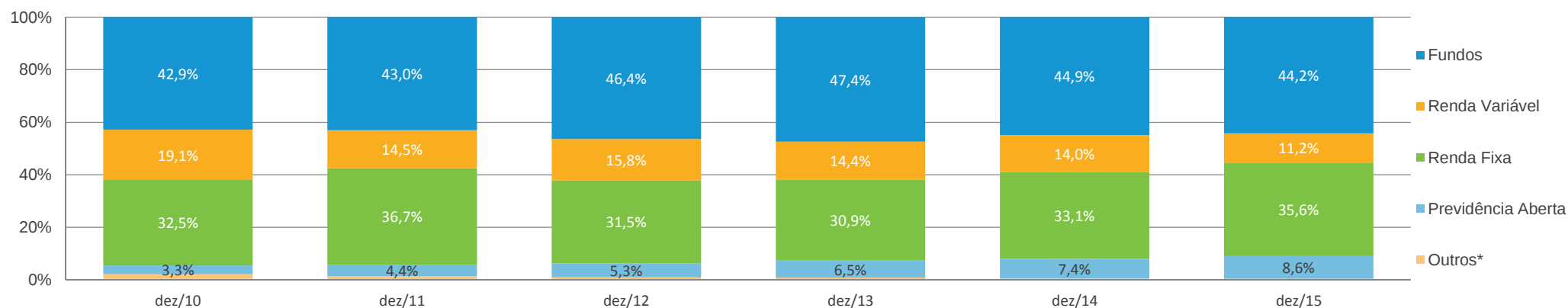
* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

Variação % em 2015



* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

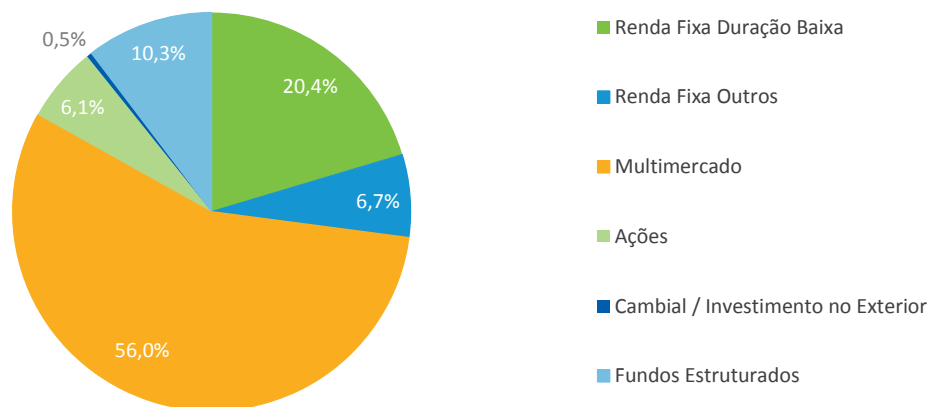
Evolução % de AuM por Ativo



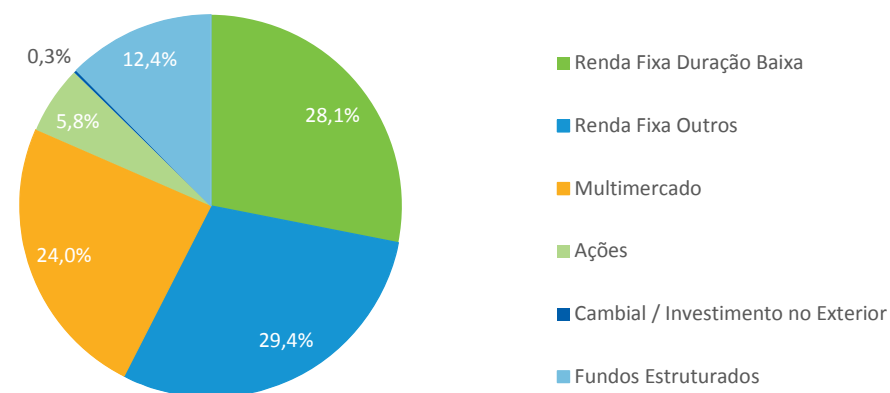
* Caixa / Poupança e Outros Investimentos

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

Private Banking

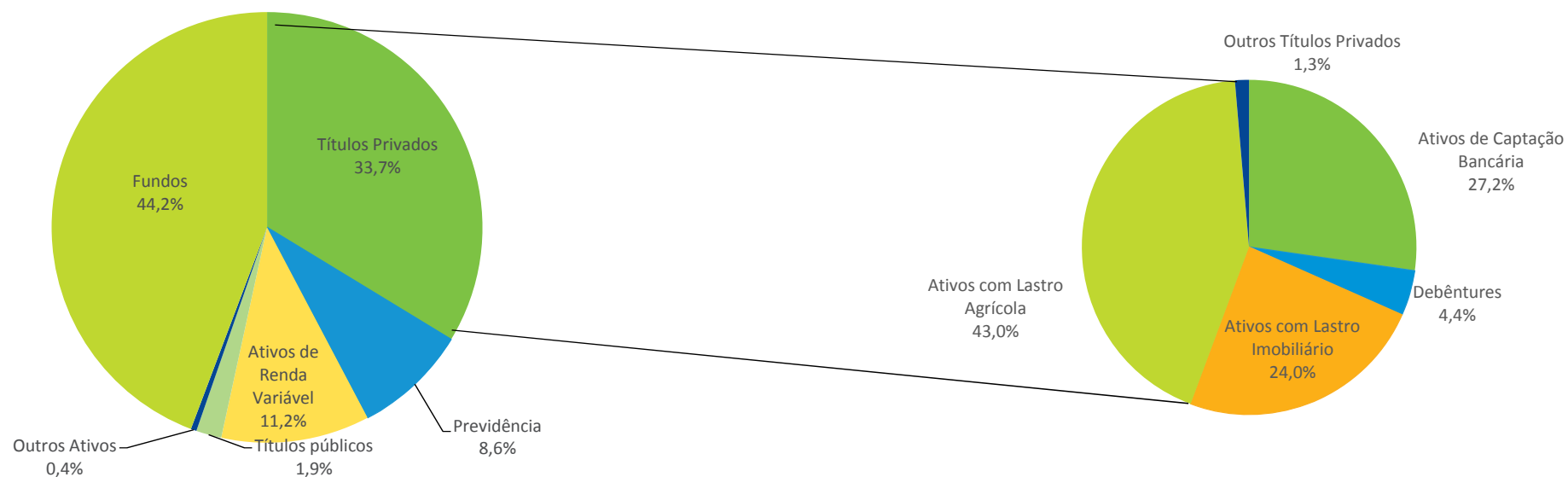


Indústria

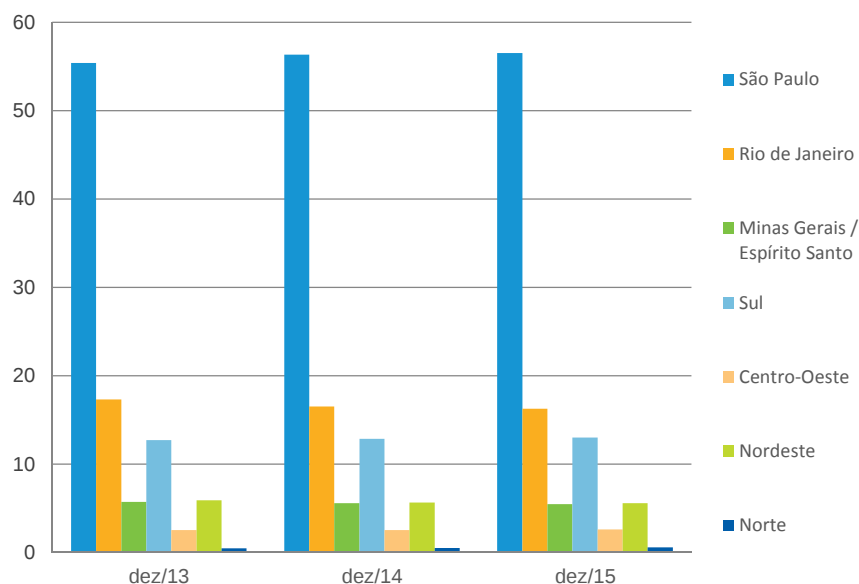


* Inclui todos os tipos de investidor. Não considera as Categorias Previdência e Off Shore

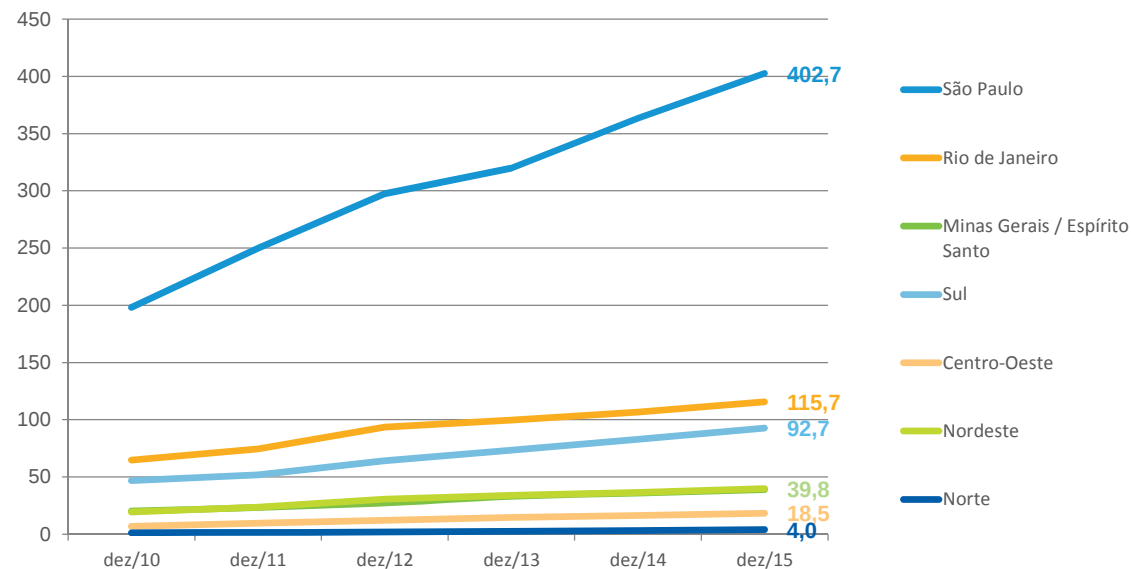
Distribuição % por Ativo



Distribuição % do AuM por Domicílio



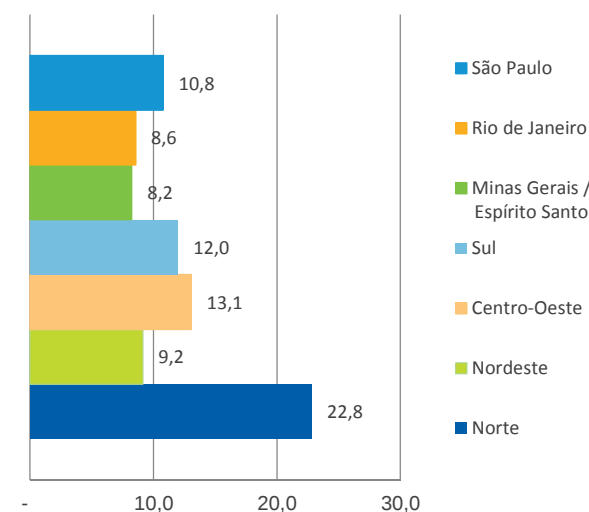
Evolução do AuM por Domicílio (R\$ bilhões)



Posição do AuM por Domicílio

	Volume do AuM (R\$ bilhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez/13	dez/14	dez/15	dez/13	dez/14	dez/15	12 meses	24 meses	36 meses
São Paulo	319,9	363,5	402,7	55,4	56,4	56,5	10,8	25,9	35,4
<i>Grande São Paulo</i>	272,7	311,0	341,2	47,3	48,2	47,9	9,7	25,1	32,0
<i>Interior</i>	47,1	52,5	61,5	8,2	8,1	8,6	17,2	30,6	58,0
Rio de Janeiro	99,8	106,6	115,7	17,3	16,5	16,2	8,6	15,9	23,6
Minas Gerais / Espírito Santo	33,0	36,0	39,0	5,7	5,6	5,5	8,2	18,1	42,9
Sul	73,3	82,8	92,7	12,7	12,8	13,0	12,0	26,5	44,6
Centro-Oeste	14,6	16,3	18,5	2,5	2,5	2,6	13,1	26,7	50,4
Nordeste	34,0	36,4	39,8	5,9	5,6	5,6	9,2	17,1	30,5
Norte	2,6	3,3	4,0	0,5	0,5	0,6	22,8	53,4	117,0
Total	577,2	645,1	712,5	100,0	100,0	100,0	10,5	23,4	35,1

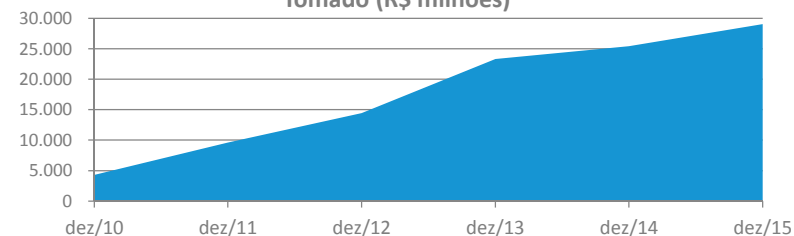
Variação % em 2015



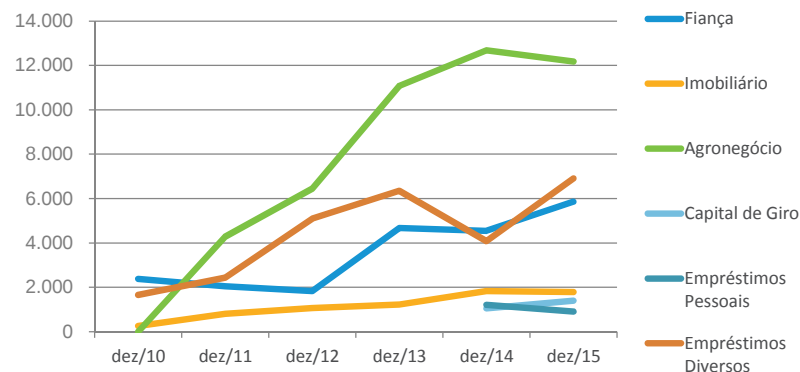
Posição do Volume de Crédito Tomado									
	Volume de Crédito (R\$ milhões)			Distribuição %			Evolução %		
	dez-13	dez-14	dez-15	dez-13	dez-14	dez-15	12 meses	24 meses	36 meses
Fiança	4.670,2	4.546,0	5.855,2	20,0	17,9	20,2	28,8	25,4	218,5
Imobiliário	1.228,7	1.828,6	1.793,2	5,3	7,2	6,2	-1,9	45,9	67,2
Agronegócio	11.085,1	12.682,9	12.181,8	47,5	49,9	41,9	-4,0	9,9	89,0
Capital de Giro		1.050,4	1.396,1		4,1	4,8	32,9		
Empréstimos Pessoais		1.212,0	907,3		4,8	3,1	-25,1		
Empréstimos Diversos/Outros	6.348,5	4.090,5	6.910,7	27,2	16,1	23,8	68,9	8,9	35,6
Total	23.332,5	25.410,4	29.044,3	100,0	100,0	100,0	14,3	24,5	100,9

* 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)

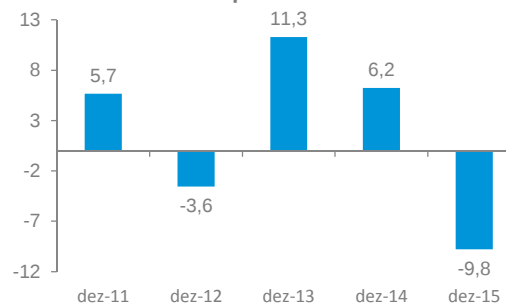


Nº de Grupos Econômicos

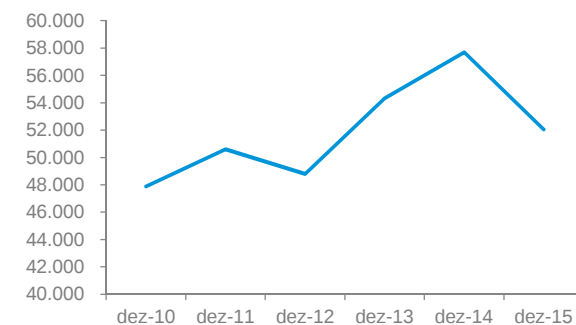
Período	Nº GE	Nº de Ges - Var. Ano (%)	Nº de Clientes
2011	50.602	5,7	109.894
2012	48.802	-3,6	
2013	54.314	11,3	
2014	57.705	6,2	
2015	52.050	-9,8	

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

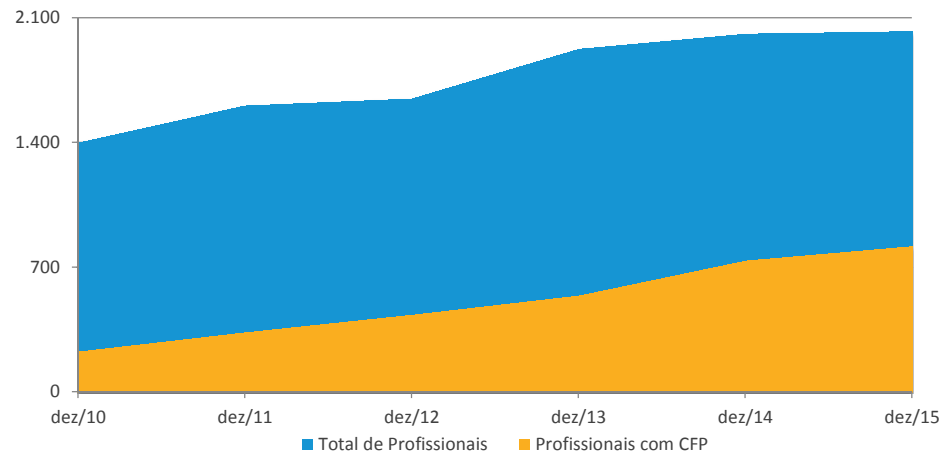
Variação % no Semestre - Nº de Grupos Econômicos



Evolução do Nº de Grupos Econômicos

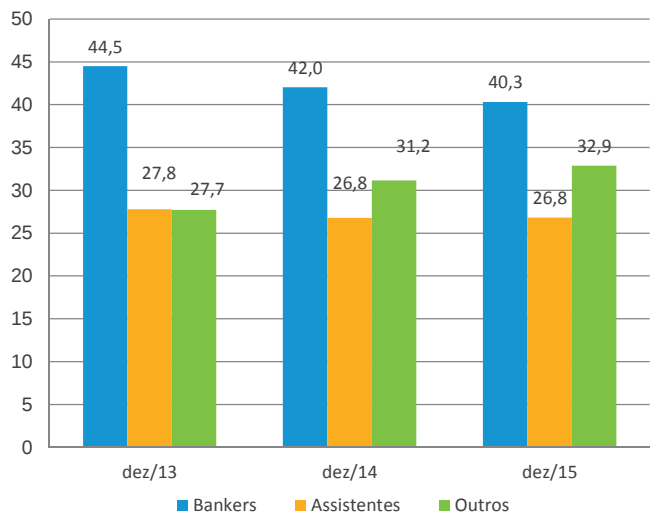


Evolução do Nº de Profissionais

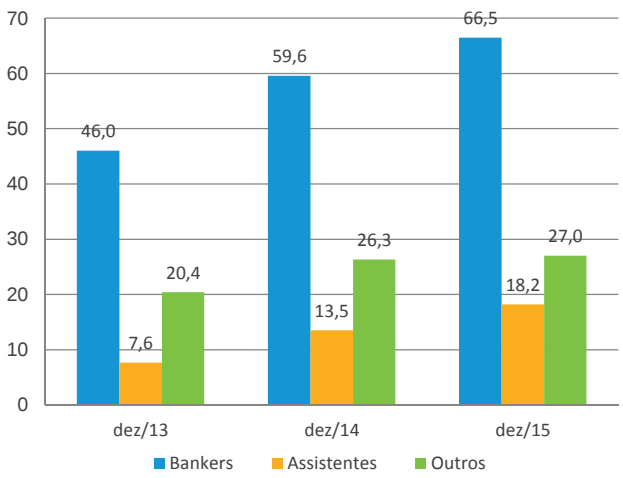


Posição do Nº de Profissionais									
	Número de Profissionais / CFP			Distribuição %			Evolução %		
	dez-13	dez-14	dez-15	dez-13	dez-14	dez-15	12 meses	24 meses	36 meses
Bankers	858	846	817	44,5	42,0	40,3	-3,4	-4,8	10,3
Assistentes	536	539	543	27,8	26,8	26,8	0,7	1,3	17,3
Outros	534	627	666	27,7	31,2	32,9	6,2	24,7	49,7
Total de Profissionais	1.928	2.012	2.026	100,0	100,0	100,0	0,7	5,1	22,9
Bankers com CFP	395	504	543	46,0	59,6	66,5	7,7	37,5	84,7
Assistentes com CFP	41	73	99	7,6	13,5	18,2	35,6	141,5	147,5
Outros com CFP	109	165	180	20,4	26,3	27,0	9,1	65,1	73,1
Total de Profissionais com CFP	545	742	822	28,3	36,9	40,6	10,8	50,8	87,7

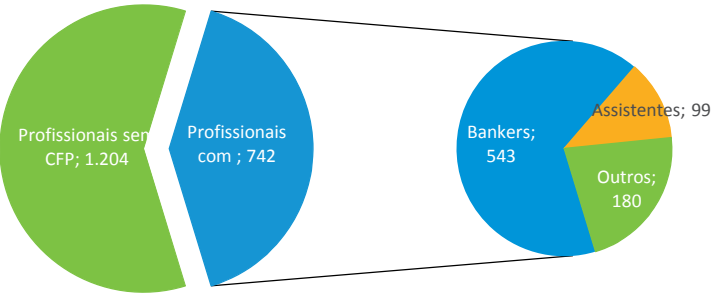
Distribuição % do Nº de Profissionais



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 • Dalton Boechat Filho
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, Flavio Augusto Aguiar de Souza, José Olympio da Veiga Pereira, Márcio Hamilton Ferreira, 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 Salamonde, 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, Ana Claudia Leoni, Guilherme Benaderet, Patrícia Herculano, Valéria Arêas Coelho, Marcelo Billi, Soraya Alves e Eliana Marino.