



**COLETIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE  
INVESTIMENTO**

Varejo e private  
Balanço de 2022



**ANBIMA**

# NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA – DEZEMBRO/22

Investimentos dos brasileiros chegaram a R\$ 5 trilhões no ano passado

## VAREJO

## PRIVATE

DISTRIBUIDORES



91 instituições

18 instituições

PATRIMÔNIO  
LÍQUIDO



R\$ 3,1 trilhões

R\$ 1,9 trilhão

Nº DE CONTAS<sup>1</sup>



143,6 milhões de contas

153,1 mil contas e 68,3 mil grupos  
econômicos

PROFISSIONAIS DE  
ATENDIMENTO



112,6 mil certificados com CPA-10 e CPA-20  
e 7,9 mil certificados com CEA alocados em  
agências bancárias

2,4 mil profissionais\*, sendo 959 bankers –  
86% deles com CFP

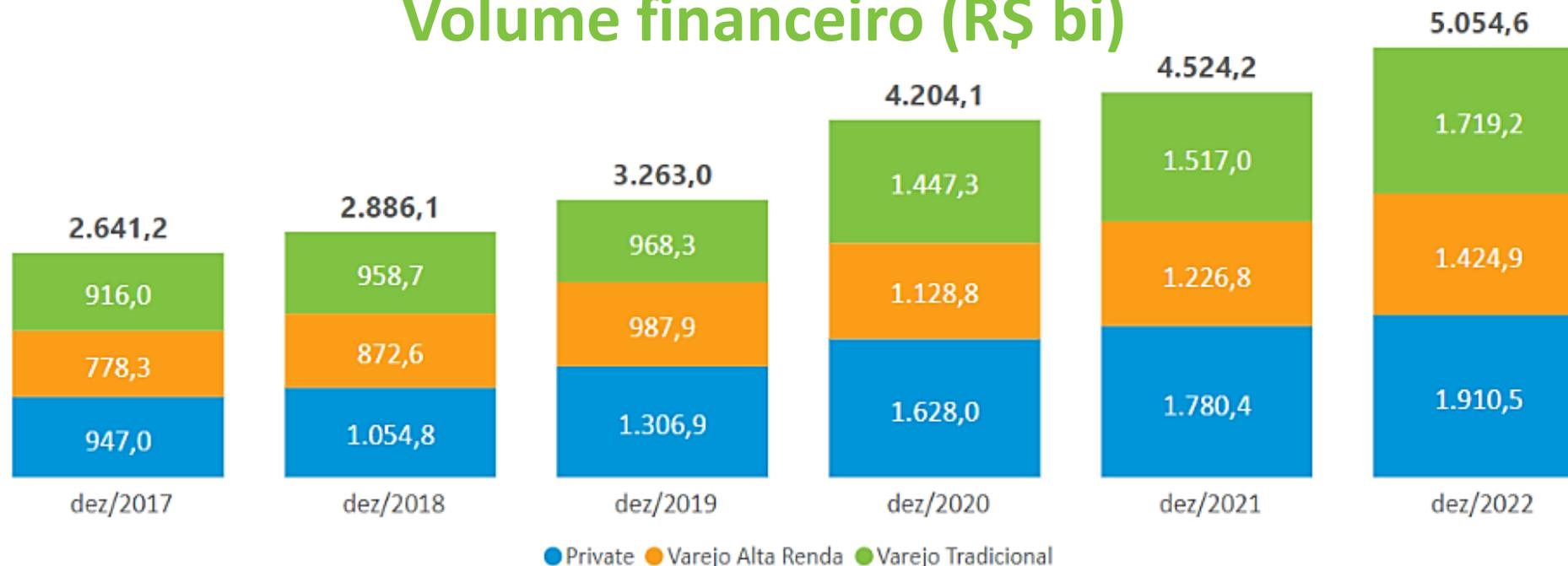
<sup>1</sup> Não equivale ao total exclusivos de CPFs, pois cada pessoa pode ter mais de uma conta.

\* 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 por pessoas físicas cresceu 11,7% no ano*

## Volume financeiro (R\$ bi)

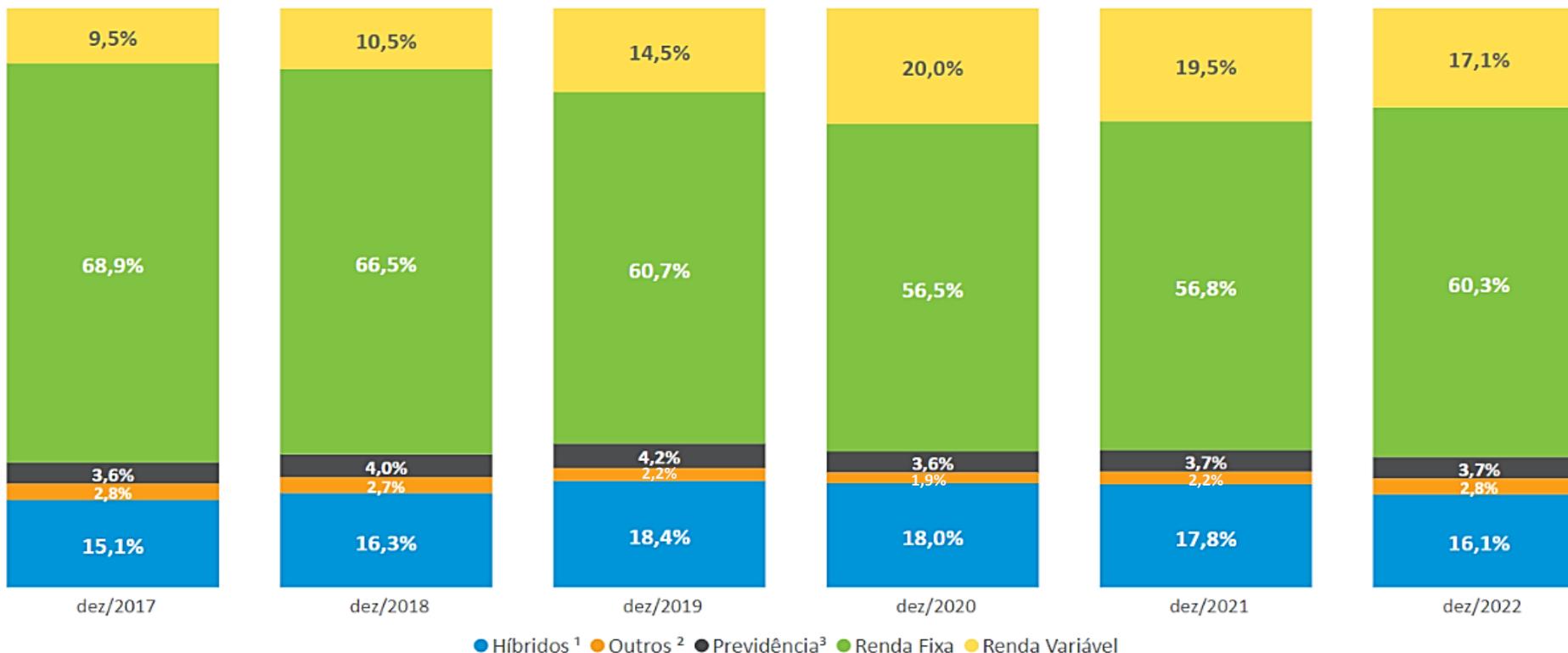


Período	dez/2021			dez/2022		
	PL	Var. (R\$)	Var. (%)	PL	Var. (R\$)	Var. (%)
Private	1.780,4	152,4	9,4%	1.910,5	130,1	7,3%
Varejo Alta Renda	1.226,8	97,9	8,7%	1.424,9	198,1	16,2%
Varejo Tradicional	1.517,0	69,7	4,8%	1.719,2	202,1	13,3%
<b>Total</b>	<b>4.524,2</b>	<b>320,1</b>	<b>7,6%</b>	<b>5.054,6</b>	<b>530,4</b>	<b>11,7%</b>

# VOLUME FINANCEIRO POR TIPO DE ATIVO – TODOS OS SEGMENTOS

Renda fixa representou 60,3% dos investimentos dos brasileiros

## Distribuição (%) do volume financeiro



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

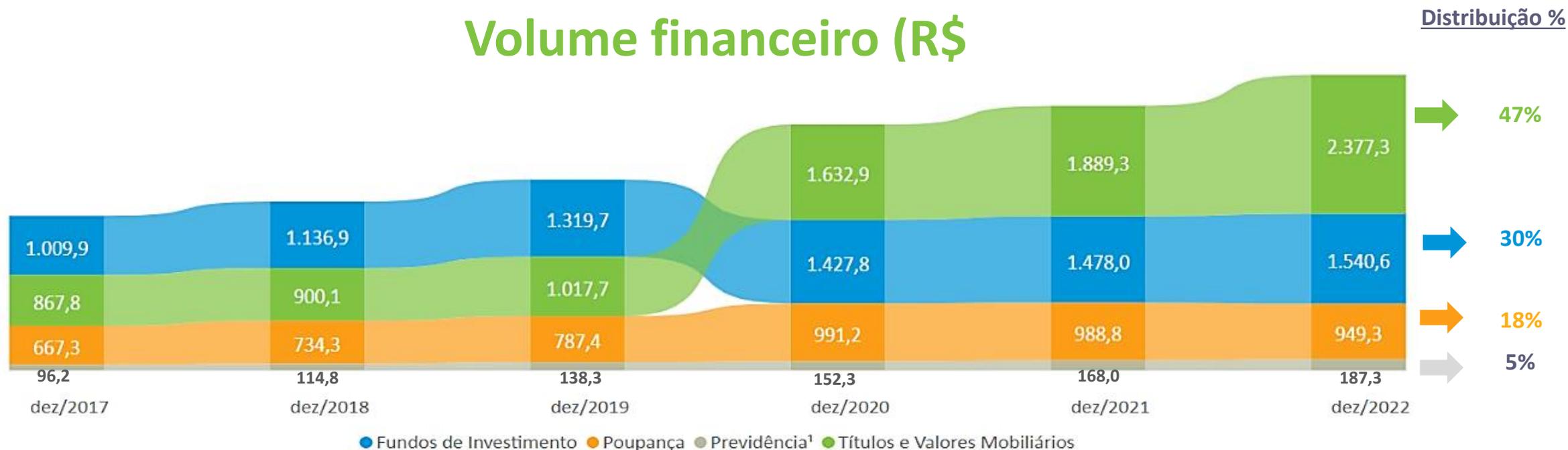
<sup>2</sup> Outros: inclui produtos que não possuem representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados

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

# VOLUME FINANCEIRO POR INSTRUMENTO – TODOS OS SEGMENTOS

Títulos e valores mobiliários tiveram alta de 25,8% e foram 47% do volume investido

## Volume financeiro (R\$)



## Evolução do PL em 2022

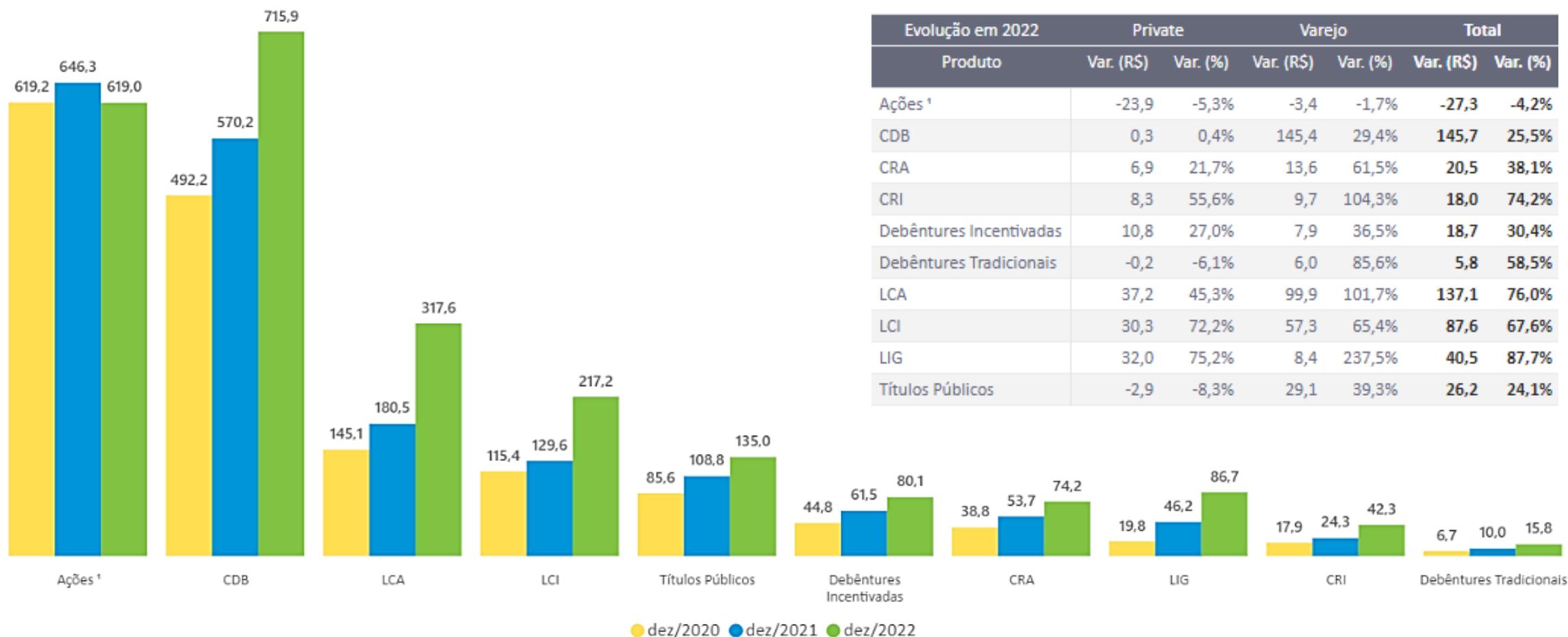
Segmento	Private		Varejo		Total	
	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)
Fundos de Investimento	9,7	1,3%	52,9	7,4%	62,6	4,2%
Poupança	-1,7	-12,7%	-37,8	-3,9%	-39,5	-4,0%
Previdência <sup>1</sup>	19,3	11,5%			19,3	11,5%
Títulos e Valores Mobiliários	102,8	12,3%	385,2	36,6%	488,0	25,8%
<b>Total</b>	<b>130,1</b>	<b>7,3%</b>	<b>400,3</b>	<b>14,6%</b>	<b>530,4</b>	<b>11,7%</b>

<sup>1</sup> Previdência: considera apenas o volume do segmento private.

# TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – TODOS OS SEGMENTOS

*CDB e LCA puxaram o crescimento, enquanto ações caíram principalmente no private*

## Volume financeiro (R\$ bi)

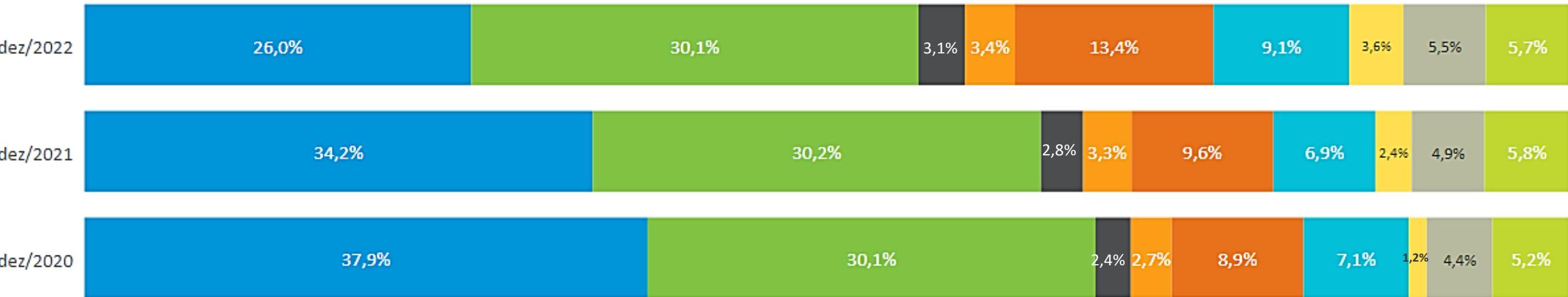


<sup>1</sup> Considera clubes de investimento (private).

# DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS – TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Participação de ações atingiu 26% em dezembro

## Distribuição %



● Ações <sup>1</sup> ● CDB ● CRA ● Debêntures Incentivadas ● LCA ● LCI ● LIG ● Outros <sup>2</sup> ● Títulos Públicos

Índice/Período	dez/20	dez/21	dez/22
Taxa Selic (%)	2,00	9,25	13,75
Ibovespa*	2,92	-11,93	4,69

<sup>1</sup> Considera clubes de investimento (private). / <sup>2</sup> Considera BOX, COE, CRI, debêntures tradicionais, letra financeira, LH, LC, operação compromissada

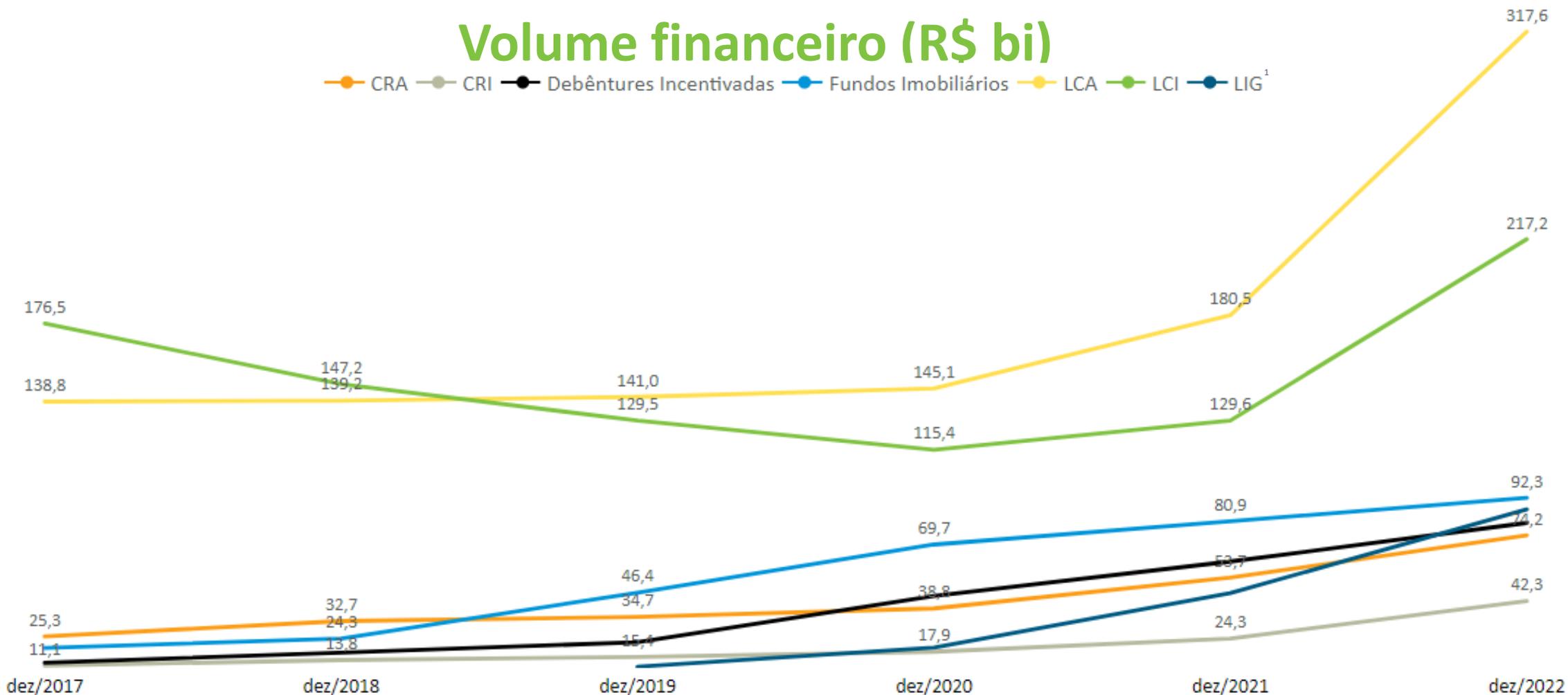
\*Considera a variação do índice no ano até o período.

# PRODUTOS ISENTOS DE IMPOSTOS

LCI e LCA foram os que mais cresceram nos últimos quatro anos

## Volume financeiro (R\$ bi)

● CRA 
 ● CRI 
 ● Debêntures Incentivadas 
 ● Fundos Imobiliários 
 ● LCA 
 ● LCI 
 ● LIG<sup>1</sup>

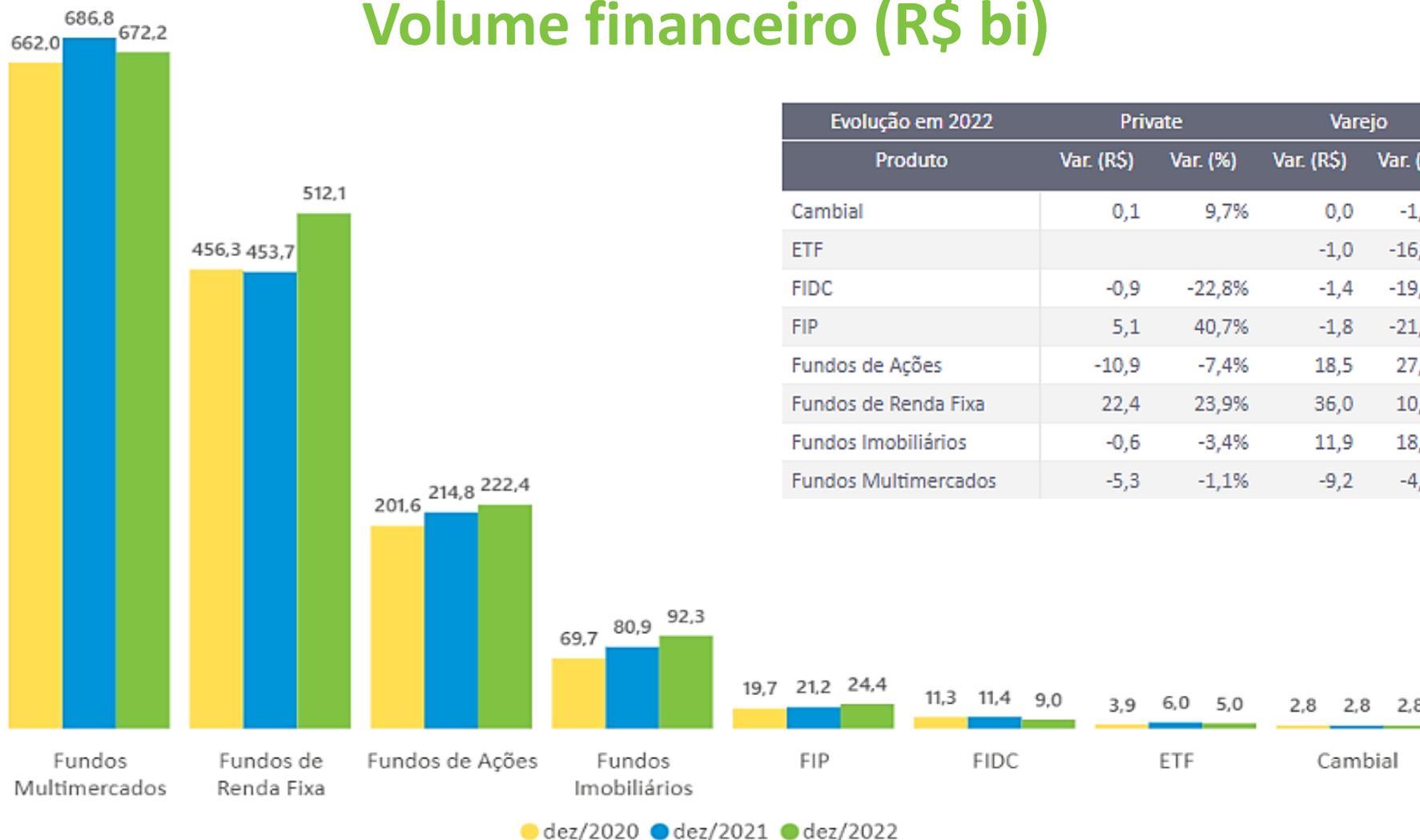


<sup>1</sup>LIG: Produto foi incluído no Private em Dez/2019 e no Varejo em Dez/2020.

# FUNDOS DE INVESTIMENTO – TODOS OS SEGMENTOS

Renda fixa e imobiliários registraram alta, enquanto multimercados tiveram queda

## Volume financeiro (R\$ bi)

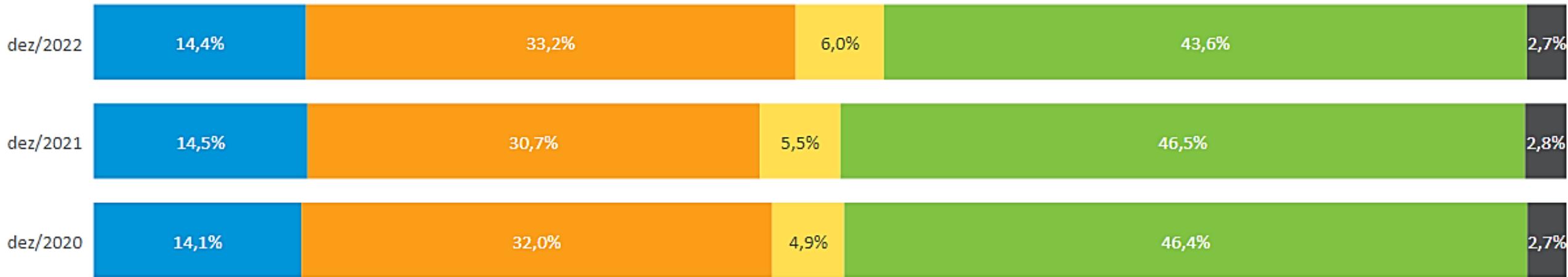


Evolução em 2022	Private		Varejo		Total	
	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)
Cambial	0,1	9,7%	0,0	-1,9%	0,0	1,3%
ETF			-1,0	-16,0%	-1,0	-16,0%
FIDC	-0,9	-22,8%	-1,4	-19,1%	-2,3	-20,4%
FIP	5,1	40,7%	-1,8	-21,2%	3,2	15,3%
Fundos de Ações	-10,9	-7,4%	18,5	27,4%	7,6	3,5%
Fundos de Renda Fixa	22,4	23,9%	36,0	10,0%	58,4	12,9%
Fundos Imobiliários	-0,6	-3,4%	11,9	18,5%	11,4	14,1%
Fundos Multimercados	-5,3	-1,1%	-9,2	-4,7%	-14,5	-2,1%

# Distribuição de produtos – FUNDOS DE INVESTIMENTO

Fundos de renda fixa ampliaram participação e chegaram a 33,2% em 2022

## Distribuição %



● Fundos de Ações ● Fundos de Renda Fixa ● Fundos Imobiliários ● Fundos Multimercados ● Outros <sup>2</sup>

Índice/Período	dez/20	dez/21	dez/22
Taxa Selic (%)	2,00	9,25	13,75
Ibovespa*	2,92	-11,93	4,69

\*Considera a variação do índice no ano até o período.

<sup>2</sup>Outros: FIP, FIDC, ETF, Cambial.

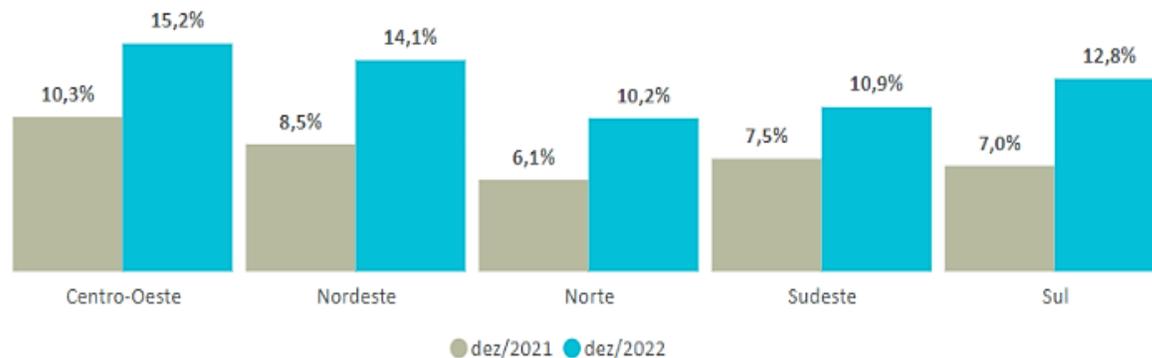
# EVOLUÇÃO E DISTRIBUIÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO – POR REGIÃO

Nordeste e Centro-Oeste registram as maiores altas percentuais

## Distribuição (%) do PL em bilhões - Dez/22



## Evolução do patrimônio líquido (%)



↓  
R\$ 258,99

## **Transparência:**

- Promover a transparência da remuneração do processo de distribuição

## **Recomendação de investimentos:**

- Aprimorar a atividade de recomendação ao investidor

## **Centralidade do investidor**

- Promover debate para desenvolvimento da poupança de longo prazo
- Aprimorar a experiência do investidor no processo de investimento



**PERGUNTAS DOS JORNALISTAS**



**ANBIMA**