



# COLETIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO

Varejo e private  
1º semestre de 2021



**ANBIMA**

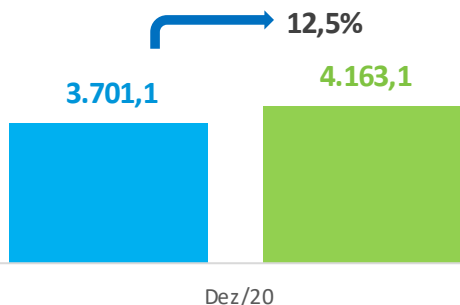
# AMPLIAÇÃO DA BASE DE DADOS DE DISTRIBUIÇÃO

Até maio de 2021, participavam da estatística de varejo apenas as instituições com 50 agências bancárias e/ou patrimônio líquido que representasse 1% da estatística. Após mudança nas regras do Código de Distribuição, passamos a considerar todas as instituições que seguem as diretrizes e comercializam produtos para pessoas físicas desse segmento.

## Número de instituições na base de dados

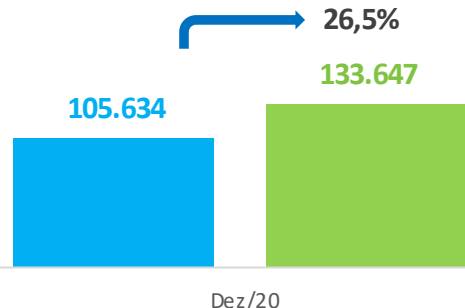
	Base anterior	Base atual
Varejo	15	73
Private <sup>1</sup>	15	18

## Volume financeiro (R\$ bilhões)



■ Base anterior ■ Base atual

## Nº de contas (mil)<sup>2</sup>



<sup>1</sup> No Private não houve alteração das regras: o aumento de instituições é explicado por novos aderentes às regras específicas desse segmento.

<sup>2</sup> Não equivale ao total de CPFs, pois cada pessoa pode ter mais de uma conta

# EVOLUÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO DAS PESSOAS FÍSICAS (R\$ BILHÕES)

Com a nova metodologia, base de dados de distribuição atinge R\$ 4,4 trilhões no 1º semestre

## 1º SEMESTRE/2020

3,3%

3.263,0



Dez/19

3.370,3



Jun/20

### 1º semestre/2020

- Taxa Selic: **2,25%**
- Ibovespa: **-17,8%**
- 2,6 milhões de contas na B3
- Captação recorde da poupança (1º semestre): R\$ 84,5 bi

## 1º SEMESTRE/2021\*

6,3%

4.163,1



Dez/20

4.423,5



Jun/21

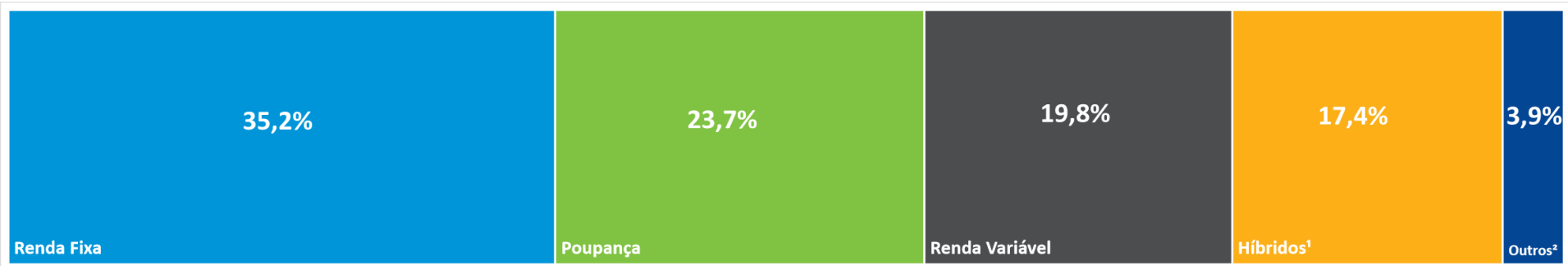
### 1º semestre/2021

- Taxa Selic: **4,25%**
- Ibovespa: **6,5%**
- 3,8 milhões de contas na B3
- Captação recorde de fundos de investimento (1º semestre): R\$ 206 bi

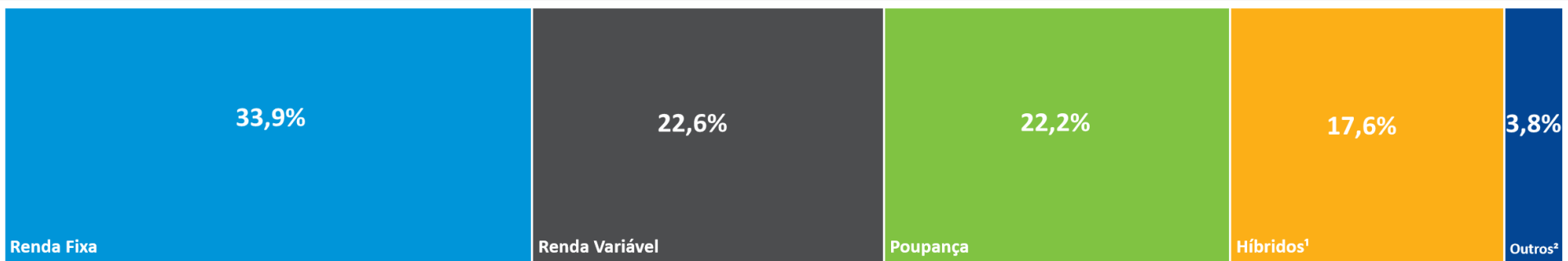
# DISTRIBUIÇÃO (%) DO VOLUME FINANCEIRO - POR CLASSE DE ATIVO

Renda variável amplia participação na carteira dos clientes

TOTAL EM DEZEMBRO/20\*: R\$ 4.163,1 bi



TOTAL EM JUNHO/21\*: R\$ 4.423,5 bi



<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

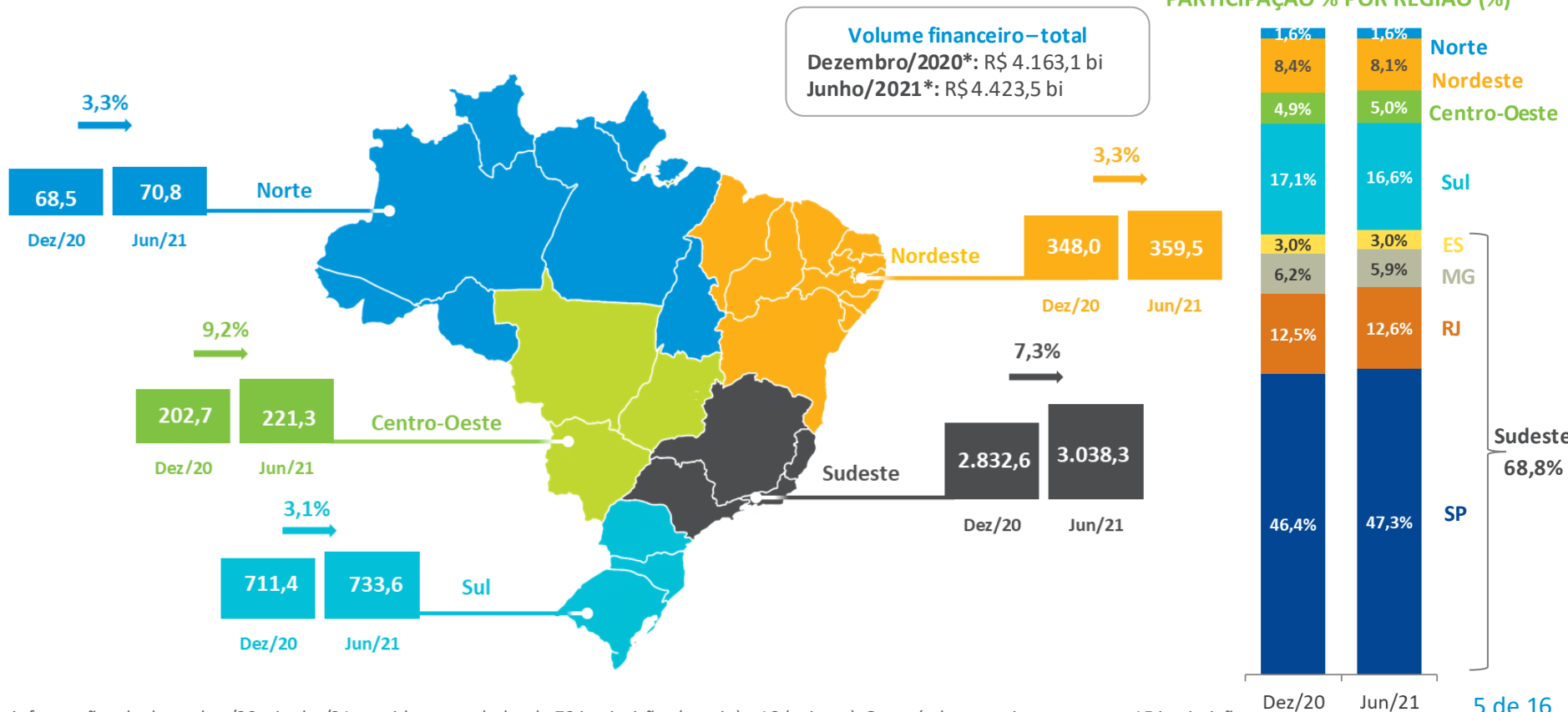
\* As informações de dezembro/20 e junho/21 consideram os dados de 73 instituições (varejo) e 18 (private)

# EVOLUÇÃO E DISTRIBUIÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO – POR REGIÃO (R\$ BILHÕES)

Todas as regiões apresentam crescimento – Centro-Oeste e Sudeste aumentam participação



## PARTICIPAÇÃO % POR REGIÃO (%)



\* As informações de dezembro/20 e junho/21 consideram os dados de 73 instituições (varejo) e 18 (private). Os períodos anteriores possuem 15 instituições

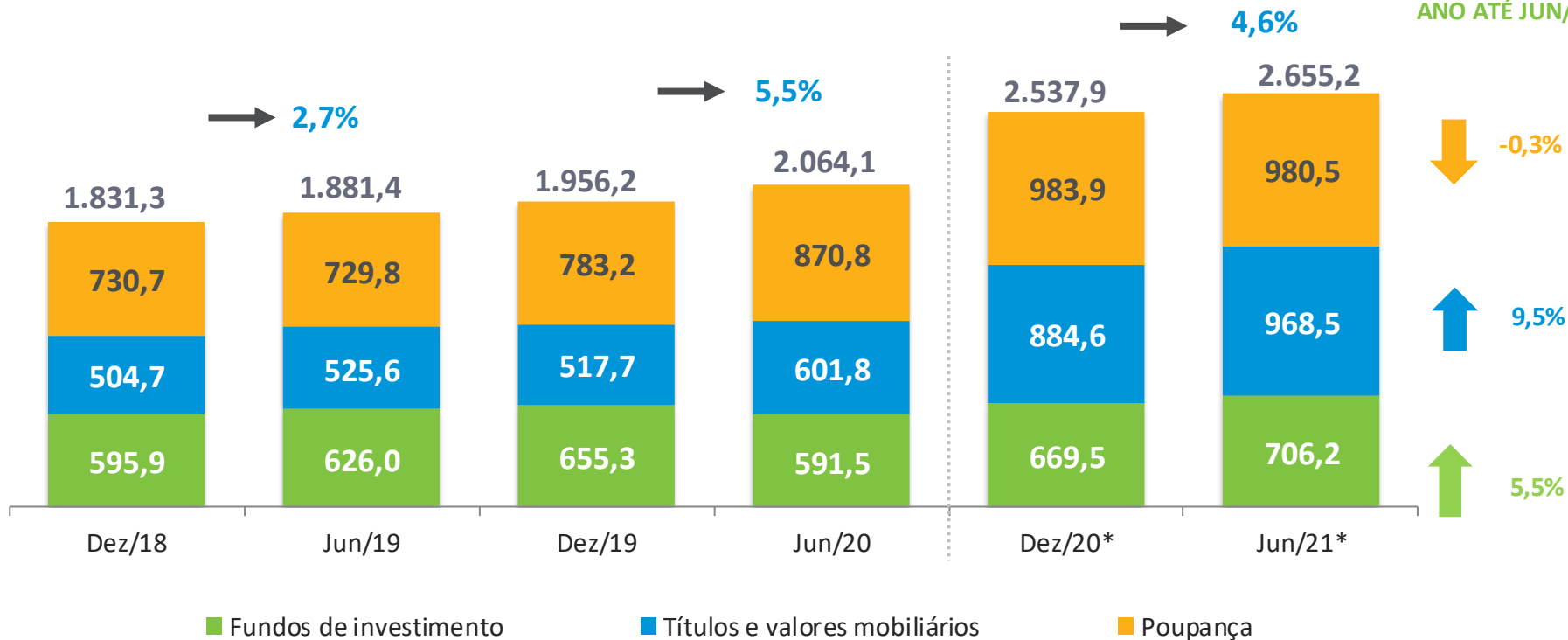
# VAREJO: TRADICIONAL E ALTA RENDA

# VAREJO: EVOLUÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO (R\$ BILHÕES) - POR INSTRUMENTO

Títulos e valores mobiliários crescem 9,5% no período



VARIÇÃO % NO ANO ATÉ JUN/21

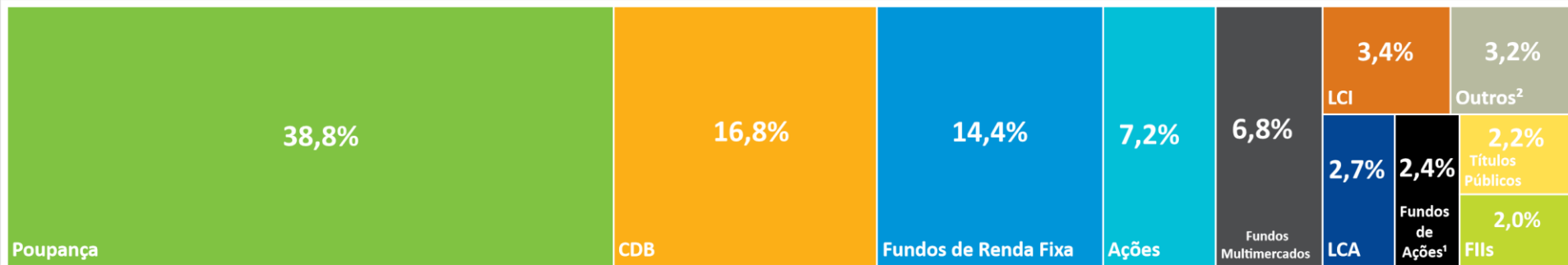


\* As informações de dezembro/20 e junho/21 consideram os dados de 73 instituições (varejo). Os períodos anteriores possuem 15 instituições

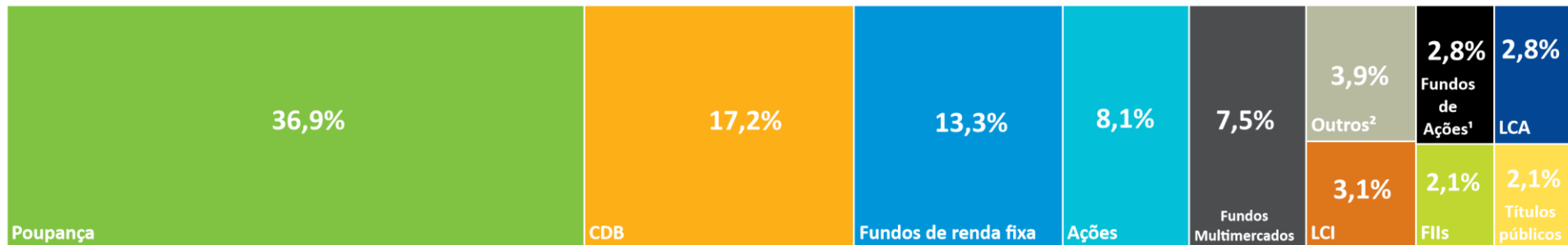
# VAREJO: DISTRIBUIÇÃO (%) DO VOLUME FINANCEIRO - POR PRODUTO

Mesmo com elevação da Selic, ações e fundos multimercados seguem como opções atrativas

**TOTAL EM DEZEMBRO/20\*: R\$ 2.537,9 bi**



**TOTAL EM JUNHO/21\*: R\$ 2.655,2 bi**



<sup>1</sup> Não inclui o volume dos fundos de ações 157 / <sup>2</sup> Fundos cambiais, FMPs (Fundos Mútuos de Privatização), FIDCs, FIPs, ETFs, operação compromissada, CRAs, LH, CRI, LF, debêntures, LIG, LAM, LC, COE e outros

\* As informações de dezembro/20 e junho/21 consideram os dados de 73 instituições (varejo). Os períodos anteriores possuem 15 instituições



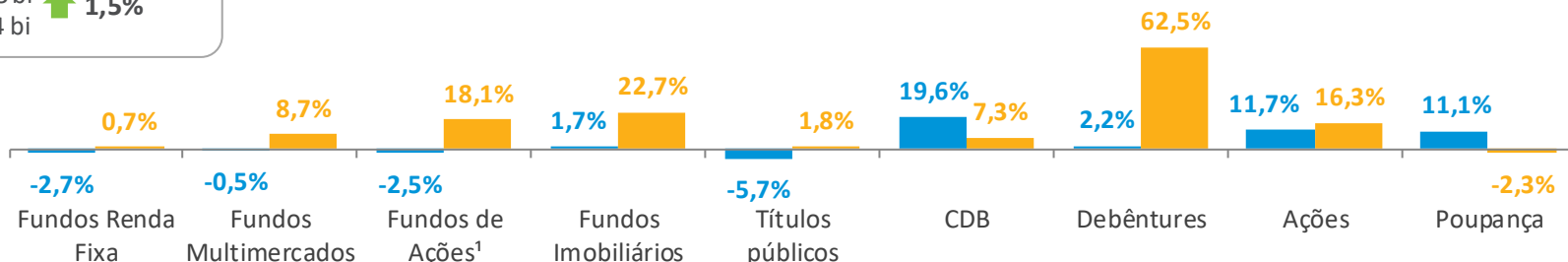
# VAREJO: VARIAÇÃO (%) DO VOLUME FINANCEIRO – POR PRODUTO E SEGMENTO

Debêntures crescem como alternativa de renda fixa

## Varejo tradicional – 1º semestre/21\*

Dez/2020: R\$ 1.411,3 bi ▲ 1,5%  
Jun/2021: R\$ 1.432,4 bi

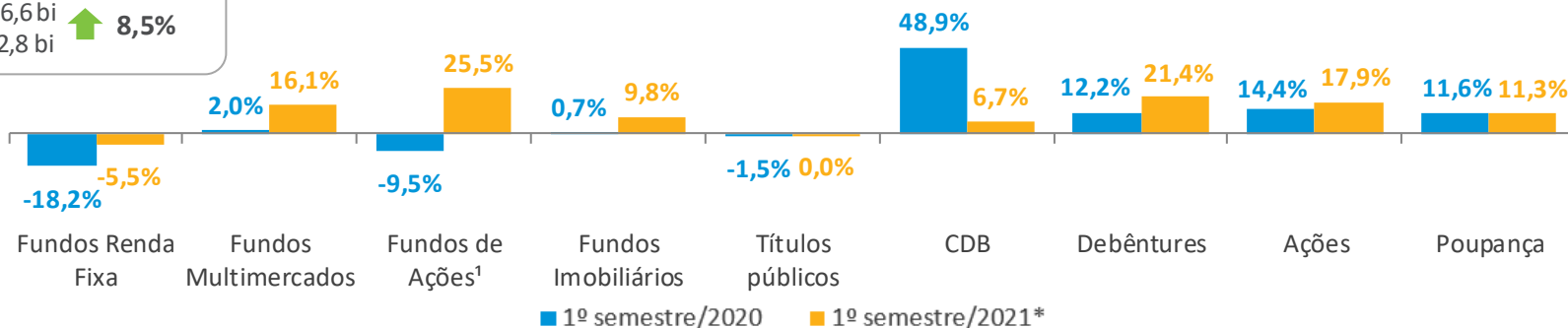
## VAREJO TRADICIONAL (%)



## Varejo alta renda – 1º semestre/21\*

Dez/2020: R\$ 1.126,6 bi ▲ 8,5%  
Jun/2021: R\$ 1.222,8 bi

## VAREJO ALTA RENDA (%)



<sup>1</sup> Não inclui o volume dos fundos de ações 157

\* As informações do 1º semestre/2021 consideram os dados de 73 instituições (varejo). Os períodos anteriores possuem 15 instituições

# VAREJO: VARIAÇÃO (%) DO NÚMERO DE CONTAS<sup>1</sup> - POR PRODUTO E SEGMENTO

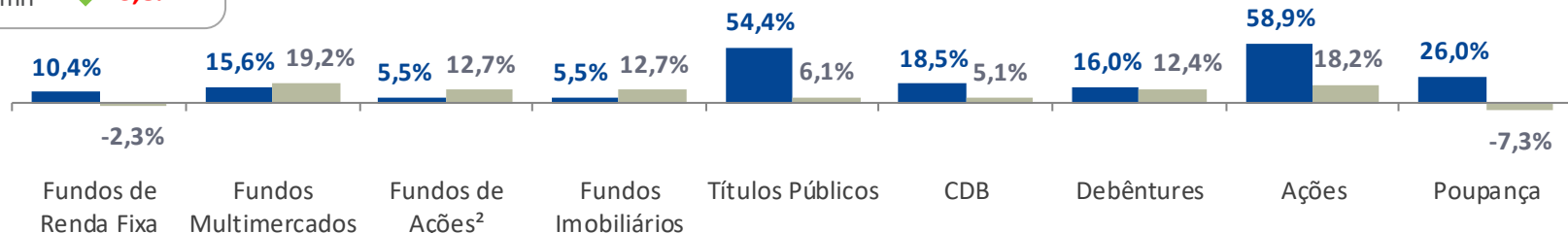


Clientes buscam por diversificação nos investimentos

## Varejo tradicional – 1º semestre/21\*

Dez/2020: 121.825 mil  
Jun/2021: 117.228 mil ↓ **-3,8%**

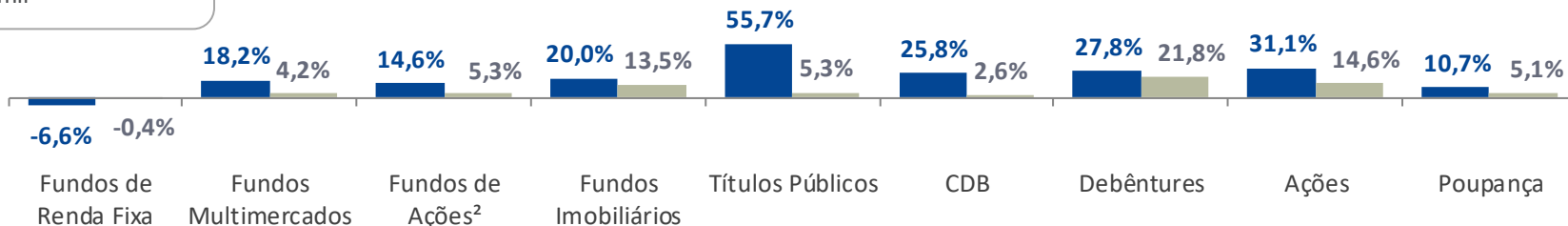
### VAREJO TRADICIONAL (%)



## Varejo alta renda – 1º semestre/21\*

Dez/2020: 11.690 mil  
Jun/2021: 12.252 mil ↑ **4,8%**

### VAREJO ALTA RENDA (%)



■ 1º semestre/2020    ■ 1º semestre/2021\*

<sup>1</sup> Não equivale ao total de CPFs, pois cada pessoa pode ter mais de uma conta / <sup>2</sup> Não inclui o número de contas dos fundos de ações 157

\* As informações do 1º semestre/2021 consideram os dados de 73 instituições (varejo). Os períodos anteriores possuem 15 instituições

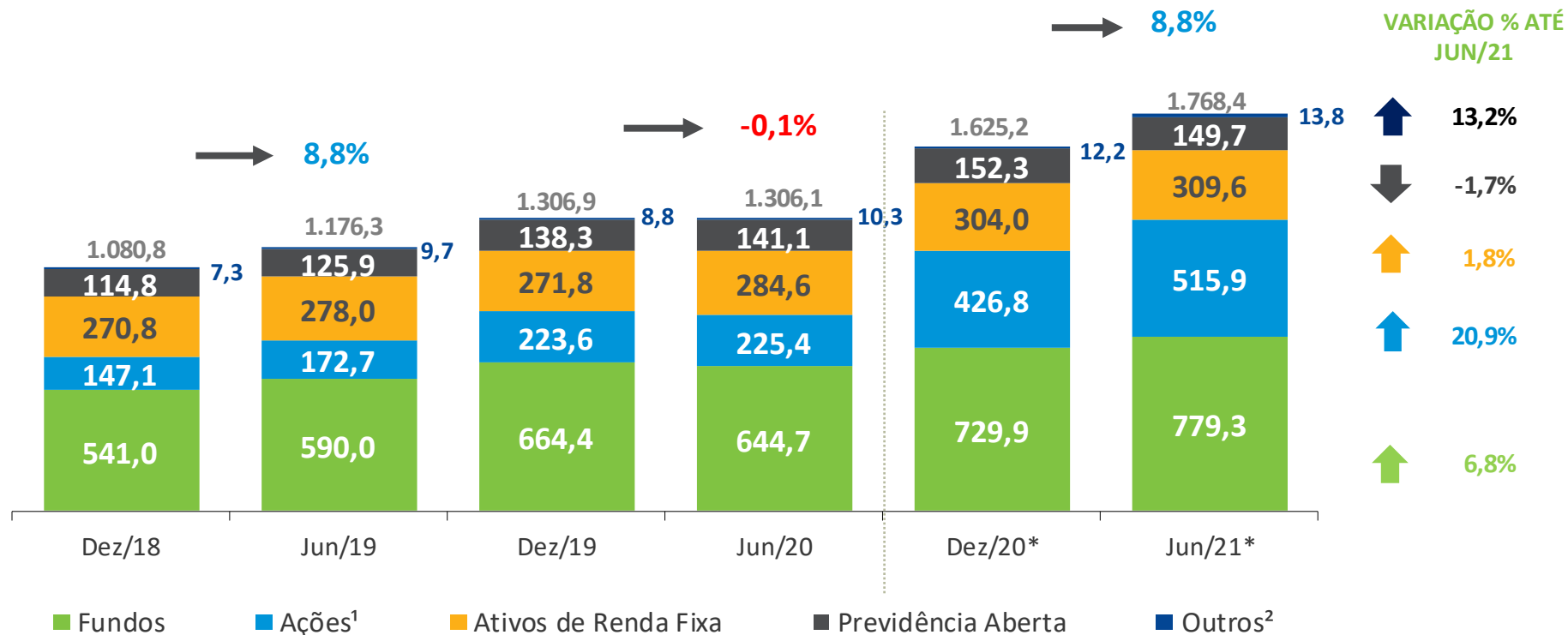


**PRIVATE**



# PRIVATE: EVOLUÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO (R\$ BI) – POR INSTRUMENTO

Volume financeiro do segmento cresceu 8,8% no primeiro semestre



VARIAÇÃO % ATÉ JUN/21

- ↑ 13,2%
- ↓ -1,7%
- ↑ 1,8%
- ↑ 20,9%
- ↑ 6,8%

<sup>1</sup> Inclui clubes de investimento/ <sup>2</sup> Inclui dinheiro em caixa, poupança, COE e outros investimentos

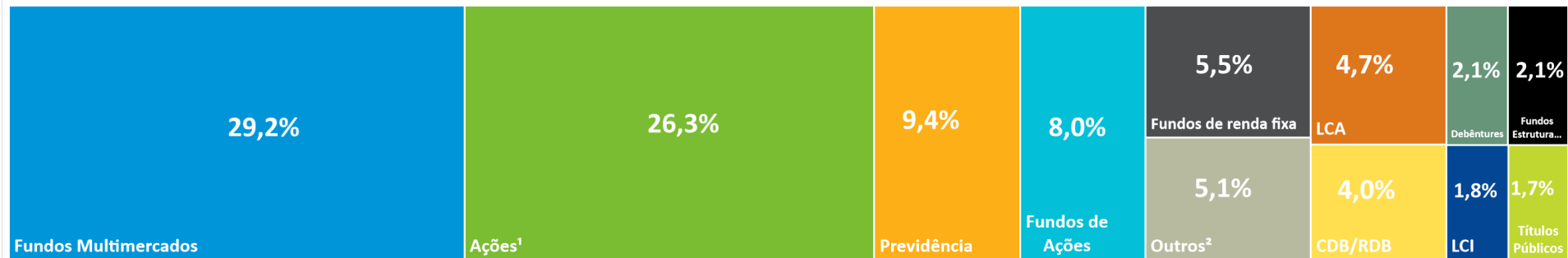
\* As informações de dezembro/20 e junho/21 consideram os dados de 18 instituições (private). Os períodos anteriores possuem 15 instituições

# PRIVATE: DISTRIBUIÇÃO (%) DO VOLUME FINANCEIRO – POR PRODUTO

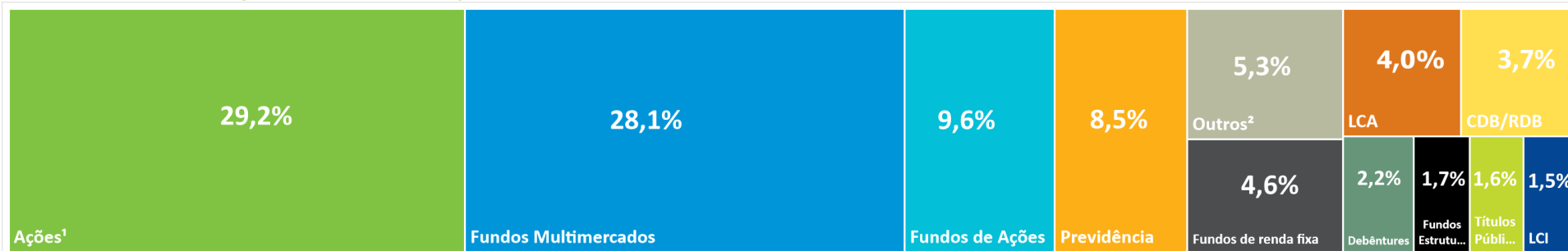


Pela primeira vez na série histórica, ações tornam-se principal escolha na carteira dos clientes do private

TOTAL EM DEZEMBRO/2020\*: R\$ 1.625,2 bi



TOTAL EM JUNHO/2021\*: R\$ 1.768,4 bi



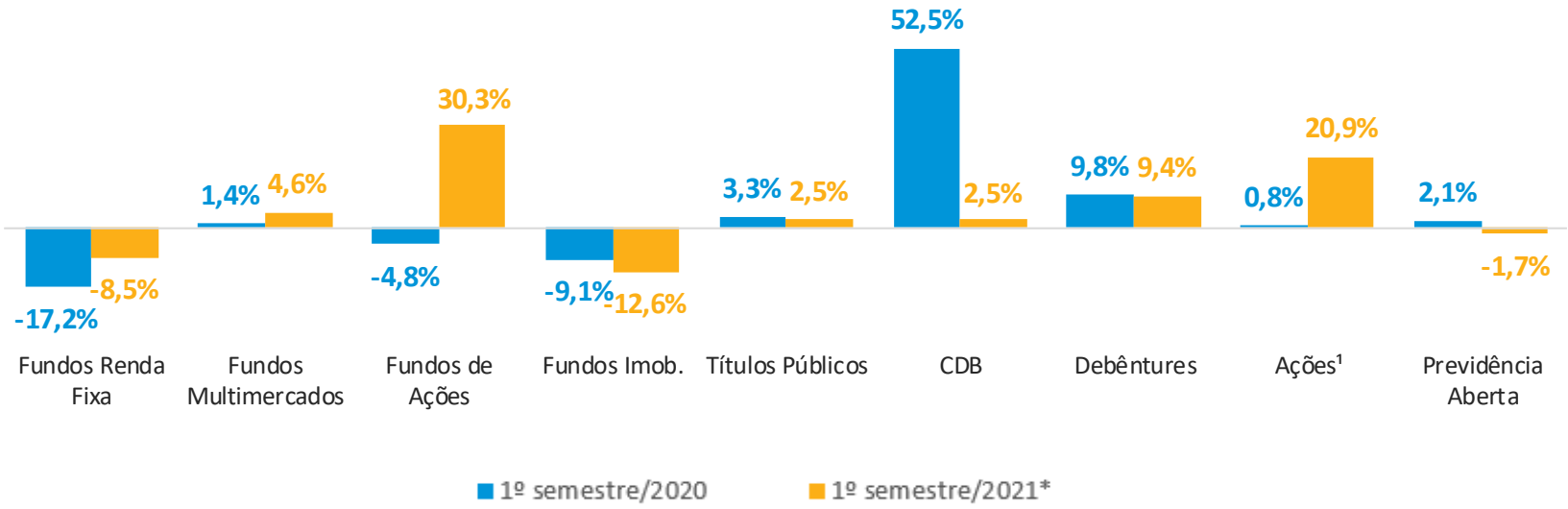
<sup>1</sup> Inclui clubes de investimento / <sup>2</sup> Fundos cambiais, outros títulos privados, COE, dinheiro em caixa e poupança, DPGE, LF, operação compromissada, CRI, CRA, Lh, LIG, LAM, LC e outros

\* As informações de dezembro/20 e junho/21 consideram os dados de 18 instituições (private). Os períodos anteriores possuem 15 instituições

# PRIVATE: VARIAÇÃO (%) DO VOLUME FINANCEIRO – POR PRODUTO

Private – 1º semestre/21\*  
 Dez/2020: R\$ 1.625,2 bi ▲ 8,8%  
 Jun/2021: R\$ 1.768,4 bi

## PRIVATE: VARIAÇÃO (%)



<sup>1</sup> Inclui clubes de investimento

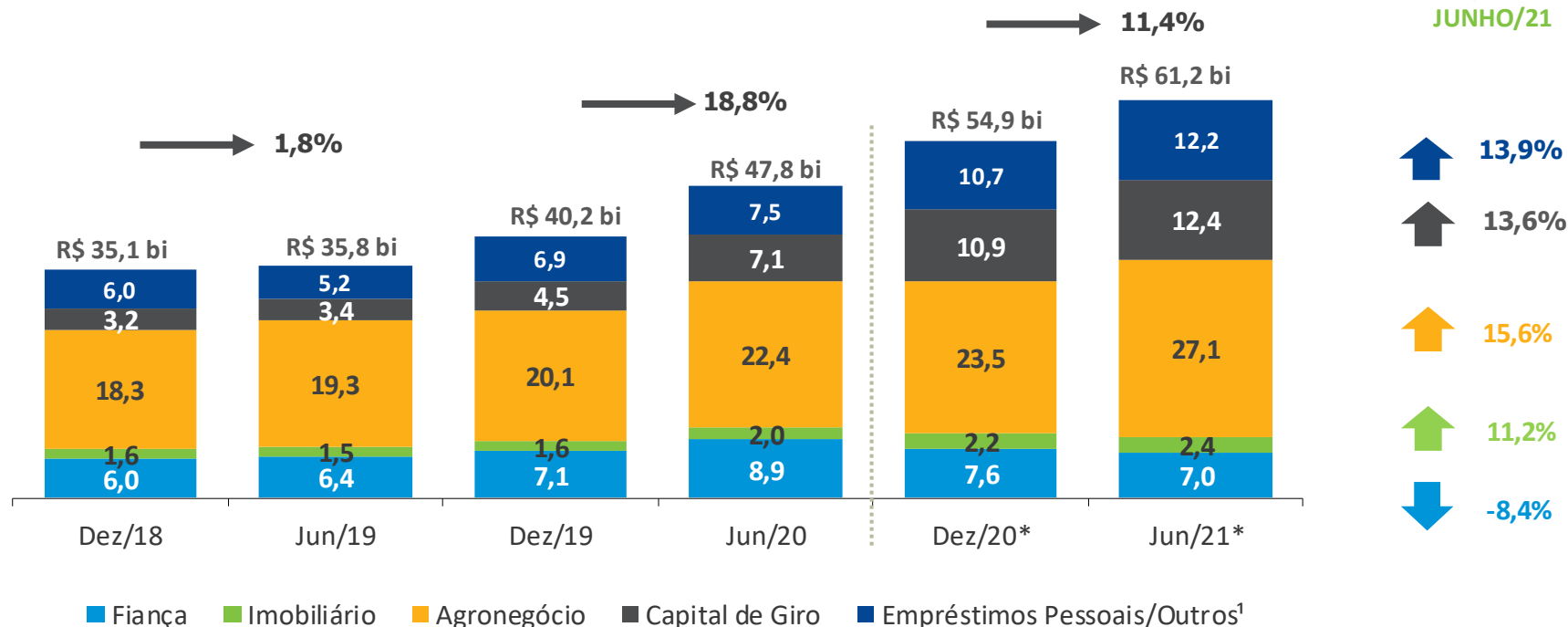
\* As informações do 1º semestre/2021 consideram os dados de 18 instituições (private). Os períodos anteriores possuem 15 instituições

# PRIVATE: POSIÇÃO DE CRÉDITO (R\$ BILHÕES)

Crédito concedido cresce 11,4%, com movimento pulverizado entre as categorias



VARIÇÃO % ATÉ JUNHO/21



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

\* As informações de dezembro/20 e junho/21 consideram os dados de 18 instituições (private). Os períodos anteriores possuem 15 instituições

- **Transparência: novas diretrizes na autorregulação**
  - *Clareza sobre o percentual de remuneração dos distribuidores na venda de cada tipo de produto de investimento;*
  - *Padronização do valor de referência dos investimentos nos extratos dos clientes.*
- **Revisão das regras ANBIMA para análise do perfil de investidor (suitability)**
- **Audiência da CVM sobre os agentes autônomos de investimento**



**Contato: [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**