

[B]³

Evolução dos Investidores Pessoa Física na B3

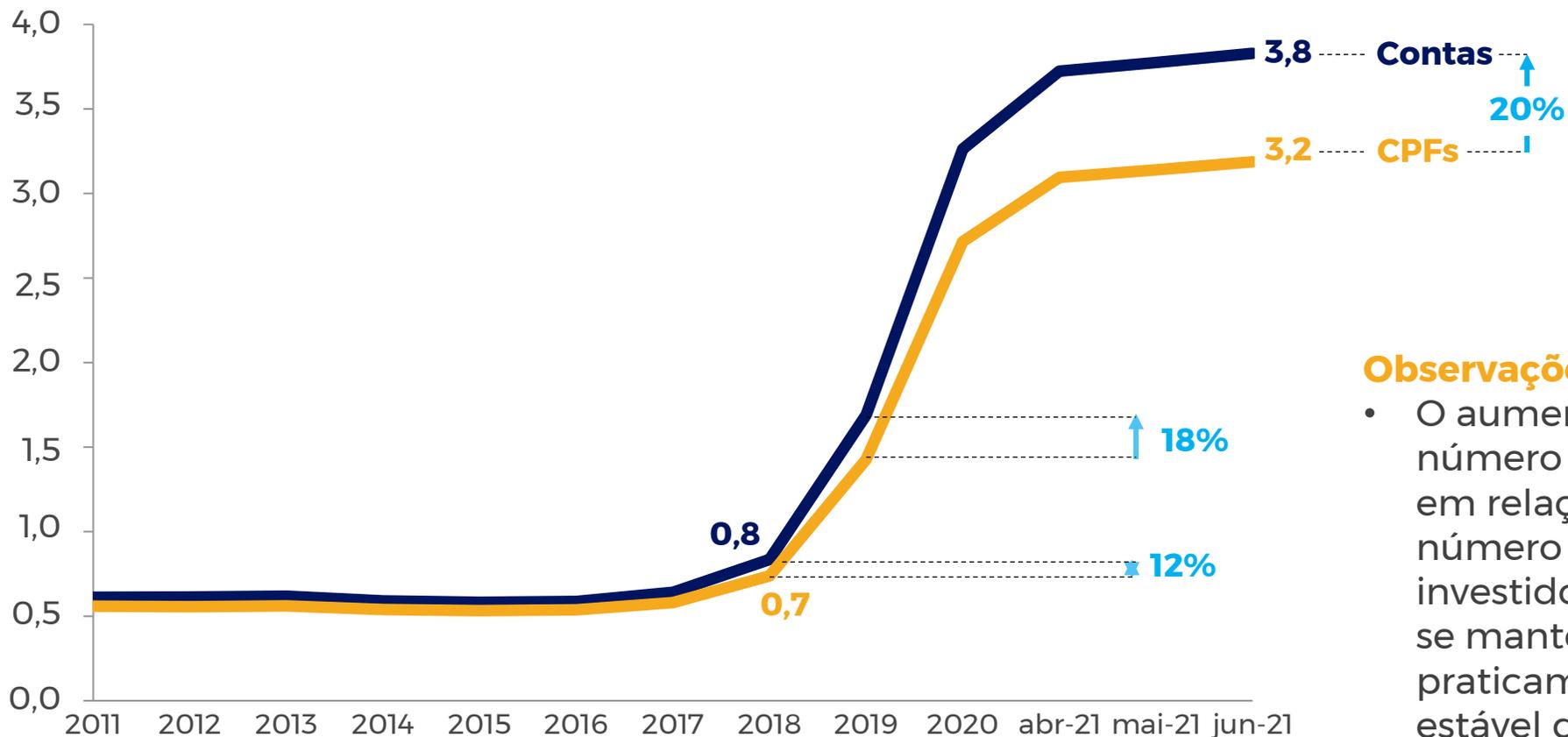
Agosto de 2021



Número de contas e número de investidores

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

Conceito de Contas x Investidores por CPFs Distintos | em milhares



Observações:

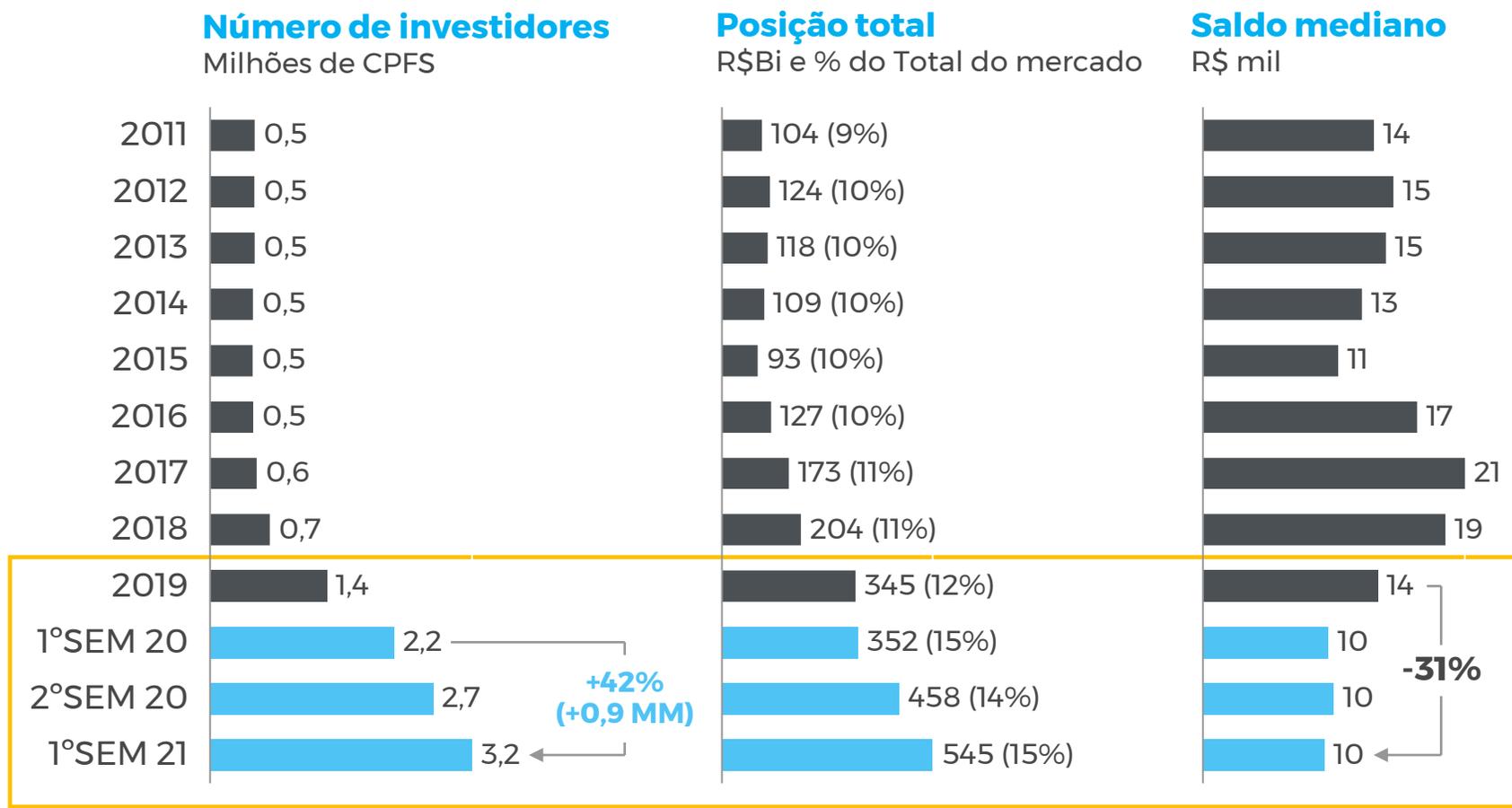
- O aumento no número de contas em relação ao número de investidores (CPFs) se mantém praticamente estável desde 2019

Disclaimer: CPF = um investidor / Conta = investidor na corretora

500 mil novos investidores por semestre

Entre o final de 2020 e o primeiro semestre de 2021 tivemos um aumento de 500 mil investidores pessoa física no mercado de capitais. E já representam 15% do total de recursos investido em *equities*¹ na B3.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Os 3,2 milhões de investidores pessoa física na B3 investem um total de R\$ 545 bilhões no mercado brasileiro

¹ considera-se Ações à Vista, FII, ETF, BDR e outros produtos de *equities*

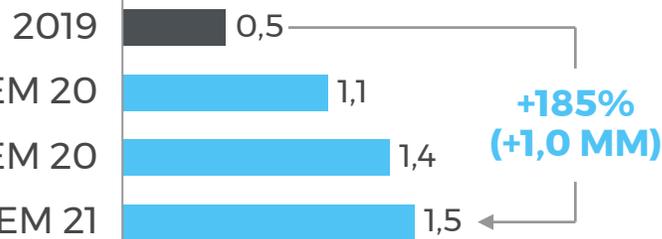
Investidores mais ativos: PF tem 26% do volume de negociação

Desde 2020, a média de investidores que fazem ao menos um negócio no mês está acima de 1 milhão, atingindo o pico no 1º semestre de 2021, com mais de 1,5 milhão de investidores que fizeram ao menos uma operação no segmento de equities por mês. Esses investidores também ganharam participação no volume negociado e hoje são responsáveis por 26% do volume na B3.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

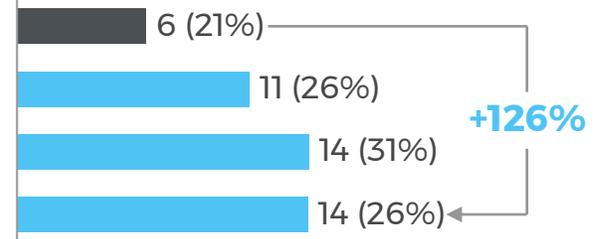
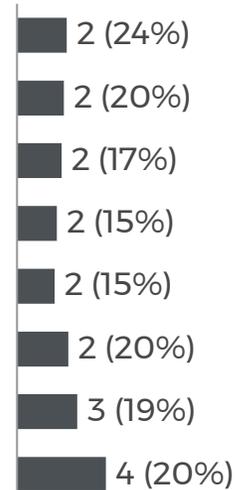
Número de investidores

Média de CPFs, em Milhões, que fizeram ao menos um negócio ao mês



ADTV

Volume médio diário (C+V) R\$Bi e % do Total do mercado.



Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

Região

Investidores entram com valores cada vez mais baixos

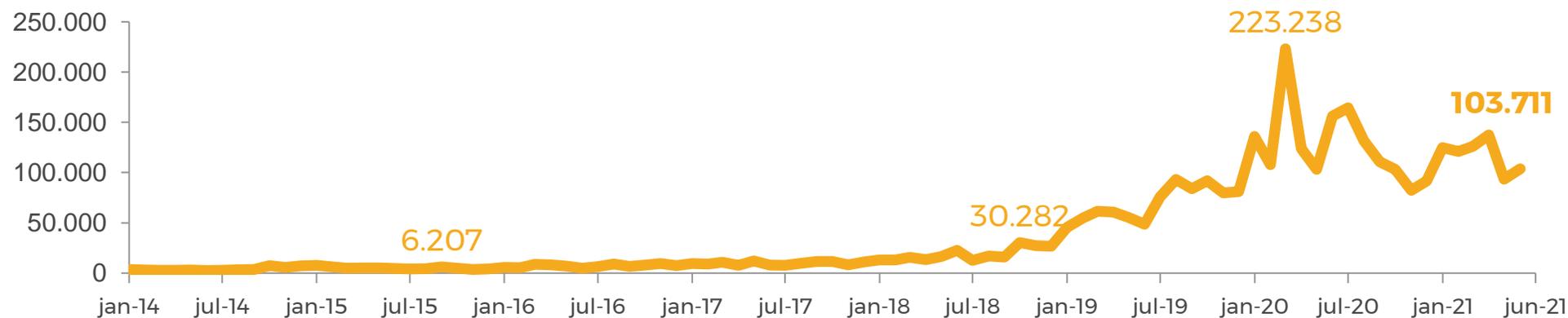
Investimentos para todos, assim é a jornada da PF. Desde 2020, observa-se a entrada de + de 100 mil investidores por mês na B3. Em junho de 2021, a mediana de primeiro investimento foi de R\$352.

Evolução Pessoas Físicas na B3

Primeiro investimento mediano mensal das PFs em RV



Safas de Entrada | Número de investidores por safra em milhares de CPFs



Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

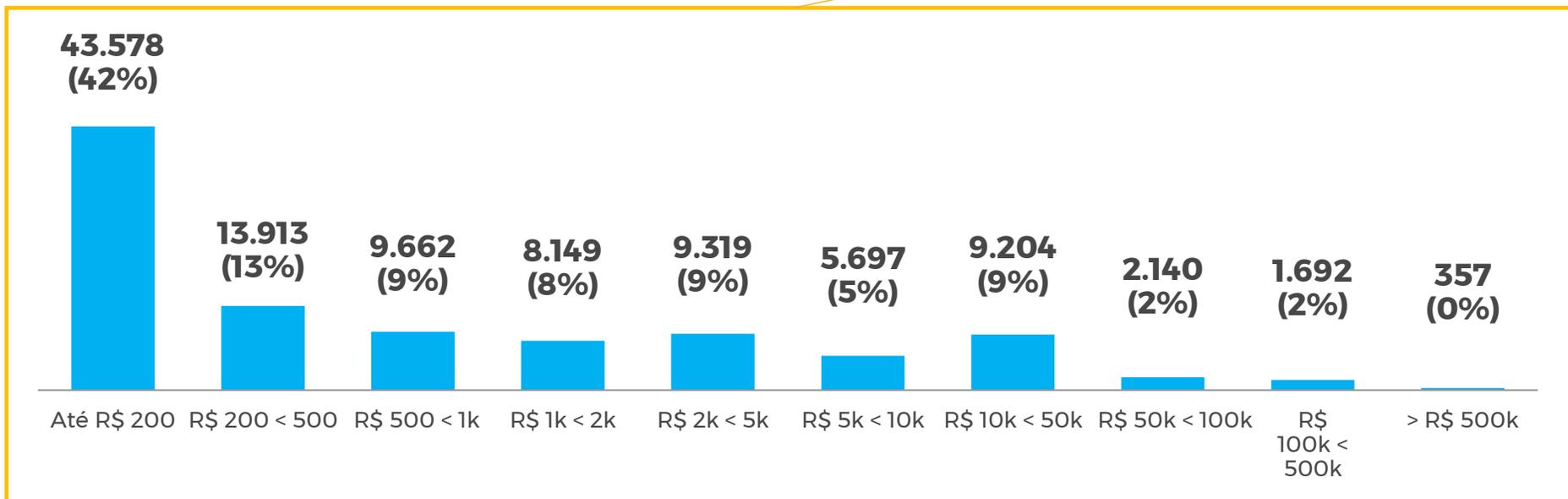
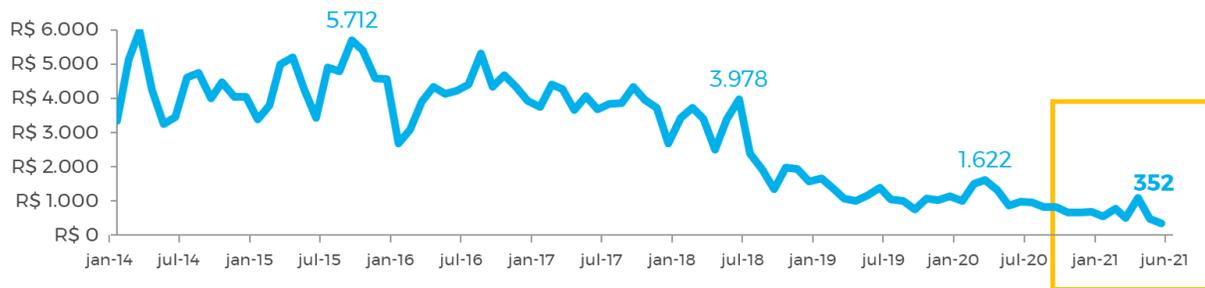
Região

Em junho de 2021, 42% dos entrantes investiram até R\$200

Fazendo um raio-x dos 104 mil investidores que entraram em junho, com mediana de R\$ 352, observamos que a maior parte entrou com investimentos ainda menores, na faixa até R\$200.

Evolução Pessoas Físicas na B3

Primeiro investimento | mediano mensal das PFs em RV



Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

Região

[B]³

1º Sem. 2020 **VS** 1º Sem. 2021

Visão Geral

Renda Variável

3,8 MM ↑ **43%**
contas PF

3,2 MM ↑ **42%**
investidores (CPFs)

R\$545 BI ↑ **55%**
valor em custódia

R\$ 14 BI ↑ **26%**
negócios diários (ADTV¹)

Principais produtos

Diversificação

Ações à Vista

2,8 MM ↑ **38%**
investidores (CPFs)

R\$ 7 Mil -
saldo mediano

R\$ 436 BI ↑ **58%**
valor em custódia

R\$ 13 BI ↑ **24%**
(ADTV¹)

Gênero e Idade

Região

¹ ADTV (Average Daily Traded Value) significa volume financeiro médio diário: Volume Total Negociado em R\$ (Compra + Venda) / Quantidade de pregões no período



[B]³

1º Sem. 2020 **VS** 1º Sem. 2021

Fundo Imobiliário

1,4 MM ↑ **56%**
investidores (CPFs)

R\$ 6 Mil -
saldo mediano

R\$90 BI ↑ **37%**
valor em custódia

R\$382 MM ↑ **28%**
ADTV¹

ETF

439 Mil ↑ **104%**
investidores (CPFs)

R\$ 2 Mil ↓ **-18%**
saldo mediano

R\$ 9 BI ↑ **49%**
valor em custódia

R\$ 425 M ↑ **5%**
ADTV¹

BDR Não Patrocinado

259 Mil ↑ **2.982%**
investidores (CPFs)

R\$ 2 Mil ↓ **-52%**
saldo mediano

R\$ 4,7 BI ↑ **829%**
investidos

R\$ 166 M ↑ **2.827%**
ADTV¹

¹ ADTV (Average Daily Traded Value) significa volume financeiro médio diário: Volume Total Negociado em R\$ (Compra + Venda) / Quantidade de pregões no período

Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

Região



[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Principais produtos



Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

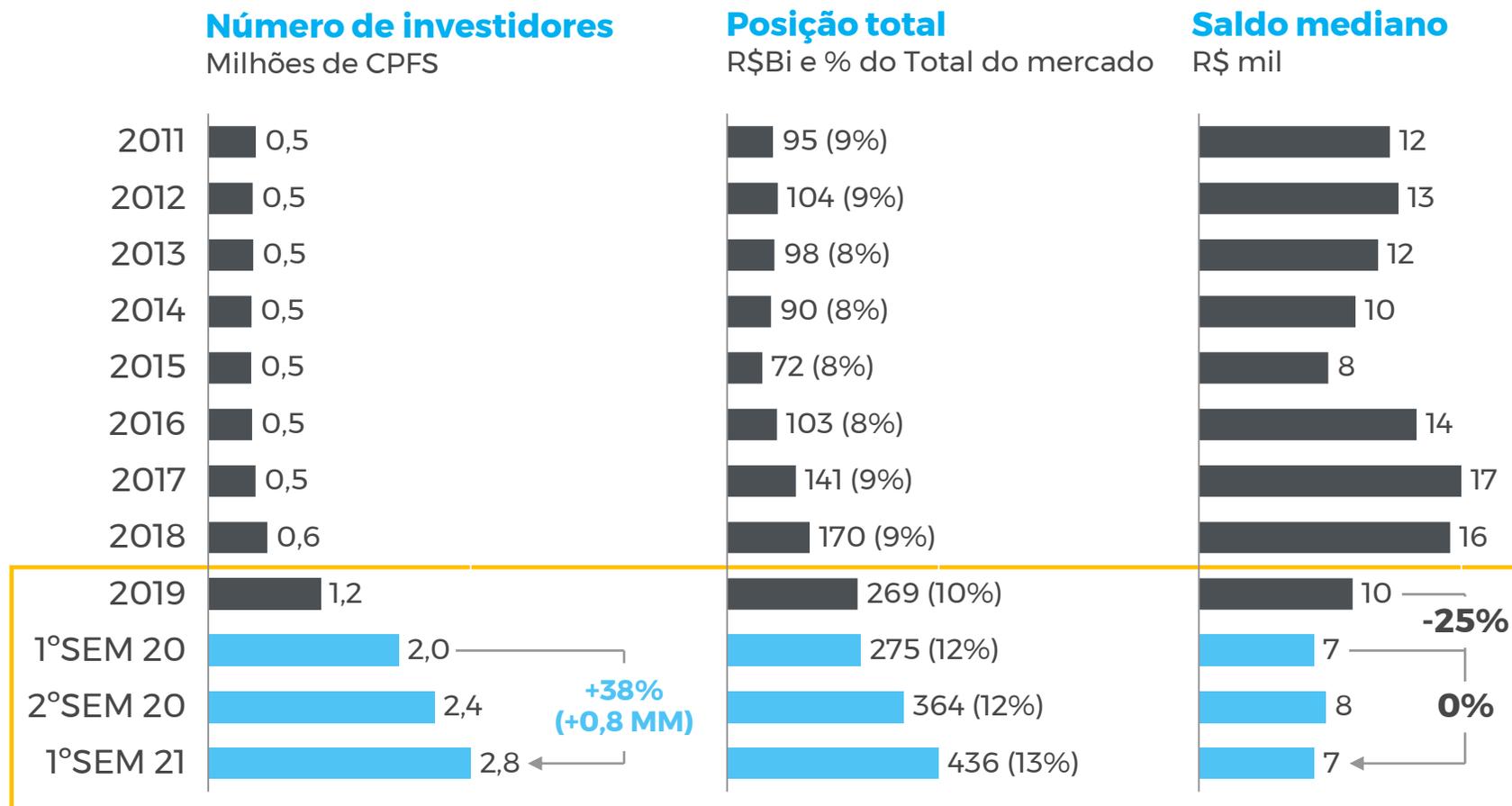
Gênero e Idade

Região

Ações à Vista - Volume cresce 58% em relação ao 1º semestre/20

O aumento do número de investidores em ações vem acompanhado de uma queda no saldo mediano em custódia na B3, que hoje é de R\$7 mil, mostrando a força e o avanço da democratização do mercado de capitais nos últimos anos.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

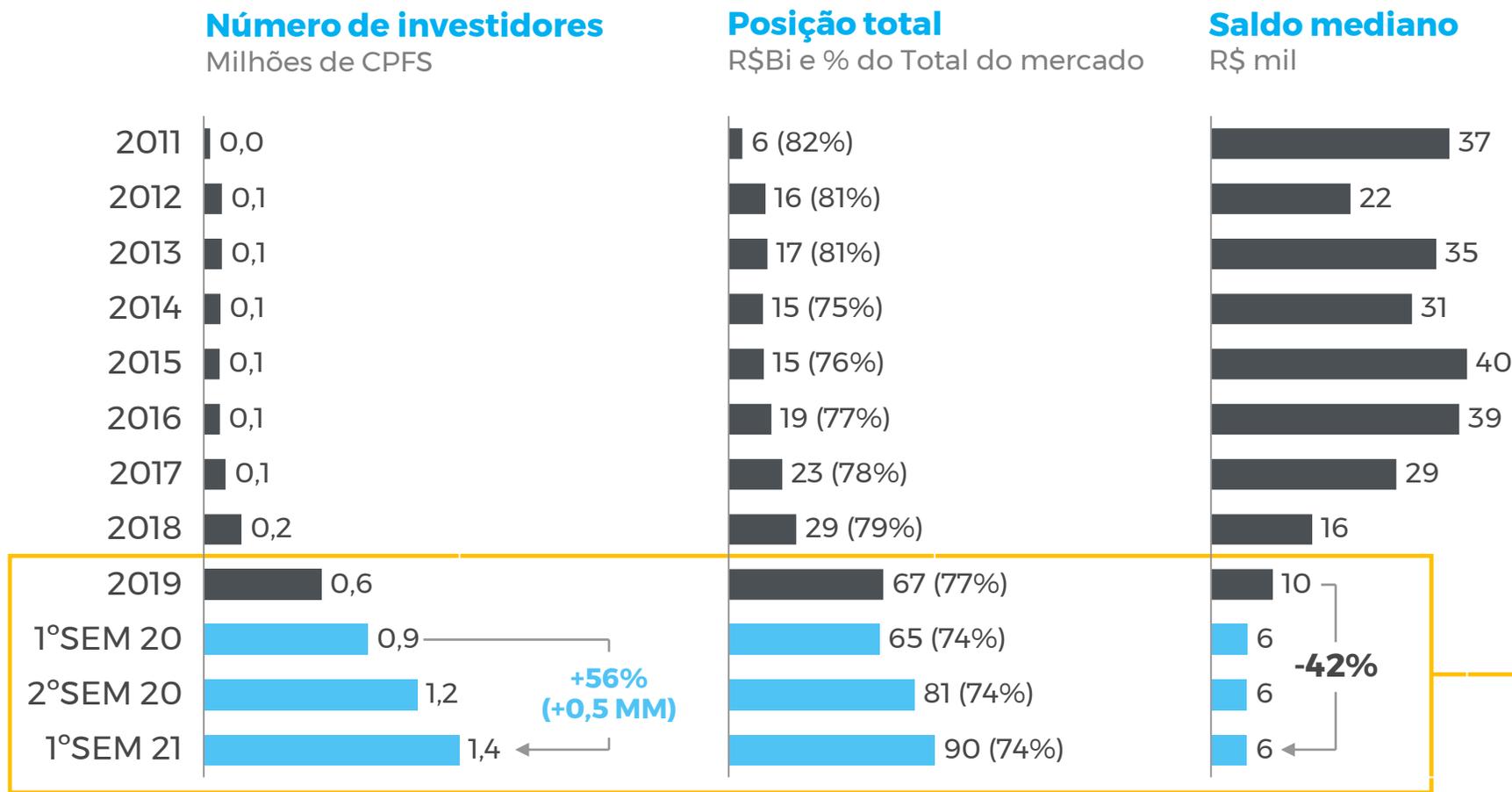


Com o aumento de número de investidores, nota-se uma queda no saldo mediano em custódia de R\$10k no final de 2019 para R\$7k em 2021.

FIs - Total de investidores cresce 56%

O investimento em Fundos Imobiliários é dominado pelas PFs na B3, esses investidores detêm 74% do saldo no produto. Em 2020 ultrapassamos a marca de 1 milhão de investidores, e, hoje são 1,4 milhão de pessoas físicas no produto.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Observa-se um grande aumento no número de investidores em FII desde 2018 e, **hoje, são 1,4 milhão de PFs no produto.**

Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

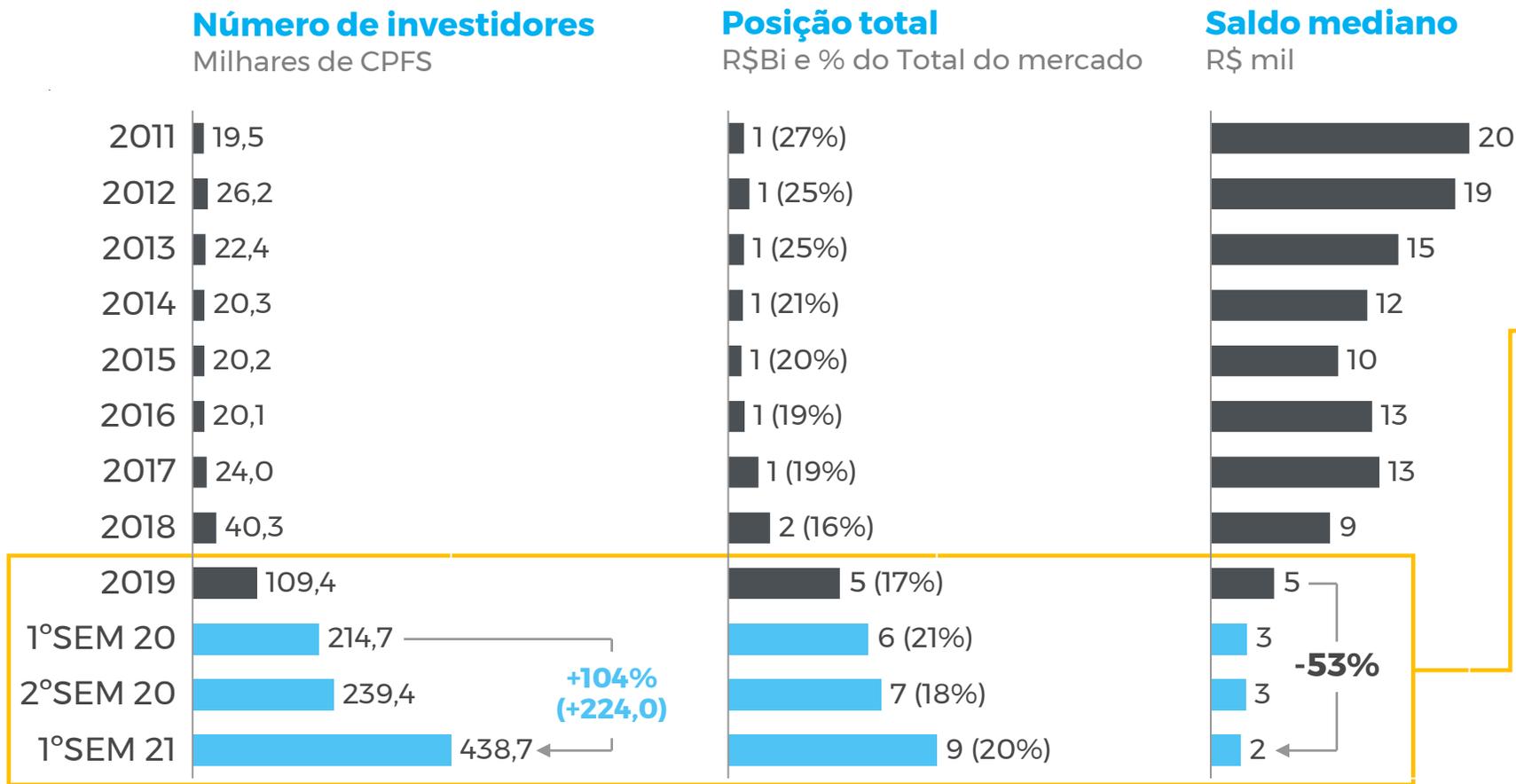
Gênero e Idade

Região

ETFs alcançam R\$ 9 BI

Houve um grande crescimento de investidores pessoa física em ETFs em 2021, com aumento de 104% no número de investidores em relação ao mesmo período de 2020.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Com o aumento de número de investidores, há uma queda brusca no saldo mediano em custódia.

Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

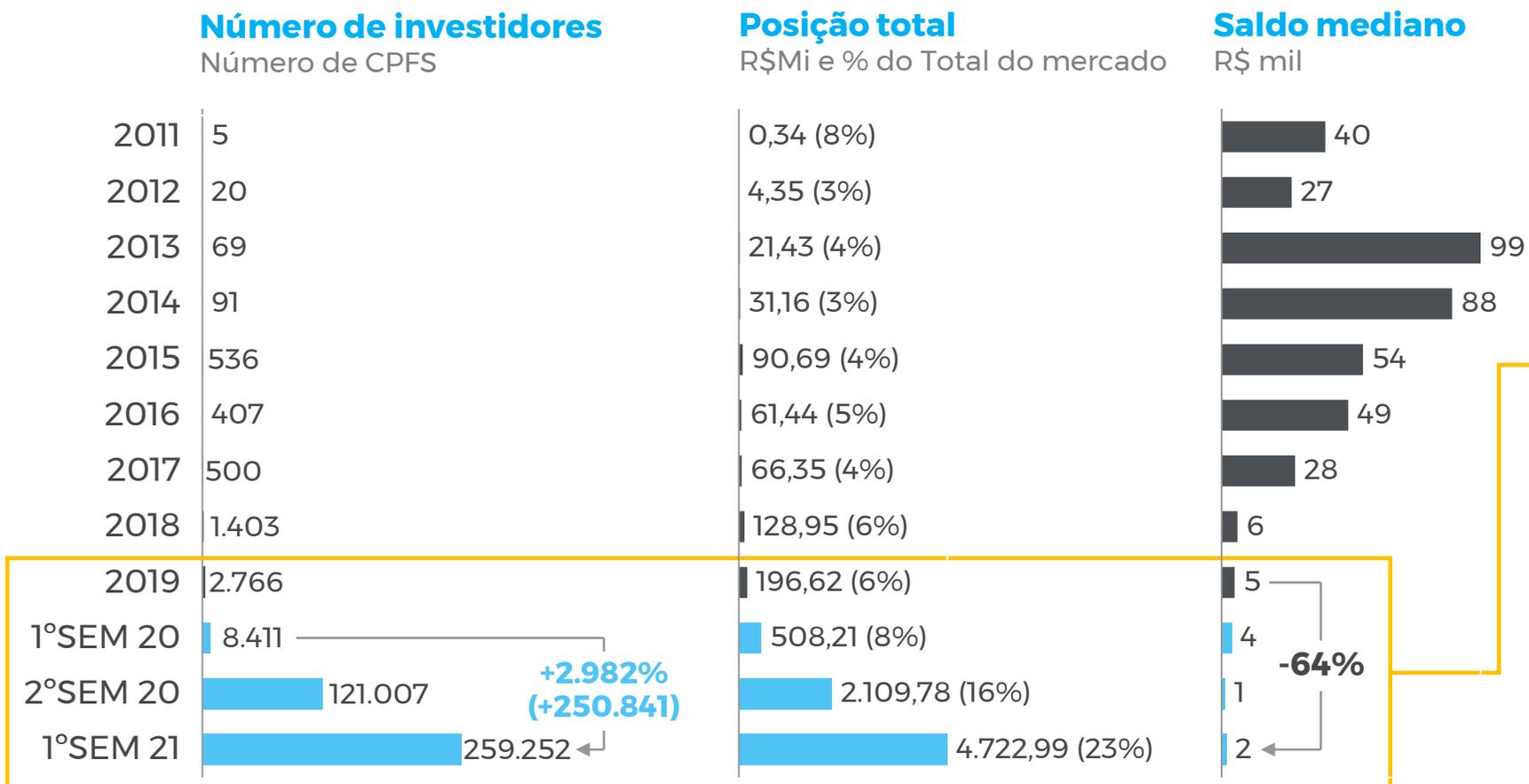
Gênero e Idade

Região

BDR NP – Número de investidores cresce quase 3.000%

Observa-se um grande aumento no número de investidores após liberação da negociação de BDRs em outubro de 2020. PFs estão crescendo e ganhando espaço no produto, hoje são mais de 250 mil investidores que representam 23% do estoque.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Em termos relativos esse foi o produto que mais cresceu em relação a 2020, **com aumento de 114% na base de investidores**

Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

Região

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Diversificação



Visão Geral

Principais
produtos

Diversificação

Gênero e Idade

Região

Cresce o número de investidores com mais de um ativo

A marcha em direção à diversificação continua com os investidores alocando cada vez mais em Ações, FII e ETFs. Em 2016, tínhamos uma base concentrada em detentores de ações, a partir de 2020 metade da base passa a ter posição em mais de um produto

Evolução da Diversificação da Posição das Pessoas Físicas na B3

Por produto

# de Investidores	2016	2017	2018	2019	2020	2021 (1tri)	2021 (2tri)
Ações	78%	74%	67%	51%	53%	52%	50%
FII	7%	8%	11%	13%	9%	9	9%
ETF	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Outros	2%	1%	0%	0%	0%	1%	1%
Ações + FII	9%	12%	16%	27%	28%	28%	26%
Ações + ETF	2%	2%	2%	2%	2%	2%	4%
FII + ETF	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%
Ações + FII + ETF	1%	1%	2%	4%	6%	6%	8%
	0,5	0,6	0,7	1,4	2,7	3,0	3,2

Em **2016**, a base era formada de **78%** de PFs que detinham somente ações vs. **50% em junho de 2021**.

Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

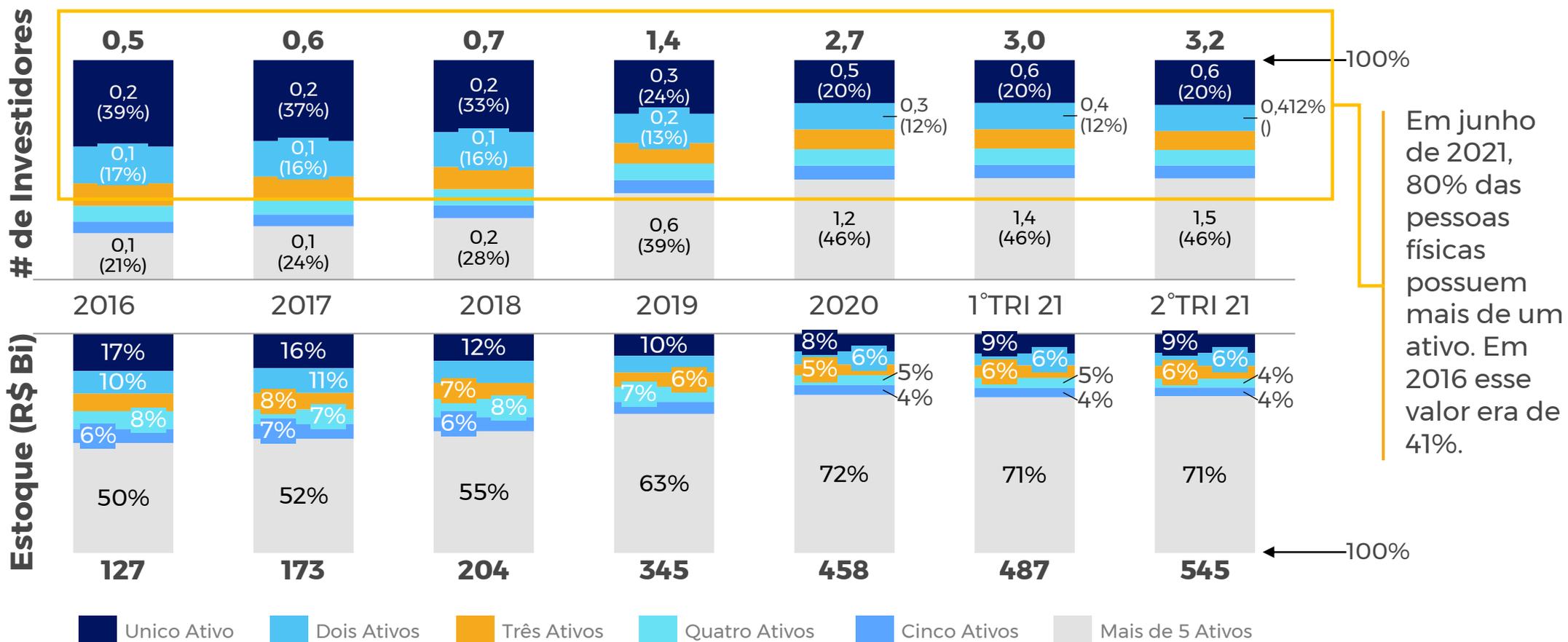
Gênero e Idade

Região

1 a cada 2 investidores possui mais de 5 ticker

Observa-se, também, a diversificação dos investidores nos *tickers* negociados. Esses investidores são responsáveis por 71% do saldo total em custódia detido pelas PFs.

Evolução da Diversificação da Posição das Pessoas Físicas na B3 Por # de ativos (*tickers*)



Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

Região

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Gênero e Idade



Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

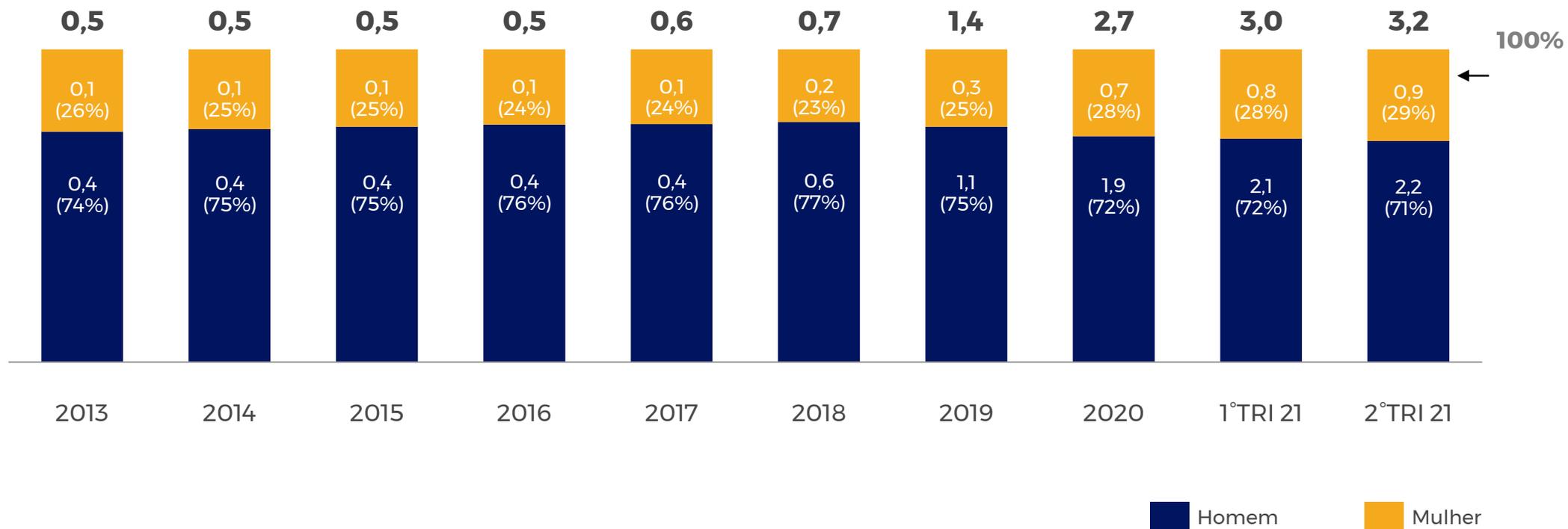
Região

Participação de mulheres chega a quase 30%

O perfil de gênero dos investidores em *equities* mudou pouco ao longo dos anos, apesar da entrada de mulheres nos últimos períodos, a proporção entre homens e mulheres se mantém praticamente constante ao longo dos anos (aumento de 3 p.p vs 2013).

Evolução Pessoas Físicas na B3

Total *equities* | Por Gênero (em milhões de CPFs)



Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

Região

Evolução da diversificação (mulheres)

Homens e mulheres vem igualmente diversificando suas carteiras. Com aumentos consideráveis no grupo que investe em Ações + FII, e hoje esses investidores, representam, aproximadamente, ¼ da base em ambos os grupos.

Por produto

de Investidores Mulheres

	2016	2017	2018	2019	2020	2021 (1tri)	2021 (2tri)
Ações	77%	73%	67%	50%	54%	52%	51%
FII	10%	12%	15%	19%	12%	12%	12%
ETF	1%	1%	2%	1%	1%	1%	1%
Outros	2%	2%	1%	0%	0%	1%	1%
Ações + FII	7%	10%	13%	23%	25%	25%	24%
Ações + ETF	2%	2%	2%	2%	2%	2%	3%
FII + ETF	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%
Ações + FII + ETF	1%	1%	1%	4%	5%	5%	7%
	0,1	0,1	0,2	0,3	0,7	0,8	0,9

Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

Região

Evolução da diversificação (homens)

Homens e mulheres vem igualmente diversificando suas carteiras. Com aumentos consideráveis no grupo que investe em Ações + FII, e hoje esses investidores, representam, aproximadamente, ¼ da base em ambos os grupos.

Por produto

# de Investidores Homens	2016	2017	2018	2019	2020	2021 (1tri)	2021 (2tri)
Ações	79%	75%	68%	52%	53%	52%	50%
FII	6%	7%	10%	12%	8%	8%	8%
ETF	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Outros	2%	1%	0%	0%	0%	1%	1%
Ações + FII	9%	12%	17%	29%	30%	29%	27%
Ações + ETF	2%	2%	2%	2%	2%	2%	4%
FII + ETF	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%
Ações + FII + ETF	1%	1%	2%	5%	6%	7%	9%
	0,4	0,4	0,6	1,1	1,9	2,1	2,2

Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Gênero e Idade

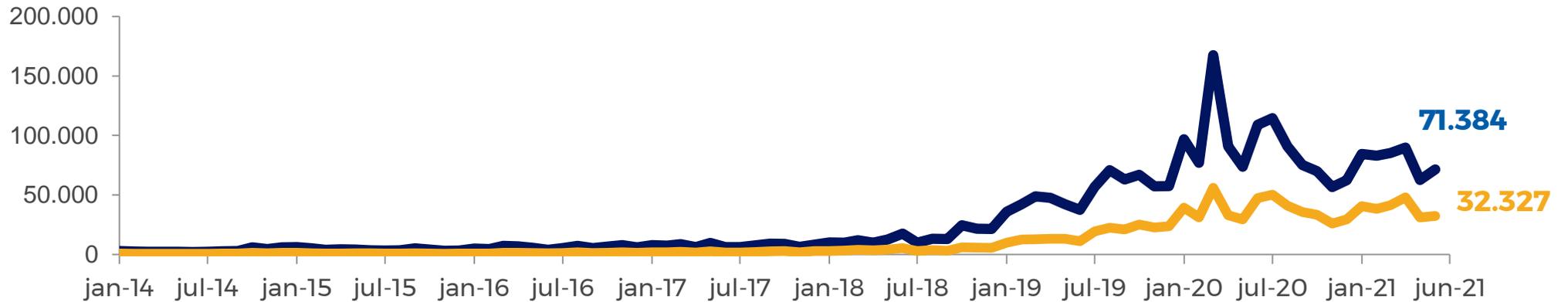
Região

Mulheres entram com valores maiores que homens

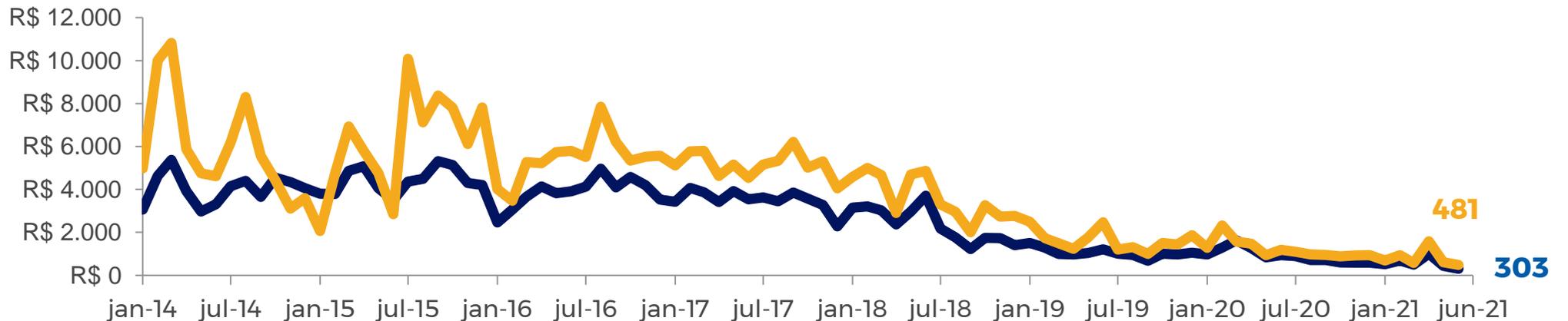
O número de investidores homens que entram em *equities* historicamente é maior do que o número de mulheres e essa distância tem diminuído ainda de maneira muito tímida. Por outro lado, as mulheres apresentam valor mediano do primeiro investimento maior do que o dos homens.

Evolução Pessoas Físicas na B3

Safras de Entrada por Gênero | Investidores por safra em milhares de CPFs



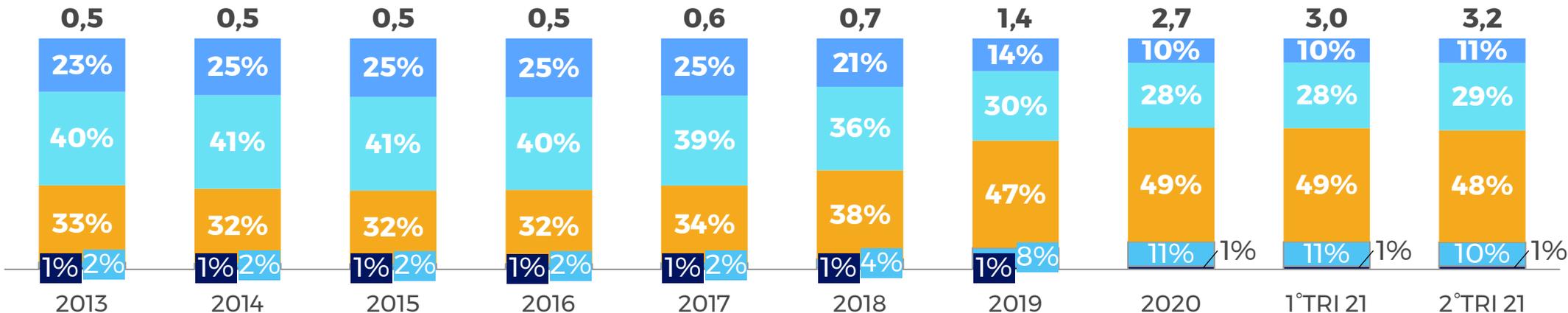
Primeiro investimento mediano mensal das PFs em RV por Gênero



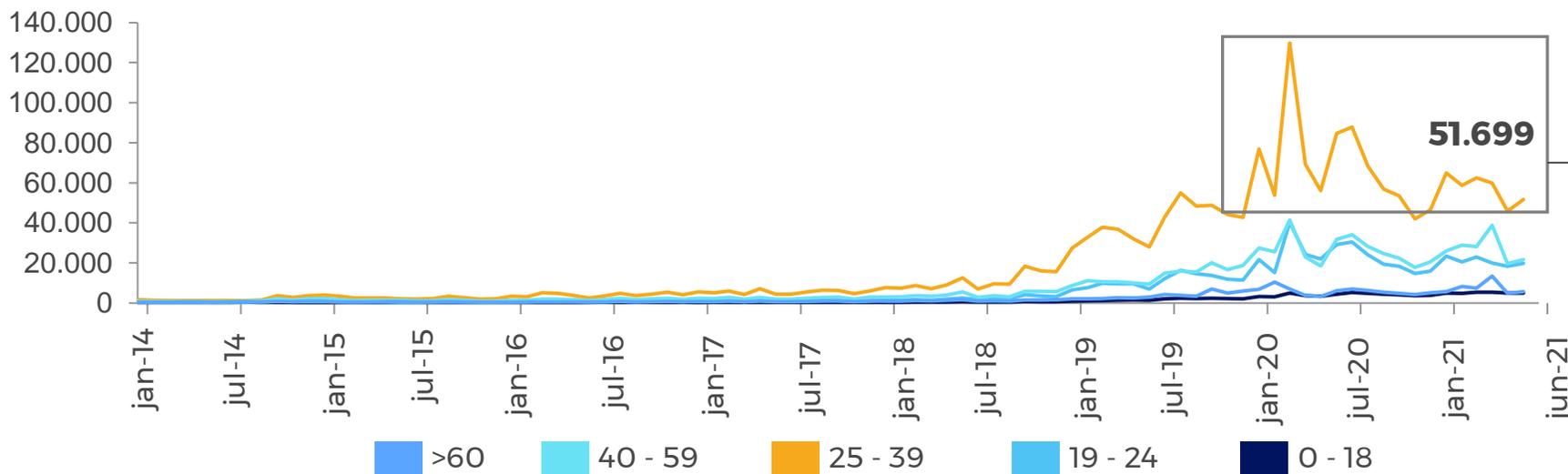
Novos investidores têm entre 25 e 39 anos

Evolução Pessoas Físicas na B3

Por faixa etária (em milhões de investidores)



Safas de Entrada por idade | Investidores por safra em milhares de CPFs



A maior parte dos investidores (50%) entra no mercado de equities na faixa de 25 a 39 anos.

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Região



Visão Geral

Principais
produtos

Diversificação

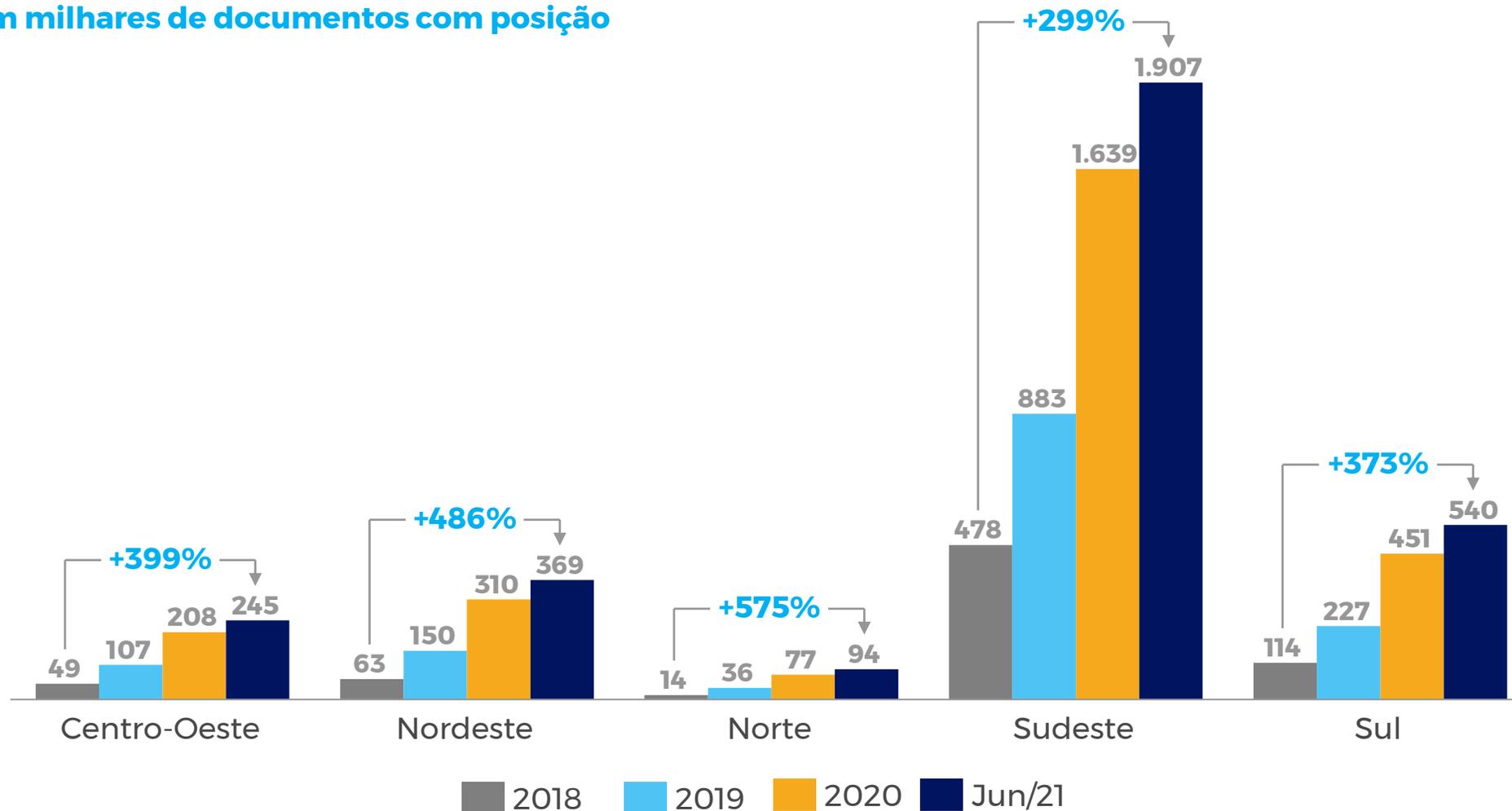
Gênero e Idade

Região

Regiões Norte e Nordeste crescem mais de 400%

Apesar de a região Sudeste apresentar concentrar o maior número de investidores, as demais regiões tem apresentado maior crescimento relativo quando comparamos 2018 com 2021. Destaque para o crescimento das regiões Norte e Nordeste

Número de Investidores por Estado (CPFs) Em milhares de documentos com posição



[B]³