

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Uma análise da evolução dos investidores na B3

Junho de 2023



[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Visão Geral



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Renda Variável ou equities

	2º TRI 2022	VARIAÇÃO	2º TRI 2023
Investidores (CPFs)	4,41 MM	↑ 21%	5,3 MM
Valor em custódia	R\$453 BI	↑ 12%	R\$506 BI
ADTV ¹	R\$7,9 BI	↓ -14%	R\$6,8 BI
Saldo mediano	2,0 Mil	↓ -46%	1,1 Mil

Renda Fixa²

Investidores (CPFs)	12,9 MM	↑ 28%	16,5 MM
Valor em custódia	R\$1.414 BI	↑ 37%	R\$1.935 BI
Saldo mediano	R\$7,5 Mil	↓ -15%	R\$6,3 Mil

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

² Renda Fixa inclui aplicações de investimento automático. Títulos de Renda Fixa considerados: CDB, RDB, LC, LCI, LCA, CRA, CRI, DEBENTURES, NC, LH, COE e Tesouro Direto

2º trim 2022 **VS** 2º trim 2023

	2º TRI 2022	VARIAÇÃO	2º TRI 2023
Ações à vista			
Investidores (CPFs)	3,2 MM	↑ 15%	3,7 MM
Valor em custódia	R\$329 BI	↑ 11%	R\$364 BI
Saldo mediano	R\$2,9 Mil	↓ -31%	R\$2,0 Mil
ADTV ¹	R\$7,0 BI	↓ -15%	R\$5,9 BI

Fundo Imobiliário

Investidores (CPFs)	1,7 MM	↑ 28%	2,2 MM
Valor em custódia	R\$101 BI	↑ 16%	R\$116 BI
Saldo mediano	R\$4,6 Mil	↓ -34%	R\$3,1 Mil
ADTV ¹	R\$321 MM	↓ -1,4%	R\$316 MM

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

2º trim 2022 **VS** 2º trim 2023

ETF

	2º TRI 2022	VARIAÇÃO	2º TRI 2023
Investidores (CPFs)	536 Mil	↓ -5%	509 Mil
Valor em custódia	R\$8,0 BI	↑ 14%	R\$9,2 BI
Saldo mediano	R\$1,4 Mil	↑ 14%	R\$1,6 Mil
ADTV ¹	R\$325 MM	↓ -3%	R\$315 MM

BDR

Investidores (CPFs)	1,6MM	↑ 24%	1,9 MM
Valor em custódia	R\$6,7 BI	↓ -4%	R\$6,4 BI
Saldo mediano	R\$71	↓ -64%	R\$25
ADTV ¹	R\$192 MM	↓ -37%	R\$123 MM

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

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Tesouro Direto

	2º TRI 2022	VARIAÇÃO		2º TRI 2023
Investidores (CPFs)	2,0 MM	↑	12%	2,2 MM
Valor em custódia	R\$88,8 BI	↑	31%	R\$116,5 BI
Saldo mediano	R\$2,4 Mil	↑	29%	R\$3,1 Mil

Captação Bancária¹

Investidores (CPFs)	11,8 MM	↑	31%	15,4 MM
Valor em custódia	R\$1.105 BI	↑	38%	R\$1.529 BI
Saldo mediano	R\$7,8 Mil	↓	-19%	R\$6,3 Mil

Registro de Valores Mobiliários²

Investidores (CPFs)	485,0 Mil	↑	27%	617,0 Mil
Valor em custódia	R\$186,2 BI	↑	32%	R\$244,9 BI
Saldo mediano	R\$38,7 Mil	↑	16%	R\$44,7 Mil

Nota: Renda Fixa inclui aplicações de investimento automático

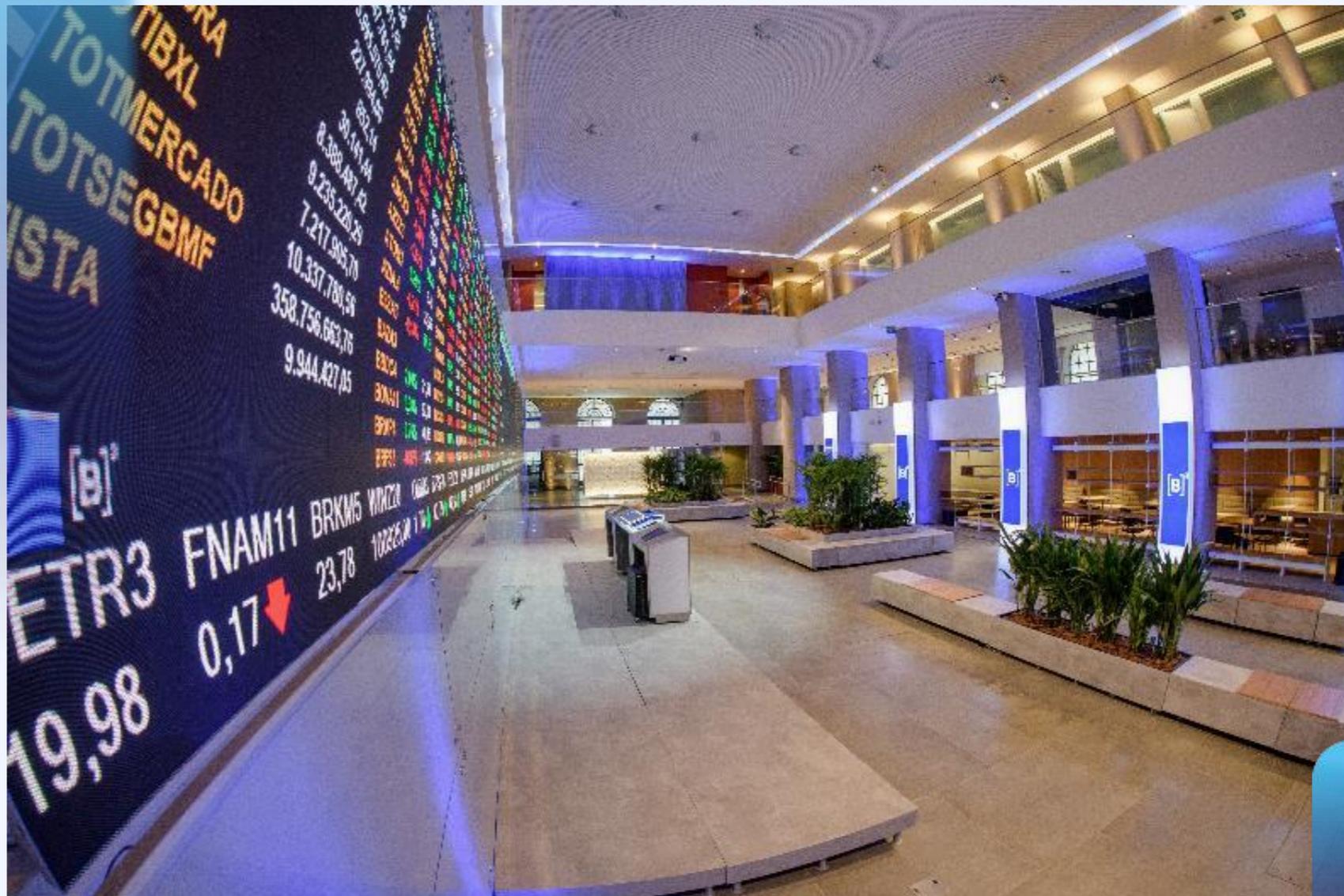
¹ Captação Bancária considerados: CDB, RDB, LCI, LCA.

² Registro de valores Mobiliários considerados: CRA, CRI, DEBENTURES, NC.

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Visão Setorial



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Setor Agro¹ – FIAGRO, CRA e LCA

São 2 milhão de investidores PFs em produtos vinculados ao Agronegócio com saldo total de R\$512 Bi e saldo mediano de R\$ 50,1 mil. Em relação ao final de 2022, observa-se um aumento de 411,4 mil de investidores PFs (+ 25%). O saldo apresentou aumento de 25% no mesmo período.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

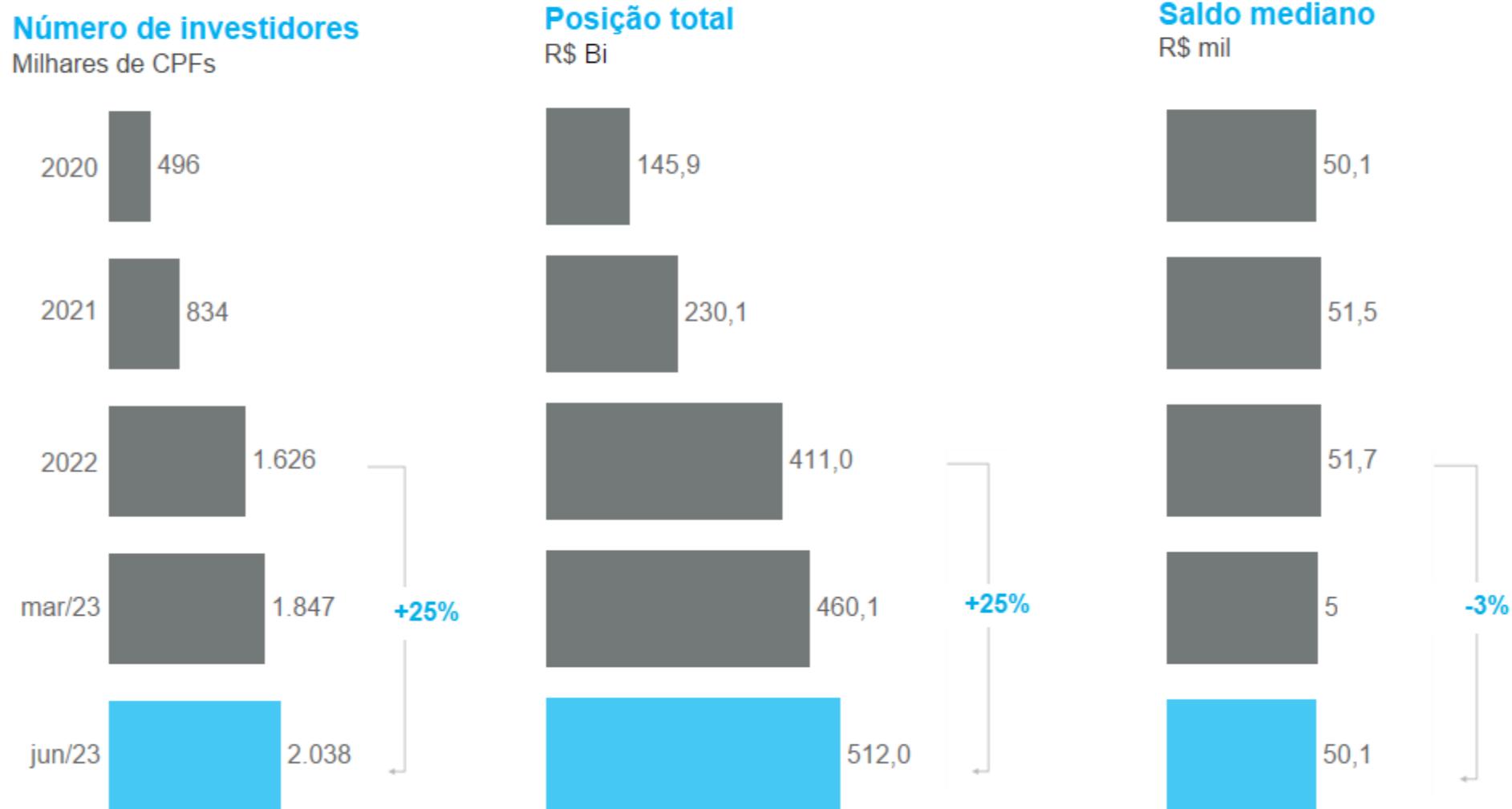
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



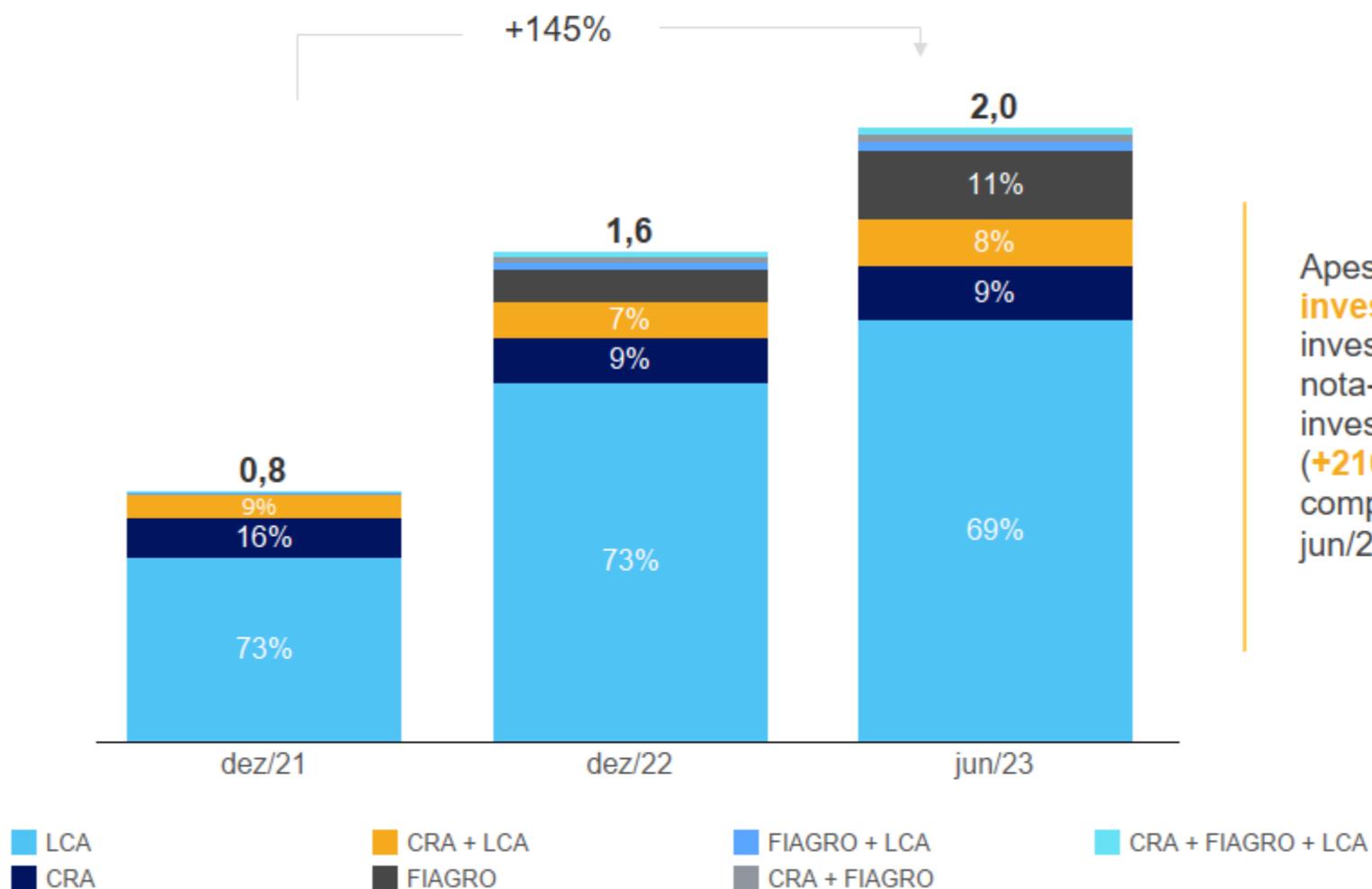
¹Produtos do Setor Agro considerados: FIAGRO, CRA e LCA

Diversificação dos Investidores no Setor Agro

O número de Pessoas Físicas que investem em produtos vinculados ao Agronegócio cresceu mais de 145% na comparação com dezembro/2021 (+1,2 MM de investidores).

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

Quantidade de CPFs em Milhões



Apesar de **69% dos investidores** desse setor investir apenas em **LCAs**, nota-se um crescimento em investimento em **FIAGROS** (+216 mil investidores comparação dez/21 vs. jun/23)

Setor Imobiliário¹ – FII, ETF de FII, CRI e LCI

O número de investidores PFs que investem em produtos vinculados ao setor imobiliário¹ cresceu 452 mil (+14%), atingindo um total de 3,7 milhões de investidores, com saldo total de R\$456,9 Bi e saldo mediano por investidor R\$ 10,3 mil.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

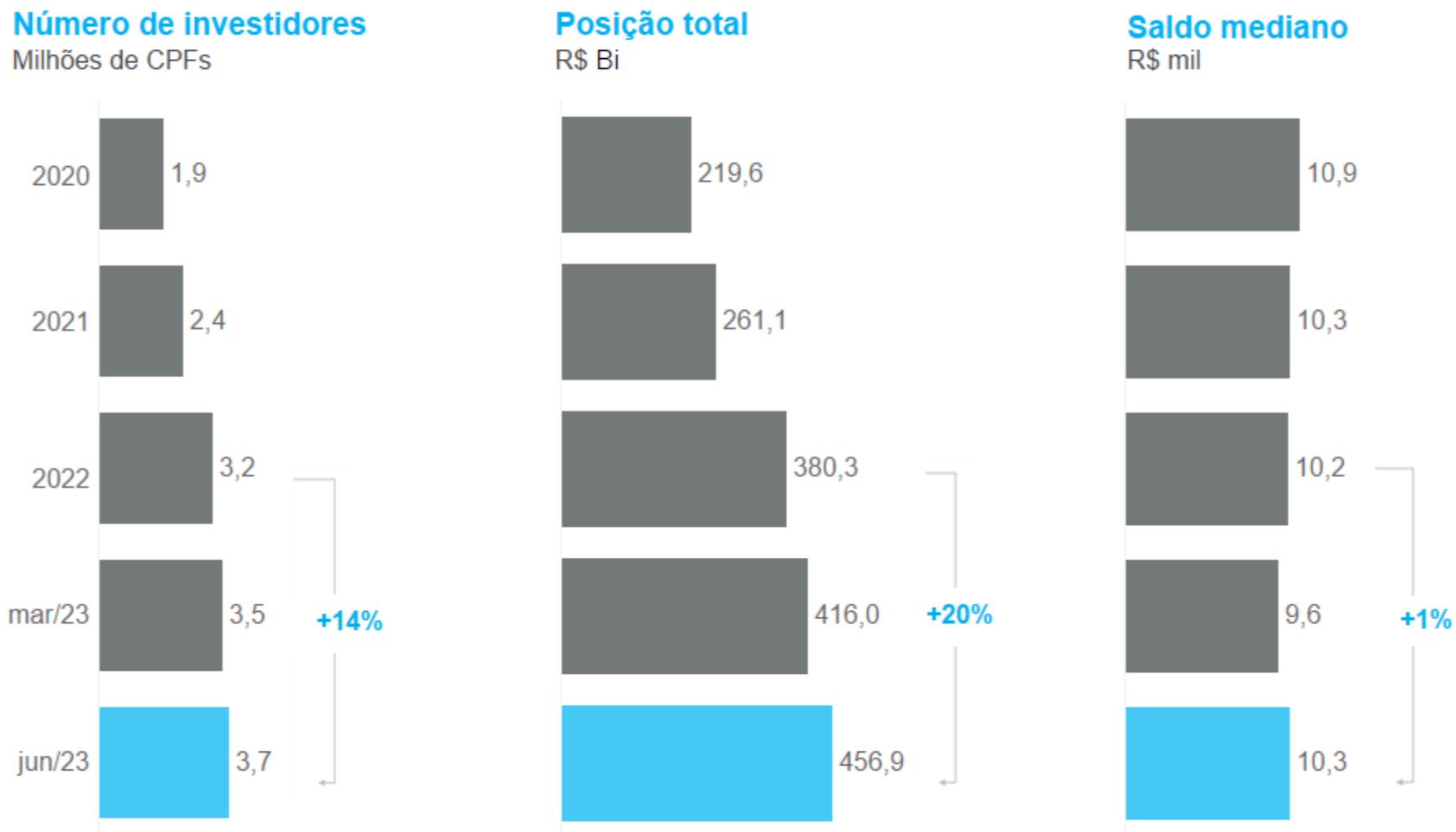
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

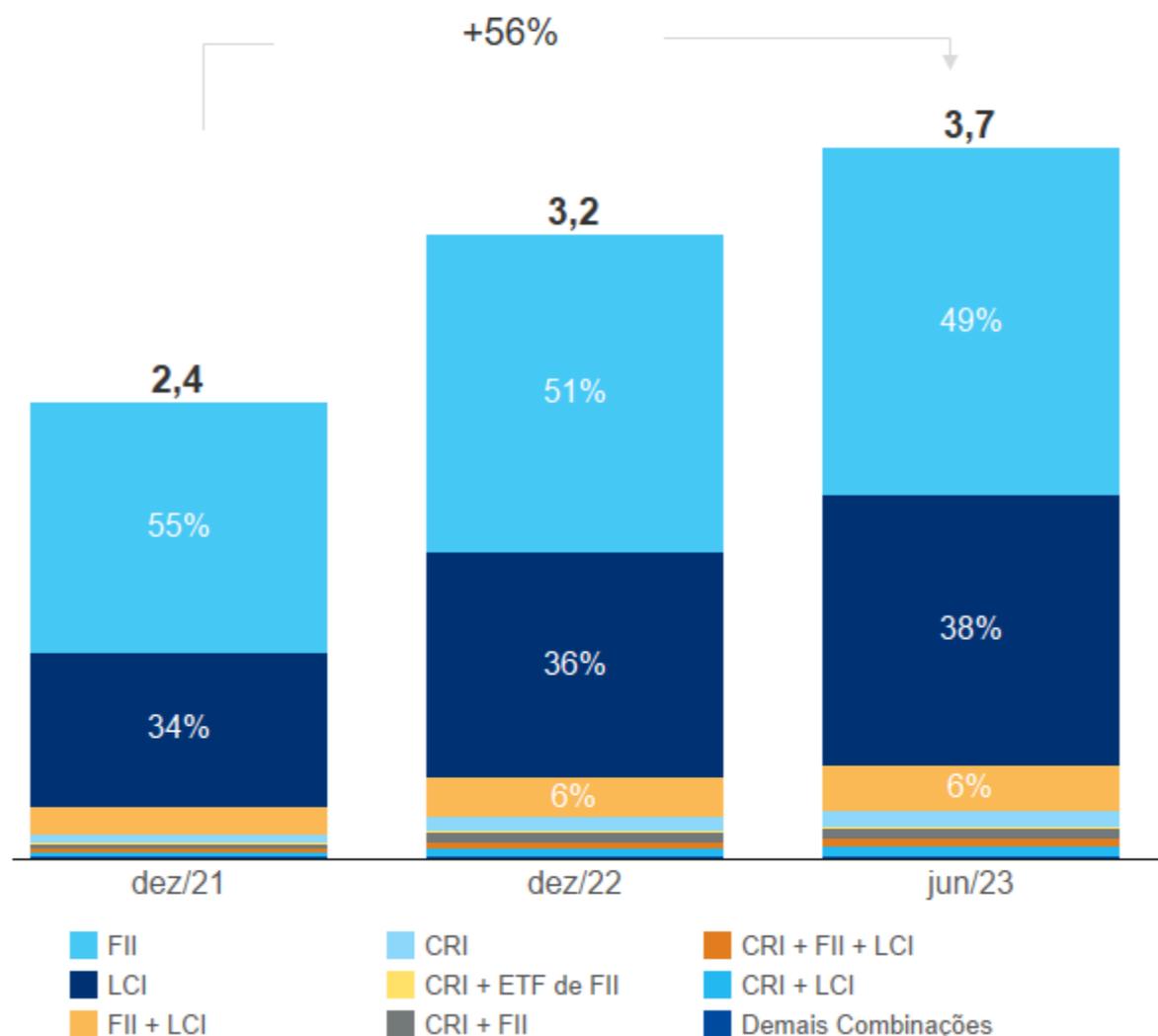


¹Produtos do Setor Imobiliário considerados: FII, ETF de FII, CRI e LCI.

Diversificação dos Investidores no Setor Imobiliário¹

O número de Pessoas Físicas que investem em produtos vinculados ao Setor Imobiliário¹ cresceu 56% na comparação com dezembro/2021 (+1,3 MM de investidores).

Evolução do Número de Pessoas Físicas no Setor Imobiliário¹ Quantidade de CPFs em Milhões



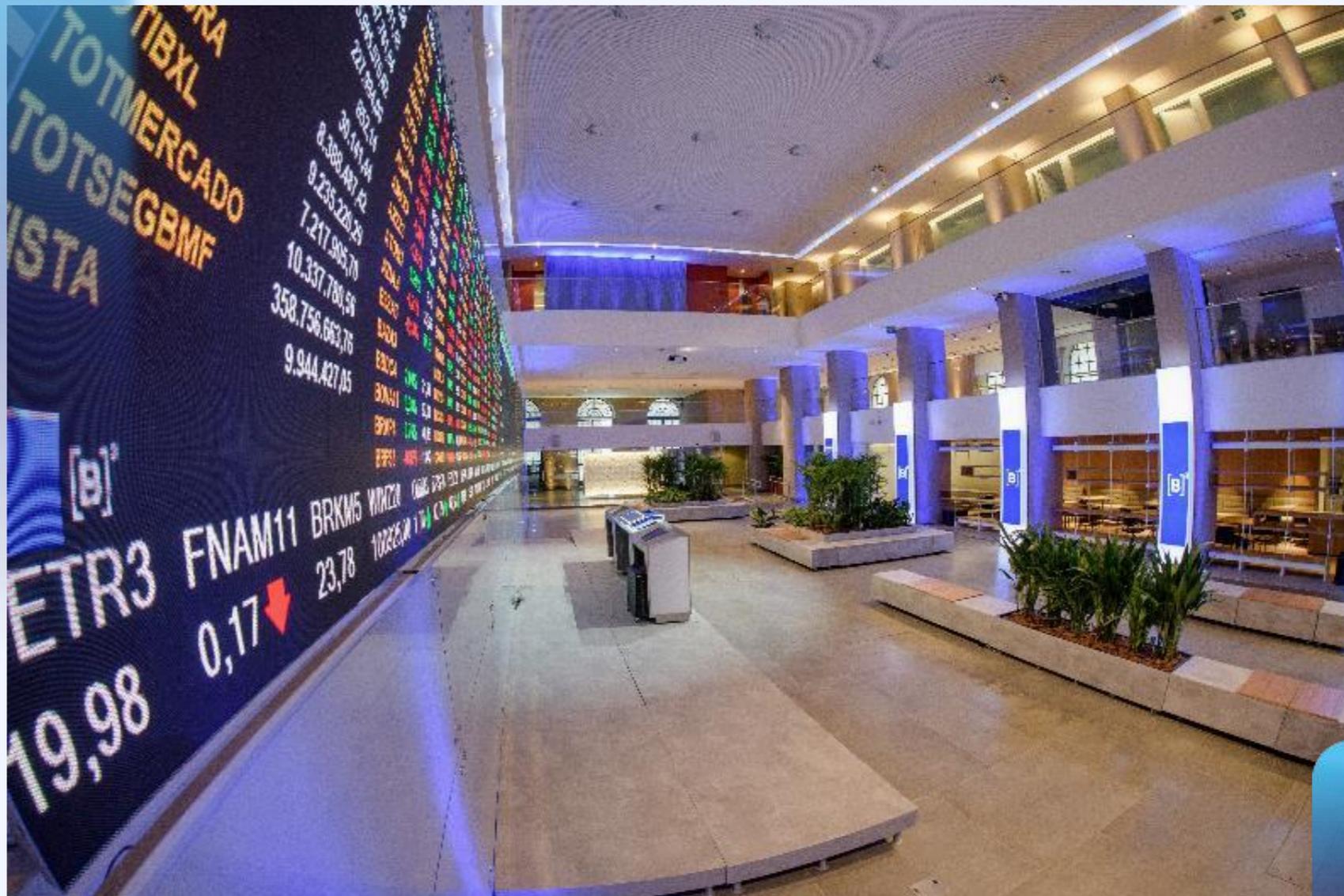
49% dos investidores desse setor investem apenas em **FII**s. Ainda, nota-se um crescimento em investimento em **LCI (+617 mil investidores** comparação dez/21 vs. jun/23), fazendo com que a quantidade dos investidores desse setor que investem apenas nesse produto ultrapasse 1,4 milhão em 2023.

¹Produtos do Setor Imobiliário considerados: FII, ETF de FII, CRI e LCI.

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Renda Variável: *equities*



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

Derivativos

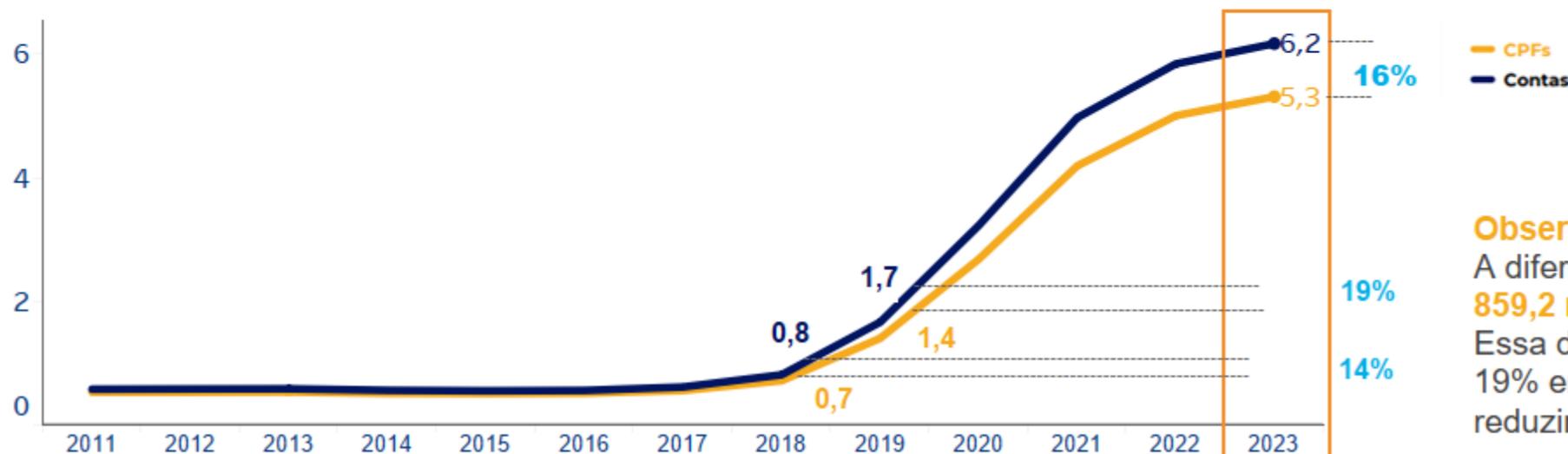
Diversificação

Número de contas e número de investidores

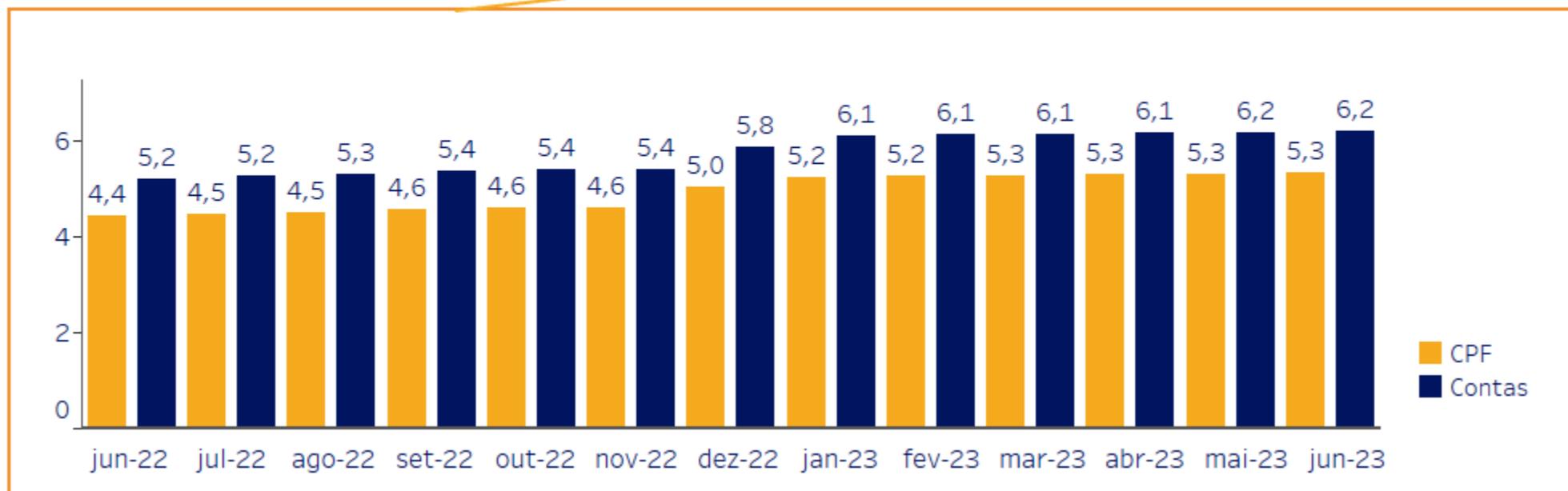
O número de investidores PFs na negociação aumentou consideravelmente nos últimos anos. Desde 2020, a média de investidores que fazem ao menos um negócio no mês está acima de 1 milhão.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

Conceito de Contas x Investidores por CPFs Distintos | em milhões



Observações:
A diferença hoje é de **859,2 mil contas** ou **16%**. Essa diferença chegou a 19% em 2019, mas vem reduzindo desde então.



900 mil novos investidores em Renda Variável no último ano

Nos últimos 12 meses tivemos um aumento de 900 mil investidores pessoa física no mercado de capitais. E já representam 18% do total de recursos investido em equities² na B3.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

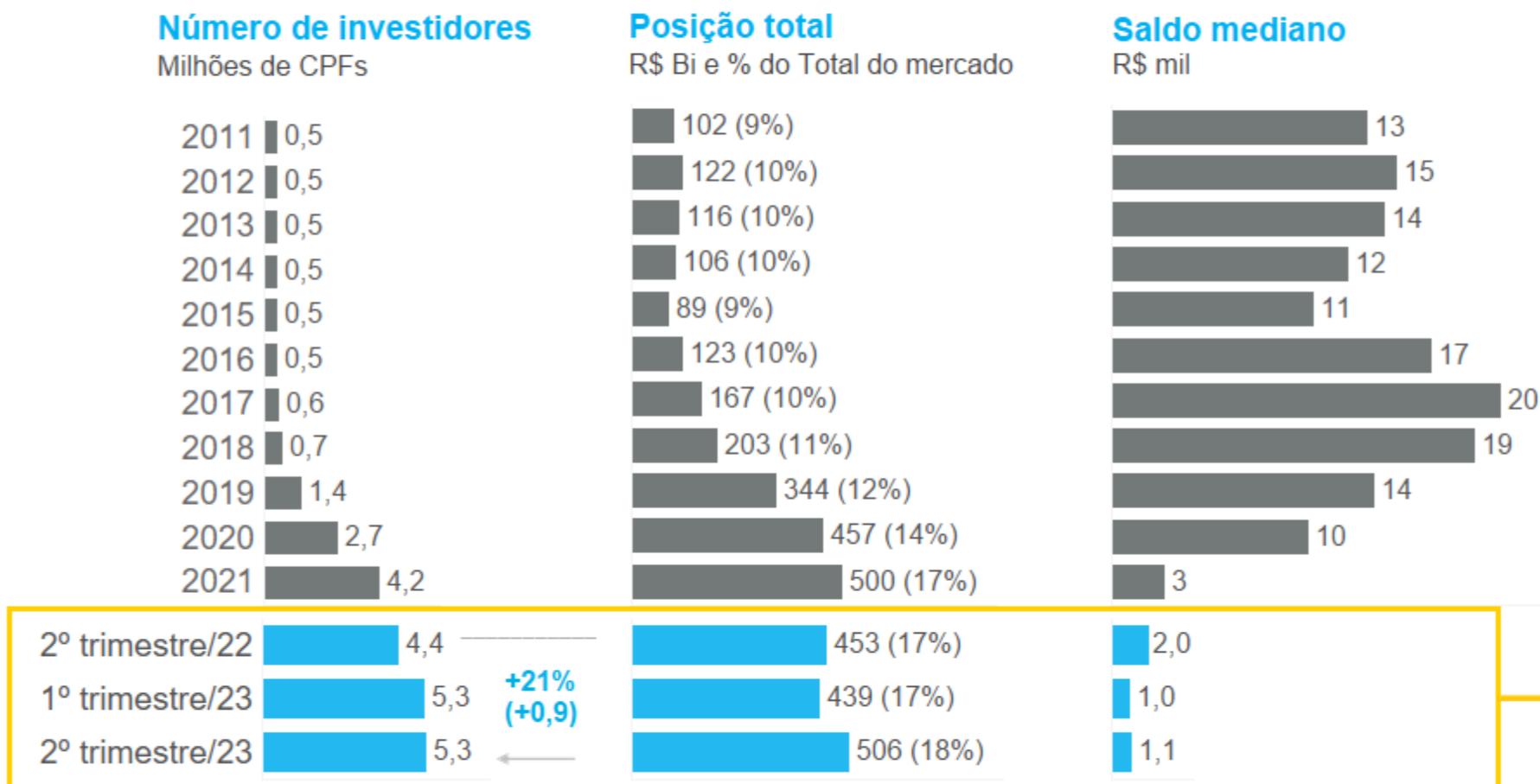
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Os 5,3 milhões de investidores pessoa física na B3 investem um total de R\$ 506 bilhões no mercado brasileiro

² considera-se Ações à Vista, FII, ETF, BDR e outros produtos de equities

Investidores mais ativos: PF tem 14% do volume de negociação

Desde 2021, a média de investidores que fazem ao menos um negócio no mês está acima de 1,4 milhão, e em 2023, 1,6 milhão de investidores fizeram ao menos uma operação no segmento de equities por mês. Esses investidores são responsáveis por 14% do volume¹ na B3.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

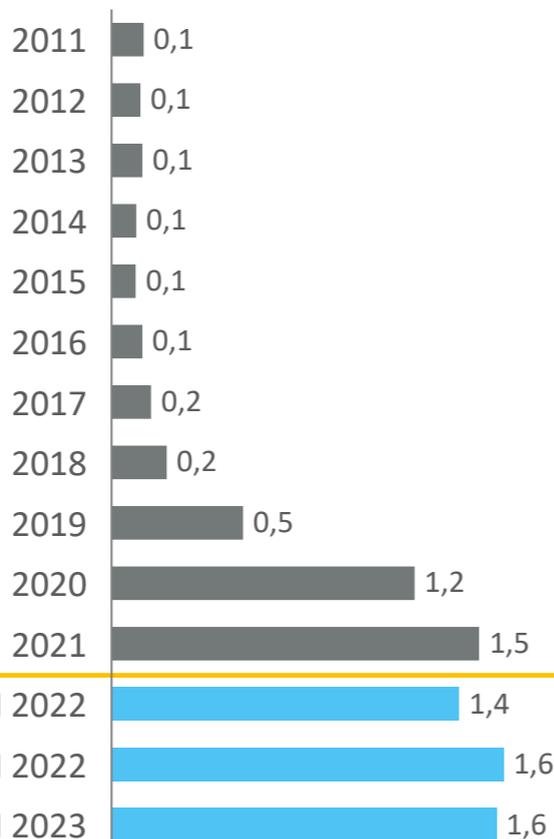
Derivativos

Diversificação

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

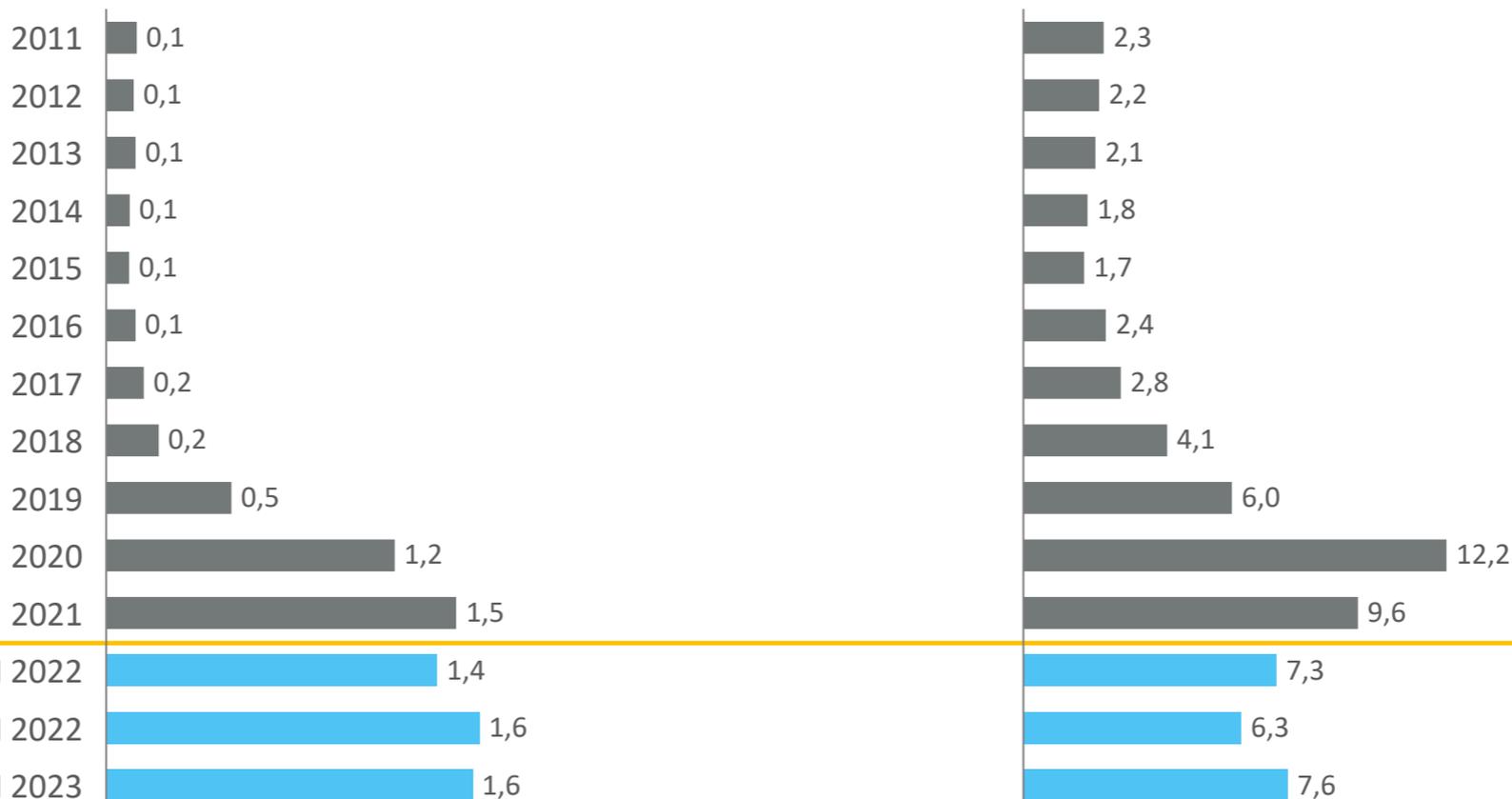
Número de investidores

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



ADTV

Volume médio diário (Compra + Venda)



¹ considera-se negociação do mercado à vista de Ações à Vista, FII, ETF, BDR e outros produtos de equities

Ações à Vista – Número de investidores cresce 15% no último ano

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\$ 2 mil, mostrando a força e o avanço da democratização do mercado de capitais nos últimos anos.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

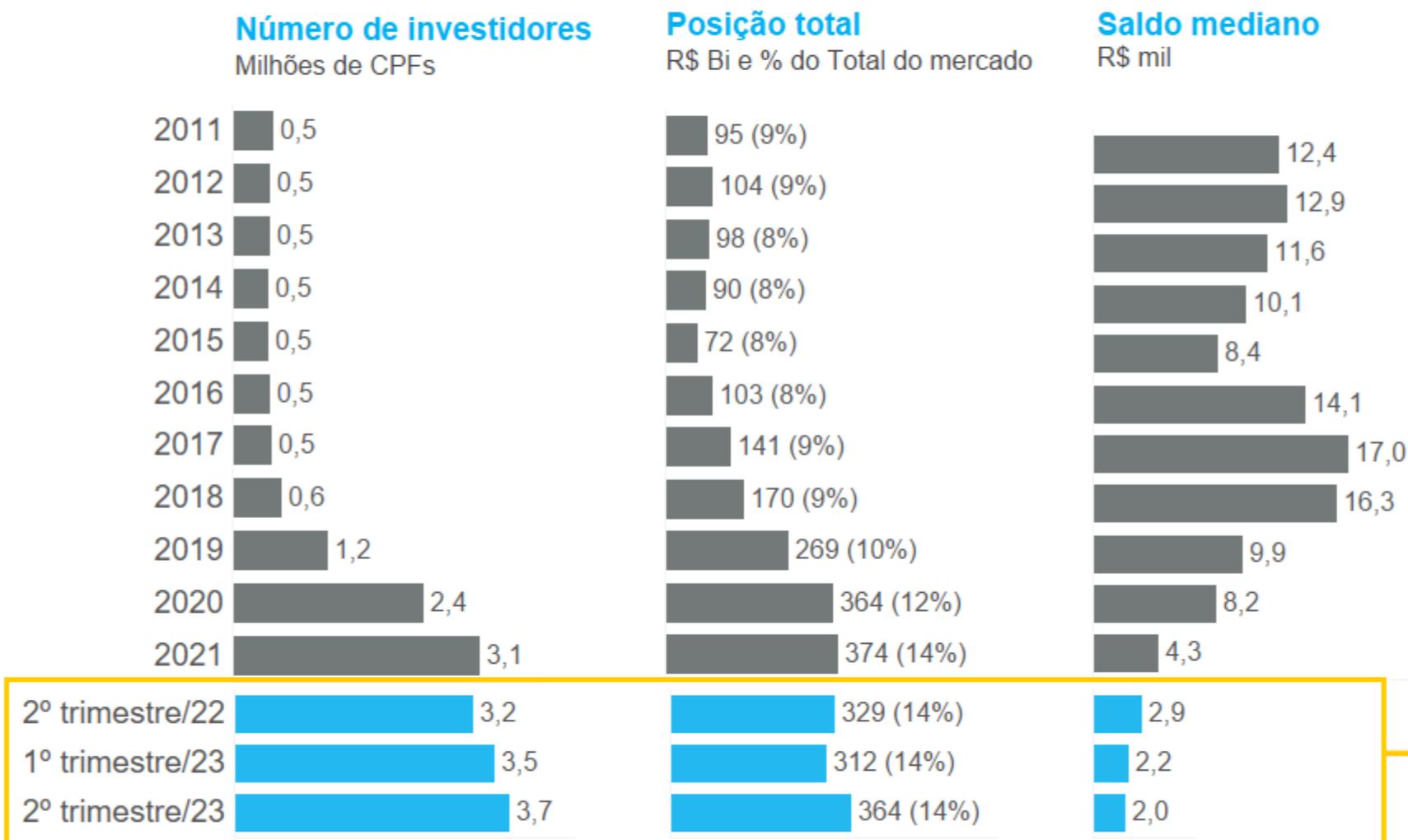
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

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\$4,3k em 2021 para R\$2k em 2023.

FII's – Total de investidores cresce 28% no último ano

O investimento em Fundos Imobiliários é dominado pelas PFs na B3, esses investidores detêm 75% do saldo no produto. Em 2020 ultrapassamos a marca de 1 milhão de investidores, e, hoje são 2,2 milhões de pessoas físicas no produto.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

Número de investidores

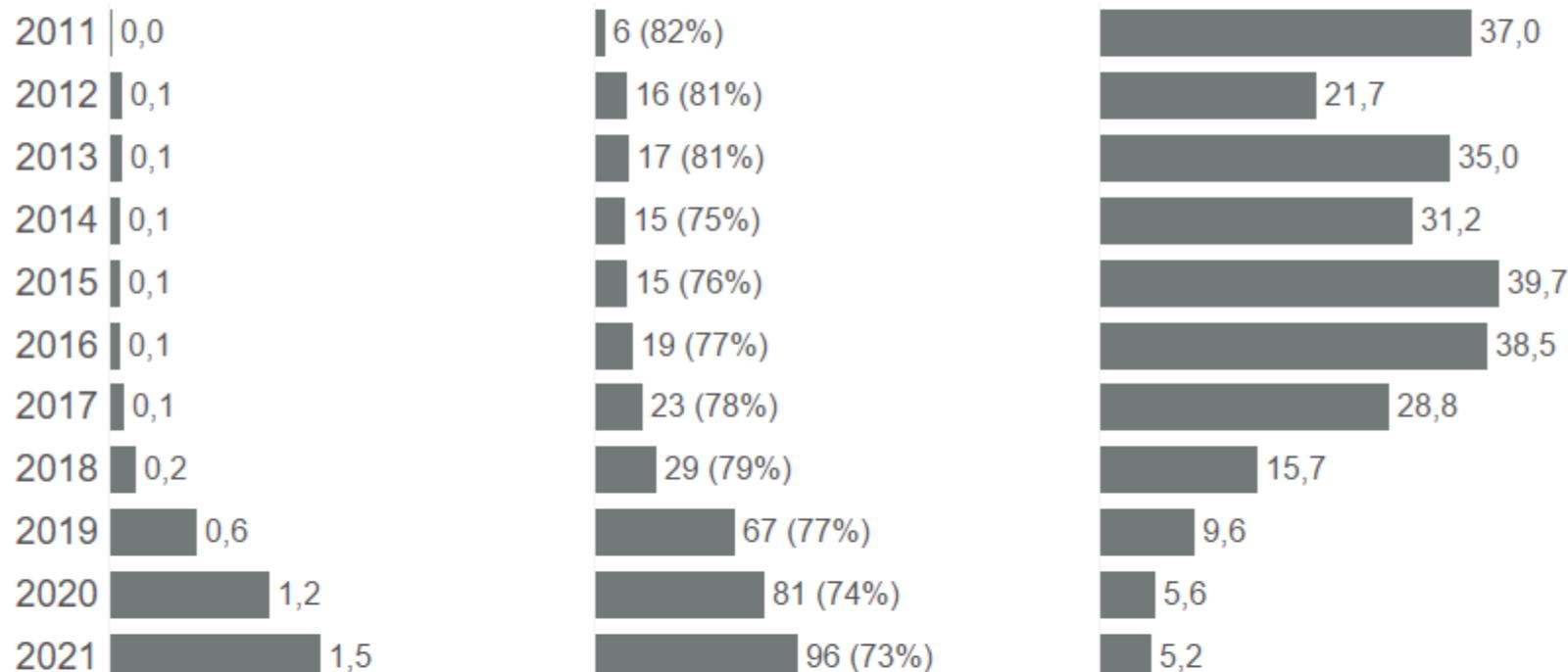
Milhões de CPFs

Posição total

R\$ Bi e % do Total do mercado

Saldo mediano

R\$ mil

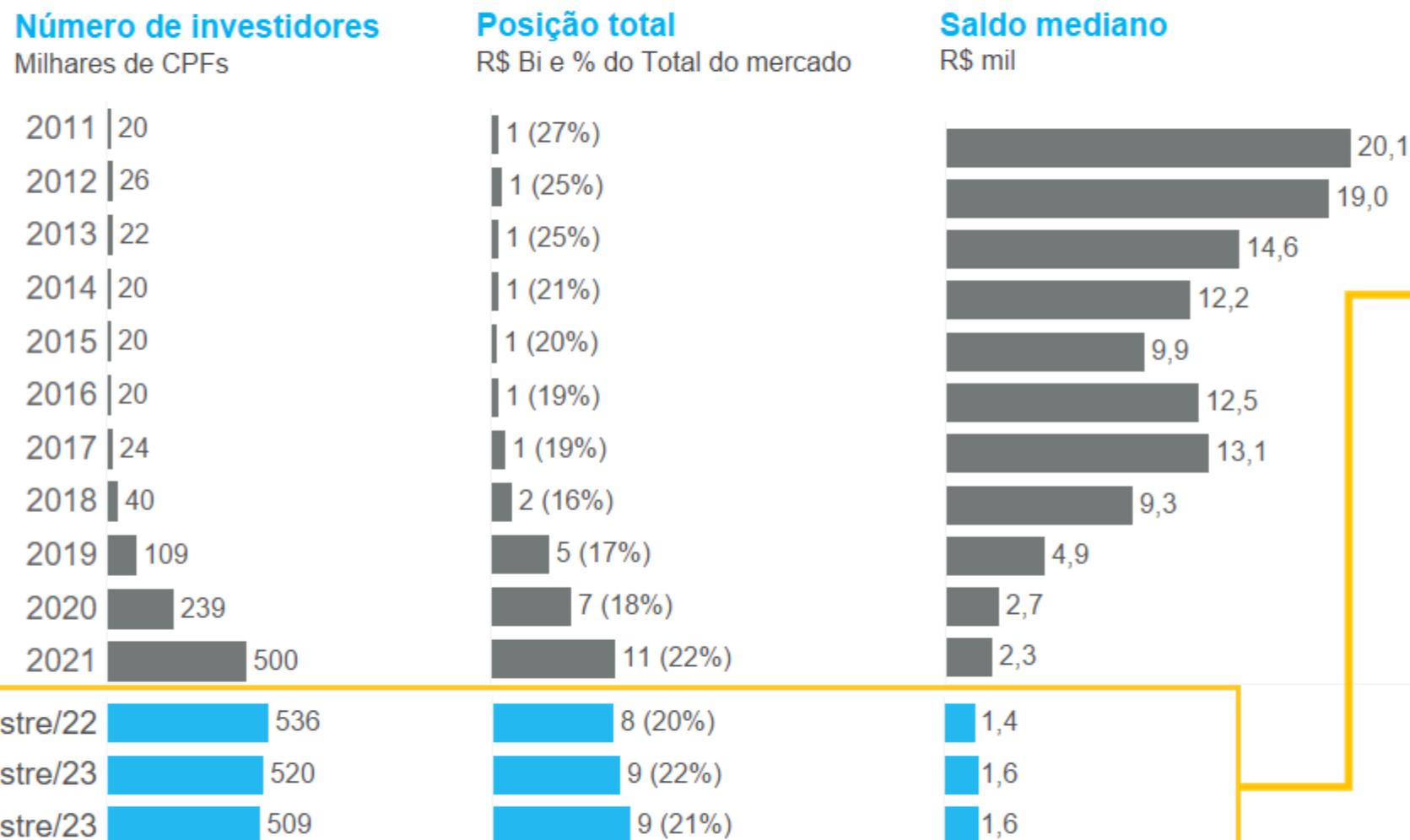


Observa-se um grande aumento no número de investidores em FII desde 2018 e, hoje, são 2,2 milhões de PFs no produto.

ETFs - 509 mil investidores em 2023

Os investidores pessoa física detêm 21% do saldo no produto. Nos últimos 12 meses, o saldo total destes investidores cresceu 6%.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



As pessoas físicas hoje são responsáveis por mais de 21% do volume custodiado de ETFs

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

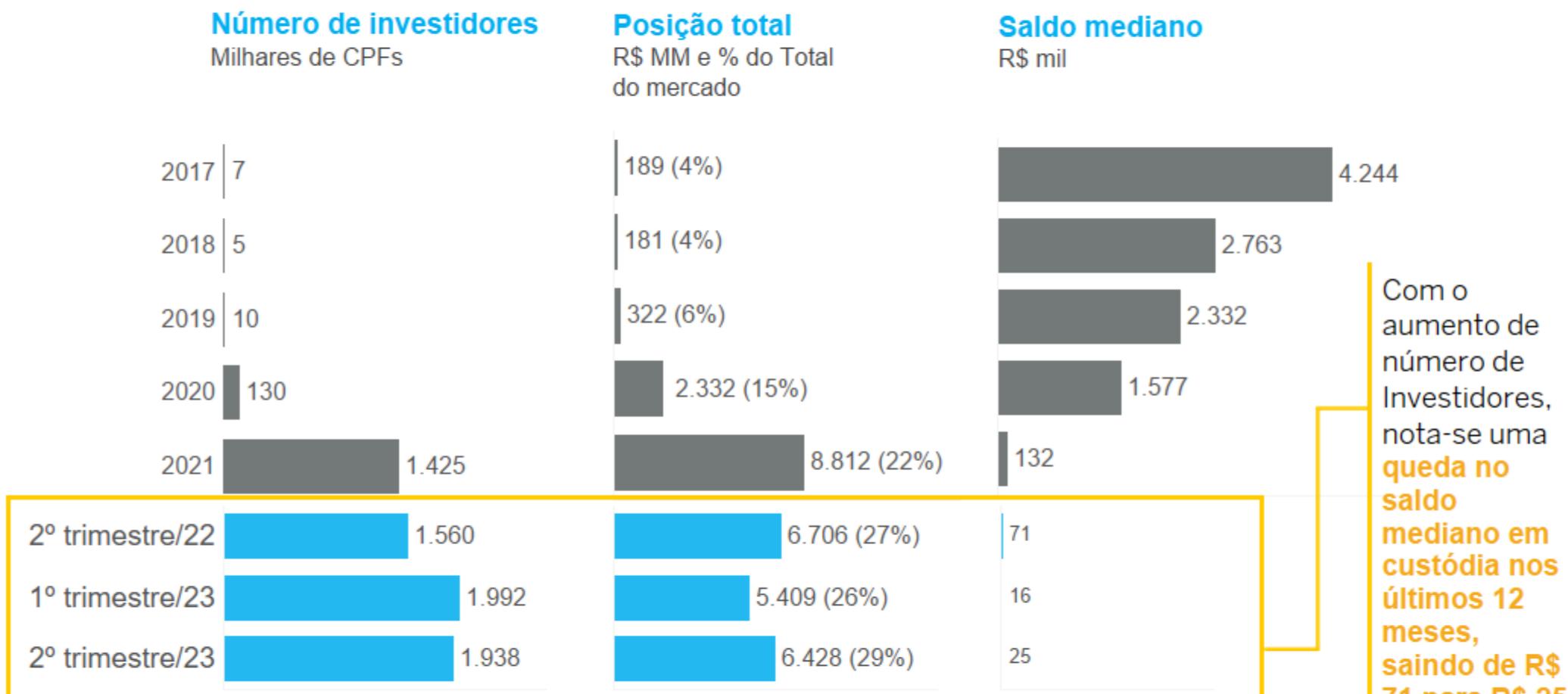
Derivativos

Diversificação

BDR⁵ – 377,7 mil de novos investidores no último ano

Observa-se um aumento no número de investidores em BDRs, hoje são 1,9MM de investidores nos produtos, representando 29% do estoque.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

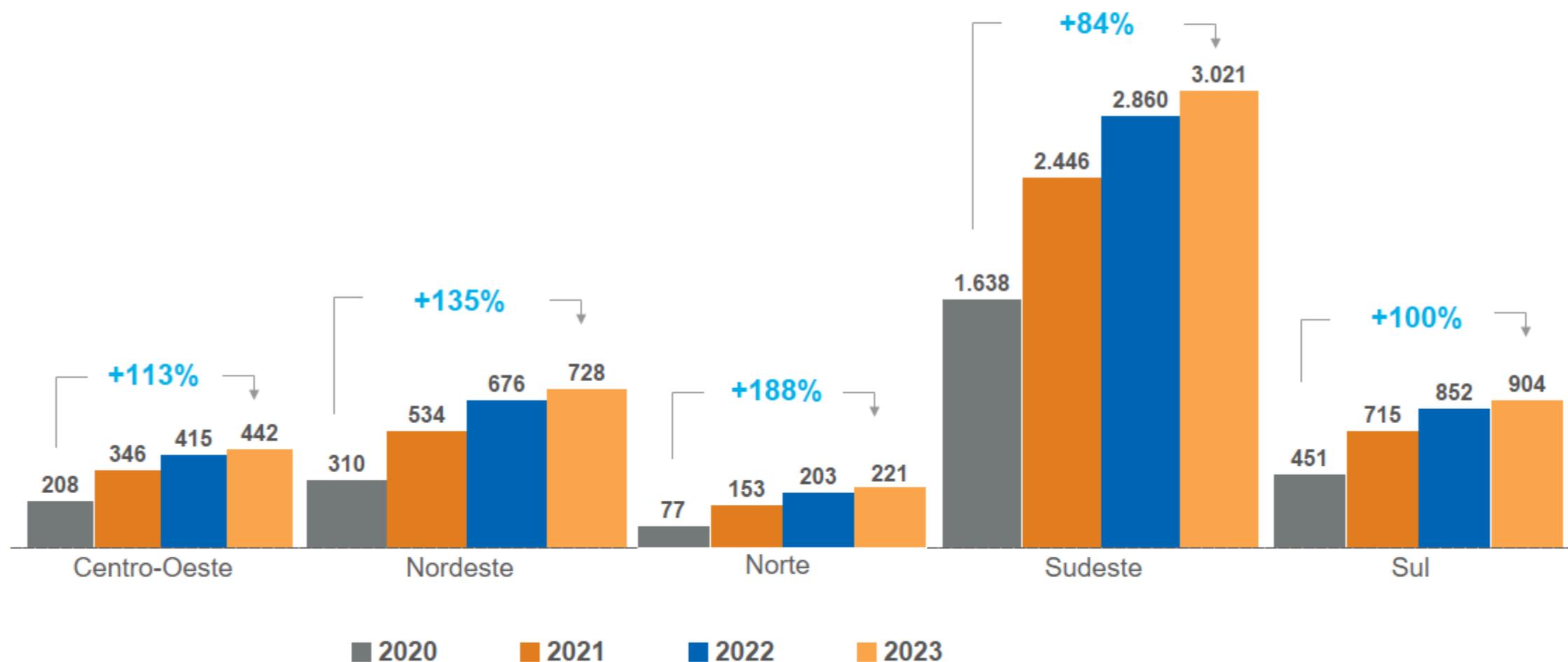


Distribuição Geográfica: Regiões Norte cresce mais de 180%

Apesar de a região Sudeste concentrar o maior número de investidores, as demais regiões tem apresentado maior crescimento relativo quando comparamos 2020 com 2023. Destaque para o crescimento das regiões Norte e Nordeste.

Número de Investidores por Estado (CPFs)

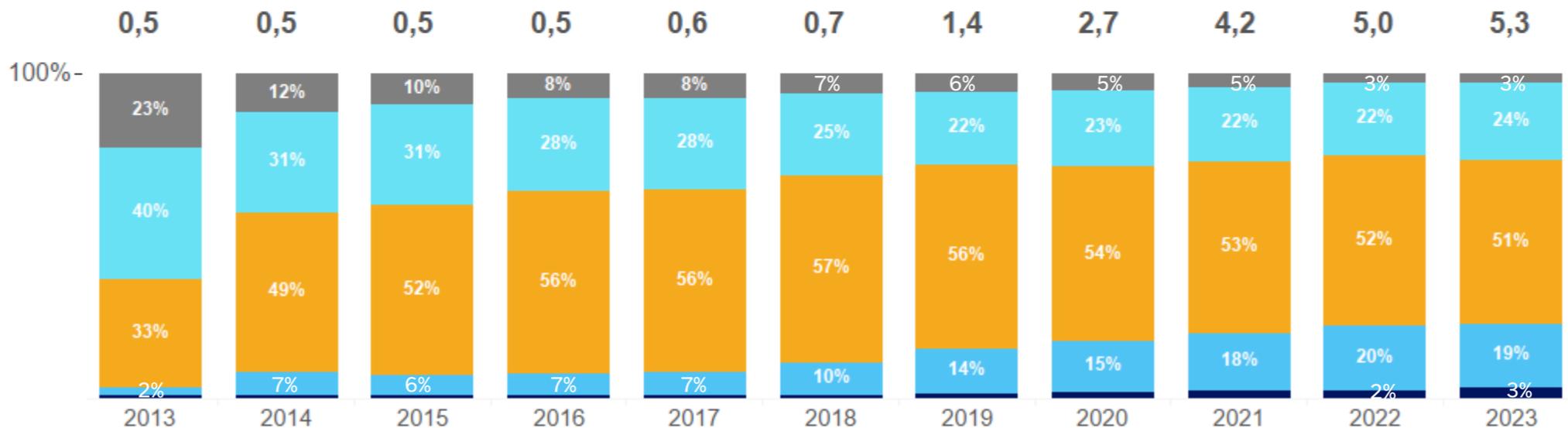
Em milhares de documentos com posição



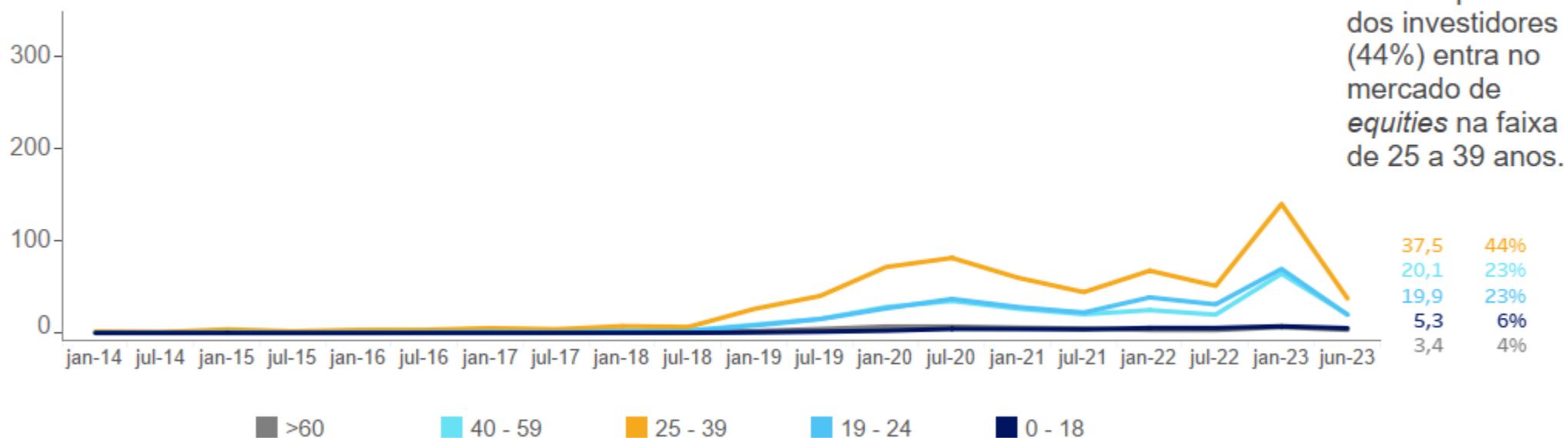
Faixa Etária: Metade dos novos investidores têm entre 25 e 39 anos

Evolução Pessoas Físicas na B3

Por faixa etária (em milhões de investidores)



Safra de Entrada por Idade | Investidores por safra em milhares de CPFs

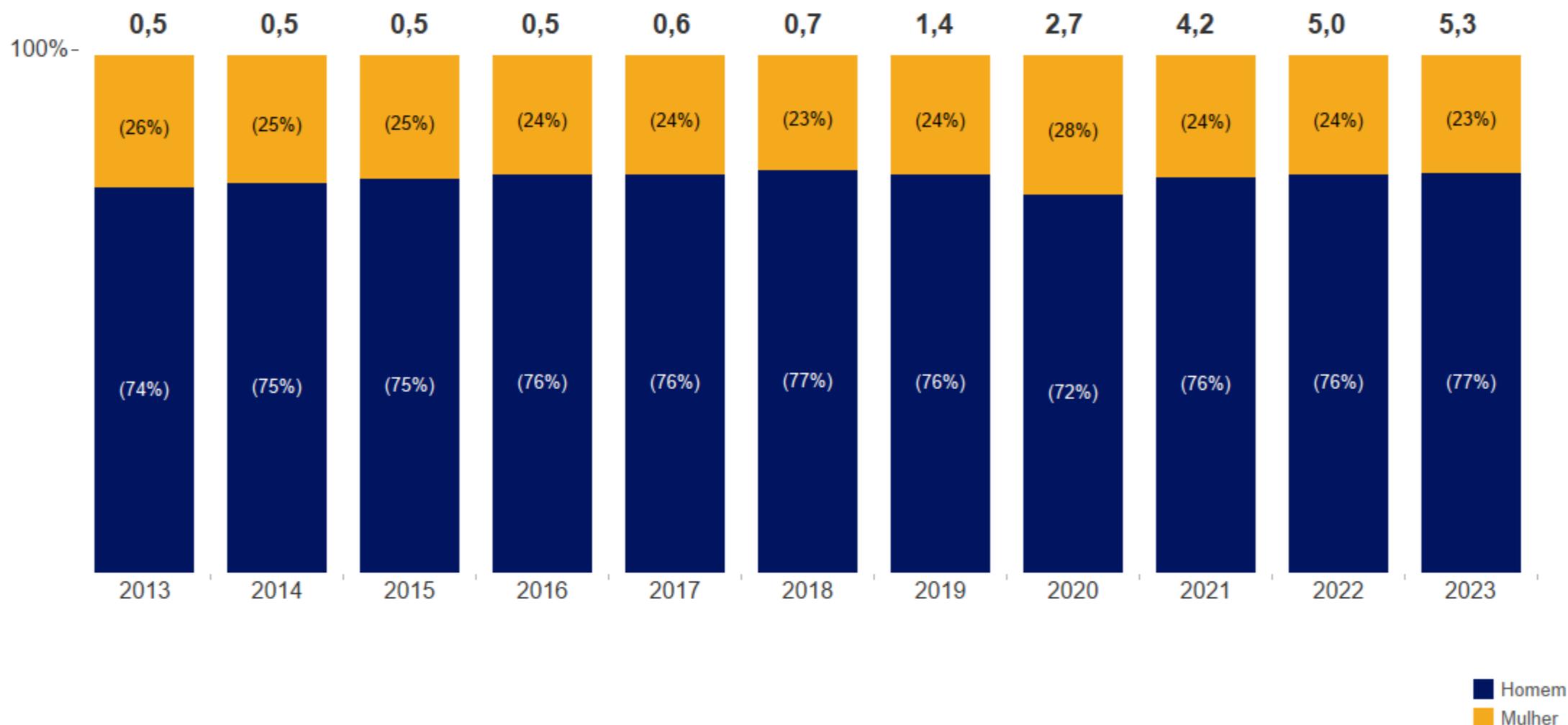


Gênero: 23% dos investidores em equities são mulheres

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.

Evolução Pessoas Físicas na B3

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



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Mulheres entram com valores maiores que homens

O número de investidores homens que entram em *equities* é historicamente maior que o número de mulheres. Por outro lado, as mulheres apresentam valor mediano do primeiro investimento de R\$ 436, enquanto o dos homens é de R\$ 119.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

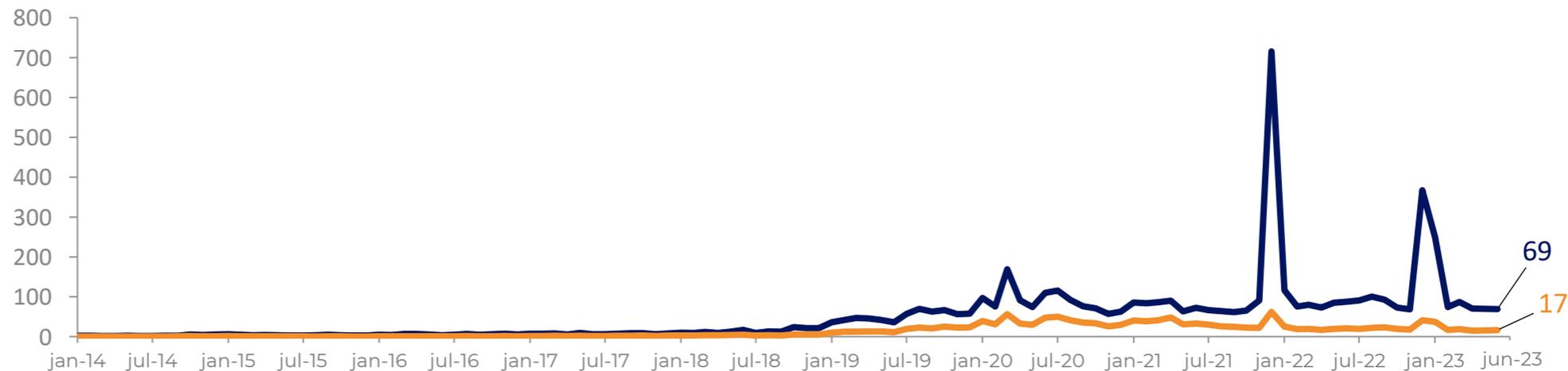
Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

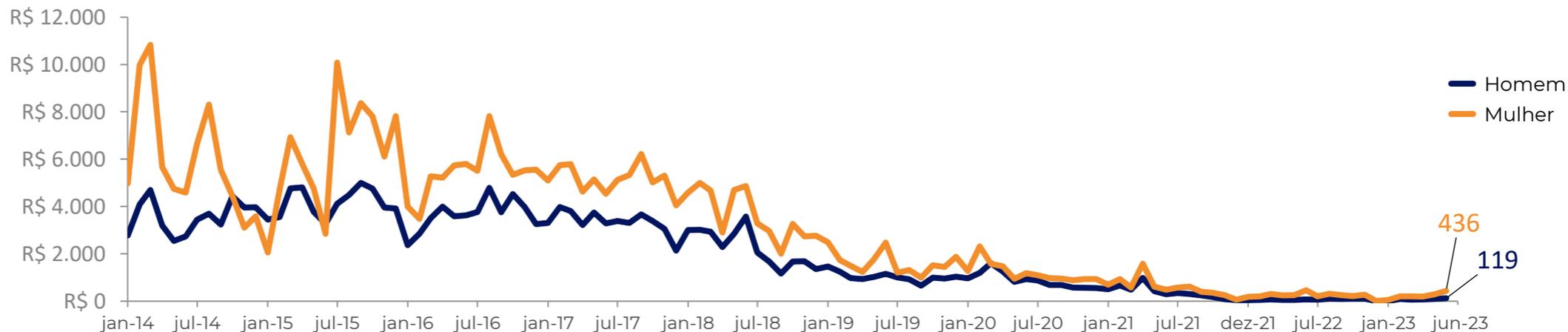
Diversificação

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



Safras

60% dos investidores atuais entraram a partir de 2020, por outro lado, a maior parte do estoque (63%) se concentra em investidores mais antigos, que entraram antes de 2017.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

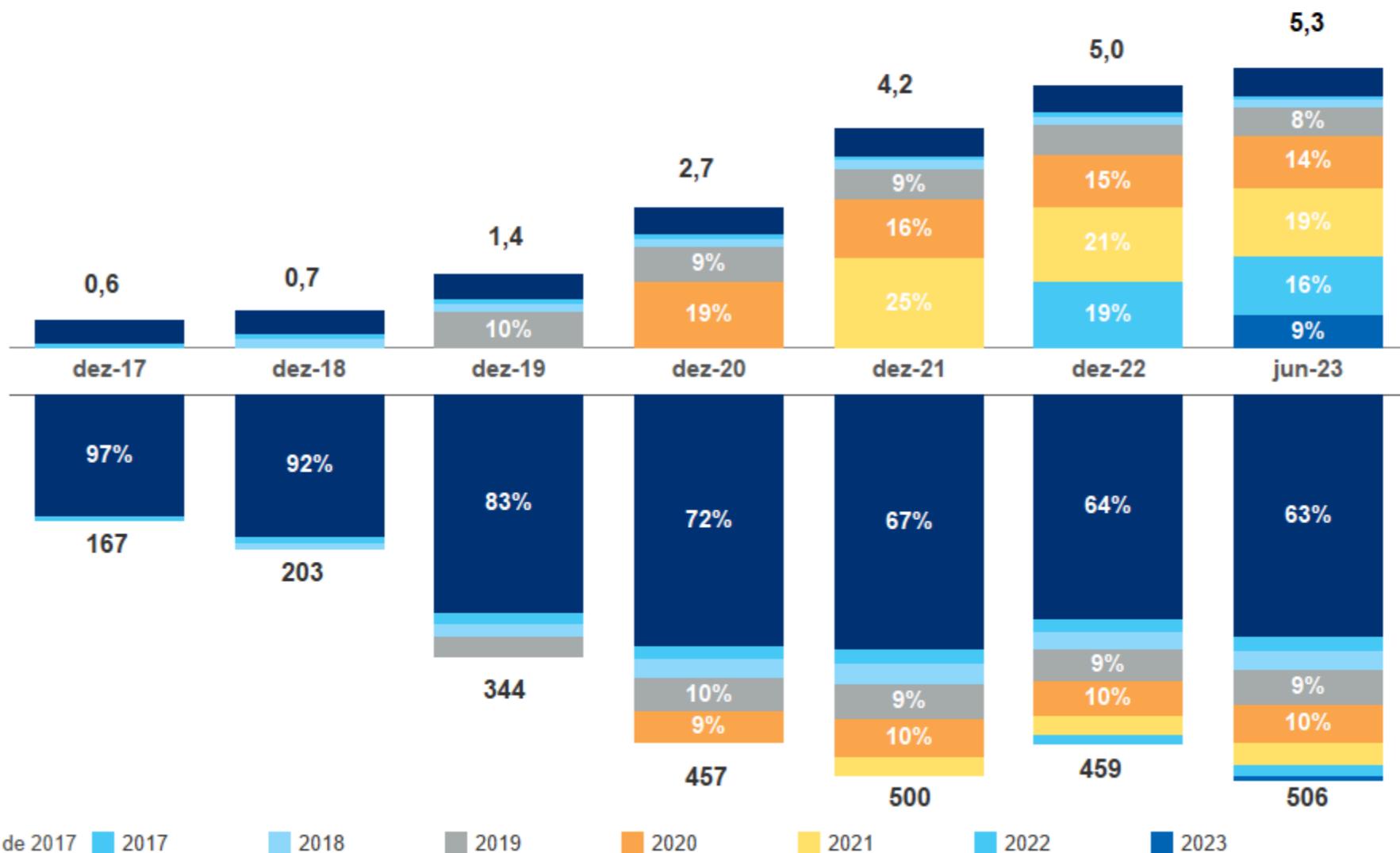
Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Evolução Pessoas Físicas na B3 Por ano de entrada (safra)

Número de Investidores
Em milhões de CPFs



Representatividade no estoque
Em R\$ bilhões

Investidores entram com valores cada vez mais baixos

Investimentos para todos, assim é a jornada da PF. Em junho de 2023, a mediana de primeiro investimento das 86 mil pessoas que entraram foi de R\$ 148. Observamos que 55% entrou com investimentos, até R\$200.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

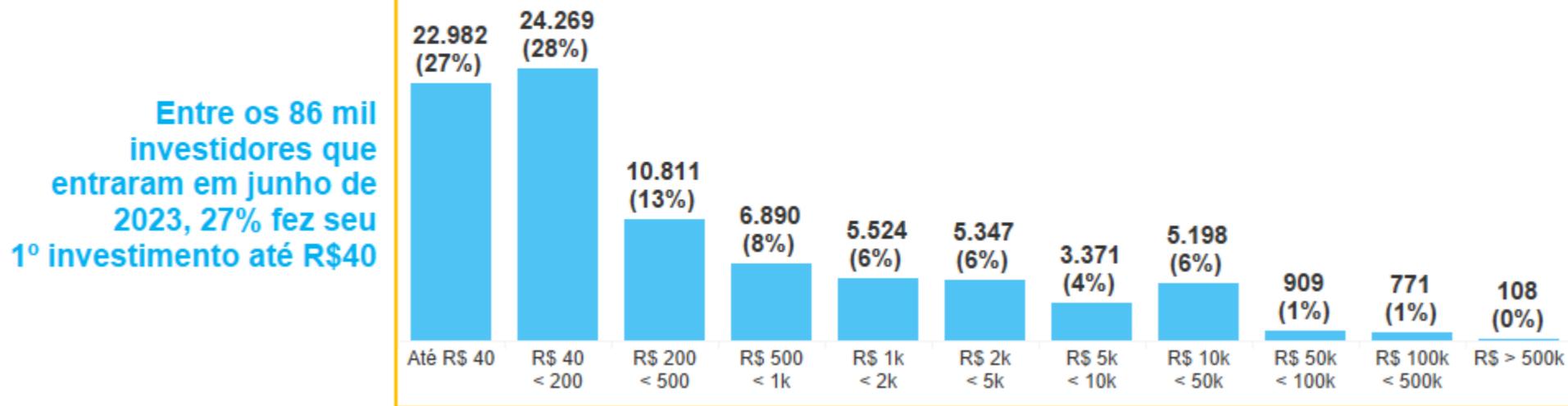
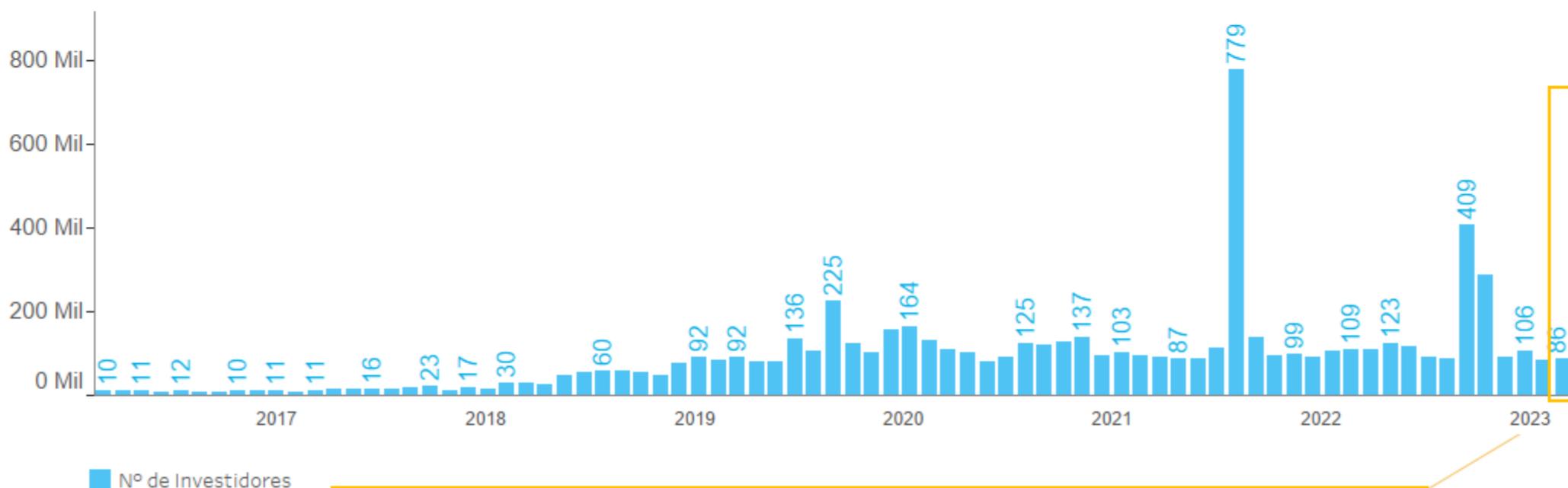
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Número de investidores (em milhares) por safra de entrada



Mesmo em um cenário de alta taxa de juros, houve um saldo positivo de mais de **86 mil novos investidores em junho**.

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Renda Fixa: Tesouro Direto



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

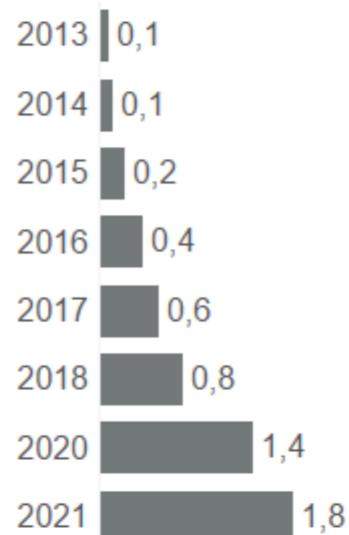
Mais de 2 Milhões de Investidores no Tesouro Direto

O número de investidores no Tesouro Direto atingiu a marca dos 2,2 milhões em junho de 2023. Em relação ao estoque, tem-se um aumento de 31% vs segundo trimestre de 2022.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

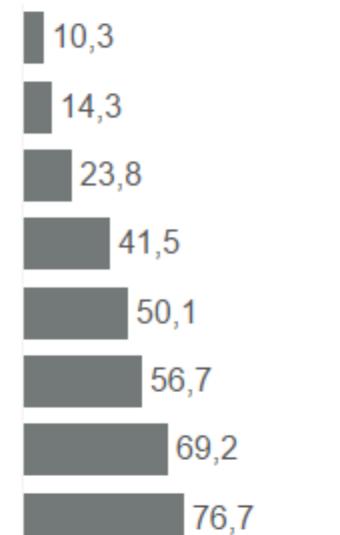
Número de investidores

Milhões de CPFs



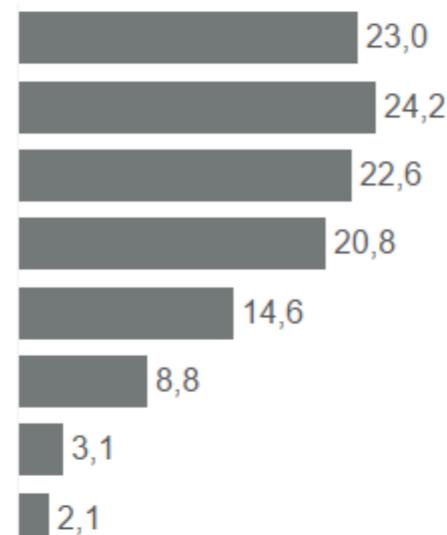
Posição total

R\$ Bi e % do Total do mercado



Saldo mediano

R\$ mil

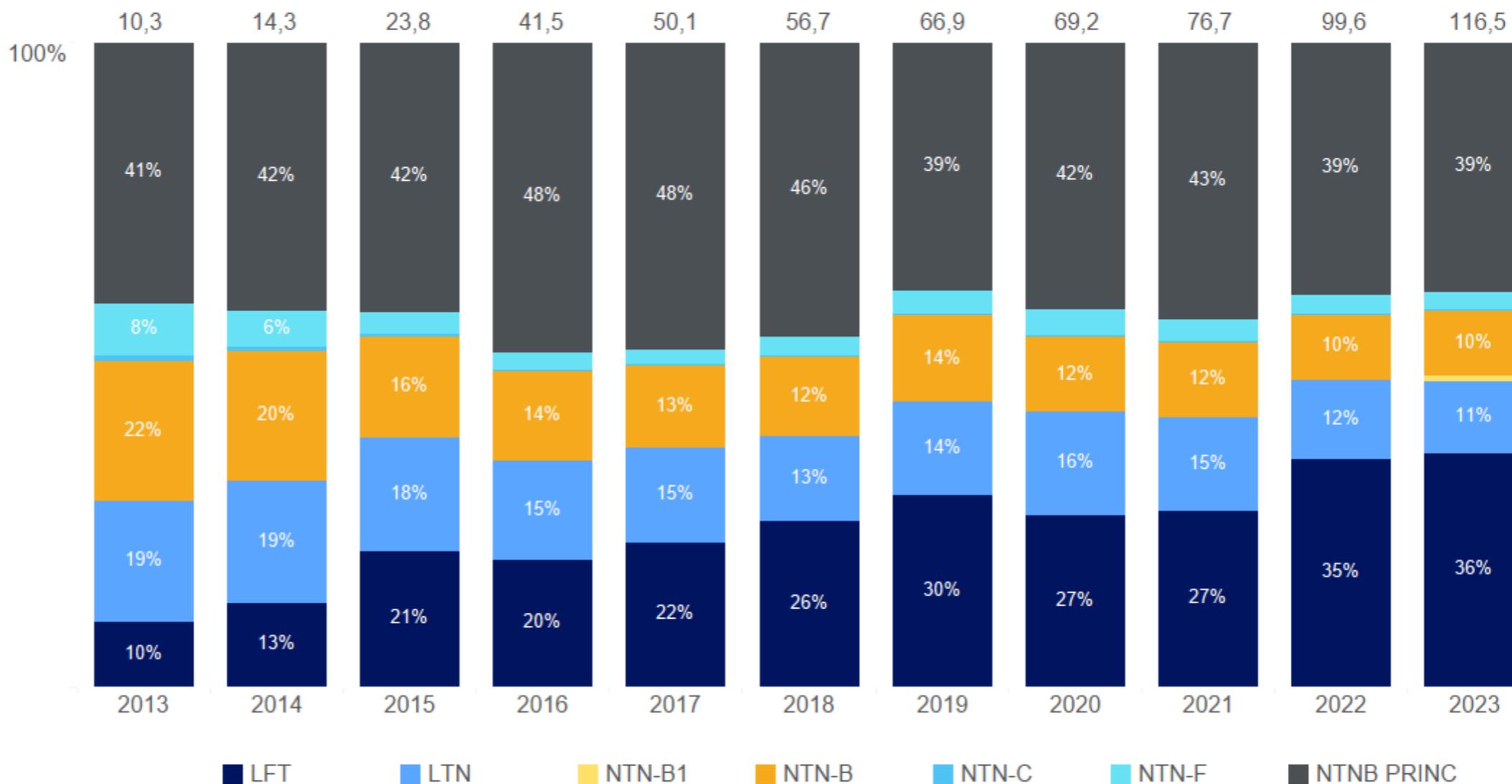


Em relação ao segundo trimestre de 2022 nota-se aumento do saldo mediano de R\$2,4 k para R\$3,1 k em 2023.

Tesouro Direto – Tipo Título

Os títulos NTN-B PRINC e LFT concentram quase 75% do saldo em custódia dos investidores do Tesouro Direto. Destaque para os títulos LFT que em 2013 tinham 1,3 bi de saldo (10%), e em Junho/2023 possui quase 42 bi (36%).

Evolução da Posição por Tipo Título Por tipo título (R\$ Bi e % do Total do mercado)



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

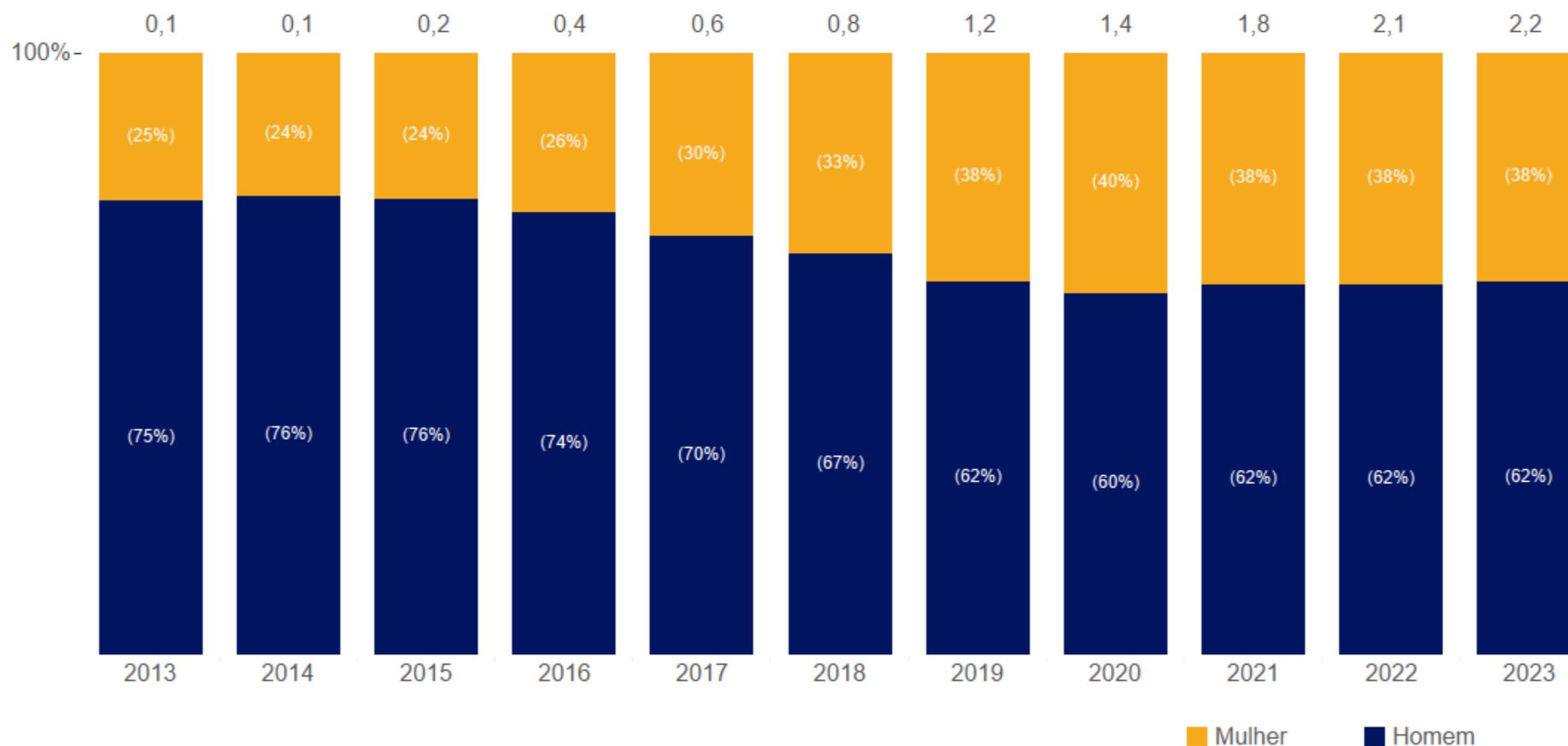
Diversificação

Tesouro Direto – Gênero

Diferente do mercado de *equities*, o perfil de gênero dos investidores em Tesouro Direto mudou consideravelmente ao longo dos anos, com um aumento de 13p.p na participação das mulheres quando comparado a 2013, representando hoje, 38% dos investidores no produto.

Evolução da Posição por Tipo Título

Por gênero (em milhões de investidores)



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

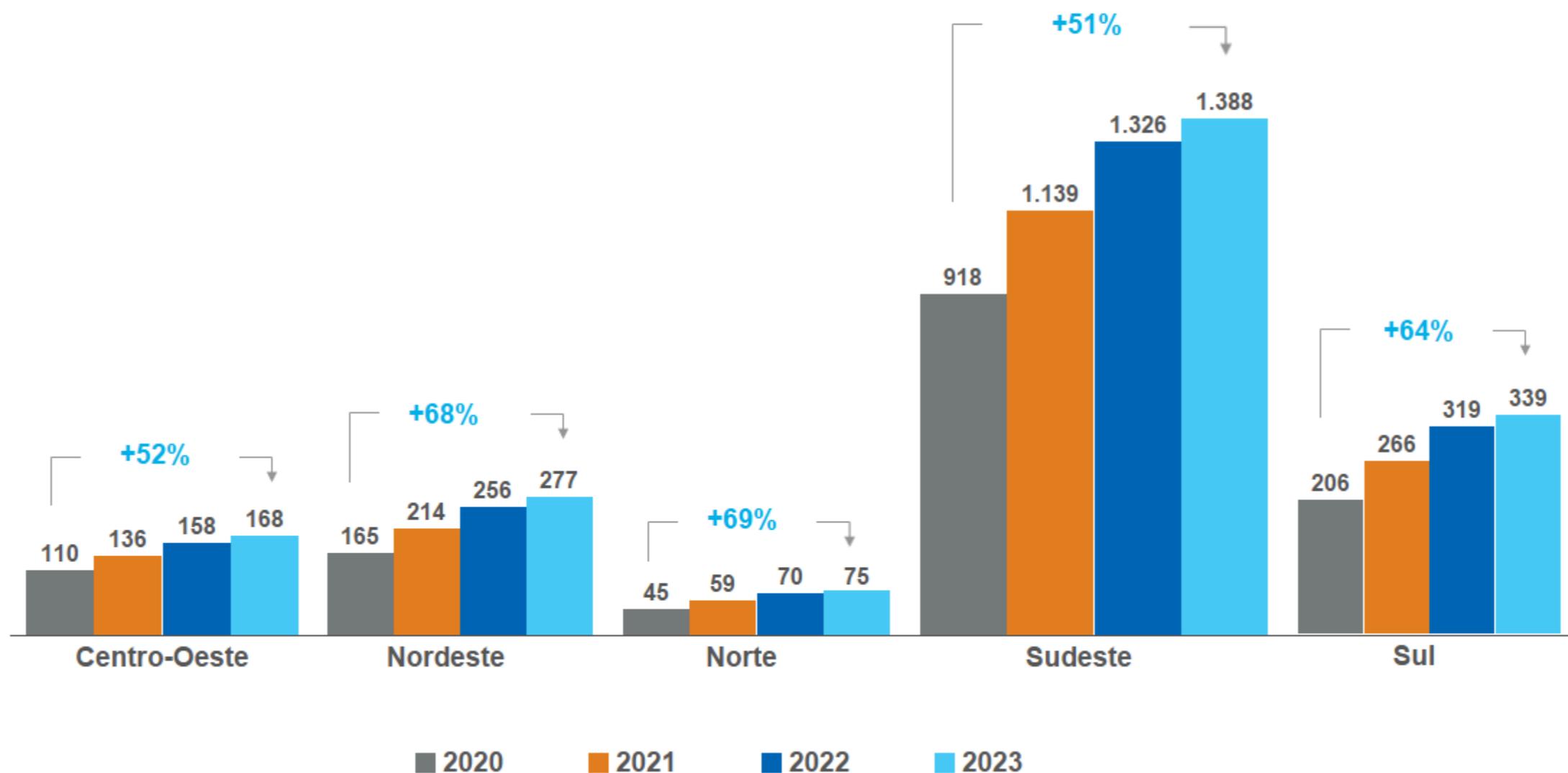
Diversificação

Tesouro Direto – Região

Apesar de a região Sudeste concentrar o maior número de investidores, as demais regiões tem apresentado maior crescimento relativo quando comparamos 2020 com 2023.

Número de Investidores por Estado (CPFs)

Em milhares de documentos com posição



[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Outros Produtos de Renda Fixa



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

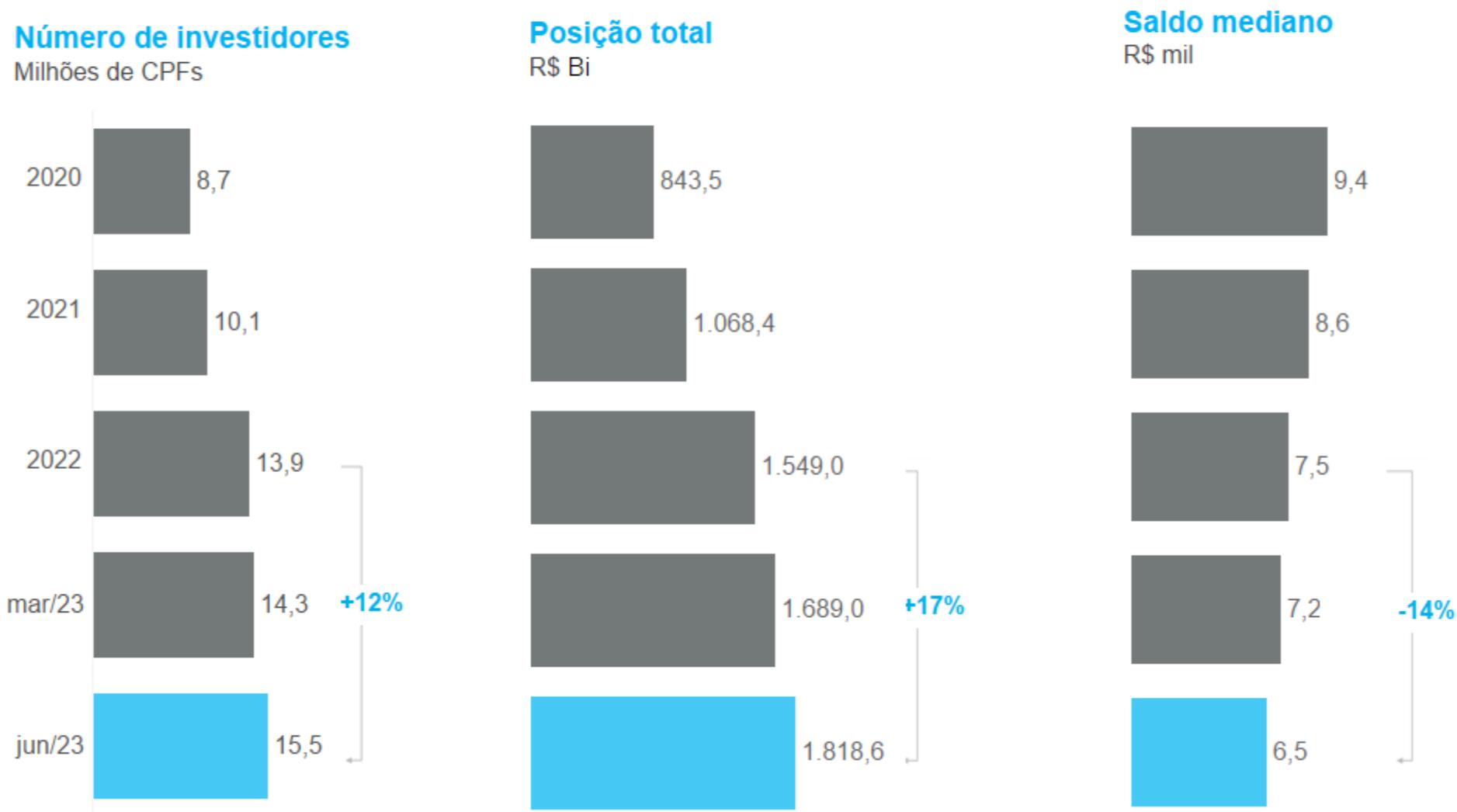
Derivativos

Diversificação

Renda Fixa - Posição

São 15,5 MM de investidores PFs em produtos de Renda Fixa¹, incluindo aplicações automáticas, saldo de R\$1.818 Bi e mediana por investidor em R\$ 6,5 mil. Em relação ao final de 2022, observa-se um aumento de 1,7 MM PFs (+ 12%) no número de investidores, e um aumento de R\$ 269 Bi (17%) no saldo total. Historicamente, os produtos de RF têm muita capilaridade entre os investidores PFs e mantiveram a consistência no período analisado. Nos últimos anos, a alteração no cenário econômico alavancou os investimentos nesses produtos.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



¹Títulos de Renda Fixa considerados: CDB, RDB, LC, LCI, LCA, CRA, CRI, COE, DEBÊNTURES (ofertas 400 e 476), NC, LH

Renda Fixa - CDBs

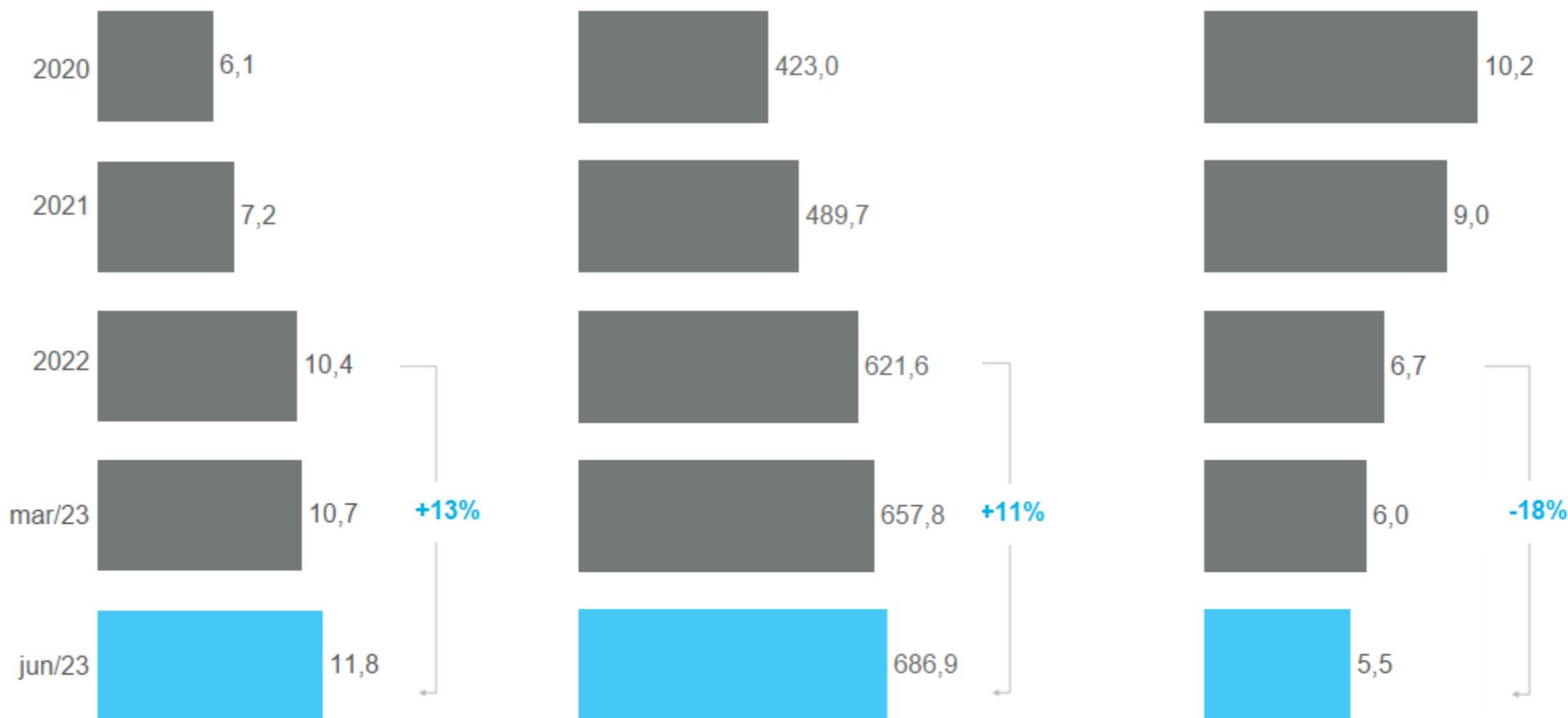
São 11,8 MM de investidores PFs em CDBs, incluindo aplicações automáticas, saldo de R\$686,9 Bi e saldo mediano de R\$ 5,5 mil. Em relação ao final de 2022, observa-se um aumento de 1,3 milhões de investidores PFs (+ 13%).

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

Número de investidores
Milhões de CPFs

Posição total
R\$ Bi

Saldo mediano
R\$ mil



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

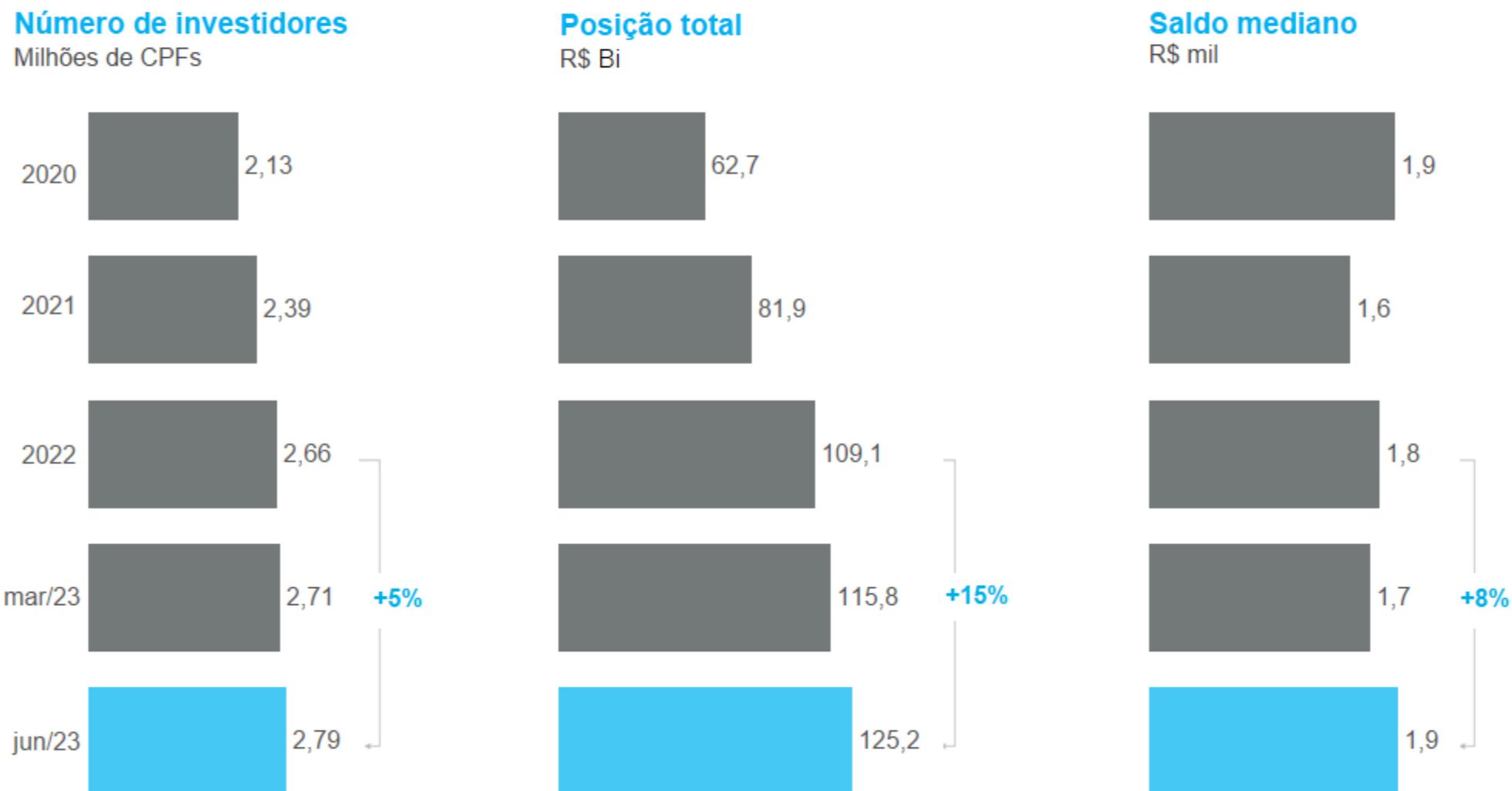
Diversificação

Renda Fixa - RDBs

São 2.7 MM de PFs em RDBs, saldo de R\$125,2 Bi e saldo mediano de R\$ 1,9 mil.

Em relação ao final de 2022, observa-se um aumento de 132 mil (+5%) no número de investidores e R\$ 16 Bi (15%) no saldo total. No mesmo período e o saldo mediano por investidor aumentou 8%.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Renda Fixa - LCIs

São 1,7 MM de investidores PFs em LCIs, saldo de R\$298,4 Bi e saldo mediano de R\$ 30,5 mil. Em relação ao final de 2022, observa-se um aumento de 19% na base de investidores. Importante, destacar que esse produto é isento de imposto de renda, tornando-o atrativo para o investidor em geral.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

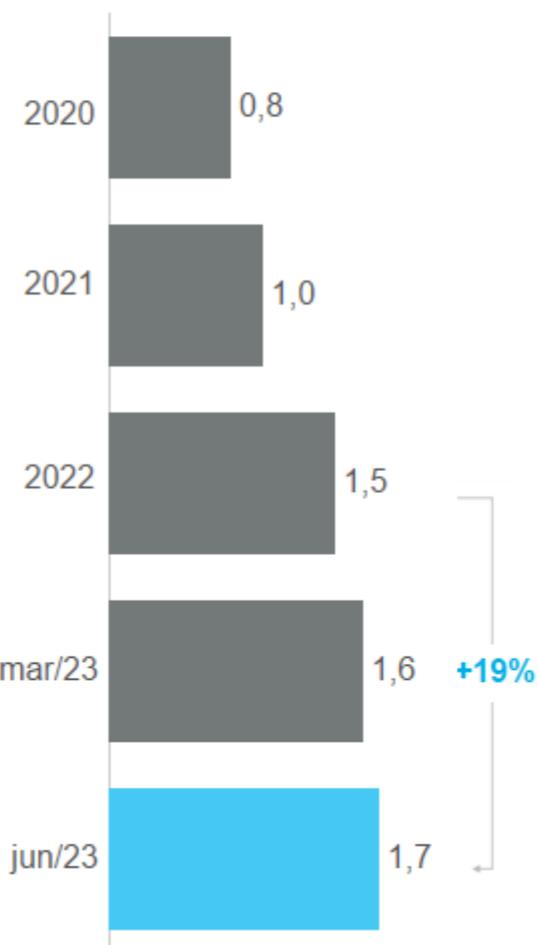
Derivativos

Diversificação

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

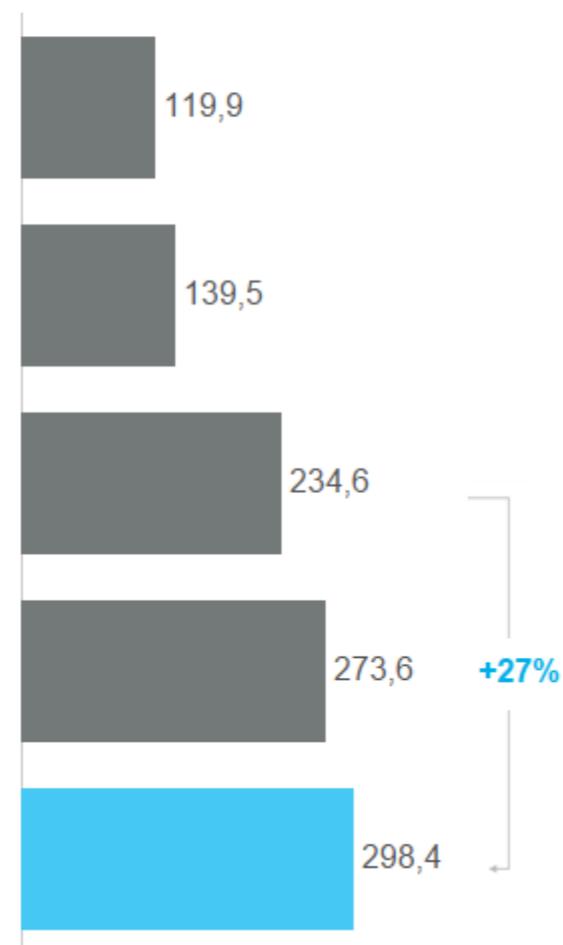
Número de investidores

Milhões de CPFs



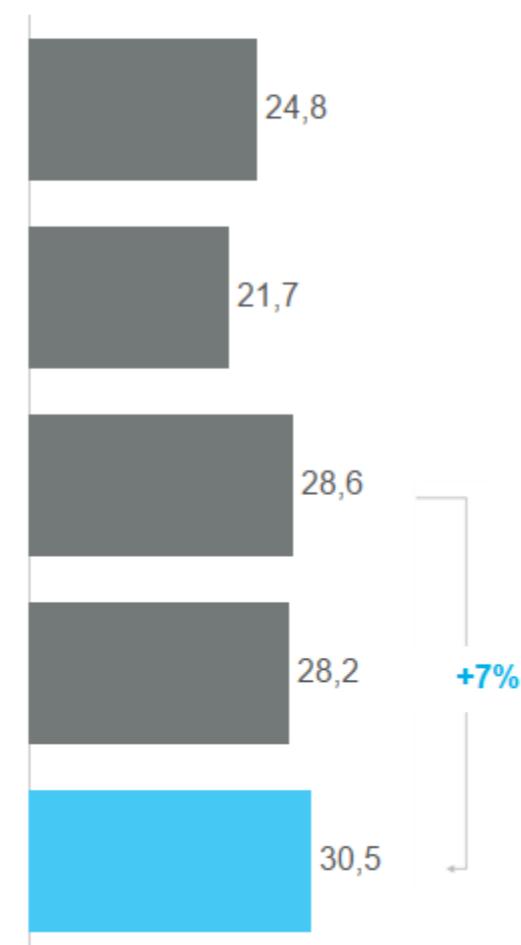
Posição total

R\$ Bi



Saldo mediano

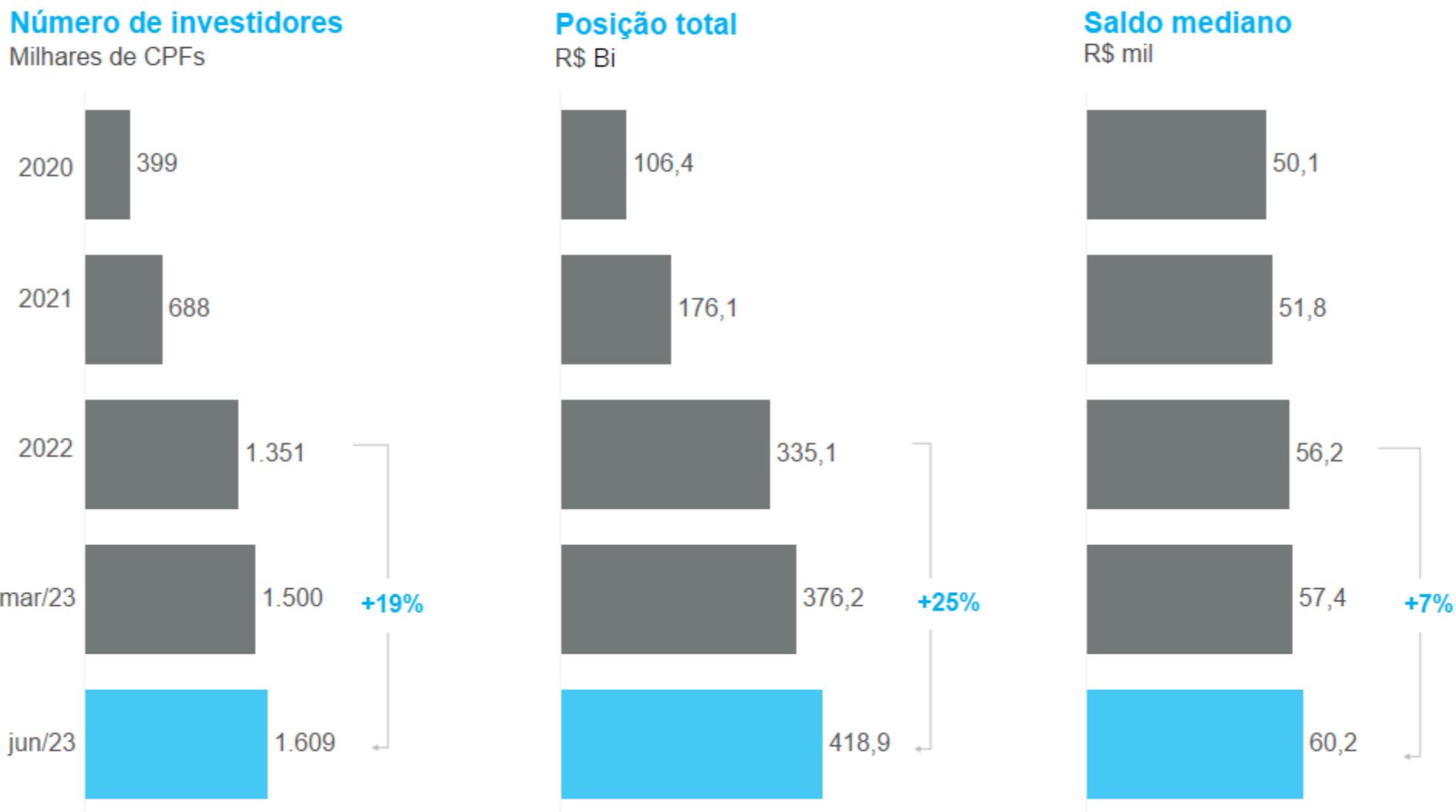
R\$ mil



Renda Fixa - LCAs

São 1,6 MM de investidores PFs em LCAs, saldo de R\$418,9 Bi e saldo mediano de R\$ 60,2 mil. As LCAs apresentaram um aumento de número de investidores de 19%, do saldo de 25% e do saldo mediano por investidor de 7% . Por se tratar de um produto do agronegócio, o aumento do estoque reflete o crescimento do setor durante o período analisado. Importante, destacar que, assim como as LCIs, esse produto é isento de imposto de renda, tornando-o atrativo para o investidor em geral.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Renda Fixa - DEBÊNTURES

São 418 mil de investidores PFs em Debêntures, saldo de R\$109,6 Bi e saldo mediano de R\$ 34,4 Mil.
Em relação ao final de 2022, observa-se um aumento de 50 mil investidores PFs (+14%). O saldo apresentou aumento de 13% no mesmo período.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

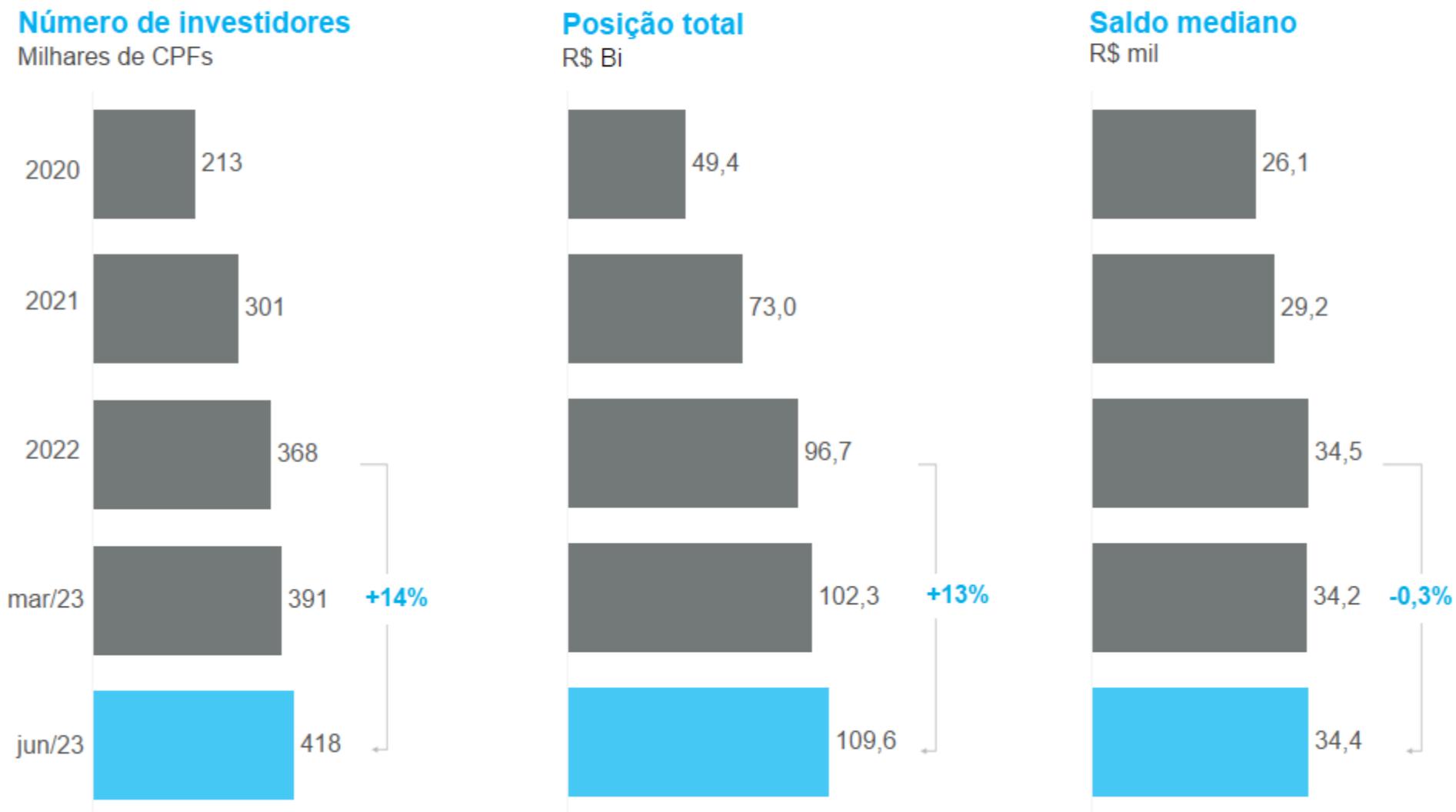
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

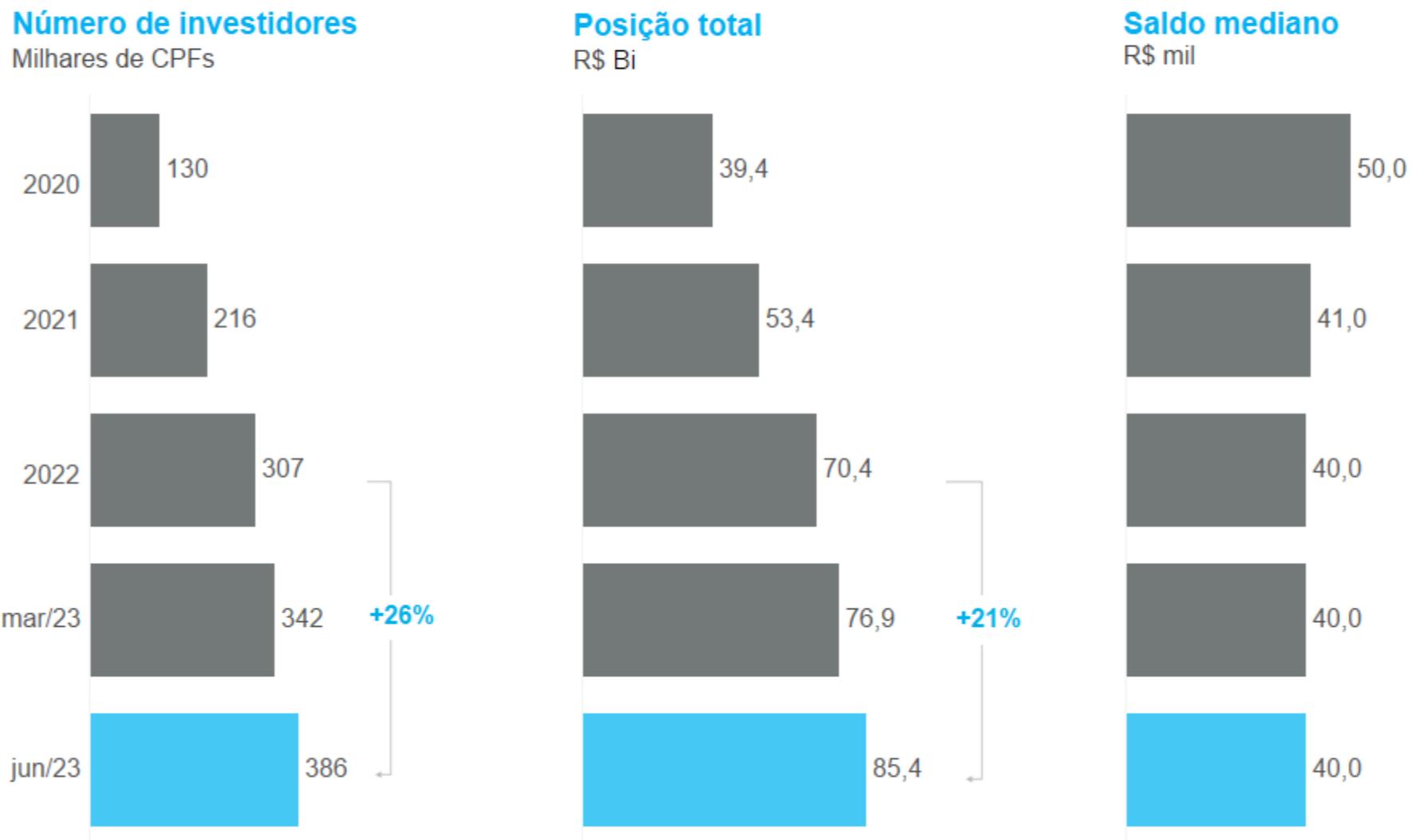
Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Renda Fixa - CRAs

São 386 mil de investidores PFs em CRAs, saldo de R\$85,4 Bi e saldo mediano de R\$ 40 Mil.
Em relação ao final de 2022, observa-se um aumento de 79 mil de investidores PFs (+26%) e saldo apresentou aumento de 21% no mesmo período.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

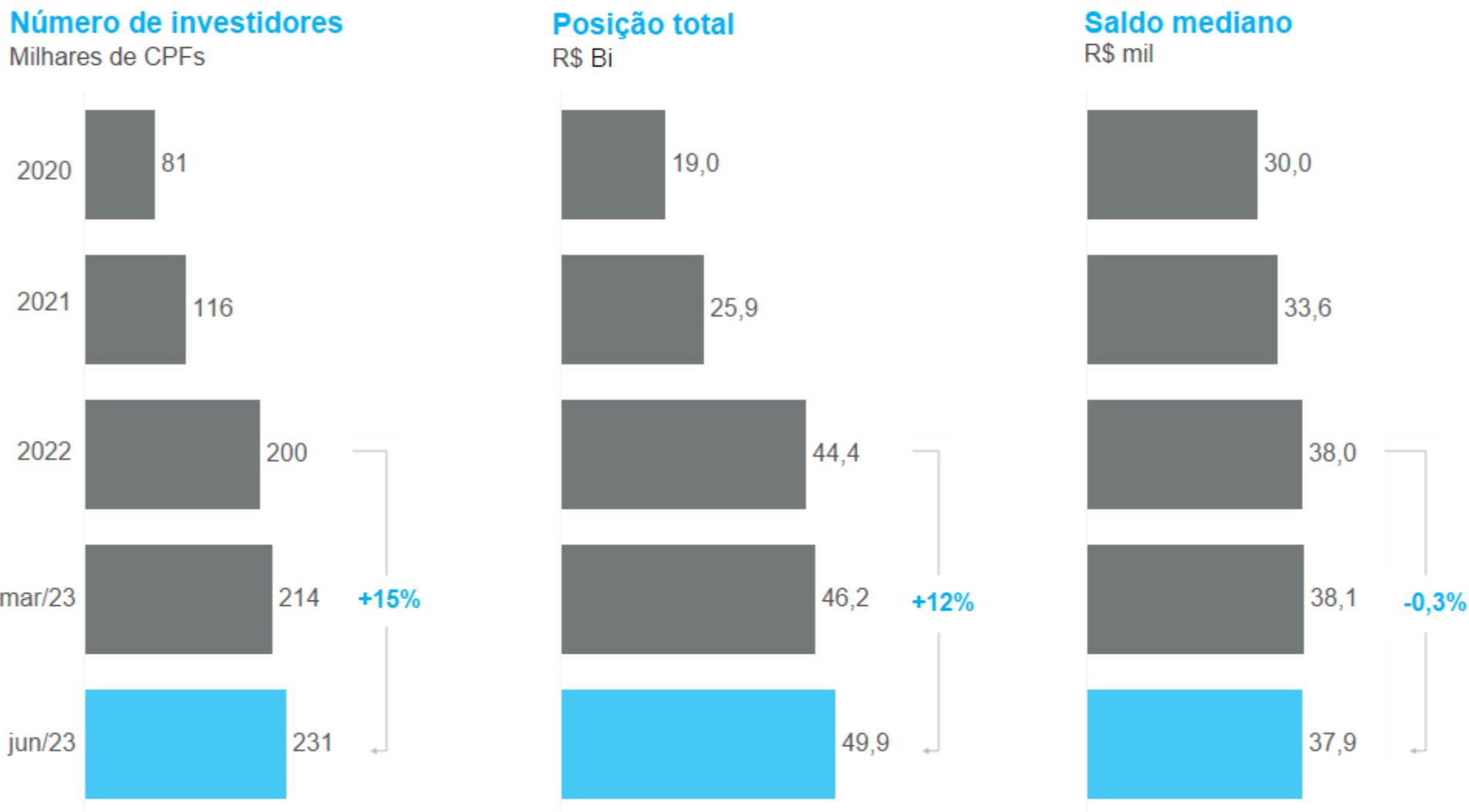
Derivativos

Diversificação

Renda Fixa - CRIs

São 231 mil de investidores PFs em CRIs, saldo de R\$49,6 Bi e saldo mediano de R\$ 37,9 mil.
Em relação ao final de 2022, observa-se um aumento de 30 mil de investidores PFs (+15%). O saldo apresentou aumento de 5,4 Bi (+12%) no mesmo período.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

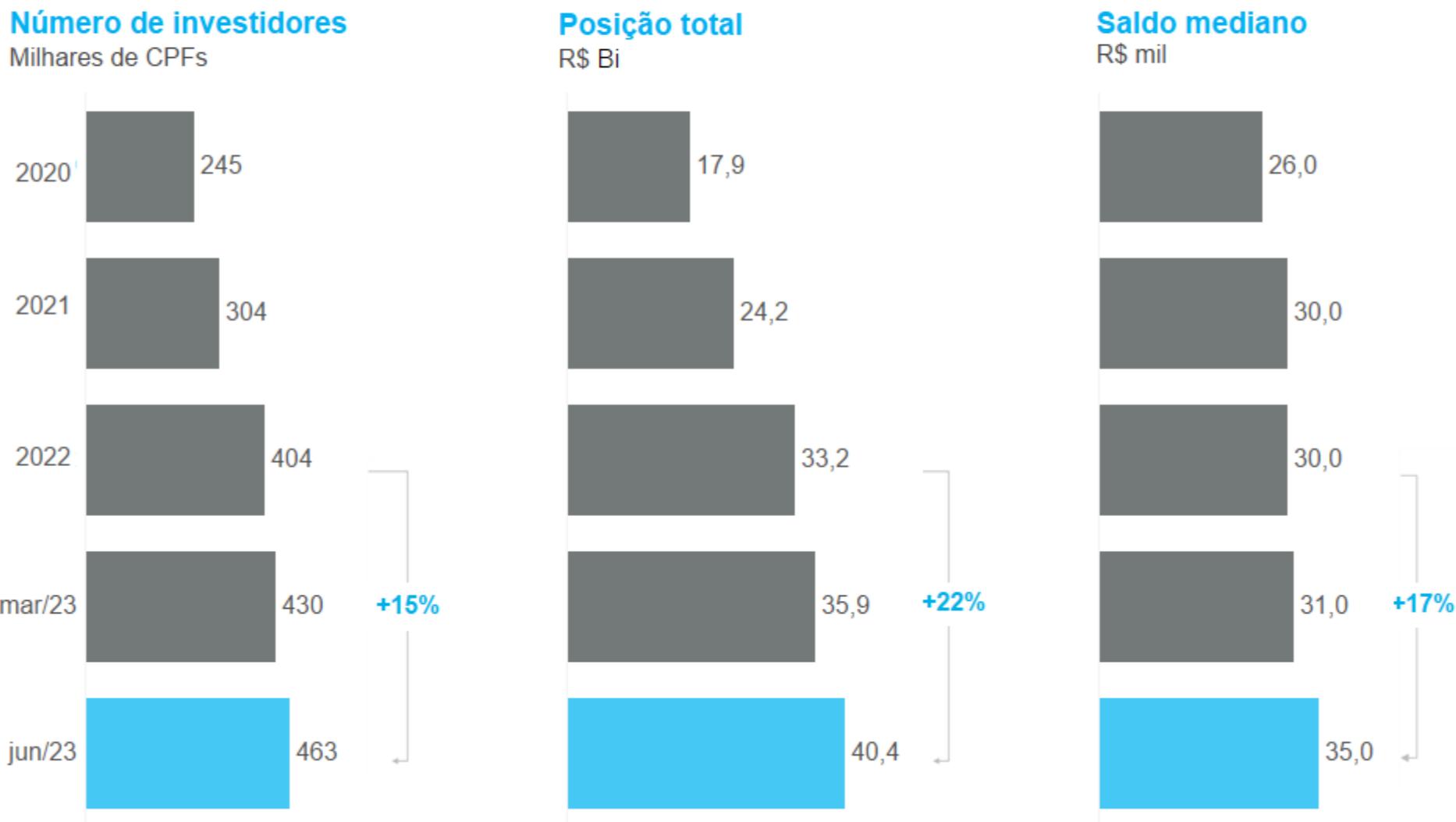
Derivativos

Diversificação

Renda Fixa - COEs

São 463 mil de investidores PFs em COEs, saldo de R\$40,4 Bi e saldo mediano de R\$ 35 mil.
Em relação ao final de 2022, observa-se um aumento de 58,6 mil de investidores PFs (+ 15%). O saldo apresentou aumento de 22% no mesmo período.

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Derivativos



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Mais de 246 mil Pessoas Físicas negociaram Derivativos

Mais de 246 mil investidores Pessoas Físicas negociaram derivativos no 2º Tri de 2023 e são responsáveis por 21% da quantidade média diária de contratos negociados.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

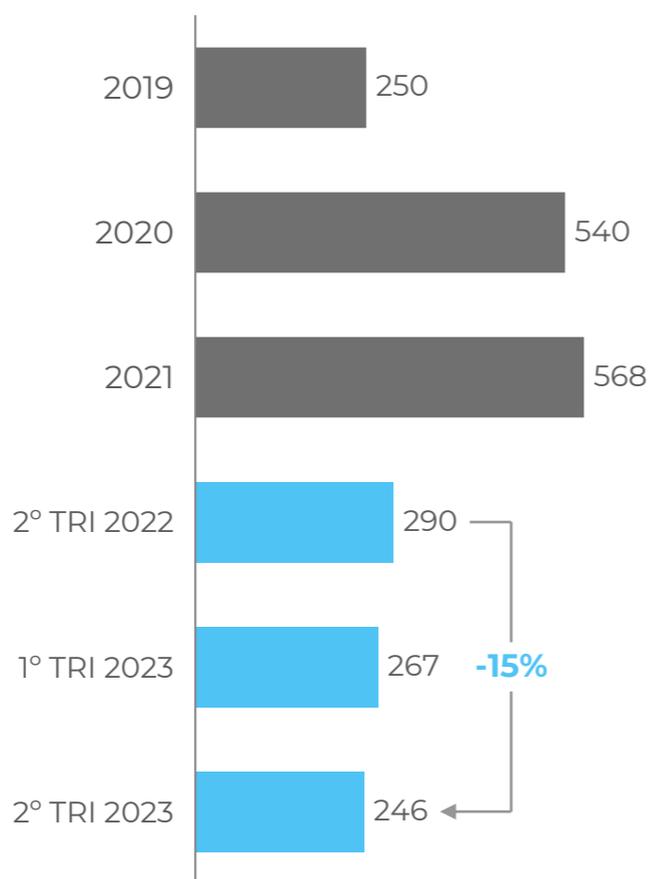
Derivativos

Diversificação

Evolução da Negociação¹ das Pessoas Físicas em Derivativos

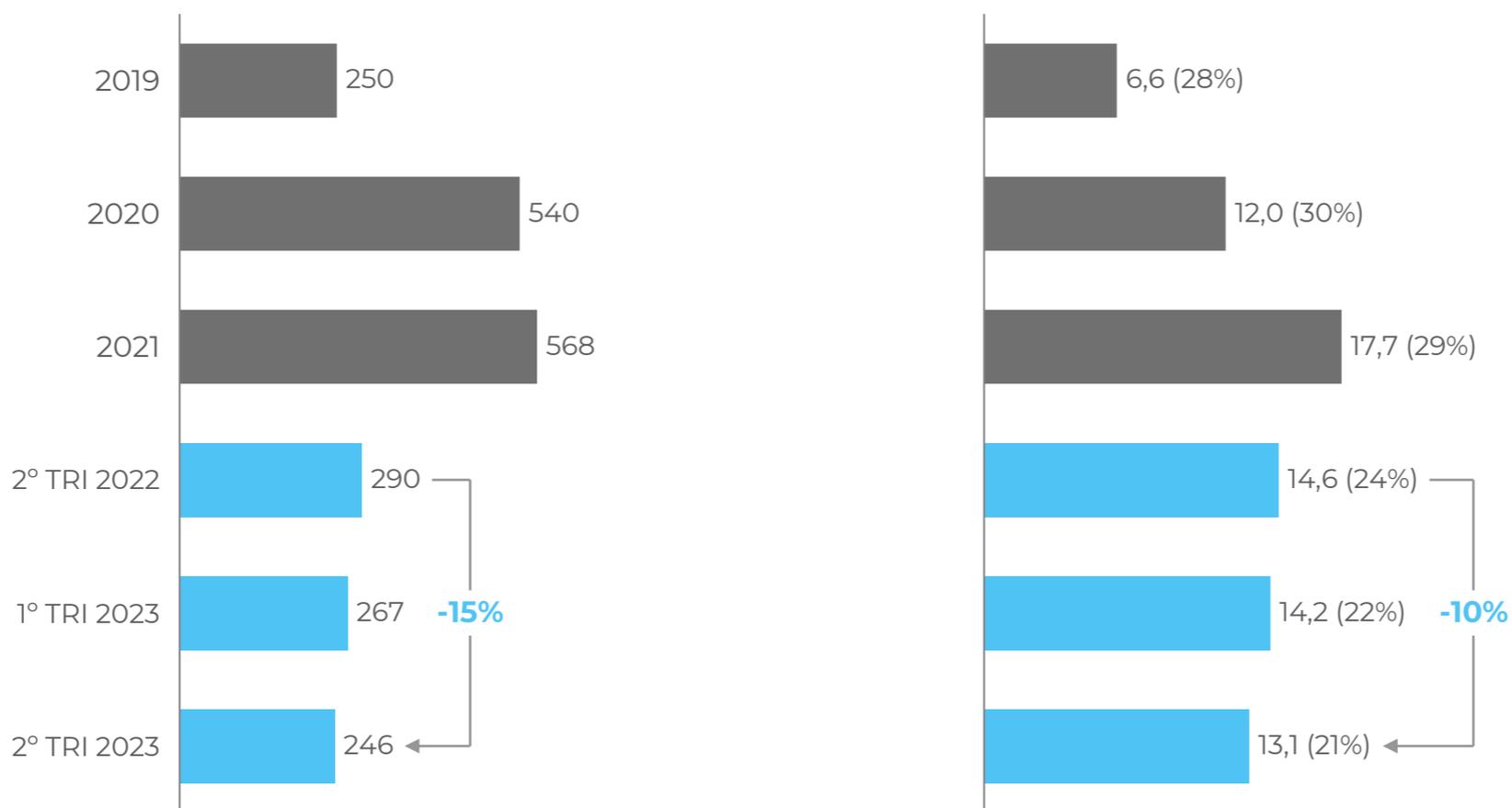
Número de investidores

CPFs em milhares, que fizeram ao menos um negócio no período



ADV

Quantidade média diária (Compra + Venda) em Mi e % do Total do mercado



¹ considera-se negociação do mercado de derivativos listados: Swap, Futuro e Opções.

Futuro de Minicontratos é o produto com mais investidores Pessoas Físicas

Dentre os produtos de derivativos, os futuros de minicontratos são o produto com mais investidores Pessoas Físicas que realizaram pelo menos 1 negócio em 2023, e também possuem a maior média diária de contratos negociados.

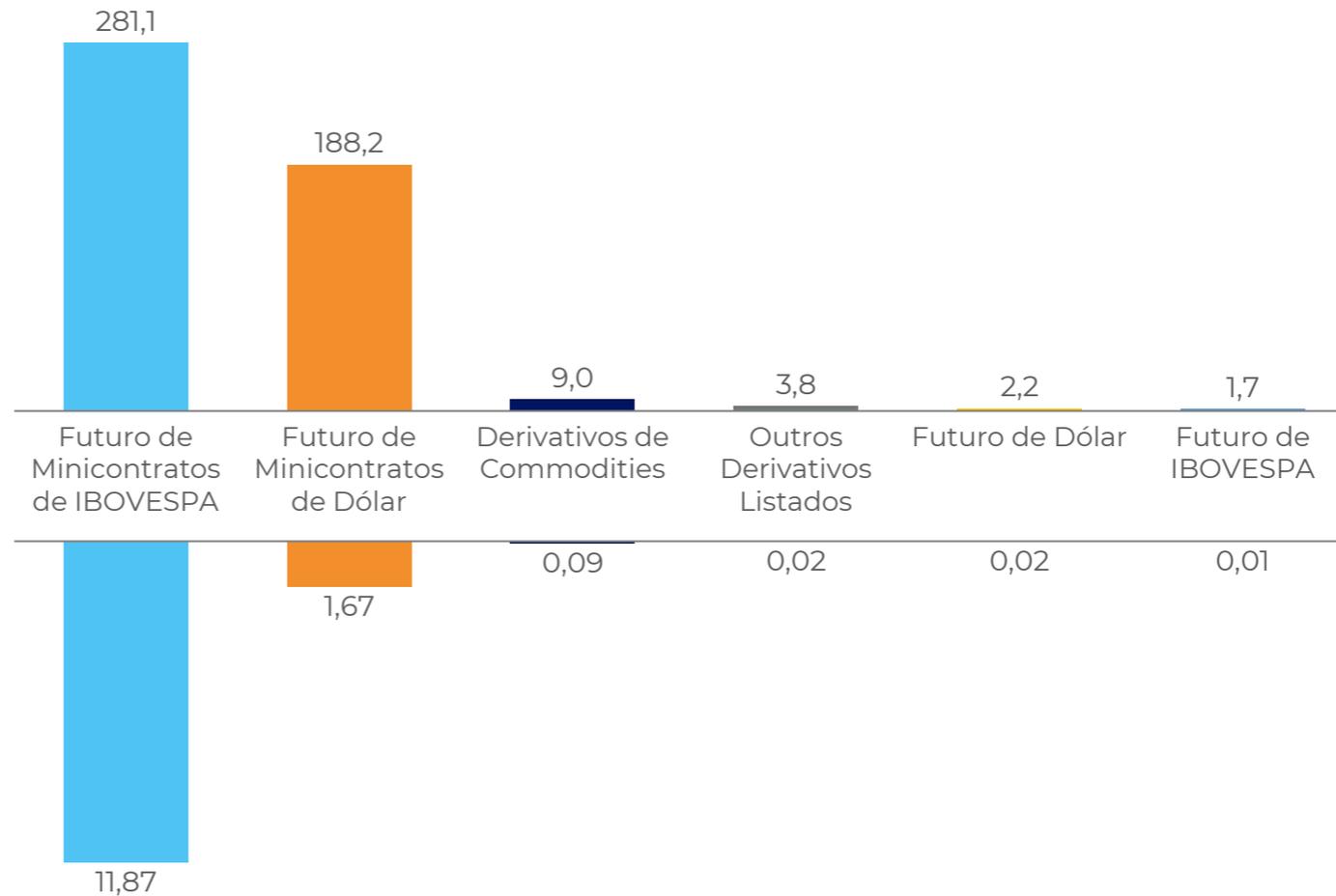
Principais produtos negociados¹ por Pessoas Físicas em 2023

Número de investidores

CPFs em Milhares, que fizeram ao menos um negócio

ADV

Quantidade média diária (Compra + Venda) em Mi



¹ considera-se negociação do mercado de derivativos listados: Swap, Futuro e Opções.

Jovens Investidores: 48% dos investidores tem entre 25 e 39 anos

O perfil de gênero dos investidores em derivativos mudou pouco ao longo dos anos, em 2023, 86% dos investidores Pessoas Físicas são homens. Em relação a faixa etária, observa-se um perfil mais jovem, em 2023 48% dos investidores tinham entre 25 e 39 anos.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

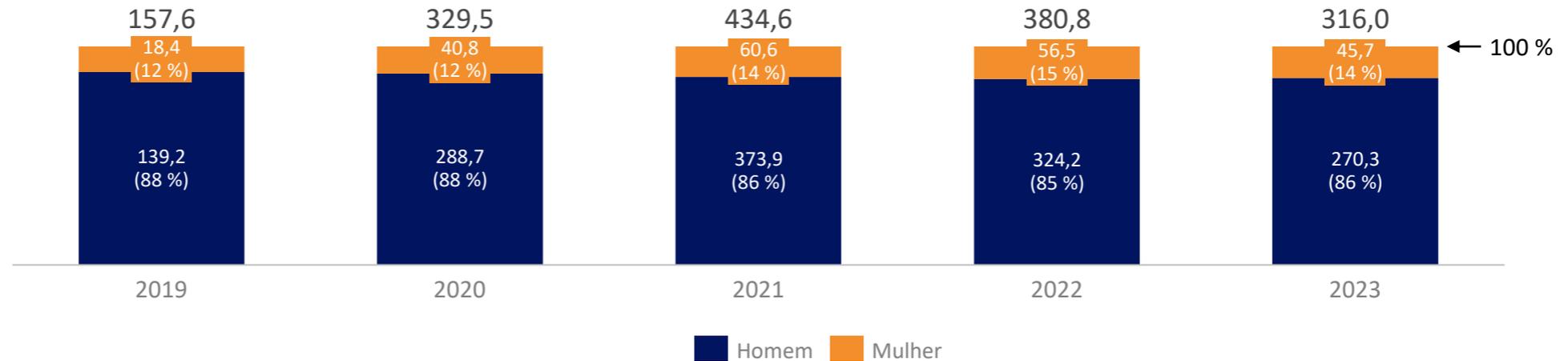
Derivativos

Diversificação

Distribuição de Gênero

Número de investidores

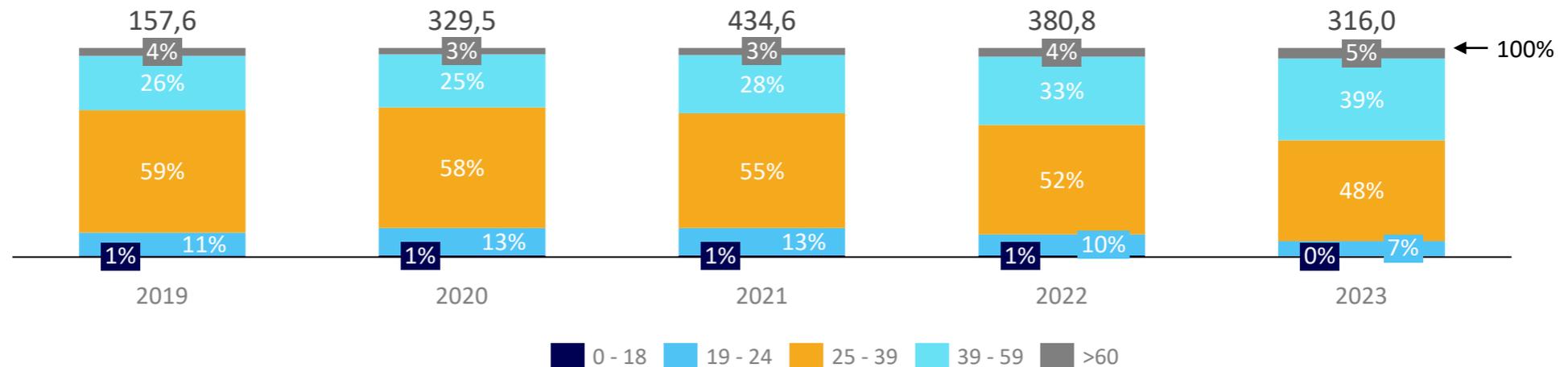
CPFs em Milhares, que fizeram ao menos um negócio – YoY²



Distribuição Faixa Etária

Número de investidores

CPFs em Milhares, que fizeram ao menos um negócio – YoY²



¹ considera-se negociação do mercado de derivativos listados: Swap, Futuro e Opções.

² considera-se a negociação realizada de jan a jun de cada ano.

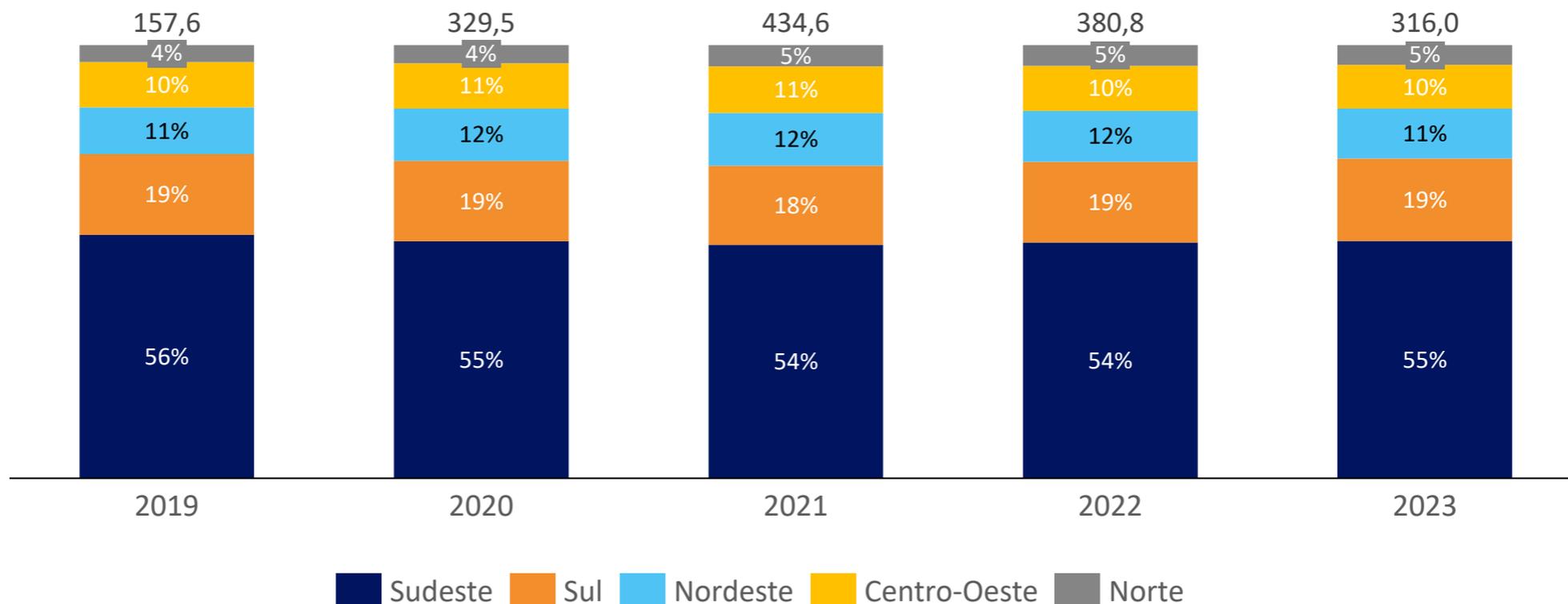
Região Sudeste concentra a maioria dos investidores Pessoas Físicas de Derivativos

Cerca de 74% dos investidores que realizaram pelo menos 1 negócio de derivativos em 2023 são da região sul (19%) e sudeste (55%), essa tendência de concentração mudou pouco ao longo dos anos.

Distribuição por Região

Número de investidores

CPFs em Milhares, que fizeram ao menos um negócio – YoY²



¹ considera-se negociação do mercado de derivativos listados: Swap, Futuro e Opções.

² considera-se a negociação realizada de jan a jun de cada ano.

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Diversificação



Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

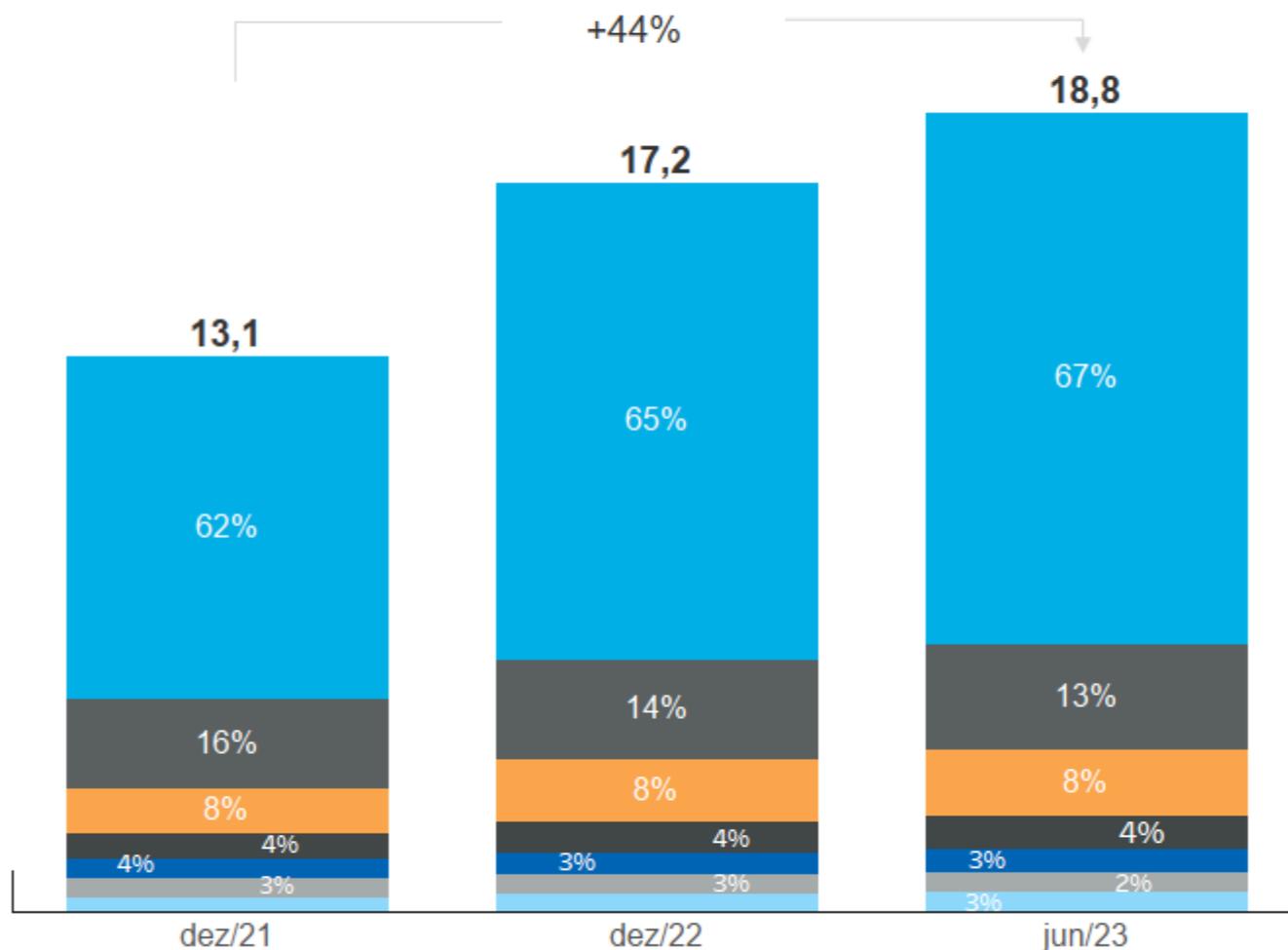
Derivativos

Diversificação

Número de Investidores

Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3

Quantidade de CPFs em Milhões



O número de Pessoas Físicas na B3 cresceu mais de 44% na comparação com dezembro/2021 (+5,7 MM de investidores)

Nota-se um crescimento nos investidores que possuem investimento apenas em Renda Fixa (aproximadamente +4,4 milhões investidores na comparação dez/21 vs. jun/23)

- Apenas Renda Fixa
- Apenas Tesouro Direto
- Apenas Equities
- Tesouro Direto + Equities
- Renda Fixa + Equities
- Renda Fixa + Tesouro Direto
- Renda Fixa + Tesouro Direto + Equities

Notas: Renda Fixa inclui aplicações de investimento automático
 Títulos de Renda Fixa considerados: CDB, RDB, LC, LCI, LCA, CRA, CRI, DEBENTURES, NC, LH, COE

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, FIIs, ETFs e BDRs. Até 2020, tínhamos uma base concentrada em detentores de ações, cenário que se mostra bastante diferente em 2023.

Evolução da Diversificação da Posição das Pessoas Físicas na B3

Por produto

# de Investidores	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2º TRI 2023
Ações	75%	73%	67%	51%	51%	35%	30%	29%
FII	7%	8%	11%	13%	9%	7%	10%	7%
BDR	1%	0%	0%	0%	0%	17%	20%	21%
ETF	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Demais Combinações	6%	6%	4%	4%	4%	6%	9%	8%
Ações + BDR	2%	1%	0%	0%	2%	7%	6%	6%
Ações + BDR + FII	0%	0%	0%	0%	2%	5%	6%	6%
Ações + FII	8%	10%	15%	26%	26%	16%	16%	20%
Ações + ETF + FII	1%	1%	2%	4%	5%	4%	2%	2%
Ações + BDR + ETF + FII	0%	0%	0%	0%	1%	3%	2%	1%
	0,5	0,6	0,7	1,4	2,7	4,2	5,0	5,3

Em 2016, a base era formada de 75% de PFs que detinham somente ações vs. 29% em 2023.

¹ Demais combinações inclui qualquer combinação de produtos que não está na tabela

Diversificação em Produtos por estoque

Até 2020, o estoque também era bastante concentrado em ações. Em 2022 temos um aumento considerável em outros produtos

Evolução da Diversificação da Posição das Pessoas Físicas na B3

Por produto

Estoque (R\$ Bi)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2º TRI 2023
Ações	53%	52%	53%	43%	41%	26%	26%	28%
FII	6%	4%	6%	6%	4%	3%	5%	4%
BDR	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
ETF	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Demais Combinações ¹	19%	17%	11%	12%	12%	26%	30%	28%
Ações + BDR	2%	1%	1%	1%	2%	10%	8%	7%
Ações + FII	18%	22%	26%	31%	31%	16%	17%	19%
Ações + BDR + FII	1%	1%	1%	1%	2%	9%	8%	8%
Ações + ETF + FII	1%	1%	3%	6%	6%	4%	3%	3%
Ações + BDR + ETF + FII	0%	0%	0%	0%	1%	6%	3%	3%
	127	173	204	345	458	501	460	507

¹ Demais combinações inclui qualquer combinação de produtos que não está na tabela

35% dos investidores possuem mais de 5 tickers

Observa-se, também, a diversificação dos investidores nos *tickers* negociados. Investidores com mais de 5 tickers são responsáveis por 72% do saldo total em custódia detido pelas PFs.

Visão Geral

Visão Setorial

Renda Variável

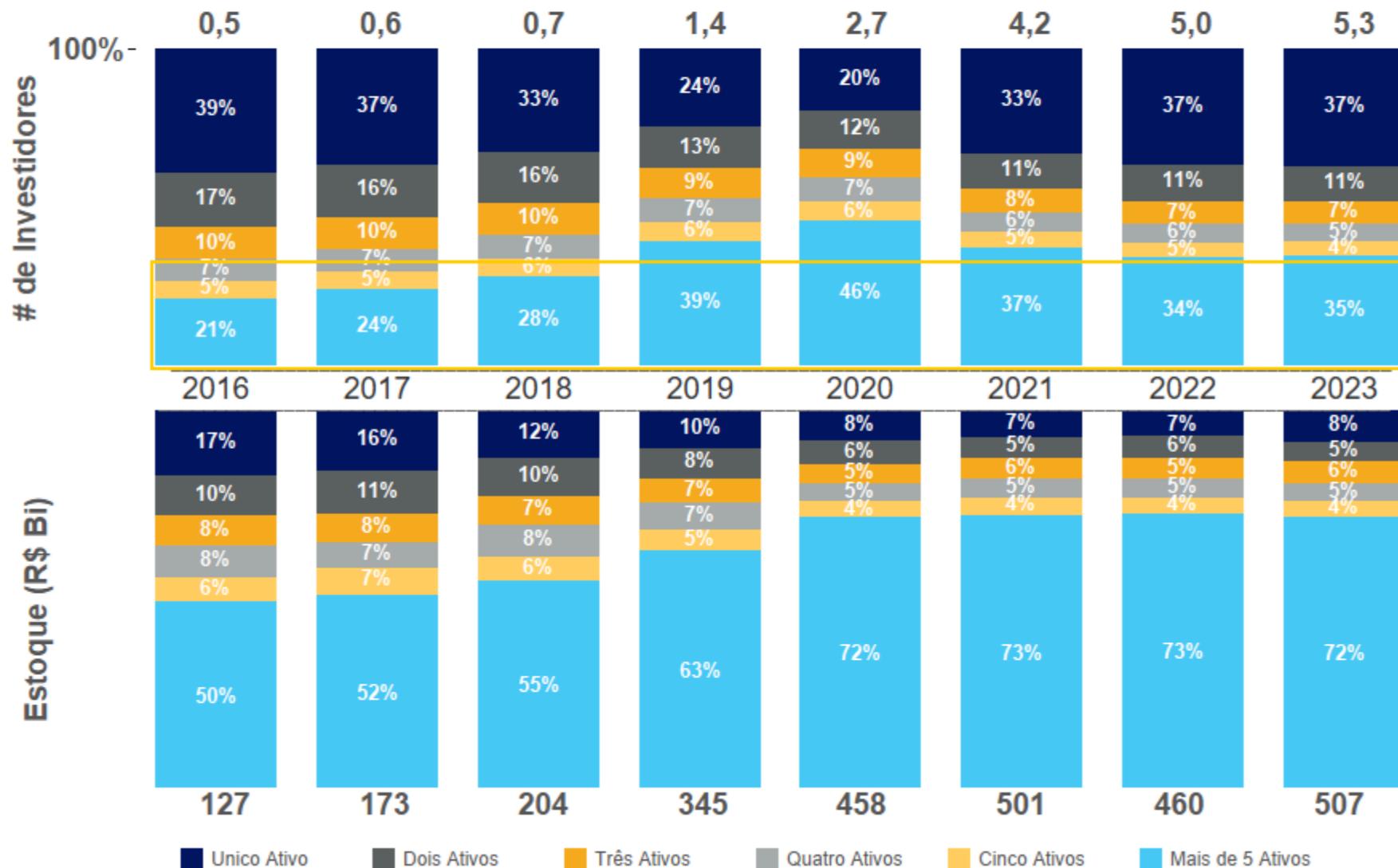
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

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



Em 2017, 24% das PFs possuíam mais de 5 ativos em carteira. Em 2023 esse número sobe para 35%



Hub de Educação

2º TRI 2023

+259k
cadastros

100
cursos

500
conteúdos

45
parceiros de
conteúdos

Conteúdos em
destaque, acesse:



edu.b3.com.br

Análise Fundamentalista de Ações
B3 e Thiago Salomão

<https://edu.b3.com.br/play/play/curso/47169065?institution=edu.b3>

**Cuidando do futuro financeiro das
minhas crianças**
B3 e Investo

<https://edu.b3.com.br/play/play/curso/43295613?institution=edu.b3>

O que é e como investir no TD?
Trilha B3

<https://edu.b3.com.br/play/31108602/progresso/gamification>

**Oportunidades de Financiamento e
Gestão de Risco no Agronegócio**
Trilha B3

<https://edu.b3.com.br/play/61943107/progresso/gamification>

[B]³

Quem ajuda a disseminar a Educação Financeira com o HUB?



**Alice
Porto**



**Bia
Santos**



**Cassia
D'Aquino**



**Edu
Lyra**



**Explica
Grana**



**Favelado
Investidor**



**Gustavo
Cerbasi**



**Luciana
Seabra**



**Marília
Fontes**



**Paula
Reis**



**Teco
Medina**



**Thiago
Salomão**



**Vera
Rita**

[B]³ Os parceiros que ajudam disseminar a Educação Financeira com a B3



Visão Geral

Principais produtos

Diversificação

Safras

Gênero

Região

Faixa Etária

Tesouro Direto

Renda Fixa

[B]³