

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Uma análise da evolução dos investidores na B3

Setembro de 2024



[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Visão Geral



Visão Geral

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

3º trimestre 2023 **VS** 3º trimestre 2024

Renda Variável ou equities

	3º TRI 2023	VARIAÇÃO	3º TRI 2024
Investidores (CPFs)	4,9 milhões	↑ 7%	5,2 milhões
Valor em custódia	R\$ 506,5 bilhões	↑ 14%	R\$ 575,7 bilhões
ADTV ¹	R\$ 6,3 bilhões	↓ -7%	R\$ 5,9 bilhões
Saldo mediano	R\$ 2,1 mil	↑ 7%	R\$ 2,2 mil

Renda Fixa²

Investidores (CPFs)	16,6 milhões	↑ 11%	18,4 milhões
Valor em custódia	R\$ 2,0 trilhões	↑ 17%	R\$ 2,4 trilhões
Saldo mediano	R\$ 6,5 mil	↓ -7%	R\$ 6,1 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

3º trimestre
2023 **VS** 3º trimestre
2024**Ações à
vista**

	3º TRI 2023	VARIAÇÃO	3º TRI 2024
Investidores (CPFs)	3,6 milhões	↑ 6%	3,9 milhões
Valor em custódia	R\$ 357,4 bilhões	↑ 9%	R\$ 389,1 bilhões
Saldo mediano	R\$ 2,2 mil	↓ -6%	R\$ 2,1 mil
ADTV ¹	R\$ 5,3 bilhões	↓ -11%	R\$ 4,7 bilhões

**Fundos
Listados**

Investidores (CPFs)	2,4 milhões	↑ 20%	2,9 milhões
Valor em custódia	127,3 bilhões	↑ 27%	R\$ 161,6 bilhões
Saldo mediano	R\$ 2,8 mil	↓ -11%	R\$ 2,4 mil

3º trimestre 2023 **VS** 3º trimestre 2024

	3º TRI 2023	VARIAÇÃO	3º TRI 2024
ETF	Investidores (CPFs)	↑ 10%	500,3 mil
	Valor em custódia	↑ 63%	R\$ 9,0 bilhões
	Saldo mediano	↑ 42%	R\$ 1,5 mil
	ADTV ¹	↓ -8%	R\$ 331,8 milhões

BDR	Investidores (CPFs)	↓ -10%	1,1 milhões
	Valor em custódia	↑ 41%	R\$ 7,0 bilhões
	Saldo mediano	↑ 63%	R\$ 98,2
	ADTV ¹	↑ 105%	R\$ 143,3 milhões

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

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

	3º TRI 2023	VARIAÇÃO	3º TRI 2024
Tesouro Direto	Investidores (CPFs)	↑ 11%	2,4 milhões
	Valor em custódia	↑ 14%	R\$ 120,1 bilhões
	Saldo mediano	↓ -4%	R\$ 2,6 mil
Captação Bancária¹	Investidores (CPFs)	↑ 11%	15,5 milhões
	Valor em custódia	↑ 15%	R\$ 1,6 trilhão
	Saldo mediano	↓ -8%	R\$ 6,6 mil
Dívida Corporativa²	Investidores (CPFs)	↑ 21%	669,8 mil
	Valor em custódia	↑ 28%	R\$ 265,2 bilhões
	Saldo mediano	↑ 10%	R\$ 45,0 mil

Nota: Renda Fixa inclui aplicações de investimento automático

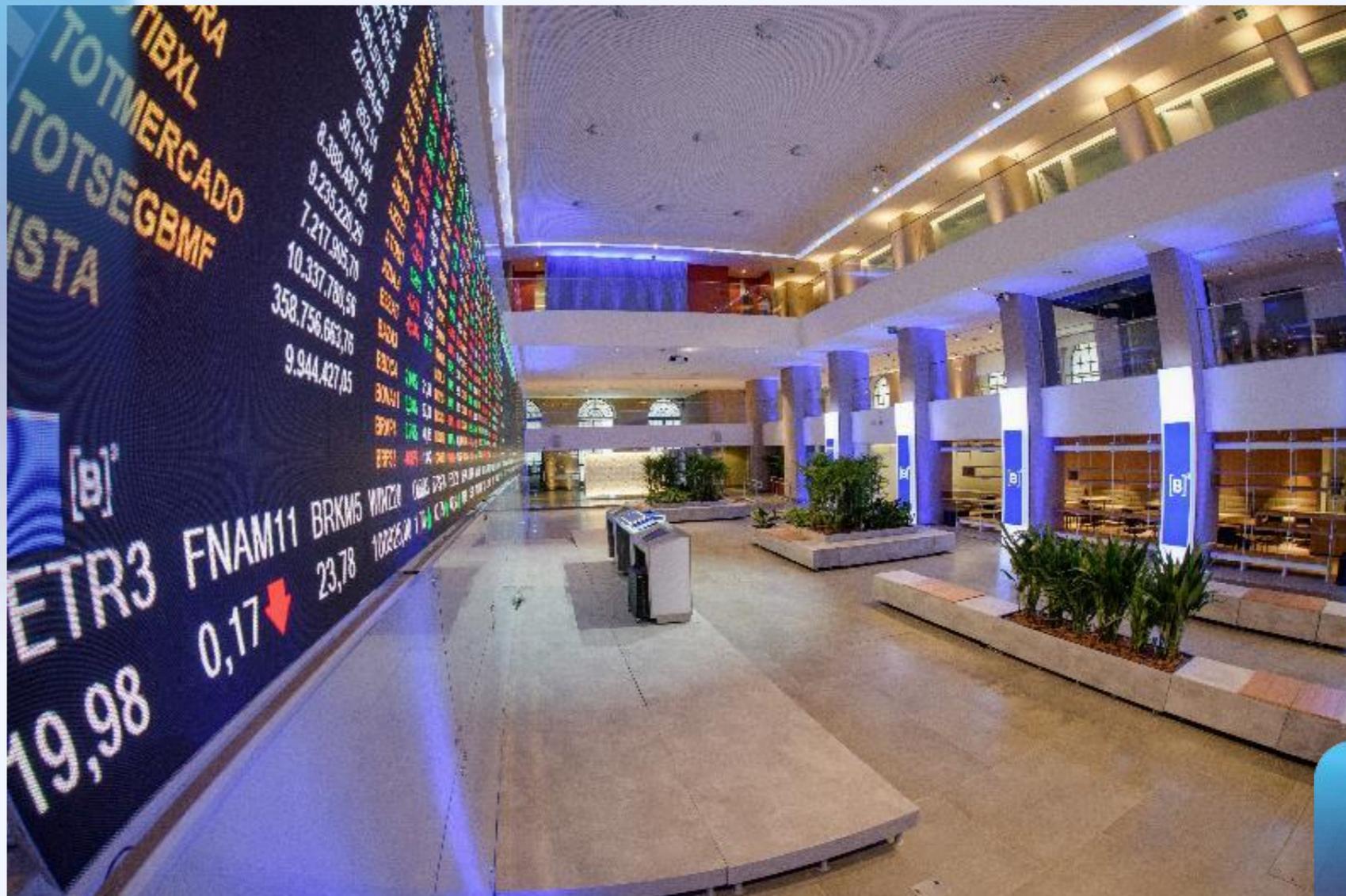
¹ Captação Bancária considerados: CDB, RDB, LCI, LCA.

² Produtos de Dívida Corporativa considerados: CRA, CRI, DEBENTURES, NC.

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Renda Variável: *equities*



Visão Geral

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

Derivativos

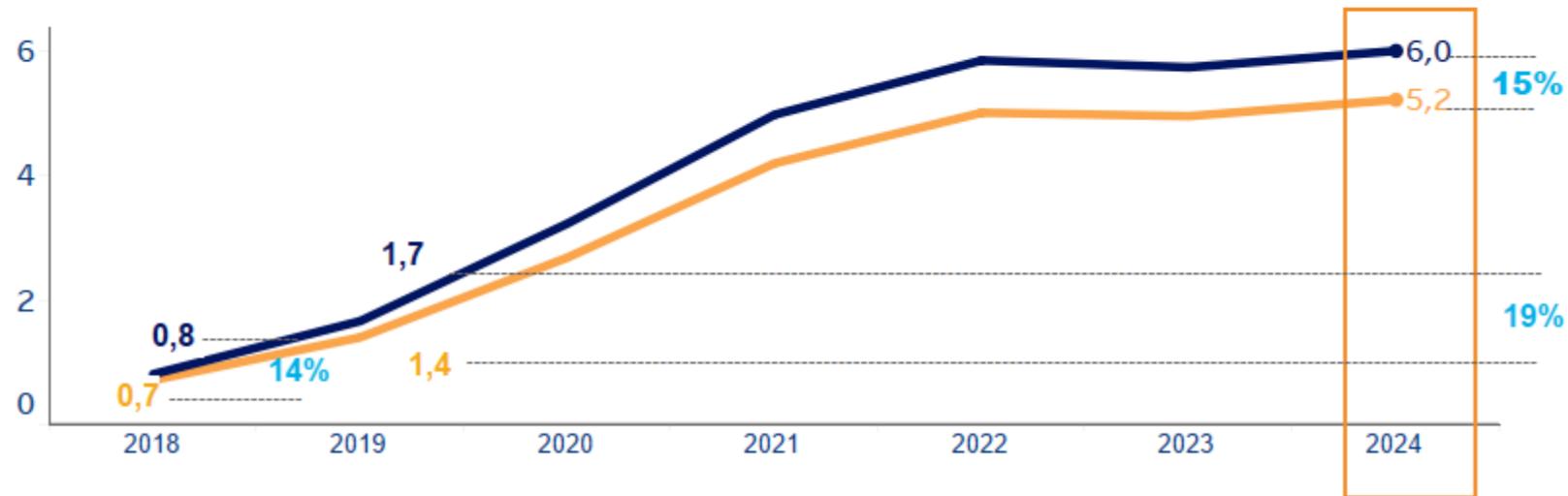
Diversificação

Número de contas e número de investidores

No terceiro trimestre de 2024, manteve-se o patamar de 5,2 milhões de investidores (CPFs distintos) em bolsa, representando, aproximadamente, 200 mil novos investidores no ano.

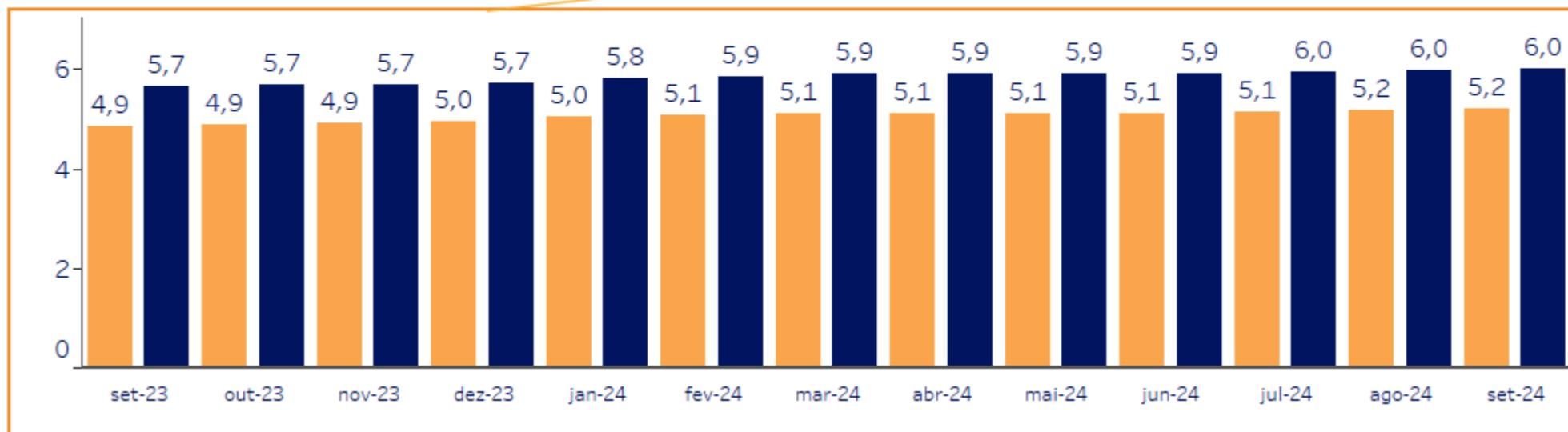
Posição das Pessoas Físicas na B3

Conceito de Contas x Investidores por CPFs Distintos | em milhões



Observações:
A diferença hoje é **de 800 mil contas ou 15%**.

Essa diferença chegou a 19% em 2019, mas vem reduzindo desde então.



Estabilidade de investidores em Renda Variável² no último ano

Até o 3º trimestre de 2024, tivemos uma estabilidade na quantidade de investidores pessoas físicas no mercado de capitais. Neste período, houve um crescimento de 5% na base de investidores, representando 19% do total de recursos investido em *equities*² na B3.

Visão Geral

Renda Variável

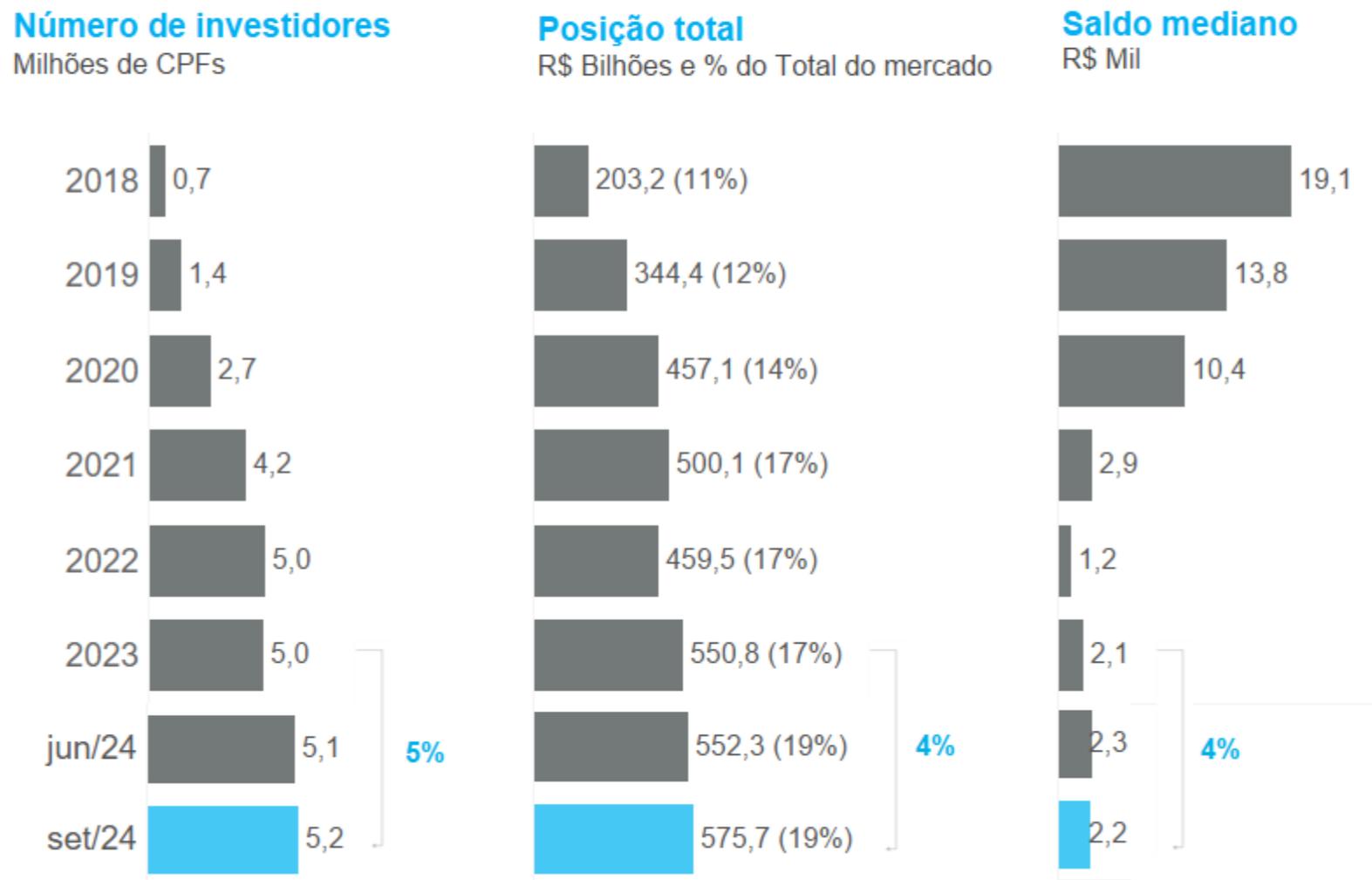
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3



Os 5,2 milhões de investidores pessoa física na B3 investem um total de R\$ 575,7 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 1,5 milhão, e em setembro de 2024, 1,8 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

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

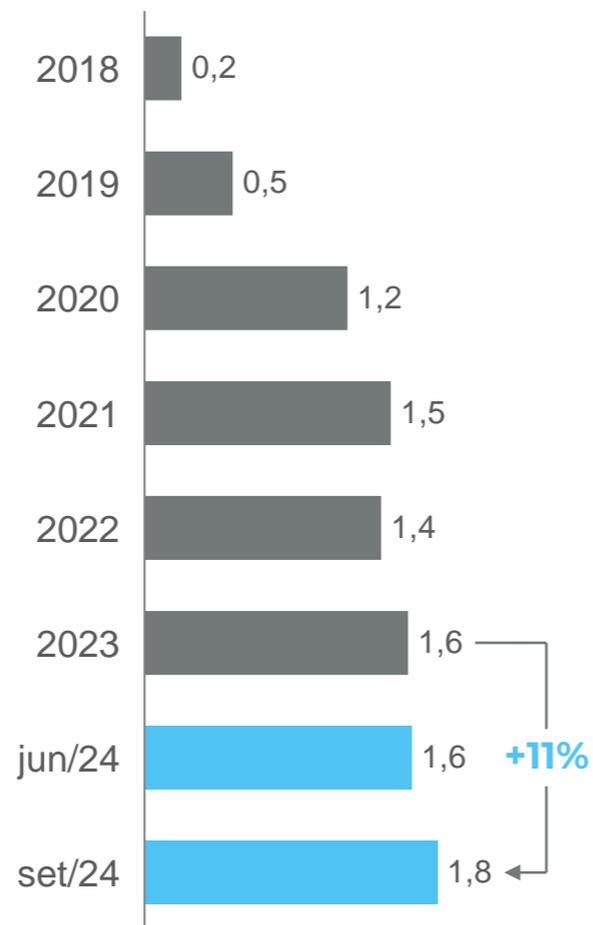
Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

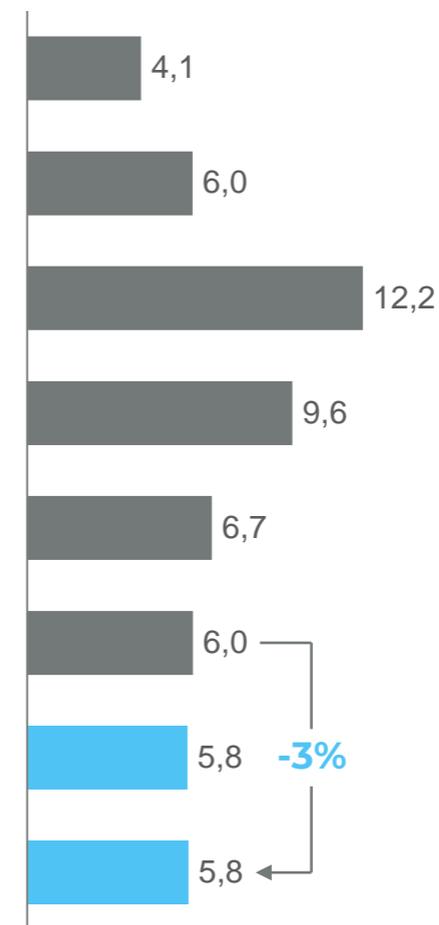
Número de investidores

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



ADTV

Volume médio diário (Compra + Venda) em R\$ Bilhões



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 5% até set.24

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\$ 2,1 mil, mostrando a força e o avanço da democratização do mercado de capitais nos últimos anos.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

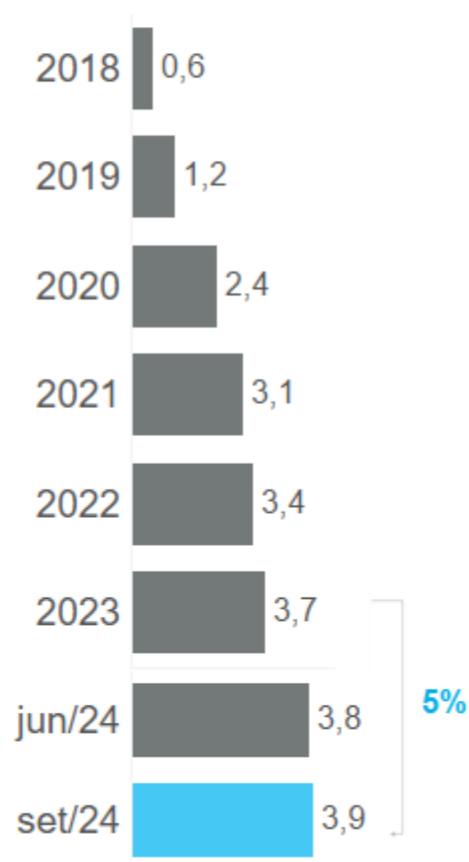
Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

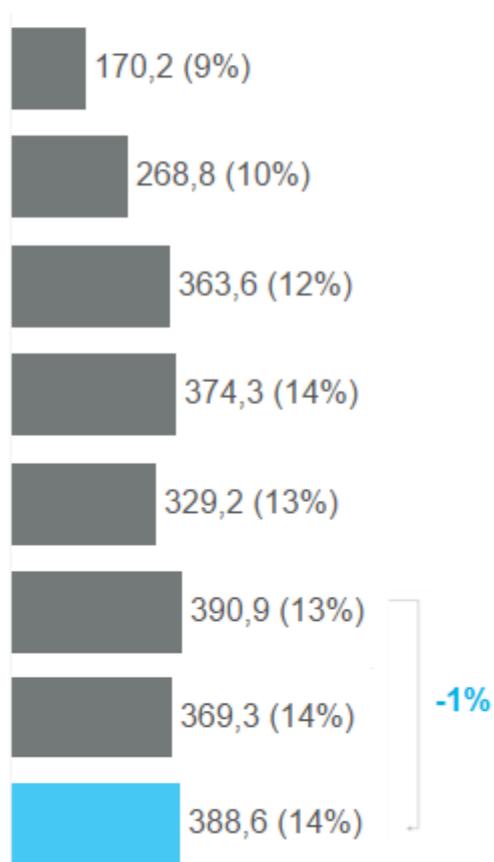
Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

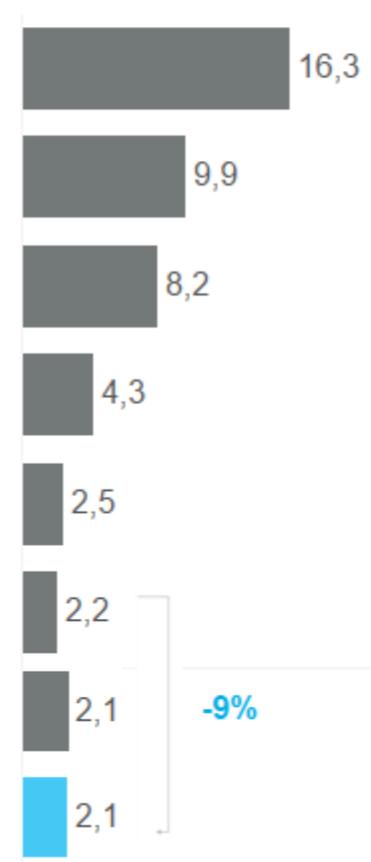
Número de investidores
Milhões de CPFs



Posição total
R\$ Bilhões e % do Total do mercado



Saldo mediano
R\$ Mil



Com o aumento de número de investidores, nota-se uma queda no saldo mediano em custódia de R\$ 4,3 mil em 2021 para R\$ 2,1 mil em setembro de 2024.

BDR* – Aumento de R\$ 2 bilhões da posição até set.24

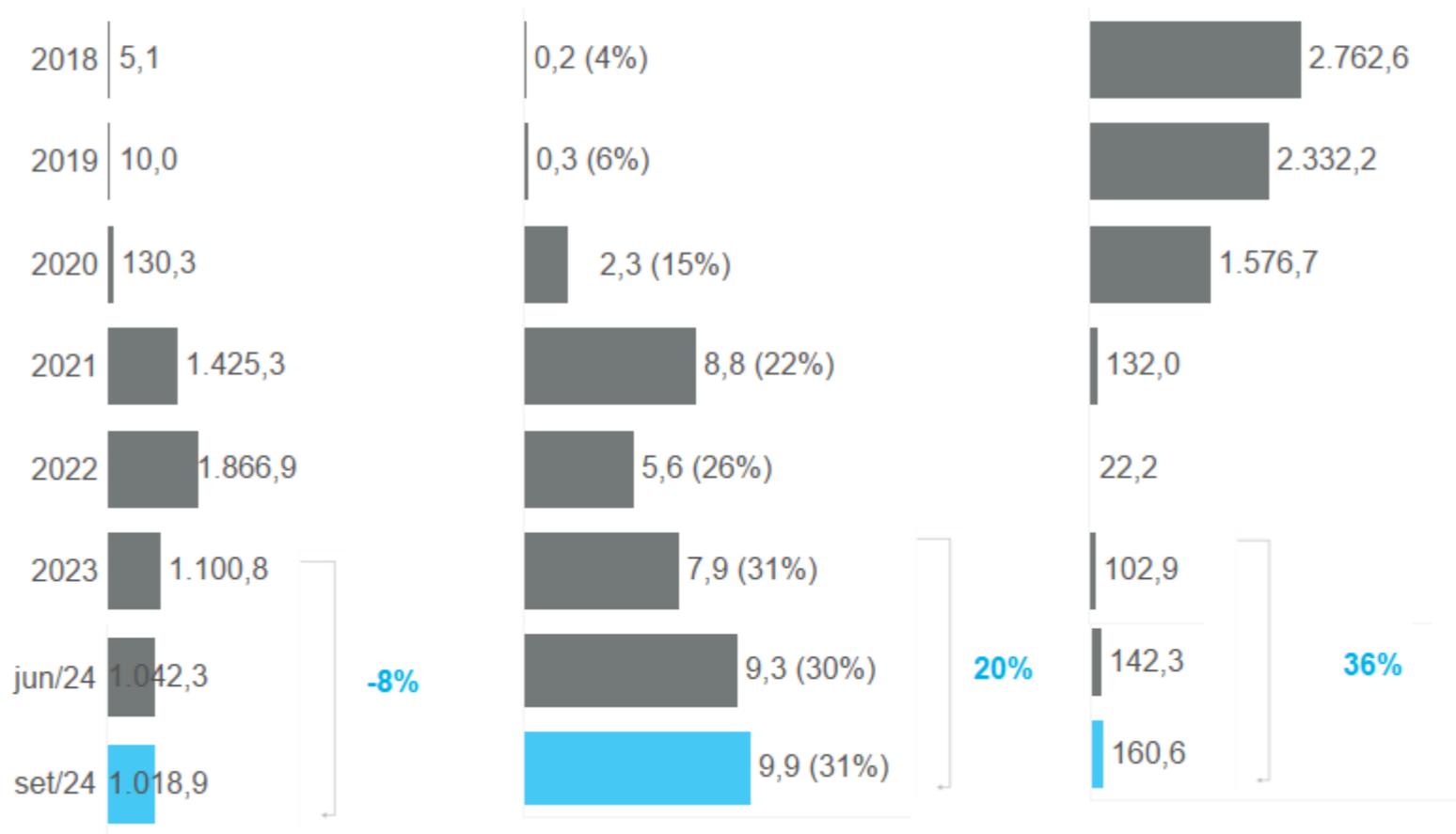
Observa-se uma redução no número de investidores em *Brazilian Depository Receipt (BDR)*, hoje são, aproximadamente, 1 milhão de investidores no produto, representando 31% do estoque. Até setembro de 2024, a redução do número de investidores em BDR foi de 8%.

Posição das Pessoas Físicas na B3

Número de investidores
Milhares de CPFs

Posição total
R\$ Bilhões e % do Total do mercado

Saldo mediano
Em R\$



Com a redução de número de Investidores, nota-se um **aumento no saldo mediano em custódia nos até setembro de 2024, saindo de R\$ 102,9 para R\$ 160,55.**

*BDR não Patrocinado; BDR Patrocinado e BDR de ETF

FIIs – Número de investidores cresce 12% até set.24

O investimento em fundos de investimento imobiliários (FIIs) é dominado pelas pessoas físicas na B3, esses investidores detêm 75% do saldo no produto. Em 2020, ultrapassamos a marca de 1 milhão de investidores, e, hoje são 2,8 milhões de pessoas físicas no produto.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

Número de investidores

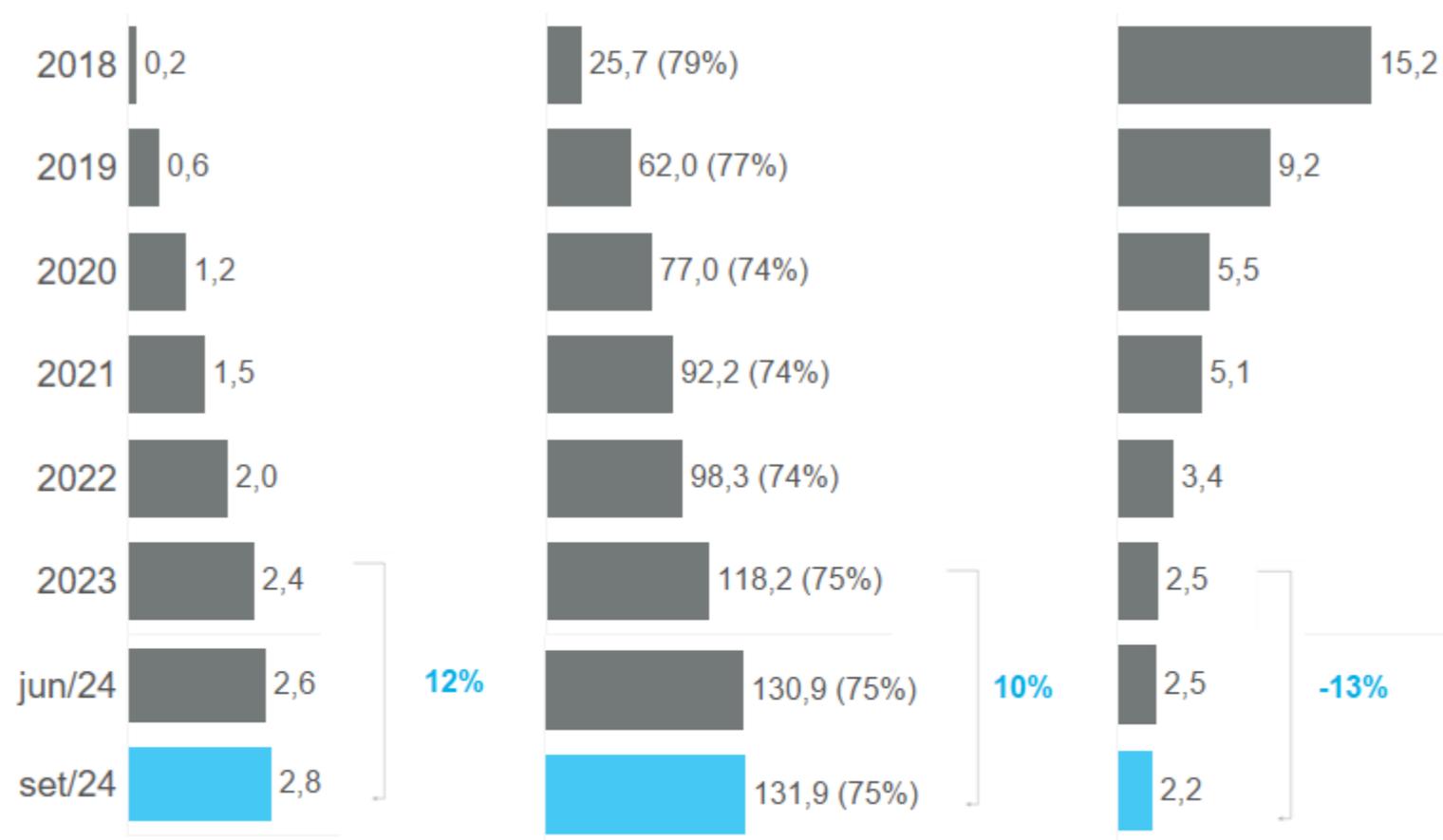
Milhares de CPFs

Posição total

R\$ Bilhões e % do Total do mercado

Saldo mediano

R\$ Mil



FIAGRO – Número de investidores cresce 16% até set.24

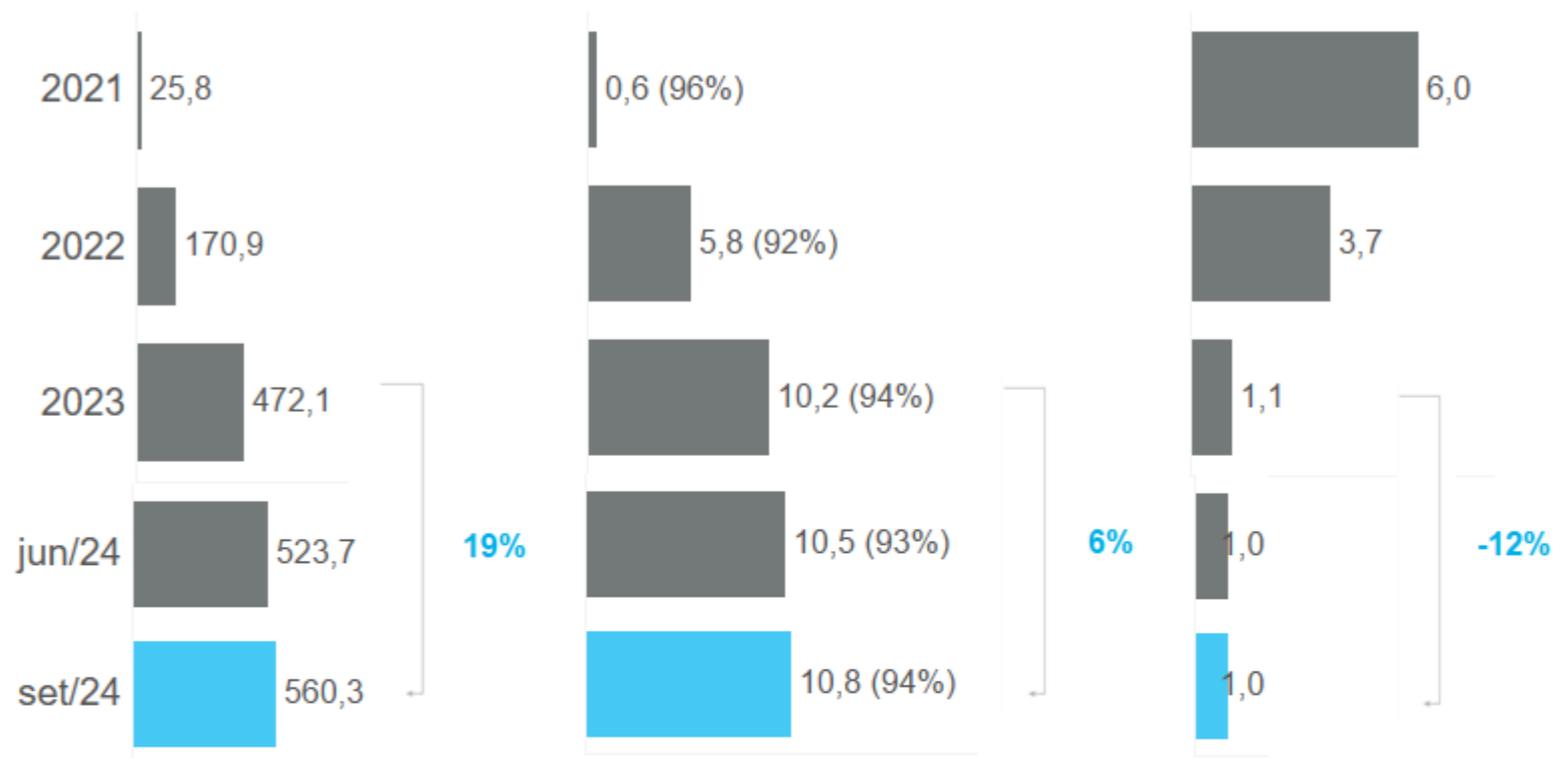
Desde 2021, os investidores do varejo podem investir em Fundo de Investimento em Cadeias Agroindustriais (FIAGRO). Após seu lançamento, o produto ganhou relevância entre os investidores brasileiro, em 2021 eram 25 mil investidores e, ao final de 2023, 472 mil. Em 2024, ultrapassamos a marca de 500 mil investidores e, até setembro de 2024, o produto apresentou crescimento de 16%.

Posição das Pessoas Físicas na B3

Número de investidores
Milhares de CPFs

Posição total
R\$ Milhões e % do Total do mercado

Saldo mediano
R\$ Mil



Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

ETFs – 551,2 mil investidores em setembro de 2024

Os investidores pessoa física detêm 30% do saldo no produto. Até setembro de 2024, o saldo total destes investidores cresceu 29%.

Visão Geral

Renda Variável

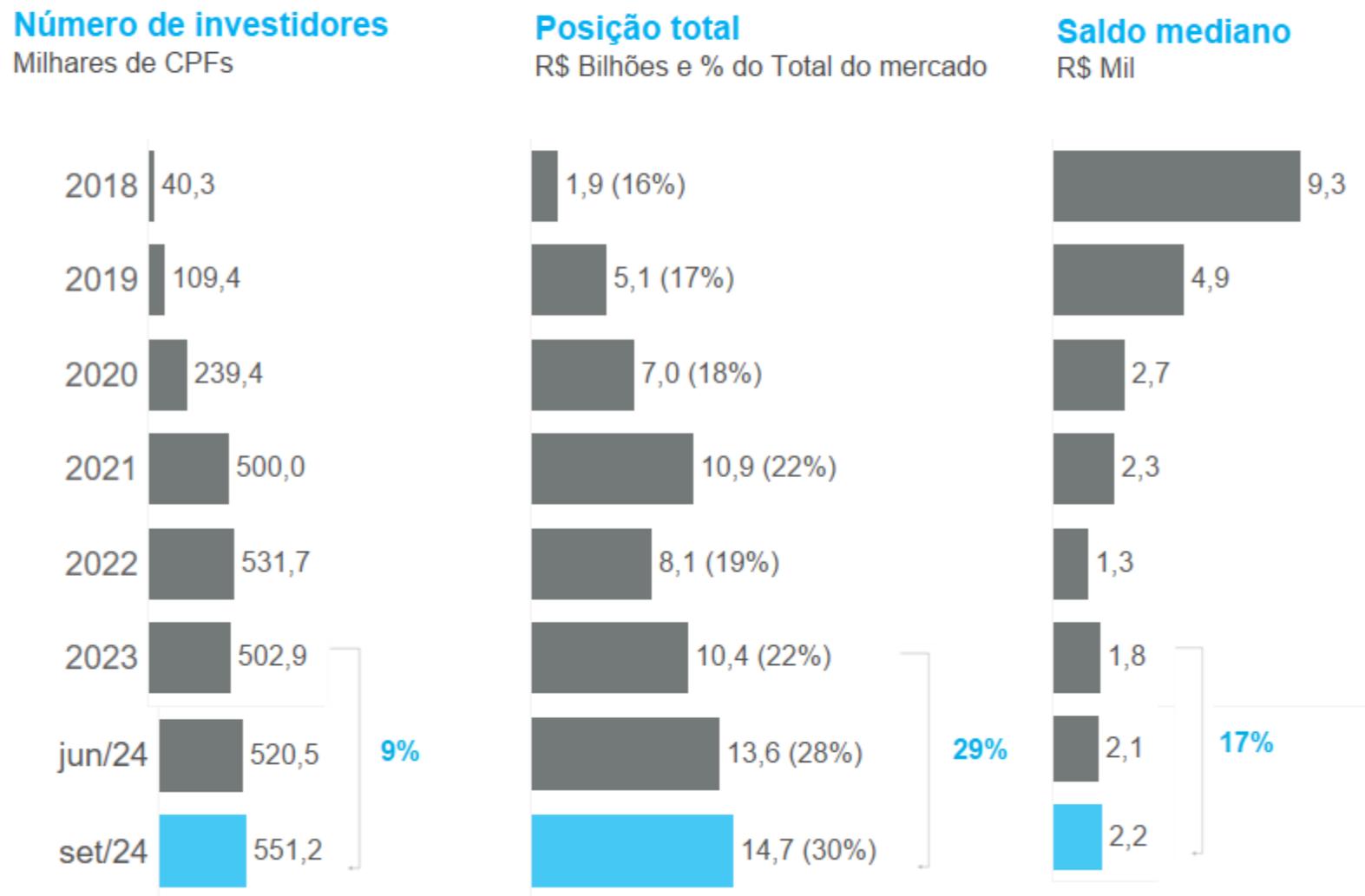
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3



As pessoas físicas hoje são responsáveis por mais de 30% do volume custodiado de ETFs

Região Norte é a que mais cresce em número de investidores

Apesar de a região Sudeste concentrar o maior número de investidores, as demais regiões têm apresentado maior crescimento relativo quando comparamos 2018 com setembro de 2024. Até setembro de 2024, a região Norte apresentou crescimento de 7,3%, seguido pela região Nordeste (7,2%).

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

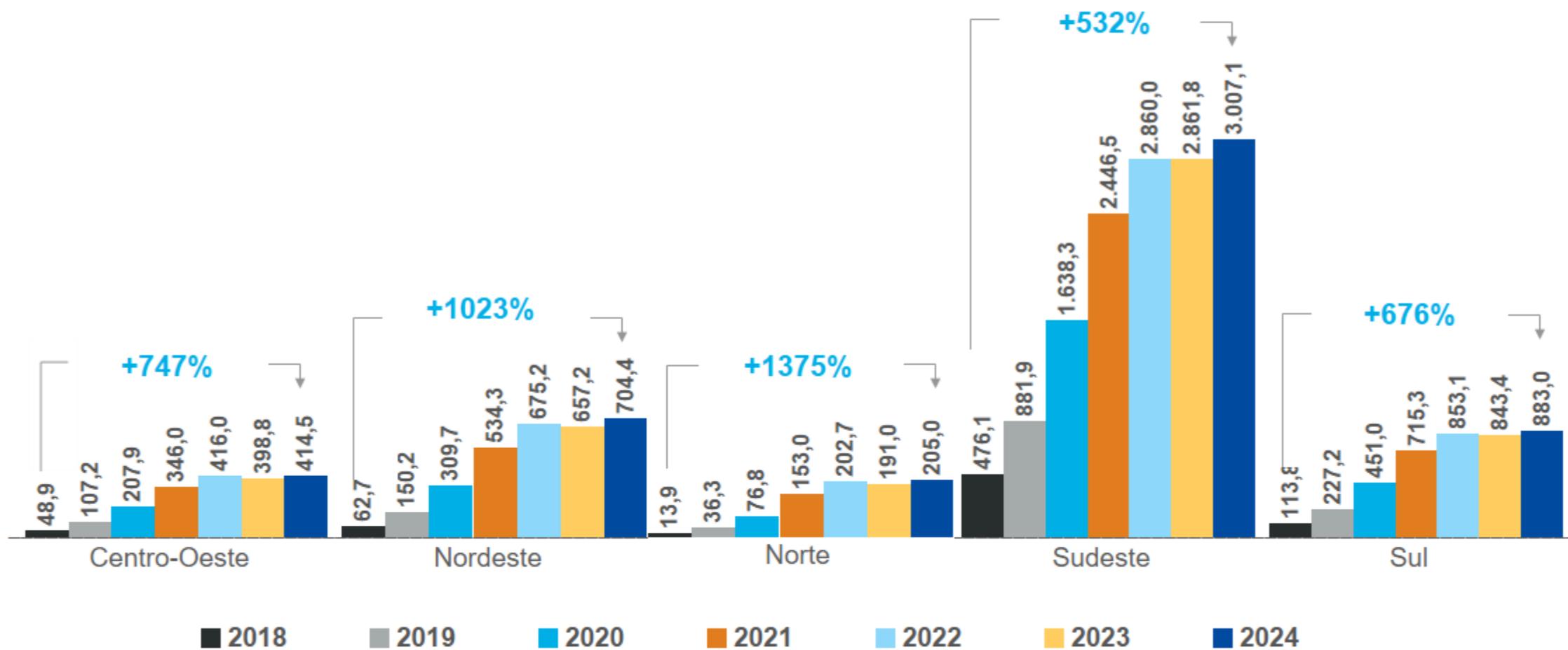
Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Número de Investidores por Estado (CPFs)

Em milhares de documentos com posição

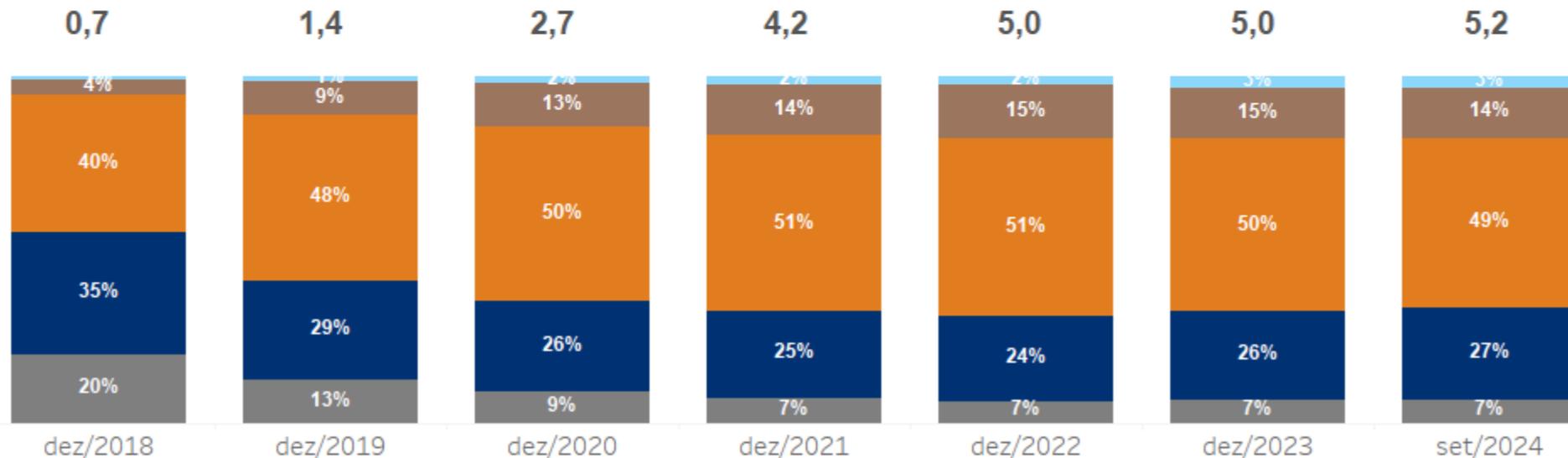


*Para 2024 são considerados dados no mês de Setembro

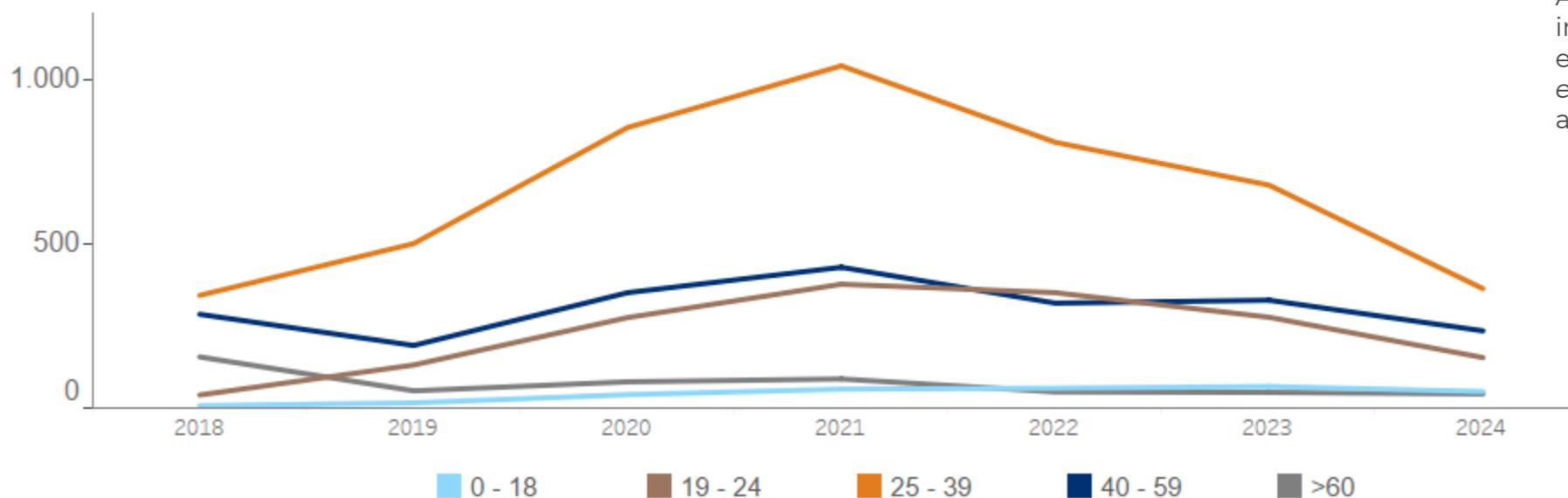
Faixa Etária: 49% dos investidores têm entre 25 e 39 anos

Pessoas Físicas na B3

Por faixa etária (em milhões de investidores)



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



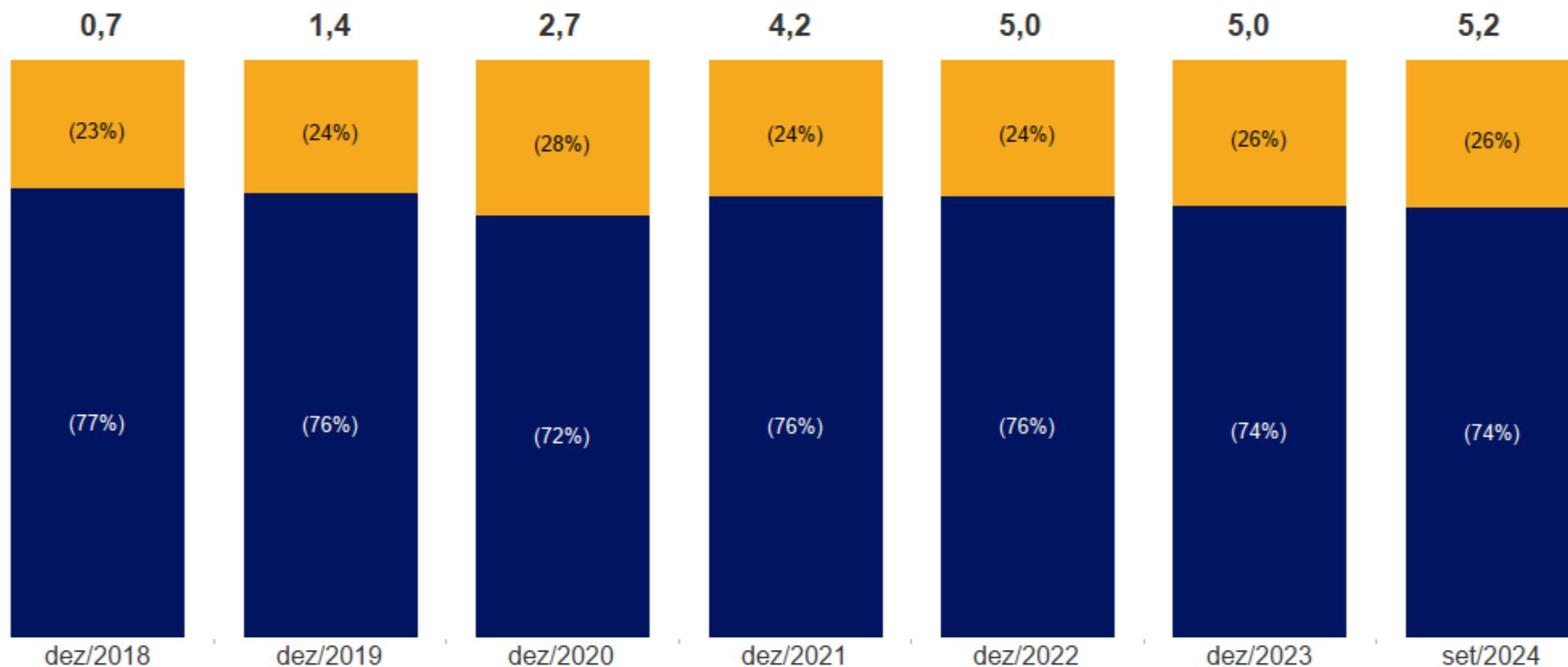
A maior parte dos investidores (42%) entra no mercado de *equities* na faixa de 25 a 39 anos.

Gênero: 26% 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.

Pessoas Físicas na B3

Total equities | Por Gênero (em milhões de CPFs)



■ Homem
■ Mulher

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\$ 201, enquanto o dos homens é de R\$ 107.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

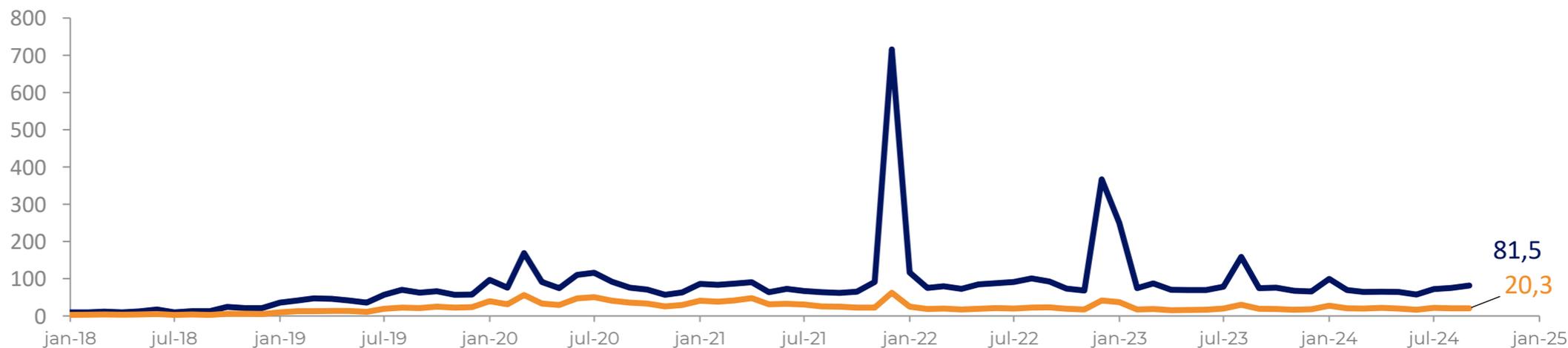
Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

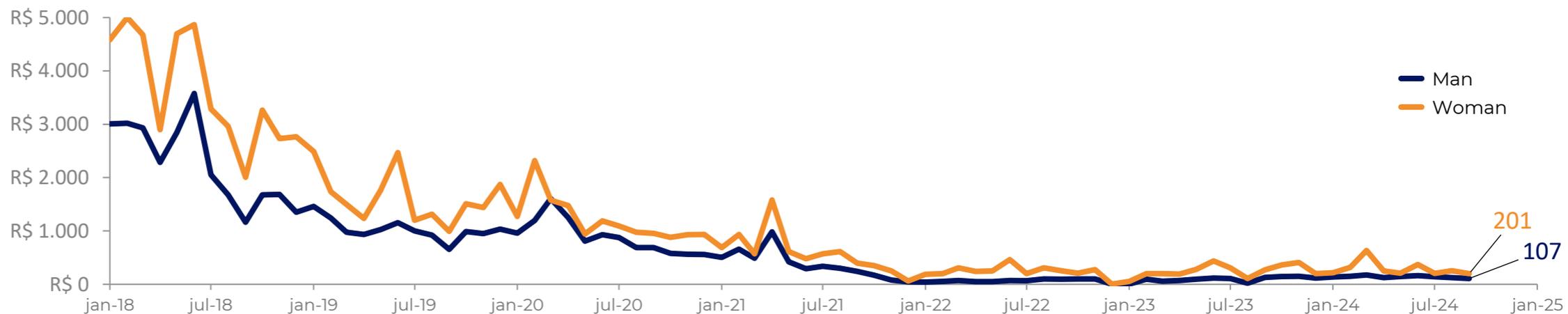
Diversificação

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

52% dos investidores atuais entraram a partir de 2020, por outro lado, a maior parte do estoque (60%) se concentra em investidores mais antigos, que entraram antes de 2017.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

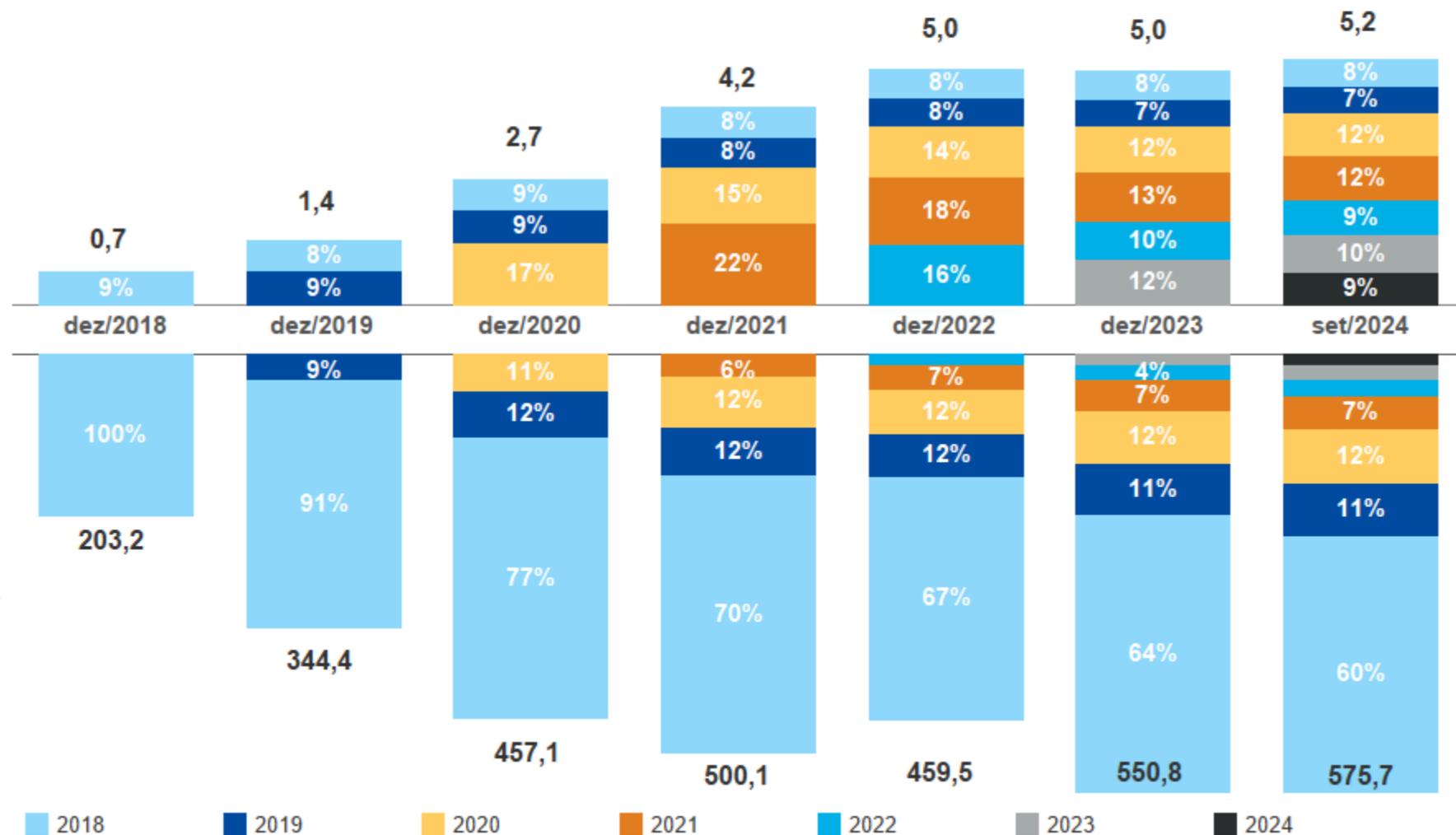
Derivativos

Diversificação

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 setembro de 2024, 56% dos investidores entraram com investimentos de até R\$ 200..

Visão Geral

Renda Variável

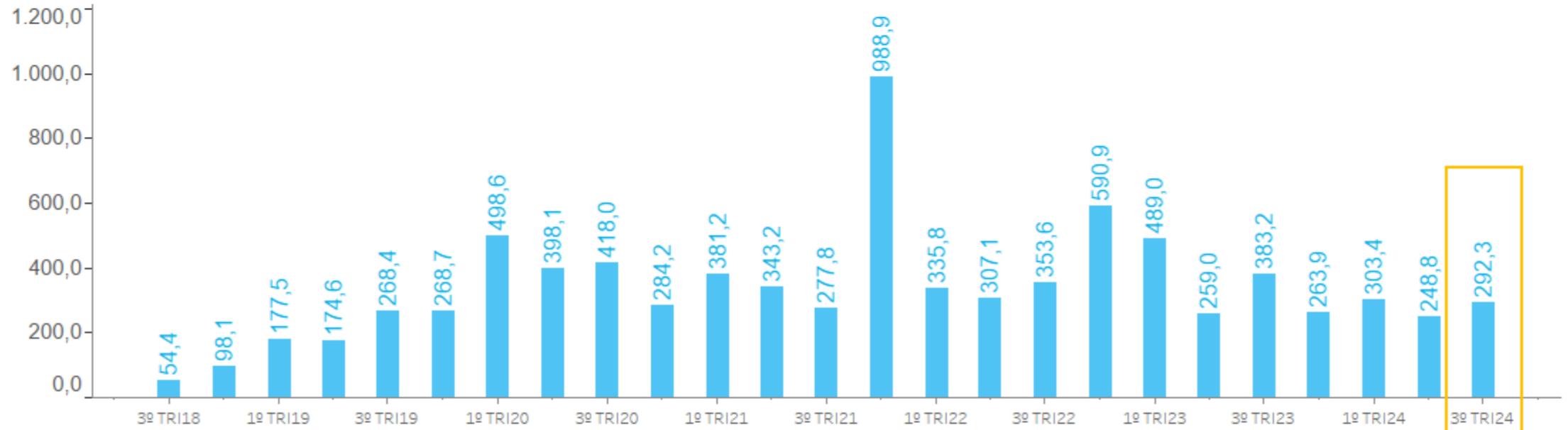
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

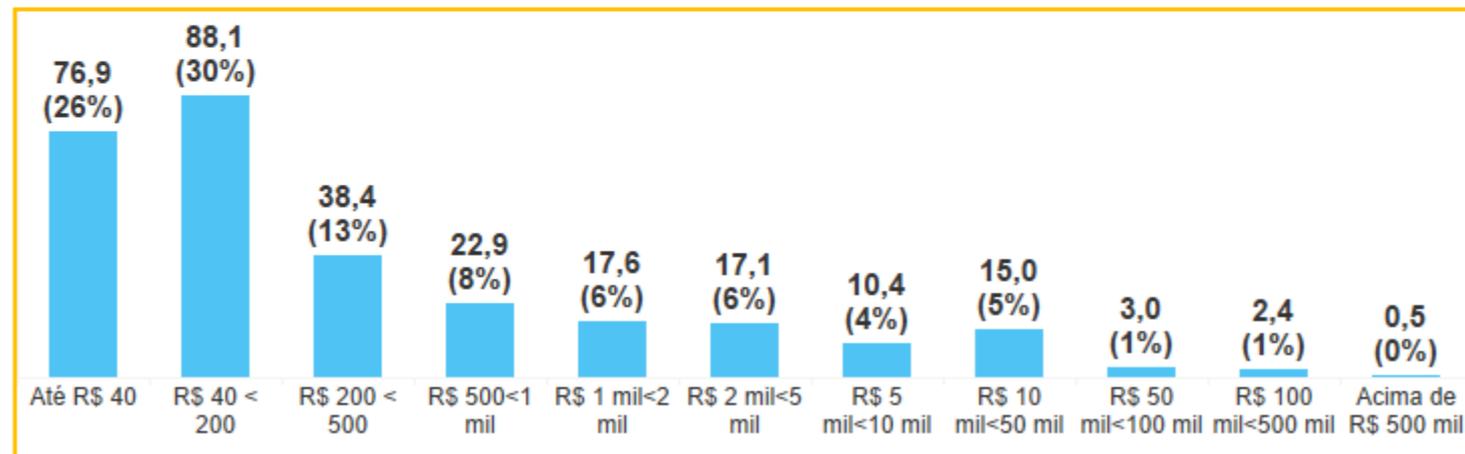
Derivativos

Diversificação

Número de investidores (em milhares) por safra de entrada



Entre os 292 mil investidores que entraram no terceiro trimestre de 2024, 26% fez seu 1º investimento até R\$40



Mesmo em um cenário de alta taxa de juros, houve um saldo positivo de mais de **292 mil novos investidores no terceiro trimestre de 2024.**

[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Renda Fixa: Tesouro Direto



Visão Geral

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Mais de 2,7 milhões de Investidores no Tesouro Direto

O número de investidores no Tesouro Direto atingiu a marca dos 2,7 milhões em setembro de 2024.. Em relação ao estoque, tem-se um aumento de 8% até setembro de 2024.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

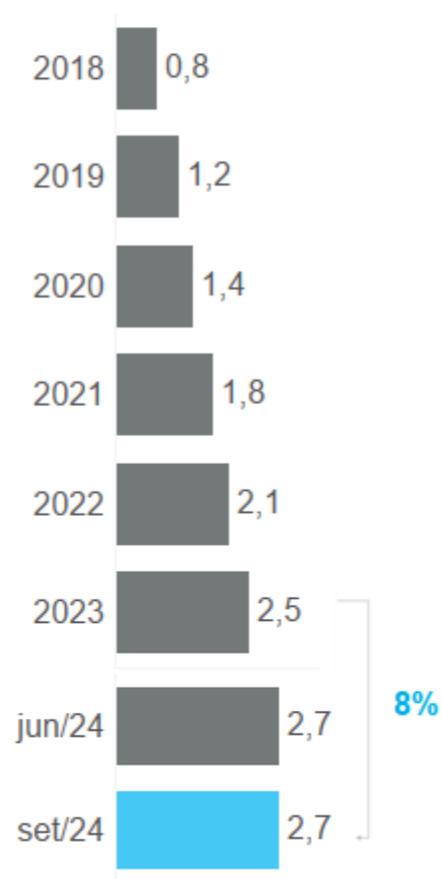
Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

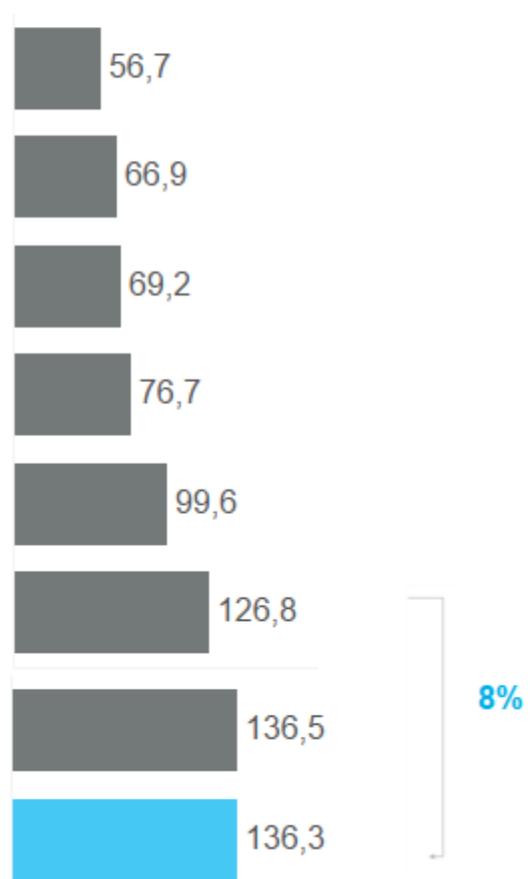
Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

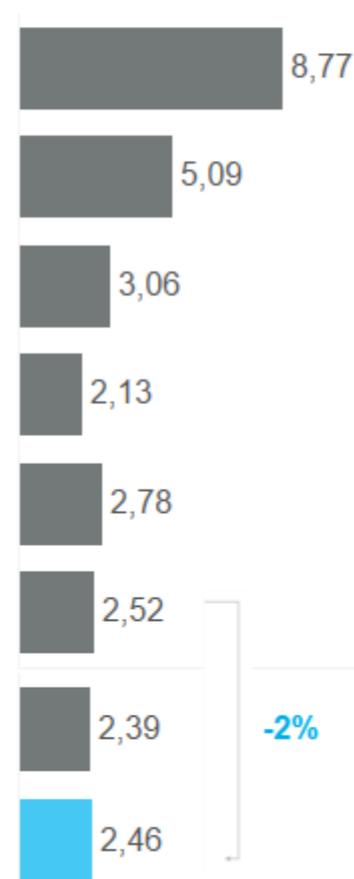
Número de investidores
Milhões de CPFs



Posição total
R\$ Bilhões e % do Total do mercado



Saldo mediano
R\$ Mil



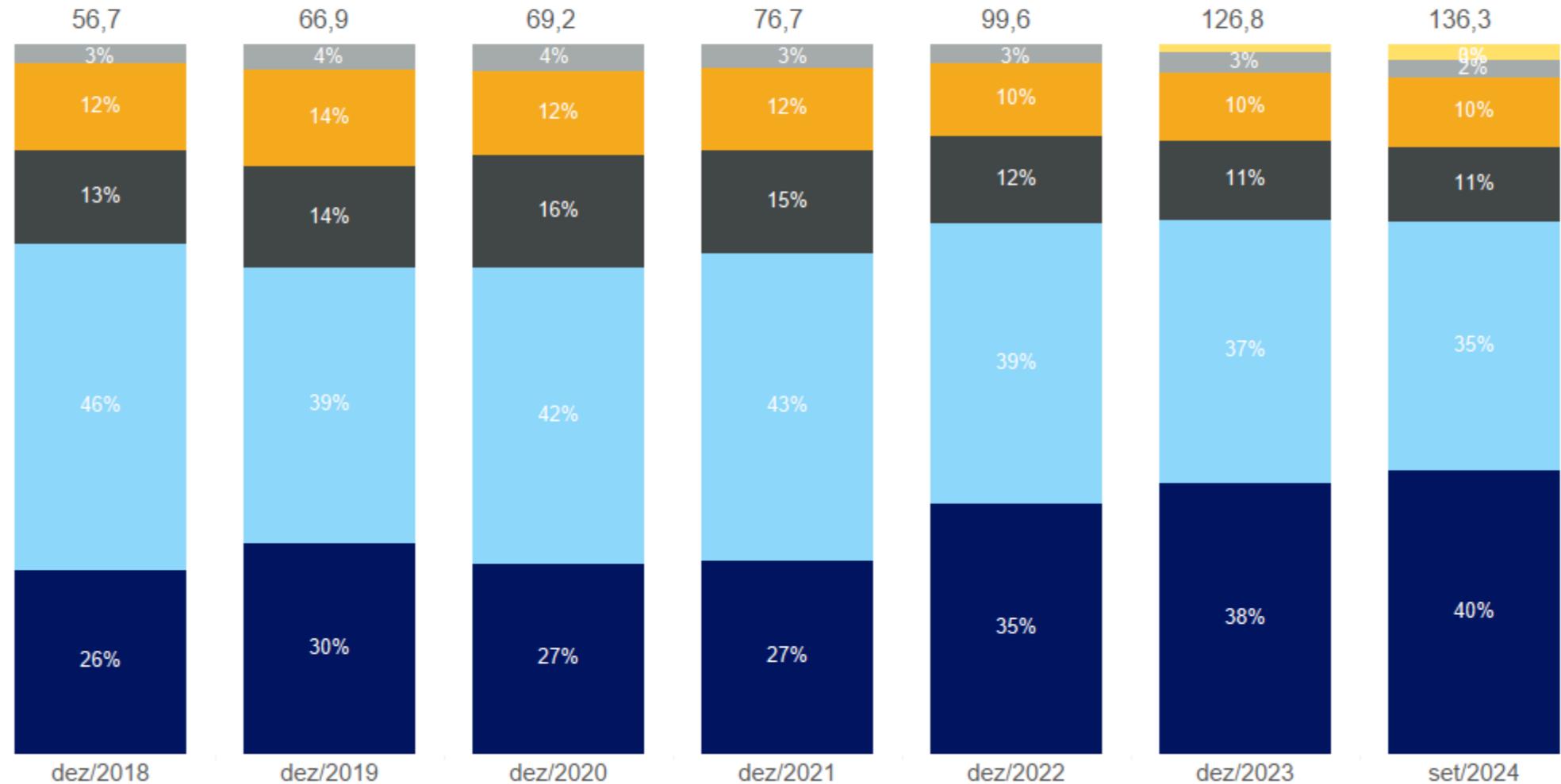
Em relação ao final de 2023, nota-se redução do saldo mediano que passou de **R\$ 2,5 mil em 2023 para R\$ 2,5 mil.**

Tesouro Direto – Tipo Título

Os títulos NTN-B PRINC (Tesouro IPCA+) e LFT (Tesouro Selic) concentram 75% do saldo em custódia dos investidores do Tesouro Direto. Destaque para os títulos LFT (Tesouro Selic) que, em 2018, representavam, aproximadamente, R\$ 14 bilhões de saldo (26%), e em setembro de 2024 representa 40%.

Posição por Tipo Título

Por tipo título (R\$ Bilhões e % do Total do mercado)



■ LFT ■ NTNB PRINC ■ LTN ■ NTN-B ■ NTN-F ■ NTN-B1 ■ NTN-C

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

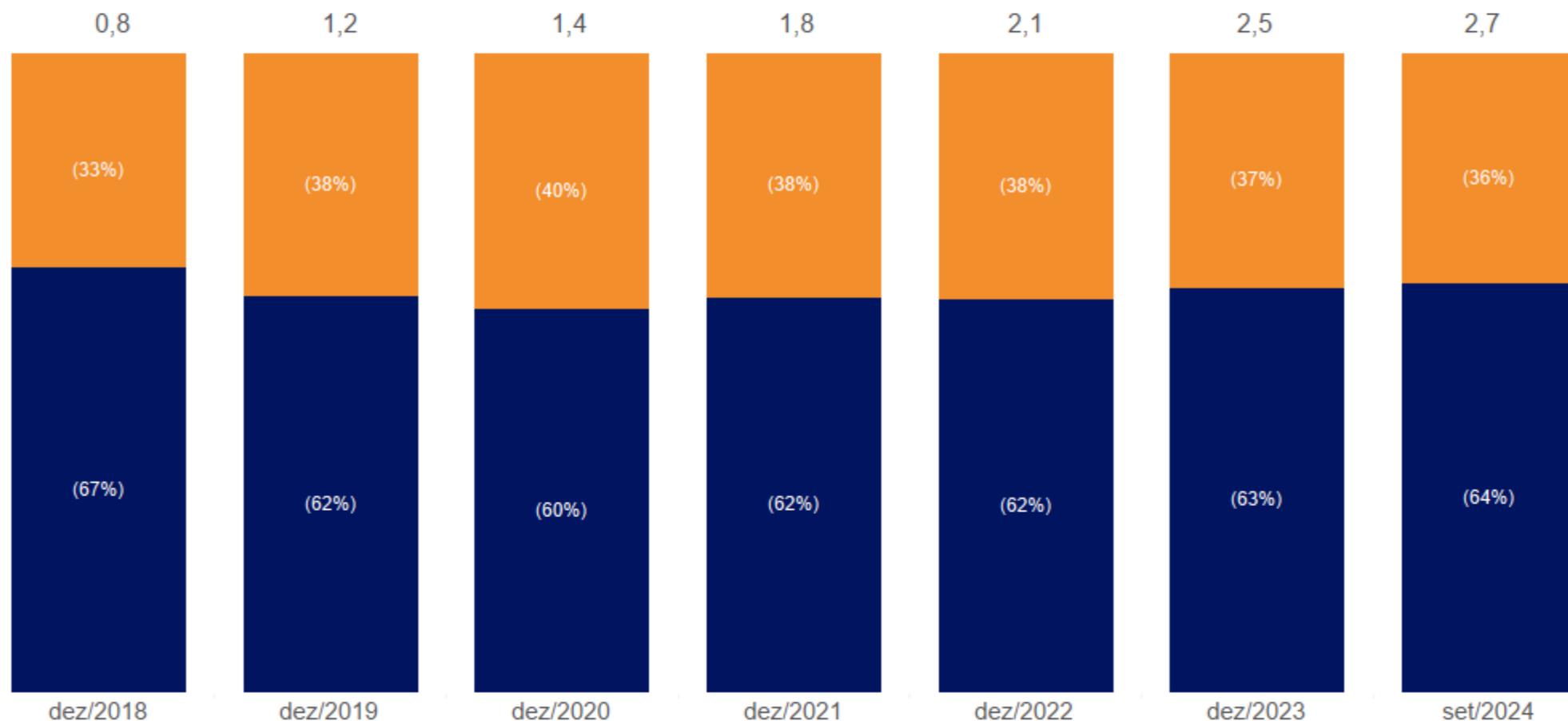
Diversificação

Tesouro Direto – Gênero

Diferente do mercado de *equities*, o perfil de gênero dos investidores em Tesouro Direto mudou consideravelmente ao longo dos anos. Em 2018, essa proporção era de 33% de investidores, em setembro de 2024, esse patamar atingir 36%.

Posição por Tipo Título

Por gênero (em milhões de investidores)



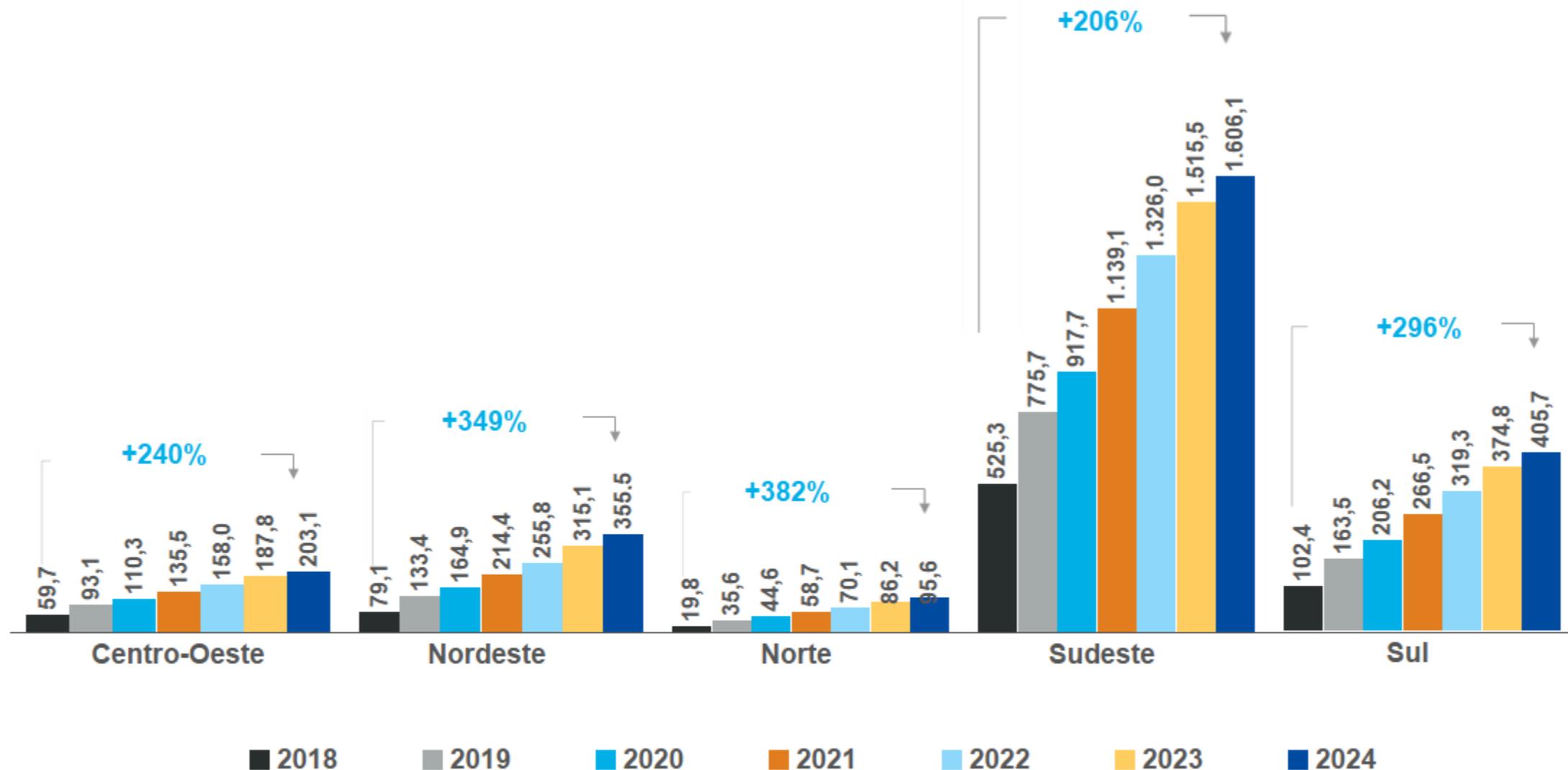
Mulher Homem

Tesouro Direto – Região

Apesar de a região Sudeste concentrar o maior número de investidores, as demais regiões tem apresentado maior crescimento relativo quando comparamos 2018 com 2024 (até setembro).

Número de Investidores por Estado (CPFs)

Em milhares de documentos com posição



Tesouro Direto – RendaA+

50% dos investidores do Tesouro RendaA+ possuem idade entre 25 e 39 anos, no entanto os investidores com mais de 39 anos concentram o maior saldo mediano.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

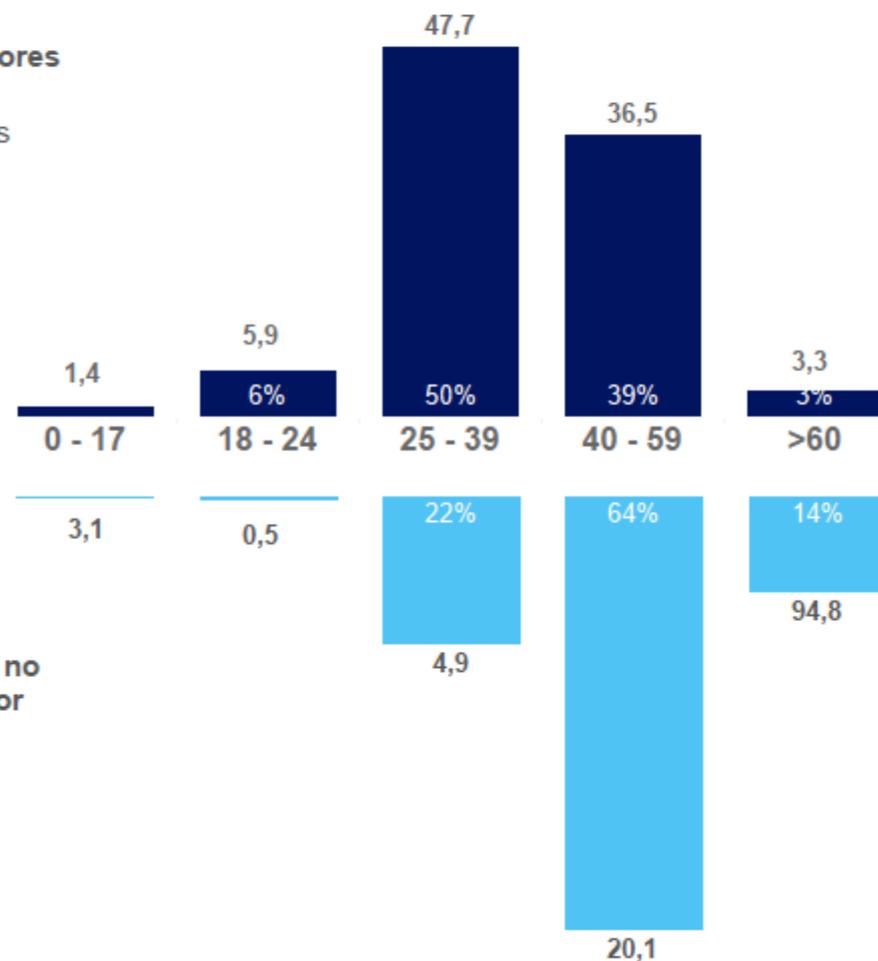
Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

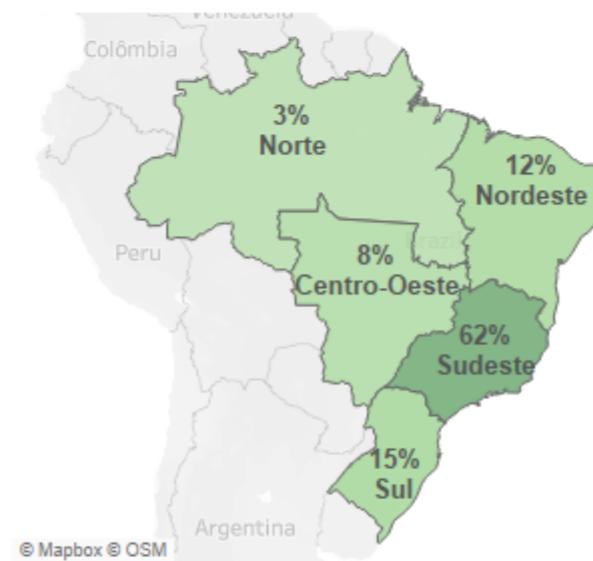
Perfil dos Investidores do RendaA+

Número de Investidores por Faixa Etária
Em milhares de CPFs

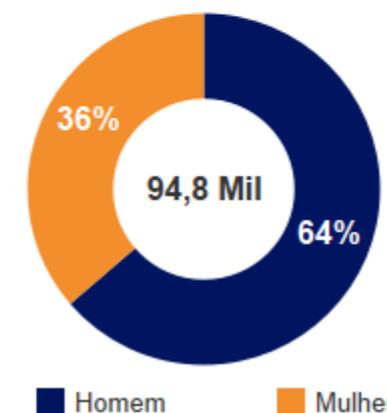


Representatividade no Estoque Mediano por Faixa Etária
Em R\$ Mil

Número de Investidores por Região (CPF)



Número de Investidores por Gênero (CPF)



Tesouro Direto – EducA+

43% dos investidores do Tesouro EducA+ possuem idade entre 25 e 39 anos, no entanto os investidores com mais de 39 anos concentram o maior saldo mediano.

Visão Geral

Renda Variável

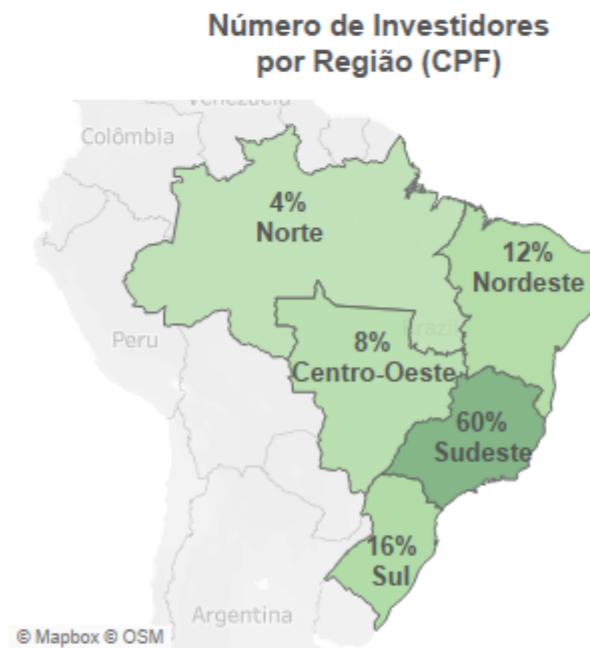
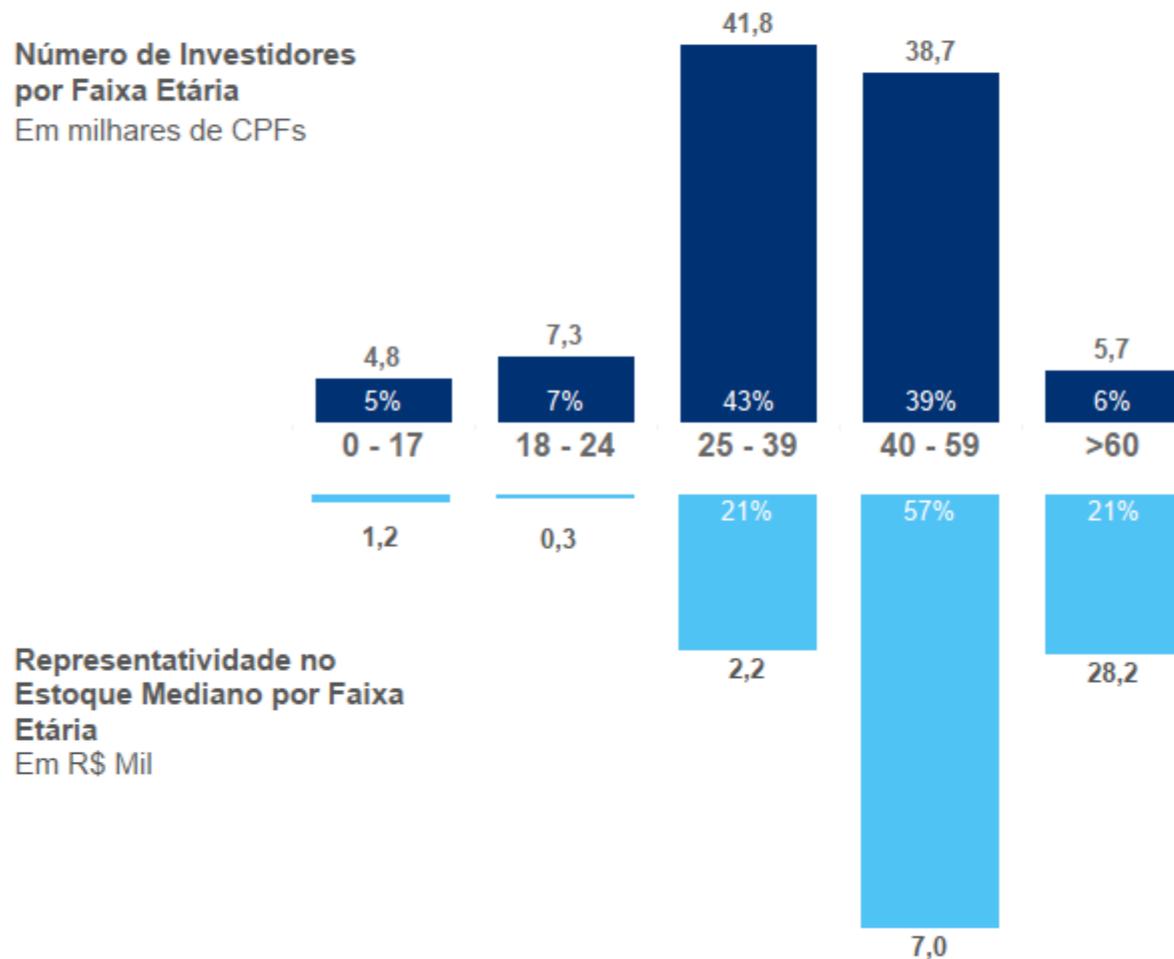
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

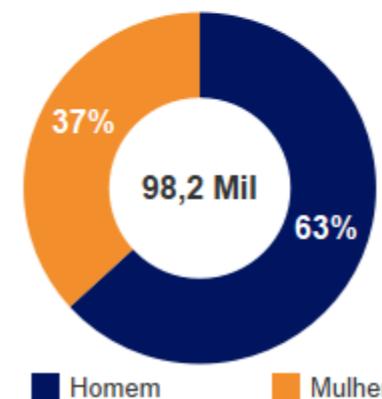
Derivativos

Diversificação

Perfil dos Investidores do EducA+



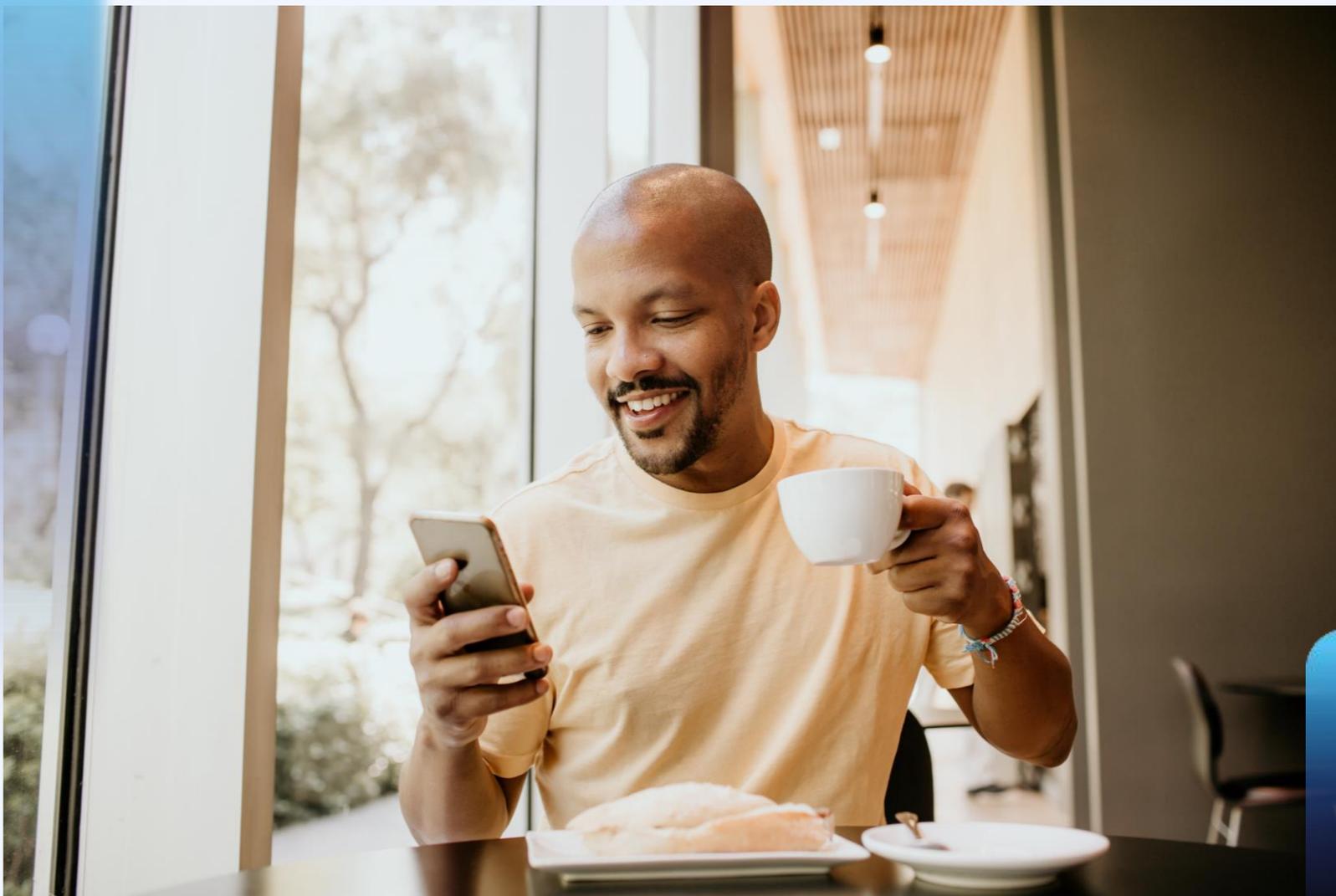
Número de Investidores por Gênero (CPF)



[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Outros Produtos de Renda Fixa



Visão Geral

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

Renda Fixa - Posição

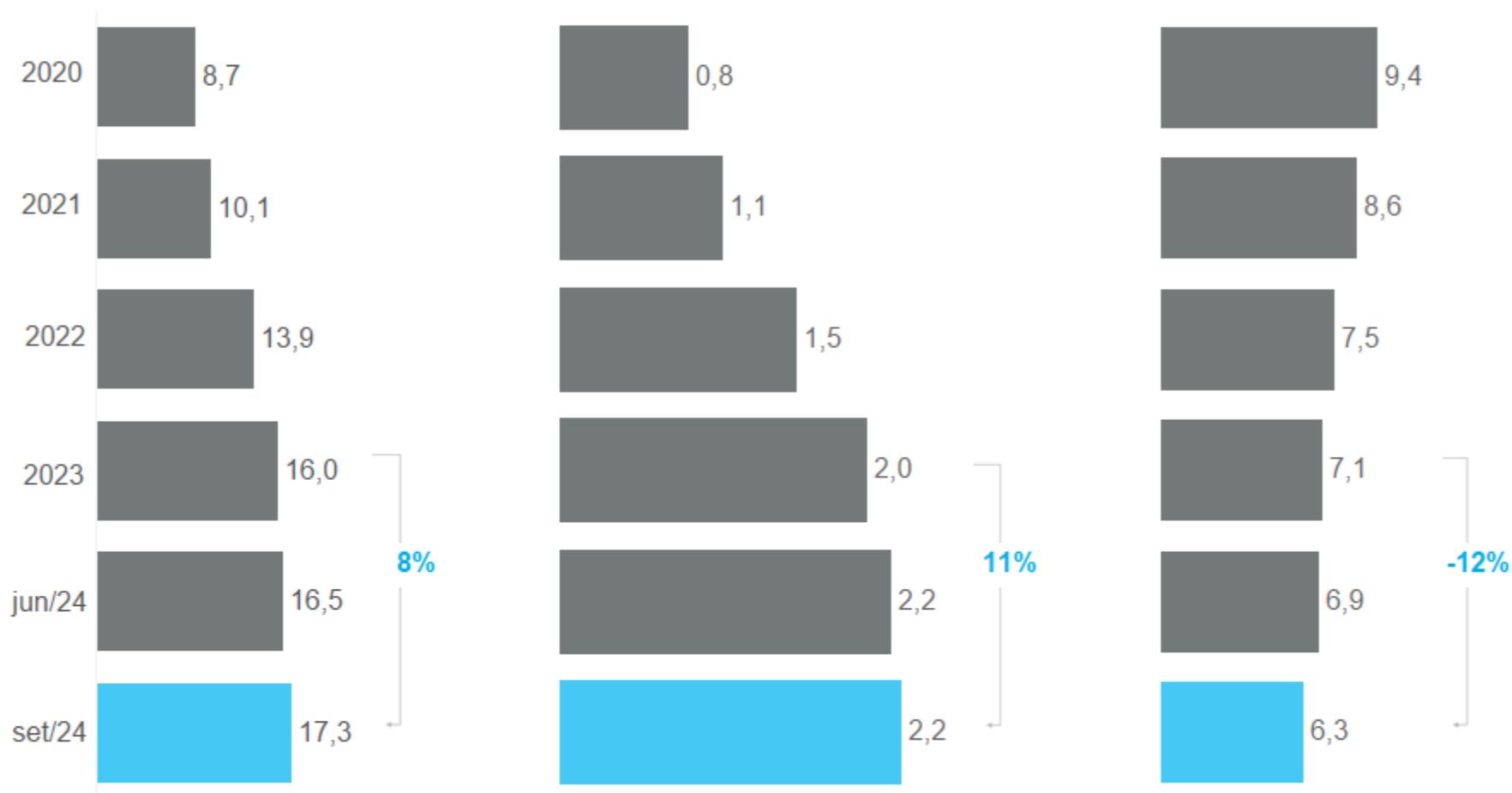
São 17,3 milhões de investidores pessoas físicas em produtos de Renda Fixa¹, representando um saldo de R\$ 2,2 bilhões e mediana, por investidor, de R\$ 6,3 mil. Em relação ao final de 2023, observa-se um aumento de, aproximadamente, 1,3 milhões de investidores (+8%), e um aumento de 11% no saldo total. Historicamente, os produtos de RF têm muita capilaridade entre os investidores pessoas físicas e mantiveram a consistência no período analisado. Nos últimos anos, a alteração no cenário macroeconômico alavancou os investimentos nesses produtos.

Pessoas Físicas na B3

Número de investidores
Milhões de CPFs

Posição total
R\$ Trilhões

Saldo mediano
R\$ Mil



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

Renda Fixa - CDBs

São 13,1 milhões de investidores PFs em CDBs (esse número não inclui todas as aplicações automáticas), saldo de R\$ 813,9 bilhões e saldo mediano de R\$ 5,1 mil. Em relação ao final de 2023, observa-se um aumento de 12% no número de investidores.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

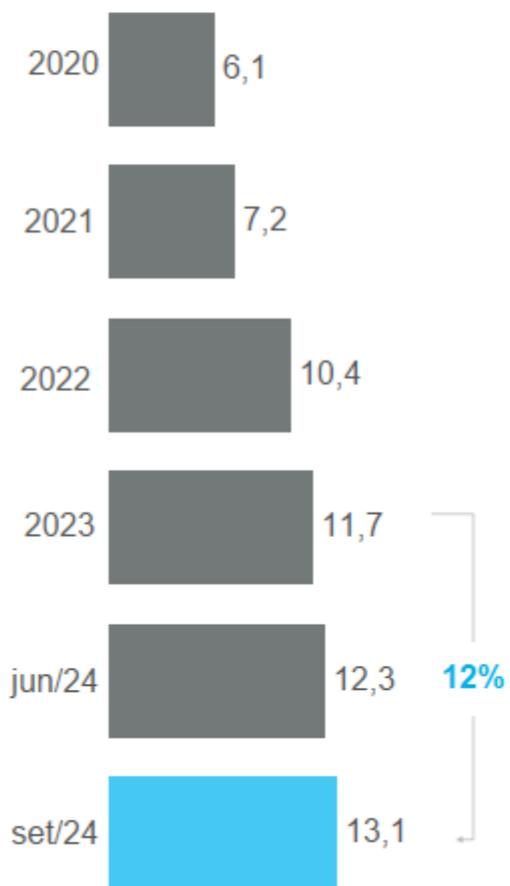
Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

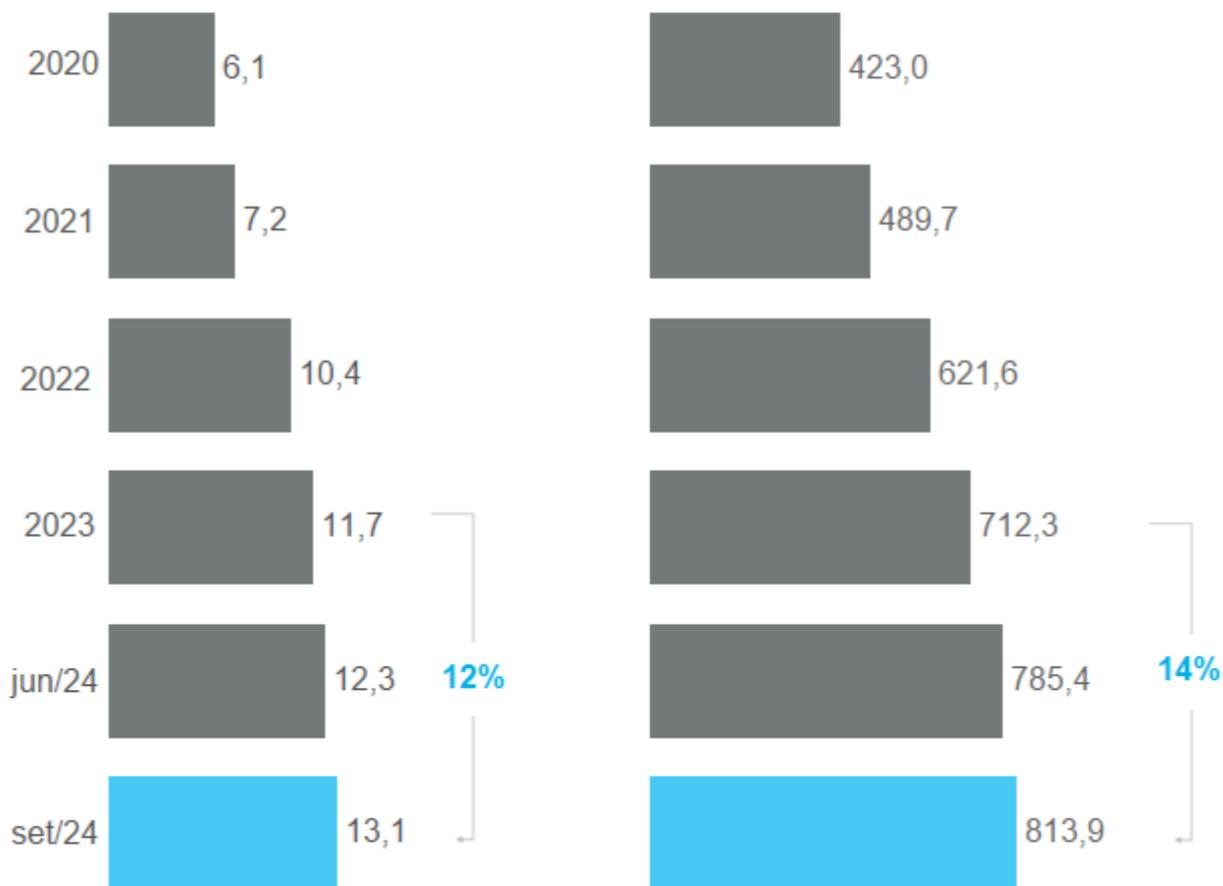
Número de investidores

Milhões de CPFs



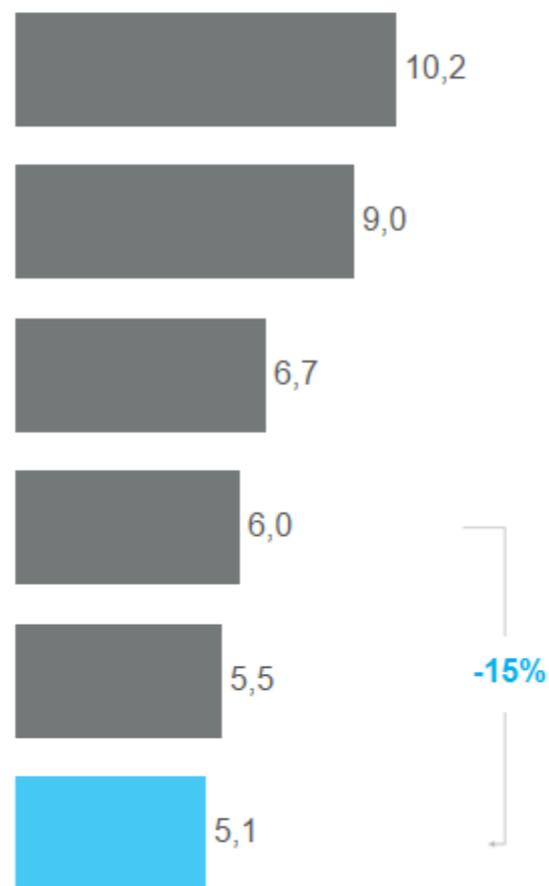
Posição total

R\$ Bilhões



Saldo mediano

R\$ Mil



Renda Fixa - RDBs

São 3 milhões de investidores pessoas físicas em RDBs, representando um saldo de R\$ 162,3 bilhões e saldo mediano de R\$ 2,5 mil. Em relação ao final de 2023, observa-se a manutenção do patamar de, aproximadamente, 3 milhões de investidores e um aumento de 14% no saldo total investidor no produto. No mesmo período, o saldo mediano por investidor aumentou 20%.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

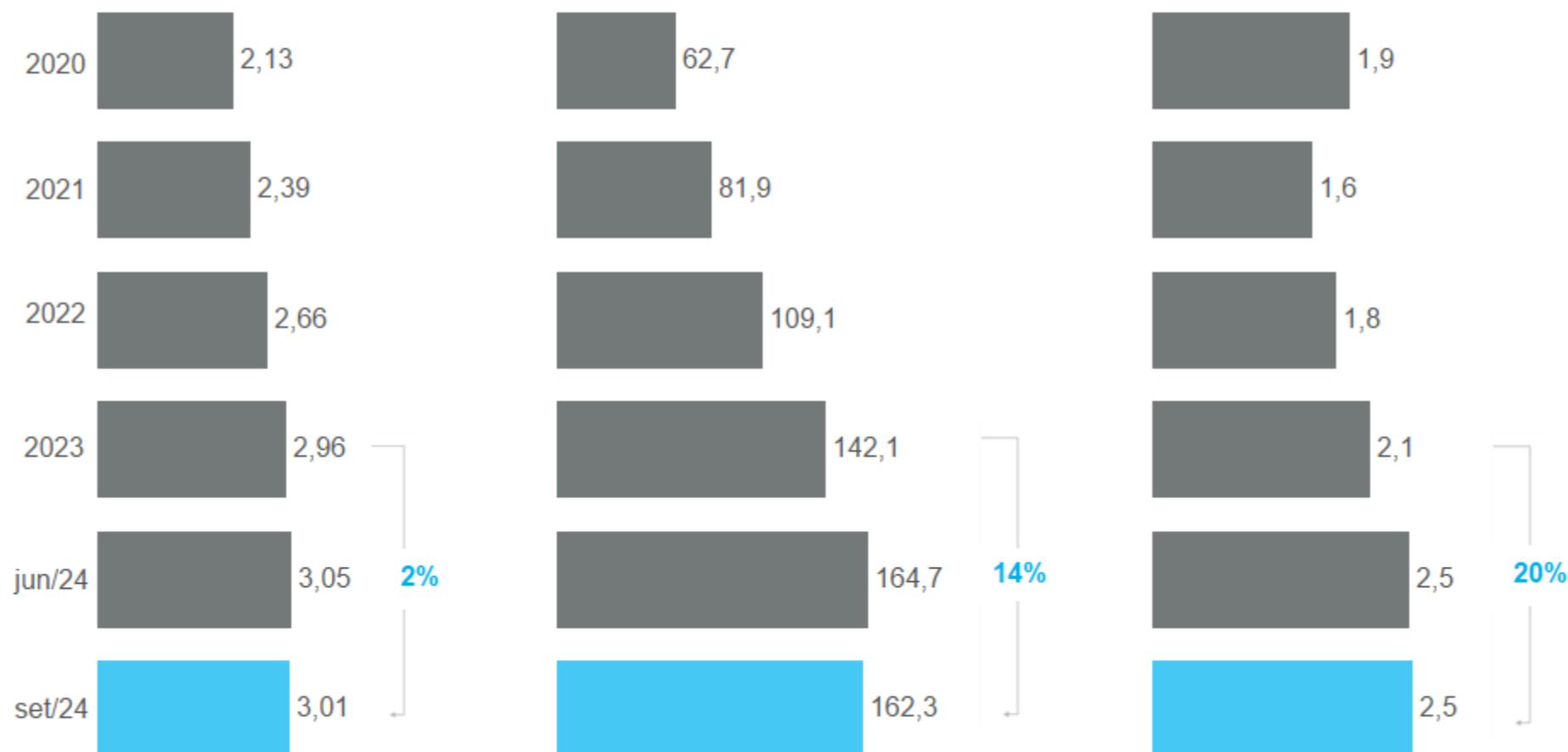
Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

Número de investidores
Milhões de CPFs

Posição total
R\$ Bilhões

Saldo mediano
R\$ Mil



Renda Fixa - LCIs

São 2 milhões de investidores pessoa física em LCIs, representando saldo de R\$ 361,3 bilhões e saldo mediano de R\$ 19,3 mil. Em relação ao final de 2023, observa-se uma redução de 13% na base de investidores.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

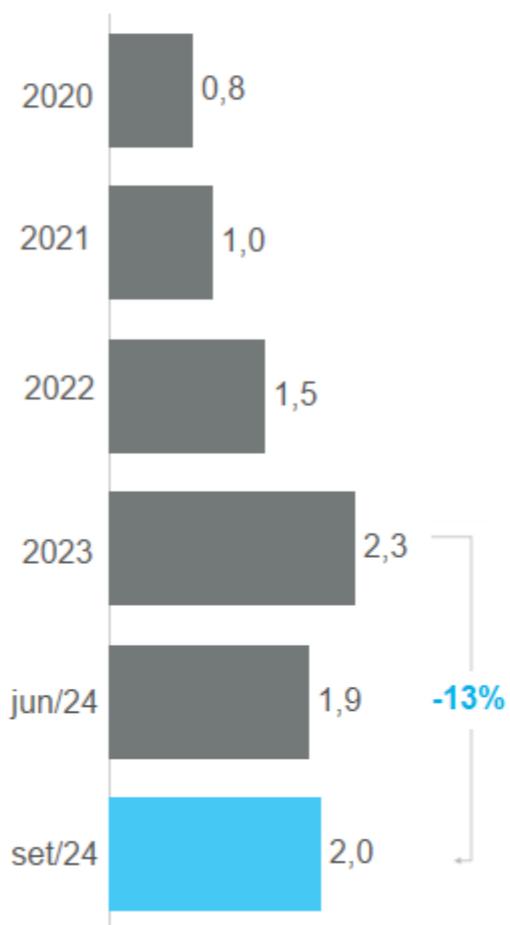
Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

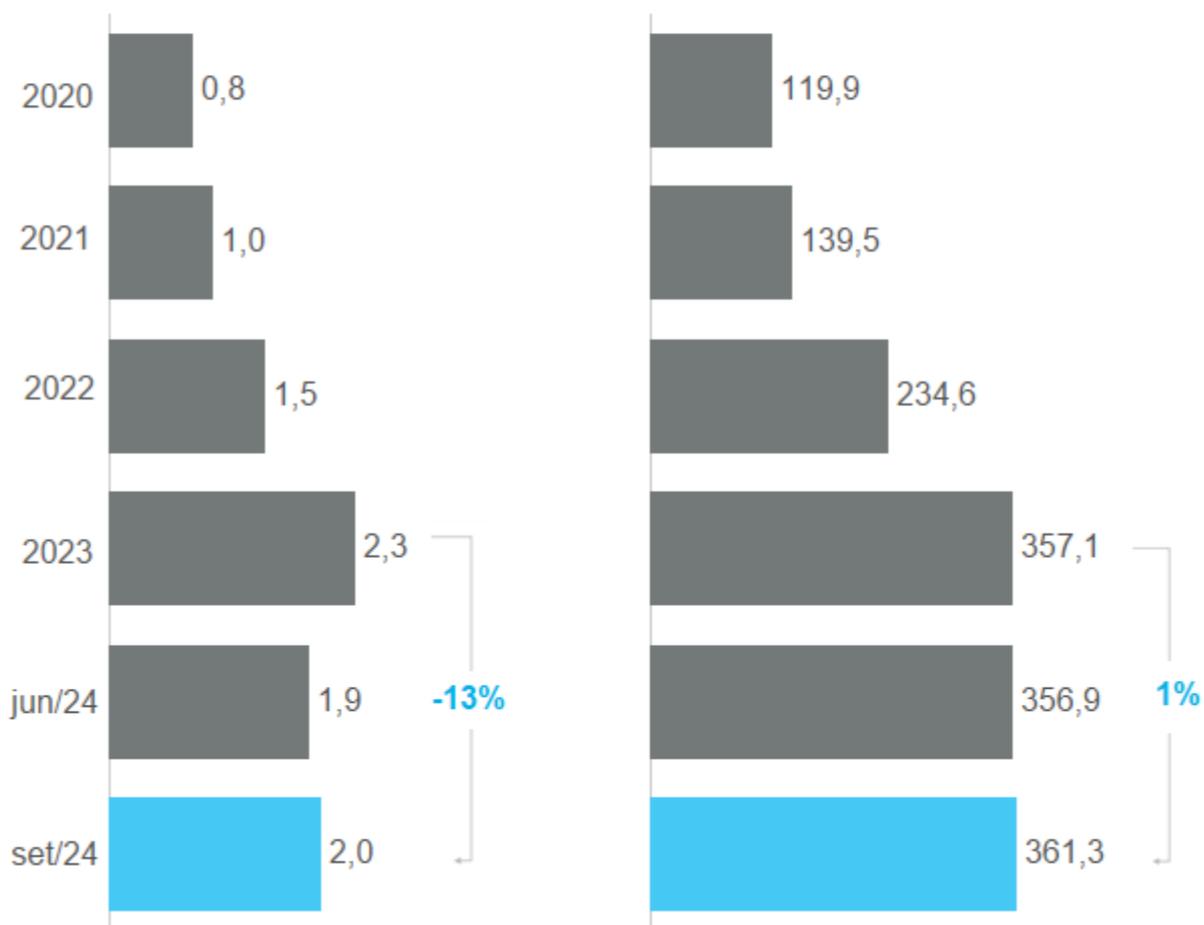
Número de investidores

Milhões de CPFs



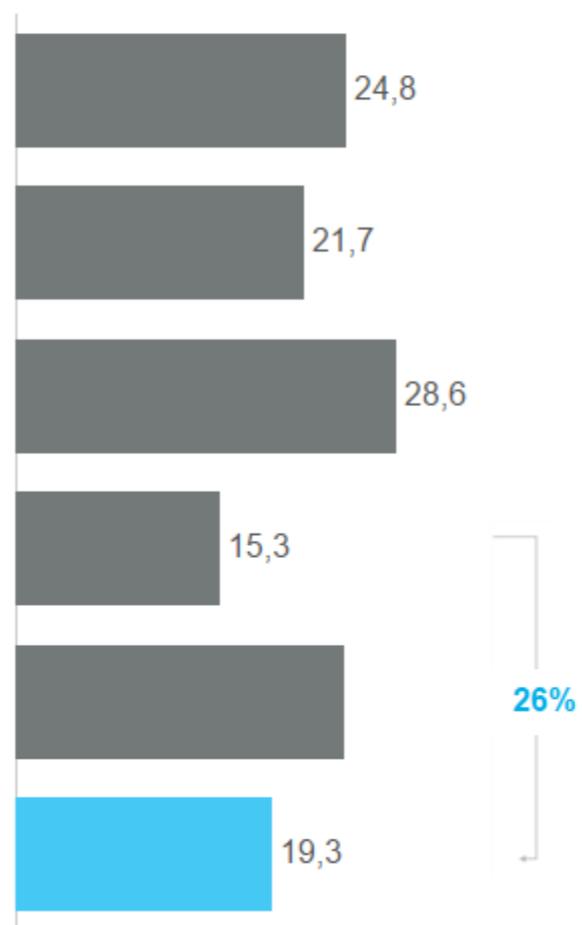
Posição total

R\$ Bilhões



Saldo mediano

R\$ Mil



Renda Fixa - LCAs

São 1,9 milhão de investidores pessoas físicas em LCAs, representando saldo de R\$ 490 bilhões e saldo mediano de R\$ 52,2 mil. As LCAs apresentaram um aumento de número de investidores de 8%, do saldo de 7% e uma retração no saldo mediano por investidor de 13%.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

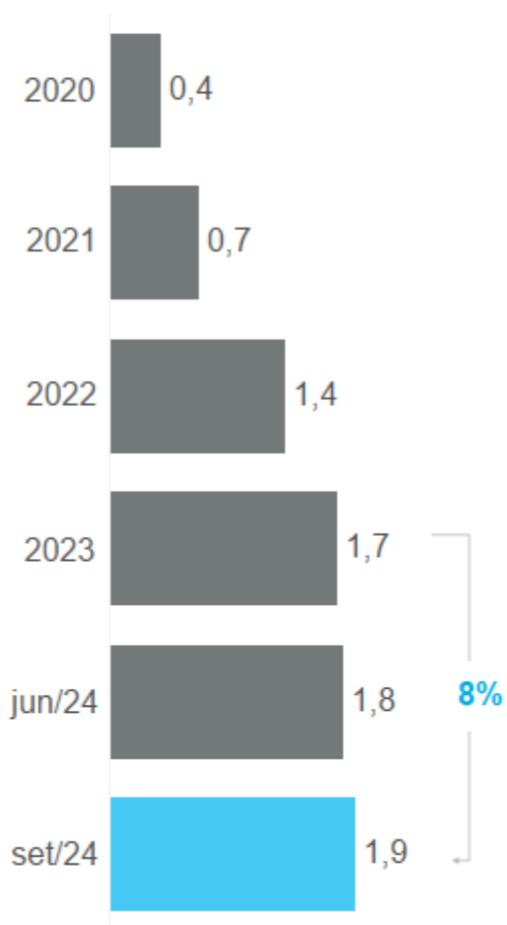
Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

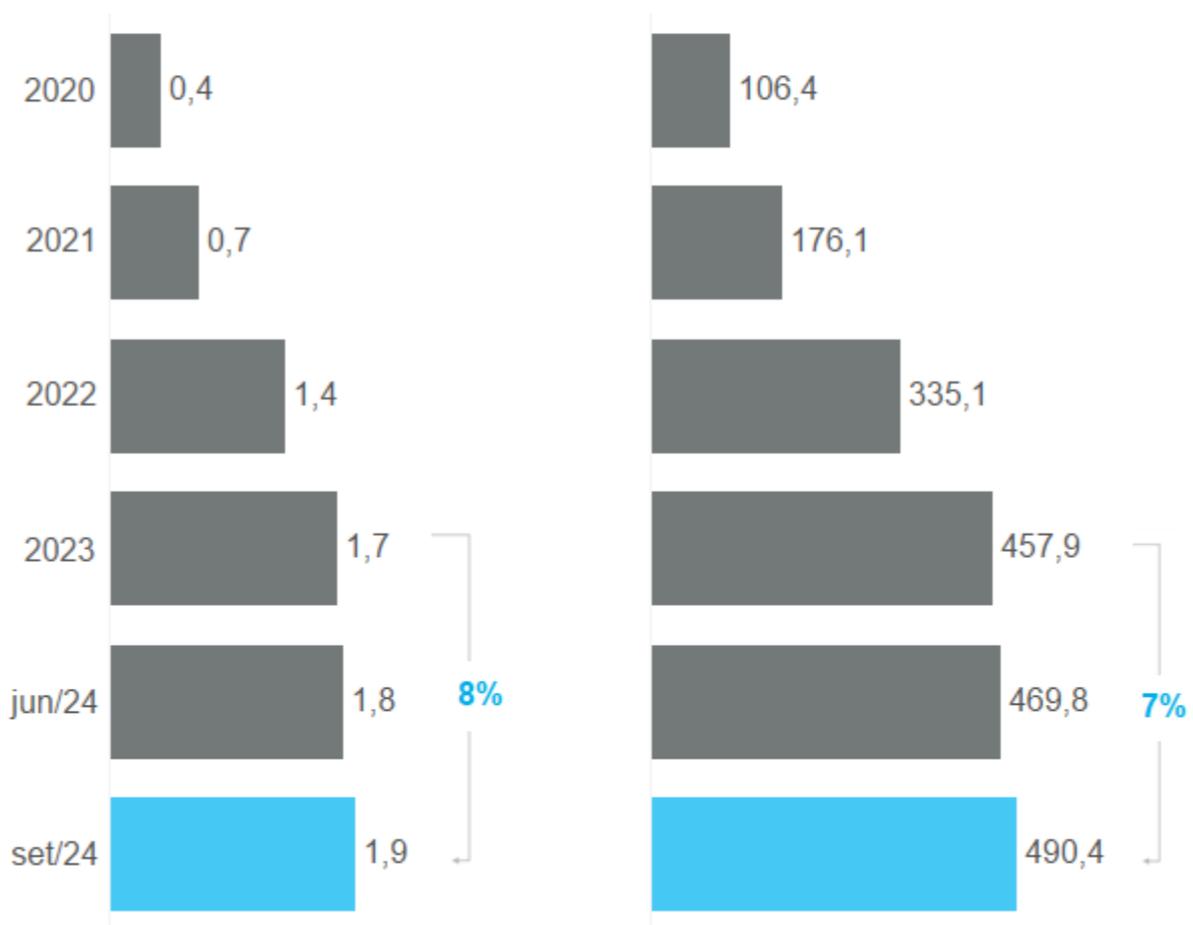
Número de investidores

Milhões de CPFs



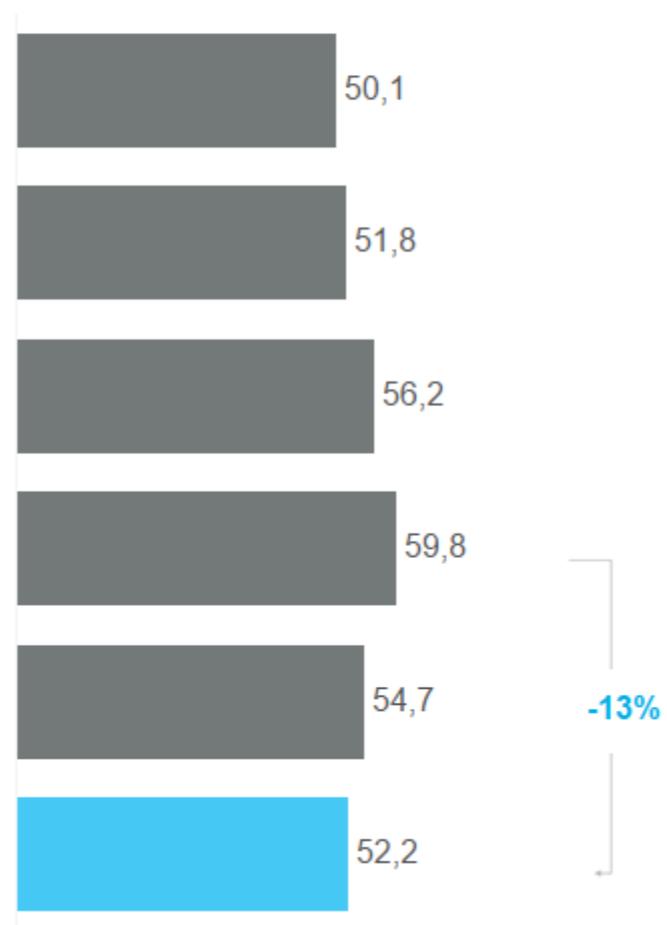
Posição total

R\$ Bilhões



Saldo mediano

R\$ Mil



Renda Fixa - DEBÊNTURES

São 508 mil de investidores pessoas físicas em debêntures, representando saldo de, aproximadamente, R\$ 134 bilhões e saldo mediano de R\$ 38 mil. Em relação ao final de 2023, observa-se um aumento de 8% na base de investidores e o saldo apresentou aumento de 12% no mesmo período.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

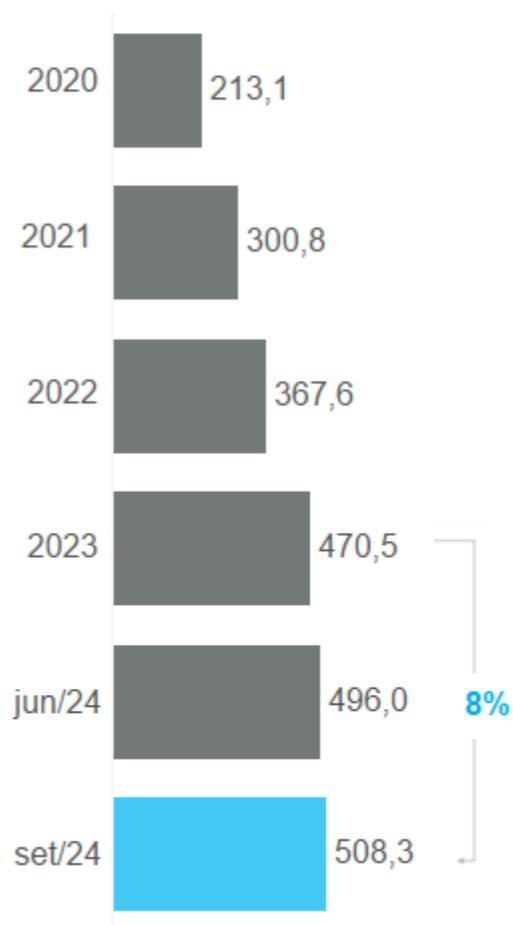
Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

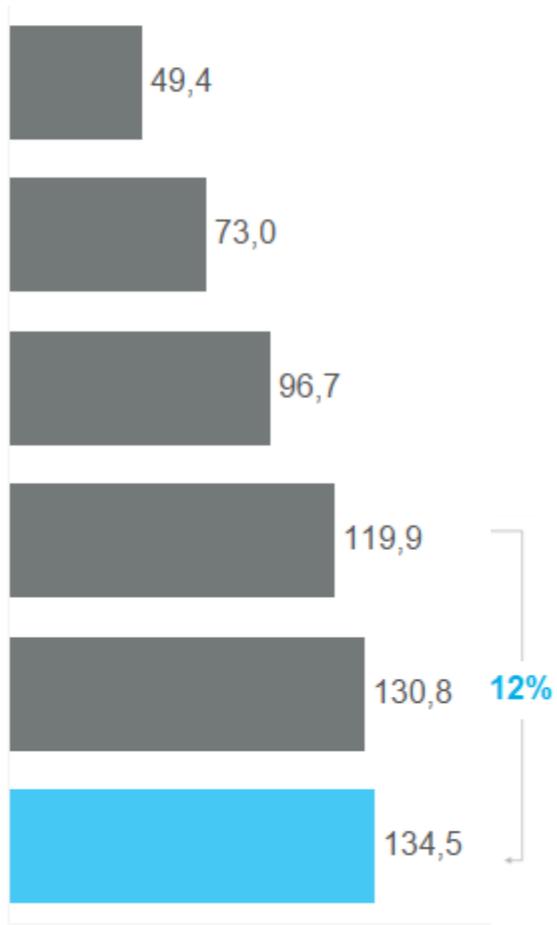
Número de investidores

Milhares de CPFs



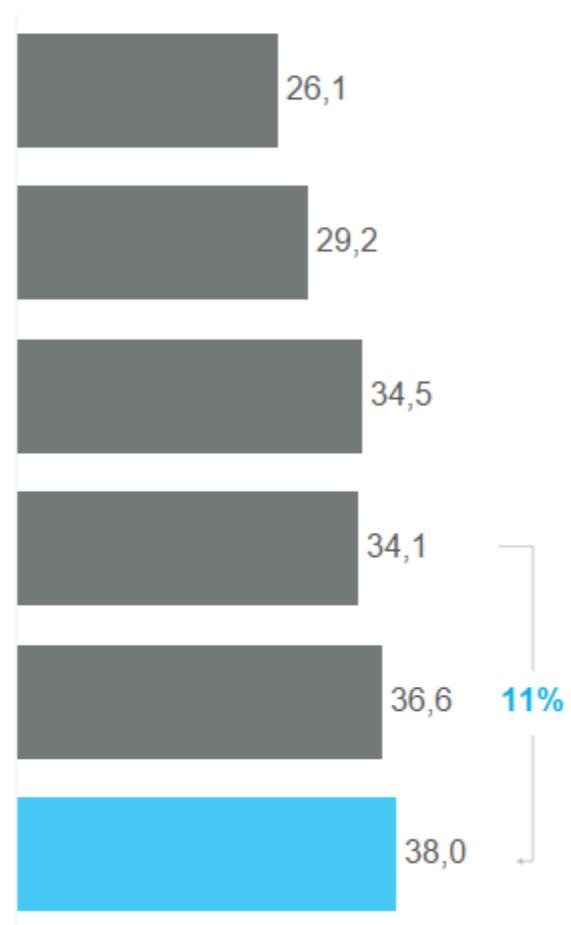
Posição total

R\$ Bilhões



Saldo mediano

R\$ Mil



Renda Fixa - CRAs

São 544 mil de investidores pessoas físicas em CRAs, representando saldo de R\$ 116 bilhões e saldo mediano de R\$ 40 mil. Em relação ao final de 2023, observa-se um aumento de 18% na base de investidores e o saldo apresentou aumento de 16% no mesmo período.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

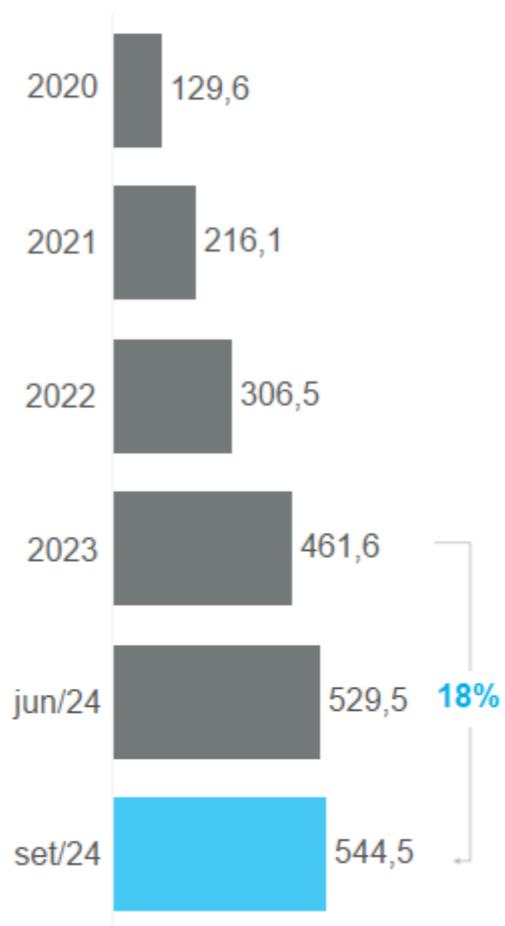
Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

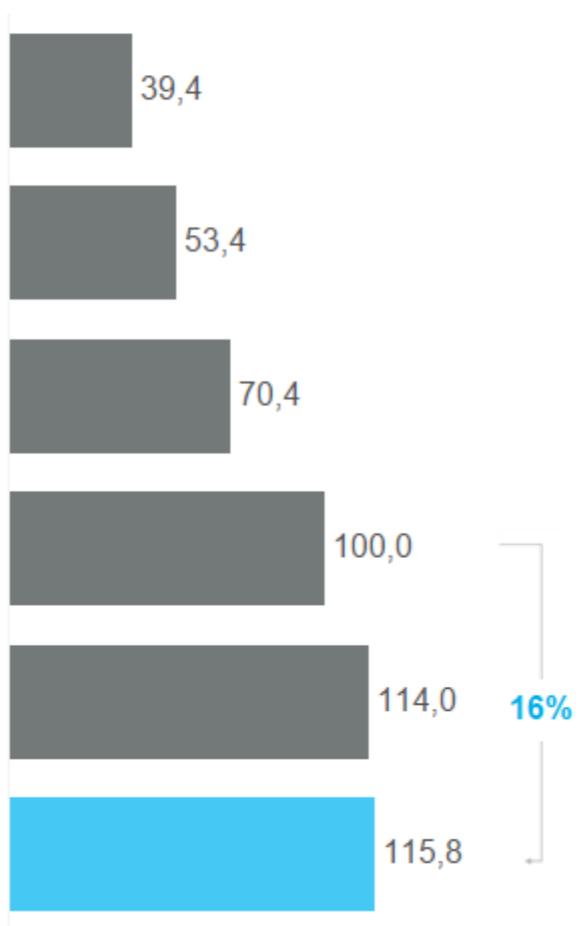
Número de investidores

Milhares de CPFs



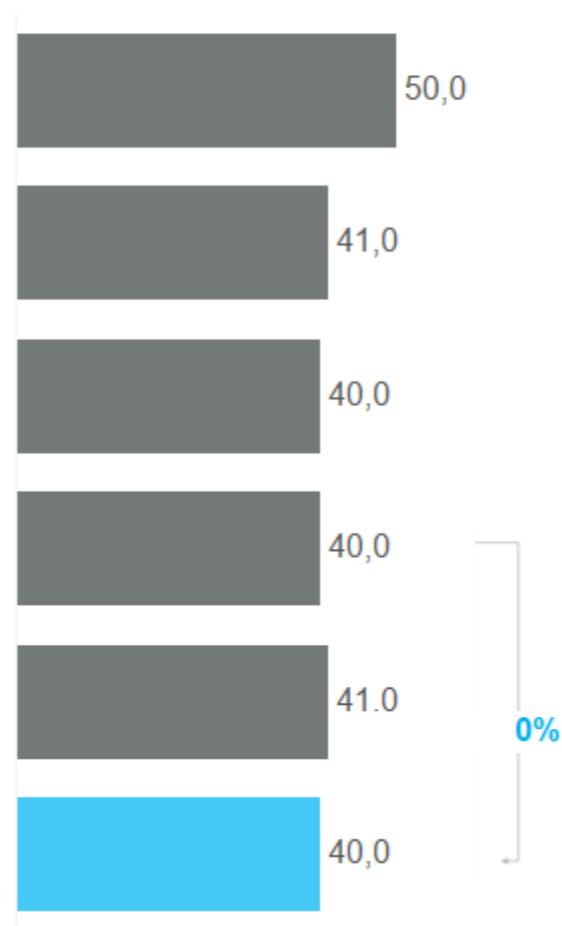
Posição total

R\$ Bilhões



Saldo mediano

R\$ Mil



Renda Fixa - CRIs

São 390 mil de investidores pessoas físicas em CRIs, representando saldo de R\$ 89 bilhões e saldo mediano de R\$ 40 mil. Em relação ao final de 2023, observa-se um aumento de 27% na base de investidores e o saldo apresentou aumento 29% no mesmo período.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

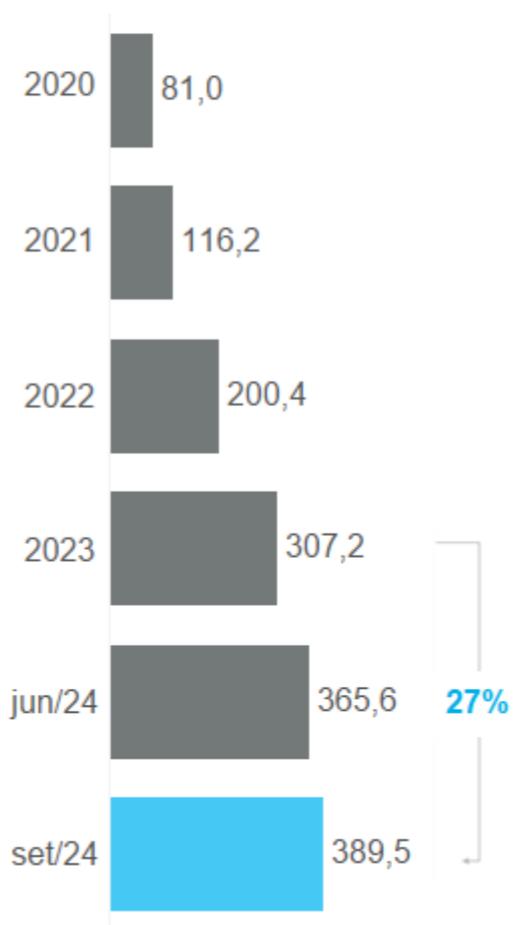
Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

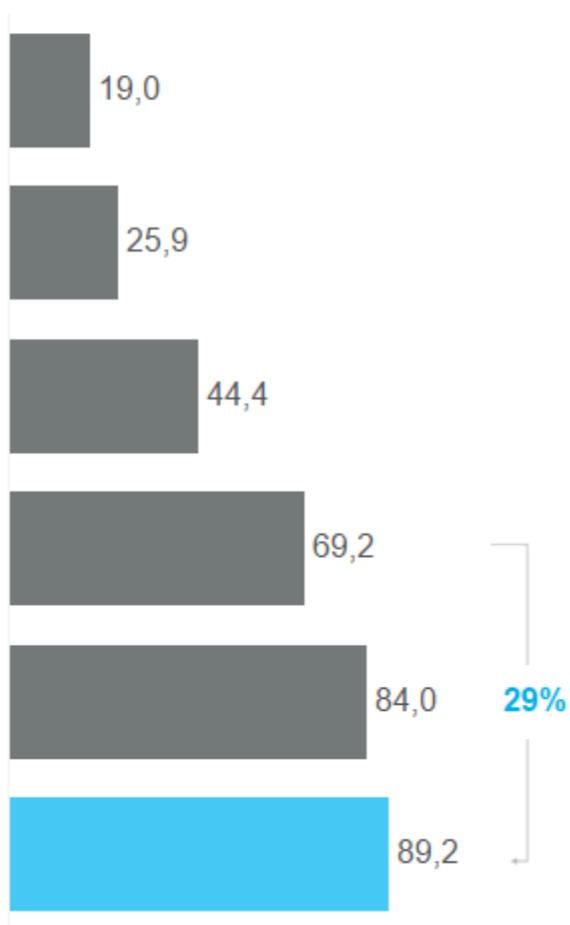
Número de investidores

Milhares de CPFs



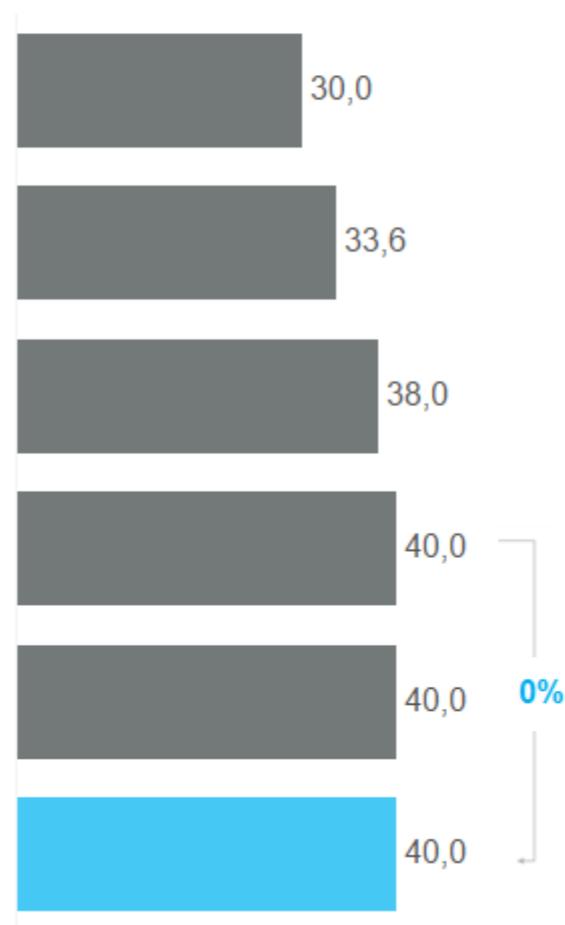
Posição total

R\$ Bilhões



Saldo mediano

R\$ Mil



Renda Fixa - COEs

São 580 mil de investidores pessoas físicas em COEs, representando saldo de R\$ 59 bilhões e saldo mediano de R\$ 40 mil. Em relação ao final de 2023, observa-se um aumento de 13% na base de investidores e o saldo apresentou aumento de 26% no mesmo período.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

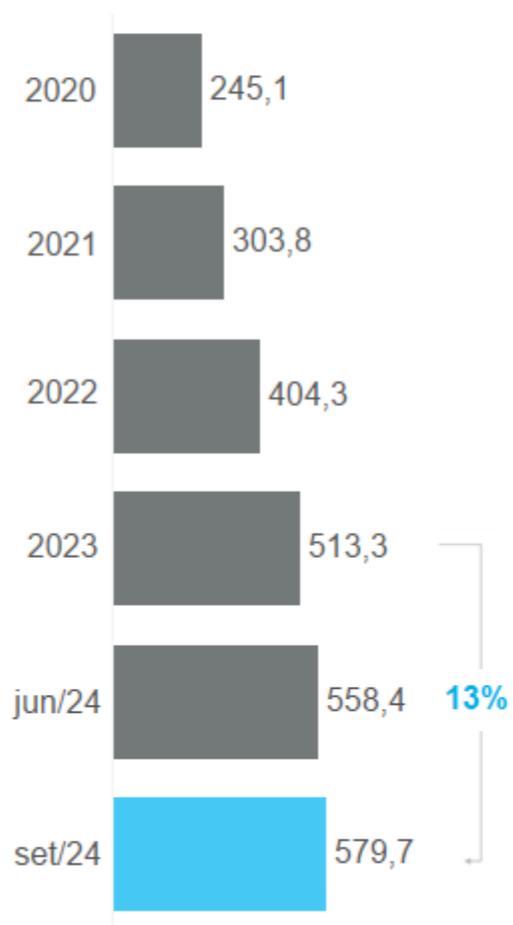
Derivativos

Diversificação

Posição das Pessoas Físicas na B3

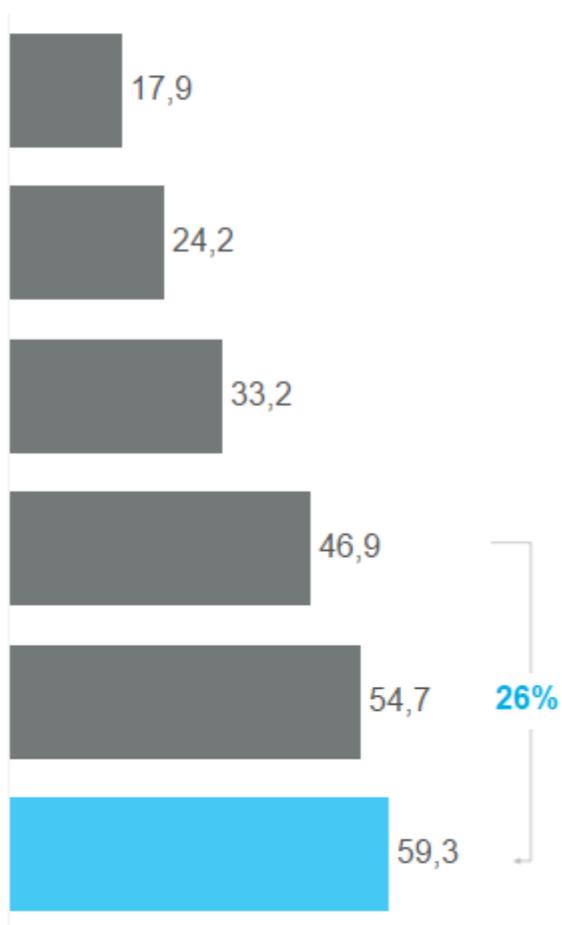
Número de investidores

Milhares de CPFs



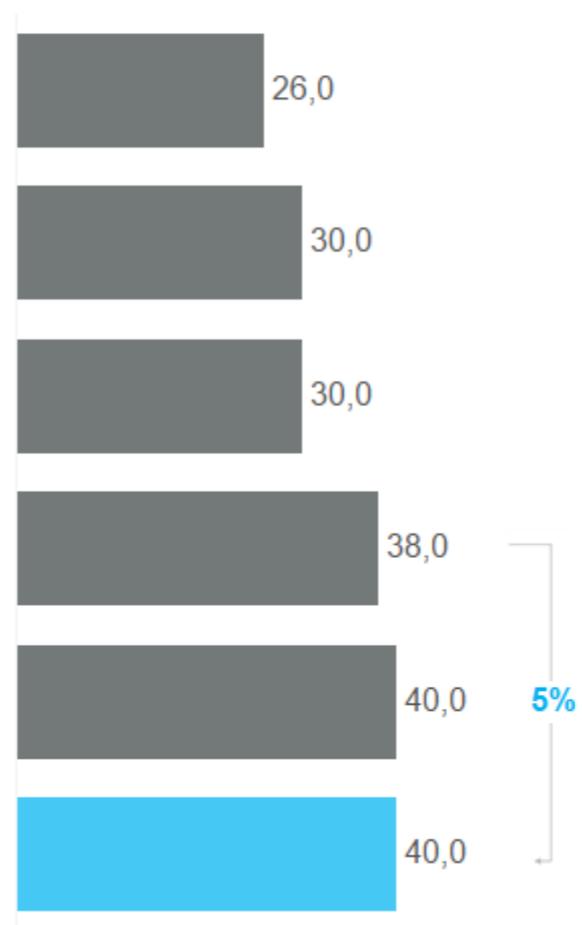
Posição total

R\$ Bilhões



Saldo mediano

R\$ Mil



[B]³

PESSOAS FÍSICAS

Derivativos



Visão Geral

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

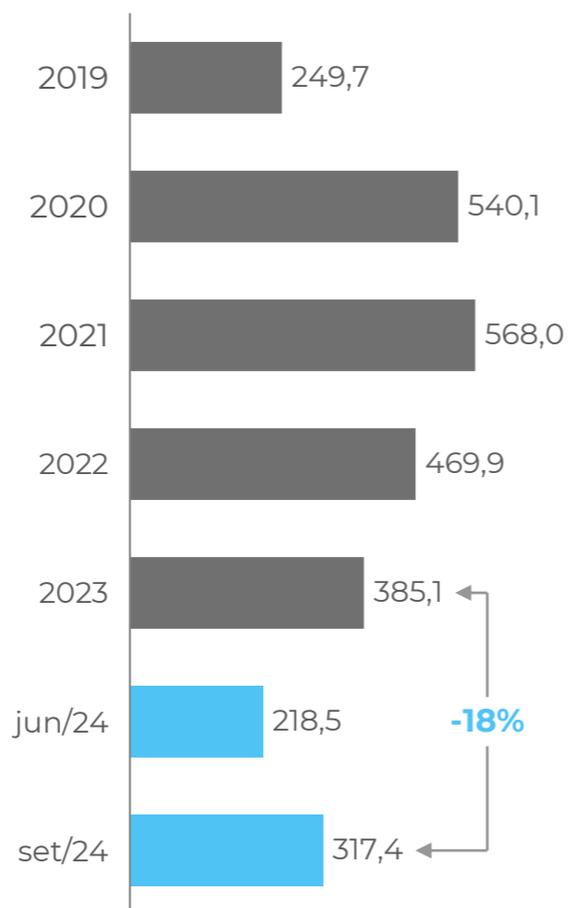
Mais de 317 mil brasileiros negociaram derivativos

317 mil investidores pessoas físicas negociaram derivativos no em setembro de 2024 e são responsáveis por 26% da quantidade média diária de contratos negociados.

Evolução da Negociação¹ das Pessoas Físicas em Derivativos

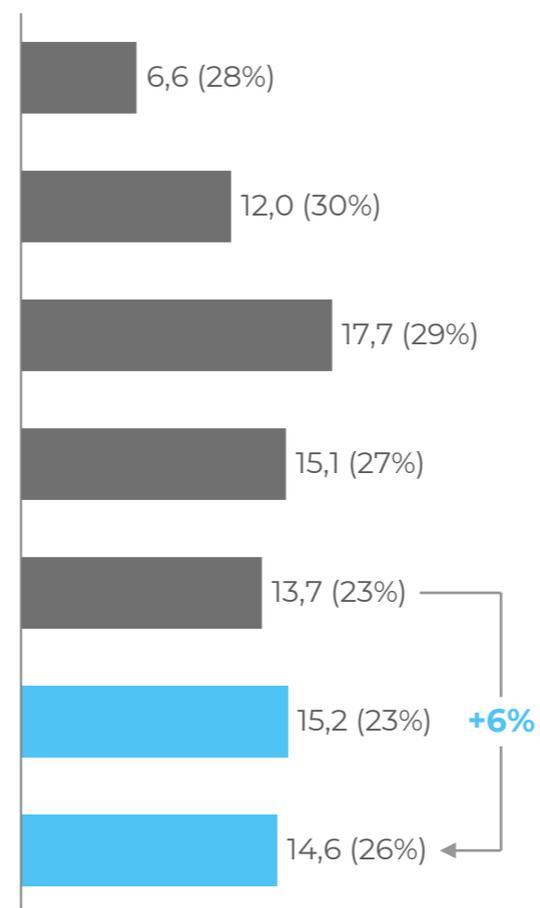
Número de investidores

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



ADV

Quantidade média diária (Compra + Venda) em MM 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 os produtos com mais investidores pessoas físicas que realizaram pelo menos 1 negócio no semestre e também possuem a maior média diária de contratos negociados.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

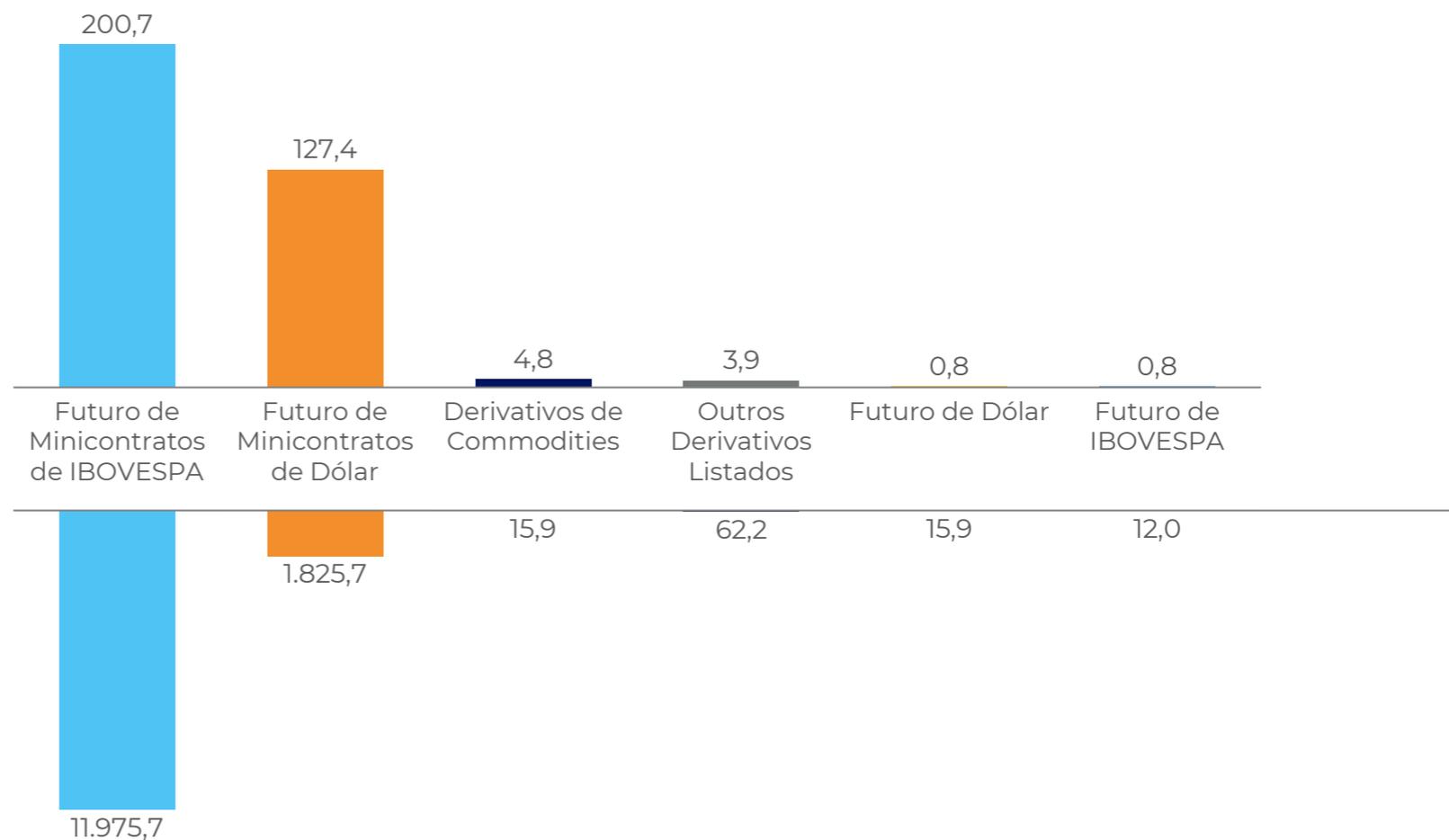
Derivativos

Diversificação

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 milhares



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

Jovens Traders: 44% dos investidores têm entre 25 e 39 anos

O perfil de gênero dos investidores em derivativos mudou pouco ao longo dos anos. Em setembro de 2024, 86% dos investidores pessoas físicas no produto são homens. Em relação a faixa etária, observa-se um perfil mais jovem: até setembro de 2024, 44% dos investidores tinham entre 25 e 39 anos.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

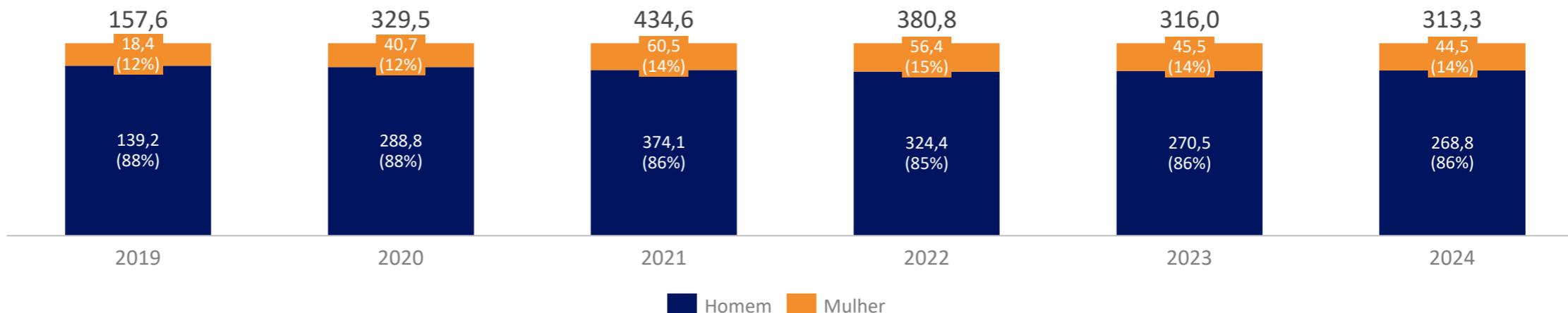
Derivativos

Diversificação

Distribuição de Gênero

Número de investidores

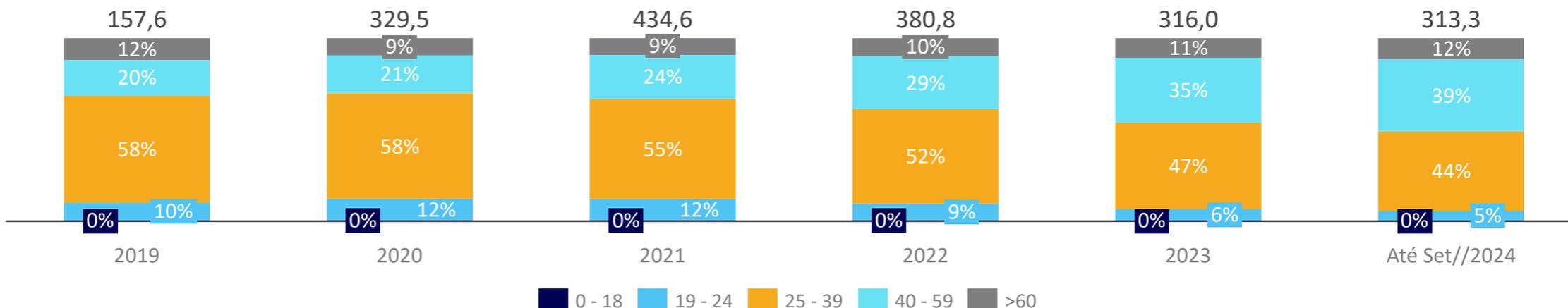
CPFs em Milhares, que fizeram ao menos um negócio – YoY²



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 75% dos investidores que realizaram pelo menos 1 negócio de derivativos em 2024 são das regiões Sul (20%) e Sudeste (55%), tendência de concentração que mudou pouco ao longo dos anos.

Visão Geral

Renda Variável

Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

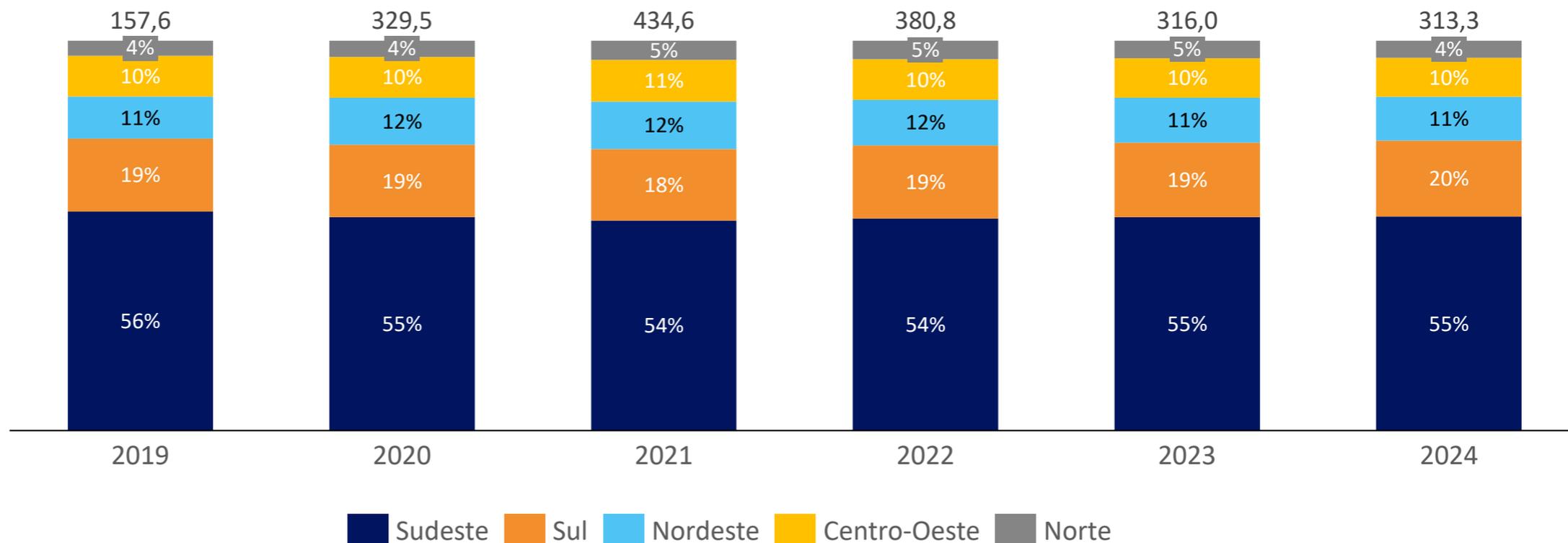
Derivativos

Diversificação

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

Renda Variável:
Equities

Renda Fixa: Tesouro
Direto

Outros Produtos de
Renda Fixa

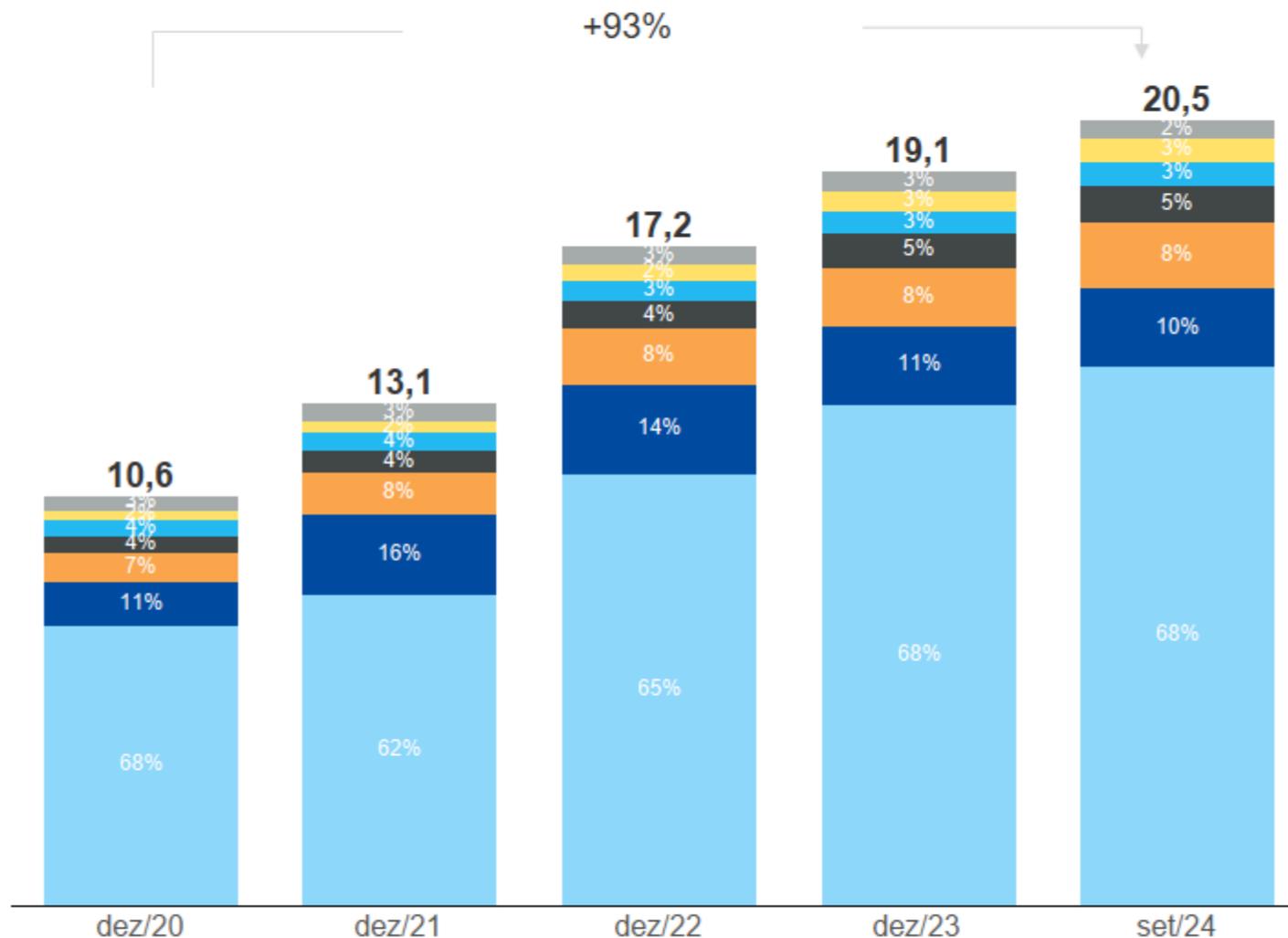
Derivativos

Diversificação

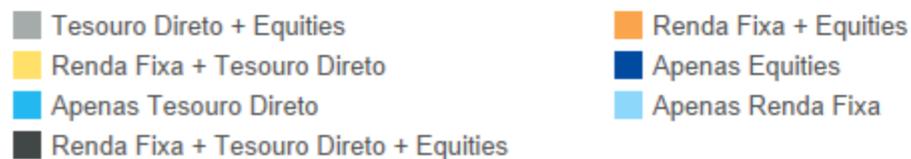
Número de Investidores

Posição das Pessoas Físicas na B3

Quantidade de CPFs em milhões



O número de pessoas físicas na B3 cresceu mais de 93% na comparação com dezembro de 2020 (**acréscimo de, aproximadamente, 10 milhões de investidores**).



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, FII, ETFs e BDRs. Até 2020, tínhamos uma base concentrada em detentores de ações, cenário que se mostra bastante diferente no semestre.

Diversificação da Posição das Pessoas Físicas na B3

Por produto

# de Investidores	2018	2019	2020	2021	2022	2023	3º TRI 2024
Ações	67%	51%	51%	35%	30%	33%	31%
FII	11%	13%	9%	7%	10%	14%	15%
BDR	0%	0%	0%	17%	20%	9%	7%
ETF	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Demais Combinações	4%	4%	4%	6%	9%	9%	11%
Ações + BDR	0%	0%	2%	7%	6%	4%	4%
Ações + BDR + FII	0%	0%	2%	5%	6%	5%	5%
Ações + FII	15%	26%	26%	16%	16%	22%	24%
Ações + ETF + FII	2%	4%	5%	4%	2%	2%	2%
Ações + BDR + ETF + FII	0%	0%	1%	3%	2%	1%	1%
	0,7	1,4	2,7	4,2	5,0	5,0	5,2

Em 2018, a base era formada de 67% de PFs que detinham somente ações vs. 31% em setembro de 2024.

¹ Demais combinações inclui qualquer combinação de produtos que não está na tabela
^{*}Valor absoluto em milhões.

Diversificação em produtos por estoque

Até 2020, o estoque também era bastante concentrado em ações. Em 2024, temos um aumento considerável em outros produtos

Diversificação da Posição das Pessoas Físicas na B3

Por produto

Estoque (R\$ Bi)	2018	2019	2020	2021	2022	2023	3º TRI 2024
Ações	53%	43%	41%	26%	26%	27%	26%
FII	6%	6%	4%	3%	5%	5%	4%
BDR	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
ETF	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Demais Combinações ¹	11%	12%	12%	26%	30%	30%	34%
Ações + BDR	1%	1%	2%	10%	8%	7%	6%
Ações + FII	26%	31%	31%	16%	17%	19%	18%
Ações + BDR + FII	1%	1%	2%	9%	8%	8%	7%
Ações + ETF + FII	3%	6%	6%	4%	3%	2%	2%
Ações + BDR + ETF + FII	0%	0%	1%	6%	3%	2%	2%
	204,2	345,3	458,3	501,1	460,2	551,2	575,7

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

39% 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 73% do saldo total em custódia detido pelos investidores pessoas físicas.

Visão Geral

Renda Variável

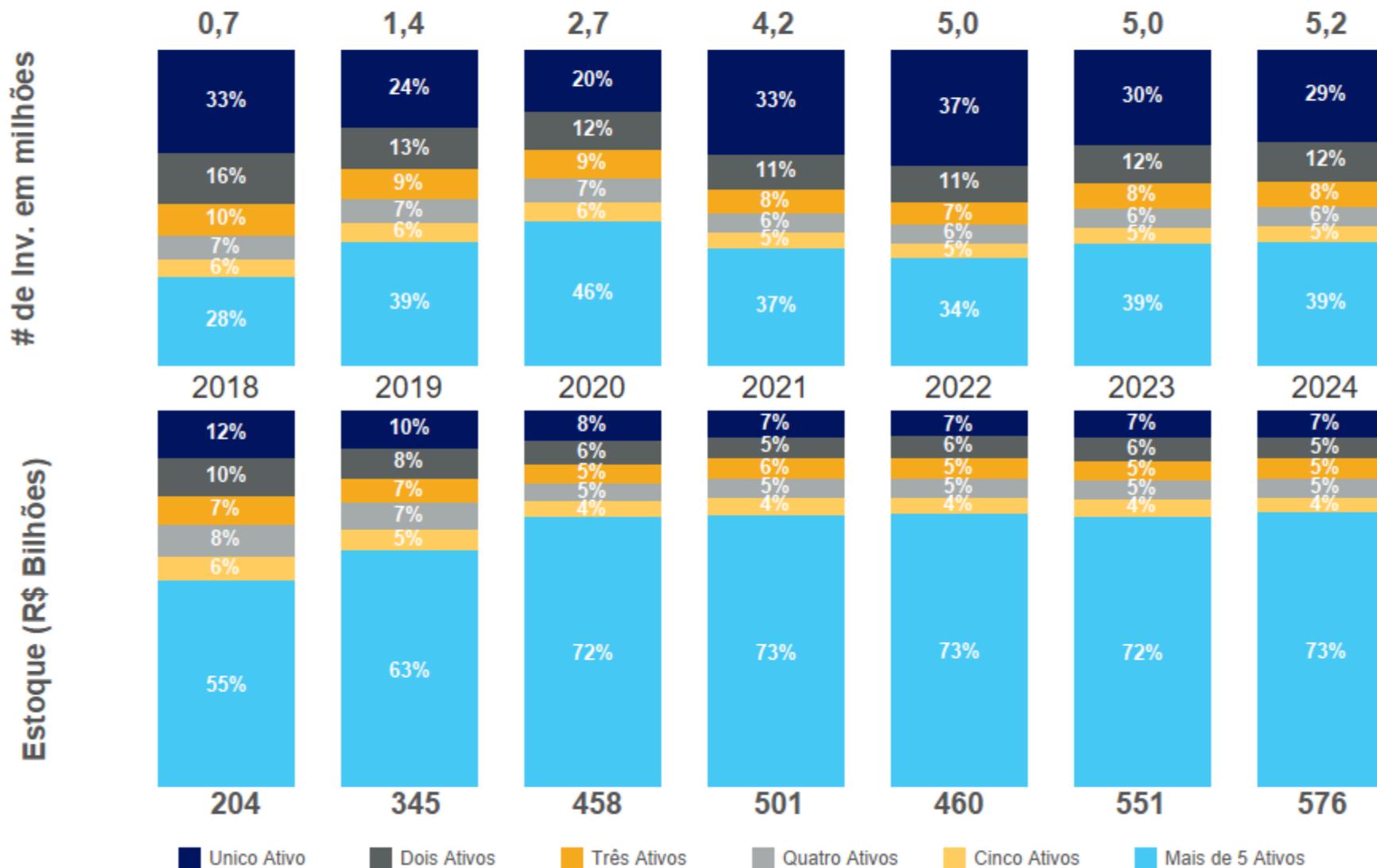
Renda Fixa:
Tesouro Direto

Outros Produtos
de Renda Fixa

Derivativos

Diversificação

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 39%

Principais produtos

Diversificação

Safras

Gênero

Região

Faixa Etária

Tesouro Direto

Renda Fixa

[B]³