



Canais de Distribuição de Fundos de Investimento no Brasil

Pedro Augusto Botelho Bastos
HSBC Global Asset Management – CEO Latin America



Agenda

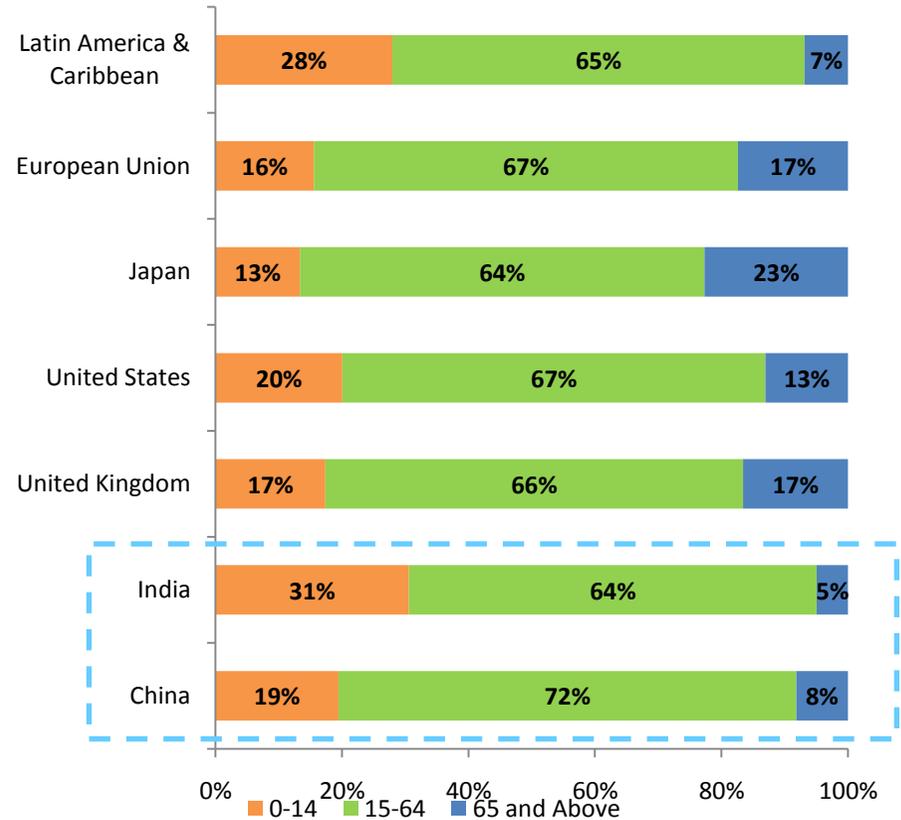
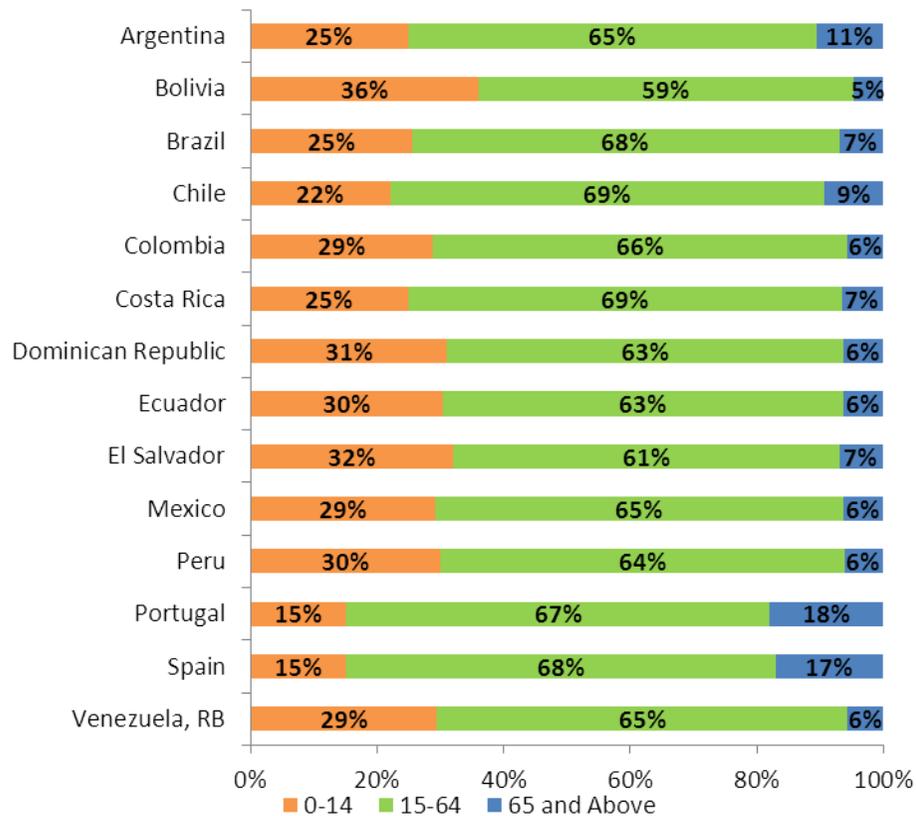
- ▶ O momento atual na região
 - Mobilidade e população jovem
 - Crescente conectividade
- ▶ O Brasil atual: Bancarizado e conectado
- ▶ Um perfil de investidor alinhado ao novo cenário
 - Necessidades e relacionamento “multicanal”
- ▶ A experiência de um mercado maduro
- ▶ Algumas evidências no Brasil



O momento atual na região

População Jovem

▶ Perfil demográfico é jovem como os demais países emergentes.



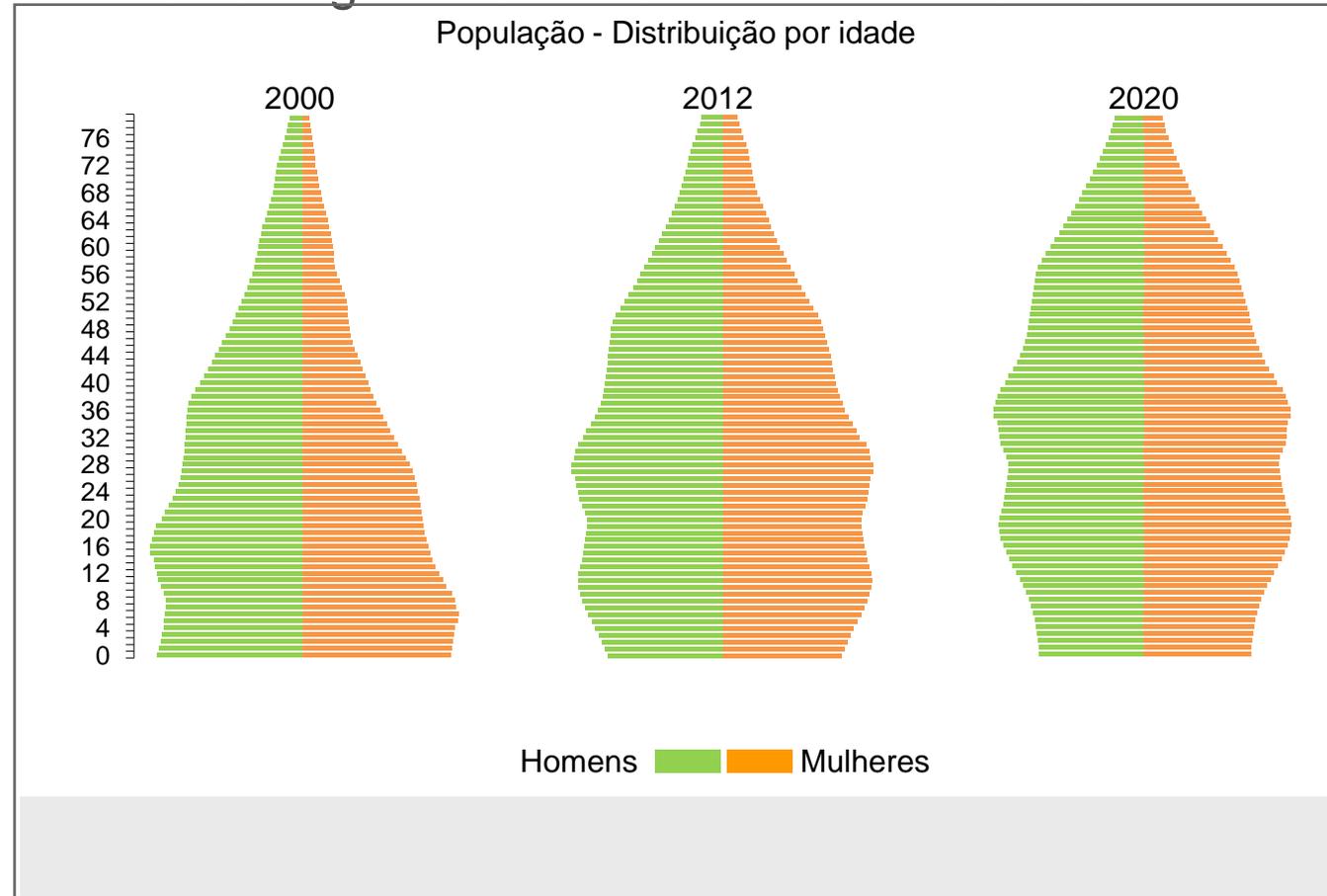
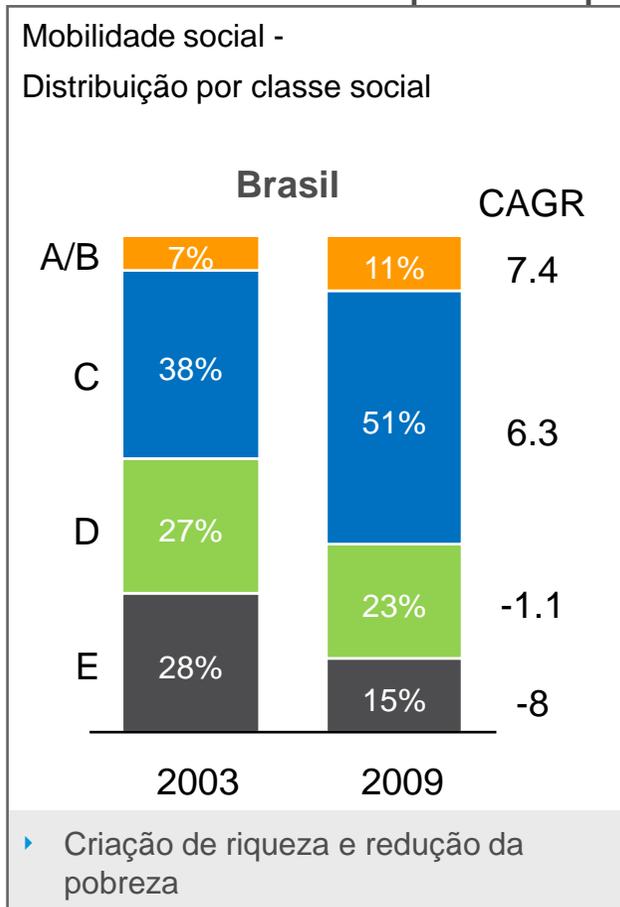
Fonte: World Bank -2010 Data.



O momento atual na região

Brasil: Mobilidade Social e População Jovem

- Crescimento apoiado por dados demográficos fortes e mobilidade social



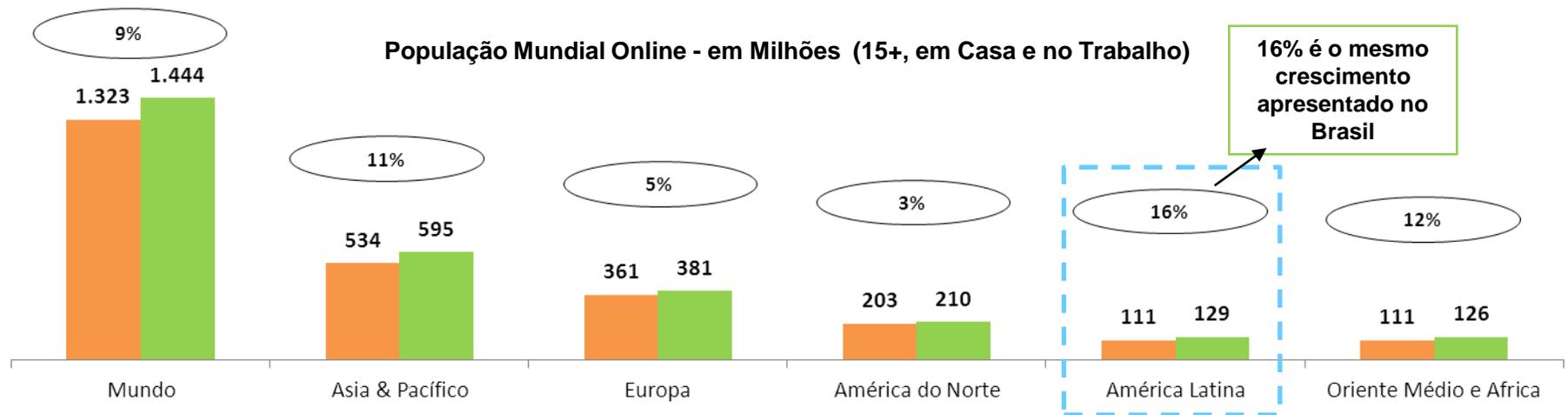
Fonte: CEPAL, SELADE – The Latin American Economic Commission, IBGE - The Brazilian Institute for Market Statistics, , AMAI – The Mexican Institute for Market Statistics



O momento atual na região

Crescente Conectividade

- ▶ O crescimento dos usuários online:
 - Estagnou na América do Norte
 - Na Europa, foi impulsionado pela Rússia
 - **Na América Latina, foi evidenciado pela expansão da banda larga residencial – a região foi a que apresentou maior crescimento no ano.**
- ▶ No Brasil, o crescimento continuará à medida em que mais pessoas passem a ter acesso à internet em casa e no trabalho, ao invés do acesso compartilhado



Audiência internet 15+ acessando internet de casa e do trabalho. Fonte: Comscore media metrix, dezembro de 2011

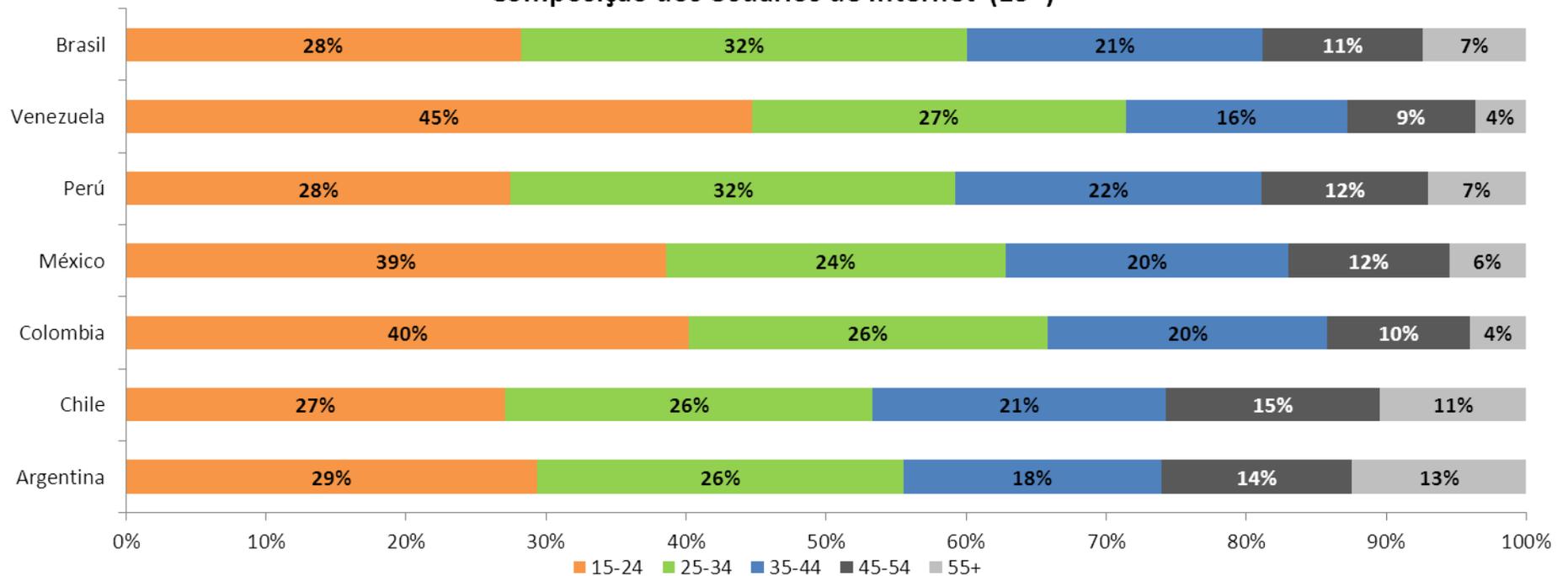


O momento atual na região

Crescente Conectividade

- ▶ A população online na América Latina é mais jovem que a média mundial.
 - Venezuela, Colômbia, México e Brasil estão entre os países mais jovens da região.
 - Na outra ponta, Argentina e Chile estão entre as mais velhas, com perfil de usuários mais próximo dos países desenvolvidos.

Composição dos Usuários de Internet (15+)



Fonte: Comscore media metrix, dezembro de 2011

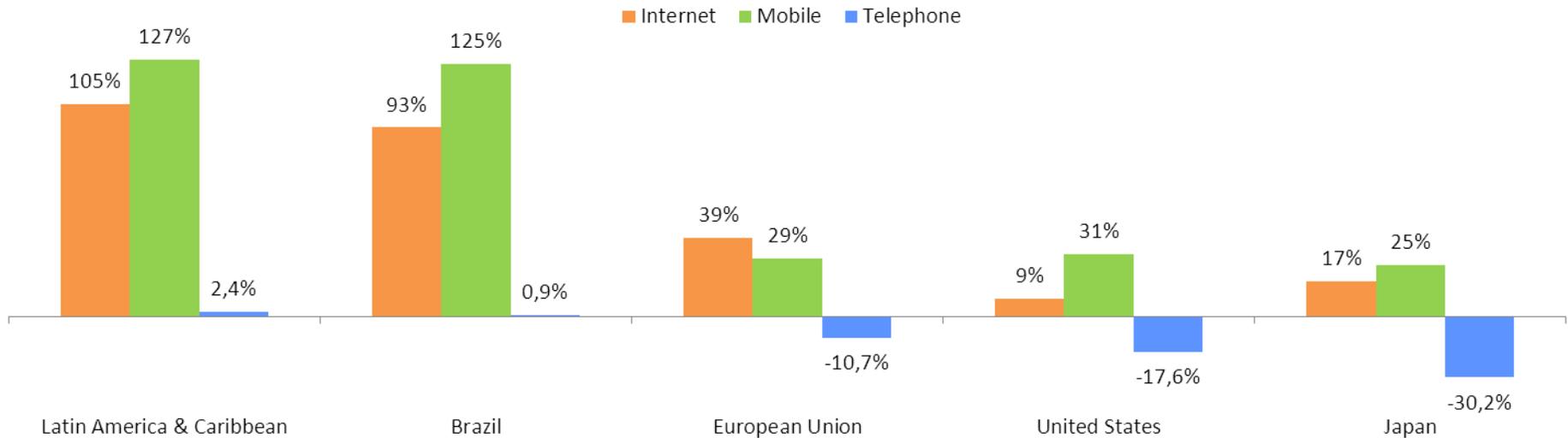


O momento atual na região

Crescente Conectividade

- ▶ Crescimento no uso de celular e internet na América Latina é muito superior ao crescimento nos países desenvolvidos.
- ▶ Em contrapartida, o uso de telefonia fixa estagnou na região e apresenta queda em regiões como Europa, Estados Unidos e Japão.

Crescimento do uso de meios de comunicação
Usuários a cada 100 habitantes (2005 – 2010)



Fonte: World Bank -2010 Data.

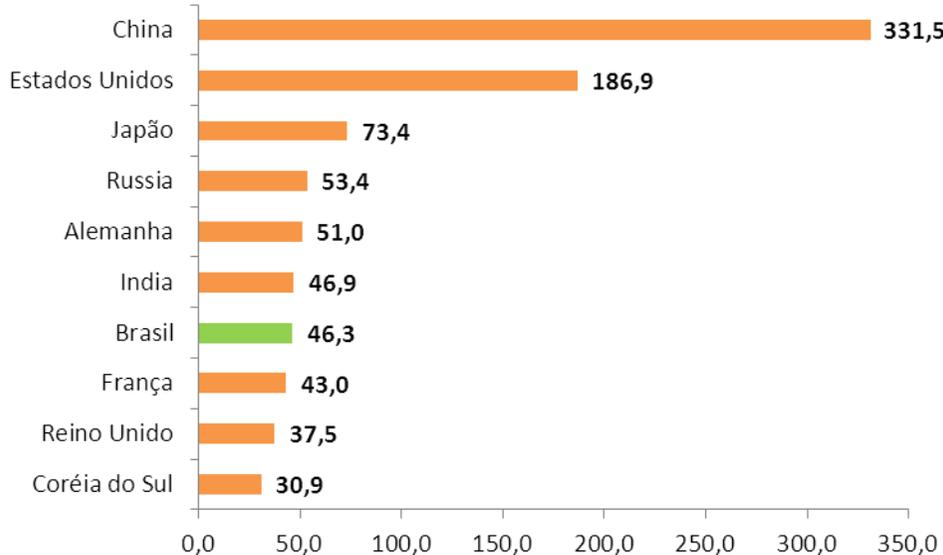


O momento atual na região

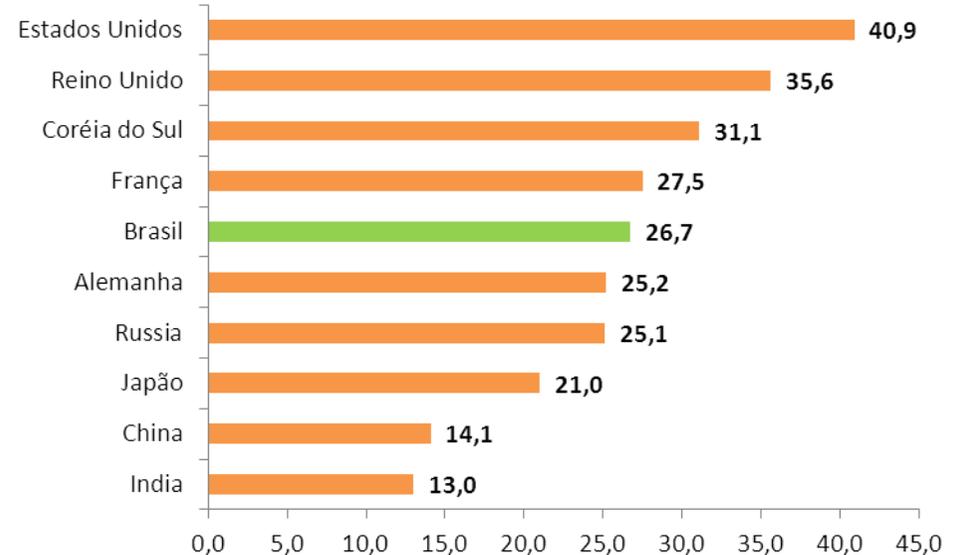
Brasil: Crescente Conectividade

- ▶ O Brasil já é o 7º país com maior número de usuários de Internet: 46,3 Milhões
- ▶ ... e possui o 5º maior índice de engajamento: cada visitante gasta em média 26,7 horas por mês.

Maiores Populações Online (15+)
(Milhões de Usuários)



Média mensal de horas online por visitante (15+)



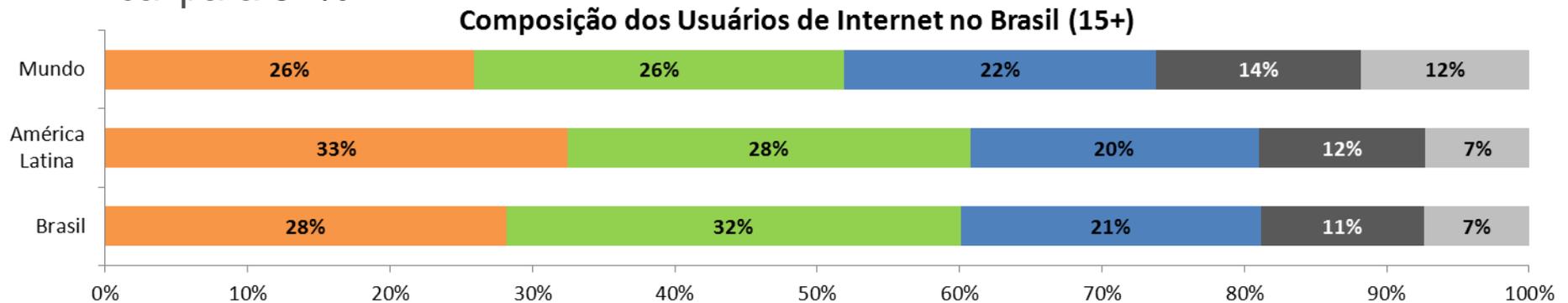
Audiência internet 15+ acessando internet de casa e do trabalho. Fonte: Comscore media metrix, dezembro de 2011



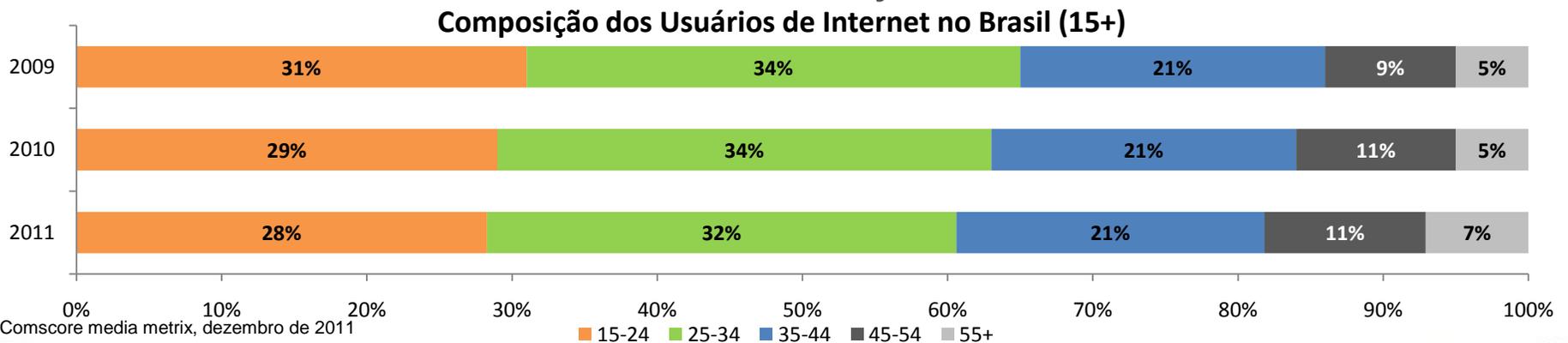
O momento atual da região

Brasil: Crescente Conectividade

- ▶ A população online no Brasil é jovem...
 - 60% dos internautas no Brasil têm entre 15 e 35 anos. Globalmente, este percentual cai para 52%



- ▶ ...entretanto, vêm ficando cada vez “menos jovem”..



Fonte: Comscore media metrix, dezembro de 2011

15-24 25-34 35-44 45-54 55+

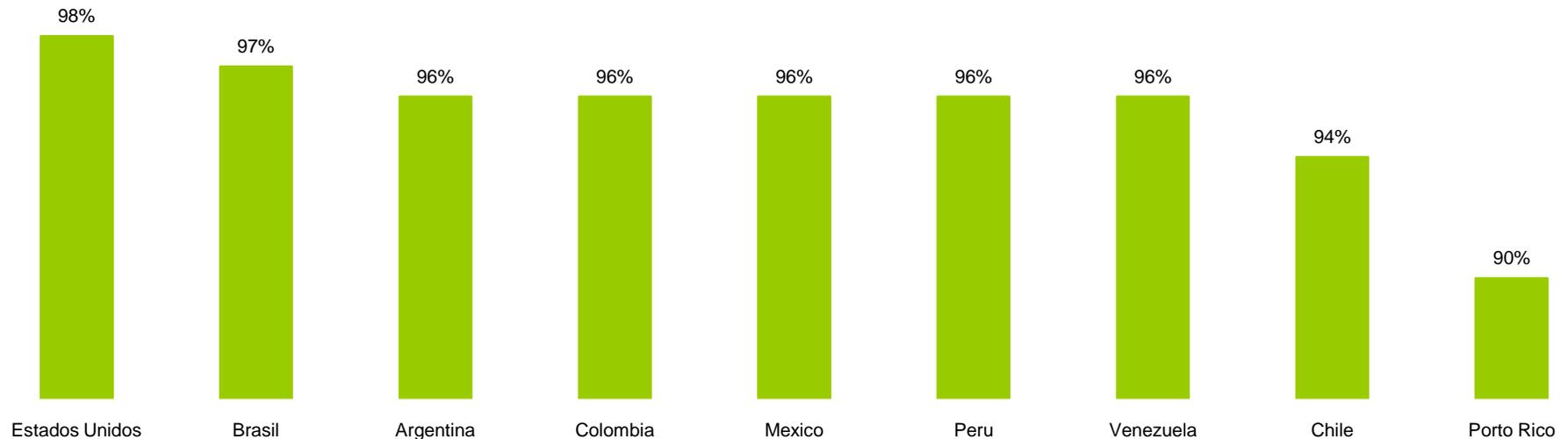


O momento atual da região

Brasil: Crescente Conectividade - Redes Sociais

- ▶ O Brasil ocupa a 3ª posição no ranking de usuários de Redes Sociais.
 - **97%** é a penetração das Redes Sociais entre os usuários de internet.
 - Entre 2010 e 2011, a audiência da internet aumentou em 16%, e das Mídias Sociais em 12%.
 - Plataformas de Social Media se tornaram as mais visitadas na web pelos brasileiros: o Facebook recentemente ultrapassou o Google e se tornou a página mais visitada da web no país (Experian Hitwise)

Penetração das Redes Sociais entre os usuários de Internet



*Ibope Nielsen Online / ** Socialbakers.com / ***comScore Media Metrix: December 2011 vs. December 2010: Total Brazil Internet Audience, Age 6+ Home & Work Locations Excludes visitation from public computers such as Internet cafes or access from mobile phones or PDAs

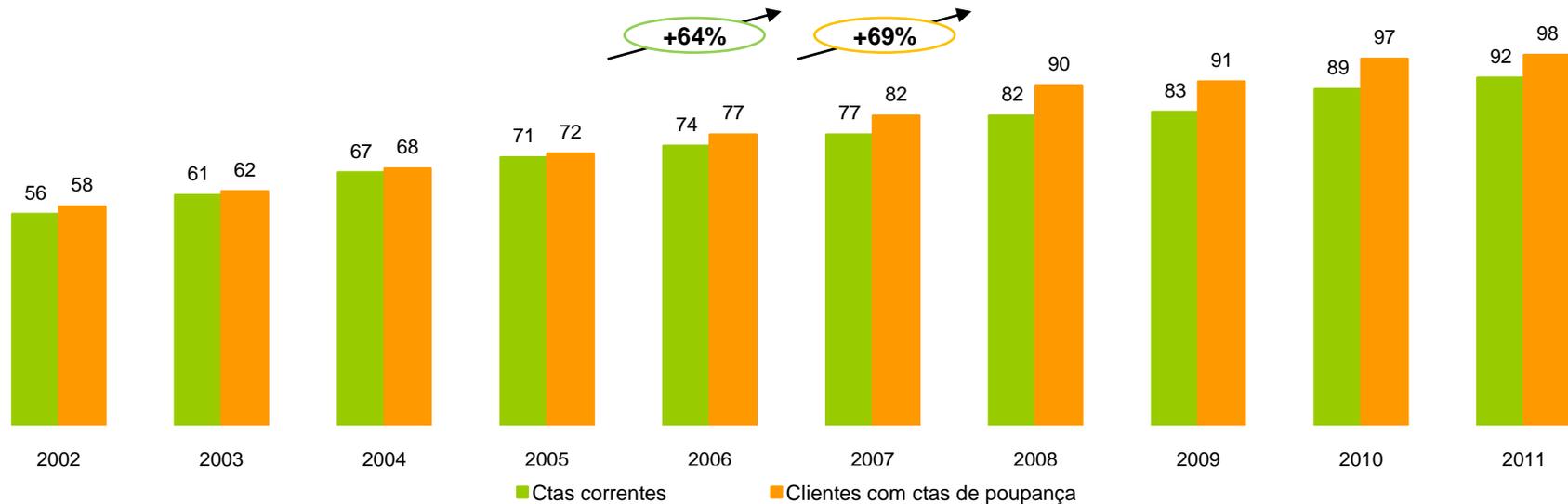


O Brasil Atual : Bancarizado e Conectado

Os canais alternativos e as transações financeiras

- ▶ Na medida em que a população bancarizada cresce, e o perfil de usabilidade dos clientes muda, cresce também o desafio para os bancos de como melhor atender os seus clientes.
 - Crescimento movido principalmente pelas classes mais populares.

Número de Contas Correntes Ativas e Contas de Poupança (milhões)



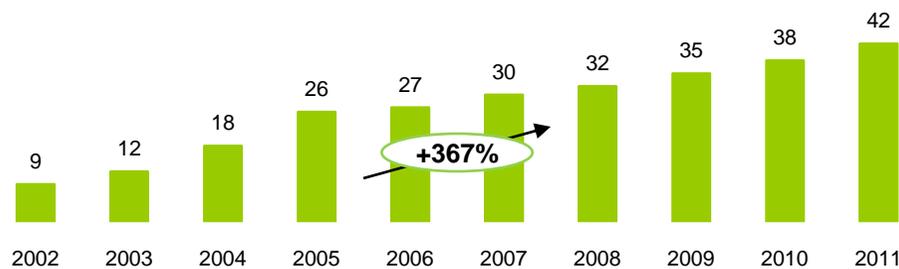


O Brasil Atual : Bancarizado e Conectado

Os canais alternativos e as transações financeiras

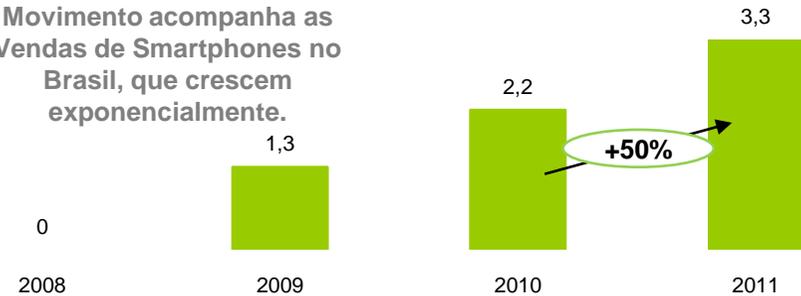
- ▶ Crescimento dos canais alternativos acontece em velocidade superior ao das agências. Destaque para mobile banking, que apenas em 2011 cresceu 50%.

Número de Clientes com Internet Banking (milhões)

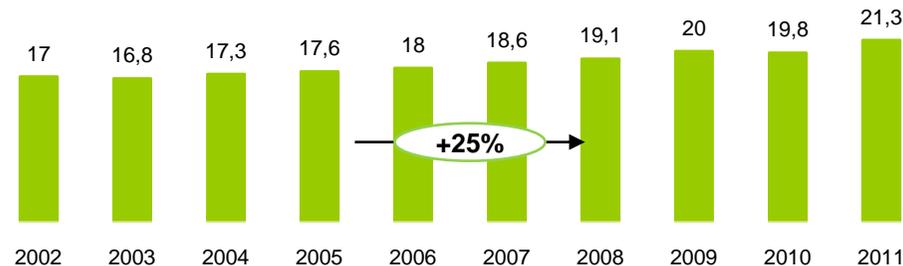


Número de Clientes com Mobile Banking (milhões)

Movimento acompanha as Vendas de Smartphones no Brasil, que crescem exponencialmente.



Número de Agências Bancárias (em Milhares)



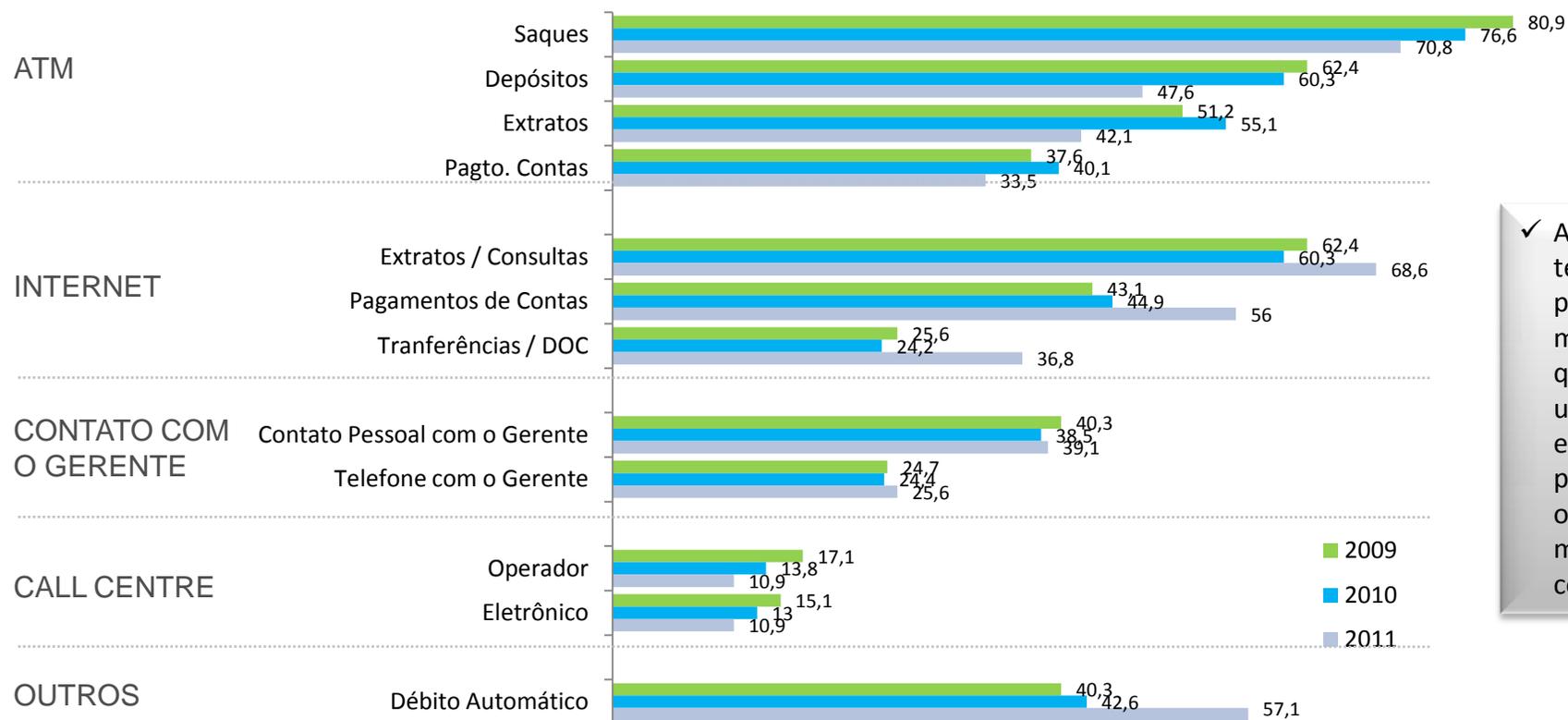
“O Internet Banking tornou-se o canal mais utilizado pelos brasileiros para suas transações financeiras. Até o fim de dezembro de 2011, uma em cada quatro transações foram feitas nesse canal.”

O Brasil Atual : Bancarizado e Conectado

Os canais alternativos e as transações financeiras



▶ Canais bancários mais utilizados (% de menções)



✓ A agência ainda tem papel preponderante, mas mostra uma queda em seu % de uso no mercado, em 2011 (contato pessoal – gerente ou funcionários, e mesmo telefone com gerente)

Um Perfil de Investidor Alinhado ao Novo Cenário

Necessidades do investidor



- ▶ Com o cenário econômico estável no Brasil, os investidores passam a pensar em planejamento de longo prazo
- ▶ Necessidade de aconselhamento ainda se faz presente no processo de investimento

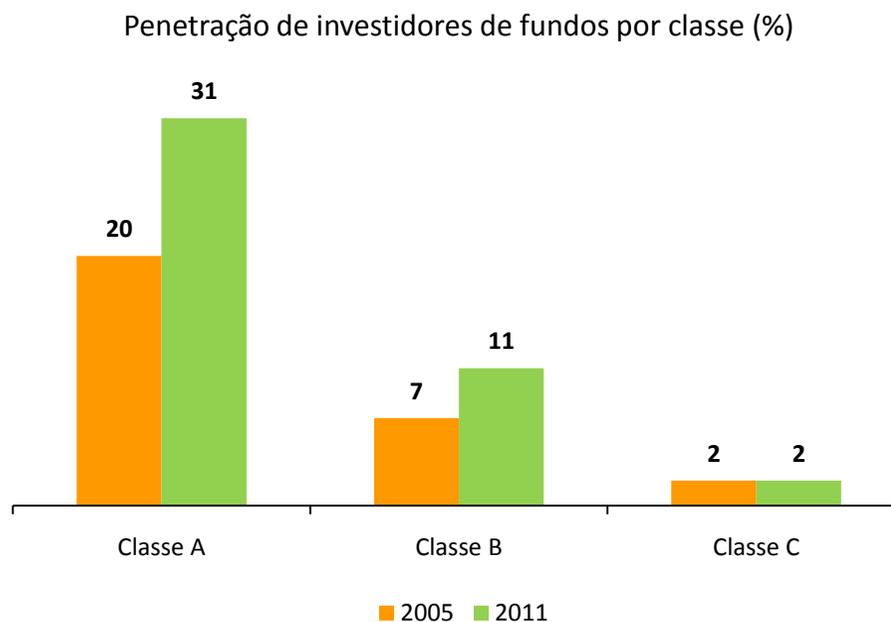


Um Perfil de Investidor Alinhado ao Novo Cenário

Perfil dos investidores em fundos no Brasil



- ▶ Penetração de investidores em fundos de investimento cresceu sobretudo na classe A



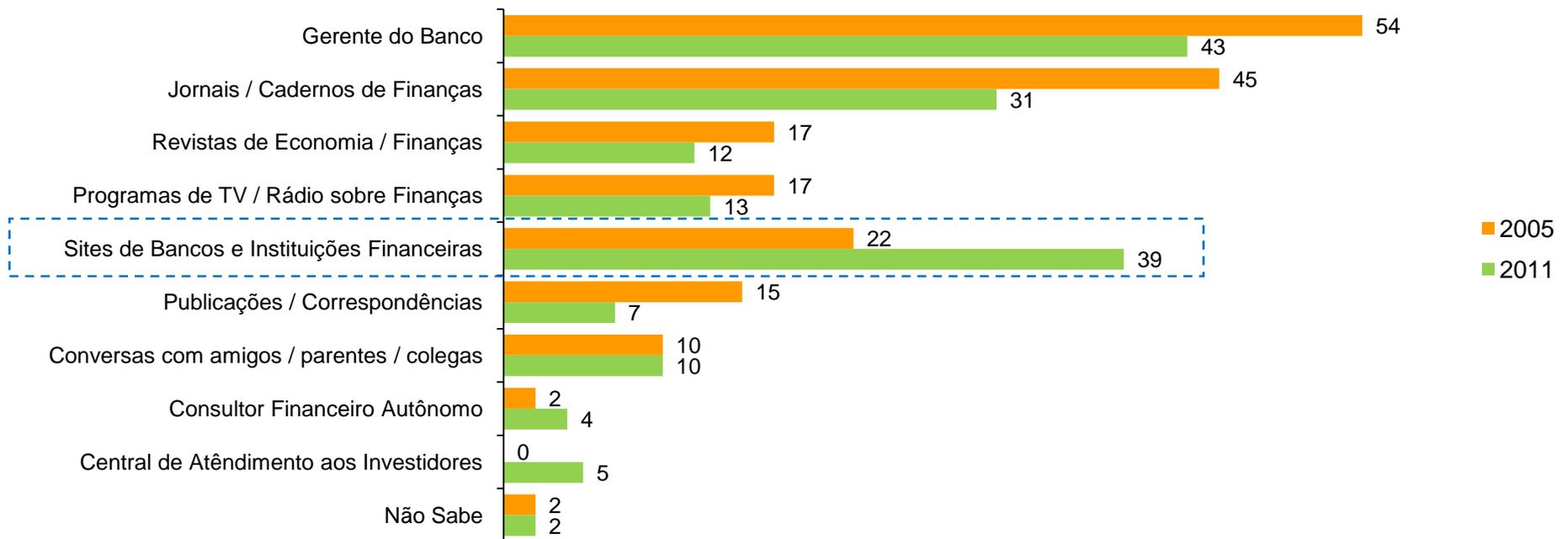
Um Perfil de Investidor Alinhado ao Novo Cenário

Necessidades do investidor e canais alternativos



- ▶ O gerente do banco continua sendo importante fonte de informação sobre fundos, **porém sites de bancos e especializados em finanças ganham relevância**

Como se informa sobre fundos e outras aplicações (espontânea %)



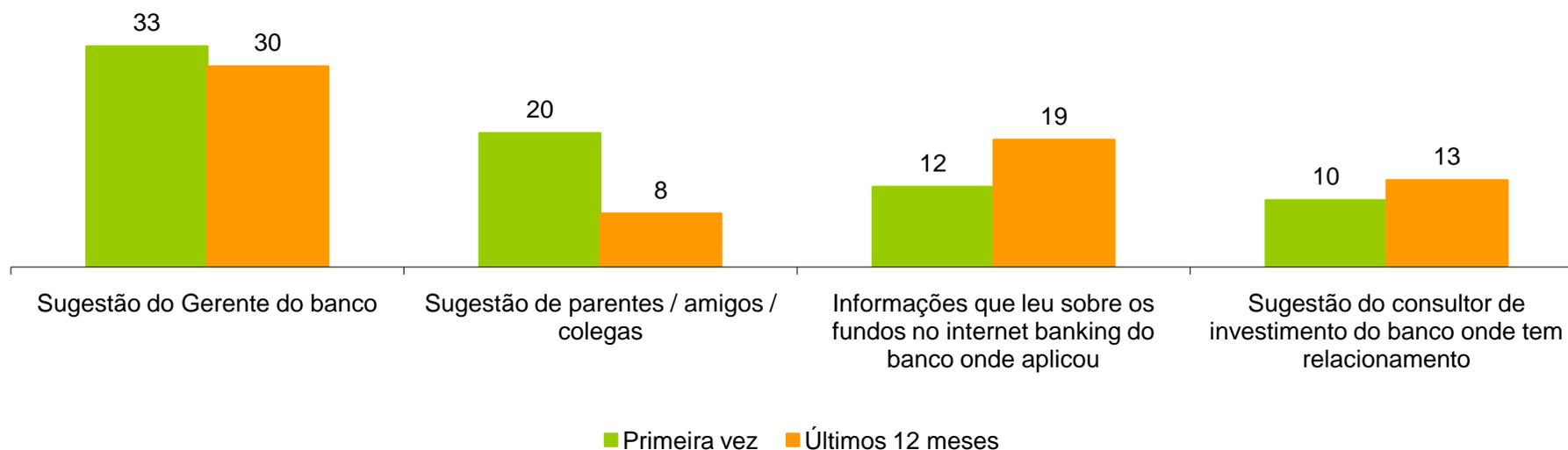
Um Perfil de Investidor Alinhado ao Novo Cenário

Necessidades do investidor e canais alternativos



- ▶ Crescimento no uso de **internet banking** para acesso à informação

A decisão de aplicar em fundos de investimento foi baseada na... (%)



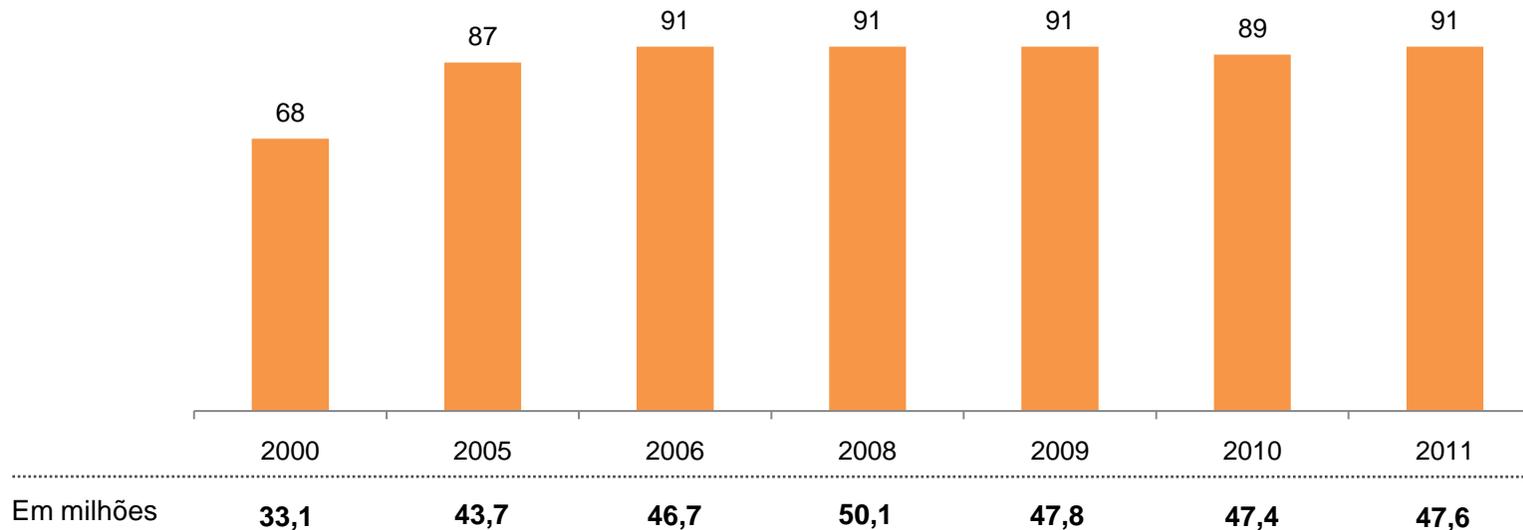
A Experiência de Investidores em um Mercado Maduro

Fundos e internet no mercado norte-americano



- ▶ 91% dos cotistas de fundos condominiais possui acesso à internet*

Percentual de domicílios que possuem fundos mútuos possuem acesso à internet



Fonte: ICI * Em 2000, os cotistas que não usavam internet há mais de 12 meses ou somente usando a internet para acessar o e-mail não foram considerados nessa amostra.

A Experiência de Investidores em um Mercado Maduro

Fundos e internet no mercado norte-americano



- ▶ Quase a totalidade dos cotistas de fundos possui acesso à internet em casa

	Domicílio com acesso à internet (%)			
	2000 ¹	2005	2009	2011
Idade				
Menos de 35	83	94	95	94
35 a 49	75	91	96	98
50 a 64	60	90	92	93
Mais de 65	30	60	70	72
Educação				
2º grau completo	39	75	79	82
Superior Incompleto	68	87	92	90
Superior Completo	81	94	96	96
Renda Familiar²				
Menos de USD 50,000	47	74	78	78
De USD 50,000 a USD 99,999	77	90	92	93
De USD 100,000 a USD 149,999	92	97	98	99
Mais de USD 150,000	94	96	98	96
Total	68	87	91	91

Fonte: ICI (1) Em 2000, os cotistas que não usavam internet há mais de 12 meses ou somente usando a internet para acessar o e-mail não foram considerados nessa amostra. (2) Declaração antes dos impostos no ano anterior.

A Experiência de Investidores em um Mercado Maduro

Fundos e internet no mercado norte-americano



- ▶ A internet é um canal relevante para cotistas de fundos tanto em transações financeiras como não-financeiras

	Domicílio com acesso à internet (%)	
	Possui fundo de investimento	Não possui fundo de investimento
Acesso a e-mail	92	82
Uso de Internet para fins financeiros (total)	84	63
Acesso a contas financeiras	82	57
Obtenção de informações financeiras	58	22
Uso de Internet para fins não financeiros (total)	90	77
Obtenção de informações sobre produtos e outros serviços	82	68
Compra ou venda de algo pela internet	83	62

Algumas Evidências no Brasil

Site “Como Investir”



Como Investir
Finanças Pessoais Fundos Ações Títulos Públicos Debêntures Perfil do Investidor Mulheres Notícias

Escolha seu Fundo

Primeira vez no portal?

Você é o editor!

Video - Ver Todos

Consultório do Investidor

Notícias

Destaque

Cadastre-se para receber novidades do site COMO INVESTIR.

Siga o Como Investir nas redes sociais:

ANBIMA

Mais de **53,2 mil** pessoas cadastradas sendo:

70% homens

83% pessoas solteiras

70% entre 20 e 39 anos

44,5% profissionais graduados



3.720 seguidores no Twitter



1.750 seguidores no Facebook



8.900 visualizações em **10** vídeos postados, ao longo dos últimos **6** meses

Algumas Evidências no Brasil

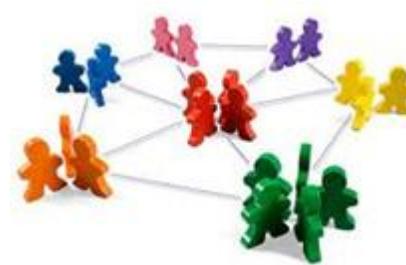
Site “Como Investir”

Seções exclusivas sobre **Fundos de Investimento, Ações, Debêntures, Títulos Públicos e Finanças Pessoais**.

Uma página com explicações sobre o conceito de **Perfil do Investidor** e outra voltada para as **Mulheres**

Notícias com foco no investidor, enviadas para os usuários cadastrados

Enquetes e espaço destinado a receber e responder **dúvidas dos investidores**, de forma a promover a interação com os usuários



Importante - ICI



- ▶ Privacy Policy
- ▶ Your privacy is important to us. When you visit the sites, we collect and store the following information: the name of the domain from which you access the internet, the user name you use to log in to restricted areas of the site, the names of all files that you view or download, and the dates and times of access. We use this information to maintain security and to evaluate the effectiveness of the site.
- ▶ This site installs both persistent and session cookies when a user arrives. Session cookies enable our systems to customize your visit to the site. The site also uses persistent cookies to enable a website to remember you on subsequent visits, speeding up or enhancing your login and use of other services. Your browser gives you the capability to accept or to block cookies from www.ici.org at any time. Visit the "Help" portion of your browser's toolbar for more information.
- ▶ You will not receive any email from us as a result of using our website unless you request to be notified of website updates and supply us with your email address. If you request a user name and password for the site, we collect basic contact information from you in order to confirm your association with an eligible firm. We do not use individual information for commercial purposes nor do we share this information with other organizations.
- ▶ Copyright and Linking Policies
- ▶ The Investment Company Institute makes the information on its website available to anyone. You may store any of this information on your own computer for your personal use only, and you may print copies of the information for your personal use only. You may cite or refer to the information in this site in any media provided you include proper attribution indicating Investment Company Institute as the source and <http://www.ici.org> as the URL.
- ▶ Unless otherwise noted, the entire contents of this website, including text and images, belong exclusively to the Investment Company Institute (ICI). With the exception of brief excerpts properly attributed, you may not distribute the text or graphics to others (except through hyperlink); you may not reproduce, modify, or reuse the text or graphics; and you may not "mirror" or "frame" this information on your own server.
- ▶ Disclaimers
- ▶ As a convenience to our users, many of the documents on our website contain links to information created and maintained by other organizations. Please note that ICI does not control, and is not responsible for, the accuracy, timeliness, or even the continued availability or existence of this outside information. Opinions expressed on other sites are not necessarily those of the Institute, nor does ICI endorse, warrant, or guarantee products or services described or offered on other sites. Neither is ICI responsible for the contents of any websites that choose to link to the Institute's website.
- ▶ Entire contents © Investment Company Institute, 1997-2009. All rights reserved.

Importante



- ▶ Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento e prospecto do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

