

II.3 Estrutura de Mercado

Tabela 8 – Quota de Mercado por Entidade Gestora⁹
(continuação na página seguinte)

Unidade: 10⁶ Euro

Entidade	30-06-2010		31-03-2010		30-06-2009		Δ trimestral	Δ anual
	Valor	% Total	Valor	% Total	Valor	% Total	QM	QM
Caixagest (SGFIM)	18.865,3	27,5%	19.140,2	27,3%	18.016,3	28,8%	0,23 p.p.	-1,22 p.p.
F&C Portugal (SGP)	18.730,2	27,3%	19.162,1	27,3%	17.582,6	28,1%	0,01 p.p.	-0,73 p.p.
ESAF (SGP)	10.050,0	14,7%	10.210,7	14,6%	9.078,6	14,5%	0,1 p.p.	0,18 p.p.
BPI Gestão de Activos (SGFIM)	6.604,3	9,6%	6.282,1	9,0%	3.998,6	6,4%	0,68 p.p.	3,26 p.p.
Santander Asset Management (SGFIM)	4.812,0	7,0%	4.960,2	7,1%	4.418,7	7,1%	-0,05 p.p.	-0,03 p.p.
Banco Espírito Santo (BN)	2.171,7	3,2%	2.489,6	3,6%	2.567,7	4,1%	-0,38 p.p.	-0,93 p.p.
Montepio Gestão de Activos (SGFIM)	1.006,4	1,5%	1.037,8	1,5%	922,7	1,5%	-0,01 p.p.	0,0 p.p.
Crédito Agrícola Gest (SGFIM)	997,2	1,5%	997,4	1,4%	876,7	1,4%	0,03 p.p.	0,06 p.p.
Banif - Banco de Investimento (BN)	946,6	1,4%	902,7	1,3%	248,3	0,4%	0,09 p.p.	0,99 p.p.
Atrium Investimentos (SFC)	912,3	1,3%	859,1	1,2%	750,4	1,2%	0,11 p.p.	0,13 p.p.
Golden Assets (SGP)	449,9	0,7%	413,2	0,6%	421,1	0,7%	0,07 p.p.	-0,02 p.p.
B. Comercial Português (BN)	449,5	0,7%	417,8	0,6%	316,5	0,5%	0,06 p.p.	0,15 p.p.
B. Bilbao Vizcaya Argentaria (BN)	434,9	0,6%	428,7	0,6%	463,2	0,7%	0,02 p.p.	-0,1 p.p.
BPN Gestão de Activos (SGFIM)	360,0	0,5%	359,2	0,5%	263,8	0,4%	0,01 p.p.	0,1 p.p.
B. Espírito Santo Investimento (BN)	279,2	0,4%	297,2	0,4%	222,6	0,4%	-0,02 p.p.	0,05 p.p.
B. Privée Ed. Rothschild (ICVS)	186,7	0,3%	190,3	0,3%	154,7	0,2%	0,0 p.p.	0,03 p.p.
Banco Popular Portugal (BN)	154,0	0,2%	157,0	0,2%	158,1	0,3%	0,0 p.p.	-0,03 p.p.
BEST (BN)	127,3	0,2%	125,3	0,2%	57,6	0,1%	0,01 p.p.	0,09 p.p.
IBCO (SGP)	120,6	0,2%	128,7	0,2%	105,7	0,2%	-0,01 p.p.	0,01 p.p.
B. Português de Investimento (BN)	81,0	0,1%	91,5	0,1%	521,7	0,8%	-0,01 p.p.	-0,71 p.p.
Finivalor (SGFIM)	76,6	0,1%	77,1	0,1%	61,1	0,1%	0,0 p.p.	0,01 p.p.
Barclays Bank PLC (ICVS)	76,3	0,1%	67,8	0,1%	26,0	0,0%	0,01 p.p.	0,07 p.p.
Orey Gestão de Activos (SGFIM)	61,1	0,1%	68,8	0,1%	60,7	0,1%	-0,01 p.p.	-0,01 p.p.
Banco LJ Carregosa, SA (BN)	58,9	0,1%	62,9	0,1%	26,8	0,0%	0,0 p.p.	0,04 p.p.
Intervalores (SC)	57,1	0,1%	29,9	0,0%	14,9	0,0%	0,04 p.p.	0,06 p.p.
B. Investimento Global (BN)	46,9	0,1%	43,4	0,1%	31,0	0,0%	0,01 p.p.	0,02 p.p.
BNP Paribas Wealth Management, SA (ICVS)	46,8	0,1%	44,4	0,1%	57,2	0,1%	0,0 p.p.	-0,02 p.p.
Ok2deal (SFC)	35,6	0,1%	34,0	0,0%	24,9	0,0%	0,0 p.p.	0,01 p.p.
Blue Activos Financeiros (SGP)	33,5	0,0%	33,5	0,0%	38,7	0,1%	0,0 p.p.	-0,01 p.p.
Banque Privée Espírito Santo (ICTS)	31,8	0,0%	39,6	0,1%	16,0	0,0%	-0,01 p.p.	0,02 p.p.
B. Português de Gestão (BN)	31,3	0,0%	30,6	0,0%	28,0	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Optimize Investment Partners (SGFIM)	29,6	0,0%	18,5	0,0%	9,1	0,0%	0,02 p.p.	0,03 p.p.
Grow Investimentos (SGP)	25,9	0,0%	38,5	0,1%	29,2	0,0%	-0,02 p.p.	-0,01 p.p.
Banco Finantia (BN)	24,7	0,0%	24,7	0,0%	22,1	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
MNF Gestão de Activos (SGFIM)	17,2	0,0%	15,4	0,0%	10,0	0,0%	0,0 p.p.	0,01 p.p.
Fincor (SC)	15,3	0,0%	16,3	0,0%	12,7	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Luso Partners (SC)	15,1	0,0%	15,8	0,0%	5,4	0,0%	0,0 p.p.	0,01 p.p.
BMF (SGP)	15,0	0,0%	15,1	0,0%	29,7	0,0%	0,0 p.p.	-0,03 p.p.
Deutsche Bank (Portugal) (BN)	13,7	0,0%	13,1	0,0%	12,4	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.

⁹ O montante total da Tabela 8 difere do apresentados nas Tabelas anteriores, devido às SGP e SGFI reportarem com base em diferentes critérios valorimétricos.

Tabela 8 – Quota de Mercado por Entidade Gestora
(cont.)

Unidade: 10⁶ Euro

<i>Entidade</i>	30-06-2010		31-03-2010		30-06-2009		Δ trimestral	Δ anual
	Valor	% Total	Valor	% Total	Valor	% Total	QM	QM
Hyposwiss Private Bank Genève (ICVS)	9,0	0,0%	6,1	0,0%	1,2	0,0%	0,0 p.p.	0,01 p.p.
InvestQuest (SGP)	8,7	0,0%	8,1	0,0%	7,0	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Dif Broker (SC)	7,8	0,0%	5,2	0,0%	3,1	0,0%	0,0 p.p.	0,01 p.p.
Pedro Arroja (SGP)	5,4	0,0%	5,7	0,0%	5,1	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
NewGlobe Gestão de Activos (SGFIM)	4,9	0,0%	4,1	0,0%	5,2	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Golden Broker (SC)	3,9	0,0%	3,9	0,0%	2,9	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Finibanco (BN)	3,1	0,0%	3,9	0,0%	1,4	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Banco Invest (BN)	1,7	0,0%	1,8	0,0%	1,6	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Altavisa (SGP)	1,1	0,0%	1,2	0,0%	1,4	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Fortune (SGP)	0,6	0,0%	0,9	0,0%	0,8	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Lisbon Brokers (SC)	0,2	0,0%	0,2	0,0%	0,4	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
B. Privado Português (BN)	-	-	712,9	1,0%	927,8	1,5%	-	-
Banco Millennium BCP Investimento (BN)	-	-	-	-	10,8	0,0%	-	-
Pedro Arroja (SGFIM)	-	-	-	-	1,0	0,0%	-	-
TOTAL	68.498,1	100,0%	70.094,3	100,0%	62.631,2	100,0%	-	-

Legenda: QM - Quota de Mercado.

III. GESTÃO COLECTIVA DE ACTIVOS

O número de entidades gestoras a desenvolver a actividade de gestão colectiva de activos diminuiu no trimestre (Tabela 9). No final do 2º trimestre de 2010 encontravam-se em actividade menos cinco fundos que no trimestre anterior (Tabela 10) e o valor global dos activos sob gestão caiu 6% relativamente a Março de 2010 (-8,7% em relação ao período homólogo - Tabela 11).

III.1 Enquadramento geral

Tabela 9 – Número de Entidades Gestoras

	30-06-2010	31-03-2010	30-06-2009	Δ trimestral	Δ anual
EGOICVM	18	18	19	0	-1
EGFEI	14	15	13	-1	1
EGFII	29	29	30	0	-1
EGFEII	22	22	22	0	0
EGFGPI	1	1	0	0	1
EGFTC	4	4	4	0	0

Legenda: EGOICVM – Entidades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo em Valores Mobiliários; EGFEI – Entidades Gestoras de Fundos Especiais de Investimento; EGFII – Entidades Gestoras de Fundos Investimento Imobiliário; EGFEII – Entidades Gestoras de Fundos Especiais de Investimento Imobiliário; EGFGPI – Entidades Gestoras de Fundos de Gestão do Património Imobiliário; EGFTC – Entidades Gestoras de Fundos Titularização de Créditos. Nota: A mesma entidade gestora pode gerir mais do que um tipo de fundo.