



ESCALADA DO
INVESTIDOR

GUIA DE CORRETORAS

**COMO ESCOLHER A SUA E COMEÇAR A
INVESTIR COM SEGURANÇA?**



GUIA DE CORRETORAS: COMO ESCOLHER A SUA E COMEÇAR A INVESTIR COM SEGURANÇA?

Você sabia que na hora de investir colocar o seu dinheiro no banco que você tem conta é a pior coisa que você podia fazer?

“Mas, espera aí, o melhor então é deixar no porquinho?”

Nada disso! Não existe só banco e porquinho. Nesse guia eu vou te mostrar detalhadamente o que são as corretoras independentes e por que você deve abrir conta em uma na hora de investir.

Pra você entender bem o que é uma corretora independente, imagina o seguinte:

Imagine que você se mude para uma nova cidade que você não conhece nada, não conhece ninguém. E aí, na frente da sua nova casa tem um mercado gigante de uma marca conhecida. Você passa então a fazer compras ali. E como você não conhece nada, você não sabe dizer se os preços ali estão realmente bons. Ali é mais cômodo, você confia porque já conhece aquela marca então você fica comprando ali mesmo.

Mas um dia você resolve explorar a cidade e percebe que no bairro ao lado tem um shopping bem legal com diversas lojas, diversos produtos, produtos mais baratos, diversas formas de pagamento. Aí, você se pergunta: “Por que eu não descobri esse shopping antes? Estou ali rasgando meu dinheiro no mercado em frente a minha casa por pura falta de conhecimento e acomodação!”

Então, esse mercado em frente à sua casa, que é o único que você conhece, é como se fosse o Banco que você tem conta. Na hora de investir aonde você pensa em ir? Ao banco, né? E o banco sabe disso! Então, quando eles colocam na prateleira os produtos de investimentos, eles pensam assim: “Não precisa botar o melhor preço não. Ninguém conhece outro lugar mesmo. Não importa o preço!”



E o preço nos investimentos é quanto ele rende e quanto você paga de taxas. Então, quando você vai até o banco e pergunta para o gerente qual o melhor investimento ele com certeza vai te mostrar um que não tem o melhor rendimento no mercado e que provavelmente tem taxa alta.

“Ah, Lu, entendi. Então, eu tenho que procurar esse shopping aí com mais produtos, preços melhores...?”

Aham! Esse shopping se chama corretora independente. É uma instituição financeira que não é ligada a um banco e que oferece produtos para você investir. Ela é responsável por fazer esse meio de campo entre investidores e investimentos. Quando você investe através do banco, você também estará investindo usando uma corretora. Porém, existem corretoras que são independentes e que por isso oferecem algumas vantagens aos investidores.

“Por que é uma boa investir por uma corretora?”

Porque você vai encontrar os melhores produtos, que rendem mais, com taxa menor. Porque a corretora sabe que ela precisa ter um diferencial, caso contrário você vai continuar investindo através da corretora do banco.

Faz um teste. Pergunta para o gerente do seu banco se ele tem algum CDB que rende 100% do CDI, que é o mínimo que você tem que ter de rentabilidade. Anota aí! Não precisa nem entender muito sobre isso por enquanto. É só perguntar exatamente isso: “Você tem algum CDB que rende 100% do CDI?”

Eu te garanto que a resposta vai ser um sonoro “NÃO”. E com certeza na corretora independente a resposta vai ser “SIM”.

Significa que no banco, os produtos têm uma rentabilidade inferior aos mesmos produtos oferecidos na corretora. A medida em que você vai avançando na sua jornada como investidor você começa a entender isso na prática.



Nos grandes bancos, você só consegue encontrar produtos de boas rentabilidades e baixos custos se você tiver muita grana pra investir, tipo 500 mil, 1 milhão e for considerado pelo banco um cliente “Alta Renda”.

Se ainda não é o valor que você tem pra começar, então fuja dos bancos e procure uma corretora independente.

“E como eu abro a conta em uma corretora? Eu nunca vi nenhuma na minha cidade.”

As corretoras são online. É como se fosse um banco pela internet. Você acessa o site da corretora, clica num botãozinho “Abra sua Conta”, preenche um cadastro e envia fotos e imagens de documentos e aguarda a confirmação por email. Assim que sua conta é aberta, você recebe uma confirmação por email e já pode então fazer a transferência do seu dinheiro pra lá, pra conta no seu nome e começar a investir.

Se você tiver qualquer dúvida durante o processo de preenchimento do cadastro, o ideal é você acionar o atendimento da corretora e tirar sua dúvida. Assim você já testa o atendimento da instituição.

“Lu, é seguro investir por corretoras não ligadas a banco?”

Se a corretora estiver cadastrada na CVM (que é o órgão responsável por tomar conta das corretoras, do mesmo jeito que o Banco Central toma conta dos bancos) então está tudo certo para ela operar no mercado financeiro e ser a intermediadora dos seus investimentos.

Para você saber se a corretora está autorizada pela CVM a operar, é só você entrar no site da CVM, pesquisar pelo nome ou, de preferência, pelo CNPJ da corretora, e aí você vai ver se ela está no Cadastro Geral da CVM. Se tiver, está tudo certo.

Acesse o cadastro da CVM aqui:



http://www.cvm.gov.br/menu/regulados/cadastro_geral/consulta.html

Um ponto importante: ao pesquisar no cadastro da CVM você vai encontrar as corretoras e existem os “Agentes Autônomos de Investimentos”. No cadastro da CVM os Agentes Autônomos aparecem normalmente aparece assim:

The screenshot shows the header of the CVM website: "Central de Sistemas" and "COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS". Below the header, the page title is "CVM - DADOS CADASTRAIS - RESULTADO DA PESQUISA". A bullet point states: "O resultado da pesquisa é apresentado na lista por tipo de participante encontrado." To the right, the text "Situação do Requisito na CVM:" is visible. The search results list "AGENTES AUTÔNOMOS - PESSOA JURÍDICA" with a redacted "Razão Social" and "AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS LTDA". A blue arrow points from the text "Situação do Requisito na CVM:" to the search results. Below the results, it says "Total: 1 AGENTES AUTÔNOMOS - Pessoa Jurídica" and "Resultado da Procura: 1 participante(s) encontrado(s)". At the bottom, there is a link "Fale com a CVM".

Agente autônomo é como se fosse um corretor da corretora. Ele vai fazer a ponte entre você e a corretora que por sua vez vai ser a ponte entre você e os seus investimentos. Um agente autônomo presta assessoria aos clientes e ele é remunerado pela corretora dependendo do produto que você investe. E como em toda profissão, existem os que são muito bons e estão focados no cliente e existem aqueles que estão mais focados em seus próprios interesses. Então, fica difícil você saber (principalmente se você ainda está começando seus aprendizados no mundo dos investimentos) se o agente autônomo está te recomendando algo que é bom pra você ou bom pra ele.



Então, minha sugestão para que você não caia em alguma cilada, é você abrir uma conta em uma corretora mesmo, e não com um agente autônomo, e estudar sobre investimentos.

Na corretora você também terá assessoria se precisar. Talvez menos personalizada do que um agente autônomo ofereceria. Mas no início dos seus investimentos, o ideal é buscar conhecimento, informação e você mesmo tomar suas decisões pois nos seus primeiros passos, não há muito mistério. Você só precisa se dedicar e estudar.

Eu tenho uma lista VIP de investidores que recebem conteúdos especiais meus, convites para aulas gratuitas e são avisados das aberturas dos meus cursos. Se você quiser ficar nessa lista e receber esses comunicados também, acesse:

www.dominesuasfinancas.com.br/listainvestidor

e deixa seu nome e email.

“Mas Lu, e se a corretora falir?”

Essa é uma ótima pergunta. Quando a gente investe a gente primeiro transfere o dinheiro para corretora e depois, quando a gente escolhe o investimento, o nosso dinheiro é transferido para o cofre do investimento.

Então, por exemplo, se você investe em Tesouro Direto, você está emprestando seu dinheiro para o Governo. Então, o dinheiro não fica na conta da corretora. Fica no cofre do Tesouro Direto. E se a corretora falir seu dinheiro não vai embora com a corretora porque ele está investido.

E isso acontece com todos os investimentos. Cada um tem seu próprio “cofre” e seu dinheiro quando está investido nunca está com a corretora. Por isso, desde que você não deixe dinheiro parado na conta da corretora, ele não corre nenhum risco em caso de falência da instituição.



Se a corretora falir e seu dinheiro estiver na conta dela, ou seja, não investido, você provavelmente vai precisar entrar na massa falida da corretora para pedir ressarcimento e não há nenhuma garantia de conseguir.

Mas caso aconteça a quebra da corretora com seu dinheiro investido, aí é só você transferir a custódia (a guarda) dos seus ativos para outra corretora. É só escolher uma outra instituição e eles vão poder esclarecer cada detalhe sobre a transferência de custódia.

É claro que não seria uma situação 100% confortável afinal essa transferência pode levar alguns dias mas o importante é você saber que dinheiro investido não se perde caso a corretora quebre.

“Legal. Já sei que é online, que têm várias, que é confiável, que eu não vou perder meu dinheiro investido, mas como é que eu escolho uma?”

Bom, para escolher a corretora eu sugiro que você abra sua conta em uma. A abertura é de graça. E aí, você navega no site, vê as informações, liga para o atendimento, usa o chat online para tirar dúvidas e aí testa se o atendimento é bom. Experimenta para você conhecer. Eu vou te dizer quais foram as que eu escolhi.

Hoje eu tenho conta na XP Investimentos, na Rico, na Easyinvest, na Modal, na Genial Investimentos e na Órama. Eu gosto muito da Genial Investimentos. Principalmente para quem está começando porque o site é bem fácil de usar e o atendimento é bem legal. Mas o ideal é você abrir conta em mais de uma pois, além de não custar nada, literalmente, você vai poder pesquisar produtos de investimento em todas elas. E assim como nos supermercados, você encontra produtos diferentes e preços diferentes nas prateleiras de cada um deles, no mercado financeiro é a mesma coisa. Você vai encontrar diferentes CDBs, Fundos e outros produtos de Renda Fixa e Variável nas prateleiras de cada corretora. Você pode abrir sua



conta e observar as características da corretora e escolher aquela que parece melhor pra você.

Vou aproveitar pra registrar aqui alguns critérios para você escolher e a minha opinião sobre as corretoras que uso hoje.

- Tecnologia: você pode avaliar se o site e home broker (a ferramenta que as corretoras oferecem para comprar e vender ações) são estáveis, amigáveis e rápidos. Se a corretora possui simuladores, se navegar no site é simples. Eu gosto muito dos sites da XP, Rico e Genial. E não gosto do Home Broker (o sistema para comprar e vender ações) da Modal. Acho confuso. É legal você mesmo testar e ter sua opinião.

- Modelo de negócio prioritariamente online: eu acho importante que a corretora consiga nos atender online de forma fácil e eficiente. Então eu sempre analiso quais são os canais de contato, se tem um chat eficiente no site, se a abertura da conta é realmente toda online e se todas as operações também podem ser feitas de forma simples e online no site da corretora. Todas essas que eu citei são 100% online e as que eu percebi que tem canais mais acessíveis de atendimento online são a Rico e a Genial.

- Atendimento: a primeira coisa que eu faço ao abrir uma conta numa corretora é testar o atendimento fazendo perguntas no chat ou por email. É muito importante que o atendimento seja eficaz, próximo seja por telefone, email ou chat. Quando abri a conta na Genial me surpreendi com o atendimento pois logo em seguida recebi um contato telefônico me questionando se estava tudo bem e se eu precisava de alguma ajuda. Achei isso bem legal! Mas claro que eu tomei cuidado de não aceitar nenhum produto de investimento que eu não conhecesse. Por que nesse primeiro contato eles já me sugeriram uma porção de coisas. É importante ter atenção nisso.

- Diversidade de produtos: A medida em que você for conhecendo melhor esse mundo dos investimentos, você vai perceber que



algumas corretoras têm maior diversidade de produtos (títulos bancários de vários emissores, fundos de vários gestores) do que as outras. E o ideal é que você tenha acesso aos melhores. Abrindo conta nessas corretoras que eu cito aqui no Guia, você já vai ter acesso a uma grande diversidade e, na minha visão, aos melhores produtos. Um detalhe: a Órama ainda não oferece a possibilidade de investir em Títulos Públicos e Ações (eu escrevi esse guia em janeiro), mas ela tem sempre ótimas opções de Títulos Bancários e Fundos de Investimento.

- Custos: atualmente a grande maioria das corretoras independentes não cobra taxa para você investir em Títulos Públicos (o Tesouro Direto) e Títulos Bancários (CDBs, LCI e LCAs) como você vai ver na tabela que tem aqui no final desse guia. E algumas como a Modal e a Clear tem uma taxa de corretagem em ações (a taxa que você paga toda vez que compra ou vende uma ação) bem baixa. É interessante optar pela corretora de menor custo mas cuidado: nem sempre o mais barato é o melhor e, em alguns casos, pode valer a pena pagar mais por um serviço mais completo. Isso depende do perfil do investidor e aos poucos, conhecendo os serviços e suas necessidades você vai entender melhor isso. No início da sua jornada como investidor, procure a de menor custo. Se você vai investir em fundos e títulos (públicos e bancários) a Genial, Rico, XP e Órama são boas opções. Se vai investir em ações e fundos imobiliários escolha a Clear (que é do grupo da XP) que tem corretagem zero. Detalhe importante: em fevereiro de 2019 as corretoras Rico e XP aumentaram o mínimo necessário para investir em renda fixa para 20 mil e 30 mil respectivamente, ou seja, para investir em CDBs, LCI, LCAs, você precisaria ter esses valores iniciais.

- Certificações: As corretoras passam periodicamente pela auditoria terceirizada da BSM que avalia a infraestrutura física e tecnológica, os procedimentos e processos. Essas auditorias são o parâmetro para conceder o SELO PQO (Programa de Qualificação Operacional) e serve como um selo de qualidade que a B3 – a Bolsa brasileira –



fornece às corretoras. Então prefira as corretoras que têm esse selo de qualidade da B3. Normalmente, as corretoras exibem esse selo no seu site, na parte de baixo, lá no rodapé. É só você acessar e rolar até lá embaixo procurando um selo parecido com esse em que esteja escrito “Programa de Qualificação Operacional – B3”.



Eu vejo que cada corretora tem seus pontos fortes e pontos fracos. Sendo assim, eu tenho conta aberta e invisto em mais de uma corretora. Principalmente por que não tem custo pra abrir conta e nem tem nenhum perigo em ter conta em várias.

Mas olha, descobrir a corretora é só o primeiro passo para você começar a investir. Você precisa saber decidir pelo seu investimento. Não vai deixar ninguém da corretora te dizer aonde você tem que botar seu dinheiro.

Está certo que eles não vão te vender nenhum título de capitalização, nenhuma poupança, como o gerente do seu banco faz detonando sua chance de ver seu dinheiro render de verdade, mas a corretora também pode ter seus interesses e só você pode saber qual o melhor investimento para você. Então, estuda, pesquisa, aprende a investir de verdade!

Abaixo estão os sites das corretoras citadas nesse guia para você conhecer e abrir sua conta. E em seguida as tabelas de preços delas.

Genial: <https://www.genialinvestimentos.com.br/>

XP: <https://www.xpi.com.br/>

Rico: <https://www.rico.com.vc/>

Orama: <https://www.orama.com.br/>



TABELA DE CUSTOS DAS CORRETORAS (ATUALIZADO EM AGOSTO DE 2019 – Essas informações podem ser alteradas a qualquer momento pelas corretoras portanto, antes de abrir sua conta, confira esses valores):

	Taxa da corretora para investir em Tesouro	Corretagem para ações via Home Broker	Corretagem para Fundos Imobiliários	Taxa de custódia cobrada
BTG Pactual	0	De 1 a 10 ordens = R\$7,90 (acima de 10 reduz valor)	0	0
XP Investimentos	0	R\$18,90	0	0
Banco Inter	0	0	0	0
Genial Investimentos	0	R\$ 5,00 no lote padrão e R\$ 2,50 no fracionário	0	R\$ 60,00 no semestre (Isento para corretagem acima de R\$59 no semestre)
Modal Mais	0	R\$2,49	0	0
Easynvest	0	R\$ 4,99 no lote padrão e R\$ 2,49 no fracionário	0	0
Clear	0	0	0	0
Rico	0	R\$7,50	0	0
Órama	0	R\$14,90	0	0
Bradesco Corretora	0	0,20% do valor operado no dia	0,20% do valor operado no dia	14,99
Itau Corretora	0	R\$ 10 + 0,3% do valor operado no dia	R\$ 10 + 0,3% do valor operado no dia	15,8
Santander Corretora	0	R\$ 10 + 0,25% do valor operado no dia	R\$ 10 + 0,25% do valor operado no dia	a menor é R\$8,78

Informação importante e complementar:

Nem todas as corretoras citadas acima na tabela são corretoras independentes.



As corretoras Easyinvest, Geração Futuro (Genial) e Órama são corretoras independentes, ou seja, não são ligadas a nenhum banco e atuam de forma 100% independente.

As corretoras do Inter, BTG Pactual e Modal são corretoras de bancos médios e que, portanto oferecem características similares as independentes.

A XP foi comprada pelo Itaú porém ainda mantém características das corretoras independentes. E a Rico e a Clear fazem parte do mesmo grupo da XP.

Os grandes bancos também possuem corretoras. Por exemplo, o Bradesco possui a Bradesco Corretora. E quando você investe por lá, você está usando os serviços da corretora. Muitos clientes não sabem disso, mas é assim em todos os bancos.

Então na hora de investir você sempre vai precisar de uma corretora e como você aprendeu nesse guia, o ideal é que você busque corretoras independentes como as que eu uso hoje.

Mas nos últimos meses, os bancos pequenos e médios também começaram a oferecer plataformas online de investimento através de suas corretoras. Bancos como o Sofisa, BMG, Pine, BTG Pactual, Fibra etc. E para concorrer com os grandes bancos, esses bancos pequenos e médios decidiram oferecer produtos atrativos, assim como as corretoras independentes estavam fazendo até então.

Sendo assim, você também encontrará títulos bancários com taxas atrativas nas plataformas desses bancos.

Por exemplo, se o Banco Pine decide emitir um CDB, você poderá encontra-lo nos sites das corretoras, porém existe uma grande chance de você encontrar no site do próprio Banco Pine com uma taxa melhor do que a que você vê na corretora.



Então toda vez que você encontrar um bom título bancário (CDB, LCI, LCA) de um banco pequeno/médio no site da corretora, verifique se esse banco tem uma plataforma online de investimentos e analisa se esse título também está sendo oferecido por lá com uma taxa melhor.

Para verificar se o banco tem a plataforma online você pode pesquisar no google: “*banco tal (nome do banco) ” plataforma investimentos*”

E é bem interessante que você já tenha conta aberta em algum deles para aproveitar oportunidades de títulos bancários atrativos. Atualmente eu tenho conta e invisto nos bancos Pine, Inter, BMG e Sofisa.

SUCESSO NOS SEUS INVESTIMENTOS!



ESTE CONTEÚDO É DE USO EXCLUSIVO DOS ALUNOS DO ESCALADA DO INVESTIDOR, INVESTINDO SEM MEDO E DOMINE SUAS FINANÇAS, SENDO VEDADA A SUA REPRODUÇÃO OU DISTRIBUIÇÃO, SEJA NO TODO OU EM PARTE, SEM PRÉVIA E EXPRESSA AUTORIZAÇÃO DE LUCIANA FIAUX.

AS INFORMAÇÕES DISPOSTAS NESTE CONTEÚDO REFLETEM EXCLUSIVAMENTE AS OPINIÕES E EXPERIÊNCIAS DA AUTORA DO GUIA, RESULTANTES DE PESQUISAS REALIZADAS EM 2019.

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE CONTEÚDO TÊM O PROPÓSITO UNICAMENTE EDUCATIVO, VISANDO FOMENTAR O DEBATE E A EDUCAÇÃO FINANCEIRA DOS ALUNOS. CADA ALUNO, DEVE, PORTANTO, DESENVOLVER AS SUAS PRÓPRIAS AVALIAÇÕES.