

# PROXIMIDADE PARA VENCER DESAFIOS

RELATÓRIO ANUAL  
ANCORD  
2021



# ÍNDICE

- 06** APRESENTAÇÃO
- 09** PALAVRA DO PRESIDENTE
- 11** PALAVRA DO DIRETOR-GERAL
- 14** PROTAGONISMO
- 18** PALAVRA DO VICE-PRESIDENTE
- 20** EDUCAÇÃO
- 23** CERTIFICAÇÃO
- 34** MARKETING & COMUNICAÇÃO
- 38** AÇÕES SOCIAIS
- 40** PALAVRA DO VICE-PRESIDENTE



# APRESENTAÇÃO

**S**e em 2020, o primeiro ano da pandemia, o distanciamento social foi necessário e uma das matrizes para garantir a saúde das pessoas – e, por consequência, das organizações – em 2021 a palavra de ordem na ANCORD foi a proximidade.

Buscando aproximar-se cada vez mais dos seus públicos e melhorar a prestação de serviços, a entidade acelerou diversos projetos e estratégias, em um movimento que se solidificou ao longo de 2021. Exemplo disso foi a implantação do “Novo Portal de Relacionamento”, exclusivo para as Associadas e para o Conselho de Administração, espaço onde estão disponíveis ferramentas, documentos, serviços e informações de interesse.

A mesma ideia de proximidade esteve presente em inúmeras outras ações realizadas pela ANCORD ao longo do ano.

A Associação reforçou sua conexão com seus públicos por meio das provas online de AAls e do PQO da B3, do PEC - Programa

de Educação Continuada, dos novos Cursos EAD, de suas Campanhas Educacionais e de Conscientização do Investidor, dos webinários – só para citar algumas iniciativas.

A proximidade e integração com as entidades do mercado foram ainda mais valorizadas e com resultados expressivos. Em um período em que o mundo e o Brasil começaram a ensaiar uma volta à normalidade após o período mais crítico da pandemia, a ANCORD promoveu debates relevantes sobre temas e projetos de interesse do segmento, sugerindo soluções e identificando oportunidades. Tudo isso sempre com foco em manter e ampliar a integração com outras entidades do mercado e a sinergia com as Associadas – de novo, a busca pela proximidade fazendo-se presente, como um mandamento.

Na ponta do lápis, o balanço de 2021 foi extremamente positivo para a ANCORD. O ano foi um período bem-sucedido no exercício de seus papéis como entidade certificadora, credenciadora e educacional. Ao mesmo tempo, a Associação também pro-

curou fazer a diferença em prol de uma sociedade mais justa por meio dos seus projetos sociais.

E, mesmo em meio a todos os desafios impostos pela pandemia e pela conjuntura

econômica volátil, a ANCORD cumpriu sua missão com afinco. Este relatório anual resume a atuação da Associação em 2021.

## Conselho de Administração

**Carlos Arnaldo Borges de Souza**

Presidente

*Planner CV S.A.*

**Silvio Alexandre Rocha da Silva**

Vice-Presidente

*Novinvest CVM Ltda*

**Rafael Guerino Furlanetti**

Vice-Presidente

*XP Investimentos Corretora CTVM S/A*

**Andre Rosenblit**

*Santander Corretora CVM S.A.*

**Luis Cláudio de Freitas Coelho Pereira**

*Ágora CTVM S.A.*

**Augusto Afonso Teixeira de Freitas**

*Ativa S.A. CTCV*

**Marcio Soares Siqueira**

*Genial Investimentos CCTVM S.A.*

**Eduardo Nogueira da Rocha Azevedo**

*Tullett Prebon Brasil S.A. CVC*

**Marcos Azer Maluf**

*Necton Investimentos S.A. CVMC*

**Emerson Augusto Lambrecht**

**Pablo Luciano Stipanivic Spyer Rezende**

*XP Investimentos Corretora CTVM S/A*

**João da Silva Ferreira Neto**

*Nova Futura CTVM LTDA*

**Alexandre Atherino**

*Membro Independente*

**João Fonseca Fernandes**

*BTG Pactual CTVM S.A.*

**Aníbal Cesar Jesus dos Santos**

*Membro Independente*

**José David Martins Júnior**

*Diretor-Geral*

## Comitês

### Comitê de Estratégia e Inovação

Discute e avalia os impactos para o setor de intermediação decorrentes da aplicação de novas tecnologias e avanços regulatórios.

**Coordenador:** Silvio Alexandre Rocha da Silva

### Comitê Jurídico, de Compliance e BackOffice

Analisa e discute questões relevantes para as áreas Jurídica, de Compliance e BackOffice, como alterações regulatórias e exigências operacionais ou administrativas que geram impactos às instituições Associadas e ao mercado. Propõe alternativas e medidas ao Conselho de Administração, tais como reuniões conjuntas e manifestações aos órgãos reguladores e autorreguladores.

**Coordenadora:** Maria Adelaide Gonçalves de Aquino

### Comitê de Certificação e Educação Continuada

O Comitê de Certificação e Educação Continuada foi criado com o objetivo de aprimorar a qualificação e a capacitação dos agentes autônomos de investimentos. As principais atividades do Comitê são relacionadas ao Programa de Educação Continuada, em que os membros tratam da avaliação e aprovação das instituições interessadas em se credenciar como entidades parceiras, bem como dos cursos oferecidos por essas entidades, além de melhorias relacionadas à nossa certificação.

## Grupos de Trabalho

A ANCORD conta com grupos de trabalho temáticos, criados para assessorar tanto o Conselho de Administração como a gestão nos assuntos específicos da entidade. Atualmente, além dos Comitês há diversos grupos de trabalho, que atuam em várias frentes do mercado. Destacam-se os seguintes: SISBAJUD e Simba, Assuntos Tributários, LGPD, Open Banking, Desenvolvimento de Mercado Secundário de Títulos Privados, Resolução nº 4871, RLP e Marcação a Mercado.

## Conselho de Ética

É o responsável por receber, analisar e, se necessário, instruir e julgar as denúncias de desvios de conduta e de ordem ética de suas Associadas, bem como propor normas para o exercício das Associadas, cujos teor das atividades e os critérios de formação são definidos no código de conduta da Associação.

### Composição:

**Nestor Lourenço de Camargo (Presidente)**

**Attilio Biasi Júnior**

**Carlos Alberto Widonsck**

**Maria Fátima Guerra**

**Monique Moura de Almeida**

**Odilson Lírio Moré**

**Oflar Almeida Simões Filho**

**Valdir Carlos Pereira**



# PALAVRA DO PRESIDENTE

*Um ano difícil, mas positivo.*

**Carlos Arnaldo Borges de Souza**  
Presidente



Vivemos em 2021 mais um período de desafios. O aumento nas taxas de juros em vigência no país, seguido por uma ampliação da inflação, resultou em uma grande preocupação e volatilidade no mercado de capitais. Mas, apesar dos obstáculos estruturais da economia e das dificuldades impostas pela pandemia global, o ano foi muito positivo para a Indústria de Intermediação, e também para a ANCORD.

Em relação ao nosso segmento, os resultados mostraram mais uma vez que nossas Associadas conseguiram desenvolver, ao longo das últimas décadas, uma

enorme capacidade de lidar com crises. Corretoras, Distribuidoras e demais Associadas investem constantemente em modernização e aperfeiçoamento de suas estruturas tecnológicas, operacionais e de atendimento. Valorizam a qualidade técnica e a capacitação de seus profissionais, que formam equipes cada vez mais eficientes e talhadas para superar obstáculos.

Todo esse conjunto tem sido decisivo para nos adaptarmos aos mais complexos ambientes. E a ANCORD não foge a essa regra.

Em meio a esse cenário delicado, a Associação mais uma vez se sobressaiu e cumpriu sua missão de entidade mais importante da Indústria de Intermediação no Brasil. Com um papel determinante, a ANCORD promoveu, apoiou e participou ativamente dos mais relevantes debates e projetos de interesse do setor. Buscou soluções e identificou oportunidades, que impactaram diretamente nas atividades das Associadas, e da Indústria de Intermediação como um todo. E o resultado dessa

postura é que a sinergia com os reguladores, autorreguladores, órgãos do governo federal, representantes dos Legislativos e com outras associações nunca foi tão sólida.

2021 também foi marcado pelo fortalecimento da ANCORD em seu papel de entidade certificadora e credenciadora dos Agentes Autônomos de Investimento, do PQO da B3 e dos profissionais em Ouvidoria em Finanças e Investimento. A Associação continuou investindo fortemente em tecnologia e no aprimoramento de seus sistemas de controle e gestão. Nesse quesito, a grande novidade foi o lançamento do PEC – Programa de Educação Continuada, que busca atualizar, aprimorar e qualificar o profissional de mercado.

**“Apesar dos obstáculos estruturais da economia e das dificuldades impostas pela pandemia, o ano foi muito positivo para a Indústria de Intermediação.”**

Em outubro de 2021, o mercado alcançou a marca histórica de 4 milhões de investidores pessoas físicas na B3. O recorde indica que, apesar de todos os percalços, o ingresso de novos investidores no mercado de capitais é um fenômeno irreversível, e reside neste ponto outro importante aspecto da atuação da ANCORD: sua missão edu-

cacional. Durante o ano, a entidade lançou novos cursos pagos e gratuitos em sua grade do Programa EAD, e promoveu campanhas de marketing voltadas à orientação e informação aos novos investidores diante do risco de golpes, hoje muito comuns na internet e nas redes sociais.

Em resumo, a exemplo do que viemos fazendo em quase cinco décadas de história – em 2022, celebraremos nosso cinquentenário –, seguimos atentos e proativos na defesa dos interesses da Indústria de Intermediação.

Estamos otimistas quanto ao futuro. Acreditamos que o Mercado e a Indústria de Intermediação tendem a se fortalecer ainda mais no país.

E a ANCORD seguirá como uma bússola – ou um GPS – para todos os atores envolvidos no mercado.



## PALAVRA DO DIRETOR-GERAL

*Estreitando e fortalecendo relações com nossos públicos.*

**A**imensa adversidade trazida pela pandemia fez dos últimos dois anos absolutamente atípicos, o que afetou enormemente a rotina e a vida de todos, incluindo a da ANCORD e de suas Associadas. Em um cenário tão negativo e único, foi preciso encontrar rapidamente formas para nos adequarmos às novas necessidades.

Constatamos o quanto foi importante o investimento que já vínhamos realizando, mesmo antes da pandemia, em tecnologia, capacitação e modernização dos processos da Associação. Isso traduziu-se na agilidade com que conseguimos digitalizar 100% das nossas atividades, incluindo as tradicionais certificações dos Agentes Autônomos de Investimentos e do Programa de Qualificação Operacional (PQO).

E se 2020 foi o ano da adaptação a um cenário tão adverso, 2021 foi marcado pela consolidação de elos para nos aproximarmos ainda mais dos nossos públicos, e avançarmos. E foi o que fizemos.

Já em janeiro, implantamos com pleno sucesso o Programa de Educação Continuada (PEC), que estabeleceu novas regras visando à certificação dos profissionais do mercado. Atualmente, manter-se competitivo no mercado é mais que fundamental, principalmente numa profissão tão concorrida e de tanta responsabilidade, como é a de um Agente Autônomo de Investimento. E, no nosso segmento, tudo muda o tempo todo, e a necessidade de atualização é constante. Aperfeiçoar os conhecimentos técnicos e atender às expectativas dos investidores é uma questão de sobrevivência. O PEC chegou para responder a essas necessidades.

A ANCORD se preparou para assumir mais essa responsabilidade, e para tanto, montou uma estrutura exclusiva. Aliás, 2021 foi marcado pelo desenvolvimento de novos sistemas de controle e gestão, que vêm revolucionando nossas atividades como Entidade Certificadora e Credenciadora.

## “Em janeiro, implantamos o Programa de Educação Continuada, que estabeleceu novas regras para a certificação dos AAls.”

Com o objetivo de aprimorar a comunicação com as Associadas, e também com o Conselho de Administração, implantamos o Portal de Relacionamento, um site restrito que oferece um conjunto de serviços e ferramentas exclusivas, como notícias do mercado e informações de interesse, divulgação de Normativos, Resoluções, Ofícios, Regulamentos e Comunicados da ANCORD, dos Reguladores e Autorreguladores, em especial do Bacen, CVM e BSM, publicações de relatórios, estudos e pesquisas, fórum de discussão, agenda de eventos, lives e lançamentos de cursos, além das constantes novidades disponíveis no Programa de Benefícios, que foi ampliado e ganhou novos produtos e serviços em 2021.

A ANCORD também continuou investindo no seu Programa Educacional – EAD. Em 2021, foram lançados novos cursos na nossa grade de conteúdos, dois deles gratuitos. A Associação também concretizou

acordos de parceria com importantes entidades educacionais, além de estreitar aquelas com quem já mantinha acordos de cooperação. Ainda dentro das iniciativas educacionais, a ANCORD lançou, em maio de 2021, a Campanha de Conscientização “Invista com Segurança”, que visa, por meio de várias ações de marketing educacional, combater a desinformação e alertar o público em geral quanto às falsas promessas de enriquecimento fácil e rápido na hora de investir, cada vez mais comuns em anúncios e postagens nas redes sociais.



# 8 MIL

*Novas inscrições nos Cursos ANCORD.  
Muitos deles lançados em 2021.*

Na área institucional, incrementamos nosso relacionamento com os Órgãos Reguladores e Autorreguladores, especialmente com o Banco Central, a CVM, a BSM e a B3, valendo também a citação do Congresso Nacional, Secretaria Especial de Comunicação Social, o Ministério da Economia, a Receita Federal, e outras Associações do Mercado, como ABAAI, Als Livres, ABRACAM, APIMEC e ANBIMA. Nesse sentido, realizamos inúmeras reuniões e diversas parcerias em eventos e projetos de interesse do segmento, além de iniciativas conjuntas.

A coesão da equipe de profissionais da ANCORD foi fundamental para que houvesse um grande aumento na nossa produtividade e nos resultados. Destacamos também nosso forte time de Consultores, de diferentes áreas de atuação, que exerceram papéis fundamentais no desenvolvimento de nossas estratégias, dos estudos e dos projetos da Associação. Essa sinergia entre os colaboradores e profissionais externos foi decisiva para atender, com a qualidade exigida, as demandas das nossas Associadas e demais públicos que se relacionam com a ANCORD.

Como se percebe, em 2021 procuramos nos aproximar ainda mais de todos com os quais nos relacionamos, ampliando a oferta de serviços e facilidades e fortalecendo nossas relações com as outras Instituições do mercado.

## “A coesão da equipe de profissionais da ANCORD foi fundamental para o grande aumento na nossa produtividade e nos resultados.”

Mesmo diante de um ano repleto de desafios e incertezas, a ANCORD não abandonou a defesa dos Profissionais e da Indústria de Intermediação, e muito menos o cumprimento de seu papel na sociedade.

Em 2022, manteremos nosso foco, ampliaremos nossos objetivos e cumprimos nossa missão de inovar sempre, para fortalecer o Mercado.



# PROTAGONISMO

*Presença atuante na defesa da Indústria de Intermediação.*

Com uma postura proativa em defesa dos interesses da Indústria de Intermediação, a ANCORD intensificou suas interações e solidificou relações com os reguladores, autorreguladores, órgãos do governo federal e outras associações do mercado. A ação destacada da Associação ao longo do ano traduziu-se na promoção, no apoio e na participação ativa nos mais diversos e relevantes eventos, debates e projetos envolvendo o setor.

Em 2021, entre outras iniciativas, a Associação buscou discutir os principais temas que envolvem e impactam diretamente as atividades das Associadas. Os assuntos de destaque no ano incluíram a reforma tributária, o open banking, a LGPD, o novo contrato de soja e temas tratados em audiências públicas da CVM e do Bacen.

Presente e participativa em todas as audiências públicas que tiveram como pautas assuntos ligados ao mercado fi-

nanceiro, a ANCORD criou Grupos de Trabalho formados por representantes das Associadas e contou com o apoio de um qualificado time de consultores no sentido de obter o embasamento necessário para participar das discussões. Durante o ano, a Associação manteve interação com diversos órgãos e entidades, em especial a Comissão de Valores Mobiliários, o Banco Central, a B3, a BSM Supervisão de Mercados, a ANBIMA, a CNF, a ABAAI, AIs Livres, entre outros.

A seguir, confira alguns debates e iniciativas nos quais a entidade tomou parte em 2021:

## **Interações com o Banco Central**

A ANCORD interagiu com o Bacen ao longo do ano para discutir temas relacionados às atividades das Associadas, tais como open banking, conta margem, atualização de resoluções, consultas, entre outros.

Também foi criado um grupo de trabalho com o objetivo de discutir e elaborar proposta para atualização de normas que regem a atividade das corretoras a serem apresentadas e debatidas com o Bacen.

A Associação também estruturou um grupo de trabalho para debater com as Associadas os impactos e desafios da implementação do open finance para o setor de intermediação.

A ANCORD analisou e manifestou-se em diversas audiências públicas do Bacen, sobre os mais variados temas de interesse de suas Associadas.

## **Audiências e reuniões com a CVM**

Em 2021, a ANCORD realizou inúmeros encontros com a CVM visando à discussão de vários assuntos comuns às duas Instituições. As pautas debatidas incluíram Certificação e Credenciamento de AAls, LGPD, educação financeira de investidores, atendimento de reclamações de clientes, entre muitos outros temas do momento, e resultaram em relevantes iniciativas da ANCORD, como a criação de grupos de trabalho com suas Associadas para o debate dos referidos assuntos.

Outro destaque do ano foi a realização de um webinar com participação da B3, da CVM e da SENACOM sobre a importância do atendimento ao cliente na Indústria da Intermediação.

Nas diversas audiências públicas lançadas pela CVM ao longo do ano, a ANCORD manifestou-se em favor da Indústria da Intermediação e de suas Associadas. Uma das audiências de destaque foi a SDM 05/21, que abordou a atividade do Agente Autônomo de Investimentos.

Na ocasião, a ANCORD externou sua posição favorável ao fim da exclusividade de vínculo, defendendo também a possibilidade de os escritórios de AAI contarem com sócios que não sejam AAls.

**Em 2021, entre outras iniciativas, a Associação buscou discutir os principais temas que envolvem e impactam diretamente as atividades das Associadas.**

## **Parceria com a B3**

Sempre com o objetivo de contribuir para o debate de pautas importantes de suas Associadas e do mercado de intermediação, a ANCORD realizou diversas reuniões com a B3 em 2021. Além de eventos e estudos executados de forma conjunta, a Associação também contribuiu para o desenvolvimento do curso de formação de brokers nos mercados, da B3.

Ainda em parceria com a B3, a ANCORD participou dos debates e apoiou a proposta encaminhada e aprovada pelo Colegiado da CVM do novo modelo de

contrato Futuro de Soja FOB Santos com Liquidação Financeira (Platts).

## Debates no Congresso Nacional

A Câmara dos Deputados e o Senado Federal debateram em 2021 diversos assuntos relacionados ao mercado de intermediação. A ANCORD participou de inúmeras audiências públicas e reuniões com parlamentares das duas casas legislativas, acompanhando de perto todos os desdobramentos desses debates. Entre os temas abordados estiveram a melhoria do ambiente de negócios, agentes autônomos de investimentos, moedas digitais, entre outros, acompanhados semanalmente pela entidade.

## Sistemas SISBAJUD e SIMBA

Visando simplificar a comunicação entre as instituições financeiras e o Poder Judiciário, a ANCORD discutiu com suas Associadas, que integram o Grupo de Trabalho criado para discutir questões relacionadas aos referidos sistemas, e encaminhou ao Conselho Nacional de Justiça – CNJ pro-

postas de aperfeiçoamentos referentes aos códigos de resposta utilizados pelas instituições dentro do sistema e de atualização do Regulamento do Sisbajud.

No que tange ao SIMBA (Sistema de Investigação de Movimentações Bancárias), gerido pela Procuradoria Geral da República – PGR, a ANCORD atuou junto às Associadas na intermediação das discussões com a PGR, incluindo a implantação de novos layouts para o envio de informações nas ocorrências de quebra de sigilo.

## Soluções para o mercado de capitais

A ANCORD participa de diversos grupos de discussão junto ao grupo de trabalho de Iniciativas do Mercado de Capitais (IMK), que reúne mais de 20 entidades públicas e privadas. Além de desenvolver os mercados de capitais, de seguros e de previdência complementar, as principais metas foram avaliar e propor medidas de aperfeiçoamento regulatório com vistas à redução do custo de capital no Brasil, estimular o crescimento da poupança e fomentar a eficiência da intermediação financeira e do investimento privado.

## Ações junto às Associadas

A ANCORD realizou em 2021 diversas ações junto às Associadas. Entre outras iniciativas, foram criados Grupos de Trabalho temáticos para discussão dos mais variados temas. Além disso, foram realizados webinários e reuniões para o debate sobre diferentes assuntos, esclarecimento de dúvidas, encaminhamento de atualizações normativas, entre outros.

## Webinários

Em 2021, a ANCORD promoveu diversos eventos virtuais, em parceria com várias instituições ligadas ao mercado. Um exemplo foi o webinário “Open Banking: Perspectivas e Desafios para a Indústria da Intermediação”, realizado em julho.

Com a presença do Bacen, o evento discutiu os principais desafios e impactos que a implementação do open banking poderia ocasionar para os intermediários, bem como os benefícios para as instituições e seus clientes. Entre vários outros eventos semelhantes realizados pela entidade em 2021, os principais destaques foram os seguintes:

» Webinário “A importância do PEC para o Aprimoramento das Atividades do AAI”, realizado pela ANCORD em fevereiro;

» Webinário “Selo PQO e Audiência Pública Roteiro Básico PQO”, realizado em março, em parceria com BSM e B3;

» Webinário “Caminhos para a Reforma Tributária”, realizado em julho pelo veículo de comunicação Poder 360, com o patrocínio da ANCORD;

» Webinário “Open Banking: Perspectivas e Desafios para a Indústria de Intermediação”, realizado pela ANCORD em julho, com a participação do Banco Central;

» Webinário “PEC: Balanço do Programa, Expectativas e Novidades para os AAIs”, promovido pela ANCORD em julho, com a presença da ABAAI;

» Webinário “A importância do atendimento ao cliente na Indústria de Intermediação”, realizado pela ANCORD em julho, com participações da B3, CVM e SENACOM;

» Webinário “Profissão Broker – Oportunidades de Desenvolvimento no Mercado Financeiro”, realizado em agosto, em parceria com FIA e B3;

» Webinário “As Mulheres no Mercado Financeiro e a Profissão Broker”, realizado em setembro, em parceria com a B3 e FIA;

» Webinário “Investimento com Segurança: Como Não Cair em Golpes e Fraudes do Mercado”, realizado em dezembro, com as presenças da CVM, B3 e do Influenciador Digital Gustavo Cerbasi.



## PALAVRA DO VICE-PRESIDENTE

Silvio Alexandre  
Rocha da Silva  
Vice-Presidente



*Dinamismo e proatividade em favor da modernização do setor.*

Cumprindo sua missão institucional, em 2021 a ANCORD empenhou-se em contribuir para o aprimoramento da Indústria da Intermediação no País. Neste sentido, a entidade promoveu e envolveu-se em diversos projetos e iniciativas no sentido de facilitar a operação das corretoras, distribuidoras e demais participantes do mercado, de modo que consigam crescer e se consolidar, facilitando também – e por consequência – a vida de seus clientes.

Nossa sinergia com os Reguladores e Autorreguladores, com órgãos do governo federal e estaduais e com outras Associações nunca foi tão forte. A ANCORD investiu como nunca em suas interações e relações institucionais, sempre buscando contribuir para o aperfeiçoamento regulatório.

Durante o ano, fortalecemos nossas interações com órgãos e entidades como Comissão de Valores Mobiliários, Banco

Central, B3, BSM Supervisão de Mercados, ANBIMA, CNF, ABAAI, entre outros. Internamente, as discussões resultaram em iniciativas como a criação do grupo de trabalho da ANCORD com suas Associadas, visando a discussão de uma proposta para atualização das Resoluções 1.655 e 1.120, que disciplinam a constituição, a organização e o funcionamento das sociedades corretoras de valores mobiliários.

Sobre a Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), que começou a ser implantada no país em 2020, passando a vigorar de forma integral em 1º de agosto de 2021, trabalhamos para a completa adequação da ANCORD dentro dos prazos legais. Também criamos um Grupo de Trabalho que contou com a participação de nossas Associadas para discutir temas relacionados a sua implantação nas Corretoras.

Outra pauta relevante de 2021 para a ANCORD foram as discussões sobre o Projeto de Lei 2.337/21, a segunda fase da Re-

forma Tributária. A entidade participou de diversas reuniões sobre o assunto, detalhando os impactos que o projeto apresentaria para o setor de intermediação.

**“A ANCORD promoveu e envolveu-se em diversos projetos e iniciativas no sentido de facilitar a operação das corretoras, de modo que consigam crescer e se consolidar.”**

Com o objetivo de contribuir para o aprimoramento das regras sobre tributação da renda no sistema tributário brasileiro e em temas com os quais a ANCORD e suas Associadas possuem conexão, o Grupo de Trabalho de Tributário discutiu os impactos e propôs alterações ao texto inicial do projeto. Neste sentido, contamos com a participação do escritório Cepeda Advogados na elaboração e no encaminhamento de manifestação com as propostas de melhoria discutidas com Associadas. O documento versou sobre diversos temas, entre eles equilíbrio entre IRPJ e CSLL, tributação de lucros e dividendos, juros sobre capital próprio, fundos em bolsa e come-cotas, entre outros.

Durante o ano, a ANCORD também participou das discussões sobre o Projeto de Lei 5.387/2019 (PL do Câmbio), convertido na Lei nº 14.286 de 29 de dezembro de 2021, que dispõe sobre o mercado de câmbio brasileiro, o capital brasileiro no exterior,

o capital estrangeiro no país e a prestação de informações ao Banco Central do Brasil. A entidade marcou presença em diversas reuniões para discussão do tema, oportunidades nas quais foram apresentadas sugestões de aprimoramentos e debatida a importância da aprovação do projeto.

Consolidada no mercado em 2021, a utilização do PIX ganhou espaço em relação às tradicionais TEDs (Transferências Eletrônicas Disponíveis). Mas, para isso, foram necessárias regulamentações específicas, que suscitaram debates entre os mais diversos agentes do segmento financeiro. E a ANCORD participou de discussões que, ao final, resultaram em mais um avanço tecnológico no mercado de intermediação.

Outros temas ligados ao setor foram discutidos ao longo do ano com a Comissão de Valores Mobiliários. Como resultado de nossa participação em reuniões periódicas com a CVM, foram colhidos vários benefícios operacionais e incrementadas inúmeras facilidades técnicas visando aprimorar as relações das corretoras com seus clientes e as relações entre as próprias corretoras.

Em 2022, seguiremos atentos e ativos na busca de melhorias em processos e no esforço pelo aprimoramento e pela modernização da Indústria da Intermediação no País.



# EDUCAÇÃO

8 mil novos alunos em 2021.

Referência no segmento educacional, a ANCORD foi uma das entidades pioneiras a desenvolver, implantar e gerenciar cursos voltados ao mercado financeiro e de capitais. Seus Cursos tratam de temas relevantes e variados, atendendo a diferentes públicos, como profissionais do mercado, universitários, investidores, entre outros. Na área de ensino à distância, que conquistou relevância ainda maior durante a pandemia, o Programa EAD da ANCORD é reconhecido por sua qualidade programática, pela didática e pela plataforma de alta performance.

Os cursos EAD da ANCORD, desenvolvidos por especialistas e acadêmicos, contam com uma das mais modernas metodologias de ensino e as melhores ferramentas de aprendizado, incluindo aulas virtuais, e-books detalhados, dicas, fóruns e bibliotecas online. Os conteúdos são constantemente atualizados e aprimorados, garantindo a excelência na formação dos participantes.

A metodologia dos cursos EAD da ANCORD valoriza o repertório de conhecimentos dos alunos, proporcionando-lhes

subsídios para a colocação em prática do aprendizado. Divididos em temas específicos, os programas estimulam a aprendizagem autoinstrucional. Em 2021, a ANCORD lançou 8 novos cursos em sua grade.

Os recursos e ferramentas didáticos, que complementam as aulas interativas, incluem exercícios, simulações, fóruns, dicas sobre os temas abordados, indicações de aprofundamento na biblioteca e enquetes que auxiliam na compreensão dos conteúdos. Em 2021, 8 mil alunos participaram dos cursos EAD da ANCORD.

## Novos cursos em parceria com a FK Partners

Em 2021, a ANCORD fortaleceu sua parceria educacional com a FK Partners com o lançamento de seis novos cursos desenvolvidos em conjunto pelas duas Instituições. Com carga horária entre 3 e 15 horas, os cursos oferecem os seguintes temas: **Renda Fixa e Matemática Financeira; ESG – Investimentos Sustentáveis; Criptoativos: Produtos, Precificação e Gestão de Portfólio; Crédito Estruturado; Compliance e Controles Internos; e Análise Técnica.**

## Programa em parceria com a B3 e FIA

Em parceria com a B3 e a Fundação Instituto de Administração (FIA), foi lançado em 2021 o Curso de Formação de Brokers. Com duração de três meses e carga horária de 87 horas, o Programa conta com Mestres, Doutores e especialistas da FIA e da B3 com vasta experiência no mercado, visão empresarial e ótima didática.

No formato de EAD flexível, o curso visa capacitar os participantes para várias atividades, como análise de mercado, operações, back-office, gestão de riscos, precificação de produtos, entre outros. Além de preparar os profissionais para atuarem como Brokers, o curso ainda oferece a Certificação do PQO de Operações da B3.

Com modernas e eficazes ferramentas de aprendizado, o programa conta com metodologias ativas para facilitar o processo de aprendizagem.

No lançamento do curso, foram realizados webinários sobre os temas "Profissão Broker" e "As Mulheres no Mercado Financeiro e a Profissão Broker".

## Presença em Novas Plataformas

A ANCORD firmou com a XPeed – Escola da XP Investimentos, parceria visando à oferta de cursos voltados a AAls a serem incluídos na plataforma da própria XPeed.

Em parceria semelhante, a ANCORD também passou a oferecer cursos na Ágora Academy, plataforma educacional da Ágora Investimentos. Assim, todos os cursos da ANCORD voltados para os investidores (pessoas físicas e jurídicas) serão divulgados na plataforma da Ágora Academy.

CONHEÇA NOSSOS CURSOS GRATUITOS:

## Fundos de Investimentos Imobiliários para AAls

Com o objetivo de apoiar os AAls no cumprimento dos seus créditos para o Programa de Educação Continuada, a ANCORD lançou, em agosto de 2021, a promoção "10 horas de conhecimento = 30 pontos no PEC".

A iniciativa, oferecida exclusivamente aos Agentes Autônomos de Investimento, permitia que os profissionais pudessem se inscrever gratuitamente no Curso de Fundos Imobiliários, um dos conteúdos mais procurados e populares na grade da Associação. Mais de:

# 4,7 MIL

**AAls se inscreveram no Curso de Fundos Imobiliários e puderam computar 30 créditos no PEC.**

## Conceitos, Práticas e Operações no Mercado Financeiro e de Capitais

Com o objetivo de oferecer informação de qualidade ao público em geral e ao mesmo tempo popularizar os conceitos do Mercado, a ANCORD oferece gratuitamente o Curso “Conceitos e Práticas do Mercado Financeiro e de Capitais”. Com carga horária de 8 horas e com um conteúdo 100% EAD, o curso teve em 2021 mais de 3,2 mil alunos.

## Capacitação e Certificação em Ouvidoria Financeira e Investimentos

Profissionais que buscam Certificação para atuarem como ouvidores financeiros têm, nesse curso, o mais completo conteúdo do mercado. Desenvolvido pela ADEFISCO – Academia de Desenvolvimento Financeiro Corporativo, o curso “Capacitação e Certificação – Ouvidoria Financeira e Investimentos” oferece aulas ao vivo e online, e o exame de certificação é realizado também remotamente. Em 2021, foram realizados 12 cursos, e mais de 80 profissionais foram certificados.

## Parceria com a FINTEED

Em 2021, a ANCORD promoveu, em parceria com a FINTEED, o curso online “Ecosistema Tecnológico das Fintechs”. O conteúdo abordou principalmente as tecnologias que permitem às empresas do

mercado financeiro crescerem de forma rápida, enquanto resolvem problemas de maneira revolucionária: computação em nuvem, inteligência artificial, blockchain, pagamentos contactless e gestão eficiente de times. O curso, com duração de 10 horas, dividido em cinco encontros temáticos, foi realizado entre fevereiro e março de 2021.

### CURSOS DISPONÍVEIS NA GRADE EAD DA ANCORD:

- » *Introdução ao Mercado de Ações*
- » *Estratégia para Investir em Ações*
- » *Fundos de Investimentos Imobiliários*
- » *Conceitos, Práticas e Operações no Mercado Financeiro e de Capitais – Gratuito*
- » *Prevenção à Lavagem de Dinheiro*
- » *Tesouro Direto*
- » *Gestão de Risco*
- » *Mercado de Derivativos*

### EM PARCERIA COM FK PARTNERS:

- » *Renda Fixa e Matemática Financeira*
- » *ESG – Investimentos Sustentáveis*
- » *Criptoativos: Produtos, Precificação e Gestão de Portfólio*
- » *Crédito Estruturado*
- » *Compliance e Controles Internos*
- » *Análise Técnica*
- » *Fintechs – Blockchains, Big Data, Criptomoedas*
- » *Psicologia da Afluência*
- » *Planejamento Tributário*
- » *Planejamento Sucessório*
- » *Planejamento Financeiro e Finanças Comportamentais*
- » *Certificado de Operações Estruturadas – COE*
- » *Alocação de Ativos e Rebalanceamento de Carteiras*

# CERTIFICAÇÃO

## Excelência no exame de profissionais do mercado

Única entidade autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) a credenciar e certificar os Agentes Autônomos de Investimento no País, a ANCORD oferece atendimento técnico, independente e qualificado aos profissionais, suas Sociedades e Instituições Contratantes. Visando a manutenção de elevados padrões na certificação e credenciamento dos profissionais, a Entidade realiza constantes investimentos em tecnologia, capacitação e modernização dos processos e aperfeiçoamento dos conteúdos.

Consagrada por sua excelência como Entidade Certificadora e Credenciadora de Agentes Autônomos de Investimento e Profissionais das Instituições Financeiras, a ANCORD tem seu Exame de Certificação

de AAls aplicado pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) em mais de 300 centros de testes, em todo o território nacional, além do “Exame em Casa”, um avanço para o segmento, com provas remotas, tecnologia de ponta que avalia a qualificação técnica dos candidatos.

Em 2021, mais de 6 mil novos Agentes Autônomos de Investimento foram credenciados junto à ANCORD – no ano anterior, o número total de novos credenciados nos 12 meses havia sido de 4.227.

## Programa de Educação Continuada

Em janeiro de 2021, entrou em vigor o Programa de Educação Continuada. Instituído pela CVM por meio da Instrução 497/2011 (atual Resolução CVM nº 16/2021), visa aprimorar ainda mais a qualificação dos profissionais que atuam no mercado. No PEC, os Agentes Autônomos de Investimento têm um prazo de 5 anos para somar 150 pontos em atividades de atualização e

aperfeiçoamento profissional. Anualmente, é preciso conquistar no mínimo 20 e no máximo 70 créditos. Cada participação em evento converte-se em uma pontuação. As atividades que podem somar pontos incluem cursos, palestras, eventos, webinários, congressos, workshops, cursos de graduação, pós-graduação, MBAs, mestrados e doutorados com ênfase no Mercado Financeiro e outras atividades educacionais congêneres, além das demais certificações do mercado.

Caso o profissional não consiga somar os créditos obrigatórios no prazo definido de 60 meses, pode agendar um exame para renovação da sua certificação 90 dias antes da finalização do prazo.

Na hipótese de o Agente optar por não participar do PEC e não realizar o Exame de Renovação dentro dos prazos definidos, será impedido, pela CVM, de exercer suas atividades. Nesses casos, para obter um novo credenciamento, o profissional terá de realizar um novo Exame de Certificação.

### Certificações do PQO da B3

Desde janeiro de 2020, a ANCORD responde pela certificação do Programa de Qualificação Operacional (PQO). Com o objetivo de manter o elevado padrão de qualidade operacional na Indústria de Intermediação, estabelecendo um processo contínuo de atualização de conhecimento, o PQO avalia o conhecimento dos profissionais que atuam nos mercados administrados pela B3 nas áreas de Operações, Compliance, Risco, Comercial, Back Office, Liquidação, Custódia e Cadastro.

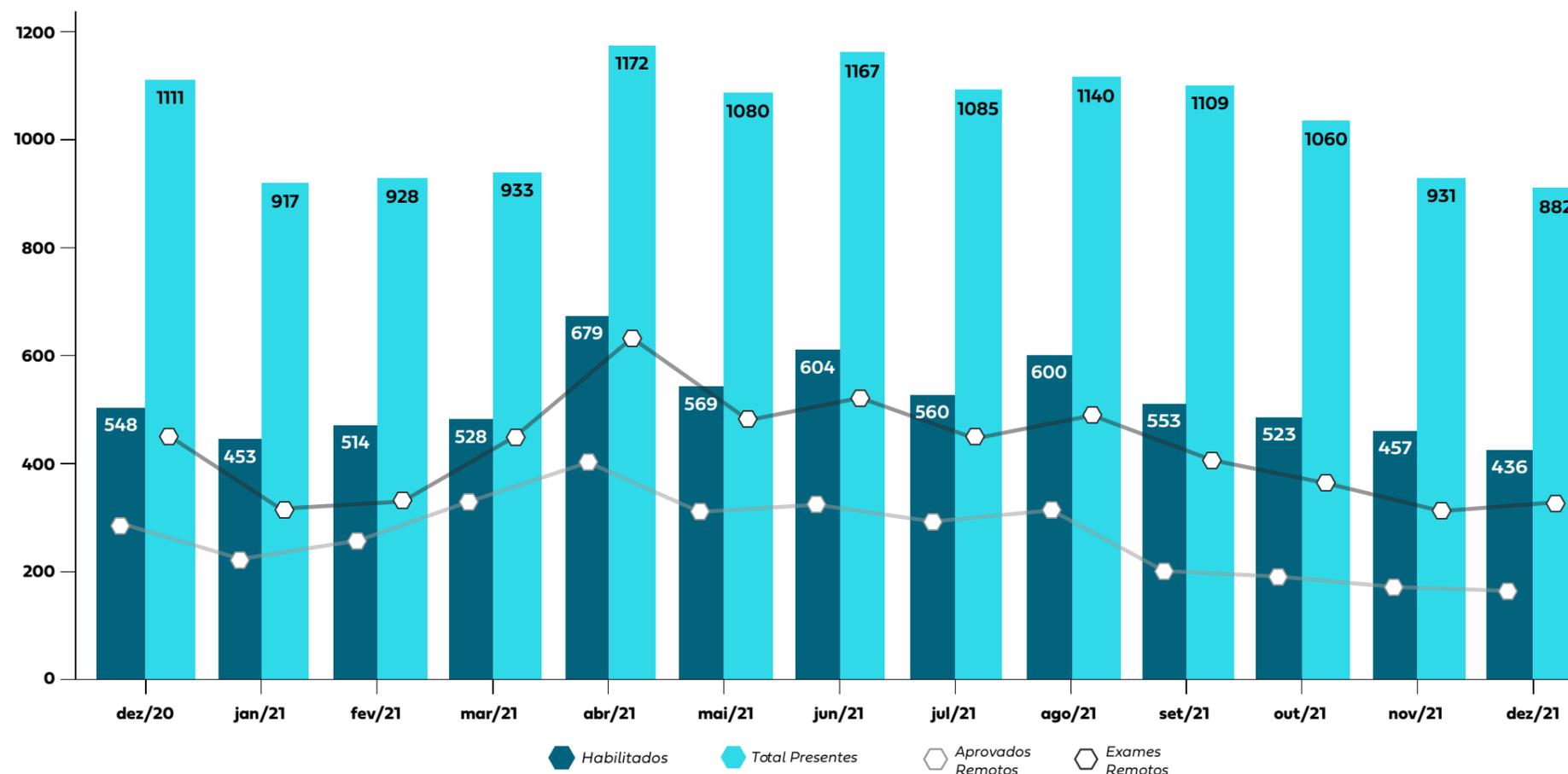
Em 2021, 3.827 foram atendidos e se certificaram nas oito áreas de conhecimento.

### Ouidores em instituições do mercado

Há mais de 10 anos, a ANCORD realiza, em parceria com a ADEFISCO, o Curso de Capacitação e Certificação em Ouvidoria do Mercado Financeiro. Os interessados assistem às 10 horas de aulas interativas e, em seguida, realizam o Exame de Certificação.

Nesse período, mais de 2.700 profissionais foram certificados nas 187 turmas realizadas.

## VOLUME DE EXAMES MENSAL

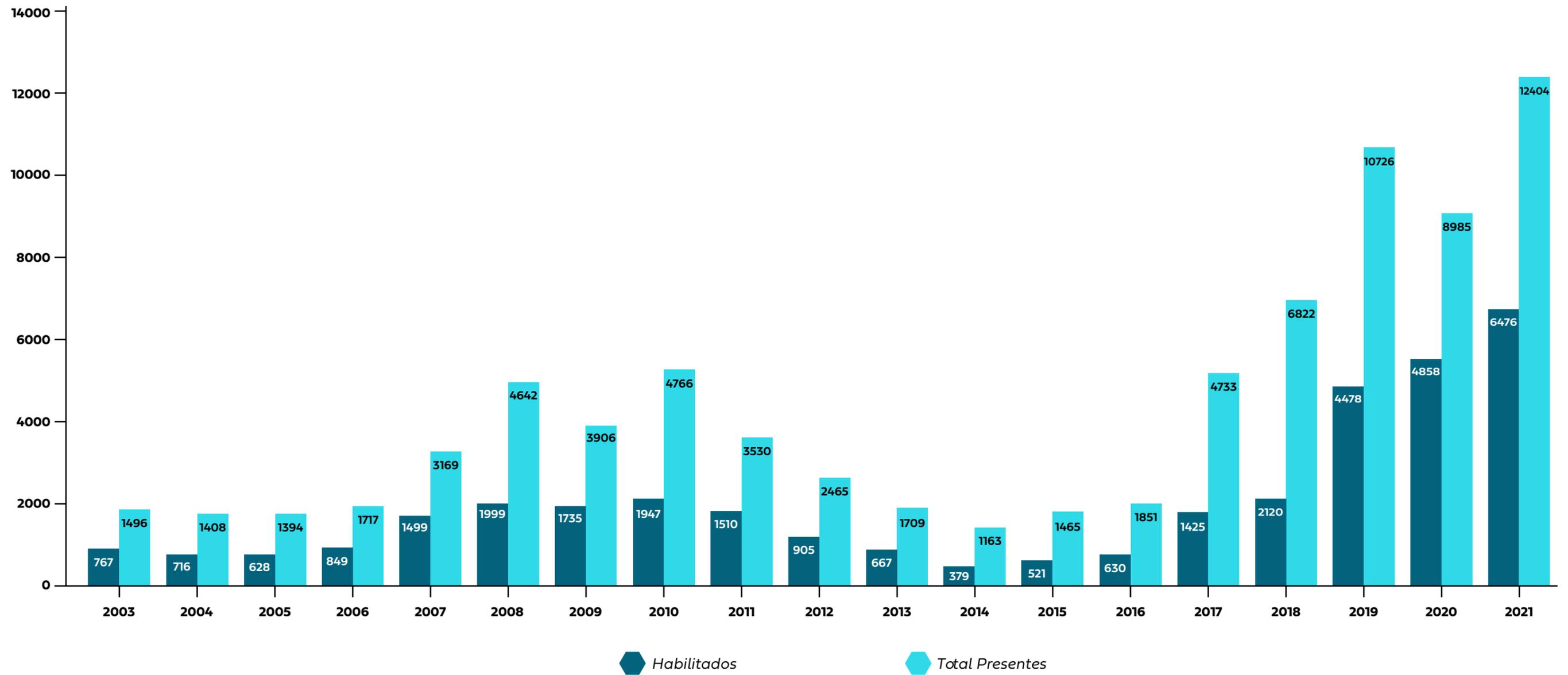


**+6 mil**

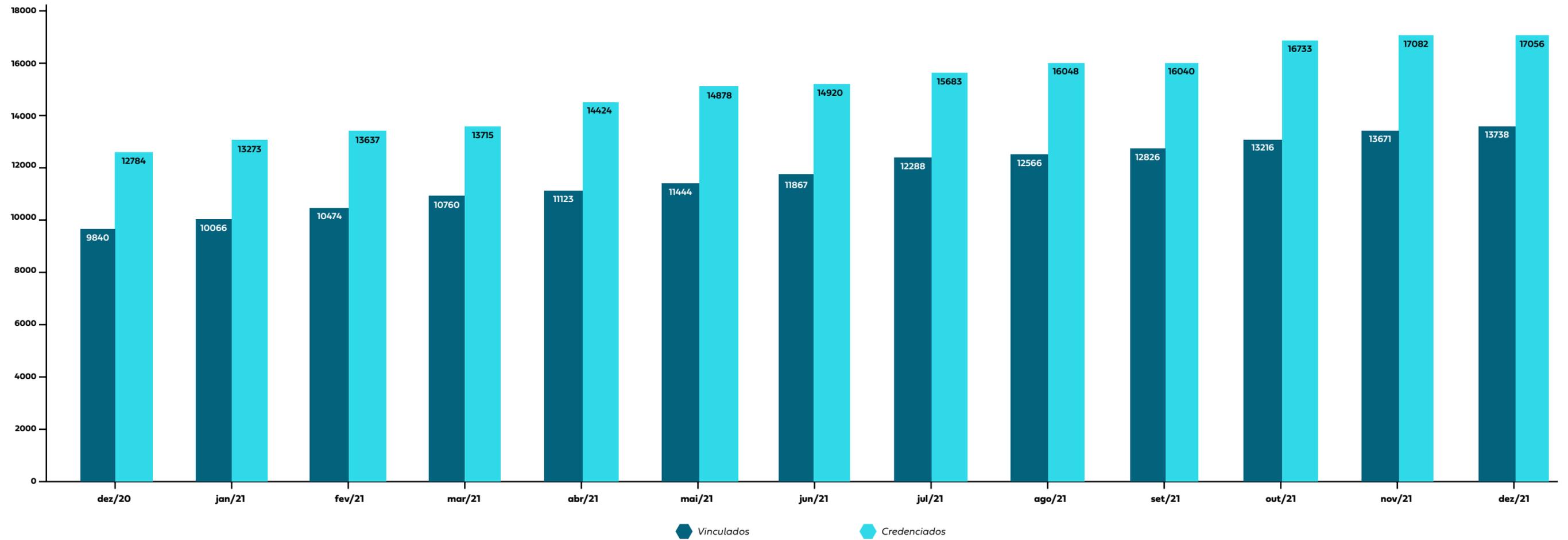
**Novos Agentes Autônomos de Investimento foram credenciados junto à ANCORD em 2021.**

## VOLUME DE EXAMES HISTÓRICO

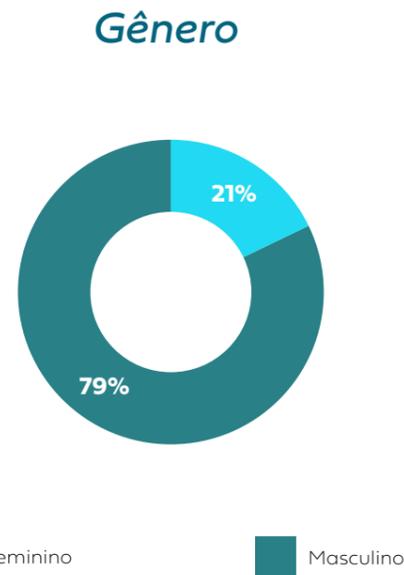
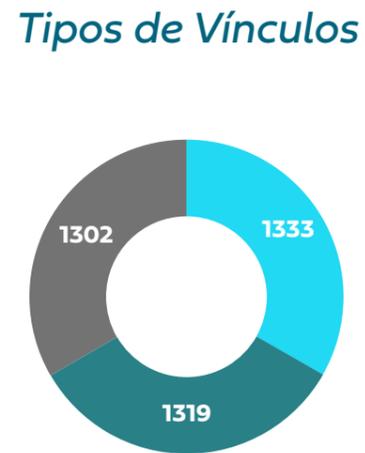
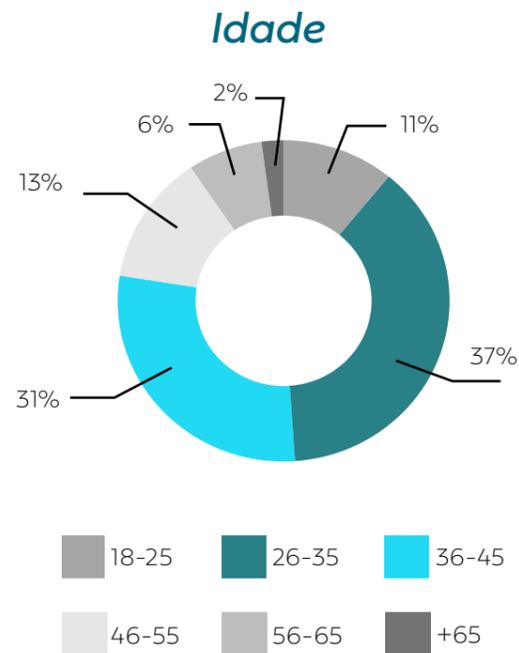
2021	
Janeiro a Dezembro	
Total Presentes	12404
Habilitados	6476



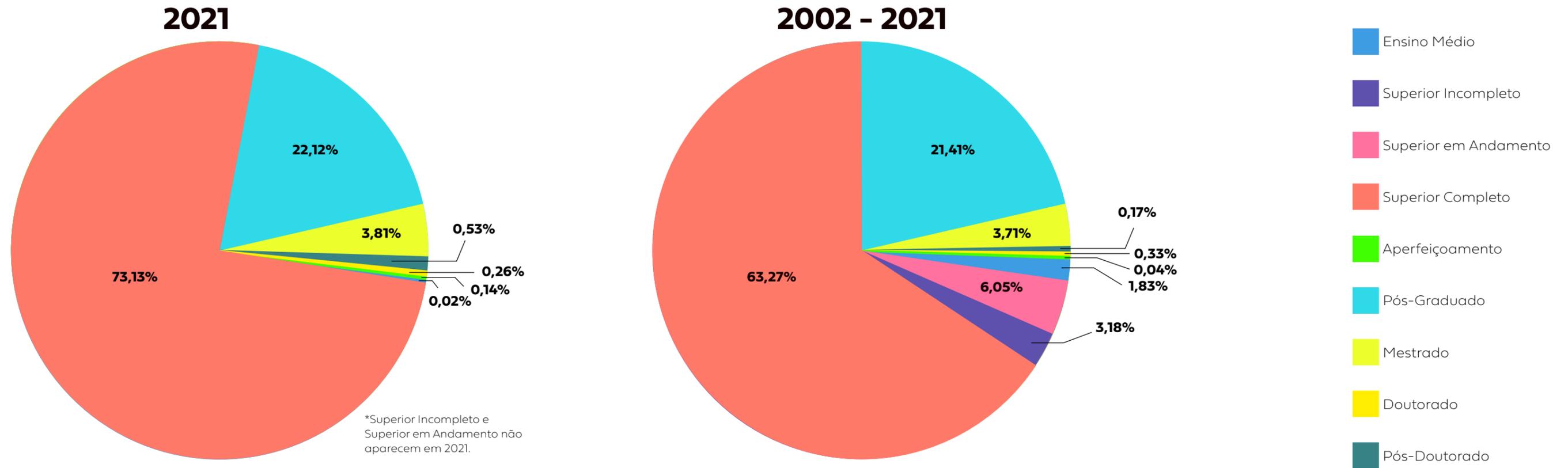
# AGENTES CREDENCIADOS E VINCULADOS - MENSAL



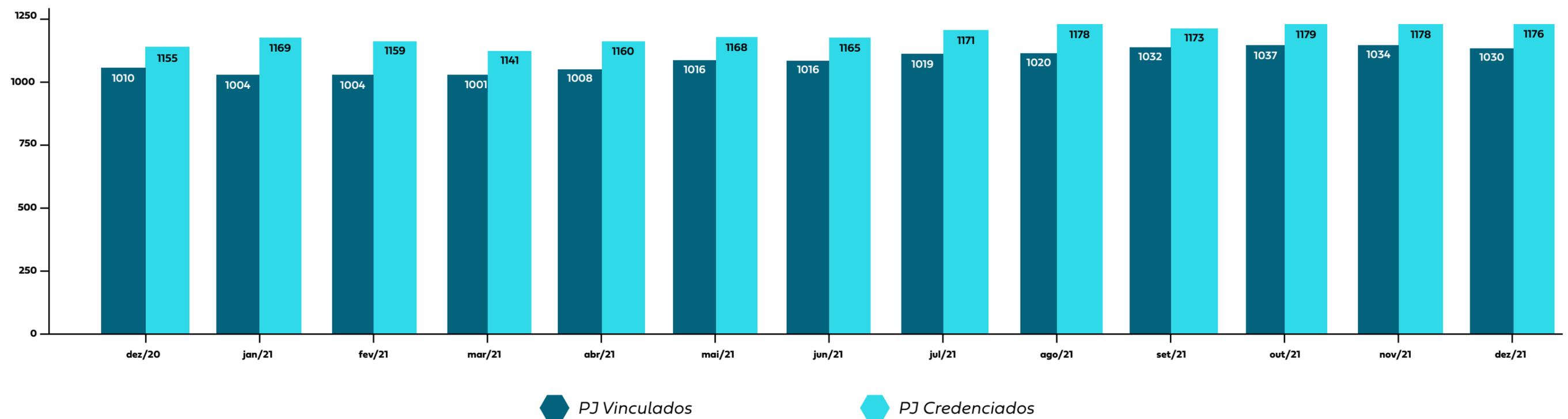
## PERFIL DOS AGENTES



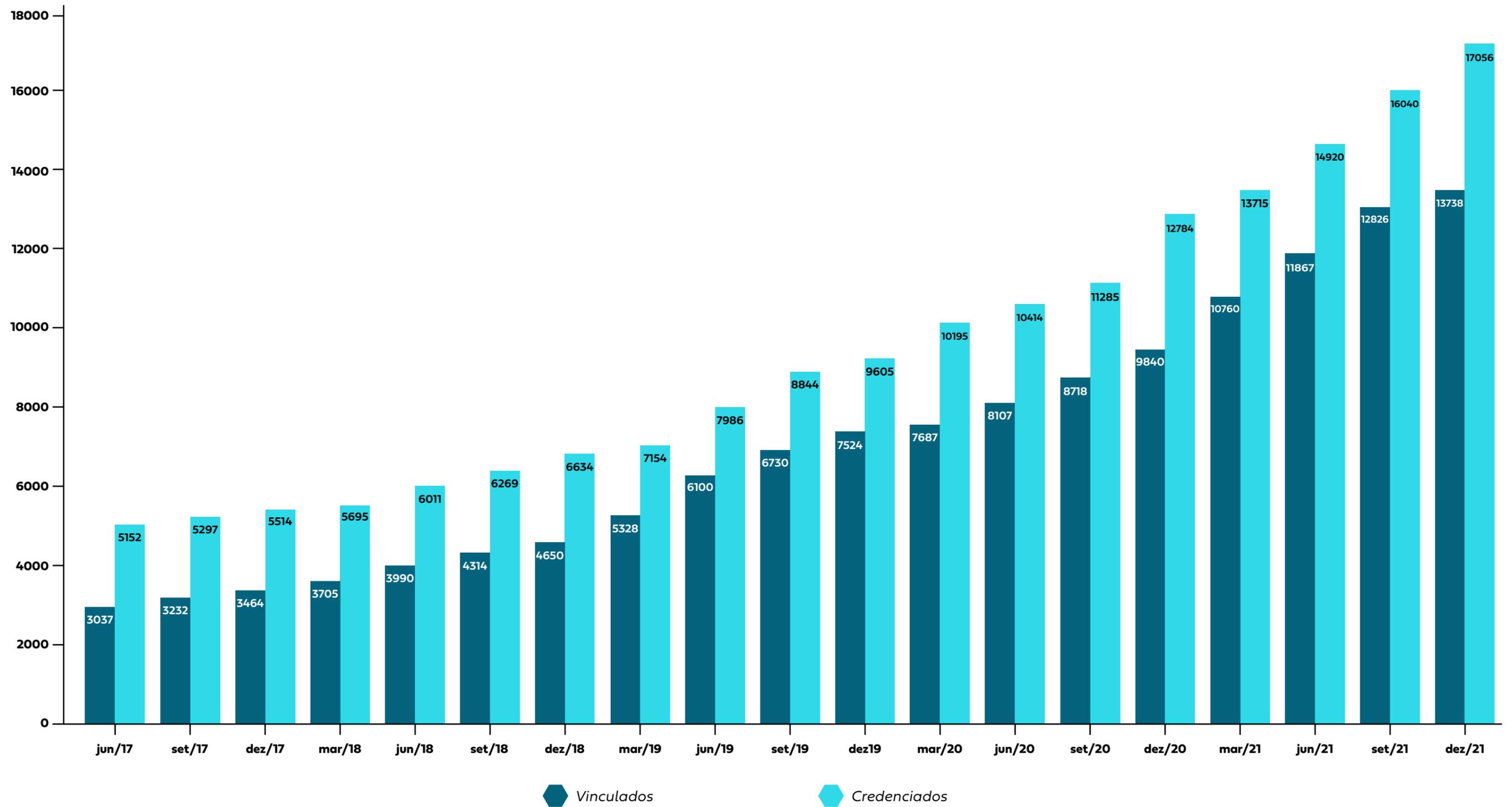
## ESCOLARIDADE DOS CANDIDATOS



## SOCIEDADES CREDENCIADAS E VINCULADAS



# AGENTES CREDENCIADOS E VINCULADOS - TRIMESTRAL





# MARKETING E COMUNICAÇÃO

*Fortalecendo a imagem.  
Valorizando a marca.*

A ANCORD realizou em 2021 várias ações e iniciativas voltadas ao fortalecimento e à valorização de sua imagem junto aos seus públicos e ao mercado financeiro como um todo. Como entidade com maior representatividade no segmento de intermediação, a Associação reforçou sua relevância por meio da realização de diversas campanhas institucionais e educacionais, calcadas sempre em robustas estratégias de marketing e comunicação.

Internamente, um destaque foi o lançamento dos Portais de Relacionamento, um exclusivo para Associadas e outro para o Conselho de Administração. Os espaços oferecem acessos restritos a esses dois públicos, com informações, documentos, notícias, serviços e ferramentas para mantê-los sempre bem inteirados sobre tudo que acontece no Mercado.

Já as iniciativas voltadas ao público externo e ao mercado incluíram a divulgação do Programa de Educação Continuada (PEC) e dos cursos de ensino à distância (EAD), a realização de eventos em parceria com inúmeras entidades e o desenvolvi-

mento e a veiculação da “Campanha Investida com Segurança”. Além disso, a Ancord investiu fortemente na ampliação de sua presença nas redes sociais e na realização e no apoio a eventos à distância, conquistando também visibilidade em destacados veículos de comunicação nacionais.

## **Campanha Investida com Segurança**

Iniciada em maio, a Campanha “Investida com Segurança” tem como objetivo combater a desinformação e alertar o público quanto às dicas e fórmulas mágicas para ganhar dinheiro fácil e rápido na hora de investir, bastante comuns nas redes sociais.

A primeira fase contou com peças publicitária e de merchandising educacional em rádio e mídias sociais, período em que foram veiculados quase 200 spots de rádio (BandNews FM), mais de 50 peças de divulgação e cerca de 180 posts nas mídias sociais, além de e-mails marketing, que atingiram centenas de milhares de pessoas. Em um segundo momento, as mensagens foram direcionadas para os AAIs. Além disso, as Associadas da ANCORD

replicaram a campanha – que ressaltava a importância de o investidor estar atento ao escolher um parceiro para fazer seus investimentos – junto a seus clientes e nos seus respectivos canais de comunicação.

Na segunda fase da Campanha, lançada em outubro, as peças de comunicação incluem um Guia para o investidor prevenir-se quanto a fraudes, com o título “Não caia em ciladas”. Entre outras orientações, o referido documento ensina ao leitor como reconhecer um golpe e como investir com segurança.

A estratégia, na segunda etapa da iniciativa, foi priorizar as ações nas redes sociais e peças de comunicação dirigida, além de parcerias com veículos de comunicação, com as entidades do mercado e com as Associadas.

## **Webinário “Investimento com Segurança: Como Não Cair em Golpes e Fraudes do Mercado”**

Dentro do seu objetivo de conscientizar o público sobre as ofertas de investimento que parecem atraentes, mas que na verdade são golpes, a ANCORD realizou, em 2 de dezembro, esse webinário.

O evento reuniu especialistas e autoridades que apresentaram e debateram sobre as principais armadilhas e ciladas que todos os dias aparecem para ludibriar os brasileiros. Mostraram também como manter distância das promessas de ganhos altos, fáceis e rápidos, geralmente

oferecidas nas redes sociais por Influenciadores Digitais, “Especialistas” e Conteúdos de Cursos nada confiáveis.

Participaram do webinário, além dos representantes da ANCORD, José Alexandre Cavalcanti Vasco, Superintendente de Proteção e Orientação aos Investidores, e Francisco José Bastos Santos, Superintendente de Relações com o Mercado e Intermediários, da CVM, Luiz Felipe Paiva, Diretor de Relacionamento com Clientes e Pessoas Físicas da B3, e Gustavo Cerbasi, que nos passou a experiência de um Influenciador Digital.

## **Campanha de divulgação do Programa de Educação Continuada (PEC)**

Diversas ações de marketing e comunicação fizeram parte da campanha de lançamento do Programa de Educação Continuada para AAIs. O PEC entrou em vigor em janeiro de 2021, com o objetivo de atualizar e aperfeiçoar as competências – assim como renovar a certificação – dos Agentes Autônomos de Investimento. A campanha incluiu o desenvolvimento de novas peças de comunicação e ações de divulgação no sistema de credenciamento, aliadas a parcerias com entidades educacionais e com a mídia.

Em julho, ao completar seis meses de vigência do Programa, a ANCORD realizou o webinário “PEC: Balanço do Programa, Expectativas e Novidades para os AAIs”. O evento contou com a presença e o apoio de representante da ABAAI.

## Apoio Institucional à Campanha da CVM "Se Liga na Cilada"

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) lançou em outubro a Campanha "Se Liga na Cilada" (#seliganacilada). A iniciativa, que contava com a parceria da B3, pretendia alertar o público sobre ofertas de investimento que parecem atraentes, mas que na verdade são golpes.

As mensagens foram divulgadas nas redes sociais e utilizaram vídeos didáticos. Por se tratar de um assunto extremamente relevante e que ia ao encontro dos objetivos das ações que a ANCORD já vinha realizando desde maio, a Associação apoiou ativamente a iniciativa da CVM, divulgando amplamente os vídeos em seus canais de comunicação e incentivando que suas Associadas fizessem o mesmo.

## Eventos em parceria com B3, CVM e SENACOM

Ao longo do ano, a ANCORD realizou diversos eventos em parceria com entidades do setor. Com o Bacen, foi promovido o webinar "Open Banking: Perspectivas e Desafios para a Indústria de Intermediação – Encontro com o Banco Central do Brasil". Outros exemplos de iniciativas do gênero foram o webinar "Caminhos para a Reforma Tributária", realizado pelo portal Poder 360 e patrocinado pela ANCORD, e o webinar "A importância do atendimento ao cliente na Indústria de Intermediação", realizado pela ANCORD com participações da B3, CVM e SENACOM.

## Divulgação dos Cursos à Distância

Em janeiro, a ANCORD retomou as estratégias de divulgação dos cursos do seu Programa EAD e das outras iniciativas e parcerias educacionais da Associação. As ações incluíram campanhas publicitárias, com a criação de novas peças e novo plano de mídia.

## Apoio recíproco a eventos e iniciativas educacionais

Ao longo do ano, a ANCORD manifestou apoio a lives, eventos e iniciativas educacionais de outras Associações e Entidades do Mercado. Entre as instituições parceiras, que no sentido inverso também apoiaram as iniciativas realizadas pela ANCORD, estiveram APIMEC, ANBIMA, ABRASCA, IBRI, B3, ACREFI, ABBAI, ABRACAM, entre outras.

## Relações Públicas e Assessoria de Imprensa

Consolidada como principal porta-voz da Indústria de Intermediação no País, a ANCORD conquistou inúmeros espaços na mídia em 2021. A atuação da entidade foi amplificada com base em ações qualificadas de relações públicas e assessoria de imprensa.

Ao longo do ano, inúmeros veículos de imprensa solicitaram à entidade análises sobre temas atuais e relevantes, incluindo cenário macroeconômico, Indústria de

Intermediação, balanço e tendências do Mercado de Capitais, análises de questões regulatórias e assuntos relativos a certificação e credenciamento.

## Portal e Redes Sociais

A entidade manteve em seu site um fluxo constante de publicação de notícias e comunicados sobre temas relevantes para a Indústria de Intermediação. No portal [ancord.org.br](http://ancord.org.br) e nas mídias sociais, a ANCORD divulgou os mais diversos assuntos relacionados ao mercado, incluindo notícias, assuntos regulatórios, produtos e serviços.

1.8 MILHÃO

DE VISITAS NO  
PORTAL INSTITUCIONAL

48 MIL

SEGUIDORES NOS  
CANAIS SOCIAIS

3188

CONTEÚDOS PRODUZIDOS  
PARA REDES SOCIAIS

4416

CONTEÚDOS PRODUZIDOS  
PARA OS PORTAIS

632

Inserções em veículos  
de comunicação





## AÇÕES SOCIAIS

### INICIATIVA EM PROL DA COMUNIDADE

Ciente de seu papel como representante de um dos mais relevantes segmentos econômicos, a ANCORD promove e apoia ações e iniciativas voltadas à melhoria da qualidade de vida e ao bem-estar da população. Em 2021, a entidade realizou trabalhos e ações em duas frentes:

#### ***Projeto Social ANCORD – Iniciativa Humanitária Face à Pandemia***

Lançado em 2020, o “Projeto Social ANCORD – Iniciativa Humanitária Face à Pandemia” visa contribuir para minimizar os efeitos da crise sanitária pela qual passamos, especialmente em relação à população mais carente. Como a pandemia ainda não foi totalmente superada, a iniciativa teve prosseguimento durante todo o ano de 2021.

Para a realização da ação, a ANCORD firmou parceria com o Projeto Arrastão, organização sem fins lucrativos criada em 1968, que acolhe e dá suporte a famílias em condição de pobreza na região de Campo Limpo e bairros vizinhos, em São Paulo.

Assim como ocorreu em 2020, durante o ano de 2021 o Projeto Social ANCORD teve como principal objetivo arrecadar doações de cestas básicas junto às Associadas e aos seus colaboradores. Os alimentos angariados foram distribuídos a mais de 300 famílias carentes.

**Durante o ano de 2021, o Projeto Social ANCORD teve como principal objetivo arrecadar doações de cestas básicas junto às Associadas e aos seus colaboradores.**

Com a crença de que a mobilização em prol dos mais necessitados reforça e instrumentaliza o sentimento de solidariedade e constrói sociedades mais humanas, a ANCORD deverá manter o Projeto ativo em 2022, e incentivará que mais instituições e profissionais se juntem à iniciativa para contribuir com essa causa tão importante.

#### ***Apoio ao Instituto São Paulo Contra a Violência***

Em 2021, a ANCORD manteve o apoio ao Instituto São Paulo Contra a Violência (ISPCV), organização que mantém projetos voltados à redução e à prevenção da violência e da criminalidade. O ISPCV, que atua na identificação e na resolução dos problemas que afetam a segurança dos

cidadãos, tem dois dos seus principais programas reconhecidos internacionalmente: o Disque Denúncia e o Web Denúncia.

Referências nacionais em razão dos resultados obtidos nos últimos anos, os serviços destinam-se a mobilizar a sociedade e a promover a colaboração entre a população e a polícia visando ao enfrentamento do crime e da violência.

Por meio de ampla divulgação, a ANCORD, que contribui diretamente com o Instituto, também incentiva que Instituições do Mercado – Associadas ou não – participem ativamente, realizando doações tão necessárias à manutenção de serviços essenciais à sociedade.



# PALAVRA DO VICE-PRESIDENTE

*Um mercado maduro, à espera de dias melhores.*



Rafael Guerino Furlanetti  
Vice-Presidente

O ano de 2021 foi marcado, mais uma vez, por uma postura proativa da ANCORD em relação às mais variadas pautas de interesse do segmento.

Ao longo do ano, participamos ativamente de inúmeros projetos e discussões, e contribuímos com argumentos e estudos técnicos para a modernização e o aperfeiçoamento dos marcos legais e regulatórios do setor. Também, estivemos atentos aos assuntos macroeconômicos que impactam o mercado.

Em junho, a Bolsa atingiu seu ápice, chegando a 130 mil pontos, com investidores otimistas em relação ao crescimento da economia. Mas desde então os indicadores se deterioraram, com destaques negativos para a disparada dos juros e a escalada da inflação.

Assim, diferentemente de 2020, quando a B3 registrou um recorde de novos investidores, em 2021 parte desses mesmos investidores voltou-se novamente para a segurança dos produtos de renda fixa.

Diante disso, 2022 se inicia envolto em expectativas. Assim como 2021, o novo ano se desenha como um período repleto de desafios para o Brasil e, muito especialmente, para o setor de intermediação.

Embora já tenhamos mais de 67% da população completamente imunizada contra a Covid, com uma perceptível redução nos números de mortes, existe ainda o temor sobre a disseminação de novas cepas e seus impactos na economia.

Além das tensões inerentes ao cenário eleitoral, os principais indicadores econômicos apontam um ano de dificuldades. As projeções para o crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) e da economia para 2022 são discretas, a inflação e outro importante balizador do mercado, a taxa básica de juros, devem continuar sua escalada de subida, a não ser que apareça um fato novo e essa tendência seja revertida. No mercado externo, a possível alta dos juros americanos terá efeitos diretos sobre o volume de negócios da B3 e do câmbio.

Mesmo assim, diante dos obstáculos e incertezas, iniciamos o ano otimistas em

relação ao Mercado. Por quê? Porque ao longo das últimas décadas, convivemos com ciclos de turbulências, provocadas pelas mais variadas razões. Enfrentar e superar crises faz parte do nosso DNA.

**“...o novo ano se desenha como um período repleto de desafios para o Brasil e, muito especialmente, para o setor de intermediação.”**

Além da resiliência, temos também ao nosso lado o conhecimento. Sabemos que o crescimento no número de pessoas físicas na B3 é sustentável e esses quase 4 milhões de investidores em Bolsa são muito mais maduros. Os poupadores aprenderam que investir é avaliar a conjuntura, medir riscos e ter acesso a escolhas mais seguras e duradouras. A ilusão dos ganhos rápidos acabou, devido ao trabalho consistente de educação financeira de várias de nossos associados.

Ao mesmo tempo, a Indústria de Intermediação ampliou o seu leque de produtos e serviços e vem garantindo maior diversidade às carteiras dos investidores. Hoje também temos uma capilaridade maior. Nossas Corretoras e Distribuidoras estão presentes em todo o território nacional, por meio dos milhares de Agentes Autônomos de Investimentos ou por suas estruturas virtuais de atendimento.

Por isso, e por acreditarmos que ainda há um grande potencial de crescimento, temos esperança nesse futuro. Ao lado dos demais atores do nosso segmento, a ANCORD manterá em 2022 sua posição dinâmica e atenta aos mais diversos temas de interesse do setor financeiro. E seguirá, como tem sido nas últimas cinco décadas, um pilar para o fortalecimento da Indústria de Intermediação brasileira.





[www.ancord.org.br](http://www.ancord.org.br) | [ancord@ancord.com.br](mailto:ancord@ancord.com.br)

**COORDENAÇÃO ANCORD:** Luis Abdal – Consultor de Marketing e Comunicação  
**PRODUÇÃO:** economídia  
**REDAÇÃO:** Marcelo Monteiro | **EDIÇÃO:** Luis Fernando Klava e Juliana Possas  
**PROJETO GRÁFICO E DIAGRAMAÇÃO:** Renan Graziano | **REVISÃO:** Carlos W. Jorge