

UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ
IZABELLE CRISTINA GOMES

**OS DESAFIOS DA INTERNET PARA FORMAÇÃO DE UMA POUPANÇA
INDIVIDUAL**

CURITIBA
2018

IZABELLE CRISTINA GOMES

**OS DESAFIOS DA INTERNET PARA A FORMAÇÃO DE UMA POUPANÇA
INDIVIDUAL**

Monografia apresentada ao Departamento de Contabilidade do Setor de Ciências Sociais Aplicadas, Universidade Federal do Paraná, como requisito para obtenção do título de Especialista em Contabilidade e Finanças.

Profª Ana Paula Mussi Szabo Cherobim.

CURITIBA

2018

AGRADECIMENTOS

Agradeço primeiramente a Deus, que torna todos os sonhos possíveis, sempre que sejam para nosso bem!

Agradeço ao meu esposo Luiz Ramirez por sempre estar ao meu lado me apoiando em todos esses sonhos para construção do nosso futuro.

A professora Ana Paula Mussi Spazo Cherobim, por ter me ajudado na construção do tema e ter me apoiado em momento difícil dessa jornada até a finalização deste trabalho.

E aos familiares, amigos e colegas que me apoiaram nesta trajetória, entendendo mais uma vez minha ausência em prol de mais um projeto e fase da minha vida!

“mas os que confiam no Senhor
recebem sempre novas forças.
Voam nas alturas como águias,
correm e não perdem as forças,
andam e não se cansam”.

Isaías 40: 31

RESUMO

GOMES, Izabelle Cristina. **Os Desafios da Internet Para a Formação de Uma Poupança Individual**. 71 p. Monografia (Contabilidade e Finanças) - UFPR – Universidade Federal do Paraná. Curitiba, 2018.

O conteúdo desta pesquisa é baseado unicamente no ambiente virtual de instituições financeiras, em busca informações, quais apresentem as facilidades e dificuldades apresentadas a investidores iniciantes no mercado financeiro de leigo conhecimento no assunto. Na busca de autonomia e bom entendimento para iniciar a formação de uma poupança de forma individual sem precisar do apoio de especialistas. Através da apresentação de mapeamentos de busca dentro dos sites será exposta sua disponibilidade de produtos de investimentos. Para tal, as instituições financeiras foram distribuídas em: 9 Bancos, 1 Caixa Econômica, 3 Cooperativas de Crédito e 3 Corretoras de Valores, verificado anteriormente no site do Banco Central do Brasil se encontram-se habilitadas a operar no mercado financeiro. E logo após realizaremos um análise indicando a esses investidores quais instituições foram consideradas de acesso fácil na inicialização da formação de poupança individual.

PALAVRAS-CHAVE: INVESTIMENTOS, SITES, BANCO, CAIXA ECONÔMICA, COOPERATIVA, CORRETORA, MAPEAMENTO.

LISTA DE FIGURAS

Figura 1 – Extraída do site do banco Itaú (2018)	37
Figura 2 – Extraído do site da Caixa Econômica Federal (2018)	55

LISTA DE QUADROS

QUADRO 1 – PERFIL X RISCOS X INVESTIMENTOS.....	17
QUADRO 2 - MAPEAMENTO BANCO DO BRASIL	31
QUADRO 3 - MAPEAMENTO BANCO ALFA	34
QUADRO 4 - MAPEAMENTO BANCO ITAÚ	35
QUADRO 5 – MAPEAMENTO BANCO BRADESCO.....	38
QUADRO 6 – MAPEAMENTO BANCO SANTANDER.....	40
QUADRO 7 – MAPEAMENTO BANCO SAFRA.....	42
QUADRO 8 – MAPEAMENTO BANCO CITIBANK	47
QUADRO 9 – MAPEAMENTO BANCO BANRISUL.....	48
QUADRO 10 – MAPEAMENTO BANCO PAN	50
QUADRO 11 – MAPEAMENTO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	51
QUADRO 12 - MAPEAMENTO COOPERATIVA SICREDI	56
QUADRO 13 – MAPEAMENTO COOPERATIVA SICOOB.....	57
QUADRO 14 – MAPEAMENTO COOPERATIVA UNICRED	58
QUADRO 15 – MAPEAMENTO CORRETORA XPI.....	59
QUADRO 16 - MAPEAMENTO CORRETORA PLANNER.....	62
QUADRO 17 – MAPEAMENTO CORRETORA CODEPE	64
QUADRO 18 – COMPARATIVO INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	66

LISTA DE TABELAS

TABELA 1 – POUPANÇA BB	32
TABELA 2 – FUNDOS DE CURTO PRAZO E BAIXO RISCO	32
TABELA 3 - FUNDOS DE LONGO PRAZO COM ALTO RISCO.....	33
TABELA 4 - FUNDOS POR TIPO BANCO ALFA.....	34
TABELA 5 – CATÁLOGO BANCO ITAÚ.....	37
TABELA 6 – TABELA DE RENTABILIDADE BRADESCO	40
TABELA 7 - PRODUTOS SANTANDER.....	41
TABELA 8 – PRODUTOS SAFRA	43
TABELA 9 – ALÍQUOTA IMPOSTO DE RENDA.....	44
TABELA 10 – PREVIDÊNCIA PRIVADA SAFRA.....	46
TABELA 11 – TAXA DE CARREGAMENTO SAFRA.....	46
TABELA 12 – MODALIDADES CDB BANRISUL	48
TABELA 13 – FUNDOS DE INVESTIMENTOS BANRISUL.....	49
TABELA 14 – FUNDOS DE INVESTIMENTOS CAIXA ECONÔMICA	54
TABELA 15 – FUNDOS DE INVESTIMENTO SICREDI	57
TABELA 16 – FUNDOS DE INVESTIMENTO XPI.....	61
TABELA 17 – FUNDOS DE INVESTIMENTO PLANNER	63
TABELA 18 – TAXAS DE CORRETAGEM CODEPE	65

SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO.....	11
1.1	Problema da pesquisa	12
1.2	Objetivos	13
1.2.1	Objetivo Geral.....	13
1.2.2	Objetivo Específico	13
1.3	Justificativa	13
2	REFERENCIAL TEÓRICO	15
2.1	Finanças Pessoais.....	15
2.2	Agentes Superavitários e Agentes Deficitários	16
2.3	Investimentos	16
2.4	Produtos Financeiros	18
2.4.1	Renda Fixa	19
2.4.2	Renda variável.....	23
2.5	Tipos de instituições financeiras	25
2.5.1	Bancos	25
2.5.2	Caixas Econômicas	25
2.5.3	Cooperativas	26
2.5.4	Corretoras	26
2.6	Acesso Web	26
2.7	Usabilidade.....	27
3	METODOLOGIA.....	29
4	ANÁLISE DOS DADOS	31
4.1	Bancos	31
4.1.1	Banco do Brasil S.A. (BB).....	31
4.1.2	Banco Alfa S.A.	34
4.1.3	Itaú Unibanco S.A.....	35
4.1.4	Banco Bradesco S.A.....	38
4.1.5	Banco Santander (Brasil) S.A.	40
4.1.6	Banco Safra S.A.	42
4.1.7	Banco Citibank S.A.....	46
4.1.8	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.....	47
4.1.9	Banco Pan S.A.	50
4.2	Caixa Econômica Federal.....	51

4.3	Cooperativas de crédito	55
4.3.1	Banco Cooperativa Sicredi S.A.....	56
4.3.2	Cooperativa de Crédito e Investimento Sicoob Independência – Sicoob Independência	57
4.3.3	Confederação Nacional das Cooperativas Centrais Unicred LTDA. – Unicred do Brasil	58
4.4	Corretoras de valores	59
4.4.1	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S/A 59	
4.4.2	Planner Corretora de Valores S.A.....	62
4.4.3	Codepe Corretora de Valores e Câmbio S.A	64
5	CONCLUSÃO	66
	REFERÊNCIAS	69

1 INTRODUÇÃO

Muito se ouve sobre aprender a poupar parte da renda e aplicar em investimentos, seja para a garantia de um futuro ou então ter recursos nos momentos de crise ou emergências. O mercado financeiro brasileiro, trás inúmeras alternativas de investimentos, onde a tradicional caderneta de poupança está deixando de ser o principal meio deles. Especialistas constantemente dão dicas, na TV, no rádio, lemos assunto nos jornais, revistas e por vários outros meios de comunicação disponíveis hoje.

Mas para efetivamente começar a investir, quais são os recursos, quais facilidades e dificuldades que uma pessoa física sozinha enfrenta no momento em que procura informações ao acessar as ferramentas que a web nos disponibiliza sem que seja necessário ter especialidade no assunto.

Como uma pessoa física que não tenha intimidade com o mercado financeiro pode obter informações dentro dos sites que ofertam estes serviços? Como saber em qual perfil se encaixar? O objetivo é ter rentabilidade e retorno do investimento. Mas qual a qualidade e clareza das informações que o ambiente da web disponibiliza para que a escolha seja coerente. Conforme já colocando anteriormente são inúmeros recursos que o mercado dispõe, mas quais são eles? E sobre taxas, prazos ofertados por cada um, quais as garantias, a rentabilidade?

O objetivo deste trabalho é apresentar através de um roteiro de buscas dentro de sites de bancos, caixas econômicas, cooperativas e corretoras, o que cada uma delas oferece ao público que busca informações através de seu conteúdo online. A partir disto pesquisar quais são seus produtos e taxas ofertados para este público. Apresentando de forma mais lúdica e visual onde estão disponíveis as informações, que muitas vezes acabam levando às pessoas ao desanimo, e dar-se por vencidas desistindo da busca por si só. Sendo o público exposto nesta pesquisas aqueles que não tem o hábito ou a intimidade com o mercado para realizar aplicações financeiras, devido à falta de informação, oportunidade, cultura e insegurança. E demonstrar de que se

pode obter tais informações e segurança para investir sem precisar ser especialista.

Devemos considerar que a análise dos dados serão com embasamento nas informações disponíveis na web em tempo presente, e que valores, taxas, e serviços apresentados podem sofrer alterações a qualquer momento. Se realizada comparação de números poderá haver divergências, porém o conteúdo será exposto de forma explicativa sobre as informações disponíveis ao potencial investidor não perdendo a essência do objetivo do trabalho.

1.1 Problema da pesquisa

Atualmente a internet é uma forte aliada na vida das pessoas, muito se pesquisa sobre diversos assuntos, e para busca de investimentos não é diferente, a facilidade e infinitas informações disponíveis tornam cômoda a busca sobre o assunto sem precisar sair do lugar. Mas com tanta informação, como as instituições disponibilizam este acesso? Quantos cliques bastam para chegar às informações de investimentos dentro de um site de banco, por exemplo?

Outro fator importante como destacado por Toscano Junior (2004), é a definição antecipada dos valores e das fontes de receitas, bem como os valores e destinos das despesas. O autor ainda destaca a importância de identificar entre os diversos tipos de fundos de investimentos, qual o que melhor se encaixa, de acordo com as expectativas e perfil do investidor. É neste momento que as ferramentas disponíveis trarão as opções que o indivíduo mais se identificar.

Frankenberg (1999, p. 27) afirma que “no Brasil, foi somente depois da estabilização da nossa economia, a partir de meados de 1994, que começamos a tomar consciência da importância do planejamento financeiro pessoal”. Tal informação nos faz entender porque ainda hoje com tantas informações

disponíveis, o hábito de investir ainda não seja praticado por mais pessoas, e para a tarefa o conhecimento básico de administração financeira é necessário.

Visto então a importância de se obter informações sobre os recursos que são disponibilizados no ambiente virtual identificou-se o problema de pesquisa: Como o mundo virtual pode auxiliar na formação da poupança individual?

1.2 Objetivos

Os objetivos estão dispostos a um objetivo geral e quatro objetivos específicos, conforme a seguir:

1.2.1 Objetivo Geral

Desenvolver um roteiro de acessos de buscas na Internet para investidores pessoas físicas e identificar quais os produtos, taxas oferecidos.

1.2.2 Objetivo Específico

1. Entender como funcionam os Agentes Superavitários e os Agentes Deficitários;
2. Sinalizar o percurso dentro de cada site das instituições financeiras para chegar aos acessos de investimentos;
3. Identificar os produtos ofertados por cada sistema financeiro;
4. Destacar quais tipos de produtos ofertados e suas condições.

1.3 Justificativa

O tema investimentos pessoais está sempre em evidência, através de dicas em jornais, livros, revistas e meios eletrônicos; e mesmo com a riqueza de informações disponíveis as pessoas ainda encontram dificuldades na hora de investir quando sozinhas. O objetivo é reunir informações que identifiquem

quais facilidades e dificuldades que uma pessoa física se depara ao tentar realizar investimentos por iniciativa própria através de ferramentas online em sites de bancos, caixas econômicas cooperativas e corretoras.

A partir deste objetivo é necessário descrever as principais formas de investimentos, colocando suas características, o que torna a escolha mais precisa diante das informações tais como riscos, e taxas de serviços administrativos.

É importante haver a pesquisa e o conhecimento básico para realizar um investimento, pois a falta de controle e/ ou investimento às cegas pode levar o indivíduo a perder o que poupou, em palpites arriscados ou que fujam ao seu perfil.

De forma que o presente estudo trará informações básicas sobre o conteúdo disponível, como chegar ao local correto dentro dos sites visitados e depois disso quais as oportunidades dispostas em cada local.

2 REFERENCIAL TEÓRICO

O referencial teórico tem o objetivo de esclarecer pontos fundamentais através da apresentação do levantamento bibliográfico realizado para busca de informação e embasamento teórico a fim de colocar de forma simples e clara a informação básica para realização de uma poupança individual para pessoa física e as facilidades e dificuldades para localizá-la dentro do ambiente virtual disponibilizado por instituições financeiras que ofereçam tais serviços. Para um bom entendimento desse mercado é importante alguns conhecimentos básicos, destacados ao decorrer desta pesquisa.

2.1 Finanças Pessoais

Para que se inicie o presente estudo é importante destacar a importância da administração de recursos pessoais, e de como adotar o hábito de gerenciar estes recursos, a fim de garantir a segurança para o investimento em uma poupança individual. Visto que a oferta de crédito fácil acaba em grande parte afetando e comprometendo a reserva de lucros para pessoas físicas, Gitman (2001, p. 34) resume: “como a arte e a ciência de gerenciar fundos que afetam a vida de qualquer pessoa ou organização” podem comprometer os planos.

Cherobim e Espejo (2010, p. 1); também citam as finanças pessoais como sendo eventos financeiros de cada indivíduo, e como sua fase de vida influencia e pode auxiliar no planejamento financeiro. O que reforça a importância na decisão ao se iniciar uma poupança individual por conta própria.

O autor Frankenberg (1999, p. 34) vai ainda mais longe, ao comentar:

“...a herança genética que recebemos de nossos antepassados é o elemento mais determinante do nosso comportamento, tanto de modo geral como do financeiro em particular...”

O autor explica ainda que as pessoas são diferentes na maneira de agir com suas finanças, algumas pessoas colocam essa parte em primeiro lugar, enquanto outras não dão tanta importância, e a probabilidade de

alcançar a estabilidade e tranqüilidade financeira são das que pensam continuamente no assunto.

Macedo Junior (2007, p.26) fala sobre a importância de se realizar o planejamento financeiro diariamente, para ter controle e realizar possíveis cortes financeiros havendo necessidade, já que o dia a dia pode trazer mudanças constantes e que fujam a um planejamento mais espaçado.

Adotando a prática de organizar e planejar as finanças pessoais, é possível então começar a pensar em outros ajustes a fim de equilibrar as contas, como por exemplo, realizar o pagamento de algumas contas à vista, antecipar prestações de outras contas que possam oferecer descontos, repensar em gastos corriqueiros do dia a dia e tentar reduzi-los gradativamente colocando como meta. (CERBASI, 2009. P.41).

2.2 Agentes Superavitários e Agentes Deficitários

Para que possamos entender um pouco sobre o funcionamento e comportamento do Sistema Financeiro Nacional (STF) é importante ter conhecimento básico sobre os agentes superavitários e deficitários.

Segundo Assaf Neto (2001) o STF é um conjunto de instituições financeiras e instrumentos financeiros que tem como objetivo transferir recursos dos agentes econômicos superavitários para os deficitários. Ou seja, existe uma intermediação financeira entre os dois grupos, onde os deficitários captam os recursos daqueles que tem recursos para investir, e receber os valores futuramente com garantia de lucros, através de juros por exemplo.

2.3 Investimentos

Após pensar nas finanças pessoais e seu equilíbrio é possível começar a pensar em formas de investir essas reservas, para que possa trazer bons

frutos e evitar seu gasto desnecessário com futilidades ou até mesmo em coisas que futuramente não seja nem lembrado.

São inúmeros os fornecedores de créditos e listas de investimentos disponíveis. Bancos, corretoras, cooperativas entre outras, oferecem estes serviços, mas para saber onde focar e investir reservas ELD JUNIOR (2005, p. 42) ressalta a relação entre o risco e o retorno como o primeiro item a se pensar, a importância de conhecer o perfil do investidor, visto que cada um tem uma forma de pensar, agir e tempo para dedicar-se. No quadro abaixo é possível verificar qual o perfil mais adequado a cada tipo de investidor e respectivos produtos financeiros.

QUADRO 1 – PERFIL X RISCOS X INVESTIMENTOS

CONSERVADOR		MODERADO	ARROJADO	
RISCO MUITO BAIXO	RISCO BAIXO	RISCO MÉDIO	RISCO ALTO	RISCO MUITO ALTO
Caderneta de Poupança	Fundos de Renda Fixa PGBL, VGBL	CDB Fundos de ações. Fundos Multimercados Fundos balanceados/ Ouro	Fundo alavancados Fundos cambiais	Derivativos Ações na Bolsa de Valores

Fonte: Eld Junior (Adaptado) 2005, p. 42

Eduardo Macedo (2007, p. 87) explica, “O tipo de investimento não é definido pelas opções que compõe seu portfólio (patrimônio investido), mas sim pelo percentual investido em cada uma delas.”

Toscano Junior, Luis Carlos (2004 p. 97), destaca a importância de identificar entre os diversos tipos de fundos que melhor atenderá as expectativas de retorno do investimento, e assim será possível identificar o perfil do investidor.

São três perfis investidores, quais Eduardo Macedo (2007), descreve: sendo o conservador, o moderado e o arrojado. O primeiro é o perfil

de quem não gosta de correr riscos, tem medo das oscilações, sobe e desce do mercado e sente-se desconfortável em abrir mão de uma possível rentabilidade maior do que correr o risco de ver a desvalorização do seu capital, Macedo (2007) defende o ponto de vista de que o investidor que opta por esse modelo não conhecerá o sucesso em sua plenitude. Geralmente, este investidor opta por investimentos em caderneta de poupança, papéis e fundos de investimento de renda fixa, certificados de depósito bancário e outras formas que assegurem menor risco.

O segundo modelo, já tem algum conhecimento em investimentos, mas prefere solidez em investimentos menos arriscados como Fundos de Renda Fixa. Neste modelo os investidores optam tanto por papéis de fundos de investimento de renda fixa como em ações e outras aplicações com maior risco.

No terceiro modelo, o perfil é o que mais arriscado, porém é necessário conhecer o mercado, investir em ações e ganhar dinheiro em menos tempo, mas requer dedicação maior; estudar as movimentações, escolhendo um segmento, para conhecer a gestão das empresas, os motivos das quedas de suas ações e conseqüentemente ter a intuição da melhora da empresa, investindo barato com olhos na valorização, Macedo (2007, p.88). Estes investidores também escolhem a Renda fixa, mas, direcionam boa parcela a ações, investimentos no exterior, imóveis e compra e venda de moeda estrangeira.

2.4 Produtos Financeiros

Além de identificar o perfil do investidor é necessário ter uma base de conhecimento dos produtos oferecidos, para ter noção se o retorno do investimento atende ao esperado.

O artigo 108 da instrução Nº 555 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), de 17 de dezembro de 2014, organiza os fundos de investimento em quatro diferentes classes: renda fixa, ações, cambial e multimercado.

Sandra Blanco (2008) destaca alguns pontos básicos da economia, como a taxa de juros, que determina eventos econômicos, tanto domésticos, como os que acontecem no mundo, a autora ainda ressalta que a taxa americana afeta o valor de todas as outras moedas e seus mercados. A inflação surge quando uma economia cresce rapidamente, as pessoas têm bastante dinheiro no bolso e poucas opções de compra, os preços sobem e o dinheiro perde o valor, causando o fenômeno da inflação. E ainda o PIB – Produto interno Bruto, que é a medida do que o país produz, sendo uma ferramenta para os economistas medirem a riqueza do país.

A seguir serão expostos de forma resumida alguns dos principais tipos de investimentos disponíveis no mercado que atraem o interesse de novos investidores no mercado.

2.4.1 Renda Fixa

Investimentos em renda fixa basicamente são empréstimos realizados para bancos, empresas e até o governo. No portal Infomoney (2005) há uma explicação básica: “títulos de renda fixa, são títulos que pagam em períodos definidos, uma certa remuneração, que pode ser determinada no momento da aplicação (pré-fixado) ou no momento do resgate (pós fixado)”. Os principais produtos de renda fixa são: Poupança; CDB; Títulos públicos; Debêntures e; Fundos de investimentos.

2.4.1.1 Poupança

Segundo Frankenberg (1999), a caderneta de poupança tem liquidez como um de seus atributos principais, pois caso o investidor tenha a necessidade é possível realizar retirada integral ou parcial do valor perdendo o

rendimento do mês já iniciado apenas da quantia retirada. Outro atributo é a renda, pois antes que os juros do mês sejam calculados aplica-se a correção ao capital já existente.

Por tratar-se de um investimento de baixo risco a caderneta de poupança é o único investimento que não incide Imposto de Renda (IR), e a taxa é comum para todos os bancos, sendo de conhecimento público.

Com base em dados do Banco Central (BC), conforme a legislação atual (art. 12 da Lei nº 8.177. de 1º de março de 1991. com a redação dada pela Lei nº 12.703. de 7 de agosto de 2012. e art. 7º da Lei nº 8.660. de 28 de maio de 1993.) primeiro é medido a Taxa Referencial (TR) por trata-se de aplicação de renda fixa pós fixada e depois é acrescido o rendimento de 0,5% ao mês, enquanto a meta da taxa SELIC ao ano for superior a 8,5%; ou 70% da taxa SELIC mensalizado, com data vigente ao início de rendimento, enquanto a taxa SELIC ao no for igual ou inferior a 8,5%.

Frankenberg (1999) toma o investimento em caderneta de poupança como um incentivo, que se todas as classes investissem ao menos parte de suas economias teriam então um recurso a título de fundos de emergência.

Logo que os investimentos tomam volumes maiores é hora que começar a transferir estes valores para investimentos que retornem com maiores rendimentos, MARCEDO JR(2007, p.62) explica “ poupar é guardar dinheiro, investir é fazer o dinheiro poupar e render”, porém o autor também sugere a reserva em poupança em casos de emergência.

Um outro tipo de poupança é o Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL) e o Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL), trata-se de uma modalidade de previdência complementar aberta que pode ser comercializadas por bancos, corretores e seguradores autorizados. O Guia de Orientação e Defesa do Consumidor da Susep (2017) explica sobre o PGBL, que nada mais é que um plano para pessoas de previdência complementar aberta que após

de um período de acumulação de recursos dá ao investidor o direito de resgatar uma renda mensal, podendo esta ser vitalícia ou por tempo determinado ou um único pagamento. E o VGBL caracterizado como um tipo de seguro podendo ser utilizado como uma opção e aposentadoria.

O PGBL pode ser deduzido diretamente do IR (Imposto de Renda) no limite máximo de 12% da renda bruta anual. Neste modelo de investimentos não há uma rentabilidade mínima garantida durante o período de investimento pois incide tanto sobre o valor aplicado quanto sobre seus rendimentos. No VGBL o IR incide apenas sobre os rendimentos.

2.4.1.2 *Certificado/ Recibo de Depósito Bancário (CDBs/RDBs)*

ASSAF (2012) fala sobre CDBs e RDBs quais são títulos emitidos por bancos comerciais/múltiplos e bancos de investimentos destinados a lastrear operações de financiamento de capital de giro. Estes títulos podem ser pós-fixados, pré-fixados e flutuantes.

Os CDBs pré-fixados como já explicado anteriormente sobre renda fixa, tem seu retorno determinado na aplicação.

Os CDBs pós fixados são aqueles onde a rentabilidade é atrelado a uma taxa referência, normalmente sendo usado o CDI (certificado de depósito bancário) estando sempre próximo a taxa básica de juros SELIC, porém cada instituição pode trabalhar de forma diferente podendo variar essa taxa como por exemplo X% do CDI.

Os CDBs de rentabilidade flutuante a rentabilidade pode variar de acordo com a variação de um índice que pode ser a inflação e uma taxa de juros pré-fixada como exemplo o IPCA mais 5% ao ano ou também pode estar indexada ao CDI.

2.4.1.3 Títulos Públicos

ASSAF NETO (2012, p. 64) explica: “Os títulos públicos são emitidos e garantidos pelo Governo Federal, Estadual e Municipal e tem por finalidade financiar a dívida pública, antecipar receitas ou serem utilizados como instrumento de política monetária”.

Para LIMA, Iran Siqueira (2006, p.128) títulos públicos são como créditos emitidos pelo Tesouro Nacional ou Banco Central como forma de bônus, letras ou notas tendo a financiando o déficit Geral da União ou outras finalidades específicas.

Antes só era possível adquirir títulos públicos indiretamente pela aquisição de cotas fundos de investimentos, onde instituições financeiras funcionavam como intermediárias e no caso do Tesouro Direto é possível comprar os títulos que desejar diretamente com redução dos custos de intermediação por conta da possibilidade de personalização da carteira de investimentos, além de poder autorizar instituições financeiras habilitadas a operar o Tesouro Direto para que realize compra e venda de títulos públicos de terceiros.

O autor XAVIER (2009, p. 25) fala sobre os investimentos que podem partir de R\$ 100,00 com essa alternativa tendo rentabilidade e segurança, pois depois de comprados os títulos é possível aguardar a data de vencimento do papel, que é quando os recursos são depositados em conta corrente para resgate, outra alternativa é vendê-los antecipadamente ao Tesouro Nacional.

Martins, José Pio (2007, p. 139) fala sobre a SELIC (Sistema Especial de Liquidação de Custódia) do Banco Central do Brasil que é um sistema informatizado destinado a custódia desses títulos e emissão do Tesouro Nacional bem como registro e liquidação dos títulos, esse sistema opera na modalidade de Liquidação Pública em Tempo Real (LBTR) o que garante agilidade, segurança e transparência dos negócios.

2.4.1.4 *Letras de Câmbio*

Xavier (2009, p. 23) explica sobre as Letras de Câmbio, quais são ordens de pagamento, podendo ser à vista ou à prazo, sacado por um credor contra seu devedor a favor de alguém que pode ser um terceiro ou próprio sacador que emite a letra; e o aceitante é o sacado que aceita a letra, nesta conta assinatura e o tomador é o beneficiário da ordem; endossante o proprietário do título, que por sua vez transfere esse a alguém chamado de endossatário; então o portador de uma letra adquirida por endosso qual pode ocorrer antes por outros endossadores anteriores. Caso o aceitante ou sacado não pague pelo direito então prescreve-se contra o devedor principal em três anos da data de vencimento.

2.4.1.5 *Letras Hipotecárias*

Xavier (2009, p. 23) ainda explica sobre as letras hipotecárias sendo essas uma forma captação usada por bancos, afim de, financiar linhas de crédito imobiliário e por tanto só podem ser emitidas por instituições que tenham autorização para operar este tipo de financiamento. O rendimento para este tipo de aplicações está ligado ao valor nominal do financiamento imobiliário e é ajustado pela inflação ou variação do CDI (Certificado de depósito imobiliário) e atualmente a Caixa Econômica Federal é a maior emissora deste tipo de títulos.

Este tipo de investimento requer volumes maiores de investimentos, além de terem vencimentos pré-definidos que podem variar de seis meses a dois anos não possibilitando saques antecipados.

2.4.2 Renda variável

Investimentos de Renda Variável são mais arriscados, pois o investidor não sabe previamente qual será a rentabilidade da aplicação, porém desde que seja feita uma escolha minuciosa, com estudo prévio das opções

estes investimentos pode gerar ao investidor retornos maiores do que aqueles realizados em renda fixa.

Ainda sobre as considerações de Xavier (2009, p. 26) pode-se destacar a possibilidade de perda do investimento por variáveis, como o não pagamento pelo devedor ou então a possibilidade de a rentabilidade do investimento ser menor do que a taxa e juros oferecida pelas aplicações em renda fixa no mesmo período.

Cerbasi, Gustavo (2008) explica sobre o nome Renda Variável da incerteza dos ganhos futuros ou o risco oferecido por esse tipo de investimento. De modo que quando recomendado por especialistas do setor quais terão palpites mais acertados.

Os investimentos mais comuns em renda variável são as ações, fundo de ações e clube de investimentos.

2.4.2.1 Ações

Ações são títulos em que o investidor adquire parte de determinada empresa, existem dois tipos de ações, as ordinárias e as preferenciais.

Assaf, Neto Alexandre (2003, p. 97) destaca como ponto principal de ações ordinárias o direito ao voto, com influencia a várias decisões que influenciem sobre assuntos de interesse de uma companhia. A distribuição dessas ações geralmente são dividendos previstos em lei ou então de acordo com o estatuto da companhia, e cada ação ordinária dá direito a um voto.

Siqueira, Iram Lima (2006, p. 106) explica sobre ações preferenciais, quais não obtém os mesmos atributos que as ordinárias, como exemplo o direito a voto, mas normalmente estes acionistas recebem um percentual maior, além de outras vantagens como prioridade na distribuição de

dividendos ou reembolso de capital em caso de liquidação de sociedade, ou então acumular ambas. E caso a empresa não distribua dividendos a estes acionistas durante três anos consecutivos por qualquer motivo, as ações passam a ter direito a voto.

2.5 Tipos de instituições financeiras

Para esta pesquisa serão pesquisados os recursos disponibilizados dentro de sites de instituições que operem no mercado financeiro. Serão divididos por 4 tipos: bancos, caixas econômicas, cooperativas e corretoras, brevemente descritas a partir de uma pesquisa no site do Banco Central (BC).

2.5.1 Bancos

De acordo com o BC, “bancos são instituições financeiras privadas ou públicas que realizam operações ativas, passivas e assessórias das diversas instituições financeiras”, entre seus serviços está a carteira de investimentos.

2.5.2 Caixas Econômicas

As Caixas Econômicas assemelham-se aos bancos, porém o BC destaca a prioridade que as Caixas têm em concessão de empréstimos e financiamentos a programas e projetos nas áreas de assistência social, saúde, educação, trabalho, transportes urbanos e esporte. Operante no mercado há cerca de 160 anos, é o agente responsável por serviços de direito do trabalhador formal como o Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS), pelo Programa de Integração Social (PIS) e pelo Seguro-Desemprego, além de outros programas do Governo.

Não foram localizadas Caixas Econômicas Estaduais para estudo.

2.5.3 Cooperativas

O BC define cooperativa de crédito como uma instituição financeira formada por uma sociedade de pessoas, com forma e natureza jurídica próprias, constituídas para prestar serviços aos associados, cujo regime jurídico, atualmente instituído pela Lei nº 5.764, de 16 de dezembro de 1971.

2.5.4 Corretoras

O BC insere as corretoras em “atividade de intermediação”, oferecem serviços como plataformas de investimento pela internet (*home broker*), consultoria financeira, clubes de investimentos, financiamento para compra de ações (conta margem) e administração e custódia de títulos e valores mobiliários dos clientes”.

Para abrir conta numa corretora Sandra Blanco (2008) explica que é preciso preencher uma ficha cadastral com assinatura reconhecida em cartório e anexar cópias autenticadas de RG, CPF e comprovante de residência, conforme exigências do BC. Após a conta aberta é feita transferência de dinheiro para a compra de ações via DOC ou TED, sem o pagamento de CPMF, pois investidores são isentos deste imposto, porém paga-se a de emissão do DOC/ TED, podendo não ser viável dependendo do valor do investimento. É importante também realizar pesquisas sobre taxas administrativas e serviços oferecidos antes de escolher uma corretora.

2.6 Acesso Web

Depois de conceituar os aspectos financeiros dessa monografia, é necessário apresentar os conceitos referentes ao uso da internet para a escolha de investimentos. E para o embasamento desta pesquisa, que terá seu gargalo de objetivos dentro dessa ferramenta, que apesar de estar tão presente no nosso dia a dia, pode também apresentar termos e ações técnicas desconhecidas a leigos.

O Paraná Banco possui um blog onde publicou em 10/11/2017 alguns cuidados a serem tomados antes de realizar investimentos pela *web*. O primeiro passo é diferenciar *home banking* e *home broker*, o primeiro é uma espécie de banco virtual para checar saldos, extratos entre outros serviços bancários, o segundo é destinado a plataformas de investimentos podendo estar vinculadas a outros bancos. No caso da plataforma estar vinculada apenas a corretora o investidor terá de arcar com os custos vinculados a transação.

Outro ponto importante apontado no blog é checar a segurança ambiental digital como os protocolos “HTTPS” (Protocolo de Transferência e Hipertexto Seguro), qual garante uma conexão criptografada evitando acesso de terceiros. O Antivírus atualizado também é indicado para precaução de infecção de *softwares* mal-intencionados, o *Firewall*, é um mecanismo que trabalha como forma de segurança entre o dispositivo de internet e o todo, tão importante quanto o antivírus. Destaca-se também o uso de senhas fortes, como a mescla de letras, números e caracteres também garantem segurança já que o usuário inevitavelmente contará com dados do investidor. E por ultimo deve-se sempre evitar o uso de computadores públicos e canais não oficiais para acessar seus dados em contas de investimentos.

São passos de fácil entendimento e simples a seguir qual o Paraná Banco (2017) orienta estes investidores que na prática abrange um público de todas as idades que aproveitam as oportunidades e comodidade que o ambiente virtual proporciona.

2.7 Usabilidade

Mesmo depois de conceituar sobre os meios de segurança para investir através da internet é importante destacar outros fatores sobre o uso da ferramenta.

A internet é uma grande rede de computadores interligados entre si e em todo o mundo que permite consultas a páginas digitais que trazem as mais diversas informações, serviços, conectividade entre dois ou mais indivíduos e infinitas atividades.

Dulce Baptista (2007), explica em seu artigo sobre a utilização da internet como o maior instrumento de informação da atualidade, onde em questão de segundos é possível obter notícias e informações pontuais em tempo real. Ainda explica que na internet não estão todas as informações disponíveis no mundo, pois tornaria dispensável a assistência de profissionais especializados por exemplo.

Segundo artigo Usabilidade na web (2012) disponível em Devmídia um site especialista em software, a usabilidade é um método que visa facilitar a utilização de uma interface pelo usuário sem perder a interação de suas funcionalidades com o sistema. Ou seja, a importância de tornar um site de fácil acesso, com clareza de informações, um bom arranjo e senso de informação é de extrema importância para as empresas que deseja reter seus usuários.

O artigo ainda destaca alguns pontos importantes para retenção de seus usuários, como a facilidade de navegação, onde o acesso a informação deveria estar disponível com apenas 3 cliques. A simplicidade onde o usuário chegue mais rápido ao seu objetivo de busca com tranquilidade para analisar as informações, a relevância do conteúdo, sendo o mais objetivo possível com informações secundárias deixadas para páginas de suporte. Além de outros motivos como manter consistência de conteúdo, tempo suportável de carga de páginas e foco no usuário na disponibilização de acesso rápido.

Estes são itens de grande relevância nesta pesquisa que busca o fácil acesso e disponibilidade de informações que serão expostos na análise dos dados.

3 METODOLOGIA

Antonio Carlos Gio (2009) descreve como principal finalidade de metodologia, atingir objetivos inicialmente propostos, trazendo informações mais concretas. É onde se descrevem os procedimentos a serem seguidos para a realização da pesquisa.

Lakatos, Marconi (2001, p. 43) é mais figurativo sobre a metodologia ser parte fundamental para elaboração de um projeto, a descrevendo como uma explicação minuciosa, detalhada, rigorosa e exata de toda a ação desenvolvida no método do trabalho de pesquisa.

Cury, Antônio (2007, p. 116), explica a importância da organização como um arranjo sistemático de partes dependentes e independentes numa ordem, unidade ou todo funcional, para a consecução de objetivos planejados.

Seguindo esta proposta classifica-se a pesquisa como qualitativa e descritiva com o objetivo exploratório e descritivo das informações que sejam úteis ao usuário mais leigo, expondo facilidades ou dificuldades encontradas na busca de informações para aqueles que queiram iniciar-se no sistema de investimentos.

Para melhor apresentação do estudo e compreensão do conteúdo, este está colocado em quatro partes conforme descritas a seguir:

Iniciando-se com a Introdução, onde se apresenta o assunto a ser estudado, seguido da descrição do tema a ser resolvido, seus objetivos geral e específicos bem como a justificativa e metodologia do trabalho.

Logo após foi apresentado o referencial teórico com embasamento nos objetivos de estudo, visando apresentar ao leitor quais são os recursos disponíveis na internet, através de sites instituições financeiras subdivididos em bancos, caixa econômica, cooperativas e corretoras, quais

foram todas pesquisadas no site do Banco Central, sobre a disposição de atuação no mercado financeiro, apresentando suas facilidades ou dificuldade para acesso e informação.

A próxima parte é a descrição de qual foi a metodologia aplicada, apresentando o desenvolvimento da pesquisa e coleta dos dados.

O encerramento do estudo dar-se-á com as conclusões e recomendações aos leitores com base na apresentação do conteúdo. Seguido pelas referências bibliográficas que serviram de apoio para o presente estudo.

4 ANÁLISE DOS DADOS

Conforme objetivo de pesquisa, demonstraremos a seguir o mapeamento a partir dos sites das instituições de forma individual para que se obtenha melhor entendimento e visibilidade, partindo do pressuposto de que não exista uma padronização disposta dentro de cada um.

Nos quadros de mapeamento serão apresentados os acessos enumerados em seqüência de disponibilidade e cliques necessários para chegar até os produtos de investimentos. Logo após estes investimentos serão comentados e resumidos em tabelas com as informações relevantes a pesquisa.

4.1 Bancos

A seguir o primeiro objeto de pesquisa são os bancos, que estão colocadas aleatoriamente subdivididas em nove instituições financeiras:

4.1.1 Banco do Brasil S.A. (BB)

Acesso: <http://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial#/>

Busca: No *menu* Superior

QUADRO 2 - MAPEAMENTO BANCO DO BRASIL

1. Produtos e Serviços			
1.1 Você			
1.2 Investimentos	1.2.1 História e vídeo		
	1.2.2 O que você espera de um investimento?	1.2.2.1 Investimentos de curto prazo e baixo risco	Poupança
			Fundos de investimento - Curto prazo e baixo risco
		LCI	
	1.2.2.2 Investimentos de longo prazo e baixo risco	Fundos de investimento - Longo prazo com baixo e médio risco	
CDB			
1.2.2.3 Investimentos com possibilidade de retorno a longo	Fundos de investimento - Longo prazo com alto risco		

		prazo	
		1.2.2.4 Produtos com movimentação automática	Fundos de investimento com movimentação automática
1.2.3 Outras opções		1.2.3.1 Ações/ Oferta Pública/ Tesouro Direto	
		1.2.3.2 Como investir dinheiro	
		1.2.3.3 Outros fundos de investimento	
		1.2.3.4 Informações úteis	
		1.2.3.5 Dúvidas	

Fonte: Adaptado do site Banco do Brasil

A partir dos principais investimentos apresentados pelo BB dispõe-se as seguintes tabelas informativas com tipo de produto, grau de risco e valor:

TABELA 1 – POUPANÇA BB

Produto	Risco	Valor mínimo
Poupança	Muito baixo	Sem valor mínimo
Poupex	Muito baixo	Sem valor mínimo

Fonte: Retirado do site Banco do Brasil (2018)

A poupança apresenta uma rentabilidade baseada na taxa Selic, conforme a Lei nº 8.177. Para este investimento o valor mínimo a se manter em poupança é de R\$ 5,00 e os valores podem ser resgatados a qualquer momento.

TABELA 2 – FUNDOS DE CURTO PRAZO E BAIXO RISCO

Produto	Risco	Valor mínimo (R\$)
BB Renda Fixa Simples	Muito baixo	50
BB Renda Fixa Referenciado DI 500	Muito baixo	500
BB Renda Fixa Curto Prazo 30 mil*	Muito baixo	30 mil
BB Renda Fixa Referenciado DI Social 50	Baixo	50 mil
BB Renda Fixa 500	Baixo	500 mil
Letra de Crédito Imobiliário (LCI)	Muito baixo	500
BB CDB DI	Muito baixo	500
BB CDB PRE	Muito baixo	500

Fonte: Retirado do site Banco do Brasil (2018)

Os financiamentos desta categoria cobram uma taxa de administração ao ano que variam de 1,00% a 2,60% e resgates a partir de R\$ 50,00 com exceção da Renda Fixa Simples que exige apenas R\$ 0,01 de

mínimo. Os resgates podem ser solicitados a qualquer momento e o banco pode reter até 5% deste valor.

O LCI está isento a IR, e a rentabilidade deste produto é definida a partir de um percentual do CDI no momento da aplicação, que pode ser feito no por canais de atendimento ou agencias. É um título de renda fixa para quem quer ampliar seus investimentos.

Neste investimento a tributação a partir de janeiro/2005 terá cobrança de imposto de renda de acordo com o tempo de permanência que vai de até 180 dias até acima de 720 dias com alíquotas regressivas de 22,5% até 15% respectivamente.

TABELA 3 - FUNDOS DE LONGO PRAZO COM ALTO RISCO

Fundos de investimento - Longo prazo com alto risco		
Produto	Risco	Valor mínimo (R\$)
BB Cambial	Muito Alto	1 mil até 100 mil
BB Ações	Alto a Muito Alto	200 a 1 mil

Fonte: Retirado do site Banco do Brasil (2018)

Nesta categoria os riscos são alto ou muito alto, devido a grande variação diária do mercado de ações, as aplicações que requerem maior valor com prazo de permanência maior, de no mínimo de 365 dias. No geral a taxa administrativa cobrada varia de 0,80% a 3,00% a.a. (ao ano) considerando a menor para o maior investimento. Assim como já observado, resgates antecipados retêm um percentual do investimento, podendo em alguns casos ser de até 10% do total.

Os fundos de investimento com movimentação automática compreendem valor mínimo de R\$ 100,00 ou R\$ 200,00, com taxas administrativas de 2,5% e 3,8% a.a. respectivamente, o tempo de permanencia mínimo é de 375 dias e resgate podendo ser até 60 dias com retenção de até 3% do valor total.

4.1.2 Banco Alfa S.A.

Acesso: <https://bancoalfa.com.br/default.ashx>

Busca: No *menu* Superior

QUADRO 3 - MAPEAMENTO BANCO ALFA

1. Investimentos	
1.1 Fundos de Investimentos	Sobre os Fundos
	Fundos por Tipo
	Informações aos Cotistas
	Rentabilidade dos Fundos
	Fundos Conta e Ordem
1.2 Papéis de Renda Fixa	
1.3 Previdência	

Fonte: Adaptado do site Banco do Brasil

Nota-se que o Banco Alfa apresenta um menu bem mais simplificado, porém para aderir a investimentos é necessário entrar em contato com o Executivo de Relacionamento do banco ou ligar para um canal direto chamado ALFALINE.

No site estão relacionados alguns destaques de interesse do investidor, seguindo o tópico “Sobre os Fundos” estão disponíveis documentos com políticas relacionadas, manual, formulário e código de ética e conduta.

Logo após em “Fundos por Tipo”, quais são apresentados em escala de risco que varia de médio a muito alto, conforme a seguir.

TABELA 4 - FUNDOS POR TIPO BANCO ALFA

Produto	Risco	Taxa de Adm (%a.a.)	Aplicação Inicial (R\$)
Fundos de Renda Fixa	médio	0,30 a 0,70	20 a 100 mil
Fundos Multimercados	alto	0,00 a 2,20	5 a 20 mil
Fundos de Ações	muito alto	1,25 a 8,50	10 a 20 mil
FMPs - FGTS	muito alto	0,38 a 0,90	Fechado para captação

Fonte: Retirado do site banco Alfa (2018)

Os demais itens do “Fundos de investimentos” traz outras informações mais direcionadas ao público que já realiza algum tipo dos fundos disponibilizados pelo banco.

Além dos fundos o Alfa oferece Papéis de Renda Fixa sendo: CDB, CRI, LF, LCI, LCA e RDB, títulos públicos, debêntures, LAM e LC, sendo pré ou pós-fixado. Que atendem tanto no recolhimento de Tabela Regressiva IR quanto na Tabela Regressiva de IOF.

O “Alfa Previdência” apresenta-se como investimentos de longo prazo, contando com PGBL/ VGBL, e o VIP que enquadra-se dentro de um dos anteriores com investimento inicial mínimo de R\$ 150 mil, onde quanto maior o valor investido menor é a taxa administrativa, e ainda havendo a possibilidade de escolha por carteira de Renda Fixa ou Variável (até 25% ou 49%). O último é o Alfaprev criança, para clientes que desejam custear futuros projetos destinado às crianças com renda mensal dentro de um período determinado (4,5 ou 6 anos, por exemplo).

4.1.3 Itaú Unibanco S.A.

Acesso: <https://www.itau.com.br/>

Busca: No *menu* Superior

QUADRO 4 - MAPEAMENTO BANCO ITAÚ

1. Produtos		
1.1 Pra você		
	<i>Assuntos</i>	<i>Produtos</i>
	Assessoria financeira	Poupança
	Rentabilidade dos investimentos	Previdência
1.1.2 Investimentos e Previdência	Em alta	CDB e Renda fixa
	Projetos de vida	Fundos
	Simulador	Ações
		Tesouro Direto

Fonte: Adaptado do site banco Itaú (201*)

No banco Itaú acessamos os tópicos em uma única página. Primeiramente dispostos tópicos que trazem assuntos pertinentes aos produtos oferecidos, como orientações, sugestões, desempenho dos investimentos ofertados acontecimentos e informações relevantes além de simulador de projetos como carro, viagem, imóvel entre outros. Observam-se os itens com um conteúdo bem expansivo, detalhado e útil àqueles que buscam informação antes de investir.

Abaixo deste conteúdo estão disponíveis os produtos ofertados pelo Itaú, e ao clicar em cada um deles o investidor depara-se com mais informações pertinentes ao produto sobre o que são, como são e o porquê investir em cada um deles.

O Itaú apresenta como seu primeiro produto a poupança com rendimentos mensais e isentos de imposto de renda e créditos mensais contado da primeira data de depósito. O rendimento está disponível como diário, sendo de 0,5000% (aplicações até 03/05/2012) e 0,3715% (aplicações a partir de 04/05/2012).

O segundo investimento é a Previdência Privada nas modalidades PGBL e VGBL, para adulto e/ ou para uma criança. O interessante é a possibilidade de uma simulação a partir de algumas informações como valor inicial e mensal a investir, renda mensal e perfil investidor que traz um resultado como na figura a seguir:

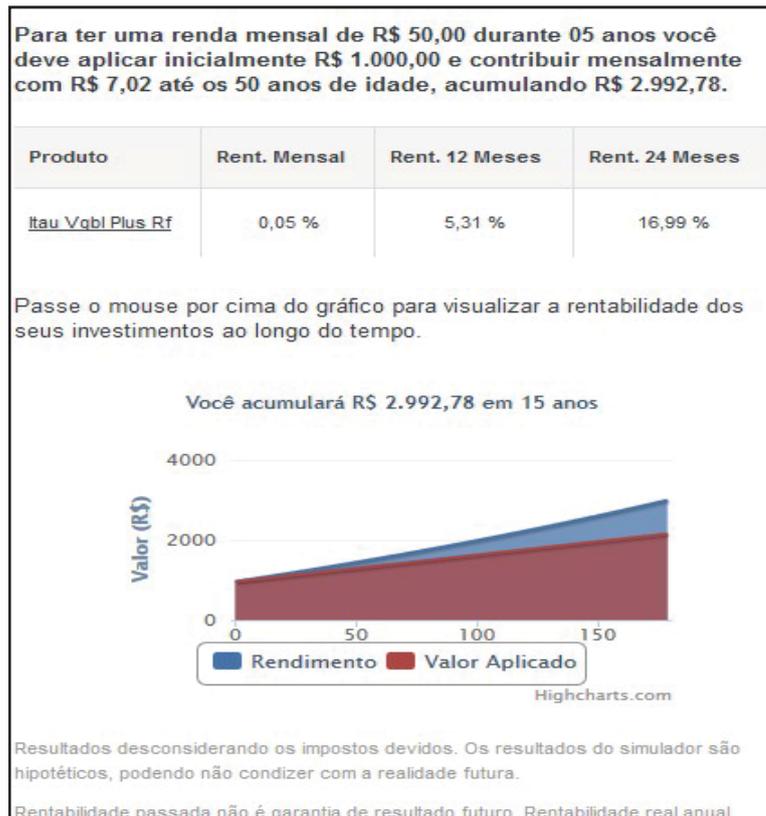


Figura 1 – Extraída do site do banco Itaú (2018)

O terceiro item apresenta os Fundos de Investimentos, com informações sobre o que são e quais são, e ao falar dos tipos é possível acessar um catálogo de fundos divididos da seguinte forma:

TABELA 5 – CATÁLOGO BANCO ITAÚ

Produtos	Grau de Risco	Rentabilidade acumulada no ano (%)	Aplicação Inicial (R\$)
Juros Pós-Fixados	baixo	2,23 a 2,79	1 mil a 1 milhão
Juros Prefixados	baixo a médio	0,77 a 2,19	1 mil a 50 mil
Inflação	médio	1,09	50 mil
Multimercados	médio a alto	até 8,77	20 mil a 100 mil
Ações	alto	-7,3 a 28,11	20 mil a 50 mil
Cambial	alto	12,59	1 mil

Fonte: Retirado do site banco Itaú (2018)

A tributação de ações é realizada a partir do cálculo do IR sobre o ganho real líquido, com alíquotas de 15% em operações normais e 20% para operações *day-trade*.

Por ultimo o Itaú oferece o Tesouro Direto pós-fixado sendo o Tesouro Selic que acompanha a variação da taxa Selic, Tesouro pré-fixado onde a taxa é definida no momento da aplicação e o Tesouro IPCA composto por duas parcelas, uma pré-fixada e outra pós-fixada. Os impostos e taxas são regressivos de acordo com o prazo de aplicação variando de 15% a 22,5% quando resgatados antes de 30 dias da aplicação.

Neste banco as taxas administrativas não estão bem localizadas, sendo necessário uma pesquisa mais detalhada para encontrar a informação.

4.1.4 Banco Bradesco S.A.

Acesso: <https://banco.bradesco/html/classic/index.shtm>

Busca: No *menu* lateral esquerdo

QUADRO 5 – MAPEAMENTO BANCO BRADESCO

1. Produtos e Serviços		
1.1 Ações 1º Quadrante de cima para baixo	1.1.1 Bradesco corretora	TV <i>Home Broker</i>
		Bradesco <i>Trading</i>
		Guia do iniciante
		Assessoria para investir
1.2 Investimentos 3º Quadrante de cima para baixo	1.2.1 Comece a investir hoje	Meu primeiro investimento
		Carteiras recomendadas
		CDB
	1.2.2 Conheça também	Histórico de cotas
		Rentabilidade
		Poupança

Fonte: Adaptado do site do banco Bradesco (2018)

Ao clicar no quadrante de Ações dentro do site do banco Bradesco, direciona-se para uma nova página, onde está uma breve apresentação sobre a Bradesco Corretora e seu recursos. No item TV *Home Broker* o investidor é direcionado para o site do Bradesco Seguros, onde no menu lateral esquerdo no quarto item estão disponíveis seus produtos, disponíveis na seguinte ordem:

- Ações
- Tesouro Direto
- Mercados Futuros
- Fundo de Investimentos Imobiliários (FII)
- Fundos de Índices (ETF)
- Debêntures
- Aluguel de Ações
- Ouro
- Clube de Investimentos

Dentro de cada tópicos há uma apresentação em vídeo, apresentação do que são, suas vantagens, os tipos, como investir, conceitos de mercado e características, porém informações como valores de investimento, taxas e juros não estão disponíveis, pois é necessário realizar um cadastro na corretora.

Retornando ao site do banco Bradesco é possível acessar outras informações, a poupança conforme os bancos citados anteriormente também segue a Lei nº 8.177 do BC sobre seus rendimentos.

O Tesouro direto é classificado como de baixo risco e rentabilidade competitiva, os investimentos são a partir de 1% do valor do título sendo no máximo de R\$ 1 milhão por mês e liquidez garantida pelo Tesouro Nacional.

Sobre os CDBs o Bradesco oferece três produtos, o CDB básico com investimento inicial de R\$ 2 mil, risco baixo e prazo de 30 a 1.080 dias, o CDB pré-fixado com características conforme o anterior e o CDB fidelidade com aplicação mínima igual aos demais, baixo risco e prazo de 1.080 dias.

No lado direito da tela onde são apresentados os produtos de investimentos há um acesso a tabela de rendimentos baseados no mês de junho/2018, resumidos abaixo:

TABELA 6 – TABELA DE RENTABILIDADE BRADESCO

Produtos	Grau de Risco	Rentabilidade acumulada no ano (%)	Taxa Administrativa(%)
CDI	baixo	4,20 a 7,59	0,15 a 2,90
Crédito Privado	-	7,51 a 8,20	0,30 a 0,70
Juro Real	-	(-0,32 a -0,81)	0,50 a 1,50
Pré Fixado	baixo a médio	4,62 a 8,30	0,10 a 3,50
Multimercado	médio	(-5,09 a 18,27)	0,25 a 1,50
Cambial		14,44 a 16,81	1,00 a 3,00
Internacional	alto	(-22,09 a 87,16)	1,00 a 3,50
Privatização	alto	60,61 a 86,59	1,50

Fonte: Retirado do site banco Bradesco (13 de junho 2018)

Na tabela não estão descritos os valores mínimos de investimento, o foco está no valor da cota do dia anterior.

4.1.5 Banco Santander (Brasil) S.A.

Acesso: <https://www.santander.com.br/br/pessoa-fisica>

Busca: No *menu* superior

QUADRO 6 – MAPEAMENTO BANCO SANTANDER

1. Pessoa física		
1.1 Santander		
1.1.1 Investimentos e Previdência	Poupança	
	DPP- Depósito programando e poupança	
	CDB	
	Fundos de investimentos	Fundos DI
		Fundos de Renda Fixa
		Fundos Cambiais
		Fundos de Renda Variável
Contamax CDB DI		
Previdência		

Fonte: Adaptado do site do banco Santander (2018)

No banco Santander é de fácil acesso as informações sobre os investimentos ofertados, o primeiro item apresentado é a Poupança, que não requer investimento inicial, e o diferencial é que se forem realizadas diferentes

aplicações em várias datas ao sacar dinheiro será realizada uma busca do melhor aniversário em benefício do cliente. O Depósito Programado é também para a poupança, com a diferença que nesta modalidade o cliente escolhe o valor e melhor dia para aplicação mensalmente e não há cobranças de taxa de administração.

O CDB do Santander conta com um investimento inicial de R\$ 500,00 e rentabilidade pré ou pós-fixada, neste ultimo a rentabilidade se dá por um percentual do CDI. O Santander possui o ContaMax CDB DI onde o dinheiro que fica parado na conta corrente do cliente é aplicado e rende diariamente, e mesmo sendo aplicado está sempre disponível, o serviço é ofertado sem custo, sua rentabilidade será de 5% e estão sujeitos a recolhimento de IR conforme tabela regressiva.

Os Fundos de Investimentos são subdivididos em quatro, os Fundos DI buscam investir em ativos financeiros que acompanhem a variação do CDI e são classificados como de baixo risco de crédito. Os Fundos de Renda Fixa buscam investir em ativos financeiros atrelados à variação das taxas de juros (pré ou pós-fixadas), índices de preços ou ambos. Os Fundos Cambiais buscam investir em ativos financeiros atrelados à variação de preços do dólar americano. E por ultimo os Fundos de Renda Variável ou Fundos de Ações para quem aceita assumir maiores riscos e busca maiores possibilidades de retorno no longo prazo.

TABELA 7 - PRODUTOS SANTANDER

Fundos	Grau de Risco	Tributação (%)	Aplicação Inicial (R\$)	Taxa Administrativa (%)
DI	baixo	15,00 a 22,50	1 mil a 500 mil	0,90 a 2,00
Renda Fixa	baixo	15,00 a 22,50	100 a 500 mil	0,50 a 2,20
Cambiais	médio	15,00 a 22,50	1 mil	2,50
Renda Variável	alto	15,00	100 a 1 mil	2,50 a 3,00

Fonte: Retirado do site banco Santander (2018)

Para os planos de previdência privada o banco possui um simulador online onde primeiro escolhe a modalidade podendo ser deduzidas em até 12%

do IR no PGBL ou para quem já contribui com 12% sendo isento no PGVL. Logo após defini-se a tributação progressiva com 15% na fonte do IR no momento do resgate e posterior ajuste anual, ou então a dedução regressiva onde começam em 35% até chegar em 10% para os prazos acima dos 10 anos. Então segue com a escolha dos fundos de acordo com perfil conservador, com investimento inicial de 30 ou 15.000 reais, estes investimentos estão também disponíveis para planejamento da vida das crianças. Após seguir estes passos por ultimo o banco oferece coberturas adicionais como pecúlio por morte, pensão aos menores, pensão por prazo certo, pensão ao cônjuge ou companheiro e renda por invalidez entre outros.

Os valores de investimento da previdência variam de R\$ 30,00 até R\$ 300 mil, com rentabilidade de 1,14% a 5,45% em ordem aleatória e taxas administrativas entre 1,00% e 2,30% considerando do maior para o menor.

4.1.6 Banco Safra S.A.

Acesso: <http://www.safranet.com.br/safranet/default.asp>

Busca: No *menu* superior

QUADRO 7 – MAPEAMENTO BANCO SAFRA

1. Pessoa física	
1.1 Investimentos	Fundos de investimentos
	Renda Fixa
	Produtos automáticos
	Poupança
	Previdência
	Ações
	Certificado de Ações Estruturadas (COE)
	Contamax CDB DI
	Previdência

Fonte: Adaptado do site do banco Safra (2018)

O banco Safra possui uma gama extensa de fundos de investimentos que atendem aos mais diversos perfis de investidor:

- Fundos conservadores Curto Prazo, Referenciados DI e Renda Fixa e Fundos Cambiais;
- Fundos Multimercados com diferentes volatilidades e estratégias específicas;
- Fundos de Ações ativos, Indexados e Setoriais.

Vemos neste banco uma atenção maior a atender ao público de investidores, qual se identifica com um nível de conhecimento mais elevada, o além de aplicações e taxas administrativas mais robustas, retorno de rentabilidade mais arriscados conforme podemos acompanhar no quadro abaixo:

TABELA 8 – PRODUTOS SAFRA

Fundos	Grau de Risco	Rentabilidade ano (%)	Aplicação Inicial (R\$)	Taxa Administrativa (%)
Curto Prazo	1	0,11 a 0,68	100 a 100 mil	4,80
Referenciado DI	1	2,74	150 mil	0,30
Crédito Privado	3	2,22 a 2,97	5 mil a 5 MM	0,15 a 1,50
Executive RF	3	0,14 a 2,24	500 a 5 MM	0,35 a 4,80
Extra RF	3	2,87 a 3,00	100 mil a 2 MM	0,30 a 0,75
Top	3	0,33 a 0,79	2 mil a 100 mil	0,50 a 1,50 + 10% s/ CDI
Índice de preços	3	-1,81/ variáveis	10 mil a 500 mil	0,50 a 1,50
Infra Icentivados	5 a 6	1,43 a 1,87	1 mil a 5 mil	0,60 a 1,05 + 20% s/Taxa
Mult Livre	3 a 7	-4,46 a 0,77	5 mil a 10 mil	0,5+10% a 2 +20% s/CDI
Galileo	7	-6,39 e -6,83	5 mil	2+ 20% a 2,5 +10% s/CDI
Mult Ações	8	-1,86	50 mil	2,00+20% s/ CDI
Long&Short	6	-0,70 a 7,50	50 mil	2,00+20% s/ CDI
Bolsas Inter	8	5,10 a 18,46	1 mil a 100 mil	1,00 a 2,50
Cambiais	7	14,28 a 15,54	1 mil a 50 mil	0,30 a 2,00
Prev RF Ativo	3	1,32 a 1,88	150 a 2 MM	0,50 a 1,70
Previdência DI	2	2,51 a 2,64	300 mil a 2 MM	0,50 a 0,80
Prev Juro Real	3	-2,32 a -2,12	1 mil a 50 mil	1,00 a 1,50
Prev Balanceada	5 a 7	-2,07 a 0,13	150 a 100 mil	1,50 a 2,75
Prev Mult	4 a 7	-0,04 a 0,98	1 mil a 1 MM	1,00 a 2,50
Prev Fechados	7 a 8	0,50 a 1,97	1 mil a 50 mil	1,50
Long Bias	7	-0,69	15 mil	2%+20%IPCA+6%
Ações Equity	8	-5,04 a -3,44	5 mil a 50 mil	1,5 20%IPCA+6% a 4,00
Ações Exterior	8	14,45 a 17,23	10 mil a 50 mil	1,50 a 2,50
Ações Ativos	8 a 9	-12,36 a 1,32	5 mil a 50 mil	2,00 +20% IBOV a 3,50
Ações Setoriais	8	-14,67 a 12,02	10 mil	3,00 +20%IBOV a 3,50
Ações Passivos	8	4,96 a 28,92	300 a 5 mil	1,00 a 3,00

Mix	6	-4,26 e -3,75	5 mil a 10 mil	2,50 a 3,00 +10% s/ CDI				
Faraday	5	2,04 a 2,18	1 mil	3,00 + 5% ou 20% s/ CDI				
Espelho	6 a 8	4,88 a 13,96	5 mil a 1 MM	0,95 a 2,50 +20% s/CDI				
Ações Alocação	9	-4,99 a -3,32	1 mil	1,00 a 2,00				
Ações Espelho	7 a 9	-8,31 a 11,53	20 mil a 50 mil	1,88 a 2,50				
Baixíssimo	Muito baixo	Baixo	Médio Baixo	Médio	Médio alto	Alto	Muito alto	Altíssimo
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Menor Risco				Maior Risco				

Fonte: Retirado do site banco Safra (2018)

Os produtos de Renda Fixa ofertados pelo Safra assim como os Fundos tem um leque mais extenso:

CDB – Certificado de Depósito Bancário para investidores que desejam obter remuneração predeterminada no ato da negociação (prefixada) ou obter remuneração atrelada à variação do CDI - Cetip (flutuante). A tributação para o serviço é de acordo com a tabela abaixo:

TABELA 9 – ALÍQUOTA IMPOSTO DE RENDA

IR Rendimento ou Ganho (com prazo)	Alíquota de IR (%)
Até 180 dias	22,50
De 181 dias até 360 dias	20,00
De 361 dias até 720 dias	17,50
Superior a 720 dias	15,00

Fonte: Dados de Rendimento Alíquota IR (2018)

LCI – Letra de Crédito Imobiliário, uma modalidade de aplicação financeira lastreada em operações garantidas por hipoteca ou por alienação fiduciária de bens imóveis. A tributação é de acordo com os rendimentos e ganhos de capital isentos do recolhimento na fonte e na Declaração de Ajuste Anual.

LCA – Letra de Crédito do Agronegócio, título de crédito emitido pelo banco, caracteriza-se como vinculados a direitos creditórios originários de negócios realizados entre produtores rurais, ou suas cooperativas, e terceiros, inclusive financiamentos ou empréstimos, relacionados com a produção, comercialização, beneficiamento ou industrialização de produtos ou insumos agropecuários ou de máquinas e implementos utilizados na atividade

agropecuária. Os rendimentos e ganhos de capital isentos do recolhimento na fonte e na Declaração de Ajuste Anual.

CRA –Certificado de Recebíveis de Agronegócio que é um título de crédito, emitido por Companhias Securitizadoras, lastreados em direitos creditórios originados no agronegócio. Pode ser emitido em CDI, Pré e Índice de Preços. A tributação é isenção do imposto de renda.

CRI – Certificado de Recebíveis Imobiliários que conforme ao anterior é um título de crédito, emitido por Companhias Securitizadoras, lastreado em créditos imobiliários. Pode ser emitido em CDI, Pré e Índice de Preços. A tributação é isenção do imposto de renda.

E por ultimo os Debêntures de Infraestrutura, um instrumento financeiro de captação de recursos de médio e longo prazo, emitidos por sociedades anônimas (S.A.), não financeiras, com o objetivo de fomentar o investimento em infraestrutura, sua remuneração por taxa de juros deve ser prefixada, vinculada a índice de preço ou à taxa referencial (TR) com prazo médio ponderado superior a 4 anos. A tributação é a isenção do imposto de renda.

O Safra oferece três produtos de aplicação e resgates automáticos, o primeiro é o Safra Prático, Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Curto Prazo, investimento de baixo risco que usa saldo em conta corrente, onde aplica e resgata valores diariamente, a aplicação está sujeita a arrecadação conforme tabela de IR. O segundo produto é o CDB Fluxo de Caixa Safra, que conta com a liquidez diária e rentabilidade progressiva, de acordo com o tempo de permanência da aplicação, com remuneração de porcentagem sobre o CDI progressiva conforme tempo de permanência, e está sujeito a tributação do IR. O terceiro item desta modalidade é o Poupança Plus, com depósitos programados mensais e rendimentos creditados na data de aniversário de cada mês, sendo isento de IR.

O produto Poupança do Banco Safra exige um valor mínimo de R\$ 100,00 para a primeira aplicação, os rendimentos contam a cada data de aniversário e a taxa segue a Lei nº 8.177 do BC sobre seus rendimentos.

A previdência do banco Safra segue as mesmas modalidades dos demais bancos, sendo o PGBL e o VGBL com as modalidades disponíveis abaixo:

TABELA 10 – PREVIDÊNCIA PRIVADA SAFRA

PGBL/ VGBL	Perfil	Rentabilidade	Taxa Adm a. a. (%)
SafraPrev Fix Plus	conservador	médio/ longo prazo	1,70
SafraPrev Fix Gold Plus	conservador	médio/ longo prazo	1,20
SafraPrev Moderado	moderado	médio/ longo prazo	2,00
SafraPrev Multi	moderado	médio/ longo prazo	2,75

Fonte: Retirado do site banco Safra (2018)

No VGBL haverá uma taxa de encargamento para resgates que antecedam a 180 dias conforme a seguir:

TABELA 11 – TAXA DE CARREGAMENTO SAFRA

Dias	Taxa de Carregamento (%)
do 61º ao 90º	0,50
do 91º ao 179º	0,40
a partir do 180º	zero

Fonte: Retirado do site banco Safra (2018)

Para os serviços de Ações o banco dispõe de uma breve apresentação e encaminha o usuário a um link da Safra Corretora.

4.1.7 Banco Citibank S.A.

Acesso: <https://www.brasil.citibank.com/BRCIB/JPS/portal/Index.do>

Busca: No *menu* superior

QUADRO 8 – MAPEAMENTO BANCO CITIBANK

1. Investimentos	
1.1 Informações	
1.2 Tesouraria	CDB
	RDB
	Export Notes
	Papéis Privados
	Papéis públicos federais
	Assunção de dívida
	COE
1.3 Prospectos	Fundos de investimentos
	Corretora
1.4 Como investir - Portal de educação financeira Anbima (Site externo)	

Fonte: Adaptado do site do banco Citibank (2018)

No banco Citibank apesar de serem disponibilizadas as informações no menu conforme anteriormente não há informações sobre valores ou taxas para adesão, nas informações é possível identificar que os serviços são direcionados à pessoa jurídica.

O CDB e RDB como já visto são produtos de Renda Fixa, o Export Notes trabalha com moeda estrangeira com lastro em recebíveis de exportação, os Papéis Privados trabalha com o mercado secundário de Debêntures e Commercial Papers (notas promissórias) de empresas privadas brasileiras de alta credibilidade e os Papéis públicos federais que são emitidos pelo Banco do Brasil ou Tesouro Nacional, a Assunção de dívida é um produto bem específico para pessoa jurídica, não sendo o foco desta pesquisa, assim como o COE.

Nos Prospectos onde estão localizados os Fundos de Investimentos e Ações, o investidor é direcionado a outro site, onde a consulta é bem específica a já cotistas, além da necessidade de possuir um acesso de usuário.

4.1.8 Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.

Acesso: <http://www.banrisul.com.br/>

Busca: No *menu* superior

QUADRO 9 – MAPEAMENTO BANCO BANRISUL

1. Pra você	
1.1 Investimentos	
Menu lateral esquerdo	CDB
	Poupança
	Fundos de Investimento
	Letra de Crédito Imobiliário
	Letra de Financeira
	Mercado de Capitais
	Previdência
	Ações
	Tesouro Direto
	Banrisul Cinema
	Rentabilidade
	Taxas e Cotações
	Outros Investimentos
	Normas de Intermediação
	Conversor de Moedas
Simulador de Investimentos	
Menu central	API Banrisul
	Fundos de investimento em Revista
	Poupança Banrisul
	Rentabilidade Investimentos Banrisul
	Notícias

Fonte: Retirado do site banco Banrisul (2018)

O Banco do Estado do Rio Grande do Sul o Banrisul, apesar de não ser um banco que está disposto em todos os estados traz uma das mais seleta gama de serviços ofertados para investimentos, por tanto, será exposto de forma mais resumida neste trabalho.

O CDB dividi-se em algumas modalidades, em todos os casos a tributação é de acordo com a tabela do IR já apresentada anteriormente, a seguir estão informações de aplicações:

TABELA 12 – MODALIDADES CDB BANRISUL

CDB	Risco	Aplicação Mínima (R\$)
-----	-------	------------------------

CDB Automático	muito baixo	100
CDB 100	baixo	100
CDB Ganhe Mais	muito baixo	500
Super CDB Banrisul	muito baixo	150 mil
CDB POP Invest	baixo	100
CDB PÓS DI POP Invest	muito baixo	100
CDB Pré-fixado	baixo	100
CDB TR	muito baixo	100
CDB DI	muito baixo	1 mil

Fonte: Retirado do site banco Banrisul (2018)

O produto Poupança é subdividido em Tradicional, Programada e Integrada, nas duas primeiras exige-se um investimento inicial mínimo de R\$ 100,00, e a terceira é um estilo de caderneta vinculada a conta para cobertura de débitos e/ ou saques, sem valor mínimo exigido para aplicação. Conforme os demais Bancos o Banrisil acompanha a Lei nº 8.177 do Banco Central sobre seus rendimentos.

Os Fundos de Investimentos são compostos principalmente de Renda Fixa e Ações com variáveis conforme a seguir:

TABELA 13 – FUNDOS DE INVESTIMENTOS BANRISUL

Produto	Grau de Risco	Aplicação Inicial (R\$)	Taxa Adm (%)
Renda Fixa Curto Prazo	muito baixo	20	5,50
Renda Fixa Simples	muito baixo	100 a 10 mil	0,50 a 1,50
Renda Fixa Referenciado	médio	10 mil	0,50
Renda Fixa	muito baixo a alto	100 a 500 mil	0,20 a 4,50
Ações	muito alto	100	0,85 a 5,00

Fonte: Retirado do site banco Banrisul (2018)

As LCI's tem perfil muito baixo, sendo pós-fixada, com aplicação inicial de R\$ 100 mil, podendo ser resgatada a partir de 90 dias, sua tributação acompanha a tabela 9 de IR.

Por sua vez as Letras Financeiras com baixo risco e aplicação inicial de R\$ 150 mil, esta modalidade não permite resgate parcial, devendo-se respeitar

o prazo mínimo de 2 e máximo de 4 anos, a tributação é sobre alíquota de 15% do IR (prazo superior a 720 dias).

A Previdência Privada como nos demais bancos é um produto direcionado a pessoa física, sendo um investimento de longo prazo com características de poupança privada.

Para os Produtos de Ações e Tesouro Direto o Banrisul disponibiliza uma breve apresentação e então o investidor é orientado a entrar no site da Banrisul Corretora ou então entrar e contato por telefones de auto atendimento.

Um produto não visto até agora em outros bancos é o Banrisul Cinema que destina-se a produção de filmes nacionais onde o investidor pode ser pessoa física ou jurídica e pode ser adquirido por uso de até 3% do IR. O investimento oferece retorno fiscal de 25% sobre o valor investido além direito a percentual da renda obtida com a comercialização do filme.

Mais produtos deste banco são ofertados através do site da Corretora Banrisul.

4.1.9 Banco Pan S.A.

Acesso: <https://www.bancopan.com.br/SitePages/inicio.aspx>

Busca: No *menu* superior

QUADRO 10 – MAPEAMENTO BANCO PAN

1. Produtos	
1.1 Investimentos	
1.1.1 Invista do seu jeito	Aplicativos
	Características
	Abra agora sua conta
	CDB
	LCI e LCA

	Tabela de prazos e taxas
--	--------------------------

Fonte: Adaptado do site do banco Pan (2018)

O banco PAN é um banco mais jovem em suas atividades, foi adquirido em 2011 pelo Banco BGT Pactual S.A.. Entre seus produtos estão disponíveis os investimentos de Renda Fixa (LCI e CDI), na inicialização da pesquisa para que o investidor encontre o produto que encaixe em seu perfil é disponibilizada uma breve enquete: a primeira pergunta é a preferência sobre taxa pós ou pré-fixada, por quanto tempo pretende deixar o valor aplicado e então o valor que pretende investir. Para finalizar a enquete é necessário informar nome completo e email.

O banco PAN oferece um aplicativo para abertura de conta investimento 100% digital, antes de começar a transferir os valores é necessário envio de fotos de documentos que o aplicativo solicitar. O banco conta com suas acionistas Caixa e BGT Pactual afim de defender sua credibilidade, além das vantagens como taxa zero, rentabilidade comprovada, conta 100% online e segurança nas aplicações de até R\$ 250 mil.

4.2 Caixa Econômica Federal

Acesso: <http://www.caixa.gov.br/Paginas/home-caixa.aspx>

Busca: No *menu* superior

QUADRO 11 – MAPEAMENTO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

1. Produtos	
1.1 Pra você	
1.1.1 Poupança e Investimentos	Poupança
	Ações
	CDB
	Fundos de Investimentos
	Letras de Crédito Imobiliário
	Previdência
	Letra de Crédito do Agronegócio

	Tesouro Direto
--	----------------

Fonte: Adaptado do site da Caixa Econômica Federal

A Caixa Econômica Federal conta com a vantagem de ser a mais tradicional do mercado, com 157 anos de história. Dentro do produto Poupança encontramos três modalidades, a primeira é a Poupança Integrada vinculada a conta corrente onde basta apenas realizar transferência entre contas, a segunda é a Poupança Azul, sendo uma conta específica apenas para poupança, e a terceira é a Poupança Caixa Fácil, que pode ser aberta em lotéricas e correspondentes caixa com saldo de movimentação mensal de até R\$ 3 mil, além de outras vantagens para aqueles que possuem benefícios do governo.

Para produtos de ações o banco oferece um serviço de ações online, nesta aba estão colocadas em ordem informações úteis aos investidores:

- Visão geral
- Vantagens
- Como contratar
- Conheça o mercado
- Tire suas dúvidas
- Aplicativos
- Quero investir

Nos itens conheça o mercado e tire dúvidas está disponível um conteúdo bem interessante onde aqueles que não possuem intimidade com investimentos podem buscar informações muito úteis para apoio. Porém, informações como tipo de ações com que o banco opera, valores de aplicações e taxas não estão dispostas para consulta. Para prosseguir com o investimento neste produto é necessário clicar no botão quero investir e realizar cadastro no Internet Banking Caixa.

Para pessoa física o produto CDB está subdividido nas modalidades CDB Pré-fixado e CDB Flex. O primeiro exige aplicação inicial mínima de R\$ 1 mil com prazo de 2 a 725 dias, e a rentabilidade segue a fórmula:

$$\text{Rendimento} = \text{Valor aplicado} \times \text{Taxa efetiva contratada.}$$

A aplicação não permite resgate antecipado e a tributação é calculada conforme tabela do IR.

O CDB Flex é um título de renda fixa com juros flutuantes e data de pré-pagamento estabelecida, as aplicações podem iniciar com o mínimo de R\$ 200,00, seu prazo é de 2 a 1.800 dias, e assim como o anterior a tributação é conforme tabela 9 de IR.

A Caixa oferece produtos de Fundos de Investimentos para diversas modalidades, os Fundos Simples contemplam aqueles que querem começar a aplicar, com no mínimo R\$ 50,00 já é possível iniciar as atividades. O E Fundos é destinado a quem prefere usar a internet, com praticidade e comodidade, contando com aplicações a partir de R\$ 500,00. Nos fundos de Renda Fixa identificamos os habituais pré e pós fixados, sendo diferencial nesta modalidade são os fundos atrelados a inflação, estes, suscetíveis a variações provocadas pelas alterações da expectativa das taxas de juros no mercado. Os fundos de convênios e parcerias a pesar de disponíveis a pessoa física estão apenas disponíveis a operadoras de planos de saúde e profissionais inscritos na OAB (Ordem dos Advogados do Brasil). E por ultimo nesta modalidade estão os investimentos para clientes que possuem conta salário neste banco, porém, sua aplicação inicia-se em R\$ 1 mil.

A modalidade de Ações não é muito numerosa, mas conta com investimentos que exploram oportunidades em ações de empresas de diversos setores. No Multimercados como já visto, são fundos com estratégias diversificadas em mercados como juros, câmbio e ações. Os cambiais exploram a variação do dólar.

A modalidade ETF (Exchange Traded Funds) é outro diferencial da caixa, onde os fundos são espelhados em índices e suas cotas são negociadas em bolsa de valores, assim como ações além de permitir investir em ações de várias empresas de uma só vez. Logo após estão disponíveis os fundos imobiliários e por ultimo o os fundos mútuos de privatização que encontram-se fechados para investimentos, permitindo apenas resgates aqueles que investiram na Petrobrás e Vale do Rio Doce.

Abaixo estão disponibilizadas informações de fácil acesso no site sobre estes fundos:

TABELA 14 – FUNDOS DE INVESTIMENTOS CAIXA ECONÔMICA

Fundos	Risco	Aplicação Mínima (R\$)	Taxa a.a. (%)
<i>Fundos Simples</i>			
Caixa FI Renda Fixa Simples LP	-	50	1,50
Caixa FIC Fácil RF Simples	-	50	2,00
<i>E Fundos</i>			
Caixa FIC E-Fundo RFLP	baixo	10 mil	0,70
Caixa FIA e-Fundo Ibov RF	-	500	1,60
<i>Renda Fixa</i>			
Pós fixados até 10 mil	Conservador/ arrojado	10 a 10 mil	0,70 a 2,00
Pós fixados até 100 mil	Conservador/ moderado	20 mil a 100 mil	0,35 a 1,10
Pós fixados até 500 mil	Conservador/ moderado	150 mil a 500 mil	0,20 a 0,60
Pós fixados acima de 500 mil		1 MM	0,05
Pré-fixados	moderado	1 mil a 50 mil	0,70 a 1,10
Atrelados a Inflação	moderado	50 a 50 mil	0,80 a 2,00
Convênios e Parcerias	moderado	0 a 1 mil	0,40
Conta salário	Conservador/ moderado	1 mil a 20 mil	0,70 a 1,00
Fundos de ações	arrojado agressivo	10 a 100 mil	0,50 a 4,00
Multimercado	arrojado agressivo	500 a 100 mil	0,70 a 3,00
Cambiais	-	1 mil	1,00
Fundos de Índices – ETF	arrojado	50 mil Cotas	0,50
Imobiliários	Médio/ muito alto	1 quota	0,35 a 5,10
Fundos mútuos privatização	arrojado	não se aplica	0,95 a 2,20

Fonte: Retirado do site da Caixa Econômica Federal (2018)

As Letras de Crédito Imobiliário devem ter aplicações equivalentes a múltiplos de R\$ 1 mil com prazo de 90 a 1.110 dias. Pode ser realizada transferência de titularidade após 30 dias e a tributação é de acordo com a tabela 9 de IR.

A Previdência Privada da Caixa disponibiliza o serviço a partir do pagamento mínimo mensal de R\$ 35,00 e pagamento único de R\$ 1 mil, disponível nas modalidades PGBL e VGBL e modelos progressivo ou regressivo de tributação, a taxa de administração vai depender do valor aplicado e do tipo de investimentos escolhido, e caso o dinheiro seja retirado antes de completar três anos o banco cobra uma taxa de saída conforme figura abaixo:

Tempo de permanência no plano	Contribuição de até R\$ 1.000,00	Contribuição acima de R\$ 1.000,00
Até 1 ano	5,00 %	1,50 %
De 1 a 2 anos	3,00 %	1,00 %
De 2 a 3 anos	1,50 %	0,50 %
A partir de 3 anos	Não cobramos taxa de saída	

Figura 2 – Extraído do site da Caixa Econômica Federal (2018)

A Letra de Crédito do Agronegócio (LCA), título de crédito emitido pelo banco lastreado em direitos creditórios do Agronegócio. Com prazos entre 90 e 1.110 dias e investimento a partir de múltiplos de R\$ 1 milhão. Sua tributação é calculada da seguinte forma:

$$\text{Rendimento} = \text{Valor aplicado} \times \% \text{ do CDI contratado.}$$

Os investimentos no Tesouro Direto se dão por investimento mínimo a partir de múltiplos de 0,01 título, ou seja, 1% do valor de um título, já descontando as taxas de serviços cobradas. Contudo, a aquisição não poderá ficar abaixo de R\$ 30,00. O valor máximo de aplicação é de R\$ 1 milhão e sua tributação é de acordo com a tabela 9 de IR.

4.3 Cooperativas de crédito

Para as cooperativas foram pesquisadas as três instituições a seguir:

4.3.1 Banco Cooperativa Sicredi S.A.

Acesso: <https://www.sicredi.com.br/>

Busca: No 2º *menu* superior

QUADRO 12 - MAPEAMENTO COOPERATIVA SICREDI

1. Pra você	
1.1 Investimentos	
1.1.1 Tabela de Rentabilidade e Fundos de Investimento	
1.1.2 Poupança	
1.1.3 Renda Fixa	Sicredinvest
	Sicredinvest Evolutivo
	Sicredinvest Flex
	RDC - Recibo de Depósito Cooperativo
1.1.4 Fundos de Investimento	FI Invest CP
	FI Invest Plus CP
	FIC RF Premium LP
	FIC RF Performance LP
	FIC RF Seleto LP
	FIC RF Executive Crédito Privado
	FIC RF Executive Crédito Privado
	FIC RF Inflação LP
	FI Ações Ibovespa
	FI Ações Petrobras

Fonte: Adaptado do site da Cooperativa Sicredi (2018)

O Sicred oferece a conta Poupança com uma opção de investimento simples, qual requer uma aplicação mínima inicial de R\$ 20,00, agindo dentro dos termos da Lei nº 8.177 do Banco Central sobre seus rendimentos.

Os produtos de Renda Fixa dividem-se em quatro modalidades, Sicredinvest, Sicredinvest Evolutivo, Sicredinvest Flex e RDC – Recibo de depósito corporativo, com características comuns aos demais bancos são investimentos de baixo risco, prazos variáveis de 30 a 721 dias e remunerações pré ou pós-fixadas com porcentagem do CDI definido no momento da contratação que deve ser realizada nos pontos de atendimento.

O Sicreed também opera com algumas modalidades de fundos de Renda Fixa, Multimercado e Ações Ibovespa e Petrobrás:

TABELA 15 – FUNDOS DE INVESTIMENTO SICREDI

Fundos	Risco	Aplicação Mínima (R\$)	Taxa Adm (%)
Renda Fixa	muito baixo/ médio	300 a 50 mil	0,40 a 3,00
Multimercado	baixo/ muito alto	2 mil a 75 mil	1,00 a 1,50
Ações	muito alto	200 a 500	1,50 a 2,00

Fonte: Retirado do site cooperativa Sicredi (2018)

4.3.2 Cooperativa de Crédito e Investimento Sicoob Independência – Sicoob Independência

Acesso: <http://www.sicoob.com.br/>

Busca: No *menu* superior

QUADRO 13 – MAPEAMENTO COOPERATIVA SICOOB

1. Pra você	
1.1 Investimentos	Investimentos pra você
	Poupança
	RDC
	LCA

Fonte: Adaptado do site da cooperativa Sicoob (2018)

A cooperativa Sicoob inicia sua apresentação pelo meio de investimento mais tradicional, a Poupança. O investimento não requer aplicação inicial sendo seu diferencial a possibilidade de vincular várias contas Poupanças a uma conta corrente podendo nomear cada uma delas para uma finalidade, como exemplo: carro, viagem, curso. As transferências podem ser de qualquer valor e realizadas a qualquer momento, podendo também ser programada. O limite de investimento é de R\$ 250 mil.

Outro produto financeiro disponível na cooperativa é o RDC, podendo ser o RDC curto pra quem sabe o prazo de resgate do dinheiro, e o RDC longo

para quem deseja realizar resgates parciais dos recursos. As alíquotas de IR são decrescentes de acordo com o tempo de aplicação, além de flexibilidade para escolher o melhor prazo para aplicação.

Por último o Sicoob oferece o papel de investimentos LCA, isenta de IR e IOF para pessoas físicas, com maior rentabilidade em relação as demais e com limite de aplicação de até R\$ 250 mil. Nesta modalidade estão disponíveis dois arquivos, o de contrato e o da regulamentação.

Além de serem apenas três tipos de investimentos no Sicoob, para obter mais informações ou saber da disponibilidade o investidor é orientado a procurar a cooperativa de crédito pessoalmente.

4.3.3 Confederação Nacional das Cooperativas Centrais Unicred LTDA. – Unicred do Brasil

Acesso: <https://www.unicred.com.br/>

Busca: No *menu* lateral esquerdo

QUADRO 14 – MAPEAMENTO COOPERATIVA UNICRED

1. Produtos e serviços	
1.1 Pra você	
1.1.1 Investimentos	Razões para aplicar seus recursos na Unicred
	Verificar a disponibilidade na cooperativa
1.1.2 Previdência	Pra você e sua família
	Precaver X PGBL
	Precaver X VGBL
	Economia no IR

Fonte: Adaptado do site da cooperativa Unicred (2018)

O Unicred não é uma cooperativa menos conhecida que as anteriores, em pesquisa ao site, temos no menu as opções de Investimentos e a Previdência. No produto investimentos tem-se a informação de os recursos captados são investidos em forma de crédito de investimento para a região em

que se encontra, além de taxas diferenciadas para poupadores e tomadores de crédito e participação nos resultados (sobras), e para saber mais o investidor é orientado a consultar a disponibilidade dos serviços junto a cooperativa.

Para o produto Previdência a cooperativa dispõe de quatro modalidades conforme quadro anterior, e para mais informações um formulário é disponibilizado, e deve ser preenchido com informações pessoais.

4.4 Corretoras de valores

A seguir destacamos três corretora para pesquisa:

4.4.1 XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S/A

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

Busca: No *menu* superior

QUADRO 15 – MAPEAMENTO CORRETORA XPI

1. Investimentos	
Ações	
Futuros	
Previdência Privada	
Fundos de Investimentos	Lista de Fundos
	Compare os Fundos
Fundos Imobiliários	
Renda Fixa	
Oferta Pública	
COE	
Seguros	

Fonte: Adaptado do site da corretora XPI (2018)

A corretora XPI tem uma seleta lista relacionada a investimentos ofertados, o site possui um visual mais focado neste mercado, com um *layout*

diferenciado, no *menu* de investimentos começamos pelas Ações, onde a XPI responde às perguntas:

- O que são ações?
- Como ganhar dinheiro com ações?
- Qual ação devo comprar?
- Como compro ações?

Na ultima pergunta a XPI orienta o investidor a criar uma conta gratuitamente para participar de uma plataforma de negociações com acesso a todas as ações em operação no Brasil podendo comprar e vender. Estão disponíveis os acessos via Home Broker (uma plataforma web), aplicativo XP Mobile e a plataforma desktop XP PRO, sendo todas gratuitas. Não estão disponíveis neste primeiro acesso informações como taxa administrativa.

No item Futuros estão disponíveis modalidades de commodities agrícolas e financeiras para investimentos, subdivididas em boi gordo, café, soja, milho, etanol, petróleo, ouro, dólar e mini-índice. Cada um apresenta características, vencimentos e códigos para operação. Para mais informações e investimentos é necessário abrir uma conta.

A Previdência Privada da XPI planos nas modalidades PGBL e VGBL, que como as demais instituições financeiras seguem tabelas progressivas ou regressivas, e regime tributário da tabela progressiva do IR.

Nos Fundos de Investimentos assim como nas ações há uma breve apresentação conforme os tópicos:

- O que é e por que investir?
- Vantagens
- Profissionais envolvidos
- Taxas

- Tributação

Os tipos de aplicação financeira podem englobar Títulos de Renda Fixa, Títulos Públicos, Títulos Cambiais, Derivativos, Commodities, Ações, entre outros. Abaixo as modalidades resumidamente:

TABELA 16 – FUNDOS DE INVESTIMENTO XPI

Fundos	Risco	Aplicação Mínima (R\$)	Taxa Adm (%)
Internacional	médio/ alto	5 mil a 50 mil	0,80 a 2,00
Renda Fixa	baixo/ alto	500 a 50 mil	0,30 a 1,00
Multimercados	baixo/ alto	100 a 50 mil	0 a 2,00
Ações	baixo/ alto	500 a 50 mil	0,70 a 3,00
Cambial	alto	1 mil a 25 mil	0,85 a 1,00

Fonte: Retirado do site da corretora XPI (2018)

Outro produto da XPI são os Fundos Imobiliários, como regra do site uma breve descrição seguida de uma comparação entre compra imóvel versus fundos imobiliários.

Na Renda Fixa encontramos produtos que semelhantes aos ofertados nas financeiras vistos até aqui, divididos entre títulos privados como CDB, CRA, CRI, LC, LCA, LCI e Debêntures, os diferenciais são: DPGE (depósito a prazo com garantia do FGV), FIDC (fundo de investimento em direitos creditórios). Os títulos públicos são tesouro direto e títulos públicos federais.

No tópico de Ofertas Públicas está disponível a listagem das ofertas em andamento, e logo a seguir encontramos o COE classificado como uma versão brasileira de Notas Estruturadas, muito populares na Europa e Estados Unidos. Este produto está dividido em duas modalidades: Valor nominal protegido que garante o valor principal investido e o valor nominal em risco quando há possibilidade de perda até o limite do investimento. O vencimento é com data pré-determinada e tributação de acordo com tabela regressiva de renda fixa.

E por fim o XPI oferece diversos seguros entre eles “MEUS FINANCEIAMENTOS” para dívidas de longo prazo.

4.4.2 Planner Corretora de Valores S.A.

Acesso: <http://www.planner.com.br/>

Busca: No 2º *menu* superior

QUADRO 16 - MAPEAMENTO CORRETORA PLANNER

1. Corretora de valores	
Produtos	Ações
	Opções
	Termo
	Aluguel de Ações
	Oferta Pública
	ETF
	Fundos de Investimento
	Fundos Distribuídos
	Fundos Imobiliários
	Carteiras Administrativas
	Clubes de Investimentos
Mercadorias e Futuros	Derivativos Agrícolas
	Derivativos Financeiros
Câmbio	Câmbio Comercial
	Câmbio Turístico
Renda Fixa	Fundos de Investimento
	Títulos Públicos
	Títulos Privados

Fonte: Adaptado do site da corretora Planner (2018)

Na corretora de valores Planner identificamos assim como na anterior um denso portfólio de produtos. As Ações também aparecem como primeira oferta, onde está disponível uma breve apresentação do produto.

Opções é o segundo item da lista, criado com o objetivo de oferecer um mecanismo de proteção ao mercado de ações contra possíveis perdas, nas operações de compra e venda de ações.

O Termo é um produto financeiro não indicado a investidores iniciantes, serve para os mais experientes alavancar a compra de ações.

O Aluguel de Ações permite ao investidor aproveitar rentabilidade do produto por um período predeterminado, onde o tomador paga uma taxa acordada para usufruir temporariamente destes ativos.

Nas ofertas públicas estão disponíveis em listagens as ofertas em andamento. A seguir estão os ETEs, uma família de fundos de índice que buscam obter retornos correspondentes a determinados índices de referência e tem cotas negociadas na Bolsa de Valores.

Os fundos ofertados pela Planner seguem as modalidades padrão, porém com uma carteira menor disponível, a seguir suas variáveis:

TABELA 17 – FUNDOS DE INVESTIMENTO PLANNER

Fundos	Risco	Aplicação Mínima (R\$)	Taxa Adm (%)
Referenciado DI	conservador	3 mil	0,30
Renda Fixa	moderado	500 a 10 mil	0,15 a 0,80
Multimercados	moderado	5 mil a 100 mil	0,25 a 2,00
Ações	moderado	1 mil a 20 mil	1,50 a 2,00
Cambial	moderado	1 mil a 5 mil	0,85 a 1,00
Exterior	moderado	25 mil a 500 mil	0,93 a 1,06

Fonte: Retirado do site da corretora Planer (2018)

A corretora também conta com a oferta dos fundos Imobiliários.

A Carteira Administrada é um veículo de investimento que oferece exclusividade e maior flexibilidade de alocação dos recursos, por exemplo, fundos de investimento. Seus investimentos partem de R\$ 300 mil. E para quem prefere participar de um Clube de investimento a modalidade está disponível para grupos de 3 a 50 participantes, com investimentos a partir de R\$ 500 mil e pagamentos de taxas de administração e corretagem pelas operações realizadas.

Os itens de Mercadorias e Futuros operam nas modalidades de commodities agrícolas e financeiras para investimentos, e de Renda Fixa nas opções de Fundo de Investimentos, Títulos Públicos e Privados. Ambos seguem a mesma linha da corretora XPI. Estão disponíveis também as operações de câmbio nesta corretora.

Em todas as abas visitadas estão disponíveis dois arquivos com uma espécie de cartilha, a primeira sobre tributação das aplicações financeiras e a segunda sobre prazos e riscos de investimento com informações muito úteis para entender melhor o universo dos investimentos.

É possível verificar também os custos operacionais da corretora:

Atualmente é cobrado uma taxa de transferências bancárias no valor de R\$ 9,50, debitado automaticamente em conta corrente do cliente mantida junto a Planner. Para os o aluguel de ações (taxa TCB) a liquidação mínima é de R\$ 5,00 por contrato. Outros custos como extratos custam R\$ 2,90 e manutenção de cadastro R\$ 20,00/ mês.

4.4.3 Codepe Corretora de Valores e Câmbio S.A

Acesso: <https://www.codepe.com.br/>

Busca: No *menu* superior

QUADRO 17 – MAPEAMENTO CORRETORA CODEPE

1. Codepe	
Serviços	Câmbio
	Mesa de Operações
	Tesouro Direto
Suporte	Custos Operacionais

Fonte: Adaptado do site da Codepe (2018)

A Codepe operacionaliza no mercado de valores e câmbio, não foram encontradas muitas opções nesta corretora.

O primeiro produto diz respeito a câmbio, onde possui um site específico que trabalha com este produto. Em seguida temos acesso à mesa de ações, onde estão disponíveis as modalidades de compra a termo de ações, aluguel de ações, operações estruturadas de ações e o tesouro direto. Este último destacado no próximo tópico acessado com uma breve explicação seguida das vantagens ao se aplicar no Tesouro.

No suporte temos acesso aos custos operacionais é possível acessar algumas informações quanto ao custo, abaixo estão custos das operações BM&F Bovespa:

TABELA 18 – TAXAS DE CORRETAGEM CODEPE

Volume operado (R\$)	ISS (%)	Taxa corretagem (%)
0 a 135,05	0,00	2,7
135,06 a 498,61	2,00	0
498,02 a 1.514,68	1,50	2,49
1.514,69 a 3.029,37	1,00	10,06
a partir de 3.029,38	0,50	25,21

Fonte: Retirado do site da Codepe (2018)

Além destas taxas há o registro de termo que cobra 0,70% sobre o volume financeiro, custódia de R\$ 10,00 mais percentuais sobre valor aplicado que variam de 0,0030% a 0,0154% da faixa de valor além de uma TED no valor de R\$ 10,00 para cada solicitação de resgate.

O CODEPE apresentou um site carente de informações acessíveis, sendo necessário contato direto para outras consultas como as modalidades disponíveis dentro dos produtos ofertados.

5 CONCLUSÃO

Investimentos financeiros são bem complexos e requerem dedicação. No estudo apresentado, onde pesquisou-se por meio virtual a disponibilidade de informações e ofertas de produtos dentro de diferentes instituições financeiras, foi possível mensurar uma parte da imensidão de variedades disponíveis para todos os tipos de investidores, dos iniciantes aos mais experientes e dentro de seus perfis que variam dos conservadores aos agressivos.

Nesta pesquisa foi possível verificar que entre todas as instituições apresentadas as informações são dispostas em formatos muito peculiares a cada site. Os bancos foram os que trouxeram um leque maior de informações quanto aos produtos ofertados, sobre exposição de valores, taxas, rendimentos e retornos.

No quadro 18 realizou-se um comparativo para apoio de análise, onde primeiro colocamos o número de tópicos dentro do mapa até chegar aos itens de investimento, logo após em análise as tabelas de investimentos, verificou se a instituição disponibiliza de informações quais foram julgadas importantes ao investidor neste trabalho, separados em grau de risco, valor inicial de aplicação, seguida das taxas administrativas praticadas pela instituição com comparações básicas de “sim” ou “não”. E por último, porém, não menos importante colocamos o grau de informações disponíveis, considerando: “baixo” - carência de informação, “médio” – informações mais detalhadas e entendíveis ao público da pesquisa e, “alto” – informações mais complexas e voltadas ao público com maior conhecimento:

QUADRO 18 – COMPARATIVO INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

INSTITUIÇÃO	TÓPICOS	RISCO	APLICAÇÕES	TAXAS	INFORMAÇÕES
Banco do Brasil	6	sim	sim	sim	médio
Alfa	2 a 3	sim	sim	sim	alto
Itaú	3 a 4	sim	sim	não	médio
Bradesco	3 a 4	sim	não	não	médio

Santander	3	sim	sim	sim	médio
Safra	2	sim	sim	sim	alto
Citibank	3	não	não	não	alto
Barisul	3	sim	sim	sim/não	médio
Pan	2	sim	não	não	baixo
Caixa Econômica	3	sim	sim	sim	médio
Sicredi	3 a 4	sim	sim	sim	médio
Sicoob	2	não	não	não	baixo
Cecoop	3	não	não	não	baixo
Unicred	1 a 2	não	não	não	baixo
XPI	2 a 3	sim	sim	sim	alto
Planner	1 a 2	sim	sim	sim	alto
Codepe	1 a 2	não	não	sim	baixo

Nos sites dos bancos do Brasil, Itaú, Bradesco, Santander e Banrisul notou-se uma linguagem mais simples e detalhada, além de uma gama maior de ofertas. Já os bancos Alfa, Citibank e Safra possuem produtos e linguagem mais específicos direcionando seus serviços aos que já possuem um pouco mais de conhecimento, e o banco PAN foca mais em outros tipos de serviços disponibilizando produtos limitados.

A Caixa Econômica com sua vasta tradição e disponibilidade de produtos, oferece investimentos dos mais simples aos mais complexos, diferentemente das cooperativas, onde o Sicred foi o que apresentou mais produtos e informações sobressaindo os demais que trazem pouquíssimo conteúdo como por exemplo a cooperativa Unicred que não menciona os tipos de fundos ou ações com que trabalha, sendo necessário encaminhar-se até ao atendimento pessoal para obter mais informações.

As corretoras, apesar de estarem por inteiro no mercado de investimento e disponibilizar de muito conteúdo, trazem em grande parte uma linguagem mais direcionada a quem já tem algum conhecimento além de praticar taxas e cobranças de corretagem mais altas quando comparadas aos bancos, além da necessidade de criar uma conta dentro de sua plataforma para realizar qualquer tipo de operação.

Concluíse que para investidores que pretendem iniciar uma poupança individual, os bancos mais populares citados aqui inicialmente são as melhores opções para iniciantes, pois além da diversificação de investimentos de classificação com menor risco, é possível que o investidor inicie suas atividades no mercado realizando movimentações que podem ser realizadas da própria conta-corrente, contando ainda com alternativas de programação automática.

É muito importante também destacar que mesmo com as informações disponíveis em cada instituição sempre é viável procurar os administradores e/ou gerentes de conta para obter informações mais completas, pois no comparativo foi possível identificar que cada instituição trás uma informação que pode ser adicional a outra, mas devemos nos atentar que suas taxas e prazos podem ser diferentes e particulares.

Por fim, uma sugestão para os iniciantes é atentar-se as facilidades que os bancos oferecem, como exemplo, operar investimentos mais simples através do celular nos aplicativos dos bancos, pois o acesso é ainda mais fácil, além de poder acompanhar a qualquer momento e também zelar pelo seu dinheiro.

REFERÊNCIAS

- ASSAF NETO, Alexandre. **Mercado Financeiro**. 4. ed. São Paulo: Atlas, 2001.
- BARROS, Camila Almeida. **Compatibilização do perfil investidor pessoa física em Relação as Opções de Investimentos Oferecidos pelas Instituições Financeiras Nacionais**. UFPR, Especialização em Controladoria, 2013.
- BLANCO, Sandra – **A Bolsa para Mulheres**, A experiência de um Clube de investimento em ações. Rio de Janeiro: Elsevier, 2008 – 3ª reimpressão – (Expo money).
- CERBASI, Gustavo. **Como organizar sua vida financeira: inteligência financeira pessoal na prática**. Rio de Janeiro: Elsevier, 2009.
- CURY, Antonio. **Organização e métodos uma visão holística, perspectiva comportamental e abordagem contingencial**, São Paul, P, 2007.
- CHEROBIM, Ana Paula Mussi Szabo e ESPEJO, Marcia Maria dos Santos Bortolocci. **Finanças Pessoais, Conhecer para Enriquecer**. São Paulo: Atlas, 2010
- ELD JUNIOR, William. **Como fazer o orçamento familiar**. 4ª Ed. São Paulo: Publifolha, 2005.
- FRANKENBERG, Louis. **Seu futuro financeiro: você é o maior responsável**. Rio de Janeiro: Campus, 1999.
- GIL, Antonio Carlos. **Como Elaborar Projetos de Pesquisa**. 4. ed. São Paulo: Editora Atlas S.A., 2009.
- GITMAN, Lawrence J. **Princípios de Administração Financeira**. 2. ed. Porto Alegre: Bookman, 2001.
- HALFELD, Mauro – **Investimentos, Como Administrar Melhor Seu Dinheiro**. 2 ed. Ver. Anual – Editora Fundamento Educacional, 2004.

LIMA, Iran Siqueira. **Mercados de Investimentos Financeiros, Manual para Certificação Profissional**. CPA-20 Ed. Atlas, 2006.

MACEDO, Eduardo. **Dinheiro, Conquiste sua independência financeira**. São Paulo, Giz Editorial, 2007.

MACEDO JUNIOR, Jurandi Sell. **A ÁRVORE DO DINHEIRO: Guia para cultivar a sua independência financeira**. Rio de Janeiro. Elsevier, 2007.

TOSCANO, Junior, Luis Carlos. **Guia de Referencia para o Mercado Financeiro**. Ed. São Paulo, 2004

XAVIER, Ademir. - **Estratégias Estatísticas em Investimentos**. São Paulo – SP: Novatec, 2009

Banco Central do Brasil. **O Hábito de Poupar**. Série II. Finanças Pessoais. http://www.bcb.gov.br/pre/pef/port/folder_serie_II_habito_poupar.pdf, acessado em 24/03/2018.

Banco Central do Brasil. **O Que é Cooperativa de Crédito**. www.bcb.gov.br/pre/composicao/coopcred.asp, acessado em 24/03/2018.

Banco Central do Brasil. **Remuneração dos Depósitos de Poupança**. <http://www4.bcb.gov.br/pec/poupanca/poupanca.asp>, acessado em 12/05/2018.

Baptista, Dulce. **A Utilização da Internet como Ferramenta Indispensável na Busca Contemporânea de Informação: Alguns Aspectos Relevantes**. 2007 <http://www.uel.br/revistas/uel/index.php/informacao/article/view/1754/1501>, acessado em 27/06/2018

Caderno de Educação Financeira – **Gestão de Finanças Pessoais**. Brasília: BCB, 2013. http://www.bcb.gov.br/pre/pef/port/caderno_cidadania_financeira.pdf, acessado em 06/06/2018.

CANTELE, Larissa Martaus. **Finanças Pessoais – A Importância da Utilização do Orçamento Familiar**. 2014. <https://acervodigital.ufpr.br/bitstream/handle/1884/42658/R%20-%20E%20>

[%20LARISSA%20MARTAUZ%20CANTELLE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#),

acessado em 23/05/2018.

KAULING, Silvana Vidoreto. **Orçamento Familiar – A Gestão dos Recursos Financeros entre os Casais**. 2012.

<https://acervodigital.ufpr.br/bitstream/handle/1884/44589/R%20-%20E%20-%20SILVANA%20VIDORETO%20KAULING.pdf?sequence=1&isAllowed=y>,

acessado em 25/03/2018.

LISBOA. Elisangela Soares Ferreira. **Planejamento e Controle das Finanças Pessoais: Um Estudo com Servidores Públicos**. 2012.

<https://acervodigital.ufpr.br/bitstream/handle/1884/44678/R%20-%20E%20-%20ELISANGELA%20SOARES%20FERREIRA%20LISBOA.pdf?sequence=1>

[&isAllowed=y](#), acessado em 24/03/2018.

PEREIRA, Ana Paula Mertins. **Análise dos Principais Investimentos Disponíveis no Mercado Financeiro**. 2012.

<https://acervodigital.ufpr.br/bitstream/handle/1884/39110/R%20-%20E%20-%20ANA%20PAULA%20MARTINS%20PEREIRA.pdf?sequence=2&isAllowed=y>,

acessado em 24/03/2018.

Portal do Conhecimento Bancário. **Fundo de Aposentadoria Programada Individual (FAPI)**. <http://produtosbancarios.com.br/fundo-de-aposentadoria-programada-individual-fapi/>,

acessado em 06/06/2018.

Susep: **Guia de Orientação e Defesa do Consumidor dos Mercados de Seguros, Previdência Complementar Aberta e Capitalização.**

/Superintendência de Seguros Privados – 1ª edição – Rio de Janeiro: SUSEP, 2017. – 116p; 30cm. Banco Central do Brasil,

<http://www.bcb.gov.br/pt-br/#!/home>, acessado em 07/06/2018.

Usabilidade na Web, 2012 <https://www.devmedia.com.br/usabilidade-na-web/24737>, acessado em 27/06/2018.