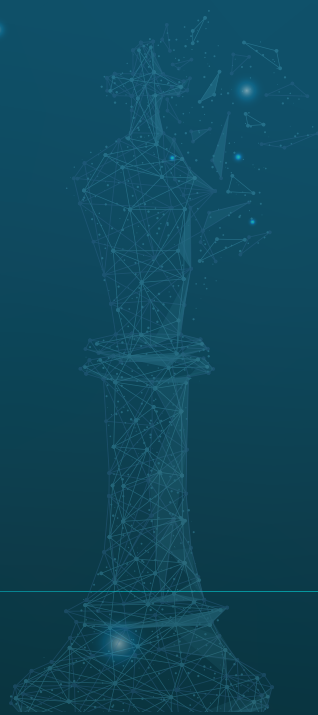


# Relatório Anual 2020 - ANCORD

AÇÃO E LIDERANÇA PARA O  
DESENVOLVIMENTO DO MERCADO



**12857**

agentes autônomos  
de investimento  
credenciados

**54**

associados

**9818**

agentes autônomos  
de investimento  
vinculados

**8973**

exames de AAI  
aplicados

**49**

anos de história

mais de **5000**  
inscrições  
nos cursos

**SEMPRE UM  
PASSO À FRENTE**

## ÍNDICE

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| ◆ APRESENTAÇÃO                | 4  |
| ◆ PALAVRA DO PRESIDENTE       | 7  |
| ◆ PALAVRA DO DIRETOR GERAL    | 9  |
| ◆ PROTAGONISMO                | 12 |
| ◆ PALAVRA DO VICE-PRESIDENTE  | 17 |
| ◆ EDUCAÇÃO                    | 18 |
| ◆ CERTIFICAÇÃO                | 20 |
| ◆ MARCA                       | 24 |
| ◆ AÇÕES SOCIAIS               | 26 |
| ◆ MENSAGEM DO VICE-PRESIDENTE | 28 |

# Apresentação

Em 2020, a ANCORD se consolidou como uma das mais importantes entidades do mercado financeiro e de capitais, exercitando sua missão de defender a Indústria de Intermediação e representando e apoiando ativamente os interesses de suas Associadas.

Mesmo diante de tantas incertezas e encarando uma crise sanitária que colocou nosso dia a dia em xeque, a ANCORD exerceu seu protagonismo. Foi ela quem mais promoveu debates relevantes sobre temas e projetos de interesse do segmento, sugerindo soluções e identificando oportunidades.

No verdadeiro jogo de xadrez que foi 2020, a entidade procurou estar sempre um passo à frente das adversidades, antevendo movimentos e obstáculos e propondo soluções que considerassem todas as peças do tabuleiro. Ao final de um ano difícil, podemos dizer que saímos vitoriosos.

2021 também terá muitos desafios, mas juntos, iremos superar as adversidades e sairemos mais fortes - ou, como se diz no jargão enxadrístico, daremos um xeque-mate na crise.

A integração com as entidades do mercado nunca foi tão valorizada e com resultados tão expressivos. Nesse círculo virtuoso, a aproximação com as Associadas também foi um exemplo de sinergia. A ANCORD conseguiu também realizar - com a habitual qualidade e competência - seus papéis como entidade certificadora, credenciadora e educacional. Procurou também fazer a diferença por meio dos seus projetos sociais.

O ano de 2020 impôs muitas dificuldades, preocupações e receios. Mesmo assim, a ANCORD conseguiu colher frutos e resultados expressivos.

Esse relatório anual pretende contar um pouco do que foi esse 2020 para a história da Associação.

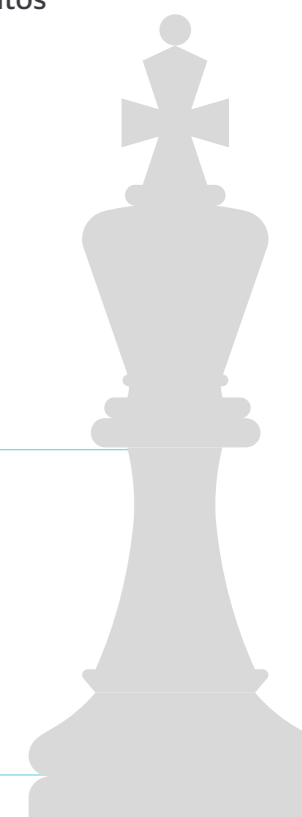
## Conselho de Administração

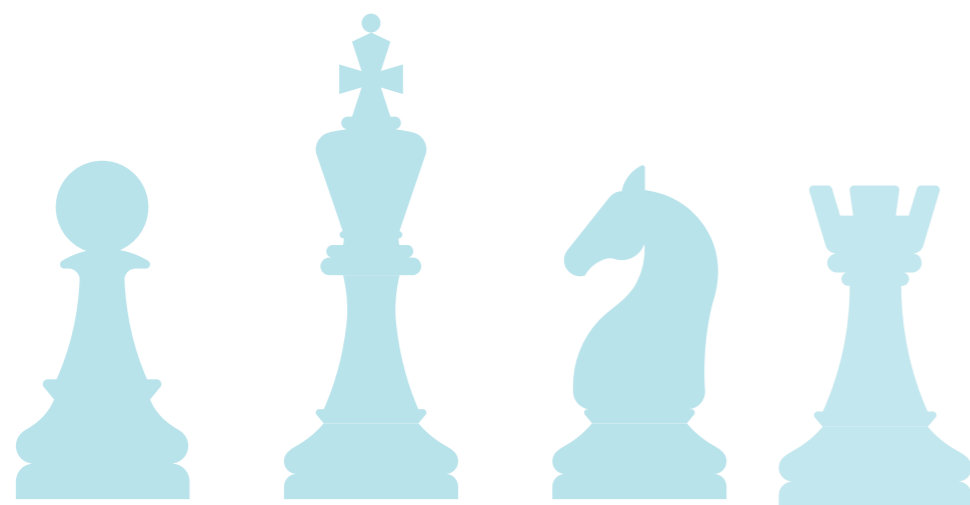
- ◆ Carlos Arnaldo Borgesde Souza  
Presidente *Planner CV S.A.*
- ◆ Silvio Alexandre Rocha da Silva  
Vice-Presidente *Novinvest CVM Ltda*
- ◆ Rafael Guerino Furlanetti  
Vice-Presidente *XP Investimentos*

## Conselheiros

- ◆ Andre Rosenblit  
*Santander Corretora CVM S.A*
- ◆ Augusto Afonso Teixeira de Freitas  
*Ativa S.A CTCV*
- ◆ Eduardo Nogueira da Rocha Azevedo  
*Tullett Prebon Brasil S.A CVC*
- ◆ Emerson Augusto Lambrecht  
*Solidus S.A CCVM*
- ◆ João da Silva Ferreira Neto  
*Nova Futura CTVM LTDA*
- ◆ João Fonseca Mendes  
*BTG Pactual CTVM S.A*
- ◆ Luis Cláudio de Freitas Coelho  
*Ágora CTVM S.A*
- ◆ Márcio Soares Siqueira  
*Genial Investimentos CCTVM S.A*
- ◆ Marcos Azer Maluf  
*Necton Investimentos S.A CVMC*
- ◆ Pablo Luciano Stipanovic Spyer Rezende  
*Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCT-VM LTDA*
- ◆ Alexandre Aterino  
*Membro Independente*
- ◆ Anibal César Jesus dos Santos  
*Membro Independente*

- ◆ José David Martins Júnior  
*Diretor-geral*





## Comitês

### Comitê de estratégia e inovação

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

**Coordenador:**

**Silvio Alexandre Rocha da Silva**

### Comitê jurídico, de compliance e backoffice

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

**Coordenadora:**

**Maria Adelaide Gonçalves de Aquino**

## Grupos de trabalho

Grupos temáticos, criados para assessorar tanto o Conselho de Administração como a gestão nos assuntos específicos e sempre com duração determinada. Atualmente há diversos grupos de trabalhos, que atuam em várias frentes do mercado. Destacam-se os seguintes:

- Sistemas BACEN JUD E SIMBA
- Assuntos Tributários
- LGPD
- PIX
- Desenvolvimento do Mercado Secundário de Títulos Privados

## Conselho de Ética

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

### Composição do Conselho de Ética

*Odilson Lírio Moré (Presidente)*

*Attilio Biasi Júnior*

*Bruna Moreira Brunner*

*Carlos Alberto Widonsck*

*Lélio Lauretti*

*Maria Fátima Guerra*

*Nestor Lourenço de Camargo*

*Oflar Almeida Simões Filho*

# Palavra do Presidente



**Carlos Arnaldo  
Borges de Souza**  
Presidente

*Desafios e resultados expressivos*

Muito mais do que um período atípico, 2020 foi um ano em que vivemos momentos preocupantes. Tivemos de aprender a conviver com o inusitado, o desconhecido e o imponderável. E, rapidamente, tentar nos adaptarmos a essa nova realidade.

A pandemia alterou por completo as relações sociais. Além das vítimas em quase 200 países, os impactos econômicos causados pela doença trouxeram e certamente ainda trarão graves problemas.

No Brasil, as expectativas positivas que tínhamos até março deram lugar às incertezas nos meses subsequentes. Nossos fundamentos econômicos foram colocados à prova. A dívida pública atingiu patamares nunca imaginados, entramos em recessão e a taxa de desemprego aumentou drasticamente.

Porém, desde setembro verificamos uma retomada gradativa das atividades econômicas. Com a economia mundial ainda lutando contra a crise gerada pela Covid-19, o panorama externo e interno nos dão esperanças. Há sinais de melhora em alguns países, inclusive no nosso. Mas os ajustes econômicos serão inevitáveis. E os desafios inerentes.

Tudo indica que a economia brasileira começa a deixar para trás

o fundo do poço da crise causada pelo coronavírus. Mas a recuperação a patamares pré-pandemia ainda vai demorar, e permaneceremos suscetíveis ao estado deprimido do mercado de trabalho e aos riscos associados à questão fiscal. Embora os sinais de retomada já sejam evidentes na indústria e no varejo, esses ganhos vêm na esteira de medidas de estímulo, que foram fundamentais, mas que têm duração limitada.

Em relação à Indústria de Intermediação, os impactos foram muito menores que em outros segmentos, que sofreram grandes perdas. Isso talvez seja explicado por alguns motivos. O primeiro deles é que as instituições do mercado têm grande experiência em lidar com crises. Temos um vasto aprendizado nisso, ao longo de décadas. Além disso, a característica das nossas atividades permite o trabalho remoto. Afinal de contas, nosso segmento é quase totalmente automatizado.

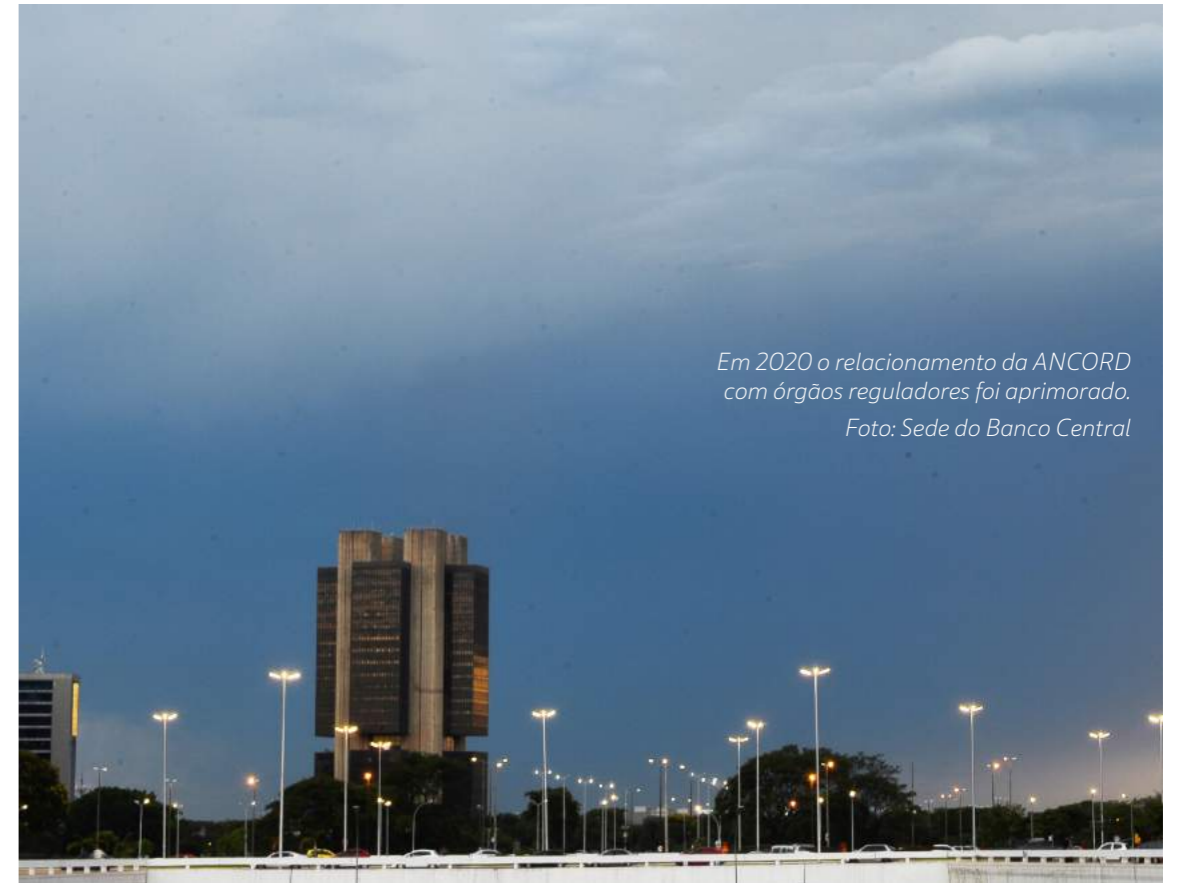
Durante mais de 20 anos, Corretoras, Distribuidoras e outras entidades investiram pesadamente em tecnologia de ponta. Isso foi decisivo para que o mercado continuasse ativo, mesmo diante de distanciamentos sociais e quarentenas. Também foram fundamentais a eficiência, a competência e a qualidade com que nossas Associadas atuaram, contribuindo decisivamente para que os impactos negativos fossem os menores possíveis.

Em meio a tantas incertezas e diante dos obstáculos apresentados, a ANCORD continuou seu trabalho, exercitando sempre o papel de

**“Em relação à Indústria de Intermediação, os impactos foram muito menores que em outros segmentos que sofreram grandes perdas.”**

protagonista na Indústria de Intermediação. Promoveu, incentivou e participou ativamente de relevantes discussões e importantes projetos de interesse do mercado, buscando sempre soluções para novos desafios, identificando oportunidades e atuando na defesa dos interesses da Indústria de Intermediação.

Nossa sinergia com os Reguladores e Autorreguladores, com Órgãos do Governo Federal e Estaduais e com outras Associações nunca foi tão profícua. A ANCORD investiu como nunca em suas interações e relações institucionais, sempre buscando contribuir para o aperfeiçoamento regulatório e para a melhoria nos índices de eficiência da intermediação financeira e do investimento privado.



*Em 2020 o relacionamento da ANCORD com órgãos reguladores foi aprimorado.  
Foto: Sede do Banco Central*

O ano também foi marcado pelo fortalecimento da ANCORD em seu papel de entidade certificadora e credenciadora, com a adaptação das provas de certificação de AAls para o formato online e a realização da certificação do PQQ.

Na área educacional, nossos cursos contaram com mais de 5 mil inscritos e, na área social, promovemos ações visando contribuir com famílias em situação de pobreza, que tiveram sua situação agravada em razão da pandemia de coronavírus.

Em suma, apesar de todas as dificuldades que 2020 nos impôs, a ANCORD conseguiu resultados expressivos em várias frentes. E, como todos sabemos, nossa agenda é extensa e complexa.

Assim, mesmo diante dos grandes desafios a transpor e como não poderia ser diverso, continuaremos trabalhando em defesa das nossas Associadas, pelo desenvolvimento da Indústria da Intermediação e pelo fortalecimento do mercado. Para isso, contamos com a participação de todos nas reuniões, nos Comitês, nos Grupos de Trabalho e nos diversos fóruns que a Associação mantém. Quanto mais próximos e unidos estivermos, mais força teremos em nossas reivindicações e nos avanços que nosso segmento tanto precisa.

2021 será o ano da reconstrução e da superação. Será um ano para quebrar barreiras, construir e consolidar pontes e comemorar descobertas. ◆



# Palavra do Diretor-Geral

*Pessoas e tecnologia fizeram a diferença*



José David  
Martins Júnior  
Diretor-Geral

**H**avia mais de um século que a humanidade não passava por uma situação tão séria em termos sanitários. A imensa adversidade trazida pela pandemia fez de 2020 um ano absolutamente atípico, que afetou enormemente a rotina e a vida de todos, incluindo a da ANCORD e de suas Associadas.

Em um cenário tão negativo e único, foi preciso encontrar rapidamente formas para nos adequarmos às novas necessidades.

Um dos principais aprendizados de 2020 foi a comprovação de que o mercado financeiro e de capitais estava preparado para atuar por meio de plataformas digitais. Um raciocínio que, aliás, se aplica integralmente à ANCORD – nos últimos anos, temos investido mais do que nunca em tecnologia, capacitação e modernização dos processos dentro da Associação.

Isso traduziu-se na agilidade com que conseguimos digitalizar 100% das nossas atividades, incluindo a tradicional certificação de Agentes Autônomos de Investimentos e a certificação do Programa de Qualificação Operacional (PQO), cuja realização passou a ser incumbência da Associação em janeiro de 2020.

Sobre a certificação de AAls, a parceria com a Fundação Getúlio Vargas (FGV) nos proporcionou dar um salto em termos quanti-

tativos. Até alguns anos atrás, a ANCORD realizava de seis a sete provas anuais, sempre em São Paulo ou no Rio de Janeiro, os dois principais mercados do país.

Com o aval da CVM e o trabalho em parceria com a FGV, contamos com 300 centros de teste em mais de 150 cidades. Para se ter uma ideia, só em São Paulo são realizadas por semana, em média, mais de dez provas – o que antes era nossa média anual de exames. Também com o aval da CVM e junto com a FGV, desenvolvemos em tempo recorde um sistema com rigorosas diretrizes de segurança para a realização da certificação online. Pela modalidade “Em Casa”, os candidatos podem fazer a prova desde o Canadá, de Xangai ou até da Estação Espacial Internacional – ou seja, de qualquer lugar –, desde que os requisitos para garantir a lisura da prova sejam cumpridos. Assim, o limite para a capilaridade da certificação é o infinito. Literalmente. E, como resultado do sucesso na digitalização do exame de AAls, a própria certificação da PQO – um marco muito positivo para a ANCORD em 2020 – também ganhou sua versão online.

Outro aspecto positivo do ano foi o aumento na produtividade dos colaboradores, verificado em todas as áreas, como resultado indireto da adequação aos tempos de home

office. No modelo, adotado como forma de contribuir para o distanciamento social diante da pandemia, as reuniões tornaram-se mais objetivas e os colaboradores passaram a economizar o tempo dos deslocamentos físicos. Vale ressaltar também todo o apoio logístico prestado aos colaboradores, incluindo – mas não se limitando a – fornecimento de laptops, telefonia, ergonomia, ajuda de custo, help desk e coaching. Esse conjunto de medidas nos ajudou a atender ainda melhor nossos Associados e demais públicos que se relacionam com a ANCORD.

Com o crescimento na produtividade, conseguimos – em ainda maior grau – refletir, criar, desenvolver e instituir vários programas de interesse dos nossos Associados e do mercado de intermediação. Também incrementamos nosso relacionamento com Órgãos Reguladores e Autorreguladores, especialmente o Banco Central, a CVM, a BSM e a B3. Valendo também a citação ao Ministério da Economia, Receita Federal e outras Associações do Mercado como ABAAI, ABRACAM e ANBIMA.

É importante destacar que em 2020 reforçamos nosso time de Consultores, de diferentes áreas de atuação. Eles foram decisivos para que pudéssemos desenvolver as principais estratégias da Associação, além de responder com qualidade e eficiências às necessidades e expectativas da ANCORD. Também foram desenvolvidos vários estudos que nos embasaram substancialmente em diferentes frentes de trabalho. Podemos citar, por exemplo, um deles: benchmark Internacional da Indústria de Intermediação elaborado pela consultoria Oliver Wyman, apresentado ao BACEN e à CVM e distribuído aos nossos Associados.

O ano também foi marcado pela consolidação do Programa de Benefícios aos Associados, iniciativa que a ANCORD vem incrementando e modernizando a cada ano. Exemplo disso foi o lançamento do Plano ANCORD de Apoio às Associadas para Adequação à Lei Ge-

ral de Proteção de Dados (LGPD). Além da realização de um webinar exclusivo e do desenvolvimento de um curso específico sobre o tema, a ANCORD divulgou fornecedores, de diferentes áreas de atuação, aptos a atenderem seus Associados nessa fase de transição.

Cinco novos cursos foram lançados, com quase 5 mil novos alunos inscritos, e a Asso-

***Em 2020, também criamos pontes além das nossas fronteiras.***

***A ANCORD vem investindo cada vez mais no Programa Educacional - EAD ANCORD.***

ciação também concretizou acordos de parceria com importantes entidades educacionais, além de estreitar aqueles com quem já mantinha relações de cooperação e parceria.

Já entre as ações sociais lançamos, em parceria com a ONG Arrastão, o Projeto Social ANCORD – Iniciativa Humanitária Face à Pandemia que realizou uma campanha pela qual arrecadou centenas de cestas básicas para famílias afetadas pela Covid-19 e que vivem em condições de pobreza. Também firmamos apoio ao Instituto São Paulo Contra a Violência.

Em suma, mesmo diante de um ano tão cheio de desafios e incertezas, a ANCORD não abandonou a defesa dos profissionais e da Indústria da Intermediação e muito menos o cumprimento de seu papel na sociedade. E esteja certo de que em 2021, outro ano que se desenha difícil, com mais dúvidas do que certezas, estaremos mais ativos e comprometidos do que nunca com as causas do setor. ♦

# Atuação destacada em 2020

Protagonismo em temas de interesse do mercado

**E**m um ano marcado por incertezas e desafios, a ANCORD exercitou sua missão de defender a Indústria de Intermediação e o Mercado de Capitais. Neste sentido, a entidade promoveu, apoiou e participou ativamente dos mais relevantes debates e projetos, buscando sempre soluções para novos desafios e identificando oportunidades.

Em 2020, a ANCORD investiu como nunca em suas interações e relações institucionais. A sinergia desenvolvida com os reguladores e autorreguladores, com órgãos do Governo Federal e com outras associações nunca foi tão forte.

Na prática, a entidade buscou sempre discutir temas que envolvem e impactam diretamente às atividades das Associadas. Exemplos disso são os projetos relacionados a conta margem, emissão de moeda eletrônica, aplicação de saldos disponíveis, LGPD, BDR, RLP, empréstimo de ações, leilão eletrônico de títulos públicos, PIX, entre inúmeros outros assuntos. E também foi ativa em apresentar sugestões e contribuições para a modernização e o aperfeiçoamento regulatório.

Para isso e com o objetivo de ter o embasamento necessário nessas discussões, a ANCORD estimulou a atuação de seus comi-

tês, criou Grupos de Trabalhos formados por representantes de Corretoras e Distribuidoras, elaborou estudos técnicos e contratou um qualificado time de consultores.

Entre os diversos órgãos e entidades com os quais a ANCORD manteve interação em 2020 estão Banco Central, Comissão de Valores Mobiliários, B3, BSM Supervisão de Mercados, ANBIMA, CNF, ABAAI e ABRACAM. Confira alguns temas e iniciativas nos quais a entidade tomou parte em 2020:

## SISTEMAS SISBAJUD E SIMBA

Em 2020, a ANCORD discutiu com o mercado e com os órgãos responsáveis dos sistemas Sisbajud - que interliga a Justiça ao Banco Central e às instituições financeiras, para agilizar a solicitação de informações e o envio de ordens judiciais ao Sistema Financeiro Nacional, e SIMBA- Sistema de Investigação de Movimentações Bancárias (gerido pela Procuradoria Geral da República), atuando como instituição facilitadora, representante das Corretoras e Distribuidoras.

A ANCORD promoveu 14 reuniões do Grupo de Trabalho formado por representantes das associadas para discutir os referidos temas, e participou de diversas reuniões com o Banco Central, PGR, PGFN e Comitê Gestor do Sisbajud.

Em fevereiro, promoveu um Workshop para a PGR, em Brasília, com o objetivo de contribuir para o entendimento dos servidores sobre a estrutura do mercado financeiro e de capitais.

## INTERAÇÕES COM O BANCO CENTRAL

A ANCORD participou de várias interações com o Banco Central (reuniões, webinars, audiências), nas quais foram discutidos temas relacionados às atividades de suas associadas. As pautas debatidas incluem conta margem, emissão de moeda eletrônica, aplicação de saldos disponíveis de clientes em títulos públicos federais, entre outros.

As discussões resultaram em iniciativas da ANCORD, como a criação de grupos de trabalho com as associadas visando ao aprofundamento das discussões e à análise de impactos.

Além disso, a ANCORD participou das discussões sobre a implantação do PIX, sistema de transferências e pagamentos instantâneos anunciado oficialmente pelo Banco Central em 19 de fevereiro e implantado em novembro.

## ENCONTROS E AUDIÊNCIAS COM A CVM

Em 2020, a ANCORD marcou presença em encontros, audiências, reuniões junto à CVM. Em tais ocasiões, foram discutidos assuntos como LGPD, BDR, RLP, empréstimo de ativos, entre muitos outros, e a entidade posicionou-se permanentemente em prol do desenvolvimento e da melhoria das legislações do mercado de intermediação.

Também ao longo do ano a ANCORD manifestou-se em diversas audiências públicas lançadas pela CVM, sempre com a missão de defender as atividades das associadas.

## INTERAÇÃO COM A B3

A ANCORD realizou diversos encontros com a B3 em 2020, com o objetivo de con-

tribuir para o desenvolvimento de temas importantes para o mercado e suas associadas.

Além de realizarem eventos e estudos em conjunto, a parceria com a B3 ainda resultou na contribuição da ANCORD para o desenvolvimento do DataWise Insight (ferramenta que traz diferentes cenários sobre o comportamento do investidor brasileiro).

## DISCUSSÕES SOBRE SOLUÇÕES PARA O MERCADO DE CAPITAIS

Junto ao grupo de trabalho de Iniciativas do Mercado de Capitais (IMK), que conta com mais de 20 entidades públicas e privadas. A ANCORD participou de diversos grupos de discussão tendo como principais objetivos avaliar e propor medidas de aperfeiçoamento regulatório, visando reduzir o custo de capital no Brasil, estimular o crescimento da poupança de longo prazo e fomentar a eficiência da intermediação financeira e do investimento privado, além de desenvolver os mercados de capitais, de seguros e de previdência complementar.

Ao todo, 14 temas estão em discussão no IMK, e a ANCORD participa dos debates em nove deles. O tema que trata do mercado secundário de títulos privados, é um dos mais relevantes para o setor de Intermediação.

## DEBATES NO CONGRESSO NACIONAL

Várias pautas diretamente relacionadas ao mercado de intermediação foram discutidas no Congresso Nacional em 2020. A ANCORD acompanhou de pertos todos os desdobramentos desses debates, acerca de assuntos como títulos do agronegócio, Reforma Tributária, alterações na lei de ISS, entre muitos outros.

## AÇÕES JUNTO ÀS ASSOCIADAS

Diversas ações foram iniciadas pela ANCORD junto às associadas em 2020. Ao longo do ano, foram criados mais de 10 grupos

de trabalho temáticos com a participação de representantes das empresas. As pautas incluem empréstimo de ativos, RLP, PIX, LGPD, BacenJud e Simba, assuntos tributários, entre muitos outros.

Outra iniciativa voltada às associadas foi a contratação da Oliver Wyman Consultoria em Estratégia de Negócios. A pedido da ANCORD, a empresa desenvolveu um estudo completo acerca do mercado de intermediação financeira e benchmarking internacional, que posteriormente foi compartilhado pela entidade entre as suas Associadas.

A ANCORD também desenvolveu em 2020 o Plano de Apoio às Associadas para adequação à LGPD. Além de promover um webinar sobre as principais questões inerentes ao mercado de intermediação, a Associação ofereceu – em parceria com a Finited – um curso sobre LGPD para o setor. O programa abordou os impactos da legislação para as instituições e profissionais que atuam no mercado. Também foram realizadas dezenas de reuniões com fornecedores de variados segmentos como Consultorias, Escritórios de Advocacia e Auditoria, Seguros Cibernéticos, Soluções em TI e Governança, sempre com o intuito de selecionar serviços que pudessem ajudar as Corretoras e Distribuidoras nessa adequação.

### **AUMENTO DA ALÍQUOTA DA CSLL**

A ANCORD manifestou-se contrariamente à proposta de elevação de 15% para 20% na alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) das instituições financeiras. A ideia foi uma das medidas sugeridas pelo relator da proposta de Reforma da Previdência, deputado Samuel Moreira (PSDB-SP).

Nesse processo, a ANCORD deixou claro que defende e apoia a Reforma da Previdência. Sem dúvida, este conjunto de medidas é um divisor de águas para o futuro do Brasil.

Mas, como a mais representativa Associação da Indústria de Intermediação, a entidade não pôde deixar de se posicionar diante da possibilidade de elevação da alíquota da CSLL. Caso esse aumento fosse aprovado, os impactos seriam devastadores para o mercado de capitais brasileiro.

O trabalho realizado pela ANCORD surtiu efeito e o aumento da alíquota da CSLL foi retirado da proposta da Reforma da Previdência.

### **APOIOS A EVENTOS E INICIATIVAS DE ASSOCIAÇÕES E ENTIDADES DO MERCADO**

Em 2020, a ANCORD apoiou várias iniciativas das associações e entidades do mercado. Por meio de divulgação, participação e parceria em conteúdo, a entidade auxiliou nos mais variados eventos, cursos e estudos da Apimec, Anbima e Abaai, entre outras organizações. Essa reciprocidade contribuiu para estreitar relações com essas entidades.

### **WEBINAR EM PARCERIA COM A B3**

Em julho, a ANCORD promoveu, em parceria com a B3, o webinar Central de Inteligência para Processos e Monitoramento de KYC e PLDFT. O evento apresentou ao público a nova plataforma da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, que oferecerá diversos módulos de produtos, de forma independente e com acesso via web, relacionados a monitoramento cadastral e transacional, processos de onboarding e análise reputacional de clientes, entre outros.

### **WEBINAR SOBRE EMISSÃO DE MOEDA ELETRÔNICA**

Após a autorização dada em novembro pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para que as Corretoras e Distribuidoras de valores pudessem atuar como emissoras

de moeda eletrônica e, conseqüentemente, prestar o serviço de pagamento a seus clientes, a ANCORD realizou em dezembro o webinar Emissão de Moeda Eletrônica por Corretoras e Distribuidoras: Impactos e Benefícios. A medida do CNM passou a vigorar em janeiro de 2021. O evento contou com as participações de Antônio Marcos Fonte Guimarães, do Denor/Bacen, e de Carlos Eduardo Pereira da Silva, da GMN/SMI/CVM, que apresentaram os detalhes sobre a Resolução 4.871 do CMN.

### **GUIA DE BOAS PRÁTICAS DE TELETRABALHO**

Durante o ano, a ANCORD desenvolveu ações internas de compliance visando principalmente ao enfrentamento da pandemia de Covid-19. Para isso, criou o Guia de Boas Práticas de Teletrabalho, elaborado para oferecer aos colaboradores da Associação dicas de saúde, segurança do trabalho e procedimentos adequados para um melhor desenvolvimento das atividades diárias.

Deste modo, além de manter durante toda a pandemia uma estrutura de trabalho 100% remota, fornecendo a todos os colaboradores estrutura adequada para o desenvolvimento das atividades, a entidade conseguiu manter a qualidade e prestatividade nos atendimentos a todos os profissionais do mercado.

Para o retorno parcial às atividades presenciais em 27 de outubro, a ANCORD traçou um protocolo, que compila todas as medidas de segurança adotadas em sua sede, com o objetivo de garantir a proteção de todos os colaboradores na retomada das atividades presenciais.

### **ADEQUAÇÃO INTERNA À LGPD**

Visando a adequação à Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), que entrou em vi-

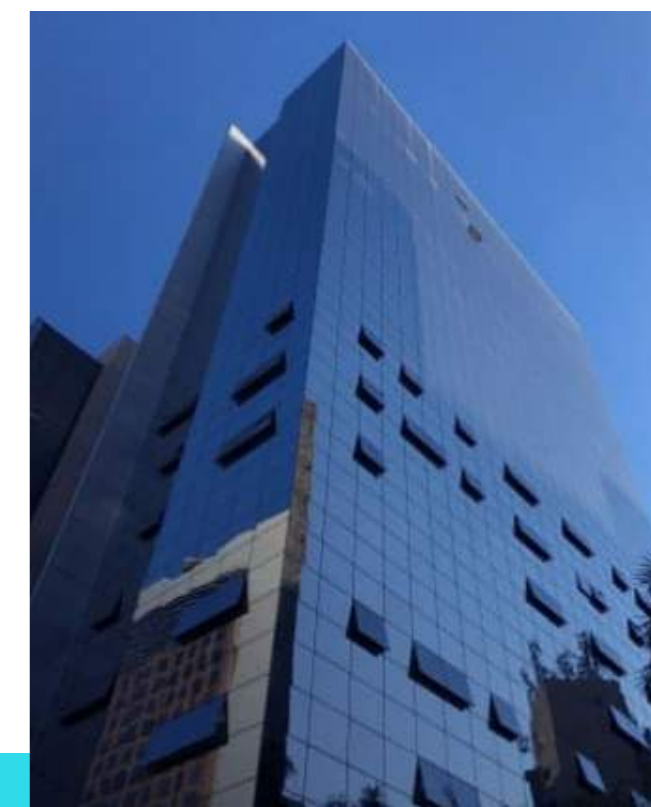
gor em agosto de 2020, a ANCORD passou a implementar internamente o Programa de Integridade de Dados. A estrutura multidisciplinar visa criar um ambiente cristalino e seguro para a proteção de toda a cadeia de coleta, armazenamento e transferência de informações, proporcionando a todos os stakeholders maior segurança na proteção de seus dados.

### **CASA NOVA**

Depois de quase meio século ocupando o 8º andar do Edifício Grande São Paulo, no Centro de São Paulo, a ANCORD escolheu o bairro da Vila Olímpia para suas novas instalações.

Em abril deste ano a Associação mudou de endereço e agora está em um espaço moderno, amplo e em local privilegiado. Essa mudança trará mais facilidade e qualidade ao atendimento de Associados, Agentes Autônomos de Investimento, profissionais do mercado e demais públicos com quem a ANCORD mantém relacionamento

**O novo endereço da Associação é: Rua Gomes de Carvalho, 1629, 13o andar, na Vila Olímpia, São Paulo.**







Silvio Alexandre  
Rocha da Silva  
Vice-Presidente

## Postura proativa e resultados práticos

O ano de 2020 foi marcado por um grande protagonismo da ANCORD no que se refere a assuntos relacionados ao mercado. E isso só foi possível graças à postura proativa e diligente da entidade nos mais variados temas que dizem respeito à Indústria de Intermediação. Neste ano, incrementamos nossa relação com Órgãos Reguladores e Autorreguladores, com os Poderes Executivo e Legislativo Federais, com demais Associações e entidades ligadas ao setor.

Além de contarmos com assento titular no Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN) e assento na Diretoria Executiva da Confederação Nacional das Instituições Financeiras (CNF), também marcamos presença em Conselhos e Comitês de outras entidades do mercado.

Por iniciativa própria da ANCORD ou atendendo a convocações externas desses Órgãos e entidades, estivemos presentes em debates acerca de temas que impactam diretamente as atividades de nossas Associadas, entre eles conta margem, emissão de moeda eletrônica, aplicação de saldos disponíveis, LGPD, BDR (Brazilian Depositary Receipts), RLP (Retail Liquidity Provider), empréstimo de ações, leilão eletrônico de títulos públicos, PIX e inúmeros outros. Outra atuação que vale ressaltar é o papel ativo e protagonista da Associação nas discussões sobre ordens de bloqueio judicial (SISBAJUD).

Essas discussões permitiram, inclusive, que a ANCORD se aproximasse ainda mais de suas Associadas. Para aprofundar as análises dos temas e avaliar seus impactos, a Associação criou vários grupos de trabalho temáticos, formados por representantes de Corretoras e Distribuidoras e contando até mesmo com a participação de outras entidades do mercado. Entre as pautas abordadas nos grupos estiveram assuntos latentes como reforma tributária, reforma previdenciária e projeto de lei relativo à reforma do câmbio, entre outros assuntos.

Ao longo de 2020, ainda merecem destaque a participação ativa da ANCORD em inúmeras audiências públicas, sempre contribuindo com argumentos e estudos técnicos para a modernização e o aperfeiçoamento da legislação. Neste aspecto, vale frisar que nos manifestamos em praticamente todas as audiências públicas que ocorreram.

***Neste ano, incrementamos nossa relação com Órgãos Reguladores, Autorreguladores, com os Poderes Executivo e Legislativo Federais, com demais Associações e entidades ligadas ao setor.***

Cumprir destacar ainda a atuação da ANCORD no grupo de trabalho de Iniciativas do Mercado de Capitais (IMK). Esta iniciativa conta com mais de 20 entidades públicas e privadas e tem como principais objetivos propor medidas de aperfeiçoamento regulatório para reduzir o custo de capital no Brasil, estimular o crescimento da poupança de longo prazo e aperfeiçoar a eficiência da intermediação financeira e do investimento privado.

Como se percebe, embora tenha sido um ano diferente, em razão dos impactos da pandemia, a ANCORD esteve ainda mais atenta aos assuntos relativos ao setor, desempenhando papel basilar nas discussões que cercam o mercado financeiro e seus agentes. E isso não será diferente em 2021. ◆

# Educação

## Referência no mercado financeiro

**N**ão é de hoje que a ANCORD se tornou uma referência no segmento educacional. A entidade foi uma das pioneiras a desenvolver, implantar e gerenciar cursos voltados ao mercado financeiro e de capitais, tratando de temas relevantes e variados, e atendendo a diferentes públicos, como profissionais do mercado, universitários, investidores, entre outros.

O Projeto EAD da ANCORD é reconhecido por sua qualidade programática, complexidade didática e pela plataforma de alta performance. Desenvolvidos por especialistas e acadêmicos, os cursos EAD da ANCORD contam com uma das mais modernas metodologias de ensino e as melhores ferramentas de aprendizado, incluindo aulas virtuais, e-books detalhados, dicas, fóruns e bibliotecas online. Além disso, os conteúdos são constantemente atualizados e aprimorados, garantindo a excelência na formação dos participantes.

### MAIS DE 5 MIL NOVOS ALUNOS EM 2020

Divididos em temas específicos, os cursos EAD da ANCORD estimulam a aprendizagem autoinstrucional. Além disso, a metodologia valoriza o repertório de conhecimentos dos alunos, proporcionando-lhes subsídios para a colocação em prática do aprendizado.

Além das aulas interativas, os recursos e ferramentas didáticos incluem exercícios, simulações, fóruns, dicas sobre os temas

abordados, indicações de aprofundamento na biblioteca e enquetes que auxiliam na compreensão dos conteúdos. Não por acaso mais de 5 mil alunos participaram em 2020 dos cursos EAD da ANCORD.

### AMPLIAÇÃO DE PARCERIAS EDUCACIONAIS

Em 2020, além de estreitar as parcerias que já mantinha no segmento educacional, a ANCORD concretizou novos acordos de cooperação com importantes entidades do setor de educação. A colaboração com a FK Partners, iniciada em 2020, foi ampliada, chegando a um total de sete cursos realizados de forma conjunta.

Além disso, a ANCORD firmou parceria com a Finted, uma das mais conceituadas plataformas educacionais, especializada em conteúdos voltados para novos modelos de negócios, para o mercado financeiro e para a área de Direito.

O resultado foi o desenvolvimento do curso online ANCORD/Finted - Proteção de Dados na Indústria de Intermediação Financeira, que explorou os impactos da LGPD para as instituições e os profissionais que atuam na Indústria de Intermediação.

Outra parceria foi firmada com a Academia de Excelência Financeira Corporativa (Adefisco). Juntas, ANCORD e Adefisco lançaram o Curso de Ouvidoria do Mercado Financeiro - Capacitação e Certificação. Em 2020, o pro-

grama - adaptado para o formato online, ao vivo, em razão da pandemia - contou com duas turmas. O curso capacita e certifica integrantes da ouvidoria de instituições financeiras que desempenham atividades de relacionamento com clientes, investidores e usuários.

### CINCO CURSOS LANÇADOS DURANTE O ANO

Em 2020, foram lançados pela ANCORD cinco novos cursos, três deles na modalidade de ensino à distância: Fundos de Investimentos Imobiliários; Estratégias para o Mercado de Ações; e Conceitos, Práticas e Operações no Mercado Financeiro e de Capitais (gratuito).

### FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

O programa mostra as principais características dos investimentos em imóveis, as vantagens e desvantagens do modelo em relação a outras classes de ativos e discute estratégias de investimentos. Além das classificações dos ativos, os participantes têm acesso à legislação vigente sobre os fundos imobiliários e aspectos tributários destas aplicações.

### ESTRATÉGIAS PARA O MERCADO DE AÇÕES

Oferece a oportunidade de conhecer caminhos diferentes para seus investimentos em renda variável. Em 15 horas de conteúdo programático, os alunos aprendem conceitos avançados sobre o mercado de ações. As aulas incluem análises de opções de investimento em mercados à vista e derivativos, com detalhamento de produtos e estratégias disponíveis.

### CONCEITOS, PRÁTICAS E OPERAÇÕES NO MERCADO FINANCEIRO E DE CAPITAIS (GRATUITO)

O conteúdo apresenta os principais conceitos dos mercados financeiro e de capitais brasileiros. Também explora as variáveis econômicas, os produtos e as operações realizadas nos mercados. Além disso aborda o funcionamento do Sistema Financeiro Nacional, dos seus agentes, instrumentos e produtos.

### CURSOS DA MODALIDADE EAD OFERECIDOS PELA ANCORD:

- ◆ *Fundos de Investimentos Imobiliários*
- ◆ *Conceitos, Práticas e Operações no Mercado Financeiro e de Capitais (gratuito)*
- ◆ *Estratégias para o Mercado de Ações*
- ◆ *Introdução ao Mercado de Ações*
- ◆ *Fintechs - Blockchains, Big Data,*
- ◆ *Criptomoedas - Parceria FK Partners*
- ◆ *Curso Tesouro Direto*
- ◆ *Psicologia da Afluência - Parceria FK Partners*
- ◆ *Planejamento Tributário - Parceria FK Partners*
- ◆ *Planejamento Sucessório - Parceria FK Partners*
- ◆ *Planejamento Financeiro e Finanças*
- ◆ *Comportamentais - Parceria FK Partners*
- ◆ *Certificado de Operações Estruturadas - COE - Parceria FK Partners*
- ◆ *Alocação e Ativos e Rebalanceamento de Carteiras - Parceria FK Partners*
- ◆ *Curso Sobre Prevenção à Lavagem de Dinheiro*
- ◆ *Curso de Gestão de Risco*
- ◆ *Curso Mercado de Derivativos*

### Cursos presenciais in company

Reconhecidos e comprovados há décadas por seu alto padrão de qualidade, os cursos presenciais da ANCORD são ministrados por professores que conhecem profundamente o conteúdo abordado. Além disso, as atividades de formação contam com o suporte de um time de coordenadores educacionais experientes. Os cursos in company realizados pela ANCORD abordam temas como ações, fundos, ouvidoria, risco, contabilidade, derivativos e mercado internacional.

# Certificação

Referência no Mercado Financeiro e de Capitais

Consagrada por sua excelência como Entidade Certificadora e Credenciadora de Agentes Autônomos de Investimento e Profissionais das Instituições Financeiras, a ANCORD investe constantemente em tecnologia, capacitação e modernização dos processos e aperfeiçoamento dos conteúdos. Exemplo disso é seu reconhecido Exame de Certificação de AAls, aplicado pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) e que avalia a qualificação técnica dos candidatos em todo o território nacional, em mais de 300 centros de testes.

A ANCORD também realiza, há mais de 10 anos, o Exame de Certificação para Ouvidores em Instituições do Mercado Financeiro, que avalia a qualificação do candidato através de prova específica, desenvolvida pela ADEFISCO. Para ser aprovado e ter autorização para o exercício profissional da atividade, o candidato deve participar integralmente do curso de Capacitação, Atualização e Certificação em Ouvidoria - Instituições do Mercado. O Curso, que até 2020 era realizado presencialmente, passou a ser ministrado em modalidade online.

Em 2020, a ANCORD consolidou ainda mais sua posição nesse segmento, ao ser

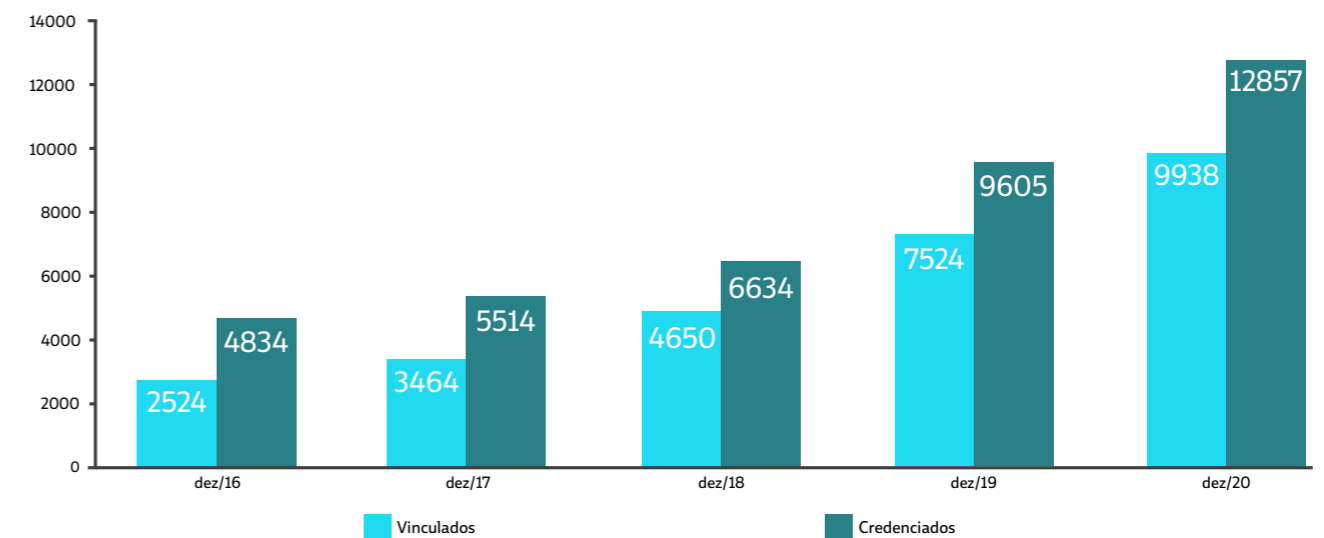
escolhida pela B3 para assumir a realização da Certificação de Profissionais, no âmbito do Programa de Qualificação Operacional (PQO). O PQO atesta o conhecimento dos profissionais que atuam nos mercados administrados pela B3 nas áreas de Operações, Compliance, Risco, Comercial, Back Office, Liquidação, Custódia e Cadastro. Além disso, tem como objetivo estabelecer um processo contínuo de atualização de conhecimento deles, a fim de manter o elevado padrão de qualidade operacional na Indústria de Intermediação.

Outra certificação a cargo da ANCORD é a da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc). Por meio da certificação para Agentes Autônomos de Investimentos, o candidato aprovado pode obter habilitação de dirigente perante à Previc.

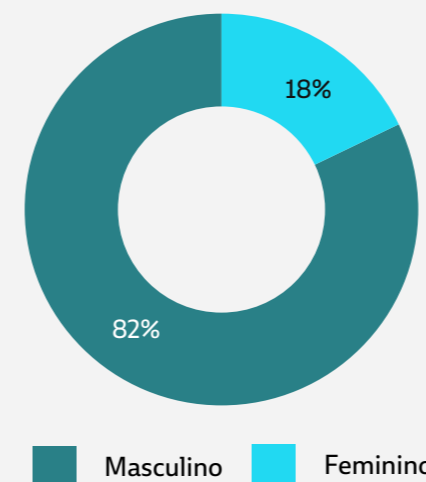
## LANÇAMENTO DO NOVO SISTEMA DE CERTIFICAÇÃO E CREDENCIAMENTO

2020 foi também marcado pelo lançamento do novo Sistema da ANCORD. Muito mais moderno e eficiente, e com tecnologia de ponta, essa iniciativa trouxe ao processo o que há de mais avançado no mercado. O Novo Sistema trouxe melhor navegabilidade

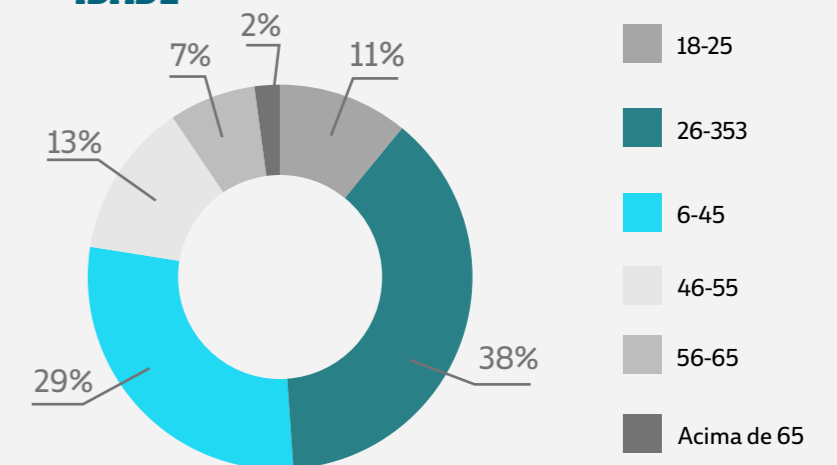
## EVOLUÇÃO DE AAls CREDENCIADOS



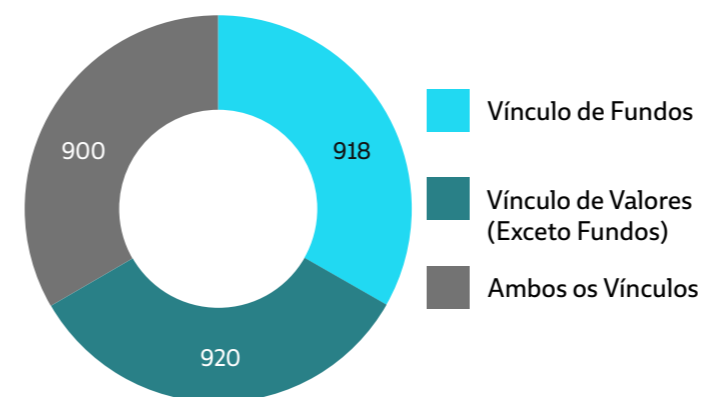
## GÊNERO



## IDADE



## TIPOS DE VÍNCULOS

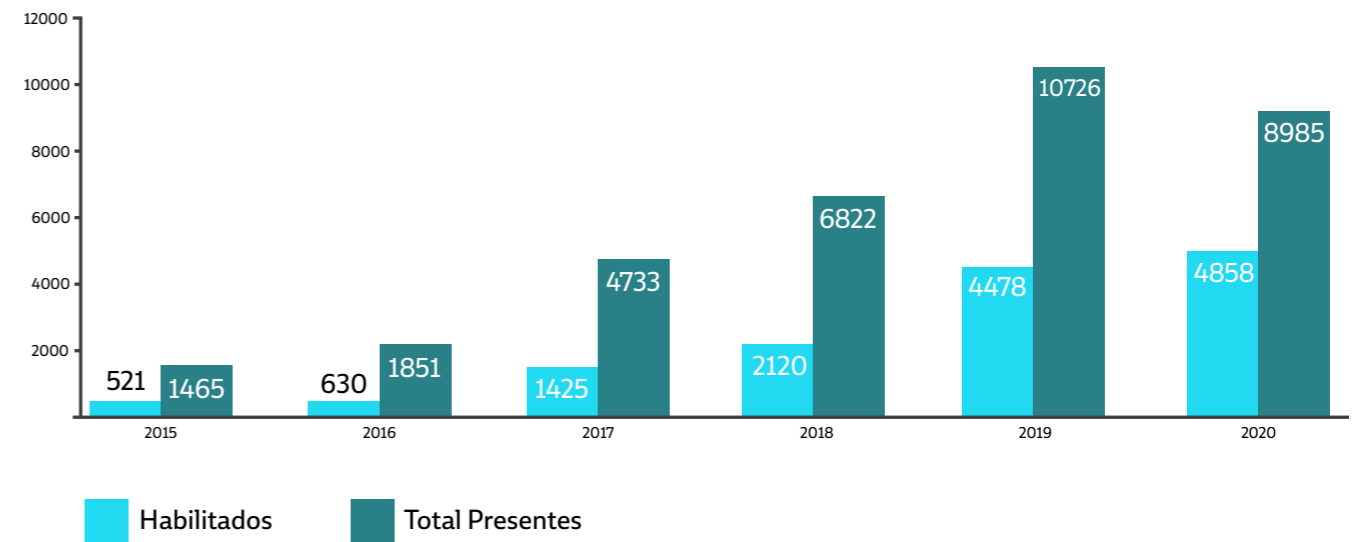


e muito mais facilidade para todos os seus usuários, sejam eles os Agentes Autônomos de Investimento, as Sociedades de Agentes Autônomos de Investimento e as Instituições Financeiras. Dentre inúmeras novidades, o Sistema de Certificação e Credenciamento é 100% digital. A ANCORD passou a receber toda a documentação do AAI de forma remota, e a emissão de Certificados também foi automatizada. Os usuários do sistema agora contam com ferramentas modernas, menus inteligentes, tutoriais, novas consultas, campos autoexplicativos, e muitas outras facilidades. Isso sem falar

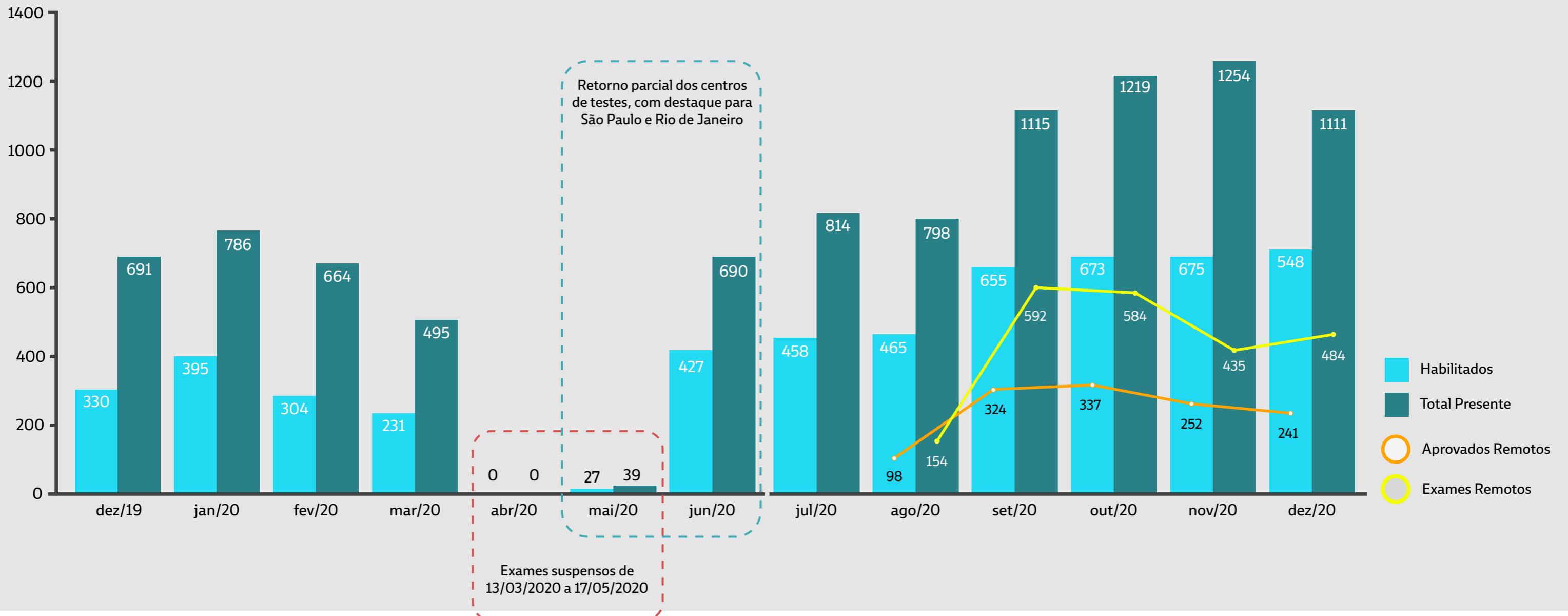
no ganho de agilidade, reduzindo cada vez mais os prazos. O modelo 100% digital garantiu para os stakeholders mais agilidade na análise e no deferimento de seus processos. Com “o fim” do papel, os processos que levavam em média 15 dias para serem concluídos, hoje caíram para dois dias nos processos de pessoas físicas e cinco dias nos de pessoas jurídicas.

Durante o ano, 3.252 novos Agentes Autônomos de Investimento foram credenciados junto à ANCORD - em 2019, o número total de novos credenciados nos 12 meses havia sido de 2.971.

### Evolução da Certificação



### Volume de exames mensal



**Mesmo diante da pandemia, vimos o mercado se expandir, assim como o aumento na busca por investimentos, com o crescimento dos investidores no mercado administrado pela B3.**

Já o contingente de AAls vinculados teve um acréscimo de 2.414 profissionais em 2020 – no ano anterior, o número de novos credenciados havia totalizado 2.874.

#### **EXAME “EM CASA” PARA AAls**

Uma prova da excelência da ANCORD no que se refere às certificações foi a rápida adaptação dos processos às dificuldades impostas pela pandemia. O lançamento dos exames online “Em Casa” foi um passo fundamental para, ao mesmo tempo oferecer uma solução moderna e preservar vidas.

Criada em tempo recorde após o começo da pandemia, também em parceria com a FGV, a modalidade à distância conta com rigorosos padrões de qualidade e segurança antifraudes.

O “Em Casa” proporcionou aos candidatos maior proteção e comodidade durante o período de pandemia. Nos últimos meses de 2020, foram registrados sucessivos recordes de participação de interessados em realizar as provas.

#### **PQO TAMBÉM NO FORMATO “EM CASA”**

Da mesma forma que a certificação dos agentes autônomos de investimento, a experiência e a competência da entidade no segmento propiciaram a rápida adaptação da certificação do Programa de Qualificação Operacional da B3 para o formato online, também aplicado pela FGV.

#### **RETOMADA DOS TESTES PRESENCIAIS**

Em abril, a ANCORD chegou a suspender a realização dos testes presenciais para AAls em razão da pandemia de Covid-19. Os testes foram retomados gradualmente a partir de maio, de acordo com a flexibilização das medidas de isolamento estabelecidas por governos estaduais e municipais.

No caso dos exames presenciais de certificações PQO, as provas foram retomadas em 8 de junho, também respeitando as orientações relativas aos cuidados sanitários indicados pelas autoridades de saúde, assim como as decisões oficiais de cada Estado e/ou Município.

#### **A CAMINHO DA EDUCAÇÃO CONTINUADA**

Em parceria com CVM e atendendo a ICVM 497/11, a ANCORD implantará no começo de 2021 o Programa de Educação Continuada. A medida, que visa atualizar e expandir permanentemente os conhecimentos e competências técnicas dos Agentes Autônomos de Investimentos, é fundamental para a manutenção do padrão de qualidade na prestação de serviços e no atendimento aos investidores. O Programa irá permitir que os AAls renovem suas certificações, a cada cinco anos. Para tanto, eles deverão realizar cursos, participar de palestras, seminários, graduação, MBA ou outras atividades relacionadas ao aprimoramento e reciclagem. ◆



*Cada vez mais forte*

O ano de 2020 foi marcado pela continuidade no fortalecimento e na valorização da marca da ANCORD junto aos seus públicos. Isso foi possível graças a um conjunto de ações realizadas pela Associação ao longo do ano, incluindo campanhas de divulgação institucionais e de seu Programa Educacional, realização e apoio a eventos à distância, aperfeiçoamento da comunicação com os associados, investimento em mídias sociais, além de uma presença constante nos veículos de comunicação.

#### **APERFEIÇOAMENTO DA COMUNICAÇÃO COM AS ASSOCIADAS**

Visando aprimorar seu relacionamento e ampliar o alcance das ações de divulgação em seus canais, a entidade

lançou e vem colocando em prática um plano específico para isso. Neste sentido, a organização desenvolveu e implementou uma série de ações exclusivas de comunicação com as Associadas.

Já em 2021, a ANCORD lançará o Portal de Relacionamento, que contará com áreas de acesso exclusivo para associados e para o Conselho de Administração. Entre outros serviços, o portal oferecerá fórum interativo, atendimento direcionado, notícias do mercado, divulgação de ofícios, comunicados e regulamentos do Mercado, atas de reuniões, agenda de eventos e informações sobre os Comitês e Grupos de Trabalho da Associação.

#### **CAMPANHAS DE DIVULGAÇÃO**

Além de criar e implantar estratégias voltadas à divulgação de seu EAD, das parcerias educacionais e

projetos sociais, a ANCORD realizou em 2020 ações visando divulgar suas iniciativas técnicas e regulatórias.

Entre outros temas, foram alvos de divulgações específicas os eventos (webinars) realizados, a implantação do novo sistema de certificação e credenciamento, os exames de certificação online para AAls e para o PQO da B3, o lançamento do Plano de Apoio para a Adaptação das Associadas à LGPD e as novidades do programa de benefícios aos associados.

### PROGRAMA DE BENEFÍCIOS

Por meio do Programa de Benefícios, que vem sendo consolidado ano a ano, a ANCORD ampliou a oferta de produtos e serviços para as Associadas em 2020. Neste sentido, a entidade vem negociando com fornecedores condições especiais e preços exclusivos em mais de 20 sistemas, produtos e serviços, incluindo soluções de TI, consultorias, modalidades de seguros, planos de saúde e clipping eletrônico.

### ATUALIZAÇÃO CONSTANTE SOBRE O MERCADO

Por meio do uso intensivo do seu portal ([ancord.org.br](http://ancord.org.br)) e de suas mídias sociais, a ANCORD conseguiu divulgar novidades, conteúdos regulatórios, produtos e serviços com muito mais eficiência, atingindo uma audiência crescente durante o ano.

Além de posicionar-se publicamente sobre temas inerentes à Indústria de Intermediação e de promover e apoiar eventos de interesse de suas Associadas a entidade mantém em seu site um fluxo constante de notícias e comunicados sobre temas relevantes para o mercado.

### ASSESSORIA DE IMPRENSA

Graças ao trabalho qualificado de relações públicas e assessoria de imprensa, a ANCORD obteve grande visibilidade na mídia em 2020. Durante o ano, a Associação consolidou-se como a principal porta-voz da Indústria de Intermediação no país.

Nesse contexto, inúmeros veículos de imprensa solicitaram à entidade análises de temas atuais e relevantes, como macro cenário econômico, Indústria de Intermediação, balanço e tendências do Mercado de Capitais, análises de questões regulatórias e assuntos relativos a certificação e credenciamento.

# 634 inserções

 85.972 visitas/mês,  
sendo 347.925 visualizações

 10.585 seguidores

 5.998 seguidores

 3.032 seguidores



## Acções Sociais

*Compromisso com a sociedade*

Como representante de um dos mais relevantes segmentos econômicos, a ANCORD não poderia deixar de cumprir, dentro de seu alcance, seu papel de promover e apoiar ações e iniciativas voltadas à melhoria da qualidade de vida e ao bem-estar da população. Neste sentido, algumas iniciativas receberam atenção especial por parte da entidade:

### PROJETO SOCIAL ANCORD - INICIATIVA HUMANITÁRIA FACE À PANDEMIA

Com o objetivo de minimizar os efeitos decorrentes da crise pela qual passamos, especialmente em relação à população mais carente, a ANCORD lançou em 2020 o "Projeto Social ANCORD - Iniciativa Humanitária Face à Pandemia".

Para tanto, a ANCORD firmou uma parceria com o Projeto Arrastão, organização sem fins lucrativos, criada em 1968, que faz acolhimento e dá suporte às famílias que vivem em condição de pobreza, na região de Campo Limpo e bairros vizinhos, em São Paulo.

O Projeto Social ANCORD teve como principal objetivo arrecadar doações de cestas básicas junto às associadas e aos seus colaboradores. O montante angariado conseguiu atender mais de 300 famílias carentes.

Por acreditar que a mobilização em prol

dos que mais precisam, reforça e instrumentaliza o sentimento de solidariedade e constrói sociedades mais humanas, a ANCORD manterá o projeto ativo durante todo o ano de 2021, acreditando que mais instituições e profissionais possam contribuir com essa causa tão importante para salvar vidas.

### APOIO AO INSTITUTO SÃO PAULO CONTRA A VIOLÊNCIA

Também em 2020, a ANCORD passou a apoiar o Instituto São Paulo Contra a Violência, organização que mantém programas de redução e prevenção da violência e criminalidade. O ISPCV atua na identificação e resolução dos problemas que afetam a segurança dos cidadãos.

Reconhecidos internacionalmente, seus dois principais programas, o Disque Denúncia e o Web Denúncia, tornaram-se referência pelos resultados que apresentam. Ambos os serviços se destinam a mobilizar a sociedade e promover a colaboração entre a população e a polícia visando ao enfrentamento do crime e da violência.

Além de contribuir diretamente com o Instituto, a ANCORD vem incentivando, por meio de ampla divulgação, que Instituições do Mercado, associadas ou não, participem ativamente, realizando doações tão necessárias para a manutenção de serviços essenciais à sociedade.



# O Futuro

*Em 2020, aprendemos  
a superar o medo*



Rafael Guerino  
Furlanetti  
Vice-Presidente

Foi um ano de medo e aprendizado. A pandemia da Covid-19 fez milhares de vítimas, paralisou a economia, obrigou a todos a refazer seus planos e gerou uma apreensão compreensível sobre a perda de renda. Foram meses duros, mas que revelaram a capacidade de adaptação dos milhares de corretores por todo o País.

Graças aos laços de confiança plantados

lá atrás, passado o susto, centenas de milhares de pequenos investidores passaram a contar com os corretores para proteger seu patrimônio num momento tão difícil.

Na B3, o surgimento de novos investidores bateu mais de 3,1 milhões em outubro/20. Comparado ao final de 2019, foi um crescimento recorde de 87,2%. Com isso, o efeito da saída do investidor estrangeiro em

2020 foi atenuado pelo crescimento do volume do investidor doméstico.

Seria impossível trazer tanta gente nova para o mercado sem o trabalho sistemático das Corretoras e Distribuidoras em educação financeira, ensinando aos brasileiros que as turbulências e volatilidades são partes inerentes ao mercado. Com o trabalho competente dos corretores na ponta, milhares de poupadores aprenderam que investir

***“Passado o susto,  
os investidores  
contaram  
com os corretores  
para proteger  
o patrimônio.”***

## “A superação dos desafios de 2020 não foi por acaso, mas resultado de muito trabalho.”

é analisar a conjuntura, medir riscos e ter acesso a escolhas mais seguras e perenes.


Serviram como chamariz também os vários IPOs que ocorreram durante o ano. Apesar de todos os problemas, o número de IPOs em 2020 foi menor apenas do que o registrado em 2007.

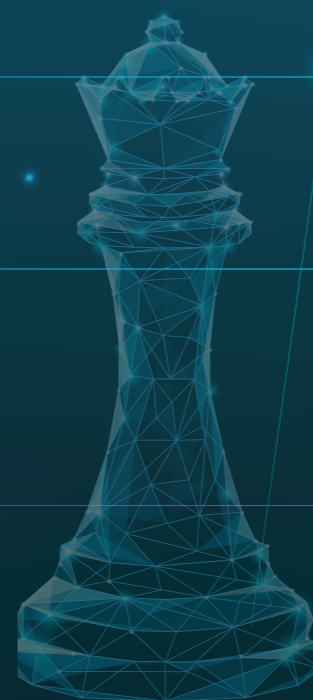
A superação dos desafios de 2020 não foi por acaso, mas resultado de muito trabalho. A Indústria de Intermediação ampliou o seu leque de produtos, incluindo opções em quase todas as modalidades de negócios, como fundos imobiliários, renda fixa, estratégias de renda variável, entre outros, garantindo assim uma maior diversidade para o cliente.

Outro ponto de destaque foi a crescente capilaridade das corretoras, ampliando a sua presença territorial, por meio dos milhares de Agentes Autônomos de Investimentos, e investindo pesadamente em segurança tecnológica para oferecer aos investidores novas

opções de serviços à distância.

Todas essas ações foram decisivas para que o mercado conseguisse reagir mesmo sob a pandemia, ampliando significativamente a base de clientes de todos os perfis. Um exemplo promissor é o número de novas investidoras. Em dez meses, dobrou o número de mulheres investindo na Bolsa, um mercado que pode crescer muito. O número de investidoras na Bolsa ainda corresponde à apenas 25,72% do número total de investidores pessoas físicas.

Neste novo ano, o desenvolvimento de vacinas eficazes contra a Covid19 e a retomada da economia na Europa e nos Estados Unidos abrem oportunidades no mundo. No Brasil, precisamos da retomada das reformas e das privatizações e a geração de um ambiente de negócios menos turbulento. Se em 2020 aprendemos a conviver e superar o medo, em 2021 vamos conviver com a esperança. 



**Ancord**  
INOVANDO PARA FORTALECER O MERCADO

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