

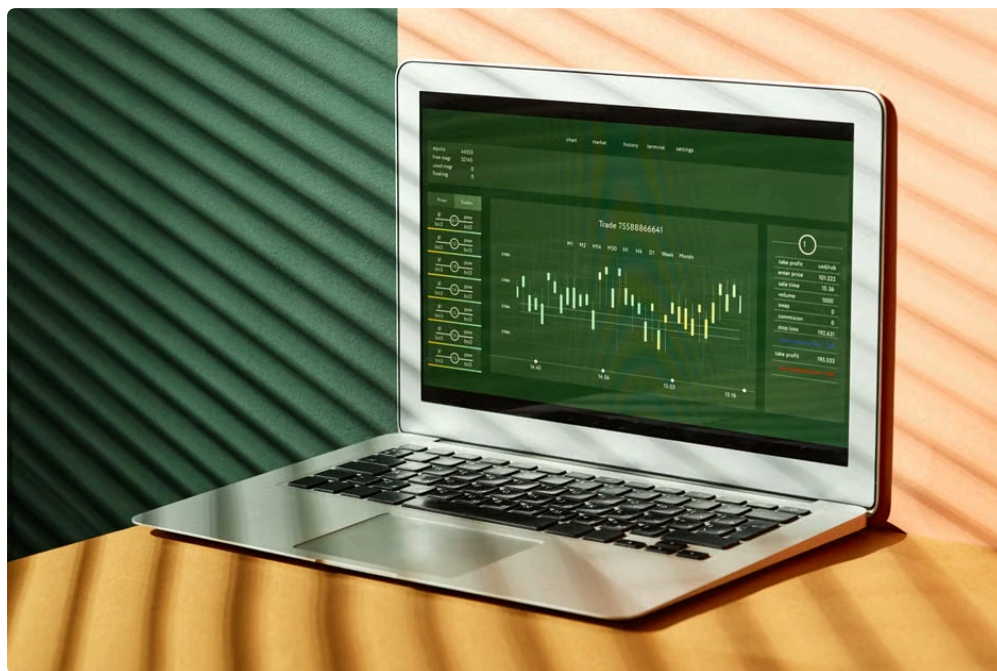
Nos últimos anos, o mercado financeiro para residentes em Portugal tem assistido a uma transformação assinalável com o crescimento dos bancos digitais que integram serviços de investimento. Entre as opções mais procuradas estão o **Revolut** e a **XTB**, plataformas que prometem facilitar a vida do utilizador ao conjugar funcionalidades bancárias e de corretagem numa só aplicação. Mas qual delas será mais adequada para quem quer gerir o seu dinheiro e investir na mesma app? Neste artigo, vamos analisar a fundo *Revolut vs XTB*, explorando aspetos fundamentais como regulação e segurança, custos reais (para além do marketing de "0 comissões"), taxas de câmbio e spreads, bem como as regras fiscais específicas para residentes em Portugal.

Regulação e Segurança: Fundamentos para Escolher a Plataforma Certa

Antes de qualquer decisão, é crucial assegurar que a plataforma onde depositamos o nosso dinheiro cumpre com os mais rigorosos requisitos regulatórios europeus e nacionais.

Revolut

Embora o Revolut tenha começado como fintech com liberdade para operar como um sistema de pagamentos, desde 2018 que possui licença bancária na Lituânia e está autorizado pela **BaFin** na Alemanha para algumas operações financeiras. Para corretagem em ações, opera em regime de agente (subcustódia) através de parceiros devidamente regulados. No contexto português e europeu, está sob vigilância da **CySEC** (Chipre) para os seus serviços de investimento, garantindo que cumpre os padrões europeus de proteção.



XTB

A XTB, por sua vez, é uma corretora de origem polaca forte na Europa, regulada pela **CMVM** em Portugal, pela **FCA** no Reino Unido, pela **BaFin** na Alemanha e pela **CySEC** no Chipre. Esta ampla regulação traz segurança acrescida, pois obriga a uma rigorosa proteção dos ativos dos clientes, segregando-os das contas da empresa, e obriga a transparência nas operações.

Funcionalidades: Banco Digital com Investimentos em Ambas as Apps?

Embora ambos sejam estratégicos na convergência das funções bancárias com o investimento, a forma como o fazem e o alcance das suas funcionalidades diverge significativamente.

Revolut como banco digital com investimentos

O Revolut é essencialmente um banco digital, com IBAN português (para alguns planos), cartão de débito, e oferece funcionalidades adicionais como pagamentos instantâneos, multimoeda com conversão cambial integrada e, claro, acesso a compra de ações, ETFs e criptomoedas, tudo na mesma app. Para os investidores mais simples, permite começar com valores baixos e facilidade.

No entanto, o módulo de investimento do Revolut é menos robusto: não oferece ferramentas avançadas de análise, ordens complexas ou uma vasta gama de mercados, funcionando mais como uma porta de entrada para investidores iniciantes.

XTB para investimento focado (com algo bancário)

A XTB é essencialmente uma corretora que disponibiliza plataformas de trading avançadas – nomeadamente o **xStation 5** (focada em usabilidade e rapidez) e a conhecida **Trader Workstation (TWS)**, ideal para traders experientes que querem personalizar quase tudo.

Embora não seja um banco digital completo, a XTB disponibiliza uma carteira multi-moeda e algumas soluções simples para depositar e retirar fundos rapidamente, aproximando-se do conceito bancário. Contudo, para pagamentos do dia a dia e serviços bancários completos, não substitui um banco digital ao nível do Revolut.

Custos Reais: O Marketing do "0 Comissões" e o Que Deve Saber

O conceito de "zero comissões" tornou-se um argumento de marketing fortíssimo, contudo, saber o que está efectivamente incluído e o que representa custos ocultos ou taxas associadas é essencial para um investidor informado.

Estrutura de custos da XTB - Exemplo prático

Tipo de Instrumento Comissão Notas Ações e ETFs 0% até 100.000 EUR/mês Após atingir 100.000 EUR em volume, 0,2% com mínimo 10 EUR Forex, CFDs Spreads variáveis Spreads começando em 0,1 pips, sem comissão adicional

Este modelo é muito competitivo para investidores que se mantêm abaixo do limiar dos 100.000 EUR/mês em compras de ações e ETFs. Já o Revolut, embora anuncie "zero comissões", incorpora custos na conversão de moeda e spreads, e cobra taxas para planos gratuitos ou para ações compradas fora do horário normal dos mercados.

Taxas escondidas e spreads de moeda no Revolut

Para quem usa o Revolut como banco digital e investidor, a conversão do euro para dólares americanos ou outras moedas pode implicar spread, que pode variar entre 0,5% a 1,5%, dependendo do plano de subscrição e da <https://maissemanario.pt/as-8-melhores-apps-de-investimento-em-portugal-para-ganhar-dinheiro-2026/> hora da transação (exemplo: fim de semana). Estes custos não estão sempre evidentes no marketing.

XTB vs Revolut: o custo total depende do perfil do investidor

Se negocia pouco e apenas ações nacionais ou ETFs simples, o Revolut pode parecer mais barato no imediato. Porém, para investidores que querem explorar mercados globais com volumes maiores, ou precisam de ferramentas avançadas, a estrutura da XTB, com o benefício das comissões nulas até 100.000 EUR/mês, é geralmente mais vantajosa.

Tratamento Fiscal em Portugal: Retenção de 28% no IRS

Tanto para Revolut como para XTB, o investidor residente em Portugal deve estar atento ao tratamento fiscal dos seus rendimentos.



- **Retenção na fonte:** Em geral, tanto para dividendos como para ganhos de capital, as corretoras e bancos digitais não fazem a retenção automática de IRS sobre ações internacionais.
- **Obrigação declarativa:** Os investidores têm de incluir os rendimentos no anexo G do IRS e pagar a taxa de IRS de 28% sobre mais-valias e dividendos obtidos no estrangeiro.
- **Casos especiais:** Para ações nacionais (bolsa de Lisboa), podem existir retenções automáticas, mas em geral há necessidade de controlo e declaração manual.

Tenha em mente que a legislação fiscal portuguesa exige que o investidor declare os seus rendimentos, não bastando a plataforma abrir espaço para investir sem custos aparentes se, no fim do ano, o imposto não for corretamente entregue.

Resumo dos principais pontos na comparação Revolut vs XTB

Critério	Revolut	XTB
Tipo de serviço	Banco digital completo + investimento básico	Corretora com ênfase em trading e investimento avançado
Regulação	BaFin, CySEC, licença bancária Lituânia	CMVM, FCA, BaFin, CySEC
Plataformas disponíveis	App móvel simples e intuitiva	xStation 5 e Trader Workstation (TWS) para desktop e móvel
Comissões em ações / ETFs	Zero, mas com spreads de câmbio e limites 0% até 100.000 EUR/mês; depois 0,2% (mín 10 EUR)	Taxas de câmbio e spreads
Spreads	0,5%-1,5%, dependente do plano e horário	Spreads transparentes em forex para trading; investimento em EUR sem conversão
Fiscalidade para residentes em Portugal	Retenção zero autom. no IRS, obrigação declarativa	Idêntico, sem retenção automática; obrigação declarativa
Perfil de utilizadores	Ideal para Utilizadores que querem banco + investimento simplificado	Investidores ativos e experientes, com necessidade de ferramentas avançadas

Conclusão: Qual escolher entre Revolut vs XTB para banca e investimento?

A resposta depende do seu perfil e prioridades:

- **Se procura um banco digital com um investimento simples integrado**, sem grande necessidade de ferramentas profissionais ou trading complexo, e valoriza também funcionalidades bancárias robustas (cartão multimoeda, pagamentos, transfers), o **Revolut** é uma solução muito cómoda.
- **Se pretende um ambiente de investimento sério, com ferramentas avançadas (xStation 5, Trader Workstation)**, negociar ações e ETFs a grande escala com comissões competitivas e conta com uma regulação sólida e específica (CMVM, FCA, BaFin, CySEC), a **XTB** é mais indicada, embora não substitua um banco completo.

Em ambos os casos, quem é residente em Portugal deve adequar a sua gestão tributária, tendo em conta a obrigatoriedade da retenção de 28% no IRS sobre os ganhos acumulados, um ponto decisivo para a rentabilidade líquida dos seus investimentos.

Esperamos que este guia ajude a esclarecer as diferenças entre *Revolut vs XTB* para que possa tomar uma decisão informada e congruente com os seus objetivos financeiros.