



Modulo V

POUPANÇA E INVESTIMENTO

Rodger Campos (Economista)

POUPANÇA E INVESTIMENTO

- 1 Por que poupar?
- 2 Poupança e investimento
- 3 Componentes do investimento
- 4 O que você precisa saber antes de investir
- 5 Modalidades e tipos de investimentos mais comuns

O que você vai aprender aqui

Compreender a importância do hábito de poupar como forma de melhorar qualidade de vida.

Distinguir a diferença entre poupança, despesa e investimento.

Entender o conceito, as características e as mobilidades dos investimentos para escolher a aplicação mais adequada ao seu perfil e às suas necessidades.



01 | Por que poupar?



Valores poupados no presente e investidos poderão fazer uma diferença significativa na sua qualidade de vida no futuro.

Motivos para Poupar

**Poupança de
Emergência**

**Poupança de
Curto e Médio
Prazos**

**Poupança de
Longo Prazo**

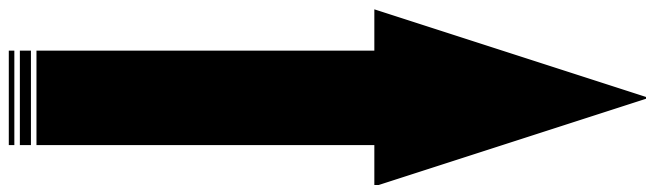
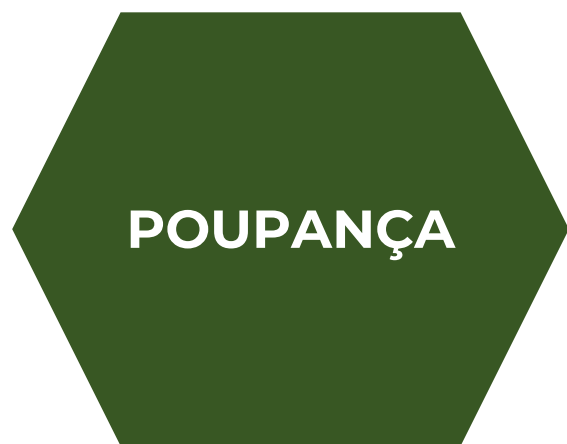
A hand holding a pen is positioned over several stacks of coins. The coins are arranged in a row, with the tallest stack on the left and the shortest on the right. The background shows a document with a blue bar chart. The scene is overlaid with a dark blue geometric pattern of hexagons and a white border.

02 | Poupança e Investimento

Poupança é a diferença entre tudo que ganhamos e tudo que gastamos.



Investimento é a aplicação dos recursos que poupamos, com expectativa de obtermos remuneração por essa aplicação.





INVESTIMENTO?



DESPESA?



Poupança é a diferença entre tudo que ganhamos e tudo que gastamos.



Investimento é a aplicação dos recursos que poupamos, com expectativa de obtermos remuneração por essa aplicação.



The background of the slide features a complex financial chart with a blue and green color scheme. It includes candlestick patterns, moving averages, and various data points. The chart is partially obscured by white, angular shapes that create a layered effect. The text '03 | Componentes do investimento' is centered in a black box with a white border.

03 | Componentes do investimento



Características dos investimentos

1

Liquidez

2

Risco

3

Rentabilidade

1 Liquidez

Capacidade de um investimento ser transformado em dinheiro, a qualquer momento e por um preço justo.





Tesouro Direto



Ativo + líquido que existe



Alta liquidez*



Baixa liquidez

*com resgate imediato.

2

Risco

É a probabilidade de ocorrência de perdas. Quanto maior o risco, maior a probabilidade do investidor incorrer em perdas.





- I Alto risco
- II Baixo risco*
- III Baixo risco



*resgate no vencimento.

3

Rentabilidade

É o retorno, a remuneração do investimento. Ao fazermos uma aplicação, temos expectativas sobre a rentabilidade.





Trade-off

Em geral, quanto maior a rentabilidade prometida, maior o risco de perder a quantia aplicada. Compare a rentabilidade prometida



04 | O que você precisa saber
antes de investir



Antes de investir

1

Qual seu perfil de investidor?

2

Qual o objetivo do investimento?

3

Qual o prazo da aplicação?

O investidor pode ser classificado em **três diferentes perfis**, de acordo com a sua disposição para aceitar riscos, sua preferência por liquidez e expectativa de rentabilidade.



- > está próximo da aposentadoria
- > pretende usar o dinheiro guardado no curto ou médio prazo
- > prefere ganhar pouco a perder dinheiro
- > quer ter o dinheiro sempre a mão
- > não tem familiaridade com finanças e tributos



- > está longe da aposentadoria
- > pretende usar o dinheiro guardado de médio para longo prazo
- > aceita correr determinados riscos para elevar os ganhos
- > consegue separar quantias para emergências, consumo e planejar a aposentadoria
- > tem familiaridade com finanças e tributos



- > está no início da carreira, mas com certa estabilidade profissional
- > não precisa do dinheiro guardado ou pretende usá-lo no longo prazo
- > analisa riscos com objetivo de potencializar os ganhos
- > tem recursos suficientes para diversificar investimentos para objetivos distintos
- > atua no setor financeiro, conhece regras e tem familiaridade com custos e tributos

O investidor pode ser classificado em **três diferentes perfis**, de acordo com a sua disposição para aceitar riscos, sua preferência por liquidez e expectativa de rentabilidade.



CONSERVADOR

- > está próximo da aposentadoria
- > pretende usar o dinheiro guardado no curto ou médio prazo
- > prefere ganhar pouco a perder dinheiro
- > quer ter o dinheiro sempre a mão
- > não tem familiaridade com finanças e tributos



MODERADO

- > está longe da aposentadoria
- > pretende usar o dinheiro guardado de médio para longo prazo
- > aceita correr determinados riscos para elevar os ganhos
- > consegue separar quantias para emergências, consumo e planejar a aposentadoria
- > tem familiaridade com finanças e tributos



ARROJADO

- > está no início da carreira, mas com certa estabilidade profissional
- > não precisa do dinheiro guardado ou pretende usá-lo no longo prazo
- > analisa riscos com objetivo de potencializar os ganhos
- > tem recursos suficientes para diversificar investimentos para objetivos distintos
- > atua no setor financeiro, conhece regras e tem familiaridade com custos e tributos

Precauções necessárias, antes e ao longo do investimento:

Ler o regulamento e/ou prospecto

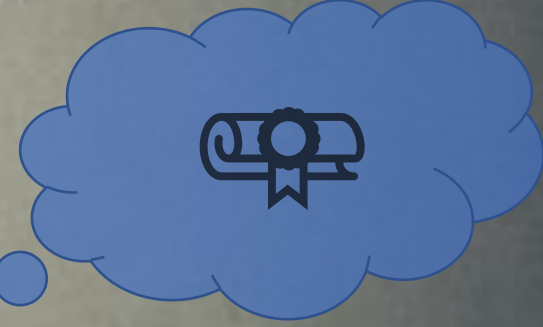
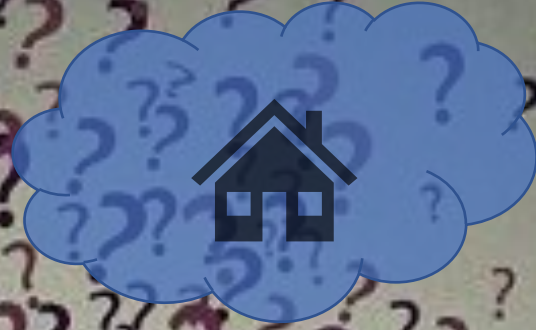
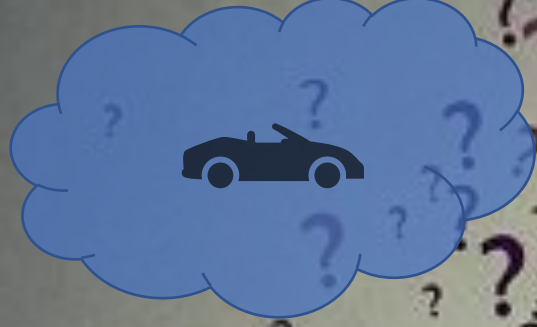
Verificar se há registro na CVM

Conhecer a estratégia do administrador e os riscos assumidos

Pesquisar a reputação das instituições envolvidas

Informar-se sobre os custos incidentes: taxa de administração, taxa de custódia, taxa de performance, etc.

Objetivo do investimento



Prazo da Aplicação

Objetivos diferentes podem implicar modalidades diferentes de investimento, aceitar ou não riscos diferentes e necessidades diferentes de liquidez

O horizonte de aplicação é um fator decisivo na definição do investimento mais apropriado, pois o tempo em que o recurso ficará aplicado poderá influenciar na rentabilidade e até na tributação.



Comprar uma casa

Procure por aplicações mais longas que provavelmente terão retornos maiores.

Viagem daqui a seis meses:

Procure por aplicações mais líquidas e com menor volatilidade (menor risco)





05 | Modalidades e tipos de investimento mais comuns

Modalidades

Renda Fixa

- Investimentos que pagam, em períodos definidos, a remuneração correspondente a determinada taxa de juros.
- **Prefixada:** estipulada no momento da aplicação.
- **Pós-fixada:** Calculada no momento do resgate, com base em algum indexador.

Renda Variável

- Investimentos cuja remuneração não pode ser dimensionada no momento da aplicação.
 - É possível obter ganhos altos, mas há grande risco e perda
- Envolve riscos maiores, pois
- Risco de crédito
 - Rentabilidade incerta

Fundos de Investimento

A estratégia é diversificar o valor aplicado em diversos títulos, que são administrados por um **gestor profissional**.

Atenção ao risco e aos valores de taxa cobradas pelo banco

Renda Fixa

Caderneta de Poupança:

- A poupança é uma opção de investimento de renda fixa bastante popular no Brasil, principalmente devido à sua simplicidade e segurança.
- Quando a taxa Selic está acima de 8,5% ao ano, a poupança rende 0,5% ao mês mais a Taxa Referencial (TR). Porém, se a taxa Selic estiver igual ou abaixo de 8,5%, a poupança rende apenas 70% da taxa Selic mais a TR.

Títulos do Tesouro:

O Tesouro Direto é um programa do governo brasileiro que permite a compra de títulos públicos. Existem diferentes tipos de títulos, como Tesouro Prefixado.

Certificado de Depósito Bancário:

- O CDB é um título emitido por bancos como forma de captação de recursos. O investidor empresta dinheiro ao banco e recebe juros sobre o valor investido.
- Os rendimentos podem ser pré-fixados, pós-fixados ou atrelados a algum indicador, como o CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

LCI + LCA + Debêntures:

- A LCI é um título emitido por instituições financeiras com lastro em créditos imobiliário.
- A LCA é um título emitido por instituições financeiras para captar recursos destinados ao financiamento de atividades relacionadas ao agronegócio.
- AS debêntures são títulos de dívida emitidos por empresas para captar recursos no mercado.

Renda Variável

Títulos do Tesouro:

O Tesouro Direto é um programa do governo brasileiro que permite a compra de títulos públicos. Existem diferentes tipos de títulos, como Tesouro Selic ou Tesouro IPCA+

Ações:

Ao adquirir ações, o investidor se torna um acionista da empresa e participa dos lucros e prejuízos da mesma. Os rendimentos podem ocorrer tanto por meio do recebimento de dividendos quanto pela valorização das ações no mercado.

Fundos Imobiliários (FII):

- FIIs são veículos de investimento que permitem aos investidores participarem do mercado imobiliário de forma indireta.
- Fundos de renda, Fundos de Desenvolvimento, Fundos de Tijolo, Fundos de Papel.
- Os rendimentos podem variar de acordo com a performance dos ativos imobiliários, a vacância dos imóveis e a gestão do fundo

Fundos de Investimento:

Os fundos de investimento podem investir em diversos ativos, como ações, títulos de renda fixa, imóveis, entre outros. Os rendimentos dependem da performance desses ativos e são distribuídos proporcionalmente aos investidores.

Qual o melhor produto para cada perfil?

Conservador

Tem baixa tolerância ao risco



Moderado



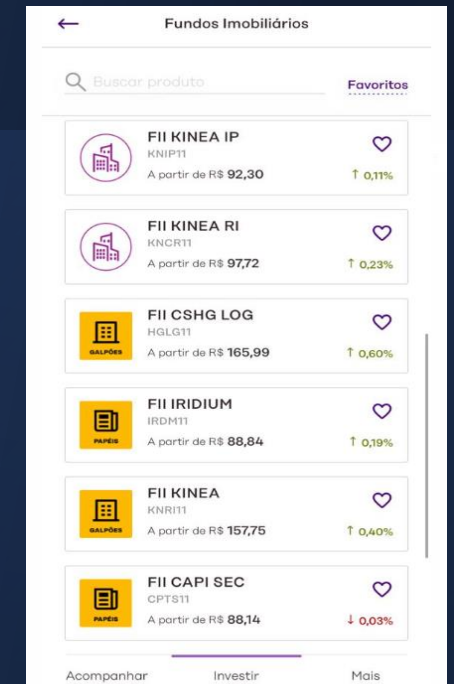
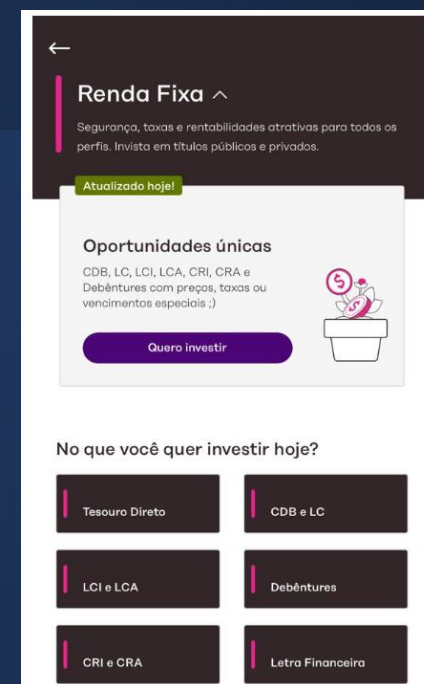
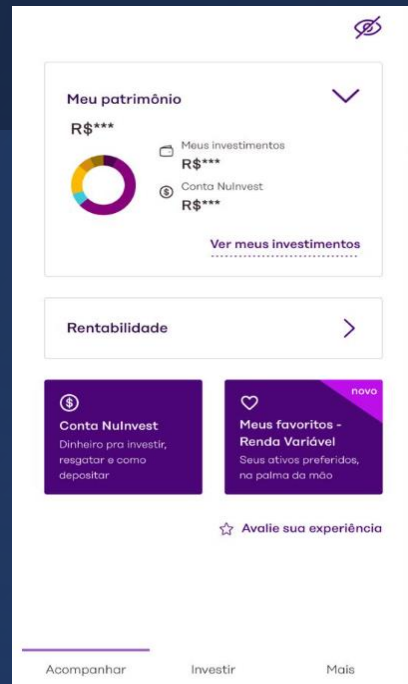
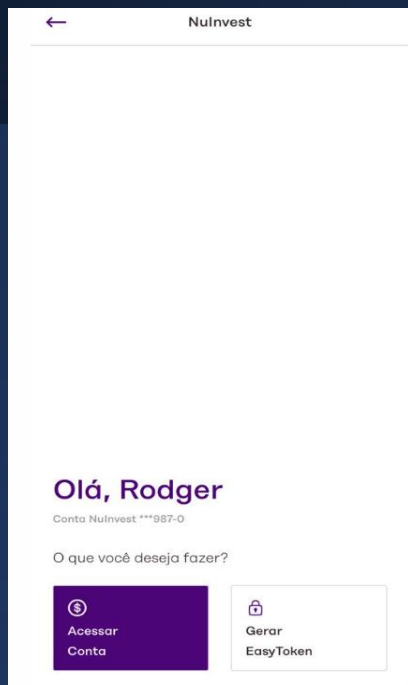
Arrojado



Como abrir conta em corretora de valores?



Como fazer aplicações?



ATENÇÃO

Seja no curto ou longo prazo, seus investimentos se destinam a financiar seus planos para o futuro e, conseqüentemente, pode ser necessário alterar seus investimentos à medida que os planos ou contextos (político, econômico etc.) sejam modificados.

A top-down view of a person's hands typing on a silver laptop keyboard. The person is wearing a black smartwatch on their left wrist. A black smartphone is lying on the wooden desk to the right of the laptop. A white text box is overlaid on the center of the image, containing the text 'Vamos pôr a mão na massa?'.

Vamos pôr
a mão
na massa?



Exercícios

- 1 Poupança é a diferença positiva entre as receitas e as despesas, ou seja, entre tudo que ganhamos e tudo que gastamos. Podemos afirmar que são razões para poupar:
 - A. Precaver-se contra despesas inesperadas é um bom motivo para poupar.
 - B. O hábito de poupar pode contribuir para organizar as finanças pessoais e possibilita a realização de sonhos.
 - C. Poupar não é uma boa opção, pois deixamos de consumir no presente.
 - D. Possuir uma poupança facilita a realização de projetos e sonhos pessoais.

Exercícios

- 1 Poupança é a diferença positiva entre as receitas e as despesas, ou seja, entre tudo que ganhamos e tudo que gastamos. Podemos afirmar que são razões para poupar:

Assinale a alternativa correta.

- I. As afirmativas A, B e C estão corretas.
- II. Todas as afirmativas estão erradas.
- III. Apenas as alternativas A e D estão corretas.
- IV. As alternativas A, B e D estão corretas.

Exercícios

- 2 Investimento é a aplicação dos recursos poupados, na expectativa de obter uma remuneração por essa aplicação. Para fazer um investimento que atenda às necessidades, é importante conhecer as três características dos investimentos: liquidez, risco (ou segurança) e rentabilidade.
- A. Liquidez é a possibilidade do investimento ser transformado em dinheiro a qualquer momento, por um preço justo.
 - B. Risco é a probabilidade de ocorrência de perdas. Normalmente, quanto maior o risco maior a probabilidade do investidor incorrer em perdas.
 - C. Rentabilidade é o retorno, a remuneração do investimento. Quando fazemos um investimento, temos uma expectativa de rentabilidade que pode se concretizar ou não.

Exercícios

- 2 Investimento é a aplicação dos recursos poupados, na expectativa de obter uma remuneração por essa aplicação. Para fazer um investimento que atenda às necessidades, é importante conhecer as três características dos investimentos: liquidez, risco (ou segurança) e rentabilidade.

Assinale a alternativa correta.

- I. As afirmativas A, B e C estão corretas.
- II. Apenas as alternativas A e B estão corretas.
- III. As alternativas B e C estão corretas.
- IV. Todas as afirmativas estão erradas.

Exercícios

- 3 Descobrir seu perfil de investidor pode ajuda-lo na escolha da aplicação financeira mais adequada às suas características. Essa informação deve ser utilizada como orientação (e não como verdade absoluta), e devem ser tomadas precauções, antes e ao longo do investimento. Dadas as alternativas abaixo, assinale a sequência correspondente à ordem dos itens A, B e C.
- A. Privilegia a segurança e faz todo o possível para diminuir o risco de perdas, para isso aceitando até uma rentabilidade menor.
 - B. Procura um equilíbrio entre segurança e rentabilidade e está disposto a correr certo risco para que o seu dinheiro renda um pouco mais do que as aplicações mais seguras.
 - C. Privilegia a rentabilidade e é capaz de correr maiores riscos para que seu investimento renda o máximo possível.

Exercícios

3 Descobrir seu perfil de investidor pode ajuda-lo na escolha da aplicação financeira mais adequada às suas características. Essa informação deve ser utilizada como orientação (e não como verdade absoluta), e devem ser tomadas precauções, antes e ao longo do investimento. Dadas as alternativas abaixo, assinale a sequência correspondente à ordem dos itens A, B e C.

- I. Conservador | Arrojado | Moderado
- II. Moderado | Arrojado | Conservador
- III. Moderado | Conservador | Arrojado
- IV. Conservador | Moderado | Arrojado

Exercícios

- 4 Assinale a alternativa correta.
- A. A carteira de investimentos dos investidores de perfil arrojado deve ser composta apenas por caderneta de poupança, títulos públicos e fundos de curto prazo.
 - B. Fundos multimercado são exemplos de investimento mais compatíveis com investidores de perfil conservador.
 - C. Fundos cambiais e de ações são sempre indicados para investidores com perfil moderado.
 - D. Nenhuma das anteriores.

Exercícios

5 Assinale F para alternativas falsas e V para alternativas verdadeiras.

() Renda fixa são investimentos que pagam, em períodos definidos, a remuneração correspondente a determinada taxa de juros. Essa taxa pode ser estipulada no momento da aplicação (prefixadas) ou calculada no momento do resgate (pós-fixada)

() Renda variável são investimentos cuja remuneração não pode ser definida no momento da aplicação. Ex.: ações.

() Clube de investimento são investimentos que, além de rentáveis, proporcionam entretenimento.

Exercícios

- 6 Analise as afirmativas abaixo e assinale a alternativa correta.
- A. Em relação a adquirir imóveis para alugar, há riscos do imóvel não ser alugado, de desvalorizar-se, de inadimplência do locatário etc. Há também custos com condomínio, IPTU, taxa de administração de aluguel, e tributação de imposto de renda.
 - B. Os investimentos possuem características que os diferenciam uns dos outros como taxas de administração, rentabilidade esperada, formas de tributação etc.
 - C. Ao escolher um instituição para administrar nossos investimentos, devemos estar atentos à taxa de administração cobrada, mas também à solidez (segurança) da instituição.



Exercícios

6 Analise as afirmativas abaixo e assinale a alternativa correta.

- I. Apenas as alternativas A e B estão corretas.
- II. Apenas as alternativas B e C estão corretas.
- III. As afirmativas A, B e C estão corretas.
- IV. Todas as alternativas estão erradas.

Exercícios

7 Assinale falso (F) ou verdadeiro (V), considerando as recomendações referentes à decisão de investir.

() Devemos nos manter permanentemente informados sobre os investimentos realizados e, de tempos em tempos, reavaliar decisões para ver se continuam coerentes em relação aos nossos planos, ao ambiente e à situação da economia do país e do mundo.

() Caso a decisão seja de constituir uma poupança em separado para lidar com circunstâncias não esperadas (reserva de emergência), é necessário não cair na tentação de utilizar recursos para o consumo.

() É sempre melhor constituir a própria poupança do que comprar vários seguros: seguro de vida, seguro de carro, seguro residencial, seguro saúde etc. pois fica mais barato.

() Diversificar as aplicações entre investimentos com diferentes características (por exemplo, imóveis, renda fixa e renda variável) minimiza riscos.



Se liga aí que é

**HORA
D**

**A
REVISÃ
O**

O que você precisa

lembrar

& colocar em prática



Leia os prospectos das aplicações



Faça aplicações financeiras regularmente



“Conhece-te a ti mesmo”



Escolha seus investimentos com critério



Tenha o hábito de poupar

Referências

Banco Central do Brasil. Caderno de educação financeira - Gestão de Finanças Pessoais (conteúdo básico). Brasília: BCB, 2013.



A green rectangular sign with rounded corners and a white border, mounted on a wooden post. The sign features the text "Next Step" in a large, white, sans-serif font. The background is a bright blue sky with scattered white clouds.

Next Step

PREVENÇÃO E PROTEÇÃO

- 1 Riscos a que estamos expostos
- 2 Medidas de proteção e prevenção de riscos
- 3 Cuidados na construção de seguros
- 4 Importância do planejamento da aposentadoria
- 5 Quem precisa se preocupar e quando começar a se preocupar
- 6 Opções financeiras para a aposentadoria

DÚVIDAS?

COMENTÁRIOS
?

MANDE EMAIL

