



Renda fixa e renda variável

Inflação

- **O que é?**
 - Perda do valor do dinheiro**
- **Origem**
 - Diminuição da produção**
 - Aumento da oferta de moeda**
- **Medida pelo IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo)**

Investimento Financeiro

- O que é?
 - Empréstimo com juros para pessoas jurídicas*
- Objetivos
 - **Vencer a inflação!**
 - **Ganhar dinheiro**

Taxa Selic

(Sistema especial de liquidação e de custódia)

- **O que é?**

Taxa básica de juros da economia

- **Objetivo**

Controlar a inflação

Como investir

- Abrir conta em um agente de custódia*
- ou
- Comprar indiretamente via fundo de investimento*

Renda fixa

- **Investimento com regras de rendimento definidas**
- **O rendimento não necessariamente é constante!**

Tipos de investimentos de renda fixa

- **Pré-fixado**

Rendimento determinado no momento da compra do título*

- **Pós-fixado**

Rendimento proporcional a uma taxa (ex: Inflação, Selic, DI)

Aspectos a serem observados antes de se investir

✓ **Rentabilidade**

✓ **Liquidez**

✓ **Risco**

De crédito

De mercado

✓ **Impostos**

✓ **Investimento Inicial**

✓ **Dificuldade de manutenção**

Principais categorias de investimento de renda fixa

- ✓ CDB
- ✓ Poupança
- ✓ LCI e LCA
- ✓ Tesouro Direto
- ✓ Debêntures

Bancos

Governo

Empresas

Tesouro direto

- **Empréstimo ao governo**
- **Boa liquidez (venda a qualquer momento)**
- **Incidem IOF* (Imposto sobre Operações Financeiras) e IR (Imposto de Renda)**
- **Baixo investimento inicial**
- **Negociado diretamente por internet:**

<http://www.tesouro.fazenda.gov.br/tesouro-direto>

Tesouro direto

Tipos de Títulos do Tesouro Direto:

- **Prefixado**
- **Selic**
- **IPCA com juros semestrais**
- **IPCA**
- **Prefixado com juros semestrais**

Imposto de Renda

Aliquota	Prazo de aplicação
22,50%	até 180 dias
20,00%	de 181 dias até 360 dias
17,50%	de 361 dias até 720 dias
15,00%	acima de 720 dias

Imposto sobre Operações Financeiras

Nº Dias	Alíquota	Nº Dias	Alíquota	Nº Dias	Alíquota
1	96%	11	63%	21	30%
2	93%	12	60%	22	26%
3	90%	13	56%	23	23%
4	86%	14	53%	24	20%
5	83%	15	50%	25	16%
6	80%	16	46%	26	13%
7	76%	17	43%	27	10%
8	73%	18	40%	28	6%
9	70%	19	36%	29	3%
10	66%	20	33%	30	0%

Taxa DI (depósito interfinanceiro)

- **O que é?**

Média das taxas de juros dos empréstimos entre bancos com prazos maiores que 1 dia

- **Para que serve?**

Calcular a rentabilidade de investimentos que não envolvem o Estado

CDB

(certificado de depósito bancário)

- **Possível transferência de titularidade**
- **Rentabilidade baseada na taxa DI**
- **Incidem IOF e IR**
- **Bancos menores pagam mais**
- **Assegurado pelo Fundo Garantidor de Crédito até valores de R\$250.000,00**

CDB

(certificado de depósito bancário)

- **Tipos de CDB:**
 - ✓ **Pré-fixado**
 - ✓ **Pós-fixado**
 - ✓ **Pré-fixado+Inflação**

Poupança

- ✓ Rentabilidade **Baixa**
- ✓ Liquidez **Alta**
- ✓ Risco
 - De crédito **Baixo**
 - De mercado **Baixo**
- ✓ Impostos **Não paga**
- ✓ Investimento Inicial **Baixo**
- ✓ Dificuldade de manutenção **Baixa**

Poupança

- **Rentabilidade**
 - **Se SELIC > 8,5% (ao ano): 0,5% + TR (ao mês)**
 - **Se SELIC ≤ 8,5% (ao ano): 70% * SELIC + TR (ao mês)**

LCI e LCA(Letras de crédito imobiliário e do agronegócio)

- **Rentabilidade com base na taxa DI**
- **Taxa inferior à do CDB**
- **Empréstimos indiretos a setores estratégicos**
- **Isentas** de impostos
- **Altos investimentos iniciais**

Debêntures

- **Têm que ser negociadas através de uma instituição financeira**
- **Emitidas por empresas de grande porte**
- **Eliminação do emprestador intermediário (banco)**
- **Prazos flexíveis para as empresas**

Debêntures



- **Impostos**
- **Incentivos**
- **Baixa liquidez**

Renda variável

- **Não possuem regras bem definidas de rendimento**
- **Variam de acordo com o mercado**
- **São mais seguros em períodos de crescimento econômico**
- **Ações são os mais comuns**
- **Pode haver perda de dinheiro!**

Ações

- **Comprador se torna sócio da empresa**
- **Direito a parcela dos lucros**
- **Grande liquidez**

Ações

Tipos de ações

- **Ordinárias (ONs):** Direito de voto nas assembleias
- **Preferenciais:** Participação preferencial nos dividendos

Ações

Meios de compra de ações

- **Compra direta**
- **Fundos de investimento**
- **Clubes de investimento**
- **Fundos de índices(ETFs)**

Formas de negociação de ações

Mercado à vista:

- **Lotes-padrão**
- **Maior liquidez**

Mercado fracionário:

- **Permite venda de quantidades menores que o lote-padrão**
- **Bom para pequenos investidores**
- **Maior spread**

Índices

- **Medem o desempenho de um grupo de ações**
- **Ibovespa representa mais de 80% das empresas**
- **Servem para indicar setores aquecidos**

Fundos de índices(ETFs)

- **Compra de ações de diversas empresas com desempenho medido por um índice em comum**
- **Mais seguro por evitar variações bruscas**

Custos operacionais

Corretagem

- Valor pago por operação pelo serviço das corretoras
- Pode ser um valor fixo, proporcional ou misto

Emolumentos

- Incide sobre a compra e venda direta de ações
- Cobrada pela BM&FBOVESPA
- Pago por operação

Custos operacionais

Custódia

- Cobrada pelas corretoras para cobrir custos operacionais junto à BM&FBOVESPA
- Algumas corretoras isentam seus clientes
- Mensal

Imposto de Renda(DARF)

- 15% sobre ganho líquido mensal
- 20% sobre compras e vendas realizadas no mesmo dia
- Vendas totais até R\$20.000,00 são isentas
- Caso parte do lucro seja usado para compensar perdas, não incide DARF sobre ela

Recomendações finais

- Estabelecer objetivos
- Investir de acordo com o objetivo
- Momento atual é de grandes incertezas
- Poupança nunca é a melhor opção
- Sempre levar em conta o momento atual e as projeções futuras
- Disciplina e paciência



**Mandem dúvidas:
caioliveira.dantas@gmail.com**

Muito obrigado!