

Matemática e Educação Financeira

Prof. Hamilton Faria Leckar
Departamento de Matemática Aplicada
Universidade Federal Fluminense

Parte I

- Motivos para poupar. Investir...
- Planejar e Alcançar seu Objetivo.
- Que percentual de perda você suporta? Qual é o seu perfil?
- Investimentos/aplicações boas para você!
- Bom para você: crescer seu patrimônio!!! Como?
- O que evitar do banco? As armadilhas...
- Corretoras. Produtos. Como obtê-los.

Planejamento financeiro e Informações sobre investimentos – Sites recomendados

Motivos para poupar. Investir...

- Qualidade de vida: Alimentação Saúde Moradia
- Realização de algum sonho: Viajem Compra de carro
Compra de uma casa

IMPORTANTE
Planejar e Organizar

**OBJETIVO + POUPAR + ORGANIZAR =
INVESTIR → REALIZAR**

VOCÊ HOJE

QUER COMEÇAR A POUPAR?

JÁ POUPA?

DEFINA O SEU PERFIL

Conservador

Não suporta perdas, não quer correr risco algum! Prefere estar sempre aumentando seu patrimônio mesmo que pouco a pouco!

Moderado

Admite pequenas eventuais perdas e suporta correr pequenos riscos em pequena parte do seu patrimônio visando um retorno maior! Suporta investir uma pequena parte do seu patrimônio em ações!

Arrojado

Busca retornos mais rápidos e expressivos suportando arriscar uma parte mais substancial do seu patrimônio!

POSSÍVEIS INVESTIMENTOS:

Uma Aplicação Inicial
+ Contribuições mensais

Pequenas Contribuições mensais

SEU MUNDO REAL

Tem conta bancária!
É amigo do Gerente ou o Gerente é seu
amigo?

Tem conta bancária!
Sabe que o Gerente só é amigo ... dele
próprio e do Banco!!!!!!

ALTERNATIVAS

Não Tem conta bancária?

Abra conta bancária **DIGITAL!**

Exemplos

DIGITAIS DE FATO!

Banco Intermedium*

Banco Econômico

*Não cobra tarifas

O QUE SE ESCONDE EM RELAÇÃO AOS PRODUTOS

- POUPANÇA → SÓ RENDE APÓS 30 DIAS E TRAZ A MENOR RENTABILIDADE DO MERCADO
- PGBL → **NÃO** ABATE IMPOSTO DE RENDA(*)
TEM TAXA DE CARREGAMENTO DE ENTRADA E SAÍDA(**)
TEM CORRETAGEM E TAXA DE ADMINISTRAÇÃO (***)
- CONSÓRCIO → TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

(*) APENAS É ADIADO PARA A ÉPOCA DO RECEBIMENTO DO BENEFÍCIO OU SE REALIZAR QUALQUER SAQUE, PARA INVESTIDOR QUE FAZ A **DECLARAÇÃO COMPLETA** DO IMPOSTO DE RENDA! FAZENDO APORTES NO FIM DO ANO, VOCÊ TEM A VANTAGEM DE JÁ TER “ ABATIMENTO (“UMA REDUÇÃO TEMPORÁRIA”) DE ATÉ 12% DA RENDA SUA BRUTA ANUAL, JÁ EM ABRIL NA DECLARAÇÃO COMPLETA DO I. R.

(**)(***) NEGOCIE COM O SEU GERENTE PARA NÃO TER OU PROCURE UMA INSTITUIÇÃO QUE NÃO TENHA!

IMPOSTO DE RENDA SOBRE GANHOS DE CAPITAL

Abra conta em uma CORRETORA

CORRETORA te dá muito mais opções de investimento.
Tem produtos de inúmeras Instituições Financeiras!

BANCO trabalha apenas com seu próprios produtos de
investimento

É importante observar que tanto os gerentes de Bancos como assessores das Corretoras têm interesse em indicar produtos que lhes tragam vantagem!

Existe no mercado, profissionais certificados pela BMF-Bovespa que prestam assessoria financeira remunerada aos investidores interessados (principalmente grandes investidores).

Existem empresas de consultoria que atuam de maneira focada no cliente.

O desejável é que o próprio investidor se eduque financeiramente para tomar decisões por conta própria. Assim, ele não dependerá de ninguém ou pelo menos terá senso crítico para avaliar as ofertas que estão disponíveis.

COMO COMEÇAR?

Investindo em Títulos do TESOURO NACIONAL TESOURO DIRETO^(*)

VOCÊ PODE COMEÇAR A INVESTIR A PARTIR DE R\$ 30 (Trinta reais).
Os Títulos são vendidos em múltiplas frações de centésimos (0,01)

O Tesouro Direto tem três tipos de TÍTULOS os quais podem ser classificados como títulos de Renda Fixa:

Tesouro Pré-fixado (LTN)

Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F)

Tesouro Selic (LFT)

Tesouro IPCA+ (NTN-B Principal)

Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)

Os títulos têm características distintas quanto à: seu vencimento (carência) e a composição da sua remuneração! O site do TD^(*) é muito didático!

^(*) <http://www.tesouro.fazenda.gov.br/tesouro-direto>

INSTITUIÇÕES HABILITADAS A OPERAR O TESOURO DIRETO

CUSTOS PARA INVESTIR NO TESOURO DIRETO

O BVMF-Bovespa/TN cobra apenas 0,3% a.a. sobre seu total investido!!!

Algumas instituições cobram outras taxas, principalmente os bancos.

CORRETORAS QUE **NÃO COBRAM** TAXAS DE CUSTÓDIA (EXISTEM OUTRAS):

102 - XP Investimentos Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários S.A.

140 - EASYINVEST - TITULO CORRETORA DE VALORES S.A.

096 - CLEAR CTVM S.A

CORRETORAS QUE **COBRAM** TAXAS DE CUSTÓDIA (EXISTEM OUTRAS):

147 - RICO CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A cobra taxa de 0,1% a.a. (UMA DAS MENORES DO MERCADO)

- 104 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL cobra taxa de 0,4% a.a.
- 001 - BANCO DO BRASIL S.A., 341 - BANCO ITAU S.A., 237 - BANCO BRADESCO S.A. cobram taxa de 0,5% (A MAIS CARA DO MERCADO)

IMPOSTO DE RENDA SOBRE GANHO DE CAPITAL

APLICAÇÃO E RESGATE NO TESOURO DIRETO

Você pode comprar ou vender títulos (múltiplos inteiro ou fracionários) diariamente (dias úteis). Se o horário não permitir, você pode agendar!

O dinheiro de qualquer resgate entrará na sua conta no dia útil seguinte (D+1), a partir do meio-dia!

TÍTULOS DE RENDA FIXA

CDB Debêntures LC LCI LCA CRI CRA

TÍTULOS DE RENDA VARIÁVEL

Ações e Derivativos

FUNDOS DE INVESTIMENTO

- **Renda Fixa** → Fundos de Renda Fixa, Fundos DI
- **Renda Variável** → Fundos Imobiliários, Fundos Multimercado, Fundos de Ações, Fundos de Índices, etc

Todos os títulos são custodiados pelo BOVESPA, CETIP e Tesouro Nacional

CUSTOS PARA INVESTIR EM RENDA FIXA E EM RENDA VARIÁVEL

- Taxa de corretagem
- Taxa de administração
- Taxa de custódia
- Taxa de carregamento

IMPOSTO DE RENDA SOBRE GANHO DE
CAPITAL

GARANTIAS

Todos os títulos de Renda Fixa (Debêntures CDB LC LCI LCA CRI CRA etc) e a Poupança são garantidos por investidor/por Instituição Financeira(*) até o valor de R\$ 250.000 pelo FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO

FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO TÊM A GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO!

Os títulos do Tesouro Direto são garantidos pelo TESOURO NACIONAL → O mais seguro do País!!

(*) As Corretoras são controladas pelo Banco Central da mesma forma que os Bancos

FRASES VAZIAS:

- Dinheiro não traz felicidade! É sujo!
- Rico é pão-duro! Não faz comida!
- Ganho muito pouco! Nunca vou conseguir!
- Mês que vem começo a poupar!

COMENTÁRIOS:

- Gente que não quer ter trabalho de se organizar financeiramente e cuidar do seu dinheiro geralmente perde muito dinheiro pagando juros para satisfazer suas necessidades. Ao lado de uma vida financeira saudável precisamos ter saúde para aproveitá-la!!
- Deixar dinheiro na Poupança é muito bom pros Bancos! Pegam seu dinheiro e investem no TESOURO DIRETO pra eles ficarem com a diferença! Até mesmo o Tesouro Selic (LFT) tem rendimento líquido maior do que a Poupança!

É comum ouvir das pessoas:

- Não consigo poupar! Por isso vou entrar num Consórcio!
- Dá muito trabalho se ocupar com investimento, por isso vou deixar na Poupança mesmo!

Mesmo ir para a cama dormir muitas vezes é difícil; escovar os dentes às vezes é chato; ir à Academia nem se fala!

Planejamento financeiro e Informações sobre investimento

É possível contar com bastante material de bons profissionais na Internet de forma gratuita. Minha indicação é a seguinte:

- André Bona: Blog de Valor
<http://andrebona.com.br>
- Professor Elisson de Andrade:
<http://profelisson.com.br/>
- Rafael Seabra: Blog Quero ficar rico
<http://queroficarrico.com>
- Equipe Trader
www.equipetrader.com.br/categoria/artigos/educacao-financeira

PARTE 2

- Como calculamos o rendimento Bruto e Líquido da Poupança^(*) ?
- Como calculamos/simulamos o rendimento Bruto e Líquido dos Títulos do Tesouro Direto?
- Como calculamos o Rendimento Bruto e Líquido dos Títulos Pré-Fixados (CDB LCI LCA etc)?
- Como calculamos/simulamos o rendimento Bruto e Líquido dos Títulos Pós-Fixados (CDB LCI LCA etc)?
- O que é PU de um título?
- Como usar uma planilha para se programar/organizar financeiramente?
- Como o Imposto de Renda é recolhido nos diversos tipos de investimento?

(*) Não pagamos Imposto de Renda

ALGUNS EXEMPLOS

Tenho hoje R\$ 5.000,00. Além disso, disponho mensalmente de R\$ 200,00 para investir!

- Situação 1: Talvez precise dos R\$ 5.000,00 eventualmente para uma emergência mas, as aplicações mensais é para auxiliar na compra de um carro daqui a dois anos.

Sugestão: Aplique os 5.000 no Tesouro selic (veja o título disponível para venda no site do Tesouro Direto ou na sua Corretora. Quanto aos 200 mensais, faça uma simulação no site do Tesouro Direto, de qual título mais te trará rendimento daqui há dois anos.

- Situação 2: Não quero mexer nos 5.000 durante 5 anos e obter o maior retorno possível dele. Já os 200 mensais, eventualmente poderei precisar de todo ou parte do que ue tiver investido.

Sugestão: Aplique os 5.000 numa NTN-B com vencimento o mais próximo possível de 5 anos a partir de hoje. Já os 200 mensais você pode aplicar no Tesouro Selic de vencimento mais próximo possível.