



PRODUTO EDUCACIONAL

**EDUCAÇÃO FINANCEIRA NA EJA/EPT:
ORIENTAÇÕES SOBRE RENDA EXTRA,
PLANEJAMENTO FINANCEIRO E INVESTIMENTOS**

Organizadores:

Arioane Primon Soares

Mauricio Ramos Lutz



ARIOANE PRIMON SOARES

Graduada em Ciências Econômicas e em Estatística, possui Especialização em Estatística e Modelagem Quantitativa. Atualmente, é mestranda do Mestrado Profissional em Educação Profissional e Tecnológica - ProfEPT, do Instituto Federal Farroupilha - IFFar.

CONTATO

✉ arioane.soares@iffarroupilha.edu.br



MAURICIO RAMOS LUTZ

Graduado em Matemática Licenciatura Plena, possui Mestrado em Ensino de Matemática e Doutorado em Ensino de Ciências e Matemática.

É docente do Instituto Federal Farroupilha (IFFar) - Campus Alegrete, atuando como professor no Mestrado Profissional em Educação Profissional e Tecnológica - ProfEPT, do Instituto Federal Farroupilha - IFFar.

CONTATO

✉ mauricio.lutz@iffarroupilha.edu.br

APRESENTAÇÃO:

Esta cartilha foi elaborada por meio da pesquisa Práticas Educativas Transformadoras: promovendo a Educação Financeira em uma turma da EJA/EPT, desenvolvida no âmbito do Mestrado Profissional em Educação Profissional e Tecnológica (ProfEPT), do Instituto Federal Farroupilha (IFFar) - Campus Jaguari. Para a construção da Cartilha, buscou-se compreender quem são os sujeitos de uma turma da Educação de Jovens e Adultos integrada a Educação Profissional e Tecnológica (EJA/EPT) e os assuntos da Educação Financeira de interesse desses estudantes. Os três temas da Educação Financeira mais votados pela turma foram: Renda Extra, Planejamento Financeiro e Investimentos. Curiosamente, esses assuntos são os pilares da Educação Financeira, pois é necessário saber ganhar dinheiro, planejar-se com a finalidade de poupar dinheiro e investir o dinheiro poupado para conquista de uma vida, financeiramente, confortável.

Organizadores

Arioane Primon Soares

Mauricio Ramos Lutz

Projeto gráfico e diagramação

Arioane Primon Soares

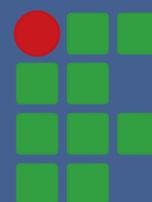
Imagens e ícones

Canva e arquivo pessoal

1ª edição

Novembro de 2024

Jaguari/RS



**INSTITUTO
FEDERAL**
Farroupilha

SUMÁRIO

5	INTRODUÇÃO
6	RENDA EXTRA
14	PLANEJAMENTO FINANCEIRO
21	INVESTIMENTOS
30	CONSIDERAÇÕES E AGRADECIMENTOS
31	REFERÊNCIAS

INTRODUÇÃO

A Educação Financeira visa conscientizar as pessoas a respeito de sua situação financeira, além da importância de um planejamento financeiro para equilibrar desejos imediatos de consumo com necessidades de médio e longo prazos.

Falar sobre dinheiro ainda é um tabu para nossa sociedade. Muitas pessoas sofrem em silêncio quando perdem o equilíbrio de suas vidas financeiras, ao acumularem dívidas e ficarem descrentes das possibilidades de realizarem sonhos e objetivos pessoais.

Não é sem motivo que, atualmente, fala-se em “saúde financeira” das pessoas, pois o dinheiro pode não garantir felicidade, mas não ter uma situação financeira equilibrada, é um caminho certo para a infelicidade.



Ideias para gerar

RENDA EXTRA



A Renda Extra tem o objetivo de complementar a renda principal ou gerar ganhos, para quem não tem outra fonte de renda.



MARIDO DE ALUGUEL



- Serviço instalador chuveiro elétrico/torneira elétrica e tomadas, varais de parede, máquinas de lavar, etc;
- Pintura residencial;
- Serviço socorrista - troca pneu, recarga/troca bateria.

É o profissional especializado na resolução de pequenos problemas domésticos, como reparos, serviços de manutenção e instalações de equipamentos domésticos.

A expressão “Marido de aluguel” surgiu devido ao público-alvo ser, em sua maioria, composto por mulheres donas de casa, que precisavam de ajuda em pequenos reparos residenciais.

Nesse contexto, oferecer serviços associados as residências, como manutenção e instalação de aparelhos e equipamentos domésticos, além de pintura residencial ou, mesmo, resolver pequenos problemas com automóveis pode ser um boa opção de renda extra.



APLICATIVOS



- Entregador aplicativos de delivery de comida e mercado;
- Motorista* de aplicativo;
- Socorrista de aplicativo (troca pneu e carga de bateria).

*Obrigatório adição sigla EAR - Exerce Atividade Remunerada, na CNH.

Atualmente, os aplicativos são bastante atrativos para quem quer fazer renda extra e já tem um carro, moto ou uma bicicleta, pela flexibilidade na escolha dos seus horários. Transportar pessoas (Ex: 99, Garupa e Uber), entregar comida e outros produtos (Ex: iFood e Delivery Much), aproveitar para oferecer carona (Ex: BlaBlaCar), durante uma viagem que você precisa fazer, ou oferecer serviço de socorrista por aplicativo (Ex: Cadê guincho), são alternativas para gerar uma renda complementar. Para isso, você precisa baixar o aplicativo escolhido, cadastrar-se e aguardar a aprovação da empresa.

Observação: todas as empresas citadas são a título de exemplos. Não se tratam de indicações.



GARÇOM/GARÇONETE EXTRA



- Restaurantes, bares, pizzarias, churrascarias;
- Festas e eventos.

Também conhecidos por garçom/garçonete autônomo(a), esses profissionais oferecem serviços de atendimento ao cliente, servindo comidas e bebidas em restaurantes e eventos de forma temporária ou por período determinado, sem vínculo empregatício fixo.

Pode ser uma boa opção de renda extra para aqueles que não dispõem de nenhum dinheiro para investir na compra de produtos para revenda, nem em insumos para produção de produtos ou em equipamentos para ofertar um serviço como de socorrista ou “marido de aluguel”.

Procure deixar seu currículo em bares, restaurantes ou buffets, que trabalham com festas de aniversários, casamentos e formaturas, demonstrando sua intenção em trabalhar, por exemplo, durante finais de semana e feriados, eventos especiais (como festas de fim de ano) e substituições temporárias (cobrir férias ou ausências de um garçom efetivo).



REVENDER PRODUTOS



- Perfumaria;
- Roupas;
- Moda íntima e/ou pijamas;
- Semijoias.

Para tornar-se um(a) revendedor(a) de produtos de perfumaria/maquiagem, a maioria das empresas tem como regra a compra de um kit inicial de produtos, em que o valor varia de acordo com a marca.

Conforme suas vendas vão aumentando, as empresas oferecem bonificações e descontos exclusivos.

Você pode utilizar as redes sociais para ampliar a visibilidade e aumentar as suas vendas. Além de criar conteúdo das marcas, você pode fazer resenhas de produtos, explicar o modo de usar e combinar os produtos, entre outras possibilidades.

Para revender roupas (inclusive pijama e moda íntima) ou semijoias, você deve escolher um fornecedor que tenha, primeiramente, produtos de qualidade e bons preços. Além disso, que preste um bom suporte/atendimento e tenha opções de pagamento.

Roupas e semijoias também podem ser divulgadas por meio das redes sociais. Você pode criar perfis comerciais e compartilhar fotos.

Antes da escolha de um produto para revender, é importante que você identifique quais pessoas serão seu público-alvo (hábitos de consumo, faixa etária, poder aquisitivo, etc), esteja atento(a) às tendências de moda e tenha conhecimento dos preços praticados por seus concorrentes para produtos similares aos que pretende revender.

Vale lembrar que revender roupas ou semijoias, que você tenha interesse e familiaridade permitirá que você transmita confiança aos clientes e ofereça um atendimento mais qualificado.

Um ponto fundamental da revenda de produtos é a segurança do recebimento dos valores dos produtos vendidos para não reduzir seu lucro ou ter prejuízo. Assim, considere a possibilidade de adquirir uma máquina de cartão, para não vender fiado [1]. Para escolher uma máquina de cartão, compare o valor da mensalidade e taxas; verifique as bandeiras aceitas e prazos para o dinheiro entrar na conta.



Atenção!

Não venda fiado sob pena de perder o cliente, pois você estará assumindo um risco dobrado. Se não receber, irá perder o cliente, da mesma forma.

Para entrar no segmento de revenda de produtos você precisa aprender dizer "Não" para amigos(as) e potenciais clientes, que não estão dispostos a pagar pelo produto no momento da compra. A expressão "amigos, amigos, negócios à parte" indica que é necessário saber separar amizades de negócios, se quiser ter êxito.

[1] Vender fiado significa permitir que os clientes comprem produtos, sem realizar o pagamento no momento da compra.



DOCES E SALGADOS



- Bombom;
- Bolo de pote;
- Pirulito de chocolate;
- Pastel;
- Torta salgada;
- Amendoim doce;
- Etc.



A alimentação é uma necessidade básica das pessoas. Assim, vender produtos alimentícios, como doces e salgados, pode ser uma boa ideia para quem possui aptidões na cozinha. Mesmo quem não tem muitas habilidades na cozinha, pode desenvolvê-las.

As opções para venda de alimentos doces e salgados (bolos, pastéis, pães, doces, biscoitos, etc.) são muitas, sem necessitar de um grande investimento.

Para produção e venda de alimentos para geração de renda extra, aconselha-se escolher alimentos consumidos pela maioria das pessoas, fáceis de fazer e conservar. Além disso, você pode usar sua criatividade e inovar na forma de apresentação, no tamanho/quantidade da porção ou ao utilizar algum ingrediente diferente/exclusivo.



Sugestões de vídeos:

Bombom: https://www.youtube.com/watch?v=4rN_yD_QiNg

Bolo de pote: https://www.youtube.com/watch?v=dx_V_f06ei4

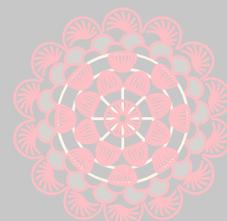
Pirulito de chocolate: <https://www.youtube.com/watch?v=DncBHgwn2Zg>



ARTESANATOS



- Crochê;
- Bordados;
- Tricôs;
- Biscuit.



A venda de produtos artesanais (crochês, bordados, tricôs, biscuit, etc.), é uma possibilidade de transformar algo que você gosta de fazer, em uma fonte de renda extra. No artesanato, a prática constante permite que você refine suas técnicas e possa criar peças de alta qualidade. Além disso, a aprendizagem de novas técnicas, pode fazer com que você crie produtos únicos, com diferenciais competitivos.

Nesse segmento, também é muito importante que você desenvolva a habilidade de venda. É necessário entender o valor do seu próprio trabalho e como comunicar isso ao seu potencial cliente. Isso inclui aprender técnicas de marketing, promoção, como descrever o seu produto de forma atrativa, como fotografar seu produto, participação em feiras de artesanatos, etc.



Sugestões de vídeos:

Crochê: <https://www.youtube.com/watch?v=G4kZ8eTDDyI>

Bordados: <https://www.youtube.com/watch?v=qmHsL21d0o0>

Tricô: <https://www.youtube.com/watch?v=hfblxXsMHcU&t=934s>



PLANEJAMENTO FINANCEIRO

para alcance de
sonhos e objetivos

O planejamento financeiro é uma ferramenta de gestão (organização e controle) dos recursos financeiros (receitas e despesas) pessoais ou familiares, com vistas a atingir sonhos e objetivos de curto, médio e longo prazos.



1º PASSO: reconhecimento da sua situação financeira

Faça um levantamento de todas as suas receitas e despesas (inclusive dívidas com cartão de crédito, financiamento, entre outras) durante o mês. Escreva tudo num papel ou planilha eletrônica. Calcule a diferença entre suas receitas e despesas.

SITUAÇÃO FINANCEIRA



NO LIMITE: não falta, nem sobra dinheiro no final do mês. Você não tem margem para imprevistos.



DEFICITÁRIA: falta dinheiro no final do mês. Você acumula dívidas.



SUPERAVITÁRIA: sobra dinheiro no final do mês. Você tem capacidade de poupança.

Exemplo:

Receitas	R\$ mês	Despesas	R\$ mês
Salário	R\$ 1.500,00	Projeto de vida	R\$ 300,00
Renda extra	R\$ 400,00	Moradia	R\$ 750,00
Bolsas/ Auxílios	R\$ 600,00	Educação	R\$ 200,00
		Saúde	R\$ 180,00
		Alimentação	R\$ 500,00
		Transp./ Veículo	R\$ 110,00
		Pessoais	R\$ 400,00
Receitas totais	R\$ 2.500,00	Despesas totais	R\$ 2.440,00

O reconhecimento de sua situação financeira permite que você estabeleça ações que resultem em capacidade de poupança.

2º PASSO: agrupe as despesas por categoria de gastos

Agrupe as despesas em “contas” como: Projeto de vida, Moradia, Educação, Saúde, Alimentação, Transporte/veículos, Pessoais.

GRUPOS DE DESPESAS



Exemplos:

***Projeto de Vida** = Reserva de emergência + Aposentadoria + Casa própria

****Moradia** = Aluguel/Financiamento + Condomínio/IPTU + Água/Energia/Gás + Manutenção

Receitas	R\$ mês	Despesas	R\$ mês
Salário	R\$ 1.500,00	Projeto de vida*	R\$ 300,00
Renda extra	R\$ 400,00	Res. emergência	R\$ 100,00
Garçom extra	R\$300,00	Aposentadoria	R\$ 100,00
Inst. chuveiro + tomada	R\$ 100,00	Casa própria	R\$ 100,00
		Moradia**	R\$ 700,00
		Aluguel/Financiamento	R\$ 430,00
		Condomínio/IPTU	R\$ 50,00
		Água/Energia/Gás	R\$ 220,00
		Manutenção	R\$ 0,00

Isso será útil para verificar em qual grupo de despesas estão seus maiores gastos e estimar os valores das despesas de acordo com essas categorias.

3º PASSO: separe as despesas entre fixas e variáveis

A classificação entre despesas fixas (que se repetem todos os meses) e variáveis (que não se repetem todos os meses), possibilita que você tenha uma projeção do seu custo de vida mensal (custos fixos + médias custos variáveis).

Para projetar seu **custo fixo** mensal para o próximo mês, basta somar todas as despesas fixas do mês atual.

Para fazer uma projeção dos seu **custo variável**, calcule uma média das despesas variáveis dos últimos 3 a 6 meses.

DESPEAS FIXAS E VARIÁVEIS

As **despesas fixas** são recorrentes em todos os meses. Não quer dizer que essas despesas tenham um valor fixo. Exemplos: gastos com moradia, alimentação, educação, telefonia, parcelas de dívidas e financiamentos em geral, água, luz, gás, condomínio, medicamento de uso contínuo, entre outros.

Despesas Fixas = R\$ 750,00 Despesas Variáveis = R\$ 300,00	Despesas	R\$ mês	Classificação
	Moradia	R\$ 700,00	
	Aluguel/Financ.	R\$ 430,00	Fixas
	Condomínio/IPTU	R\$ 50,00	Fixas
	Água/Energia/Gás	R\$ 220,00	Fixas
	Pessoais	R\$ 400,00	
	Roupas/calçados	R\$ 250,00	Variáveis
	Cabelereiro/salão	R\$ 50,00	Variáveis
	Celular	R\$ 50,00	Fixas

As **despesas variáveis** não são recorrentes em todos os meses. Ocorrem de acordo com a necessidade. Exemplos: gastos com lazer (passeios, viagens, teatro, cinema), vestuário, gastos pessoais para o bem-estar (cabelereiro, academia), entre outros.

4º PASSO: determine as despesas essenciais e não essenciais

Com base na pirâmide de Maslow, representada na figura abaixo, o ser humano é motivado por cinco categorias de necessidades, que seguem uma ordem:

1. Fisiológicas (alimentação, sono, higiene);
2. De segurança (financeira, emprego, saúde, propriedade);
3. Sociais (família, amizade, relacionamento amoroso);
4. Estima (autoestima, confiança, status, respeito dos outros);
5. Autorrealização (criatividade, moralidade, aceitação).

DESPESAS ESSENCIAIS E NÃO ESSENCIAIS

Nesse sentido, as **despesas essenciais** são fundamentais para a sobrevivência e pode-se avaliar apenas a possibilidade de redução ou otimização desse tipo de despesa.

Por outro lado, as **despesas não essenciais** não são fundamentais á sobrevivência. Assim, deve ser avaliada a possibilidade de reduzir e “cortar” gastos.

Despesas	R\$ mês	Classificação
Moradia	R\$ 700,00	
Aluguel/Financ.	R\$ 430,00	Essencial
Condomínio/IPTU	R\$ 50,00	Essencial
Água/Energia/Gás	R\$ 220,00	Essencial
Pessoais	R\$ 400,00	
Roupas/calçados	R\$ 250,00	Não essencial
Cabelereiro/salão	R\$ 50,00	Não essencial
Plano celular	R\$ 50,00	Não essencial
Presente/doação	R\$ 50,00	Não essencial

O que pode ser reduzido ou dispensado?

O objetivo desse passo é a otimização do fluxo financeiro, com o estabelecimento de plano de ação para redução de custos (quando sua situação financeira está “no limite” ou deficitária) e alocação e multiplicação de recursos (quando há capacidade de poupança).



5º PASSO: determine um plano de ação

A depender de sua situação financeira, trace metas para pagar as dívidas, juntar sua reserva de emergência, investir ou realizar um sonho. Seguem exemplos de ações de acordo com a sua situação financeira:

1. “No limite” ou Deficitária

- Diminuição de contas de internet e telefonia: verificar se outras operadoras de serviços de internet ou telefonia não cobram um valor mais baixo pelos mesmos benefícios;
- Reduzir parcela financiamento ou empréstimo: examinar o custo efetivo do financiamento imobiliário ou empréstimo e pesquisar se existem taxas menores sendo praticadas pelo mercado, se não valeria a pena a portabilidade;
- Redução de consumo de água, energia elétrica e gás: desligar aparelhos eletrônicos da tomada à noite, planejar a lavagem de roupas de forma a economizar água, planejar o preparo das refeições de forma a otimizar o consumo de gás;
- Escolha de uma opção de renda extra para complementar a renda, etc.

2. Superavitária

- Alocação de recurso para formação de Reserva de emergência (colchão financeiro);
- Alocação de recurso com o objetivo de comprar uma motocicleta para fazer renda extra por meio da entrega de comida e outros produtos;
- Aplicação de recurso em Títulos Públicos Federais (TPFs), para obter um retorno;
- Alocação de recurso para festa de casamento, etc.

DICAS/SUGESTÕES

- Construa uma **reserva de emergência** (6 vezes suas despesas mensais/custo de vida), para se proteger de imprevistos;
- **Pague suas dívidas** ou renegocie;
- Quanto mais simples você for, mais rápido vai conquistar uma vida confortável;
- Invista parte do seu salário/renda;
- Trabalhe para ganhar mais dinheiro/tenha opções de renda extra.



“A simplicidade é o último grau de sofisticação.”

Leonard Thiessen

FIQUE ATENTO!

“Muitas pessoas gastam o dinheiro que não tem, para comprar coisas que não precisam, para impressionar pessoas que não gostam.” (Robert Quillen)



“Corrida dos ratos” - ciclo financeiro desgastante que uma pessoa vivencia ao longo da vida. A pessoa corre o tempo todo, mas não sai do lugar.



Noções sobre

INVESTIMENTOS



Investimentos são aplicações de recursos com a expectativa de obtenção de um retorno/lucro. Emprestar dinheiro a um banco para receber juros pelo dinheiro emprestado ou aplicar dinheiro em um negócio são exemplos de investimentos no mercado financeiro e no setor produtivo, respectivamente. Nesta sessão, falaremos de investimentos no mercado financeiro.



CLASSIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

Atualmente, os investimentos no mercado financeiro estão ao alcance de todas as pessoas, principalmente, por meio dos bancos e corretoras digitais. Esses investimentos podem ser classificados pelo tipo de rendimento, o risco, o prazo e a liquidez, de acordo com o esquema abaixo.



Fonte: Elaborado pelos autores

Para escolher o investimento que mais se adequa ao seu perfil e aos seus objetivos, você precisa avaliar as características de tipo de rendimento, liquidez, prazo de resgate, possibilidade de resgate antecipado, taxas de juros prefixadas, pós-fixadas ou híbridas, entre outras. Assim, se sua meta é construir uma reserva de emergência para se proteger de imprevistos, você deve optar por investimentos em renda fixa, de baixo risco, curto a médio prazo e liquidez imediata (resgate diário), como CDBs, Tesouro Selic ou Poupança.



DIFERENÇAS ENTRE INVESTIMENTOS EM RENDA FIXA E EM RENDA VARIÁVEL

Em geral, os investimentos em Renda Fixa tendem a apresentar um retorno menor que os investimentos em renda variável, mas são aplicações mais seguras e estáveis, de menor risco. Veja no esquema abaixo algumas diferenças entre esses tipos de investimentos:

Renda Fixa

Possui remuneração definida no momento da aplicação.

O retorno é positivo, desde que siga as regras específicas do produto.

Para quem não quer correr risco de perder dinheiro ou quer deixar o seu dinheiro parado, em segurança.

Exemplos:

Poupança

Títulos públicos

CDB/RDB

LCI/LCA

Fundos de renda fixa

CRI/CRA

Renda Variável

A remuneração não pode ser definida no momento da aplicação.

O retorno pode ser positivo ou negativo.

Para quem está disposto correr risco de perder algum dinheiro.

Exemplos:

Ações

ETF

Fundos ren. variável

Mercado Futuro

Commodities

Criptomoedas

Fonte: Elaborado pelos autores

Nesse contexto, na sequência, abordaremos apenas investimentos em Renda Fixa, que são mais seguros e os mais indicados para investidores iniciantes.



PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DE ALGUNS INVESTIMENTOS EM RENDA FIXA

PRODUTO FINANCEIRO	EMISSOR	LIQUIDEZ	RESGATE	IMPOSTOS	GARANTIA	RETORNO
Poupança	Bancos	Alta	Imediato	Isento	FGC	0,5% ao mês + TR
Tesouro Selic	Tesouro Nacional	Alta	Diário	IR regressivo IOF	Tesouro Nacional	Selic ou Selic + Taxa prefixada
Tesouro Prefixado	Tesouro Nacional	Alta	Diário	IR regressivo IOF	Tesouro Nacional	Taxa prefixada
Tesouro IPCA+	Tesouro Nacional	Alta	Diário	IR regressivo IOF	Tesouro Nacional	IPCA + Taxa
CDB (Certificado de Depósito Bancário)	Bancos e financeiras	Alta Média Baixa	Imediato No vencimento	IR regressivo IOF	FGC	% do CDI ou Taxa prefixada ou IPCA + tx. prefixada
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	Bancos	Alta Média Baixa	Imediato No vencimento	Isento	FGC	% do CDI ou Taxa prefixada ou IPCA + tx. prefixada
LCA (Letra de Crédito do Agronegócio)	Bancos	Alta Média Baixa	Imediato No vencimento	Isento	FGC	% do CDI ou Taxa prefixada
CRI (Certificado de Recebível Imobiliário)	Securitizadoras	Baixa	No vencimento	Isento	Não possui	Taxa prefixada ou % do CDI ou IPCA + tx. prefixada ou CDI + tx. prefixada
CRA (Certificado de Recebível do Agronegócio)	Securitizadoras	Baixa	No vencimento	Isento	Não possui	Taxa prefixada ou % do CDI ou IPCA + tx. prefixada ou CDI + tx. prefixada
Fundos de Renda Fixa	Bancos e corretoras	Baixa	No vencimento	IR regressivo IOF + Taxas	Não possui	Pode estar atrelado a todos os indexadores

Fonte: Elaborado pelos autores

Observações:

- Retorno, resgate e indexadores de CDB, LCI/LCA, CRI/CRA e Fundos de Renda Fixa variam de um produto para outro, bem como entre as instituições emissoras.
- Tesouro Selic, Tesouro Prefixado e Tesouro IPCA+ são Títulos Públicos Federais (TPFs), que podem ser comprados por meio do programa "Tesouro Direto" (<https://www.tesourodireto.com.br/>). Esses títulos, também, podem estar disponíveis em bancos e corretoras.
- Os Fundos de Renda Fixa são compostos por diversos produtos de renda fixa que são selecionados pela equipe de gestores do fundo.

Lista de siglas:

CDI - Certificado de Depósito Interbancário

FGC - Fundo Garantidor de Crédito

IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

IR - Imposto de Renda

IOF - Imposto sobre operações Financeiras

Selic - Sistema Especial de Liquidação e de Custódia

TR - Taxa Referencial

INDEXADORES DA RENDA FIXA

As regras específicas de cada produto financeiro são determinadas, além de por taxas de juros prefixadas, pelos principais indexadores do mercado financeiro, que são a Selic, o CDI o IPCA e a TR. Dessa forma, o retorno/lucro dos investimentos é guiado pelos indexadores.

Selic: taxa básica de juros da economia brasileira. Atua como referência para a cobrança de juros. É definida pelo Copom para controlar a inflação.

IPCA: mede a inflação oficial do país por meio de um conjunto de produtos e serviços consumidos pela população.

TR: é calculada e divulgada diária e mensalmente pelo Banco Central.

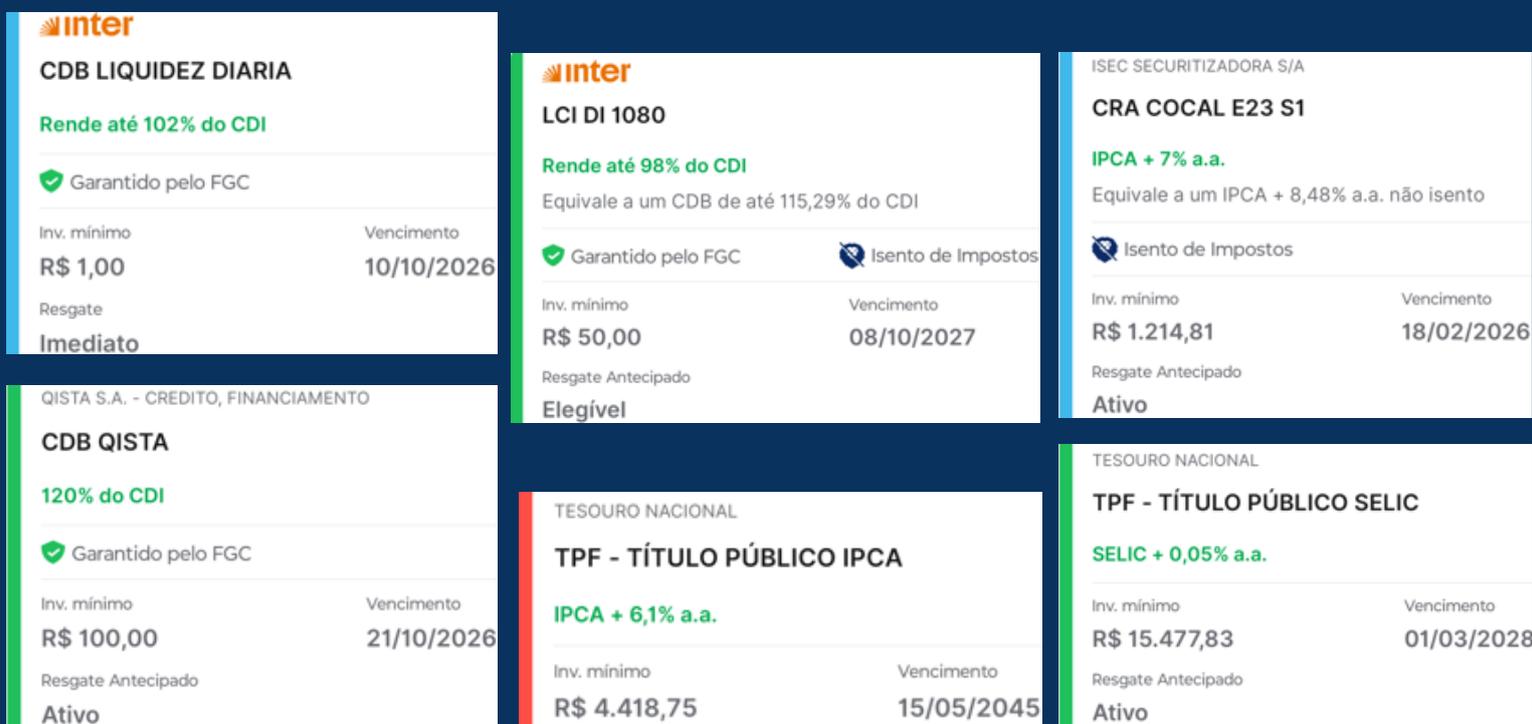
CDI: título de curtíssimo prazo emitido pelos bancos. Seu retorno costuma variar entre 0,1 e 0,2 pontos percentuais abaixo da Selic.

Atualmente (novembro/2024):

- A Taxa **Selic** (Sistema Especial de Liquidação e de Custódia) encontra-se em **10,75%**;
- O **CDI** (Certificado de Depósito Interbancário) varia entre **10,55% a 10,65%**;
- O **IPCA** (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) ficou em **4,42%** nos últimos 12 meses;
- A **TR** (Taxa referencial) acumulou em **0,81%** nos últimos 12 meses.

EXEMPLOS DE PRODUTOS FINANCEIROS DE RENDA FIXA

Figura 1 - Capturas de tela de produtos financeiros disponíveis no Banco Inter em Out/2024



Fonte: Aplicativo do Banco Inter

PERFIS DE RISCO

Observe que na Figura 1, cada produto financeiro está associado a uma cor (azul, verde, vermelho claro). Conforme Figura 2, essas cores indicam para qual perfil de investidor os produtos são mais indicados, devido à tolerância de cada investidor ao risco.

Figura 2 - Captura de tela com Perfis de risco



Fonte: Aplicativo do Banco Inter

PERFIS DE INVESTIDORES EM RELAÇÃO AOS NÍVEIS DE RISCO

Todos os investimentos possuem algum grau de risco. Os principais riscos dos investimentos em Renda Fixa são:

- **Risco de crédito:** incapacidade do emissor do produto em pagar a dívida + retorno prometido/famoso “calote”;
- **Risco de mercado:** possibilidade de perder dinheiro quando as condições do mercado afetam o valor do produto. Ex.: títulos prefixados, em que a taxa de juros subiu acima do juros fixados no momento da compra do título;
- **Risco de liquidez:** o investidor pode ter dificuldade para converter uma aplicação/investimento em dinheiro novamente.

Nesse sentido, as instituições financeiras são obrigadas a fazer a análise do perfil de risco do investidor para evitar indicar investimentos que não são adequadas ao seu cliente. As instituições financeiras determinam o nível de disposição do cliente para correr riscos, por meio das respostas a um questionário. Os resultados delimitam 3 perfis de investidores:

- **Conservador:** tem menor tolerância ao risco. Não suporta volatilidade e imprevisibilidade nos investimentos. Busca produtos que preservem o seu patrimônio e seus rendimentos.
- **Moderado:** tem tolerância intermediária ao risco. Busca aumentar seu patrimônio sem grandes perdas. Avalia as oportunidades e os riscos de modo “equilibrado”.
- **Arrojado/Aggressivo:** tem maior tolerância ao risco. Está disposto a arriscar ter perdas financeiras em busca de melhores resultados.

IMPOSTOS E GARANTIAS DA RENDA FIXA

Os impostos têm tarifas regressivas, o que significa que quanto maior o tempo que você deixar seu dinheiro aplicado, menores os impostos que irá pagar no resgate do seu investimento.

Impostos no resgate de **CDBs** e títulos do **Tesouro Direto**:

- **IOF (Imposto sobre Operações Financeiras)**: alíquota é regressiva para resgate nos primeiros 30 dias, com isenção a partir do 30º dia.
- **IR (Imposto de renda) regressivo**:
 - Até 6 meses: 22,5%
 - De 6 a 12 meses: 20%
 - De 12 a 24 meses: 17,5%
 - Acima de 24 meses: 15%

Obs: o IR será descontado apenas do retorno do investimento.



Garantias:

- **Garantido pelo FGC** - Garantia de até R\$ 250 mil por instituição bancária, com limite de 1 milhão por CPF. Exemplo: CBD, LCI/LCA e Poupança.
- **Garantido pelo Tesouro Nacional**: Todos os Título Públicos Federais (TPFs), são garantidos pelo **Tesouro Nacional**, sendo considerados os investimentos mais seguros do Brasil.
Exemplos:

TESOURO PREFIXADO 2027

Rentabilidade anual: **13,18%**

Investimento mínimo: **R\$ 30,67**

Vencimento: **01/01/2027**

TESOURO IPCA+ 2029

Rentabilidade anual: **IPCA + 6,99%**

Investimento mínimo: **R\$ 32,12**

Vencimento: **15/05/2029**

TESOURO SELIC 2027

Rentabilidade anual: **SELIC + 0,0547%**

Investimento mínimo: **R\$ 155,45**

Vencimento: **01/03/2027**

Fonte: Tesouro Direto (<https://www.tesourodireto.com.br/>)

LIQUIDEZ DOS INVESTIMENTOS EM RENDA FIXA

Liquidez é a facilidade e rapidez com que um investimento pode ser convertido em dinheiro. Em geral, os investimentos possuem liquidez:

- **Imediata/Diária** - o dinheiro entra na conta logo após a solicitação de resgate ou em até um dia útil (D+1).
- **No vencimento** - o valor investido deve ser resgatado apenas na data estipulada, sob pena de perder o retorno e pagar mais impostos.

Exemplos:

Liquidez	Imediato
Código de ativo	CDB POS DI LIQUIDEZ DIARIA
Grau de risco	Muito baixo
Rating	AA+ (S&P)
Informações para resgate	^
Quando pode resgatar	Imediato
Permanência mínima	1 dia útil
Limite de horário para o mesmo dia	21:55:00

Liquidez	No Vencimento
Código de ativo	LCI DI 1080
Resgate Antecipado	Elegível
Grau de risco	Baixo
Rating	AA+ (S&P)
Equivalência	115,29% do CDI
Informações para resgate	^
Quando pode resgatar	No Vencimento
Limite de horário para o mesmo dia	21:55:00

Fonte: Banco Inter

Quando o **resgate antecipado é elegível ou ativo**, você pode solicitar o resgate antes do vencimento da aplicação. Porém, ao resgatar antes do prazo, seu investimento pode sofrer um desconto de antecipação ou, devido risco de mercado, o valor do seu título/produto estar inferior ao valor pago. Dessa forma, o valor final do resgate pode ser inferior ao valor investido.



Atenção!

Quando o produto diz que: "Rende até 102% do CDI" - significa que somente a partir de determinado montante de dinheiro investido, o retorno será de 102% do CDI.

Rentabilidade por Valor Investido	^
R\$ 1,00 a R\$ 249.999,99	100%
R\$ 250.000,00 a R\$ 499.999,99	100,5%
R\$ 500.000,00 a R\$ 749.999,99	101%
R\$ 750.000,00 a R\$ 999.999,99	101,5%
Acima de R\$ 1.000.000,00	102%
Características	^
Emissor	Banco Inter
Rentabilidade	Rende até 102% do CDI

Fonte: Banco Inter

CONSIDERAÇÕES E AGRADECIMENTOS

Esperamos que essa cartilha possa contribuir para que você reflita e tenha ideias sobre como organizar melhor sua vida financeira, seja por meio da geração de renda extra, implementação de um planejamento financeiro ou investindo, para que você alcance segurança e liberdade financeiras e o dinheiro não seja motivo de preocupação em sua vida.

Desejamos que você faça o dinheiro trabalhar para você, enquanto aproveita a vida e, paradoxalmente, aquilo que o dinheiro não pode comprar, pois a maioria das coisas que nos trazem felicidade, não está a venda.

Por fim, agradecemos a sua colaboração e disponibilidade em participar do estudo, que deu origem a essa cartilha, bem como à instituição, na pessoa da Coordenadora do curso da EJA/EPT, que cedeu espaço e possibilitou a aplicação da pesquisa



REFERÊNCIAS

CERBASI, G. **Como organizar sua vida financeira**. Rio de Janeiro/RJ: Sextante, 2015.

COSTA, S. **Planejamento Financeiro**: você no controle. Porto Alegre: Citadel, 2022.

COUTINHO, L., PADILHA, H., KLIMICK, C. **Educação financeira**: com planejar, consumir, poupar e investir. São Paulo: Editora Senac, 2018.

DIAS, C. M. **Educação financeira no proeja**: construção de conhecimento a partir de atividades no cotidiano do corpo discente. Dissertação (Mestrado Profissional em Matemática). Centro de Tecnologia e Ciências. Instituto de Matemática e Estatística. Universidade do Estado do Rio de Janeiro – UERJ. Rio de Janeiro, 73 p. 2015.

KIYOSAKI, R.T. **Pai pobre, pai rico**: o que os ricos ensinam a seus filhos sobre dinheiro. 2. ed. Rio de Janeiro: Alta Books, 2017.

MASLOW, A. H. A theory of human motivation. **Psychological Review**, v. 50, n. 4, Washington, p. 370–396, 1943.