

DESCOMPLICANDO A RENDA FIXA

**TUDO O QUE VOCÊ
PRECISA SABER PARA
COMEÇAR A INVESTIR
SUA RESERVA FINANCEIRA**



Elisiane Finanças



INTRODUÇÃO

CAPITULO 1

O que é investimento?..... 01

Por que investir?..... 01

O que é Renda Fixa?..... 02

CAPITULO 2

Entendendo o mercado financeiro..... 03

Tipos de títulos em renda fixa para iniciar sua reserva financeira..... 04

O que avaliar antes de fazer o investimento?..... 05

Tabelas de Tributação..... 06

INTRODUÇÃO

A educação (e inteligência) financeira é essencial para sabermos como lidar com o dinheiro e fazermos escolhas mais eficientes. infelizmente, a maioria de nós não teve acesso à esse conhecimento, o que resultou em dificuldades financeiras, ou até mesmo dificuldade em tomar decisões quando o assunto é “dinheiro”.

Eu sou Elisiane Pohl, Mentora Financeira, Pós-Graduada em Educação Financeira, Coach Financeira, com formação em Educadora Financeira Profissional e de Atendimento a Endividados. Após atuar mais de 15 anos em instituições financeiras, percebi a necessidade de levar o conhecimento sobre educação financeira às pessoas. Minha história de infância e adolescência escassa me levaram a direcionar meu trabalho à mulheres.

Com o objetivo de ajudar mulheres à iniciarem sua jornada de autocuidado financeiro (sim! cuidar do teu dinheiro também é autocuidado), criei esse e-Book com as informações que você precisa para iniciar seus investimentos. Meu desejo é que esse dinheiro sirva pra te proporcionar **LIBERDADE DE ESCOLHA.**

Boa leitura!



CAPITULO 1

O que é investimento?

Investimentos que vamos tratar aqui se trata de aplicação financeira/de dinheiro que você faz esperando obter retorno financeiro por meio dos juros compostos (o tal dos “juros sobre juros”).

Por que investir?

Investir o seu dinheiro é uma forma de você:

- **Se proteger contra a inflação:** investir é uma forma de você evitar perder seu poder de compra devido à inflação. Ao investir em ativos que superam a taxa de inflação os investidores podem ter mais segurança de que seu dinheiro manterá o valor ao longo do tempo. Mais adiante falaremos mais sobre a inflação;
- **Aumentar seu patrimônio por meio dos juros compostos:** A aplicação dos juros compostos permite que seus rendimentos se acumulem sobre os ganhos já obtidos, resultando em um crescimento exponencial do seu dinheiro ao longo do tempo;
- **Gerar Renda Passiva:** você gostaria de ganhar dinheiro enquanto dorme? Gostaria de ganhar dinheiro enquanto não está trabalhando? É isso que é renda passiva, e é isso que os investimentos podem te proporcionar! É aqui que o seu dinheiro trabalha para você (e não o contrário).

O que é Renda Fixa?

A renda fixa pode não ser tão fixa assim!

Como assim?

1. Quando você faz um **investimento em algum título de renda fixa**, você está **emprestando dinheiro para alguém**: para o banco (se for CDB, por exemplo), para o governo (se for títulos públicos/do Tesouro) ou para empresa privada (como é o caso das debêntures);
2. Chamamos de “Renda Fixa” porque no momento de fazer este tipo de investimento você já sabe qual será o % de retorno/remuneração, ou qual o índice financeiro que o investimento irá acompanhar (exemplo: CDI, Selic, IPCA).
3. Os investimentos em Renda Fixa podem ser:
 - **Pré-fixados**: você sabe exatamente o % de retorno financeiro que terá ao final do prazo de investimento. Exemplo: 10% a.a.
 - **Pós-Fixados**: esses acompanharão algum índice que vai ditar qual será o rendimento. Exemplo: 90% do CDI (o rendimento do seu investimento renderá 90% do que for a taxa CDI no momento. Se a taxa CDI estiver 10% a.a, seu investimento estará rendendo 9% a.a.
 - **Híbrido**: o rendimento é composto por um índice + um % prefixado. Exemplo: SELIC + 0,1269%.

Mas, antes de conhecermos os tipos de títulos em renda fixa disponíveis no mercado financeiro, é importante entendermos alguns conceitos:

CAPITULO 2

Entendendo o mercado financeiro

Taxa Selic:

É a taxa básica de juros aqui no Brasil. É a “mãe” de todas as outras taxas. Se você ouvir que a taxa Selic subiu, quer dizer que todas as outras taxas de juros também sobem (de empréstimos, financiamentos e dos investimentos em renda fixa!). O contrário também se aplica.

O Banco Central (BC) utiliza a taxa selic como principal instrumento para controlar a inflação (aquele aumento de preços). Se a inflação está muito alta, o BC aumenta a taxa selic, porque com uma taxa de juros muito alta a tendência é as pessoas tomarem menos crédito, com isso as pessoas compram menos, o que faz a economia esfriar e os preços baixarem.

Como sei quanto está a Selic? No site do Banco Central:

<https://www.bcb.gov.br/>

Taxa CDI:

CDI ou Certificado de Depósito Interbancário, é, em outras palavras, a taxa de juros utilizada pelos bancos quando emprestam dinheiro entre si (sim, os bancos também se emprestam dinheiro!).

Ela é sempre muito próxima à Selic. Por exemplo, enquanto hoje a Selic está 10,75% a.a, a CDI está 10,65% a.a.

Como sei quanto está a CDI? No site da B3:

https://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/consultas/mercado-de-derivativos/indicadores/indicadores-financeiros/

IPCA

Índice de Preço ao Consumidor Amplo. É o **indicador oficial da inflação no Brasil**. Mede a variação de preços de uma cesta de produtos consumidos nas regiões metropolitanas do país. A taxa é divulgada mensalmente pelo IBGE.

Como sei quanto está o IPCA? No site do IBGE:

<https://www.ibge.gov.br/explica/inflacao.php>

TIPOS DE TÍTULOS EM RENDA FIXA PARA INICIAR SUA RESERVA FINANCEIRA:

• TÍTULOS PÚBLICOS: Tesouro Selic

O QUE SÃO?

Títulos que tem o objetivo de captar recursos para o financiamento da dívida pública, bem como para financiar atividades do Governo Federal, como educação, saúde e infraestrutura.

São considerados os investimentos mais seguros, pois são garantidos pelo Tesouro (garantia soberana).

- POSSUEM IMPOSTO DE RENDA REGRESSIVO SOBRE A RENTABILIDADE (TABELA AO FINAL DO E-BOOK);
- NÃO POSSUI FGC*, PORÉM É GARANTIDO PELO TESOURO NACIONAL;
- TIPOS DE TÍTULOS DISPONÍVEIS:
[HTTPS://WWW.TESOURODIRETO.COM.BR/TITULOS/TIPOS-DE-
TESOURO.HTM](https://www.tesourodireto.com.br/titulos/tipos-de-tesouro.htm)

No entanto, quando se trata da sua reserva financeira, o mais indicado é o **TESOURO SELIC**!

• CDB

O QUE SÃO?

Por meio do Certificado de Depósito Bancário (CDB), as pessoas emprestam dinheiro aos bancos, emissores destes títulos e recebem, depois de um período determinado no momento da negociação, o dinheiro corrigido com juros.

- RENTABILIDADE PODE SER PREFIXADA, PÓS-FIXADA OU HÍBRIDA;
- POSSUEM DATA DE VENCIMENTO E PODEM TER OU NÃO CARÊNCIA /LIQUIDEZ DIÁRIA;
- IMPOSTO DE RENDA REGRESSIVO (SOBRE A RENTABILIDADE);
- IOF APENAS PARA RESGATES ANTES DE 30 DIAS (APENAS SOBRE RENTABILIDADE
- POSSUEM FGC;

O que avaliar antes de fazer o investimento?

- **Prazos:** Pergunte:
 - Há carência? (prazo que você precisa cumprir para poder resgatar o título com rentabilidade)? Há prazo de bloqueio/trava? (prazo que precisa cumprir pra conseguir resgatar o título)
 - Qual o prazo de vencimento do título?(quando investimento cai automático na sua conta corrente caso não resgate antes)?
 - **Se tratando da reserva financeira, precisa ter liquidez diária, ou seja, você pode resgatar a qualquer momento.**
- **Rentabilidade:** Quanto a instituição irá pagar pra você? Qual/como será o rendimento?;
- **Risco:** situação financeira da instituição que eu estou emprestando o meu dinheiro (pode ser consultada no site: <https://bancodata.com.br/>;))

*FGC= FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO: MECANISMO DE SEGURANÇA DO MERCADO QUE PROTEGE OS INVESTIDORES DA EVENTUAL FALÊNCIA DAS INSTITUIÇÕES.
LIMITE DE COBERTURA DE 250 MIL REAIS POR CPF/INSTITUIÇÃO PARTICIPANTE, MAS COM UM TETO DE R\$ 1 MILHÃO POR INVESTIDOR E COM VALIDADE DE 4 ANOS

vide o site: <https://www.fgc.org.br/>

TABELAS DE TRIBUTAÇÃO

IMPOSTO DE RENDA:

TABELA REGRESSIVA DE IMPOSTO DE RENDA	
Prazo do investimento	Alíquota do IR
Até 180 dias	22,50%
De 181 até 360 dias	20,00%
De 361 até 720 dias	17,50%
A partir de 721 dias	15,00%

IOF:

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%

Observação:

Se você chegou até aqui, verifique no anexo a este e-book uma planilha em excel com resumo dos demais títulos de renda fixa e suas principais características.