

Planejamento Financeiro





Navarro, CFP®

Financial Planner – 42 anos

Engenheiro de Produção– IMT
Especialista de Investimentos Anbima
Financial Planner
15 anos como Investidor Qualificado/Profissional

 Navarro_CFP

 Felipe Nv

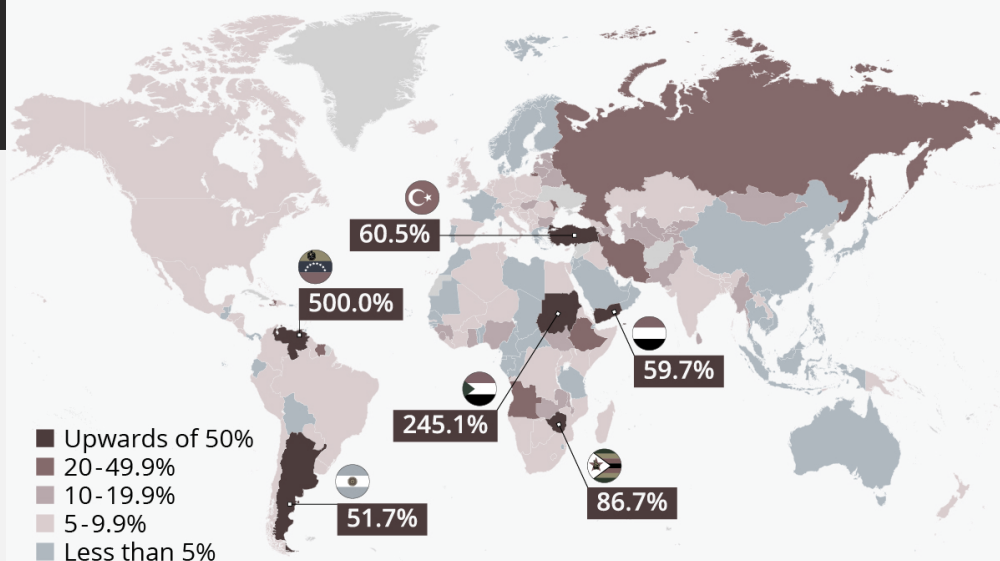
 11 97152-5368



CAOS – Inflação 2022

The Global Inflation Outlook

Projected annual inflation by country in 2022



Annual average. Projection as of April 2022

Source: IMF



statista



Ray Dalio

Ray Dalio– Bridgewater 140Bi\$

“ Compre qualquer coisa, mas não fique com dinheiro na mão.” - 2020

Stocks + Bonds → Non Debit + Non Dolar
(ativos Reais)

<https://braziljournal.com/compre-qualquer-coisa-mas-nao-fique-com-dinheiro-na-mao-diz-ray-dalio>



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Alocação

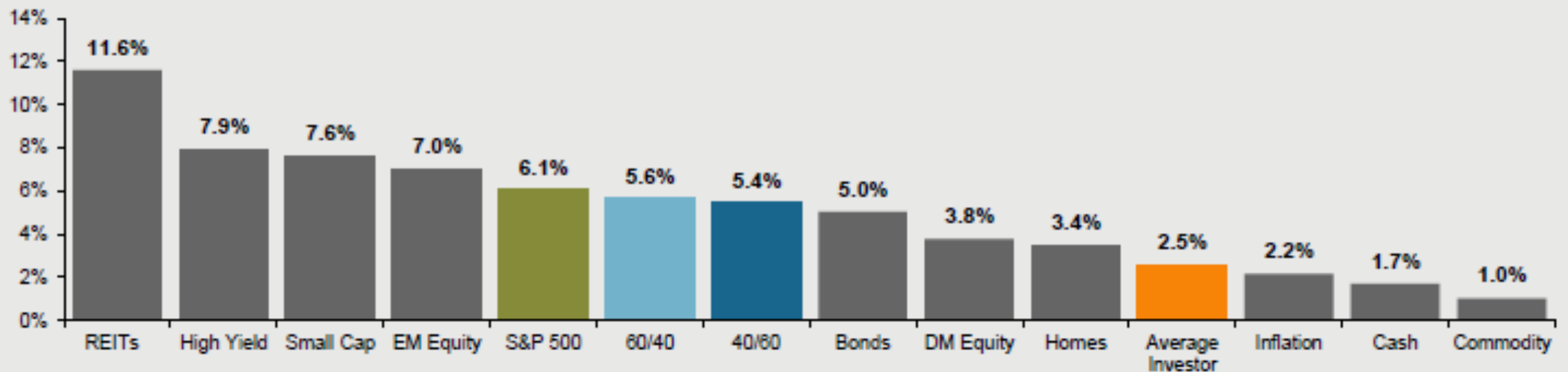
2021: IPCA 10,42% - CPI 6,5%(últimos 12m 8,5%)

XLE +43% DBC+40% XLU +17%

VNQ +38% BTC+46%

Msci World +20%

20-year annualized returns by U.S. asset class (1999-2019)



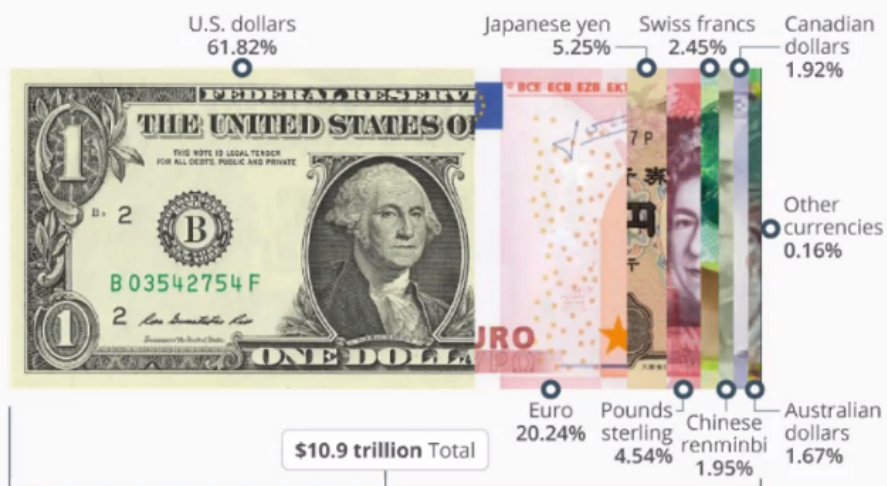
CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

CAOS – Reservas Internacionais

The U.S. Dollar Still Dominates Global Reserves

Currency composition of worldwide official foreign exchange reserves (as of Q1 2019)*

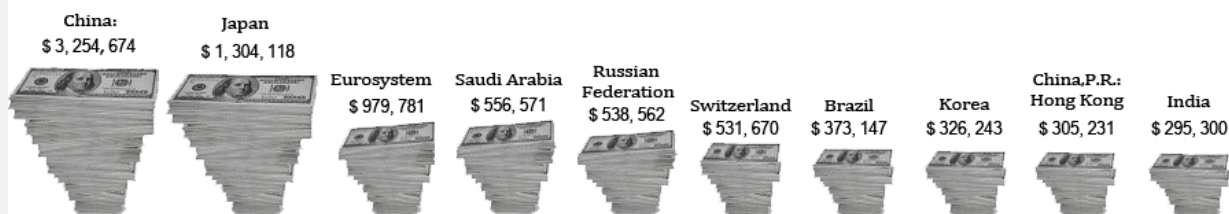


* Based on reports from monetary authorities of 149 countries/economies; excl. foreign exchange holdings of countries/economies that currently don't report reserve assets data to COFER.



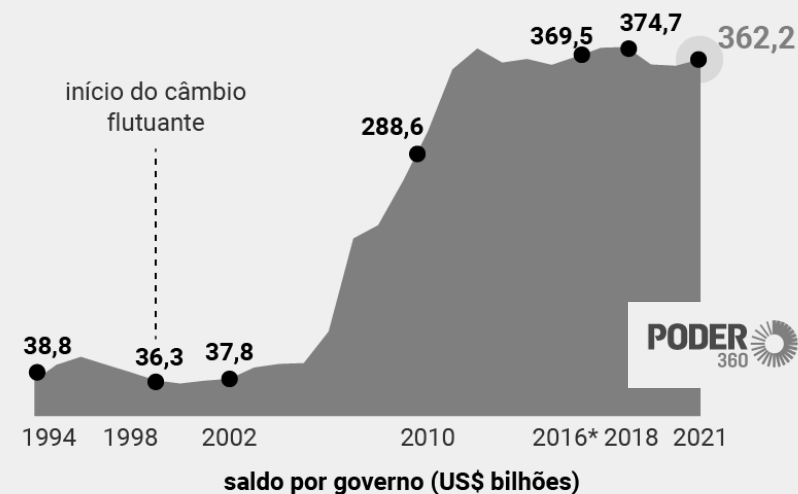
Sources: IMF COFER, Wikimedia Commons

statista



RESERVAS INTERNACIONAIS FECHAM 2021 EM US\$ 362,2 BI

total de reservas, em US\$ bilhões



2021 Poupança +R\$1Tri 2,94%

Inflação 10,42%

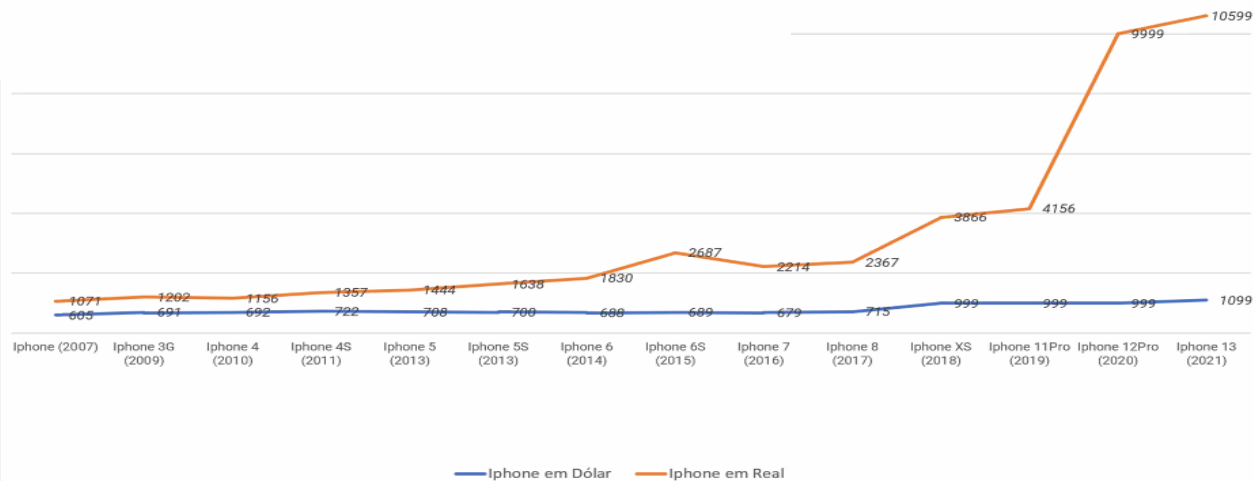
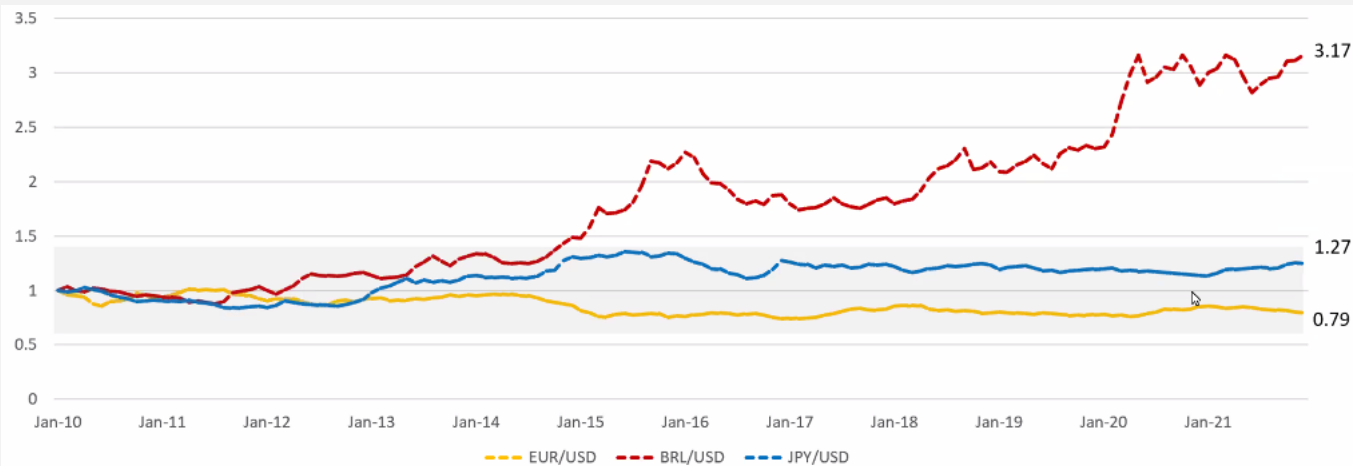
Dólar 7,47%



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

R\$/USD – Custo de Vida



| ÍNDICE BIG MAC | | | |
|----------------|----------------|---------------------|---------------------------------------|
| País | Preço \$ local | Câmbio pelo Big Mac | Moeda valorizada ou desvalorizada (%) |
| Rússia | 135,00 | 23,24 | -69,99 |
| Turquia | 24,99 | 4,30 | -67,94 |
| Ucrânia | 69,00 | 11,88 | -58,13 |
| Índia | 190,00 | 32,70 | -56,18 |
| Af. do Sul | 39,90 | 6,87 | -55,61 |
| México | 69,00 | 11,88 | -42,49 |
| Japão | 390,00 | 67,13 | -41,74 |
| Catar | 13,00 | 2,24 | -38,55 |
| China | 24,40 | 4,20 | -34,02 |
| Ar. Saudita | 15,00 | 2,58 | -31,19 |
| Argentina | 450,00 | 77,45 | -26,25 |
| Brasil | 22,90 | 3,94 | -25,77 |
| Austrália | 6,40 | 1,10 | -22,39 |
| Reino Unido | 3,59 | 0,62 | -17,10 |
| França | 4,35 | 0,75 | -16,07 |
| Itália | 4,80 | 0,83 | -7,39 |
| Suécia | 54,00 | 9,29 | -0,43 |
| EUA | 5,81 | 1,00 | 0,00 |
| Noruega | 57,00 | 9,81 | 10,03 |
| Suíça | 6,50 | 1,12 | 20,16 |

*Fonte: The Economist; dados: jan. 22

Paridade do Poder de Compra



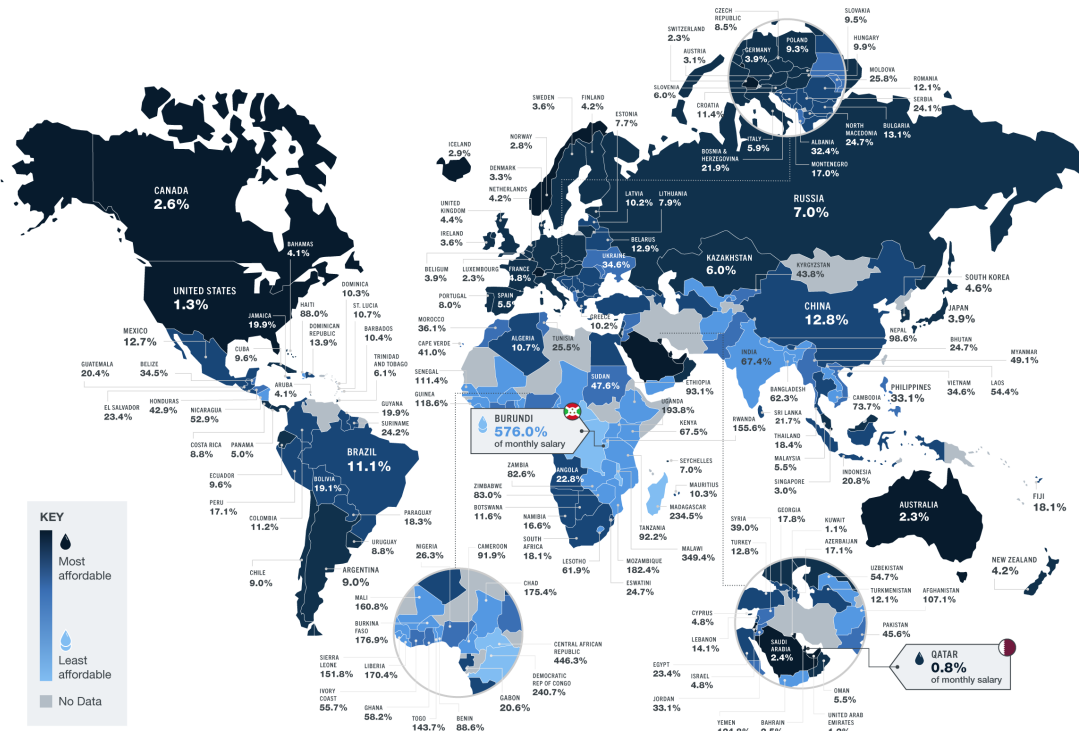
CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Combustível- Custo de Vida

WHERE IN THE WORLD HAS THE Most Affordable Gasoline?

Qatar has the most affordable gasoline in the world. It costs just **0.8%** of the country's average monthly salary to fill up. The top three countries for affordability (**Qatar**, **Kuwait** and **United Arab Emirates**) are in Asia.



SOURCES: Global Petrol Prices and World Bank.
All data was collected in February 2021.

This image is licensed under the Creative Commons Attribution-Share Alike 4.0 International License - [www.creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0](https://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0)

Budget
Direct

OIL

How the price of petrol has changed

The global average price of petrol has **doubled over the past 20 years**. In 2001, petrol cost around \$0.60 per litre - today is \$1.20.

Price of petrol per litre
1 litre = 0.26 gallons

| | 2001 average | 2011 average | 2021 September |
|--------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Australia | \$0.57 | \$1.23 | \$1.13 |
| Brazil | \$0.90 | \$1.60 | \$1.13 |
| China | \$0.40 | \$1.10 | \$1.17 |
| India | \$0.60 | \$1.16 | \$1.38 |
| Iran | \$0.22 | \$0.18 | \$0.06 |
| Malaysia | \$0.28 | \$0.58 | \$0.48 |
| Nigeria | \$0.28 | \$0.41 | \$0.40 |
| Russia | \$0.35 | \$0.82 | \$0.68 |
| Saudi Arabia | \$0.22 | \$0.18 | \$0.62 |
| South Africa | \$0.50 | \$1.19 | \$1.20 |
| UK | \$1.10 | \$1.90 | \$1.87 |
| US | \$0.38 | \$0.82 | \$0.93 |

Brent crude oil (cost per barrel)



CFP

CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Riscos Desconhecidos



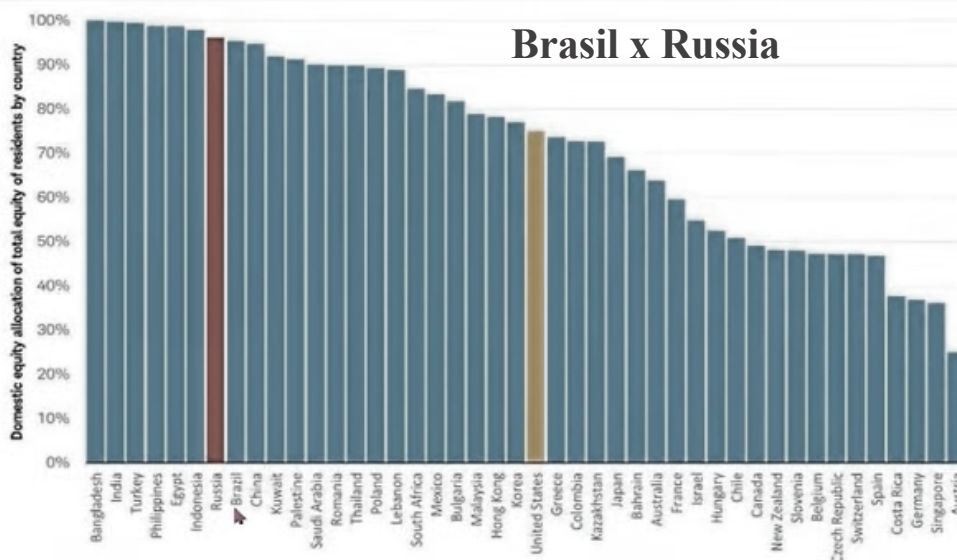
Brasil

Global index weight

1,3%

Holding in domestic equity

99%



Source: Charles Schwab, Macrobond, World Federation of Exchanges, IMF, World Bank as of 2/10/2022

<https://www.schwab.com/resource-center/insights/content/why-invest-internationally-0>

DESTRUIDORES DE RIQUEZA



Rublo -40%
Ações Russas -99%



Desde 2018
Peso ARS/USD
20 → 320
CCC+

| Standard & Poor's | Significado na escala |
|-------------------|---|
| AAA | Grau de investimento com qualidade alta e baixo risco |
| AA+ | |
| AA | |
| AA- | |
| A+ | |
| A | Grau de investimento, qualidade média |
| A- | |
| BBB+ | |
| BBB | |
| BBB- | |
| BB+ | Categoria de especulação, baixa classificação |
| BB | |
| BB- | |
| B+ | |
| B | |
| B- | Risco alto de inadimplência e baixo interesse |
| CCC+ | |
| CCC | |
| CCC- | |
| CC | |
| C | |
| D | |

S&P BB- : Bangladesh – Republica Dominicana – Azerbaijão – Guatemala – Honduras – Costa do Marfim

(+) Botsuana - Paraguai – Romênia – Cazaquistão – Chipre – Trinidad e Tobago – África do Sul



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

VIESES

FINANÇAS COMPORTAMENTAIS *(Irracionalidade do Investidor)*

Heurísticas Comportamentais → Vieses comportamentais

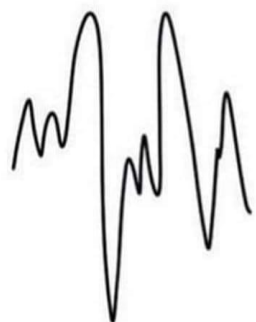
- ✓ Home Viés
- ✓ Ancoragem
- ✓ Disponibilidade
- ✓ Representatividade
- ✓ Aversão a perda
- ✓ Status Quo
- ✓ Confirmação
- ✓ Framing



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Dias

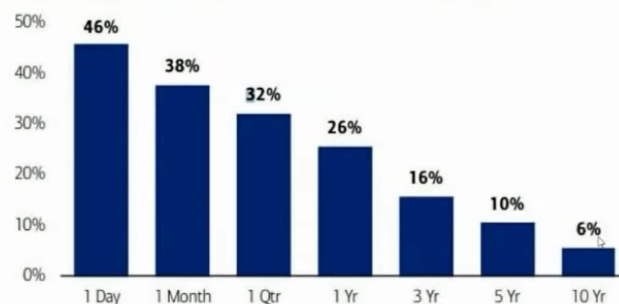


Décadas



S&P 500: the longer you hold,
the lower the probability of loss

Exhibit 32: As time horizons grow, equity losses plummet
Probability of negative returns, based on S&P 500 total returns from 1929-present

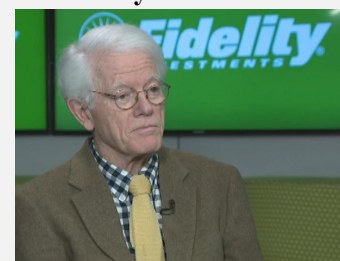


Source: S&P, Bloomberg, BofA US Equity & Quant Strategy

BofA GLOBAL RESEARCH

ADEQUE SEU PRAZO DE ANÁLISE.

Peter Lynch - Fundo Magellan – 1977 a 1990 -29%aa,
mas a maioria obteve prejuízo!



- (x) Viés da Disponibilidade
- (x) Viés de Aversão a Perda
- (x) Viés de Ancoragem
- (X) ...excesso de confiança



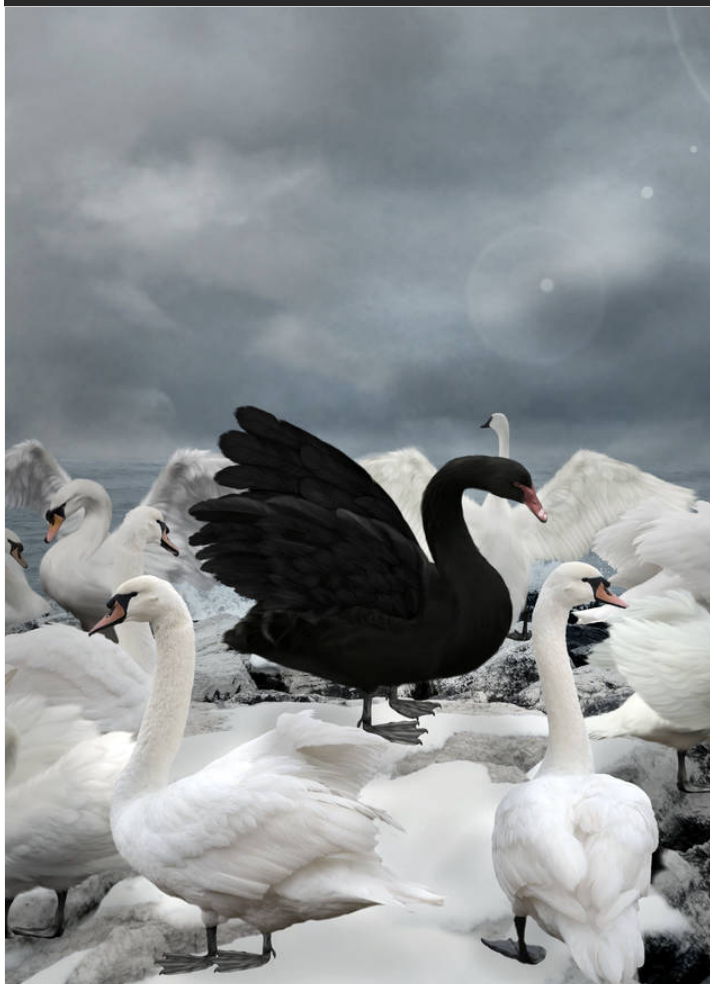
*“The big money is not in the buying and selling,
but in the waiting”* – **Charlie Munger**
1962-2021 – 2,1Bi – 19,8%aa



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER



Cisne Negro Bear Market

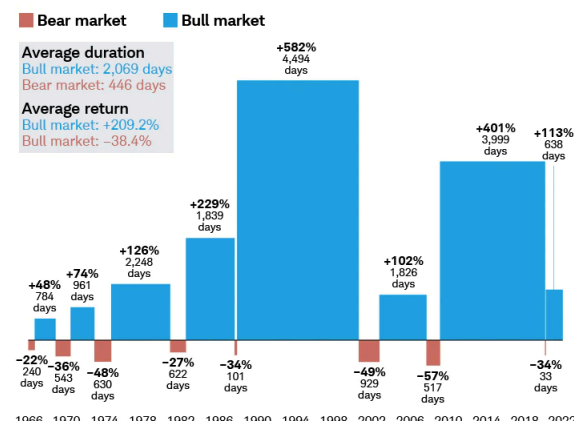


Cisne Negro – Nassim Taleb- 1960- Libanês, economista e professor emérito na Universidade de Nova York. Ele é conhecido por seu trabalho em problemas de **aleatoriedade, probabilidade e incerteza**, principalmente no mercado financeiro.

Evento do **cisne negro** é uma **crise de extrema raridade** e que provoca um **impacto violento** sobre o qual faz as pessoas tenderem a olhar em retrospecto.

Atentado Terroristas – Guerras – Pandemia – JoeslayDay – Facada – Greve dos Caminhoneiros – Crise SubPrime 2008 – Barragem de Brumadinho - Terremotos

Past bear markets have tended to be shorter than bull markets



Bear market recoveries are often front-loaded

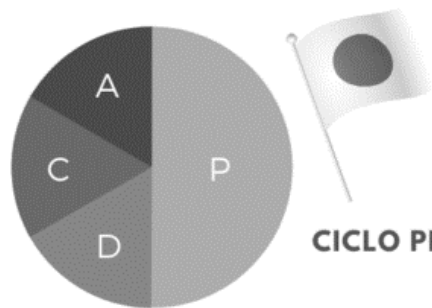
| | Cumulative Return Following Bear Market | | |
|----------------------------------|---|-----------------|-----------------|
| | 12-month period | 24-month period | 36-month period |
| If fully invested | 46% | 70% | 83% |
| 1 month of T-bills after bottom | 25% | 46% | 57% |
| 3 months of T-bills after bottom | 20% | 41% | 50% |
| 6 months of T-bills after bottom | 13% | 32% | 42% |



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

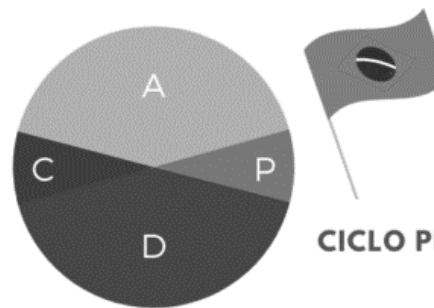
CFP

P.D.C.A.



CICLO PDCA JAPONÊS

PLAN: planeja, planeja, planeja
DO: executa rapidamente
CHECK: verifica se as ações implementadas foram eficazes
ACT: age para melhorar ainda mais



CICLO PDCA BRASILEIRO

P: "para que tanto planejamento?"
D: demora muito mais para executar
C: dá uma conferida se a coisa está andando
A: apaga incêndios e não tem tempo para pensar em mais nada



Setup de uma Fábrica
Demora, custa caro!

Objetivo 1 - Errar na fase de Planejamento
Objetivo 2 - Executar Rápido.

Des-Controle Financeiro



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Ambiente Hostil



CFP® (Certified Financial Planner),
Planejar – Associação Brasileira de Planejadores Financeiros
FPSB - 26 países no mundo.



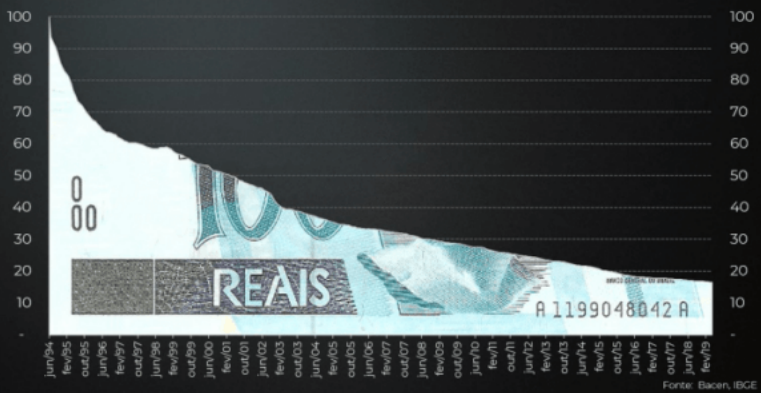
CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

CAOS

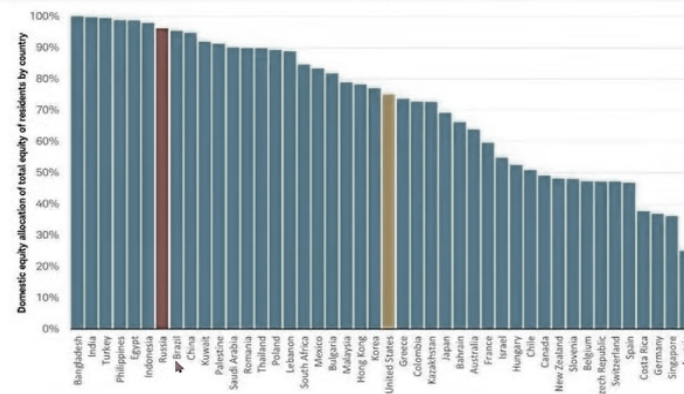
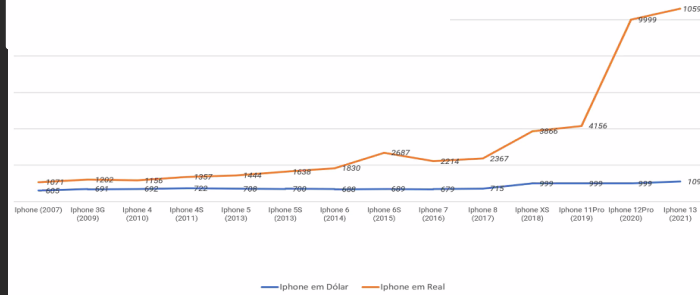
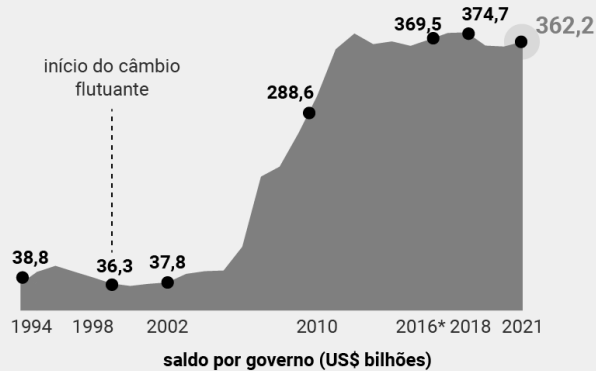
O real perdeu mais de 83% do seu poder de compra em 25 anos.

Em virtude do passado monetário brasileiro, isso é considerado uma vitória.



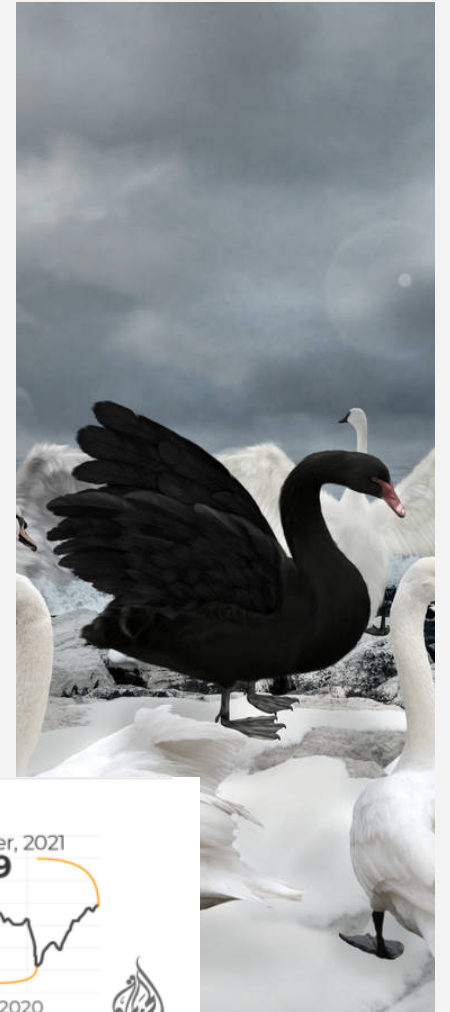
RESERVAS INTERNACIONAIS FECHAM 2021 EM US\$ 362,2 BI

total de reservas, em US\$ bilhões

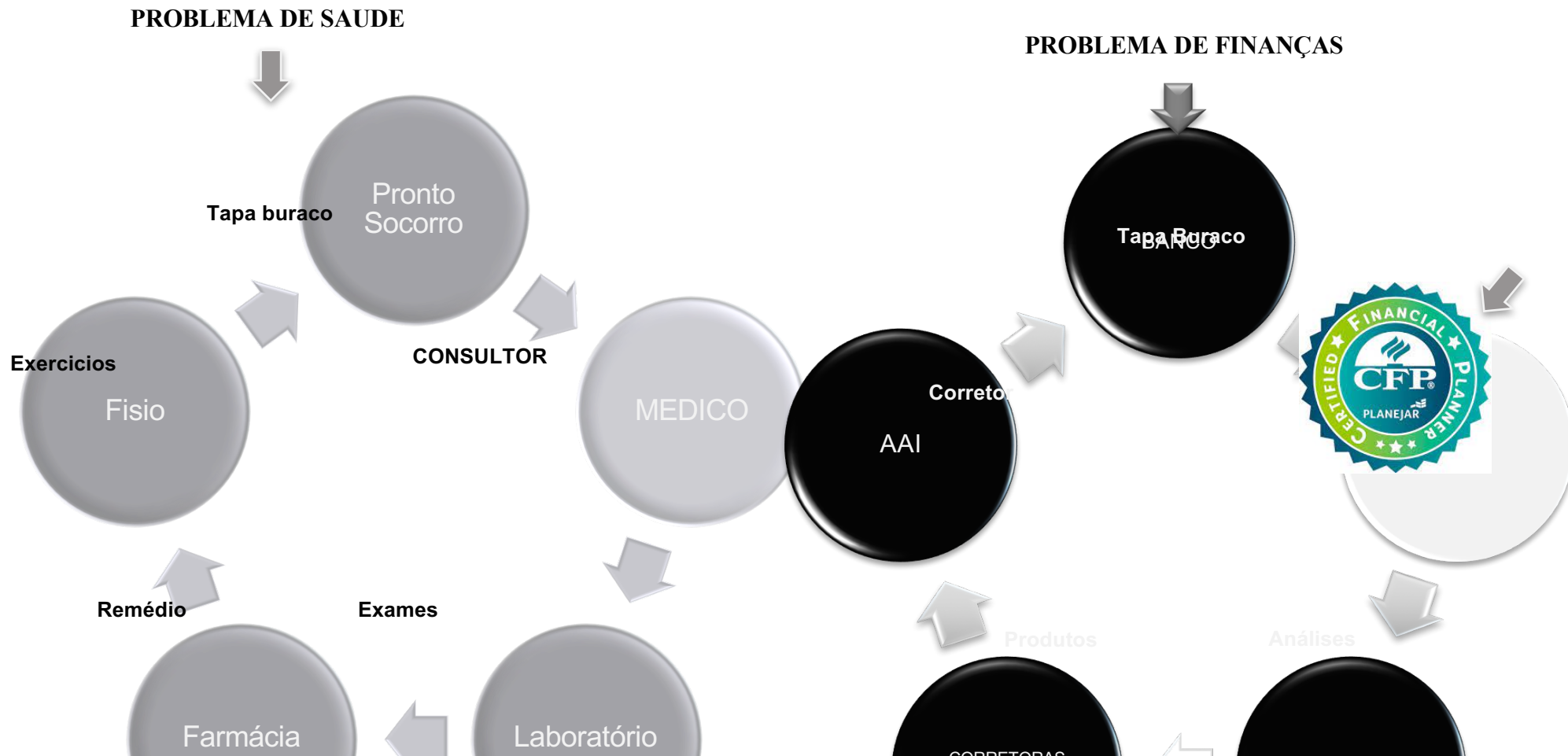


<https://www.schwab.com/resource-center/insights/content/why-invest-internationally-0>

Brent crude oil (cost per barrel)

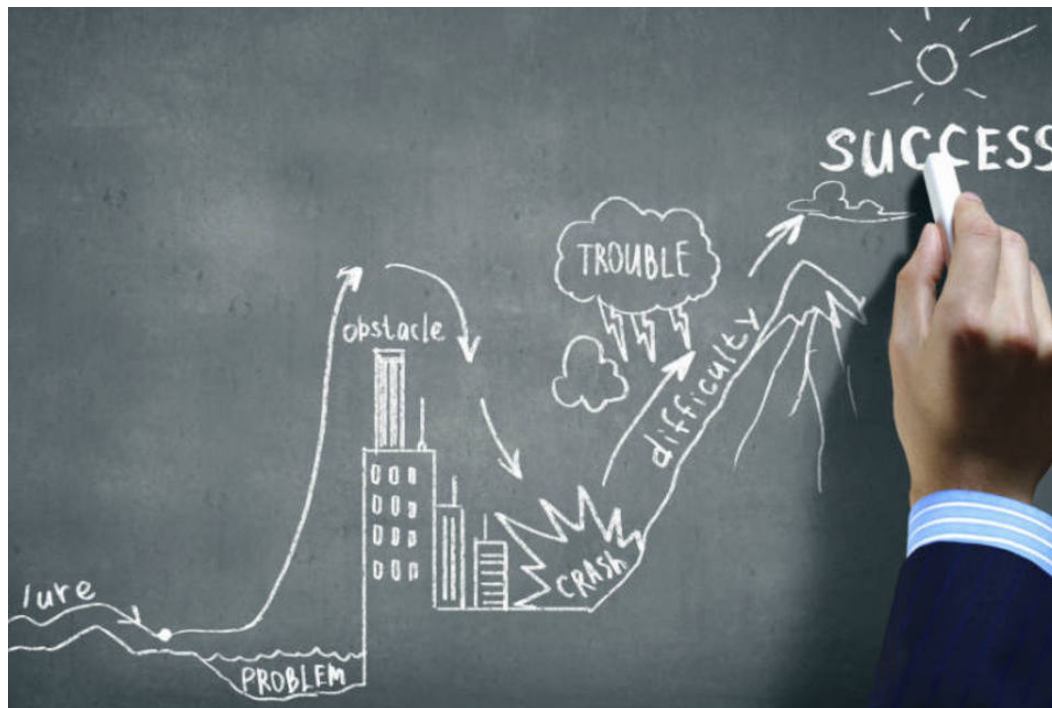


ESPECIALISTAS



SEU NORTE

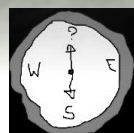
- **Objetivo – Realização – Conquista....**
 - *Materialização → Quantia – Curso – Viagem – Bem Material – Bem imóvel*



+Informação
+Educação



SobreViver
Reagir
Frustração
Dor
DESCONTROLE



X



Viver
Agir
Satisfação
Alegria
PLANEJAMENTO

Por que precisamos de **Planejamento Financeiro** Pessoal ou Familiar?





FINANCIAL PLANNING STANDARDS BOARD

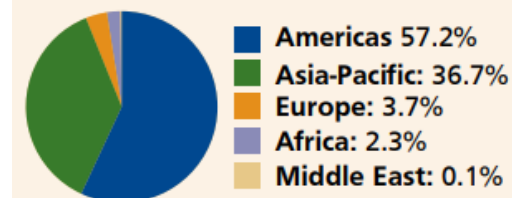
Associação americana, que regulamenta a estrutura global para o profissionalismo do planejamento financeiro que integra **PROCESSOS, PADRÕES DE COMPETENCIA, ÉTICA E PRÁTICA PROFISSIONAL.**



Global CFP Professionals By Territory

| | | | | | |
|--|-----------------|--------|--|----------------|-------|
| | United States | 92,055 | | Indonesia | 2,281 |
| | China | 26,800 | | Germany | 1,535 |
| | Japan | 24,064 | | Singapore | 1,180 |
| | Canada | 16,797 | | United Kingdom | 900 |
| | Brazil | 7,385 | | Ireland | 831 |
| | Australia | 4,966 | | France | 633 |
| | South Africa | 4,770 | | Thailand | 383 |
| | Hong Kong | 4,114 | | Austria | 318 |
| | Rep. of Korea | 3,303 | | Switzerland | 302 |
| | The Netherlands | 2,925 | | Israel | 229 |
| | Malaysia | 2,534 | | New Zealand | 227 |
| | Chinese Taipei | 2,432 | | Colombia | 10 |
| | India | 2,338 | | Turkey | 0 |

CFP Professionals by Region



A certificação CFP® é um **selo internacional** de excelência em planejamento

A Planejar é a única entidade **autorizada no Brasil** a conceder a certificação para profissionais que atendam padrões que incluem educação, aprovação no exame, experiência profissional na área e adesão ao Código de Ética.



PLANEJAR



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Valores e Princípios Éticos

Cliente em Primeiro Lugar

Colocar os interesses do cliente em primeiro lugar

Colocar os interesses do cliente em primeiro lugar e não considerar ganhos ou vantagens pessoais acima dos interesses do cliente é obrigação do Planejador CFP® e Associado.

Integridade

Fornecer serviços profissionais com integridade

A integridade requer que o Planejador CFP® e Associado observem não apenas o conteúdo dos Princípios e Regras, mas também o espírito deste Código. A confiança depositada pelos clientes pressupõe atuação honesta, íntegra e transparente. Agindo com integridade, o Planejador CFP® e Associado mantém e aprimoram a imagem pública do uso das marcas CFP® e o compromisso de bem servir.

Objetividade

Fornecer serviços profissionais de forma objetiva

A objetividade na atuação do Planejador CFP® e Associado requer honestidade intelectual e imparcialidade na atuação dentro do escopo de serviço acordado. As recomendações devem ser feitas de forma pragmática, isenta, transparente e respaldada em princípios técnicos.

Imparcialidade

Ser justo e imparcial nas suas relações profissionais

A imparcialidade traduz-se na identificação, informação e administração de possíveis conflitos de interesses envolvidos no processo de planejamento financeiro. O Planejador CFP® e Associado devem informar clientes e colegas de forma imparcial sobre seus direitos e deveres, assim como tratá-los como gostariam de ser tratados.

Profissionalismo

Agir com conduta profissional exemplar

O profissionalismo exige comportamento digno e respeitoso com clientes, colegas, instituições vinculadas ou concorrentes e órgãos reguladores, sempre em conformidade com a legislação vigente e as regras e princípios deste Código. O profissionalismo pressupõe o espírito de cooperação e requer que posicionamentos públicos sejam feitos com moderação.

Competência

Manter e desenvolver as habilidades e os conhecimentos necessários para a boa atuação profissional

A competência exige atingir e manter um nível adequado de habilidades, capacidades e conhecimentos para o fornecimento de serviços profissionais de planejamento financeiro pessoal, conforme descrito no documento "Perfil de Competência do Planejador Financeiro". Inclui, também, a sabedoria e maturidade para conhecer suas limitações e situações em que a consulta ou o encaminhamento para outro(s) profissional(is) seja apropriado. A competência requer compromisso

Confidencialidade

Proteger a confidencialidade de todas as informações dos clientes

A confidencialidade exige do Planejador CFP® e Associado a guarda e a proteção das informações dos clientes, de forma a vedar o acesso às pessoas não autorizadas. Um relacionamento de confiança com o cliente só pode ser construído quando o cliente tem ciência que as suas informações serão tratadas de forma adequada, transparente, segura e em conformidade com a finalidade e a necessidade informadas.

Diligência

Fornecer serviços profissionais de forma diligente

A diligência exige que o Planejador CFP® e Associado atendam aos compromissos profissionais com zelo, dedicação e rigor, cuidando e supervisionando adequadamente a execução dos serviços profissionais de acordo com o escopo, condições e prazos acordados com o cliente.



Código de Conduta Ética e Responsabilidade Profissional

Ed. 002, 2021

PLANEJAR

Associação Brasileira de Planejamento Financeiro

PENALIDADES

Advertência privada
Multa
Advertência Pública
Suspensão temporária ou definitiva



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Valores e Princípios Éticos

Objetividade + Competência

FINANCÊS = Inglês + EGO

Derivativos

Rubi

Risco

Análise Gráfica Índice Sortino

DrawDown

Retorno

Dividendos

TIR

Stop

Tabela atuarial

Subscrição

.....

Call x Put

Volatilidade

Sharpe

Budget

Boleta

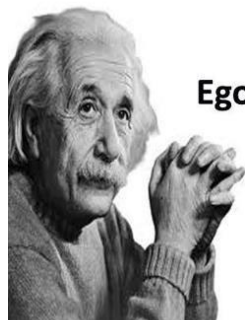
COE

IPCA+

Rating

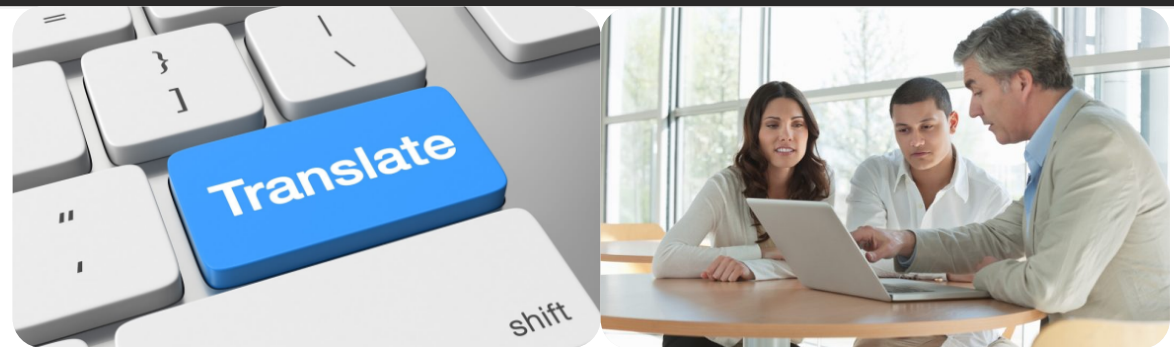
VAR.

Inflação implícita



$$\text{Ego} = \frac{1}{\text{Knowledge}}$$

"More the Knowledge
Lesser the Ego,
Lesser the Knowledge
More the Ego..."



ETAPAS Planejamento Financeiro



FINANCIAL PLANNING STANDARDS BOARD

Associação americana, que regulamenta a estrutura global para o profissionalismo do planejamento financeiro que integra **PROCESSOS**, padrões de competência, ética e prática profissional para planejamento financeiro,

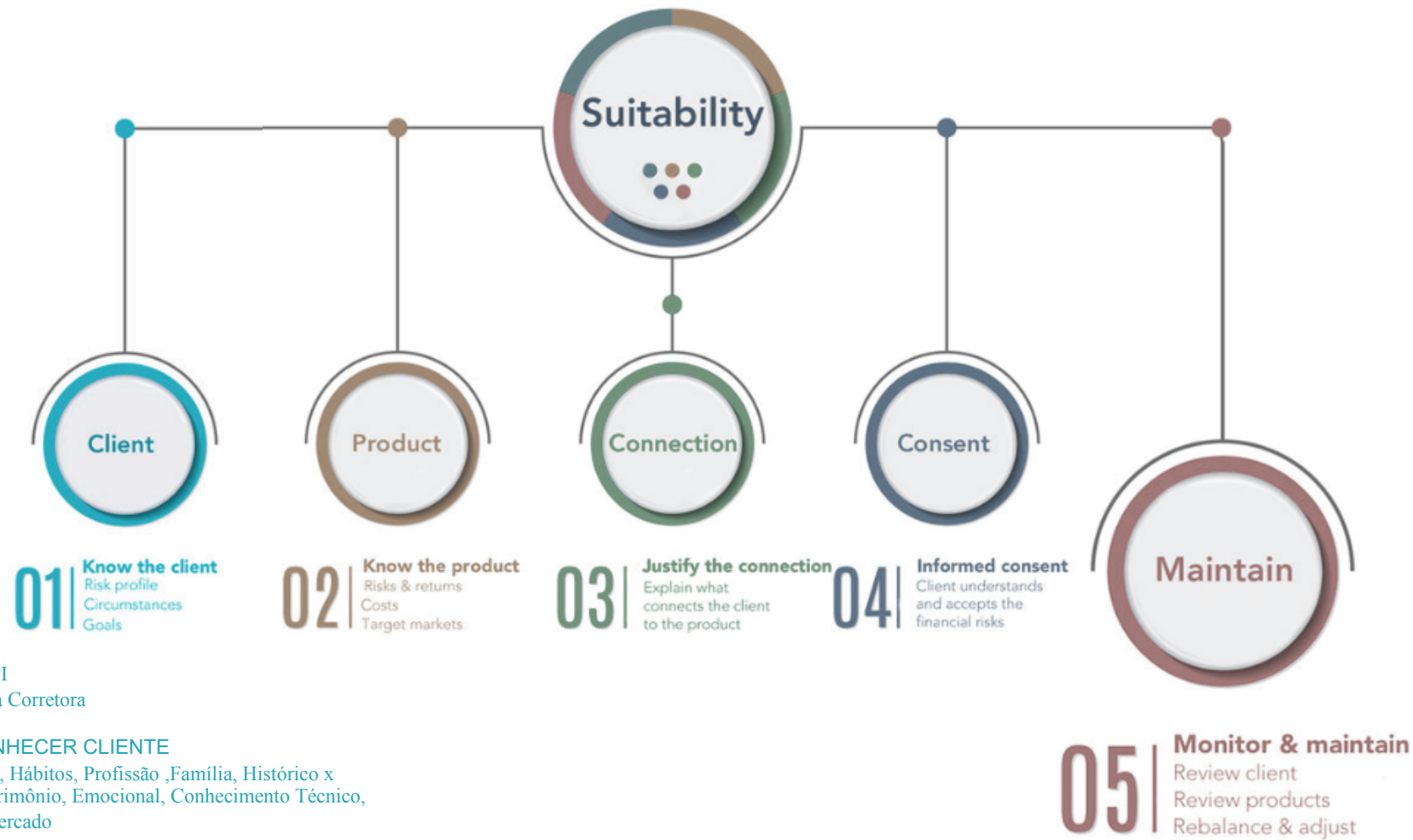


CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Análise Dados

Suitability

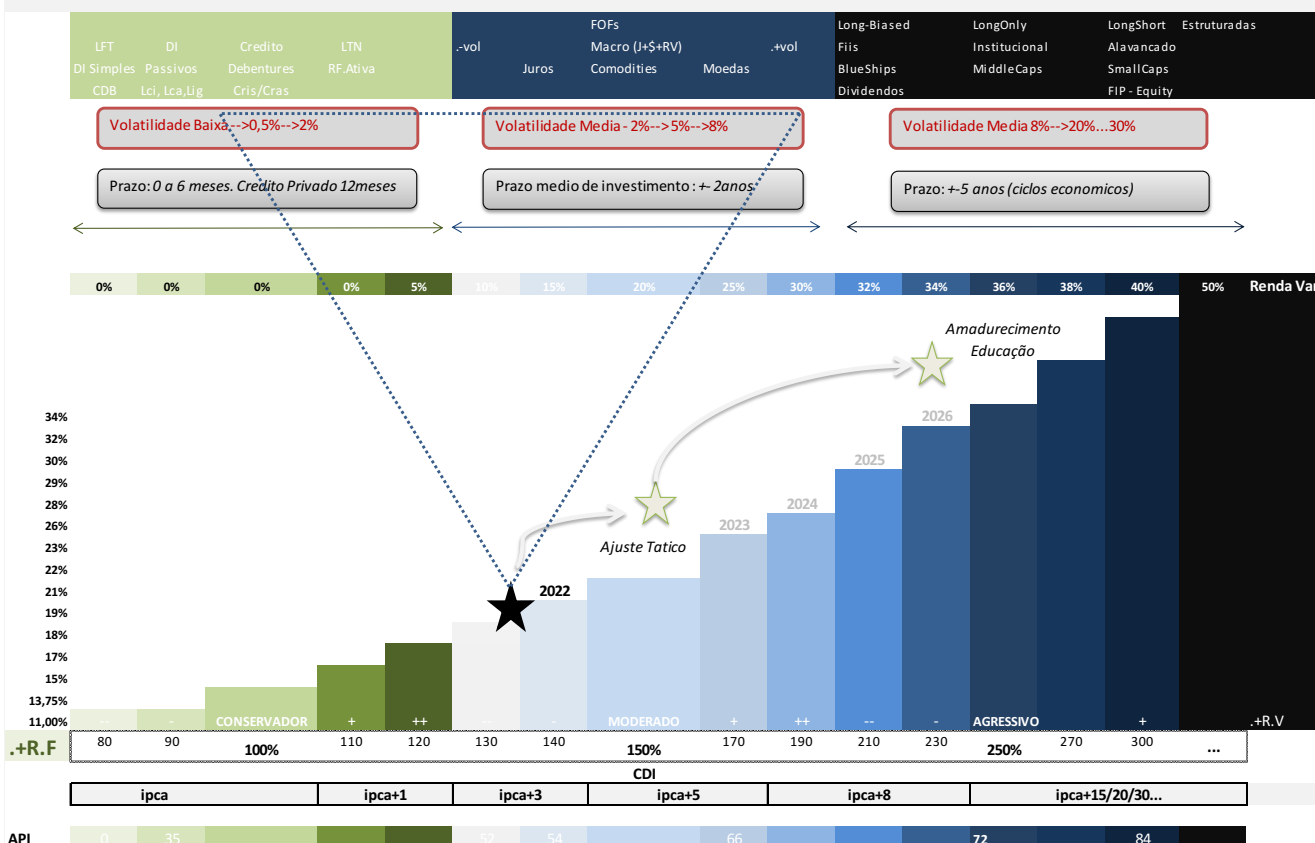


1º Nível
Perfil de Investidor - API
Sistema de pontuação da Corretora

2º Nível - CONHECER CLIENTE

Idade, Costumes, Hábitos, Profissão, Família, Histórico x
Experiência, Patrimônio, Emocional, Conhecimento Técnico,
Expectativa x Mercado

Risco x Retorno



RISCO SISTEMICO x RISCO ESPECÍFICO

Risco de Credito
 Risco de Liquidez
 Risco Econômico
 Risco Político
 Risco Atuarial
 Risco Cambial
 Risco Regulatório
 Risco Climático
 Risco Renda Variável
 Risco Vacância
 Risco de Desenvolvimento
 ...

SHARPE Ratio

Retorno ajustado ao Risco

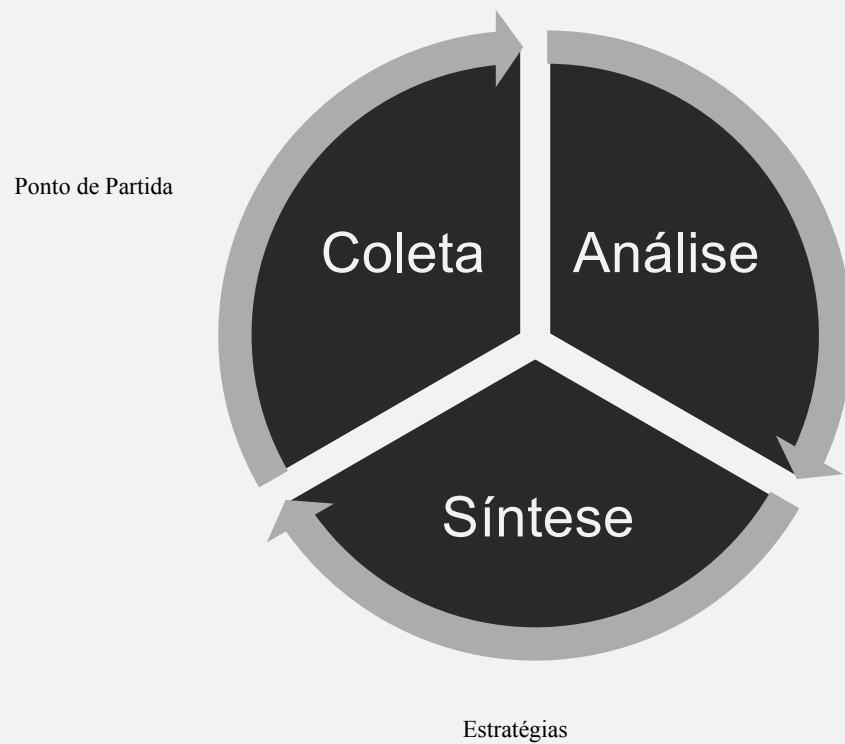
$$Is = (Re - TLR) / \text{Risco}$$



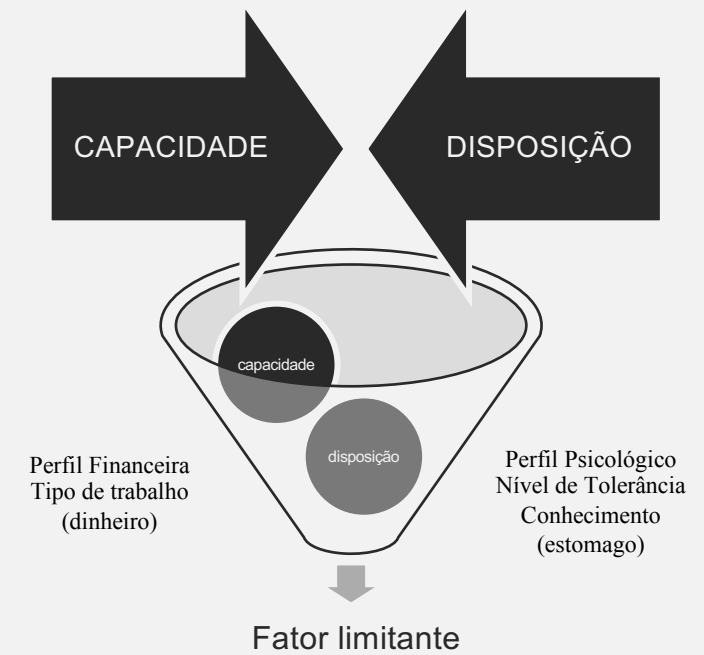
CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

C→A→S



Vantagens
Restrições
Projeção



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Pilares do Planejamento



GESTÃO DE ATIVOS

Gestão ativa de investimentos domésticos, internacionais, alternativos e imobiliários.



PLANEJAMENTO FISCAL

Estudo detalhado para buscar o máximo de Elisão fiscal. Buscando soluções estruturadas em PJ ou OffShore.



GESTÃO FINANCEIRA

Buscamos um equilíbrio dos principais indicadores financeiros que tangem a saúde financeira equilibrada do investidor ou sua família.



PLANO PREVIDENCIÁRIO

Planos de previdência privada são excelentes ferramentas para os mais diversos planos, além de aposentadoria, como: viagens, aquisições, estudos...



GESTÃO DE RISCOS

Correto plano de seguros traz muita tranquilidade a família em caso de acidentes ou falecimento. Opções resgatáveis em vida são muito atrativas.



PLANEJAMENTO SUCESSÓRIO

Num mundo repleto de regulamentações complexas e altíssimos tributos, uma estrutura jurídica sólida ajuda muito em processos sucessórios e tributários.



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

Pilares do Planejamento

FOCO
AO INVESTIDOR



Maior Aderência ao Suitability e Objetivos



Aumenta a influência do Mercado no psicológico e comportamento do Investidor.



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

1.Gestão de Ativos

Produtos x Alocação x Suitability



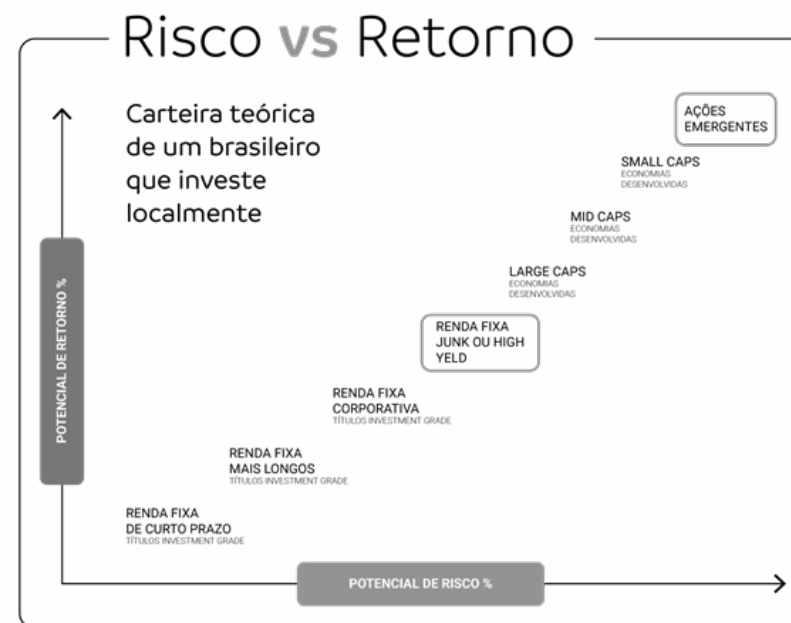
Tesouro - Poupança – CDB – LCI- LCA – LF – LC
FIP – FIAGRO - FIDC – Debentures
Venture Capital - ETF - Fundos Diversos
Carteira Administrada – COE - Ações – BDR – FII

Reits – Hedge Funds – Commodities - Treasury

Derivativos: Proteção e/ou alavancagem

Dólar – Real – Euro - Crypto

Imóveis Físicos: Comerciais, Residenciais, Cotas



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

1. Gestão de Ativos

Seleção x Eficiência

Seleção de Fundos

História – Equipe – Processos – Resultados – Alinhamento ao cotista

Retorno JM3A, Drawdown, PainIndex, Ulcer Index, Sharpe, Sortino, Correlação, COWAP

Erros clássicos

Fundos Caixa Pós Fixado x Fundo Credito Privado.

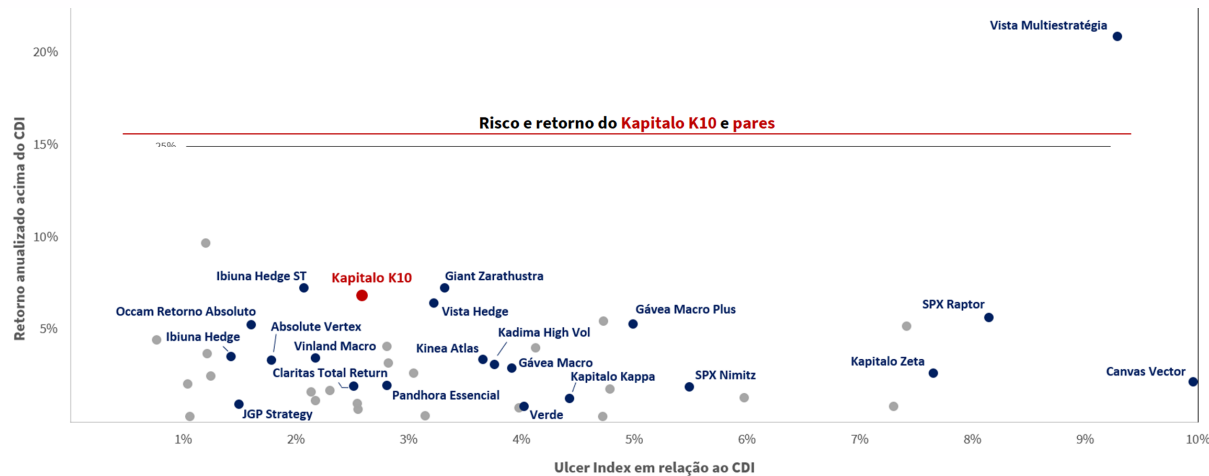
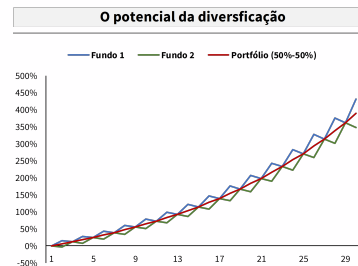
Selecionar fundos pelo melhores 12 meses.

Fii como caixa de Reserva .

Duration longa em crise (%Corretagem).

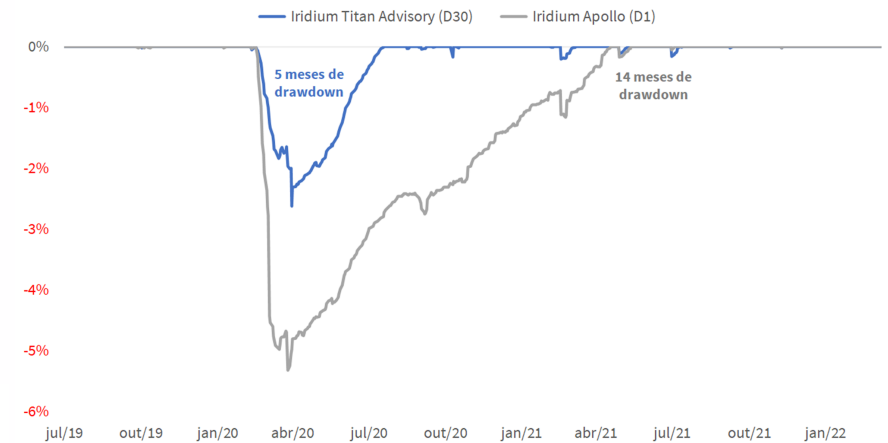
Marcação a mercado errada.

Escolher Fii pelo Dy.



Fonte: Quantum Axis e Empiricus | Período de referência: 16/05/2018 a 29/10/2021

Exemplo 2 - Iridium | Períodos de perda (drawdowns) dos fundos de crédito



Fonte: Empiricus e Quantum Axis | Período: 06/mar/2019 a 07/abr/2022

Fils de CRIs KINEA

| | KNIP11 | KNCR11 | KNHY11 | KNST11 |
|----------------------------|--|--|---|---|
| Patrimônio Líquido | R\$ 6,94 BI | R\$ 4,04 BI | R\$ 1,81 BI | R\$ 1,19 BI |
| Liquidez média diária | R\$ 9,72 MM | R\$ 6,44 MM | R\$ 2,34 MM | R\$ 4,12 MM |
| Taxa de administração | 1,00% a.a. | 1,08% a.a. | 1,60% a.a. | 1,20% a.a. |
| Taxa média bruta ponderada | 110,0% - IPCA + 6,20%; 0,5% - Fils; 2,8% - Caixa; Total = 113,3% | 91,9% - CDI + 1,86%; 1,6% - IPCA + 6,84%; 16,9% - Fils; 16,9% - Caixa; Total = 110,3% | 72,2% - IPCA + 8,69%; 16,9% - CDI + 5,3%; 0,5% - Fils; 10,4% - Caixa; Total = 100,0% | 61,0% - IPCA + 6,59%; 34,3% - CDI + 3,69%; 5,1% - Fils; 8,7% - Caixa; Total = 109,1% |
| Público Alvo | Investidor Qualificado | Investidores em Geral | Investidor Qualificado | Investidores em Geral |
| Modelo de emissões | Exclusivo para a base do Itaú | Exclusivo para a base do Itaú | Exclusivo para a base do Itaú | Padrão de mercado |

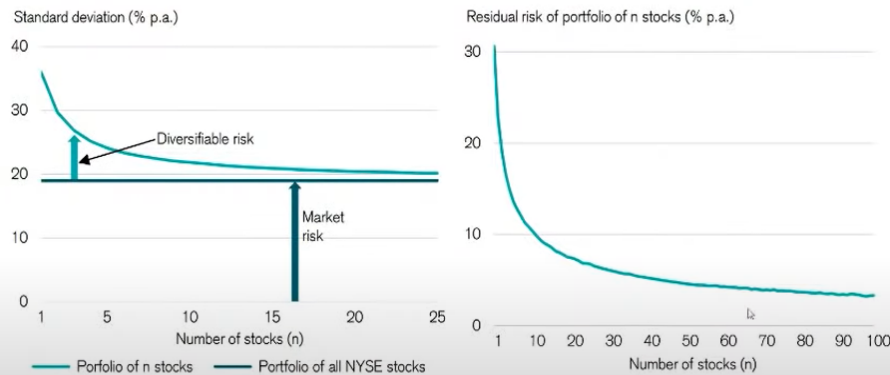
sunia.com.br

ESSE SLIDE NÃO REPRESENTA RECOMENDAÇÃO DE COMPRA/VENDA

2022 © Suno Research

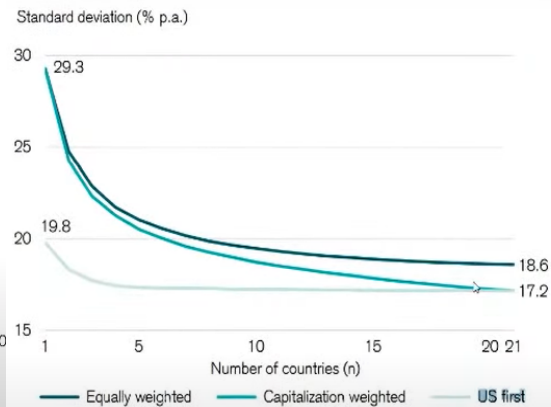
1. Gestão de Ativos

Diversificação x Risco x Alocação



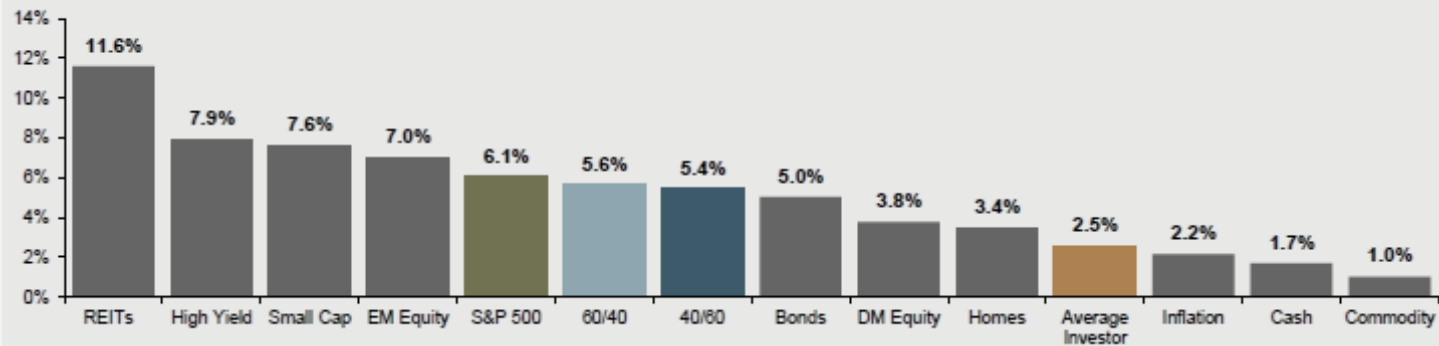
Source: Elroy Dimson, Paul Marsh, and Mike Staunton using data from Refinitiv. Not to be reproduced without express written permission of the authors.

Credit Suisse Global Investment Returns Yearbook Summary Edition 2022



Source: Elroy Dimson, Paul Marsh, and Mike Staunton, DMS Database 2022, Morningstar. Not to be reproduced without express written permission of the authors.

20-year annualized returns by U.S. asset class (1999-2019)

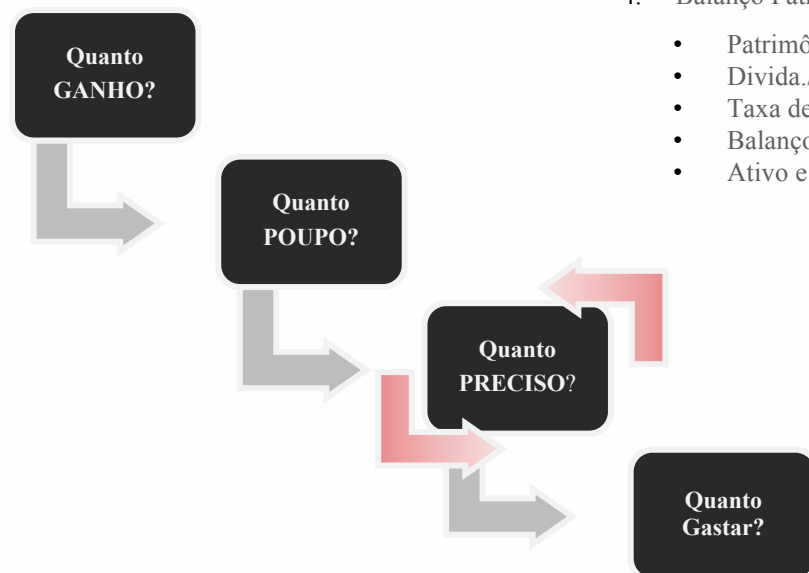


CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

2.Gestão Financeira

Orçamento pessoal



Metrificar para os Objetivos

1. Índice de Poupança.
2. Fundo de Emergência.
3. Fluxo de Caixa Projetado 5/10/20/30anos
4. Balanço Patrimonial

- Patrimônio líquido
- Dívida./Patrimônio.
- Taxa de crescimento Patrimonial
- Balanço Patrimonial
- Ativo e Passivo circulante

Renda (+) Hoje MedioPrazo LongoPrazo

Marido – R\$ xx,xx
Esposa – R\$ xx,xx

Imposto (-)

Marido – R\$ xx,xx
Esposa – R\$ xx,xx

Investimentos (-)

Imobilizável – R\$ xx,xx
Financeiro / Previdência – R\$ xx,xx

1st PAY YOU

Despesas Básicas (-)

Moradia - R\$ xx,xx
Alimentação e Drogaria – R\$ xx,xx
Seguros – R\$ xx,xx
Saúde – R\$ xx,xx
Transporte – R\$ xx,xx
Dependentes – R\$ xx,xx

*Despesas Secundárias (-)

Lazer - R\$ xx,xx
Férias – R\$ xx,xx
Tecnologia – R\$ xx,xx
Troca de Auto – R\$ xx,xx
Dependentes – R\$ xx,xx
Social – R\$ xx,xx
Compras – R\$ xx,xx

Resultado



Investimentos

Imobilizável – R\$ 0,00
Financeiro – R\$ 0,00



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

2.Gestão Financeira

Eficiência Financeira

Crédito Eficiente

1. Cheque Especial e Rotativo!?
2. Imobiliário (SFH -baixa renda até 1,5mm)
3. CDC- Crédito direto ao consumidor (bens como garantia)
4. Leasing x Consórcio
5. Rural(custeio, investimento, comercialização, industrialização)
6. Educacional - Fies
7. Finame + Cartão BNDS
8. Colateralizado



Análise de Investimentos e/ou Compras

1. Imóvel
2. Carro
3. Negócio
4. Ativos diversos
 - TIR – Taxa interna de retorno
 - VPL –Valor Presente Liquido
 - Retorno Bruto – Retorno Liquido
 - CET – Custo efetivo Total
 - Payback
 - Desconto



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

3.Planejamento Fiscal

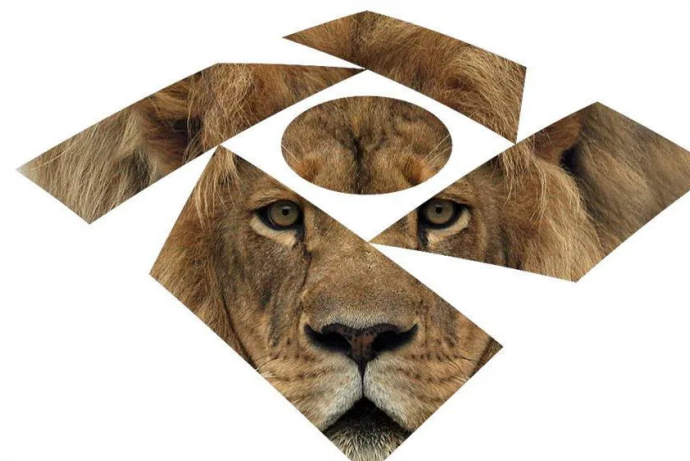


Brasil país dos Tributos

1. Impostos – fato gerador (FG)
2. Taxas – serviço do Estado
3. Contribuição de Melhoria – Obra Pública

Princípios

1. Legalidade → Lei
2. Irretroatividade → Fato gerador antes do exercício da Lei (Exceto II, IE, IPI, IOF)
3. Isonomia → Todos somos iguais, mesmo tabela do IR.
4. Competência → União, Estados, Municípios
5. Capacidade Contributiva → Proporcional a Renda



Imunidade x Isenção: Diferença é o Fato Gerador

ITCMD – Imposto de Transmissão Causa Mortis e Doação – (x)Dinheiro – Estadual – SP 4%

ITBI – Imposto de Transmissão de Bens Imóveis – Municipal – São Paulo 3%.

IOF – Imposto sobre Operações Financeiras: Cambio, Empréstimos, Seguros, Renda fixa até 30 dias

I.R – Rendimentos e Ganhos de Capital – FG é a disponibilidade – Tabela progressiva

Fonte: salários, de alugueis e serviços de PJ, rendimentos...

Carne Leão: aluguel, investimentos no exterior, ganho de capital...

Tributação muito diferentes e complexas: CONSULTE UM PROFISSIONAL ESPECIALIZADO

Renda fixa x Ações x Fundos x Derivativos x BDR x Ouro x FII

Compensações de Perdas, apenas na mesma classe.

Come-Cotas



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

3. Planejamento Fiscal



Evasão

Ilícito

Após FG
Fraude
Multas

Elisão

Legal

Antes do
FG

ISENÇÕES - BENEFÍCIOS

1. Dividendos
2. Venda de até 20k/mês em ações, bdr ou Ouro.
3. Venda no exterior até 35k/mês
4. Ativos Isentos: FII, LCI, LCA, CRI, CRA, Debentures
5. **PIC – Private Investment Company**
6. Preferir Previdência x Come-Cotas
7. Alongar vencimentos da tabela regressiva
8. **Previdência PGBL anual (12%)**
9. **Ferramenta: MyCap,**

IR.PF Simples (dedução -20%) ou Completo (despesas dedutíveis)?
Previdência: Regressivo ou Progressivo?

Imóveis: Holding Patrimonial x PF

1. PF tabela progressiva até 27,5% – carne Leão
2. Atividade fins específicos de compra e venda → 32% Presunção de Lucro
IR-GC 6,73% \$venda
3. Sem fins específicos → IR-GC 34% e Renda 11,33%

IR.PJ Simples x Lucro Presumido x Lucro Real
DAS IR-CSSL- PIS-COFINS

Sucessão EUA – Estate Tax

*Isento até \$60mil.

*Local do Bem: imóveis, ações, dinheiro, bens tangíveis.

(X) → ADRs, Bonds, Previdência, Seguro, C.c., Fundos em paraísos fiscais.



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

4. Plano Previdenciário



Previdência Social: INSS

- Renda ou Auxílios nos casos de: doenças, invalidez, idade avançada, morte, desemprego, maternidade e reclusão;
- Aposentadorias: por idade, por tempo, especial, invalidez
- Teto 5.839,45

Previdência Privada: PGBL x VGBL, Abertas ou Fechadas

GRANDE VANTAGENS TRIBUTÁRIAS

1. Menor tributação do Mundo – Tabela Regressiva até 10%.
2. VGBL livre de Inventário em até 30 dias. (x ITCMD)
3. PGBL até 12% da renda bruta tributável (IR completo).

Portabilidade

1. Apenas entre mesmo plano PGBL → PGBL..
2. Carência de 60 dias
3. Sem taxas, Não é um resgate.
4. Troca regime tributário só pode de Progressiva → Regressiva
5. Atenção a nova: Taxas, Tábua Atuarial, excedente financeiro e tipo de renda.

Tipos de Renda

1. **Vitalícia**, até falecimento.
2. **Mensal Temporária**, ao participante até uma data
3. **Mensal Vitalícia** com Prazo mínimo garantido.
4. **Mensal Vitalícia reversível** ao beneficiário indicado, 2 vidas.
5. **Mensal Vitalícia reversível ao conjuge com continuidade** aos menores: 2 vidas mais filhos

| | | Tabela Progressiva | Tabela Regressiva | |
|------------|------------------------------------|---|---|-------------------------|
| Perfil | | Ideal para quem possui objetivos de curto e médio prazo | Ideal para aplicações de longo prazo | |
| Tributação | No momento do resgate | Alíquota única de 15% a título de antecipação, com ajuste a maior ou a menor na Declaração do IR, pela Tabela Progressiva | Prazo de permanência de cada contribuição | Alíquota de IR na fonte |
| | No momento do recebimento da renda | | Até 2 anos | 35% |
| | | | De 2 a 4 anos | 30% |
| | | | De 4 a 6 anos | 25% |
| | | | De 6 a 8 anos | 20% |
| | | | De 8 a 10 anos | 15% |
| | | | Acima de 10 anos | 10% |
| | | Conforme tabela progressiva vigente do Imposto de Renda | Conforme tabela demonstrada acima | |



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

5. Gestão de Riscos e Seguros



Seguros → MITIGAR RISCOS

1. Identificar o Risco
2. Avaliar o Risco
3. Avaliar Coberturas
4. Montar Planejamento de Seguros
5. Contratação



Tipos mais comuns

Morte e Invalidez + Incapacidade + Doenças Graves
Responsabilidade Civil + Saúde
Perda de Renda + Crédito + Prestamista + Garantias
Automóvel + Empresariais + Residenciais + D&O
Viagem – Educacional – Funeral
Rural



Nulidade – fraude ou atos ilícitos (2 seguros.)

Prescrição – término de prazos legais.

Impenhorável – previdência.

(x) Inventário – repasse imediato a qualquer beneficiário – (X) ITCMD - (X) IR

(x) Suicídio – apenas após 24 meses.

(x) Lucrar – apenas reparar dano.



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

6.Planejamento Sucessório



OBJETIVO EVITAR LÍTIPIO

1. Atenção máxima a Coleta das Informações
 2. Projeção para cenário no momento da Sucessão
 3. Definição dos Beneficiários – 50% Legítimos
 4. Proteções de Incapazes, definir Tutor
- Tamanho dos Ativos
 - Liquidez para Inventário
 - Controle dos Passivos
 - Elisão Fiscal: Implicações Fiscais- ITCMD e outros tributos atrasados
 - Doação no limite de isenção!
 - Filantropia: Respeitando a legítima.

REGIMES DE UNIÃO

1. Separação Total de Bens:
 - Voluntária: Pacto Antenupcial, incomunicável, sem Meação
 - Obrigatória: Maiores 70ª e menores. Sumula 377STF(Comunhão dos Aquestos)
2. Comunhão Parcial = União Estável
3. Comunhão Universal

MEAÇÃO: patrimônio comum

x

HERANÇA: conforme regime de união
(reserva min.25% Conjugê)

ORDEM DE SUCESSÃO

1. Descendentes → Ascendentes → Cônjuge → Colaterais 4ºg
2. Sucessão Legítima = Herdeiro Necessários
 - I. Descendentes + Cônjuge*
 - II. Ascendentes + Cônjuge
 - III. Cônjuge
 - IV. Colaterais até 4º



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

6.Planejamento Sucessório

DOAÇÃO

1. Instrumento Público. x Instr. Particular. (Imóvel>30mm)

- A. Cláusula de inalienabilidade
- B. Cláusula de impenhorabilidade
- C. Cláusula de incomunicabilidade

COMPRA e VENDA entre familiares – Art.496: É anulável, tem que ter anuência de todos.

TESTAMENTO: Efeito apenas após o falecimento. (Particular, Cerrado ou Publico)

HOLDING DE PARTICIPAÇÃO : Poder de voto – Sucessão simplificada via ações.

HOLDING IMOBILIARIA: Vantagens Tributárias PJ, evita Propriedade direta– Sucessão simplificada via ações.

HOLDING PATRIMONIAL: Obj deter Bens – Sucessão simplificada via ações. (Empresas, bens , imóveis)

FII – FIP : Diferentes ativos – repartidos em conjunto por cotas.



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP

RESUMO




MOTIVOS PARA FAZER O PLANEJAMENTO

1. Controle de despesas.
2. Construção de um Processo de cumprimento de Objetivos e Alvo.
3. Pagamento eficiente de tributos.
4. Proteção patrimonial.
5. Mitiga Riscos.
6. Programação da Sucessão, sem litígio e desentendimentos.
7. Carteira de Investimento mais adequada.
8. Renda futura.
9. Visualização do Fluxo futuro
10. Por que não fazer?!

 Felipe Navarro, CFP

 Navarro_CFP

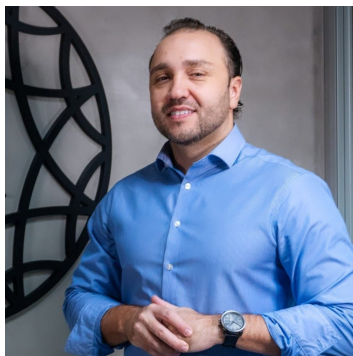
 Felipe Nv

 11 97152-5368



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER

CFP



Navarro, CFP®

Financial Planner – 42 anos

Engenheiro de Produção– IMT
Especialista de Investimentos Anbima
Financial Planner
15 anos como Investidor Qualificado/Profissional



Felipe Navarro, CFP



Navarro_CFP



Felipe Nv



11 97152-5368

