

# INVESTIMENTO EM RENDA FIXA

Quebrando mitos

# TERMOS BÁSICOS

Termos básicos que precisamos aprender e começar a entender para fazer bons investimentos



**SELIC**  
TAXA BÁSICA DE  
JUROS (TAXA MÃE).



**IPCA**  
ÍNDICE DE PREÇOS AO  
CONSUMIDOR  
(INFLAÇÃO  
ACUMULADA ATUAL).

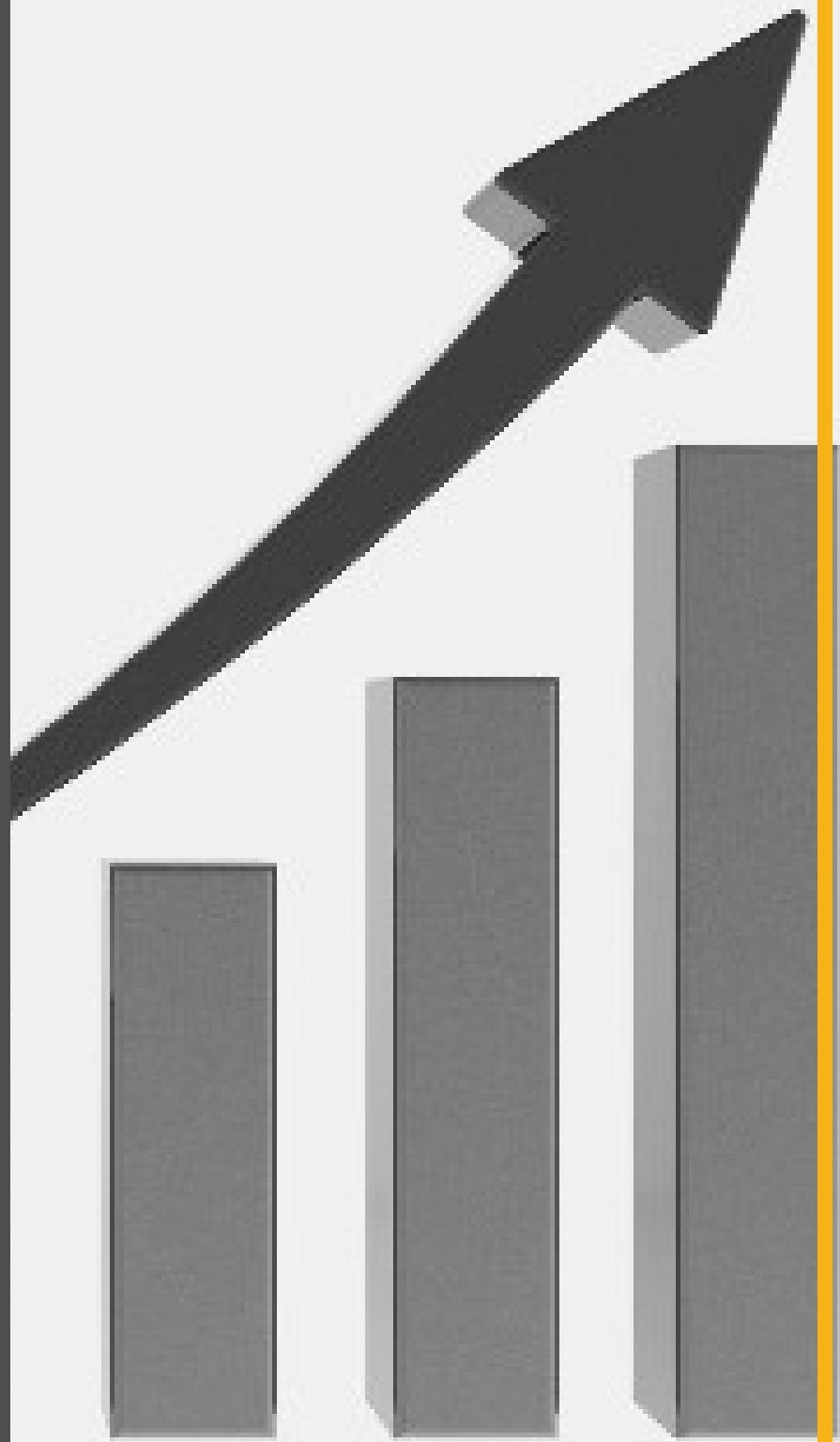


**CDI**  
CDI – CERTIFICADO DE  
DEPÓSITO  
INTERBANCÁRIO.  
TRATA -SE DE UMA  
TAXA QUE LASTREIA  
AS OPERAÇÕES  
INTERBANCÁRIAS  
(ENTRE OS BANCOS).

# O QUE É RENDA FIXA?

Investir em Renda Fixa, nada mais é que o mesmo que emprestar dinheiro para um banco, empresa ou governo e você investidor receber uma remuneração, os juros.

O investimento em renda fixa pode ser, **Prefixado** (você saberá quando vai receber de juros no vencimento, no resgate do investimento) e **Pós-fixado** (você só saberá o rendimento no vencimento, quando resgatar).



# RISCO X RETORNO

NO GERAL A REGRA É CLARA, QUANTO MAIOR O RISCO E O TEMPO QUE O DINHEIRO FICAR INVESTIDO, MAIOR SERÁ O RETORNO PARA O INVESTIDOR.

*Alguns títulos de Renda Fixa é garantido pelo FGC (Fundo Garantidor de Crédito), é uma entidade sem fins lucrativos responsável pelo socorro a correntistas, poupadores e investidores em caso de falência da instituição financeira. O FGC garante até 250 mil reais por CPF/CNPJ.*





## INDEXADOR

Indexador é todo e qualquer índice da economia usado como referência para estabelecer a rentabilidade de um investimento.

As mais usadas no mercado financeiro para atualizar e projetar os resultados dos investimentos, como: **DI** (taxa de juros interbancária), **IPCA** (índice de preços ou inflação) e **SELIC** (taxa básica de juros).



# CDB

O CDB (Certificado de Depósito Bancário) é um título privado emitido por bancos, com o objetivo de captar recursos, ou seja, você investidor empresta dinheiro para o banco e ele lhe paga juros. Existem 3 tipos de CDBs:

- **PREFIXADOS: POSSUEM A REMUNERAÇÃO ATRELADA A UM PERCENTUAL DO CDI, E POR ISSO É POSSÍVEL ESTIMAR O VALOR QUE SERÁ RESGATADO NO SEU VENCIMENTO;**
- **PÓS-FIXADOS: ACOMPANHA A VARIAÇÃO NO PERÍODO DA APLICAÇÃO DA TAXA DE JUROS DO PAÍS (SELIC) E COSTUMA SER O MAIS COMUM ENTRE OS INVESTIDORES;**
- **E OS QUE REMUNERAM A UMA TAXA PREFIXADA SOMADA A ALGUM ÍNDICE DA INFLAÇÃO, COMO IPCA**

## *Vantagens*

- Coberto pelo FGC;
- Recomendável para diversificar carteiras de investidores que priorizam segurança pela garantia do FGC.

## *Desvantagens*

- Há cobrança de IOF (Imposto Sobre Operação Financeira) para movimentações de menos de 30 dias;
- Em caso de alocação de valores acima de R\$250 mil, o investidor poderá perder o valor aplicado acima deste, em caso de falência da instituição financeira ou intervenção do Banco Central da instituição emissora do ativo.

**OS CDBS MAIS INDICADOS SÃO AQUELES COM REMUNERAÇÃO ACIMA DE 100% DO CDI.**

# TRIBUTAÇÃO RENDA FIXA

Tributação	Aplicações
22,5%	Até 180 dias
20%	De 180 dias a 360 dias
17,5%	De 360 dias a 720 dias
15%	Acima de 720 dias

A cobrança de IR (Imposto de Renda) incide apenas sobre os rendimentos obtidos e não sobre o valor total.



## POUPANÇA

A poupança é uma das aplicações financeiras mais tradicionais do mercado. De acordo com a legislação atual, a remuneração dos depósitos de poupança é composta por duas parcelas, a remuneração básica, dada pela Taxa Referencial – TR e a remuneração adicional correspondente a; 0,5% ao mês, enquanto a taxa SELIC no ano for superior a 8,5% ou 70% da SELIC no ano quando for igual ou inferior a 8,5% (como está hoje em 2019), ou seja, a poupança rende hoje 0,37%a.m.

### VANTAGEM

**LIQUIDEZ DIÁRIA, FACILIDADE NA APLICAÇÃO E GARANTIA DO FGC.**

### DESVANTAGEM

**POSSUI UM DOS MENORES RENDIMENTOS DENTRE TODAS AS APLICAÇÕES DE RENDA FIXA.**



# TESOU O DIRETO

O Tesouro Direto é um programa do Tesouro Nacional desenvolvido para venda de títulos públicos para pessoas físicas por meio da internet.

**AO COMPRAR O TÍTULO PÚBLICO, VOCÊ ESTÁ EMPRESTANDO DINHEIRO PARA O GOVERNO BRASILEIRO EM TROCA O DIREITO DE RECEBER NO FUTURO UMA REMUNERAÇÃO POR ESTE EMPRÉSTIMO. OS RECURSOS DO TESOURO DIRETO SÃO UTILIZADOS PELO GOVERNO FEDERAL PARA PROMOVER INVESTIMENTOS EM SAÚDE, EDUCAÇÃO, INFRAESTRUTURA, ENTRE OUTROS NO BRASIL.**

Ao comprar o título público, você está emprestando dinheiro para o governo brasileiro em troca do direito de receber no futuro uma remuneração por este empréstimo. Os recursos do Tesouro Direto são utilizados pelo Governo Federal para promover investimentos em saúde, educação, infraestrutura, entre outros no Brasil.

Podem ser caracterizados como Prefixados para investidores que visam o médio prazo e você sabe exatamente quanto vai receber se ficar até o final do vencimento do título. Já o Pós-fixado, como o Tesouro SELIC, são os mais indicados para investidores que visam o curto prazo, enquanto o Tesouro IPCA+ para aqueles tem como objetivo o longo prazo.

# TIPOS DE TESOURO

**Tesouro Selic** – É um título com rentabilidade diária vinculada à taxa de juros SELIC. O resgate do principal e do juros pode ocorrer antes ou no vencimento do título. Precisa-se atentar com a cobrança de IOF caso queira resgatar antes dos 30 dias, o que não é nenhum pouco vantajoso fazer o resgate antes de 30 dias.

**Tesouro Prefixado:** É o título com rentabilidade definida no momento da compra, com resgate do valor aplicado somando aos juros pré-determinados na data do vencimento.

**Tesouro Prefixado com Juros Semestrais:** É um título com a rentabilidade definida, acrescida de juros definido no momento da compra. O pagamento dos juros é semestral, e o resgate do principal ocorre na data de vencimento do título. Recomendável levar o título até o final do vencimento para não ocorrer o risco de perda do capital investido, devido a possibilidade de oscilação do preço do título no período de aplicação.



# TIPOS DE TESOURO

**Tesouro IPCA:** É um título com rentabilidade vinculada à variação da inflação (IPCA – Índice de Preço ao Consumidor Amplo), acrescida de um “prêmio” (juros) definido no momento da compra. Sua principal vantagem é que seu dinheiro será atualizado de acordo com a inflação (IPCA) do país.

Recomendável levar o título até o seu vencimento para não ocorrer o risco de perda do capital investido devido a possibilidade de oscilação no preço do ativo no período de aplicação.

## **Aplicações Mínimas**

Com o objetivo de democratizar o acesso aos títulos públicos, o Tesouro Nacional permite aplicações a partir de R\$30,00 ou 1% do valor do título.

## **Tributação**

A mesma tabela de Renda Fixa.



## VANTAGENS

- São indicados para investidores conservadores devido aos baixos riscos apresentados;
- Possibilidade de resgate (liquidez) diária também é uma vantagem dos títulos do Tesouro

## DESVANTAGENS

- A necessidade de levar a grande parte do título até o vencimento, visto que pode haver oscilação dos títulos no curto prazo, que podem levar o investidor a resgatar seus títulos com perda do capital investido.

## RISCOS

- Os títulos são 100% protegido pelo Tesouro Nacional