



INVESTIDOR
DE VERDADE

COMO E ONDE
INVESTIR COM A
SELIC SUBINDO

OBJETIVO

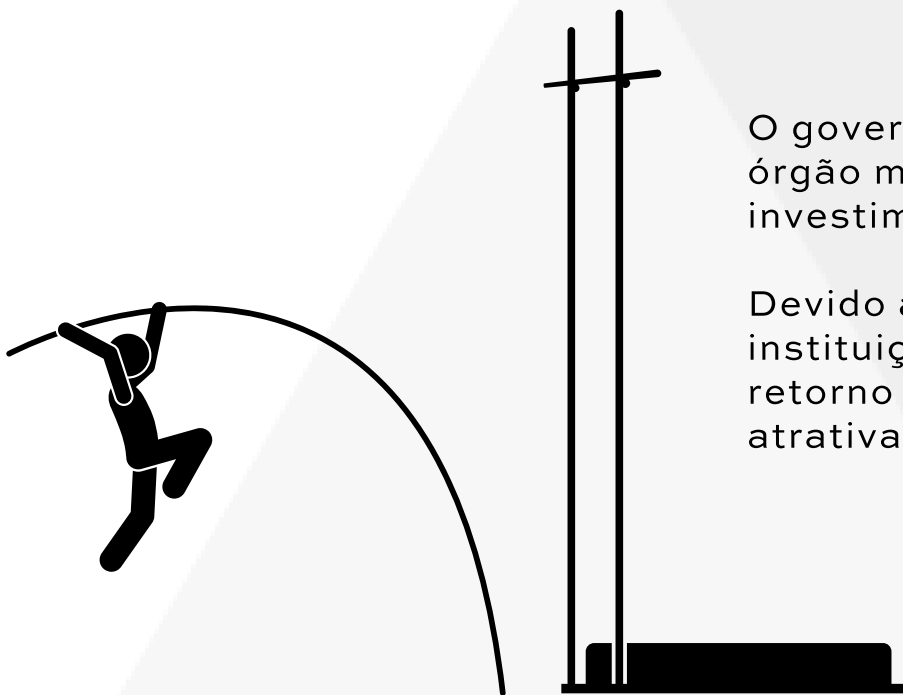
Mostrar qual o melhor investimento para o momento de alta da Selic.

- O que é e como a Selic funciona
- Efeito da Selic em cada Investimento
- Histórico real da Selic
- Conclusão - o melhor investimento

CONTEXTO

• O QUE É E COMO FUNCIONA A TAXA SELIC

A taxa Selic é a taxa básica de juros do país, em outras palavras, quanto de juros o governo paga para você emprestar dinheiro a ele.



O governo sempre vai ser o órgão mais seguro em relação a investimentos do país.

Devido a isso, qualquer outra instituição tende a oferecer um retorno maior afim de ser mais atrativa para o investidor.



CONTEXTO

• POR QUE A TAXA SELIC SOBE?



RESERVA



DEMANDA



OFERTA



Reserva: dinheiro guardado

Demanda: quem consome

Oferta: produtos

Se a demanda aumenta em relação à oferta, há um aumento no preço dos produtos devido à escassez, isso faz com que haja o aumento dos preços, gerando a inflação, ou seja, isso faz com que o dinheiro perca o poder de compra.

O governo, através de uma política contracionista para equilibrar a inflação, aumenta a taxa Selic a fim de remunerar mais os investidores pelo dinheiro emprestado.

• COMO ISSO INFLUENCIA NA RENDA FIXA?

Essas são as 3 formas de emprestar dinheiro ao Governo:

Tesouro Selic: Varia de acordo com a Taxa Selic, no fim das contas, seu dinheiro não sai do lugar.

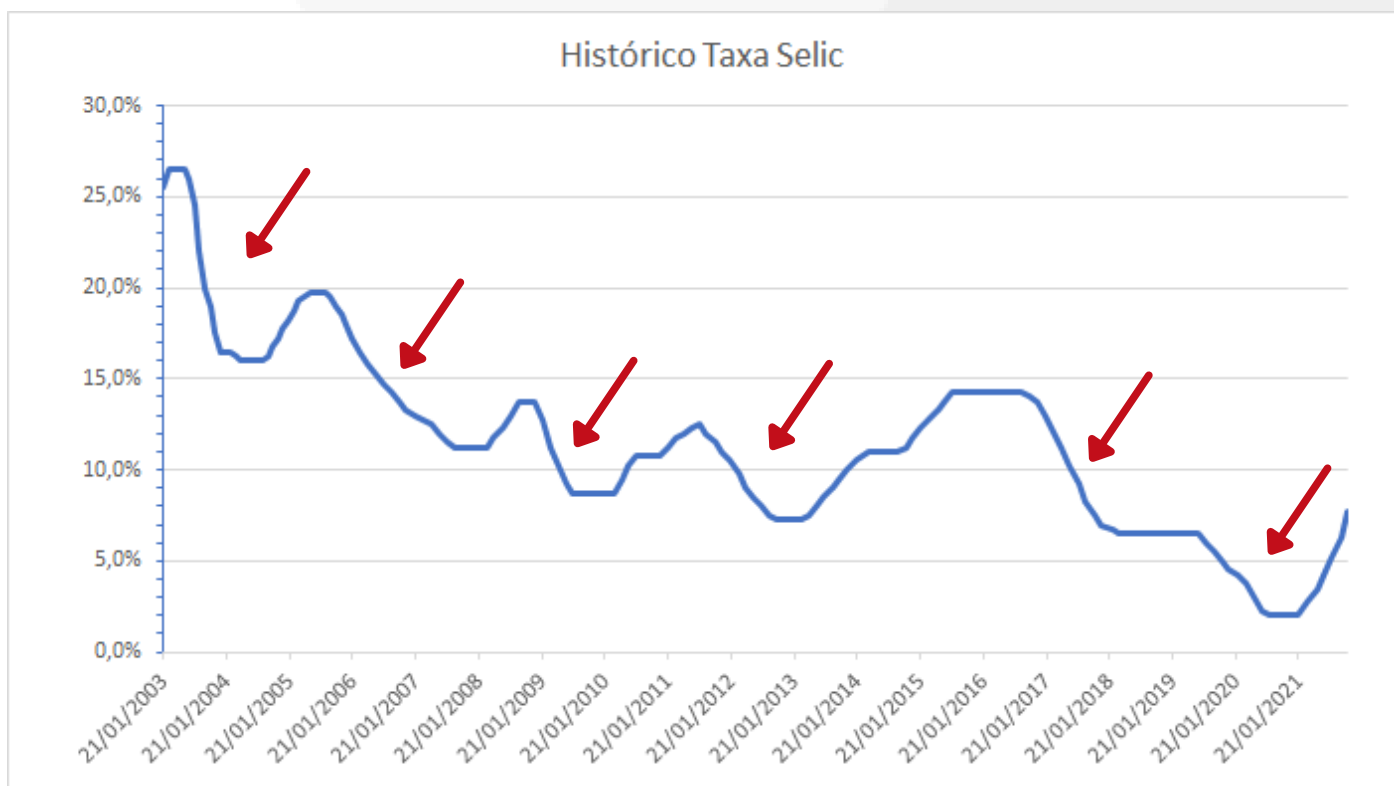
Tesouro Pré-fixado: Oferece uma rentabilidade fixa, não varia. Tem alto risco com o aumento na inflação.

Tesouro IPCA+: Te protege da inflação, mas não dá nenhuma grande rentabilidade.



EFEITO MANADA

Quando há uma aumento na Renda Fixa, a Bolsa tende a cair pois a grande maioria das pessoas migra da Renda Variável para a Renda Fixa.



O gráfico mostra o histórico de oscilações da Taxa Selic ao longo dos anos (2003 a 2021) e as setas destaca, os períodos de queda da Selic.

Vamos observar o reflexo que essas quedas causaram na Renda Variável (FIIS e Ações).



REFLEXO NA RENDA VARIÁVEL

• **FIIS**



Fonte: Santander e Quantum

- Fase 1: Os FIIs subiram quase 60% com a queda da Selic
- Fase 2: Com a alta da Selic, os FIIs desvalorizaram cerca de 15%
- Fase 3: Com nova queda da Selic, os FIIs chegaram a valorizar quase 140%

.....

"Sempre após a tempestade, vem a calmaria!"



REFLEXO NA RENDA VARIÁVEL

• AÇÕES

Data	2003	2004
Taxa Selic	27%	16%
Resultado do Ibovespa	+65%	

Data	2008	2009
Taxa Selic	14%	9%
Resultado do Ibovespa	+103%	

Data	2016	2020
Taxa Selic	14%	2%
Resultado do Ibovespa	+197%	

Data	2005	2007
Taxa Selic	20%	11%
Resultado do Ibovespa	+147%	

Data	2011	2013
Taxa Selic	13%	7%
Resultado do Ibovespa	+4%	

Assim como nos FIIs, a cada queda da Selic, houve uma valorização das ações, chegando a valorizar quase 200% no último período.

• OUTROS EFEITOS NA RENDA VARIÁVEL

1. Migração da renda fixa pra renda variável
2. Retração da demanda
3. Aumento da despesa financeira
4. Maior custo de capital

• O QUE PIORA

1. Dívida alta
2. Consumo superficial
3. Empresas com alta necessidade de capital
4. Baixo lucro



SETOR BENEFICIADO

- Setor:
 - Saúde
- Algumas empresas:
 - Fleury
 - Odontoprev
 - Notre Dame



**Não é uma recomendação de investimento!
São sugestões de empresas para serem estudadas.**

