

Investimentos X Riscos

Conceitos básicos e aplicação prática

#interna





Thiago Altomare Neiva Campos, CFP[®], CNPI, CEA

Economista, Planejador Financeiro e Especialista em Investimentos, com MBA em Gestão de Investimentos e MBA em Private Banking.

Gerente Geral Estilo Investidor BB, Mentor.

Rede social:

 Thiago Altomare CFP[®], CNPI-T



Cenário Econômico

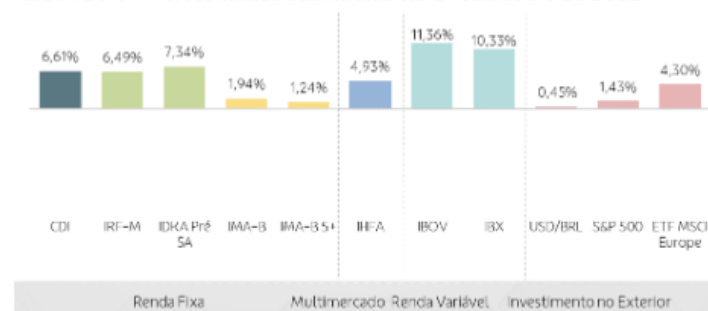
Resumo do cenário atual

O contexto atual é de uma economia global que tem mostrado maior resiliência do que o esperado no começo deste ano, refletindo a perspectiva mais positiva para o PIB das principais economias. No entanto, diante do efeito acumulado da política monetária contracionista nas economias centrais, espera-se uma perda de dinamismo em termos da atividade global no segundo semestre deste ano. A despeito desse enfraquecimento na segunda parte do ano, a inflação deverá permanecer como fator de alerta mundo afora.

No cenário doméstico brasileiro, as perspectivas de forma geral estão mais positivas, diante da redução do prêmio de risco país e expectativa de aprovação do arcabouço fiscal, além de avanços da reforma tributária. Do lado da inflação, temos observado uma dinâmica mais benigna, com descompressão dos preços no atacado e varejo. Movimento atribuído ao câmbio menos depreciado, a moderação dos preços de commodities e a forte contribuição do setor agropecuário no PIB do primeiro trimestre.

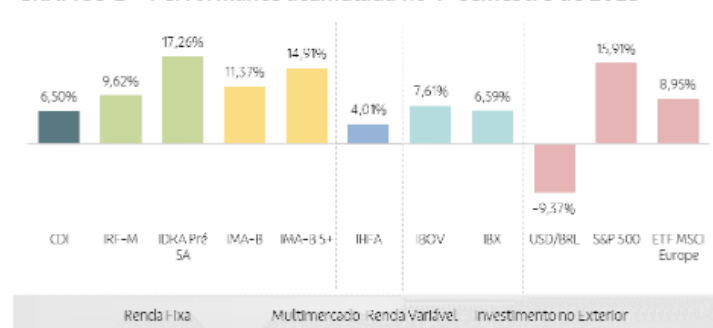
Fonte: BB Assessoramento Econômico

GRÁFICO 1 – Performance acumulada no 2º semestre de 2022



Fonte: Bloomberg. Elaboração BB Private.
Dados de 30/06/2022 a 31/12/2022

GRÁFICO 2 – Performance acumulada no 1º semestre de 2023



Fonte: Bloomberg. Elaboração BB Private.
Dados de 31/12/2022 a 30/06/2023

JUROS NOMINAIS

ECONOMIA

Juros nominais

Considerando os juros nominais (sem descontar a inflação), a taxa brasileira caiu da quarta para a sexta posição.

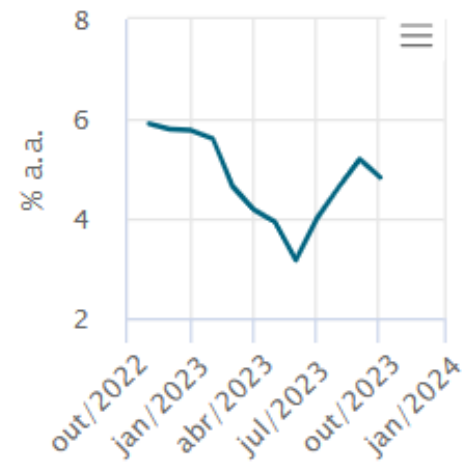
1. **Argentina:** 118%
2. Turquia: 25%
3. Hungria: 14%
4. **Colômbia:** 13,25%
5. Rússia: 13%
6. **Brasil:** 12,75%
7. **México:** 11,25%
8. **Chile:** 9,50%
9. **África do Sul:** 8,25%
10. República Checa: 7%
11. **Filipinas:** 6,25%
12. Polônia: 6%
13. **Indonésia:** 5,75%
14. **Hong Kong:** 5,75%
15. Estados Unidos: 5,50%

SELIC X INFLAÇÃO

Panorama econômico

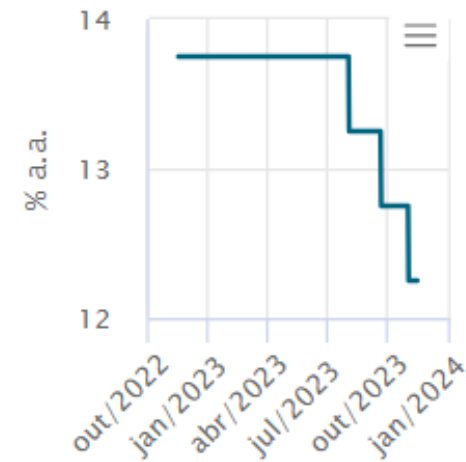
Meta	3,25%	Reunião
Intervalo de tolerância	± 1,5 p.p.	do Copom
		01/11/2023

Inflação



4,82% INFLAÇÃO
12 meses

Taxa Selic



12,25% TAXA SELIC

INFLAÇÃO E O DINHEIRO NO TEMPO



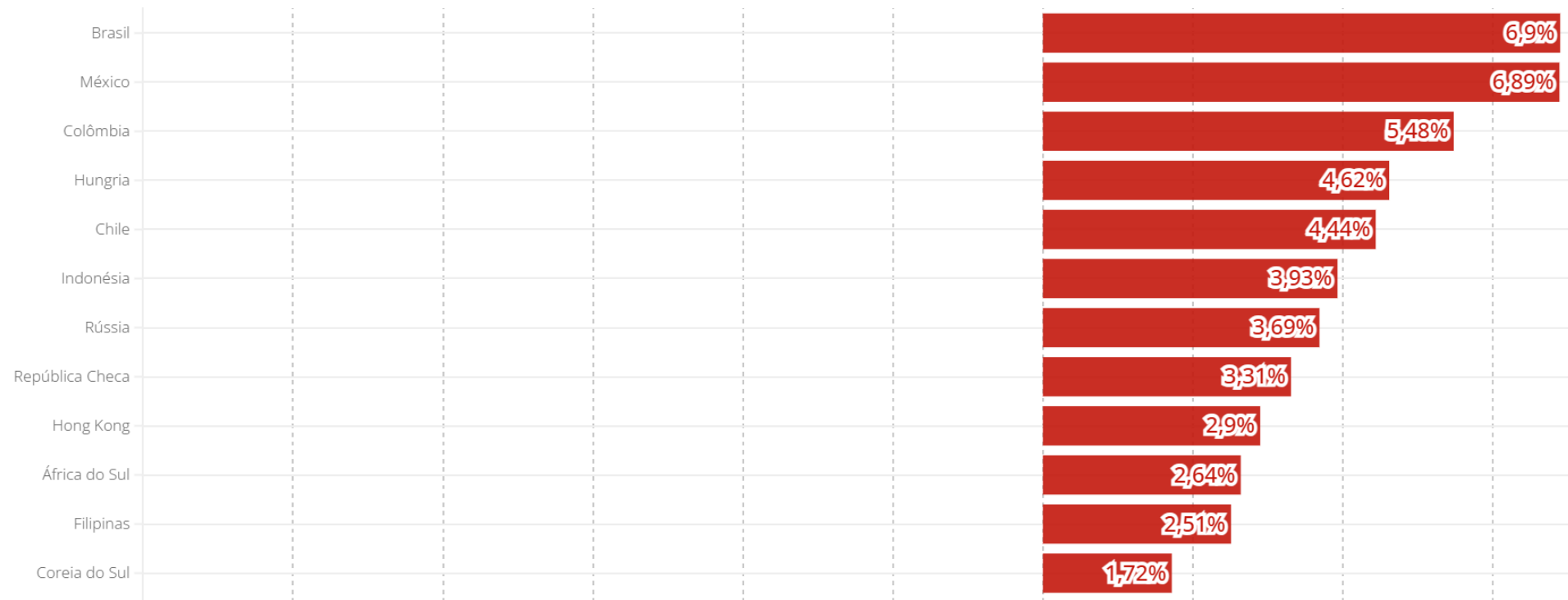
Em 27 anos de Real, perdemos **86% do poder de compra** (IBGE/BACEN).

Imagem: Fernando Ulrich

JUROS REAIS = SELIC-INFLAÇÃO

Ranking de juros reais

Taxas de juros atuais descontada a inflação projetada para os próximos 12 meses



TRIPÉ DOS INVESTIMENTOS



PROBABILIDADE DO RETORNO SER DIFERENTE DO ESPERADO.








RENTABILIDADE E GANHOS QUE SÃO OBTIDOS A PARTIR DE UM INVESTIMENTO.



TEMPO EM QUE É POSSÍVEL CONVERTER EM DINHEIRO O VALOR INVESTIDO.



INVESTIMENTOS POR CLASSE DE ATIVOS

-  **RF Pós CDI** – Índices de referência: CDI e IDA-DI.
-  **RF Prefixada** – Contempla os índices de referência: IRF-M e IDKA Pré 5 anos.
-  **RF Inflação** – Contempla os índices de referência: IMA-B5, IMA-B e IDA-IPCA.
-  **Multimercados** – Índice de referência: IHFA.
-  **Renda Variável** – Índice de referência: IBRX.

MODALIDADES DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA:



- **Poupança** (possui FGC)



- **Títulos Públicos Federais:** SELIC, IPCA + (com ou sem juros semestrais), PRÉFIXADO (com ou sem juros semestrais), TESOURO RENDA + (sem FGC)



- **Títulos Privados:** CRI, CRA, DEBÊNTURES



- **Títulos Financeiros:** LCI, LCA, CDB (possuem FGC)

MODALIDADES DE INVESTIMENTOS



FUNDOS DE INVESTIMENTOS



É empresa (CNPJ), ou seja, é uma comunhão de recursos constituída sob a forma de condomínio, com o objetivo de se ter ganhos financeiros através da aquisição de uma carteira de títulos ou valores mobiliários.

FUNDOS DE INVESTIMENTOS

VANTAGENS

1 **Gestão Especializada;**

2 **Diversificação da carteira de investimentos;**

3 **Menores Custos**

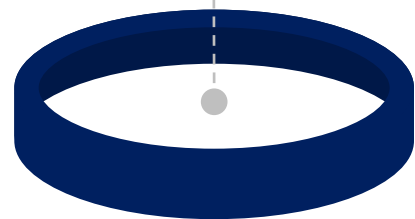
4 **Melhor retorno**

5 **Alta Liquidez;**

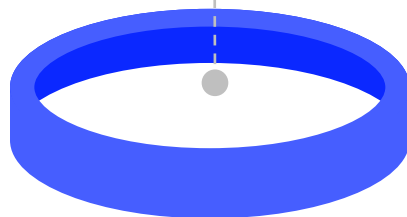
6 **Acesso a ativos de maior volume financeiro**

FUNDOS DE INVESTIMENTOS

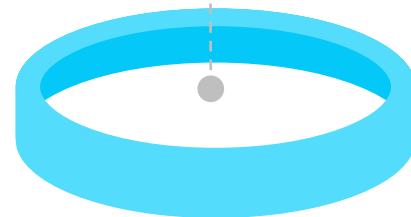
TIPOS



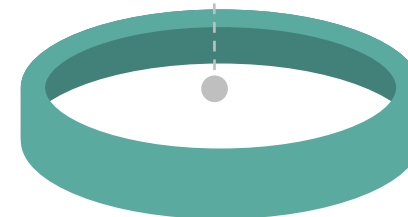
Fundo Cambial;



Fundo de Ações
(FIA);



Fundo Multimercado
(FIM).



Fundo de Renda Fixa;

FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CARACTERÍSTICAS

Custos:

-taxa de administração, taxa de performance e IOF.

Tributação IR:

-Fundos de Curto Prazo: 22,5% a 15%

-Fundos de Longo prazo: 22,5% a 20%

-Fundo de Ações (FIA): 15%.

FGC – Fundo Garantidor de Crédito



FGC: entidade privada, sem fins lucrativos, que administra um mecanismo de proteção aos correntistas, poupadores e investidores, que permite recuperar os depósitos ou créditos mantidos em instituição financeira, até determinado valor, em caso de intervenção, de liquidação ou de falência.



Limite de **250 mil** por CPF, por Instituição Financeira.



Investimentos garantidos: Poupança, CDB, LCI, LCA, RDB, LC, LH.

MODALIDADES DE INVESTIMENTOS

Previdência privada



VGBL (Vida Gerador de Benefício Livre):



- NÃO abate da base de cálculo do IR;



- Tributação de IR: momento do resgate ou do recebimento de renda, sobre os rendimentos do plano e não sobre o valor total;

MODALIDADES DE INVESTIMENTOS

Previdência privada



PGBL (Plano Gerador de Benefício Livre):



- Permite abatimento das contribuições da base de cálculo de IR, até o limite de 12% da renda bruta tributável anual;



- Tributação de IR: no momento do resgate ou do recebimento de renda, a tributação ocorrerá sobre o valor total recebido;

RENDA VARIÁVEL

O investimento cuja remuneração ou sua forma de cálculo não é conhecida no momento da aplicação.

1

Ações e ETF's

3

Fundos imobiliários

2

Opções, câmbio, futuro

4

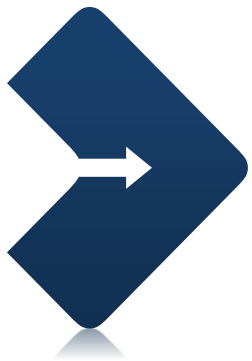
Fundos de ações



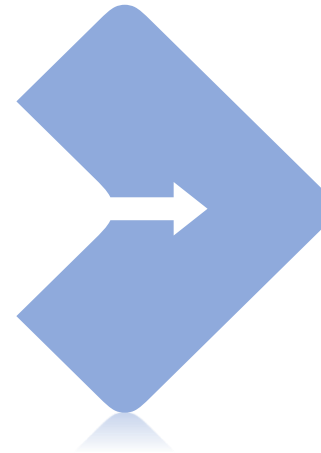
Investimentos Alternativos

Investimentos que não são considerados nem renda fixa, nem variável.

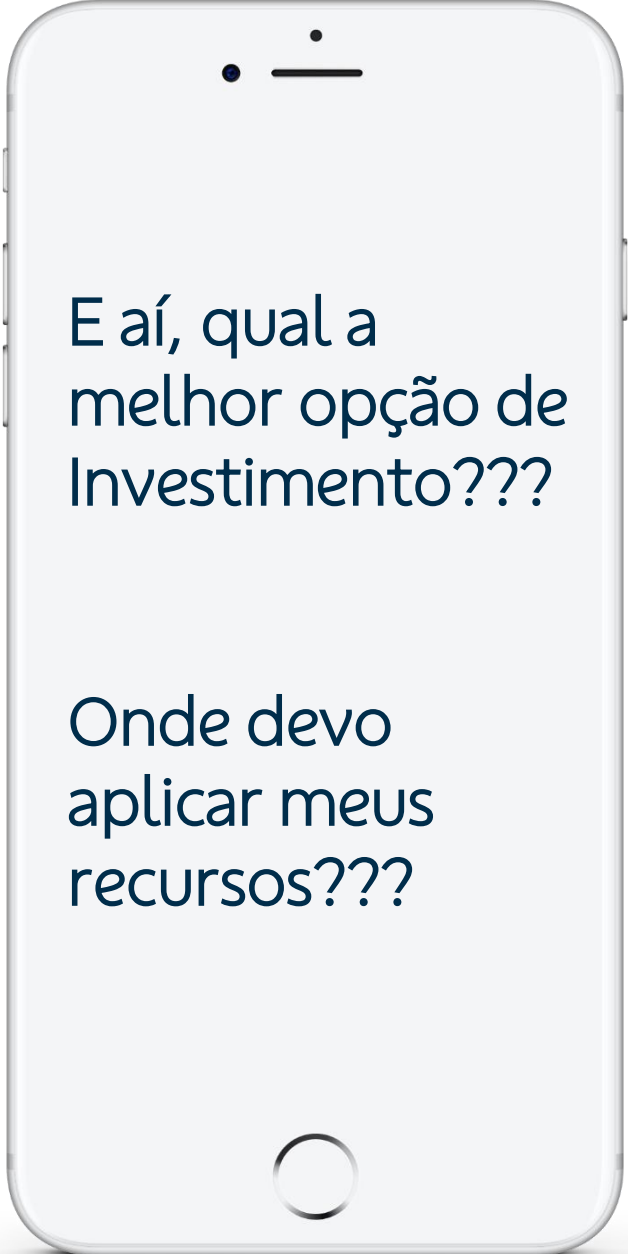
Principais tipos:



Commodities, como por exemplo, ouro.



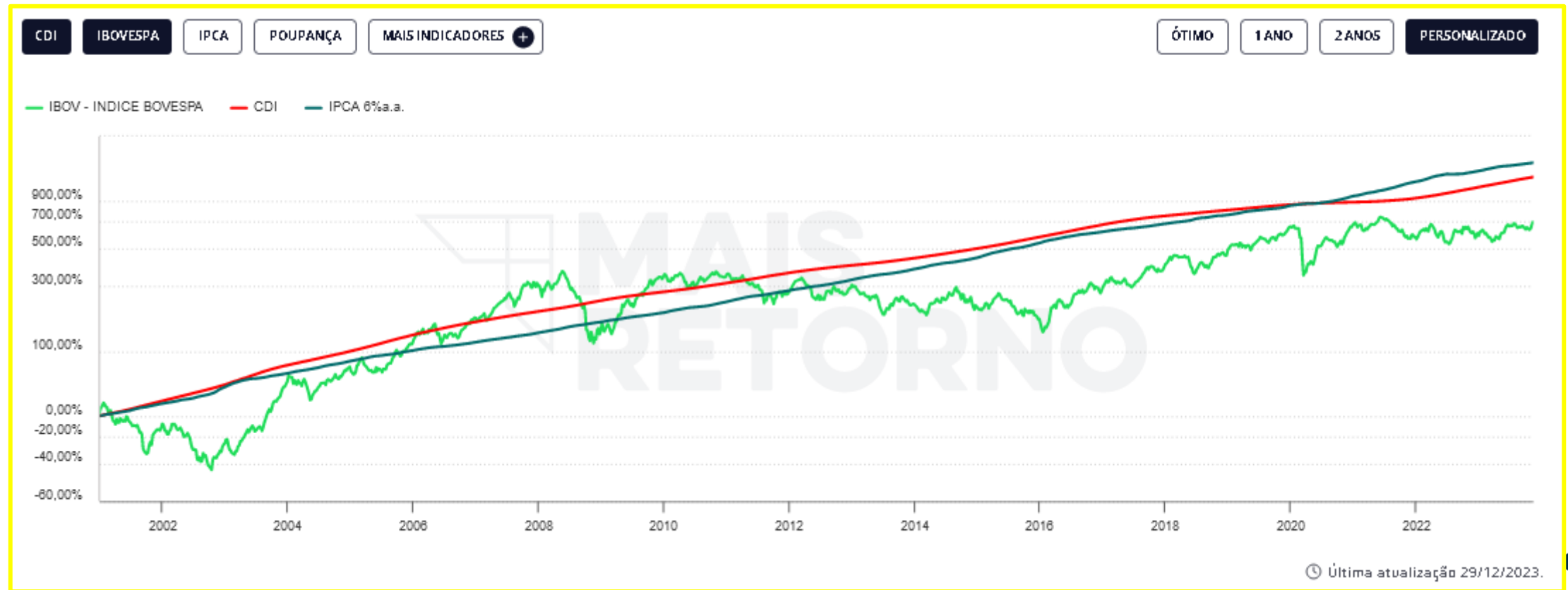
Criptomoedas




E aí, qual a
melhor opção de
Investimento???

Onde devo
aplicar meus
recursos???

CDI X IBOV X IPCA +

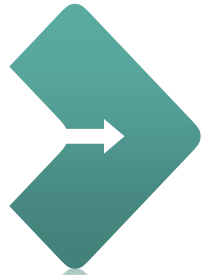


Fonte: < <https://maisretorno.com/> > em 21/11/23

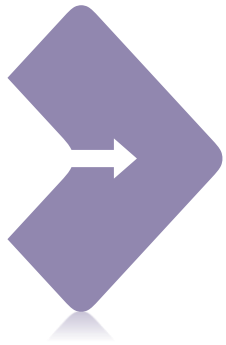


Não tem
resposta
certa!

Diversificação de Investimentos



“Não coloque todos os ovos na mesma cesta!”



“A diversificação é uma proteção contra a ignorância. Faz pouquíssimo sentido para quem sabe o que está fazendo.”

Diversificação de investimentos

Comparativo dos retornos acumulados anuais

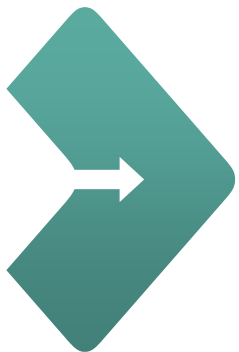
CLASSES DE ATIVOS

Histórico de Retornos

	RF Pós CDI	RF Pré	RF Inflação	Multimercados	Ações	IFIX	Dólar
2009	82,7%	13,0%	16,4%	35,0%	15,5%	12,7%	49,1%
2010	20,9%	11,9%	15,7%	17,0%	8,3%	11,6%	17,5%
2011	15,0%	10,4%	14,5%	14,8%	8,1%	11,4%	15,5%
2012	12,5%	9,7%	12,3%	14,3%	2,8%	10,8%	13,2%
2013	9,9%	1,0%	11,6%	9,5%	2,6%	7,4%	7,1%
2014	-24,6%	-4,8%	11,3%	8,4%	-12,6%	-2,8%	5,4%
2015			-18,1%	7,4%	-15,5%	-2,9%	-13,3%
2016							
2017							
2018							
2019							
2020							
2021							
2022							
2023							

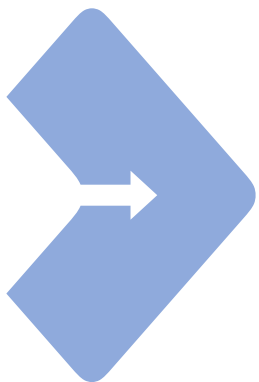
Data-base: 31/10/2023

Fonte: Bloomberg



“Não é sobre o quanto você ganha, mas como você administra o quanto você ganha é que faz a diferença no longo prazo.”

Gustavo Cerbasi



“Juros compostos são a oitava maravilha do mundo. Quem compreende isso recebe juros, quem não compreende, paga.”

Albert Einstein

Variáveis envolvidas nos investimentos

Tempo X Juros X Aporte

Valor: R\$ 1000,00

Tempo: 10 anos

Juros: 1% a.m.

Valor final:

R\$232.339,08

Valor: R\$ 1000,00

Tempo: 20 anos

Juros: 1% a.m.

Valor final:

R\$999.147,92

Valor: R\$ 1000,00

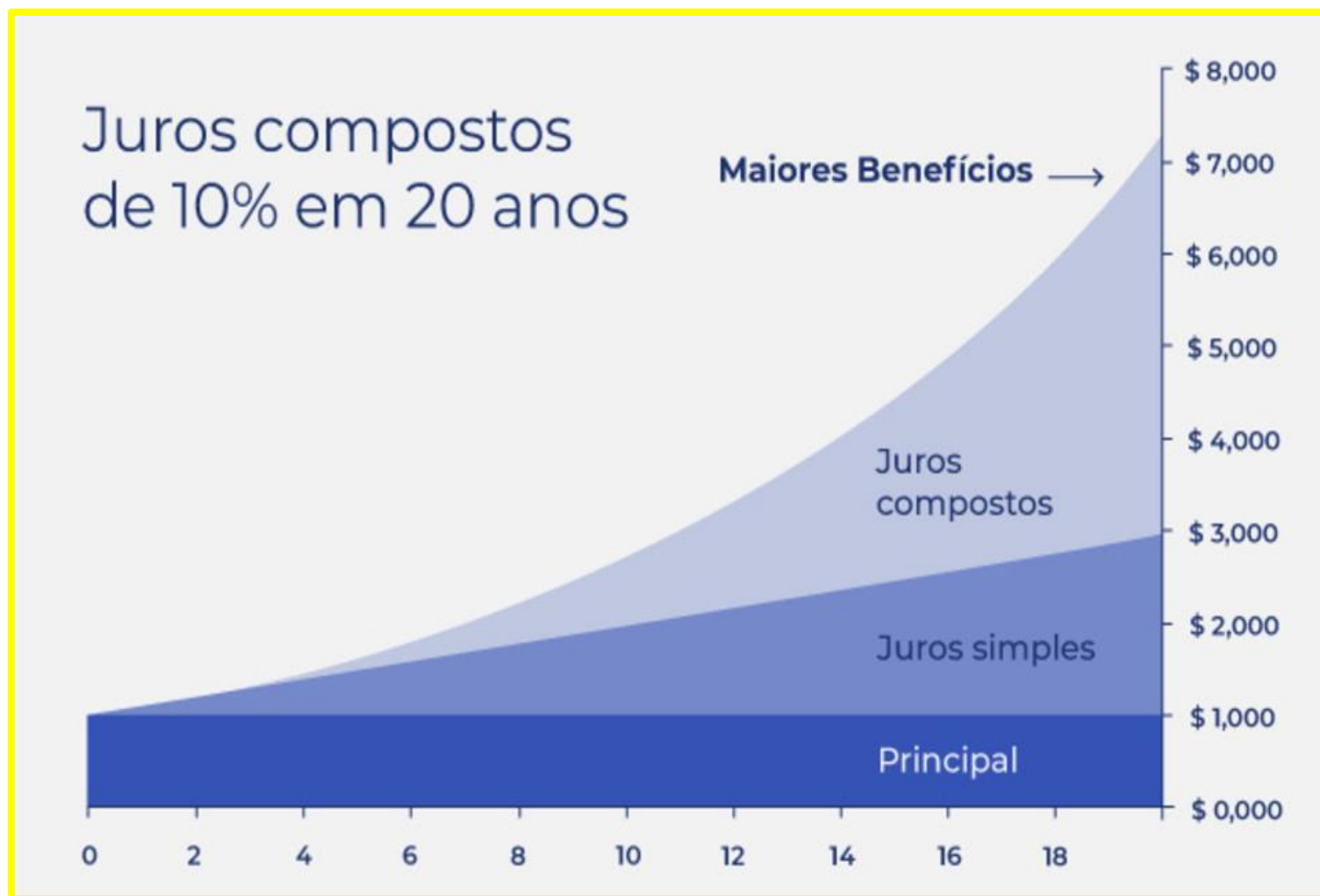
Tempo: 30 anos

Juros: 1% a.m.

Valor final:

R\$ 3.529.913,77

Variáveis envolvidas nos investimentos



Fonte: <Mobilis> Acesso em 18/11/21



Thiago Altomare Neiva Campos, CFP®, CNPI, CEA

Economista, Planejador Financeiro e Especialista em Investimentos, com MBA em Gestão de Investimentos e MBA em Private Banking.

Gerente Geral Estilo Investidor BB, Mentor.

Rede social:

 Thiago Altomare CFP®, CNPI-T



Obrigado!