



De 08 a 14 de maio



A SEMANA

AGENDA

ESCOLAS

FAÇA PARTE

IMPRENSA

FALE CONOSCO

Se você participou do evento, clique aqui para responder nossa pesquisa.

Multiplique esta ideia!

De 08 a 14 de maio de 2017



Ministério da
Justiça

Ministério da
Educação

Ministério da
Fazenda

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Semana ENEF

BEM-VINDOS

Palestra – 12/05/2017

VÁ ALÉM DA CADERNETA DE POUPANÇA!

Apresentação

JOCELI DA SILVA SILVA

Participação

EDUARDO COELHO

Realização

CÂMARA CONSUMIDOR E ORDEM ECONÔMICA – 3ª CCR

DIVISÃO DE QUALIDADE DE VIDA NO TRABALHO – DQVT/SEDEP

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Vá além da Caderneta de Poupança

- Dinâmica da apresentação
- Slides disponíveis na página da 3ª Câmara

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Roteiro

1ª Parte

- Caderneta de Poupança
- IPCA (Inflação)
- Taxa SELIC
- Taxa DI (ou CDI)
- Fundo Garantidor de Crédito
- Impostos sobre as aplicações financeiras

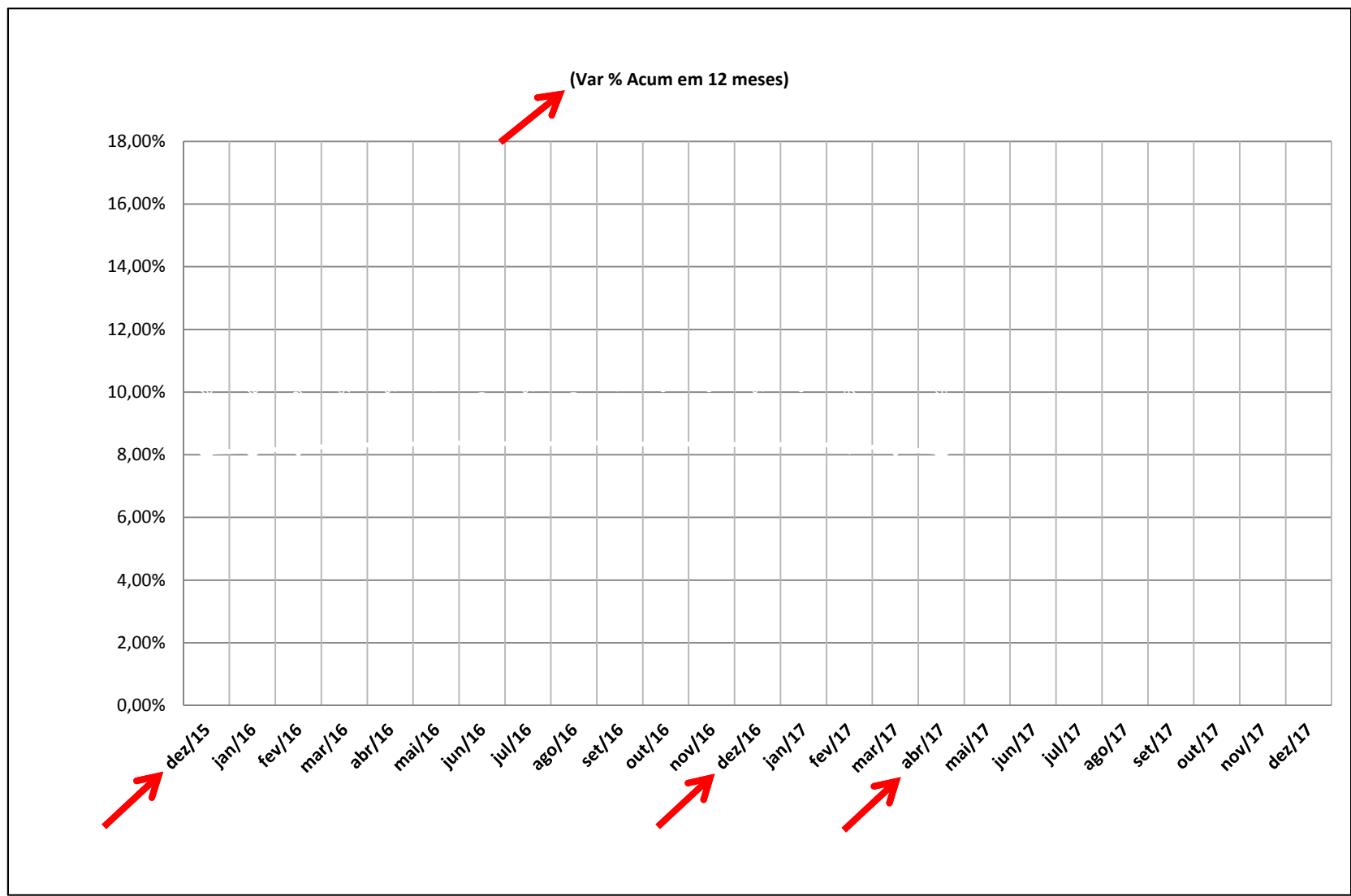
2ª Parte

- Opções de investimentos
- 1º passo para aumentar a rentabilidade das aplicações financeiras
- Tesouro Direto

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

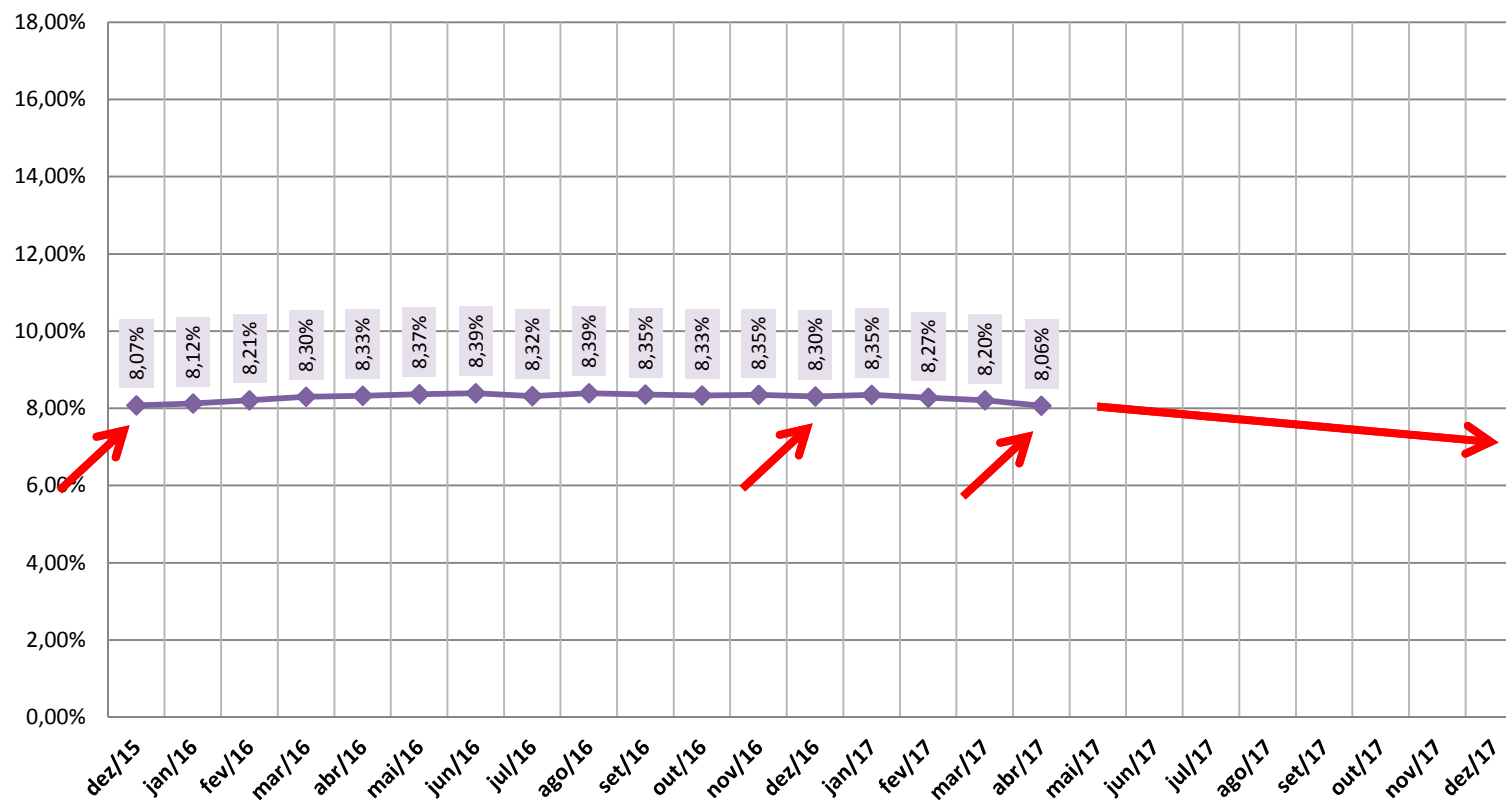
Caderneta de Poupança

- Mais tradicional forma de aplicação
- Investidores conservadores têm a noção de que a aplicação tem garantia do governo federal - FGC
- Vantagens
 - Facilidade de aplicação
 - Isenta de taxas e impostos
 - Não exige valores mínimos
 - Liquidez imediata
- Desvantagens
 - Baixo rendimento
 - Os juros somente são creditados 30 dias após o depósito
- Indicado para:
 - Depósitos de pequenos valores ou destinados a uma reserva de emergência
- Forma de cálculo da rentabilidade
 - 0,5% am + TR (Taxa Referencial)
 - Taxa SELIC > 8,5% → 0,5% am + TR
 - Taxa SELIC < 8,5% → 70% da SELIC + TR



Poupança

(Var % Acum em 12 meses)



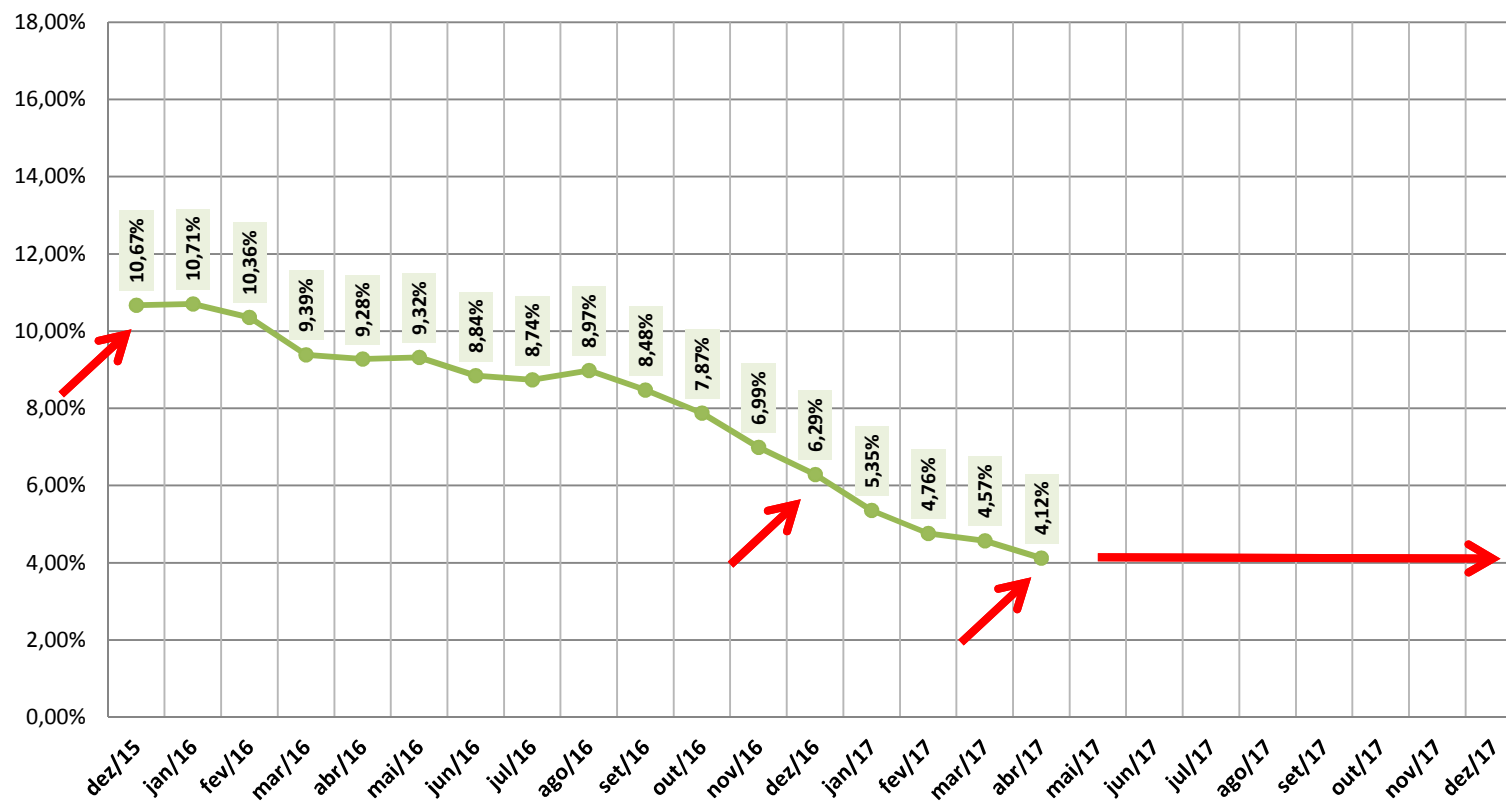
4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Conhecimentos básicos - IPCA

- Características
 - IPCA (Índice de Preços ao Consumidor – Amplo)
 - Inflação oficial brasileira
 - Calculado pelo IBGE
 - Divulgado no dia 15 de cada vez
 - Mede o consumo das famílias de 1 a 40 salários mínimos

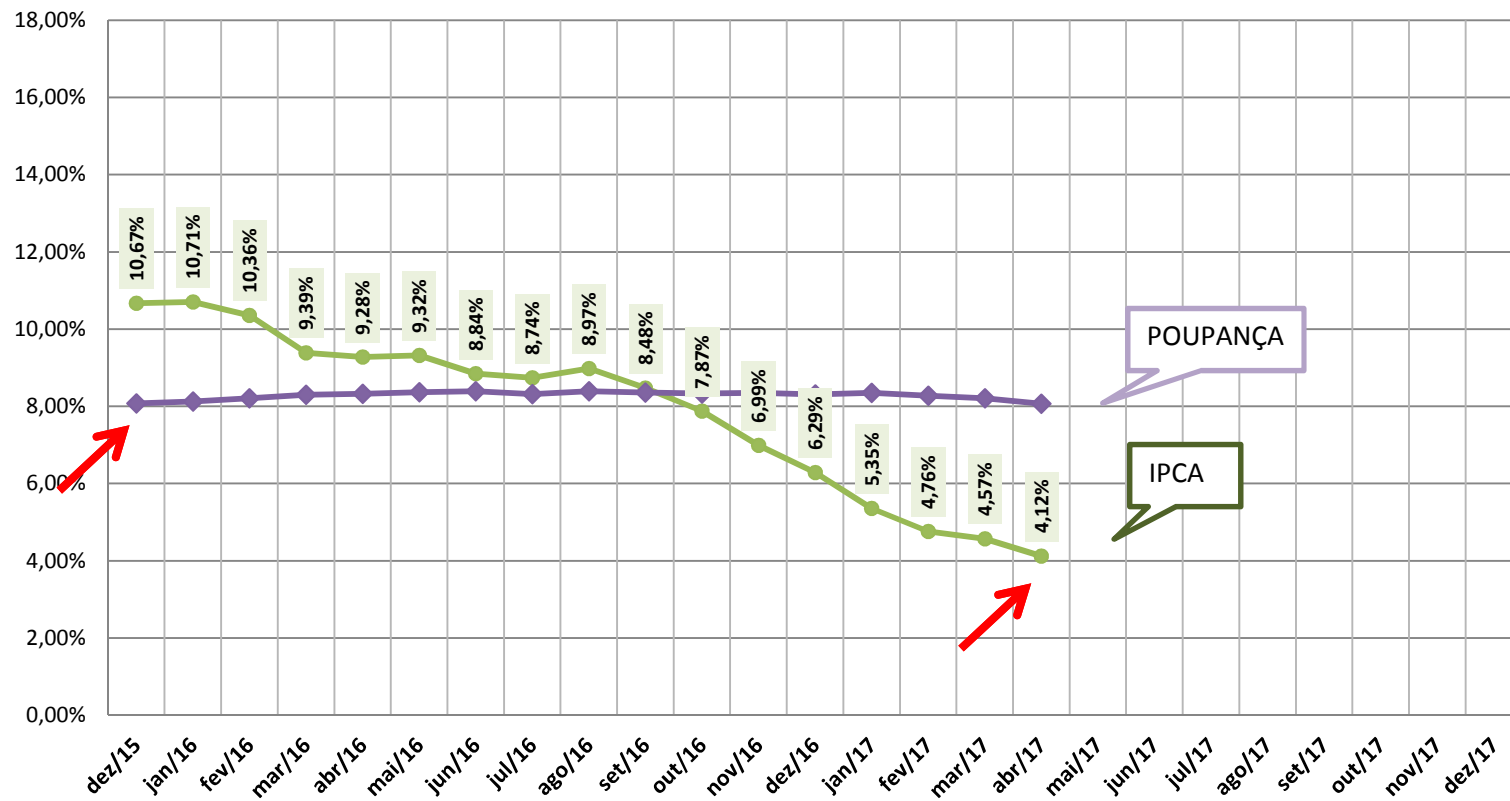
IPCA

(Var % Acum em 12 meses)



Poupança x IPCA

(Var % Acum em 12 meses)



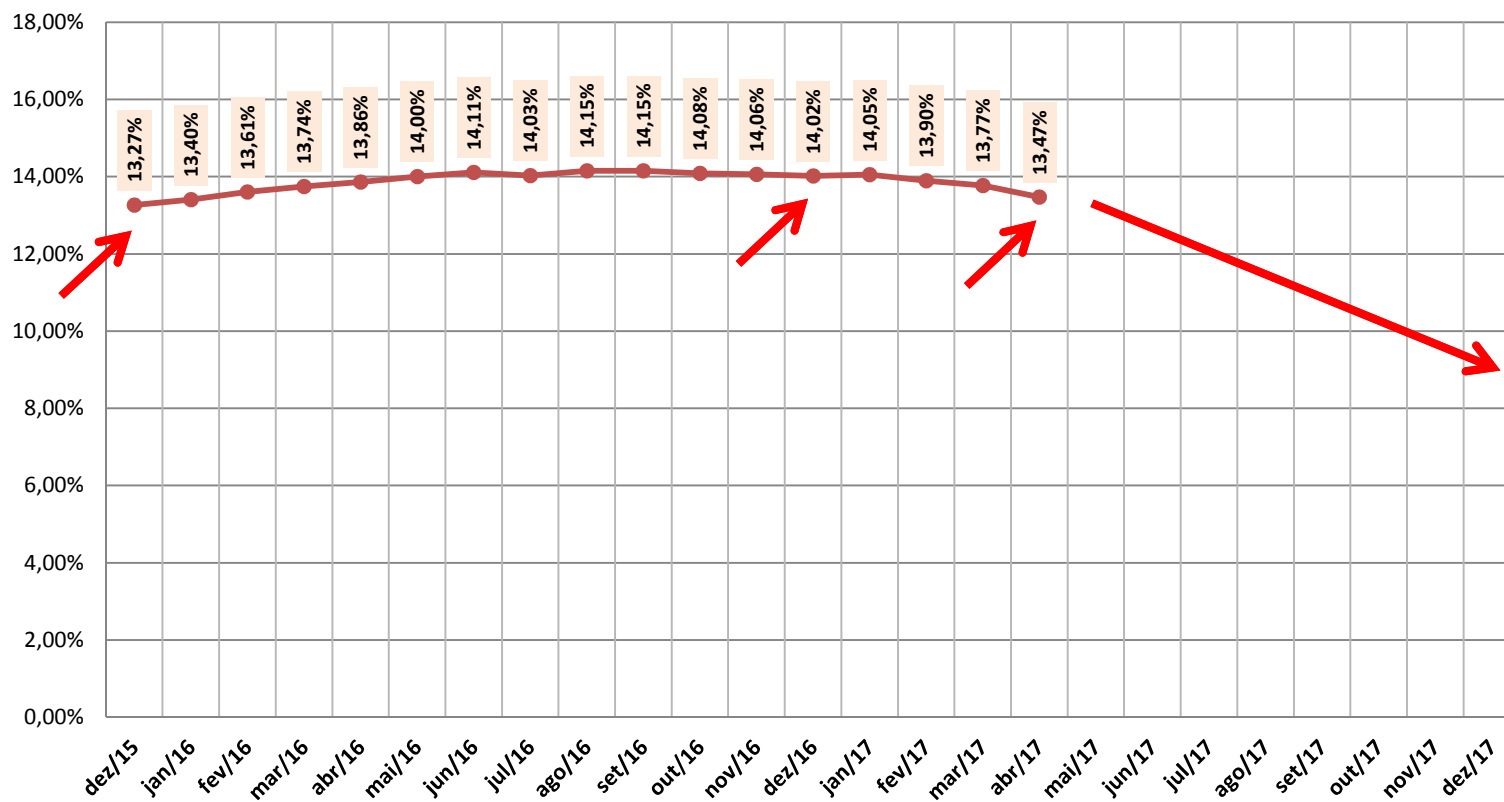
4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Conhecimentos básicos - Taxa SELIC

- Características
 - Taxa básica da economia brasileira
 - Fixado pelo COPOM (Bacen)
 - Divulgado a cada 45 dias aproximadamente
 - Taxa SELIC meta
 - Taxa SELIC diária
 - Tendência de queda
 - Taxa atual: 11,25%

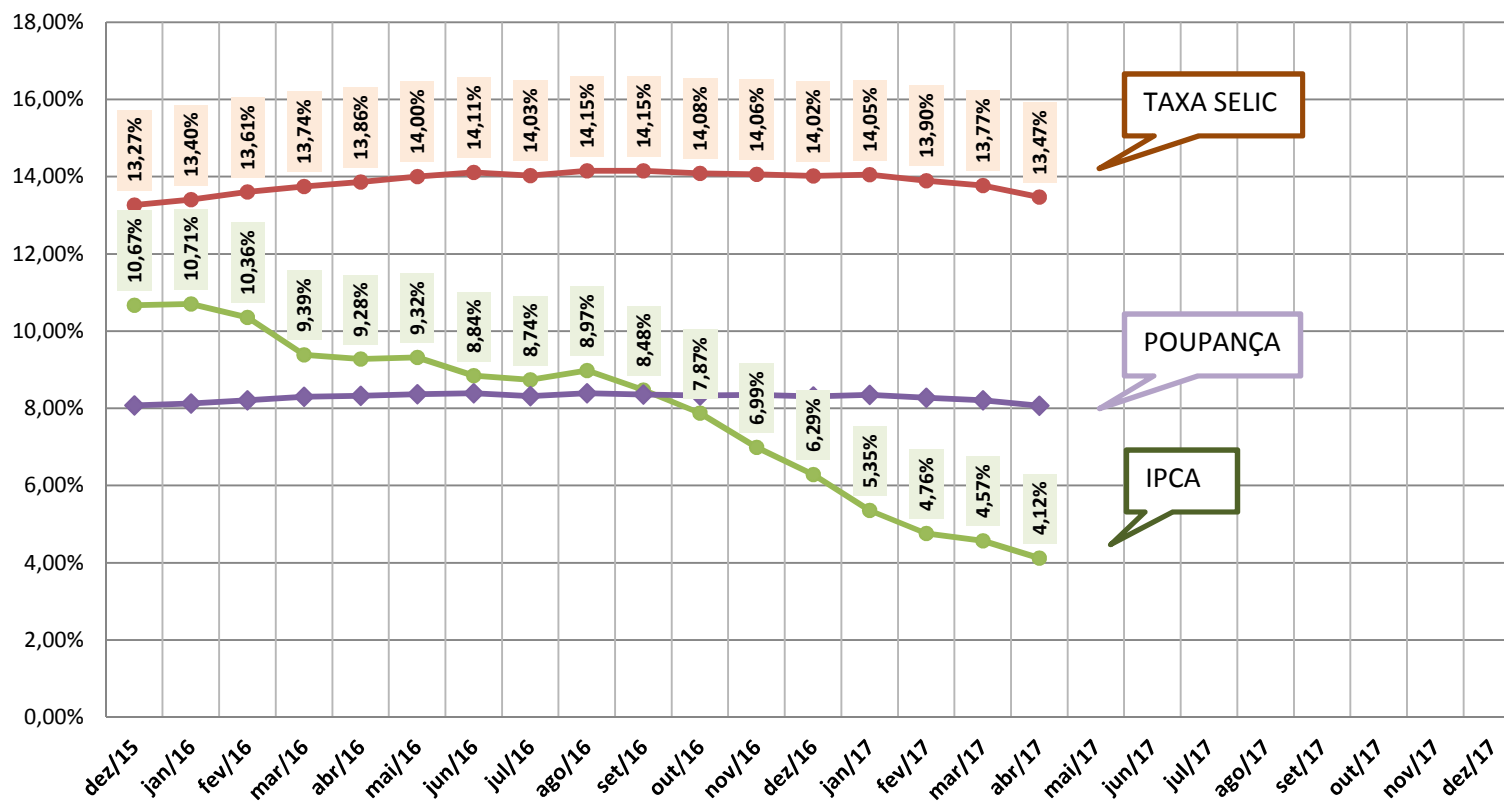
SELIC

(Var % Acum em 12 meses)



Poupança x IPCA x SELIC

(Var % Acum em 12 meses)



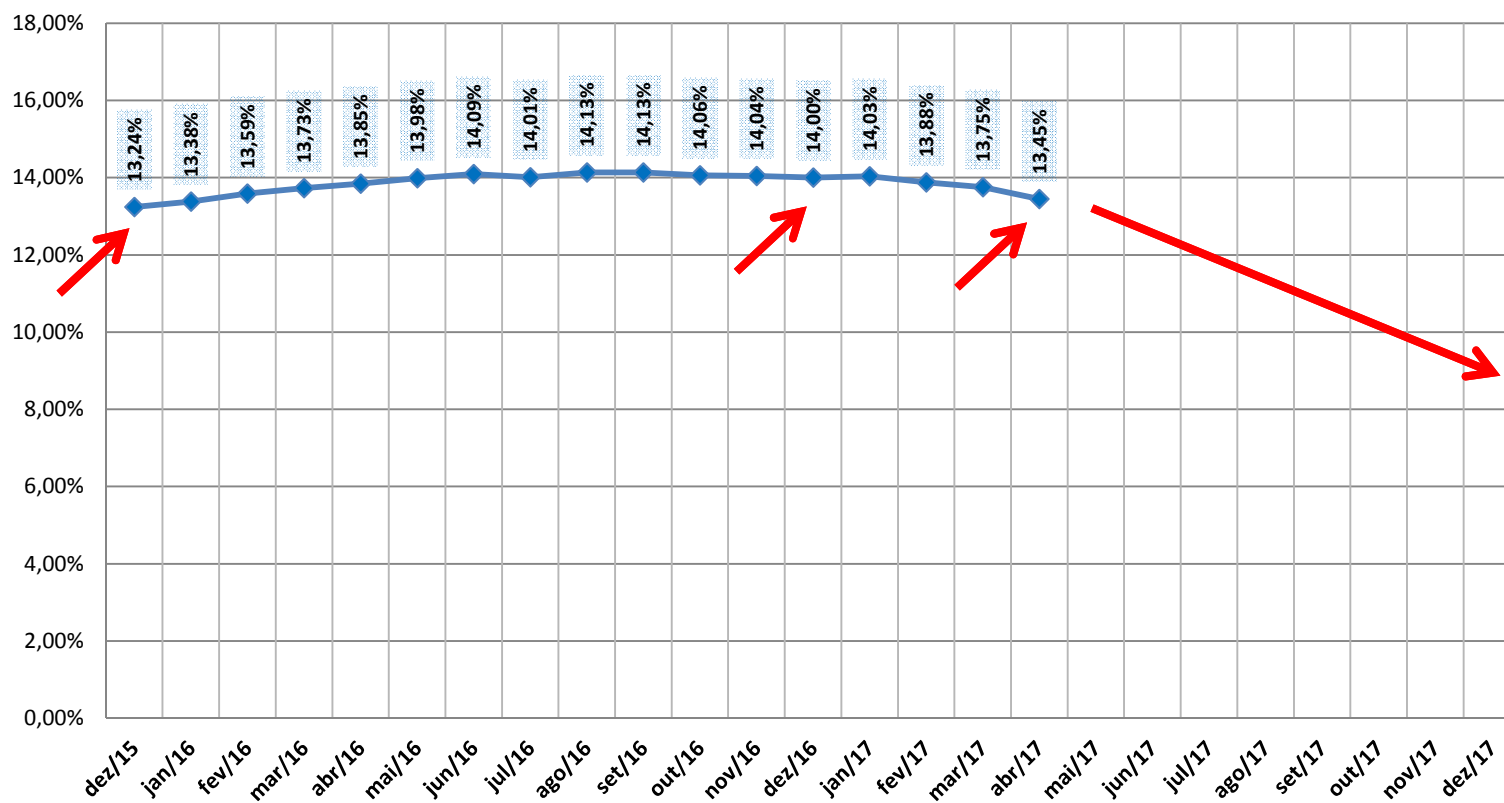
4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Conhecimentos básicos – CDI

- Certificado de Depósito Interbancário
- Taxa DI
- Características
 - Taxa pela qual os bancos trocam os dinheiro entre si
 - Divulgado pela CETIP
 - Acompanha a Taxa SELIC
 - Taxa atual: 11,13%
 - Tendência de queda

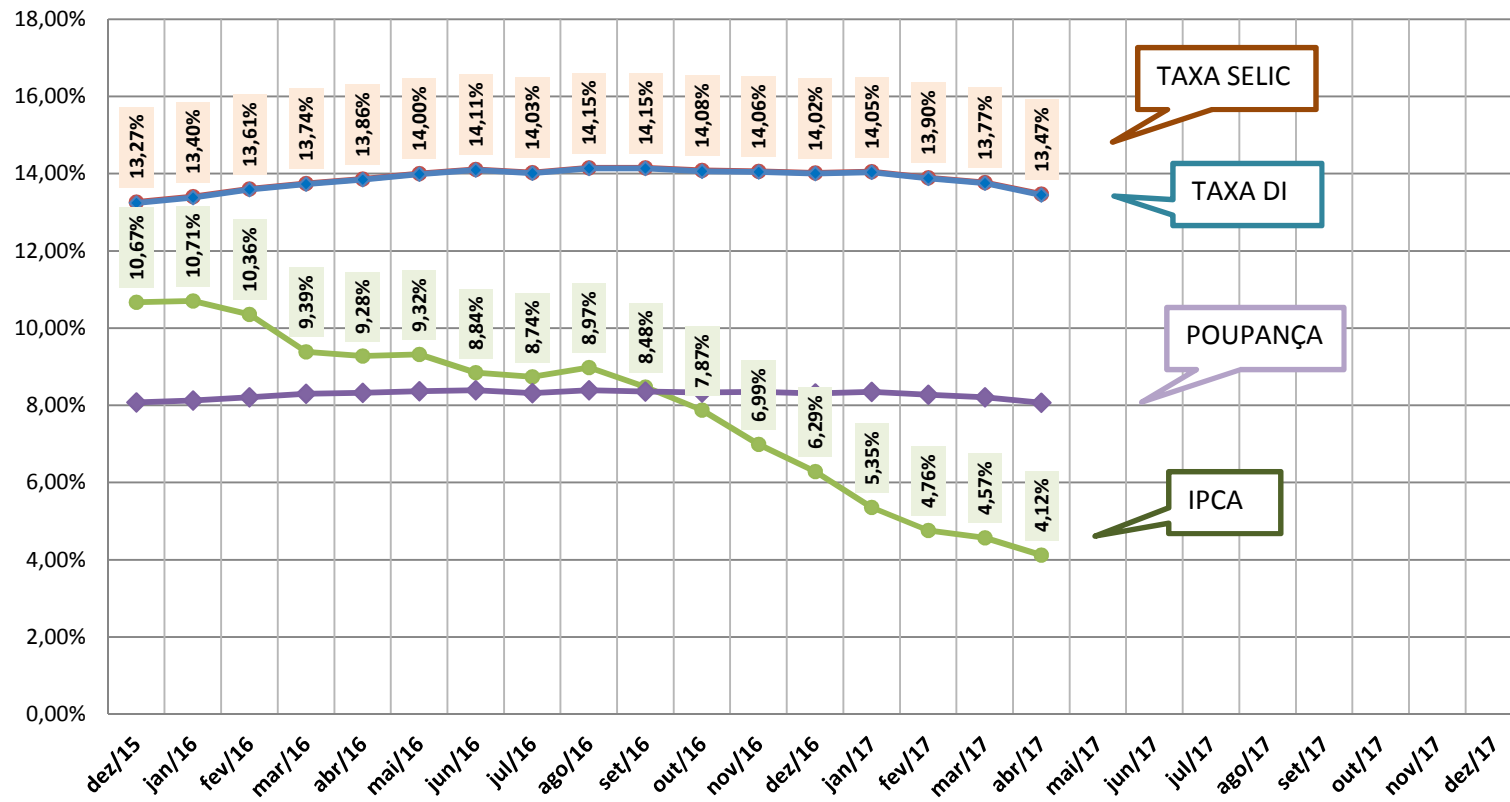
Taxa DI (CDI)

(Var % Acum em 12 meses)



Poupança x IPCA x SELIC x CDI

(Var % Acum em 12 meses)



4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Conhecimentos básicos - FGC

- Fundo Garantidor de Crédito
- Características
 - Fundo mantido pelas instituições financeiras
 - Destina-se a manter a estabilidade do sistema financeiro
 - Garante valores até R\$ 250 mil
 - Por CPF, por instituição financeira
- Garante:
 - Depósitos a vista
 - Caderneta de poupança
 - Títulos privados (CDB, LC, LCI, LCA)
 - Tesouro Direto não tem proteção do FGC

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Impostos sobre aplicações financeiras

- Imposto de Renda
- IOF
- Características
 - Calculados e recolhidos pela Instituição Financeira
 - Incidem apenas sobre o rendimento
 - Tabela regressiva
 - Informe de Rendimentos
- Aplicações financeiras isentas de IR
 - Caderneta de Poupança
 - Letras de Crédito Imobiliário (LCI)
 - Letras de Crédito do Agronegócio (LCA)
 - Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI)
 - Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA)
 - Debêntures incentivadas e fundos de debêntures incentivadas
 - Fundos imobiliários

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Imposto de renda

- Tabela regressiva
- A alíquota diminui, conforme o prazo da aplicação
 - até 180 dias → 22,5%;
 - de 181 dias à 360 dias → 20%;
 - de 361 dias à 720 dias → 17,5%
 - acima de 720 dias → 15%

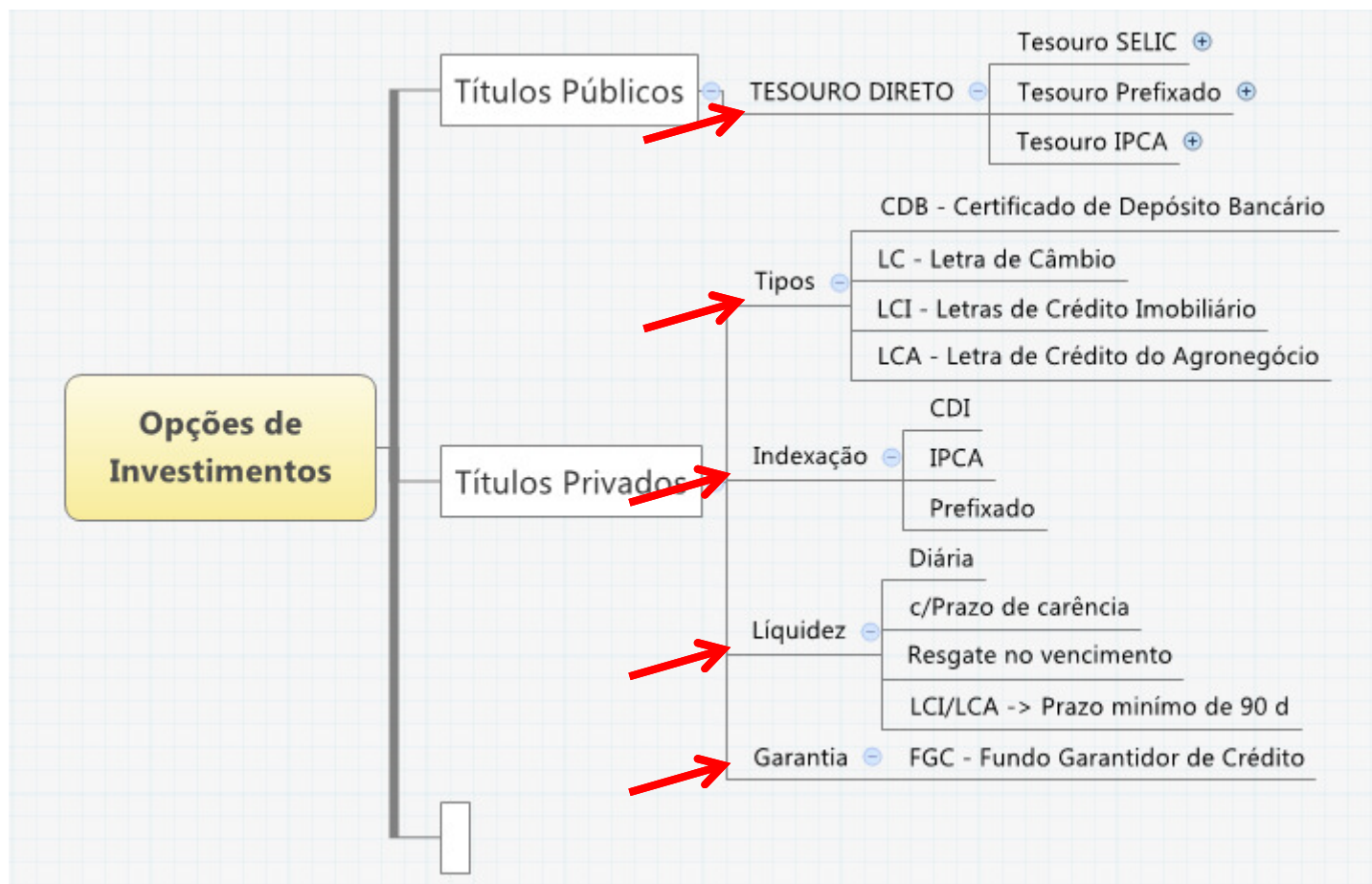
4ª Semana Nacional de Educação Financeira

IOF – Imposto sobre operações financeiras

- Objetivo: desestimular a aplicação e o resgate em períodos curtos
 - Venda no 1º dia → alíquota 96%
 - Venda no 29º dia → alíquota 3%
 - Venda no 30º dia → alíquota 0%

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Opções de Investimento



4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Opções de Investimento

- Fundos de Renda Fixa
- Fundos Multimercados
- Planos de previdência privada
 - VGBL / PGBL
 - Taxa de Carregamento
 - Taxa de Administração
 - Benefício Fiscal – 12% da renda tributável
- Títulos de Capitalização → **Não pode ser considerado investimento**
- <http://exame.abril.com.br/seu-dinheiro/7-razoes-para-nao-comprar-um-titulo-de-capitalizacao/>

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Opções de Investimento

- Qual o primeiro passo para tentar uma rentabilidade melhor para seus investimentos?
- Abrir conta em uma corretora independente

**Grandes
Bancos**

**Corretoras
Independentes**

**Pequenos
Bancos**

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Corretoras Independentes

- Como abrir conta em uma corretora independente?
 - Preencher formulários online
 - Anexar documento de identidade e comprovante de residência
 - Em 1 ou 2 dias o cadastro é aprovado
- Como transferir os valores?
- Custos envolvidos na transferência dos recursos?
 - Tarifa TED/DOC
 - R\$ 18,70 no caixa
 - R\$ 8,80 no TAA
- Riscos envolvidos?

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Comparativo dos produtos de renda fixa

- Quais bancos/corretoras oferecem as melhores taxas para as LCIs, LCAs, CDBs e demais papéis de renda fixa?
- Site Jurus - <http://www.jurus.com.br>

Todos Tesouro Direto CDB Debêntures LCI LCA LC CRA CRI FIDC LFSUB

Corretora: Todas Vencimento: Todos Investimento mínimo: Todos

☐ Apenas ativos de liquidez diária ☐ Juros mensais ou semestrais

PRÉ CDI IPCA IGPM

Corretora	Emissor	Ativo	Vencimento ↑↓	Taxa ↑↓	Juros	Mínimo ↑↓
Easyinvest	Banco Maxima	CDB	15/04/2022 4 anos e 11 meses	119,00 % CDI ~ lci 101.15%	-	R\$5.000,00
Órama	BANCO MÁXIMA	CDB	12/05/2021 4 anos	119,00 % CDI ~ lci 101.15%	-	R\$5.000,00
Órama	BANCO MÁXIMA	CDB	17/05/2021 4 anos	119,00 % CDI ~ lci 101.15%	-	R\$5.000,00
Clear	BANCO BMG 5/A BBB-	CDB	24/02/2021 3 anos e 9 meses	118,00% DI ~ lci 100.30%	-	R\$5.000,00
Órama	BANCO MÁXIMA	CDB	12/05/2020 3 anos	118,00 % CDI ~ lci 100.30%	-	R\$5.000,00

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Tesouro Direto

- Vantagens de investir no Tesouro Direto
 - Investimento democrático
 - Baixo valor da aplicação mínima – R\$ 30 ou 1% do Título (R\$ 700)
 - Liquidez - Não tem prazo de carência
 - Diversificação entre os diferentes tipos de títulos
 - Segurança

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Custos envolvidos ao aplicar no Tesouro Direto

- Taxa de Custódia
 - Cobrada pela Bolsa/CBLC
 - Cobrada no 1º útil de cada semestre
 - 0,3% ao ano
 - R\$ 10 mil → R\$ 30
 - Taxa de Administração
 - Cobrada pela corretora
 - Cobrada no momento da compra, referente ao 1º ano
 - Varia → 0% à 0,5% ao ano
 - R\$ 10 mil → R\$ 50
 - IR
 - IOF
- **Tabela Regressiva**
 - **Calculado e cobrado pela corretora**

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Tesouro Direto

Preços e taxas de referência dos títulos públicos disponíveis para investir .				
Título	Vencimento	Taxa de Rendimento (% a.a.)	Valor Mínimo	Preço Unitário
Indexados ao IPCA				
Tesouro IPCA+ 2024 (NTNB Princ)	15/08/2024	5,14	R\$41,62	R\$2.081,08
Tesouro IPCA+ 2035 (NTNB Princ)	15/05/2035	5,24	R\$35,88	R\$1.196,02
Tesouro IPCA+ 2045 (NTNB Princ)	15/05/2045	5,24	R\$35,93	R\$718,69
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais 2026 (NTNB)	15/08/2026	5,19	R\$32,07	R\$3.207,69
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais 2050 (NTNB)	15/08/2050	5,17	R\$34,25	R\$3.425,82
Prefixados				
Tesouro Prefixado 2020 (LTN)	01/01/2020	9,38	R\$31,59	R\$789,87
Tesouro Prefixado 2023 (LTN)	01/01/2023	10,09	R\$34,95	R\$582,66
Tesouro Prefixado com Juros Semestrais 2027 (NTNF)	01/01/2027	10,06	R\$31,01	R\$1.033,69
Indexados à Taxa Selic				
Tesouro Selic 2023 (LFT)	01/03/2023	0,06	R\$87,70	R\$8.770,12

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

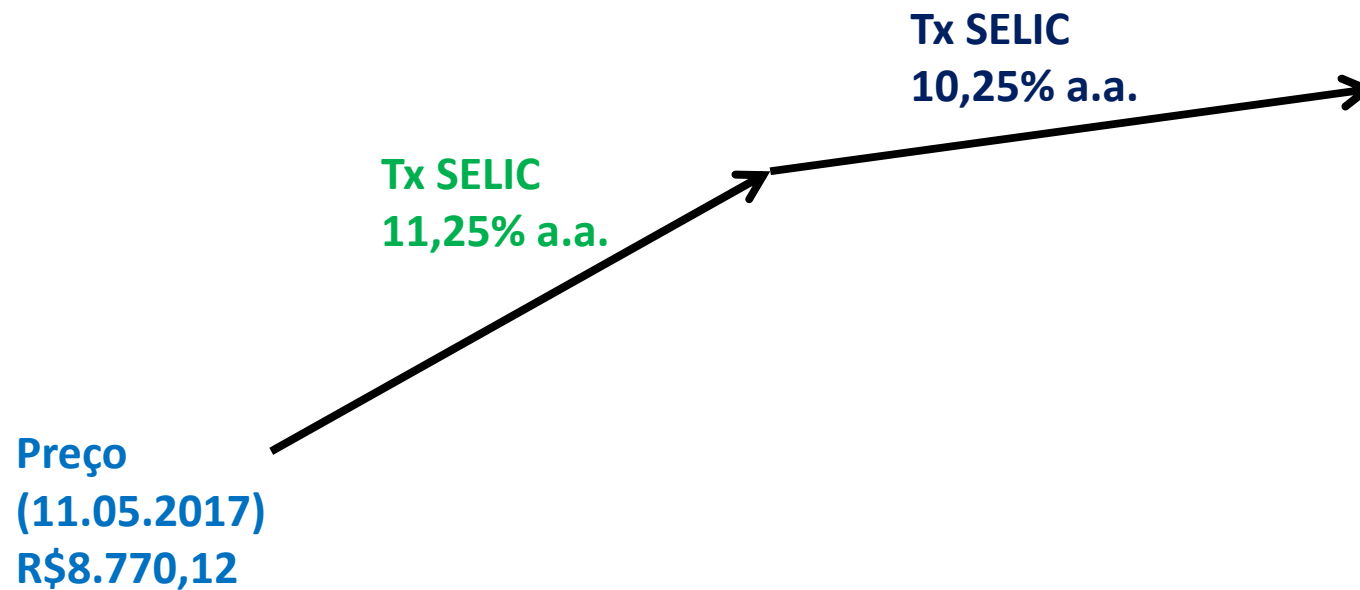
Tesouro SELIC

Preços e taxas de referência dos títulos públicos disponíveis para investir .				
Título	Vencimento	Taxa de Rendimento (% a.a.)	Valor Mínimo	Preço Unitário
Indexados ao IPCA				
Tesouro IPCA+ 2024 (NTNB Princ)	15/08/2024	5,14	R\$41,62	R\$2.081,08
Tesouro IPCA+ 2035 (NTNB Princ)	15/05/2035	5,24	R\$35,88	R\$1.196,02
Tesouro IPCA+ 2045 (NTNB Princ)	15/05/2045	5,24	R\$35,93	R\$718,69
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais 2026 (NTNB)	15/08/2026	5,19	R\$32,07	R\$3.207,69
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais 2050 (NTNB)	15/08/2050	5,17	R\$34,25	R\$3.425,82
Prefixados				
Tesouro Prefixado 2020 (LTN)	01/01/2020	9,38	R\$31,59	R\$789,87
Tesouro Prefixado 2023 (LTN)	01/01/2023	10,09	R\$34,95	R\$582,66
Tesouro Prefixado com Juros Semestrais 2027 (NTNF)	01/01/2027	10,06	R\$31,01	R\$1.033,69
Indexados à Taxa Selic				
Tesouro Selic 2023 (LFT)	01/03/2023	0,06	R\$87,70	R\$8.770,12

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Tesouro SELIC

Tesouro Selic 2023 (01.03.2023)



4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Tesouro SELIC

Características

- ✓ Indicados para investidor de perfil conservador
- ✓ Rentabilidade potencial superior a da Caderneta de Poupança
- ✓ Liquidez diária
- ✓ Indicado para momentos em que há perspectiva de **alta** na taxa de juros de juros em alta
- ✓ Reserva de emergência

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

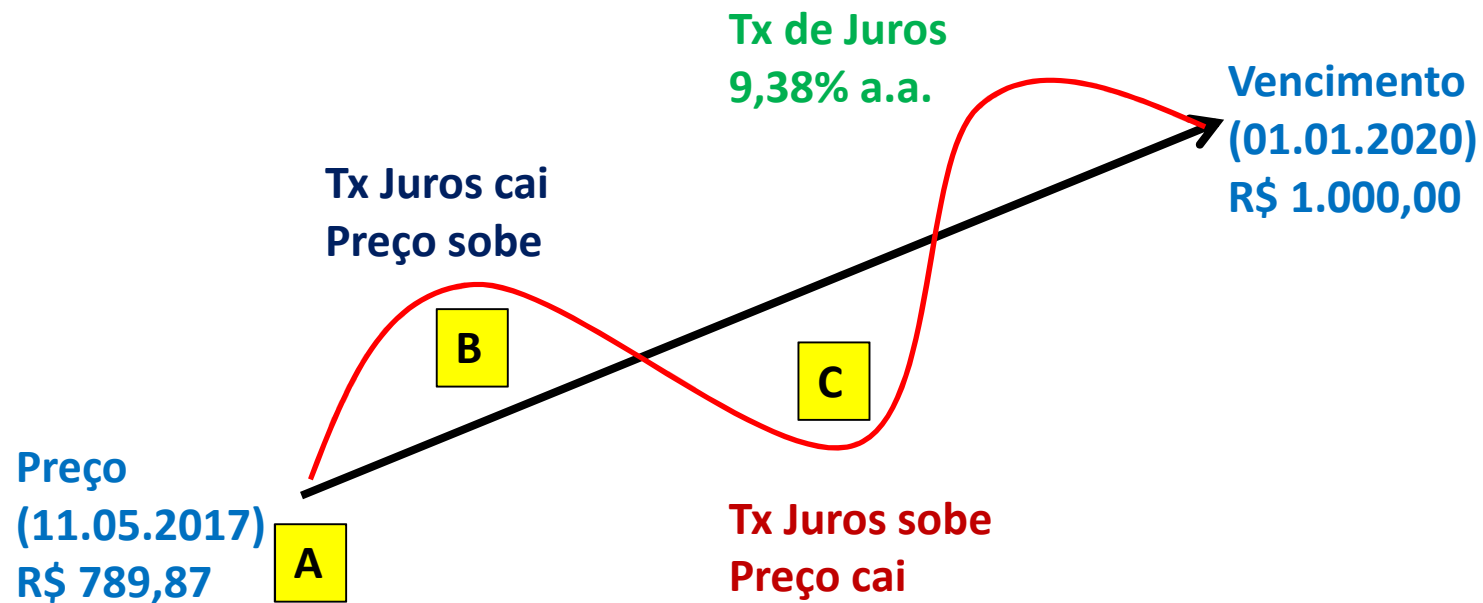
Tesouro Prefixado

Preços e taxas de referência dos títulos públicos disponíveis para investir .				
Título	Vencimento	Taxa de Rendimento (% a.a.)	Valor Mínimo	Preço Unitário
Indexados ao IPCA				
Tesouro IPCA+ 2024 (NTNB Princ)	15/08/2024	5,14	R\$41,62	R\$2.081,08
Tesouro IPCA+ 2035 (NTNB Princ)	15/05/2035	5,24	R\$35,88	R\$1.196,02
Tesouro IPCA+ 2045 (NTNB Princ)	15/05/2045	5,24	R\$35,93	R\$718,69
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais 2026 (NTNB)	15/08/2026	5,19	R\$32,07	R\$3.207,69
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais 2050 (NTNB)	15/08/2050	5,17	R\$34,25	R\$3.425,82
Prefixados				
Tesouro Prefixado 2020 (LTN)	01/01/2020	9,38	R\$31,59	R\$789,87
Tesouro Prefixado 2023 (LTN)	01/01/2023	10,09	R\$34,95	R\$582,66
Tesouro Prefixado com Juros Semestrais 2027 (NTNF)	01/01/2027	10,06	R\$31,01	R\$1.033,69
Indexados à Taxa Selic				
Tesouro Selic 2023 (LFT)	01/03/2023	0,06	R\$87,70	R\$8.770,12

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Tesouro Prefixado

Tesouro Prefixado 2020



4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Tesouro Prefixado

Características

- ✓ Seu valor de face é R\$ 1.000,00
- ✓ Você sabe exatamente quando vai receber
- ✓ Desde que fique com o Título até o vencimento

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

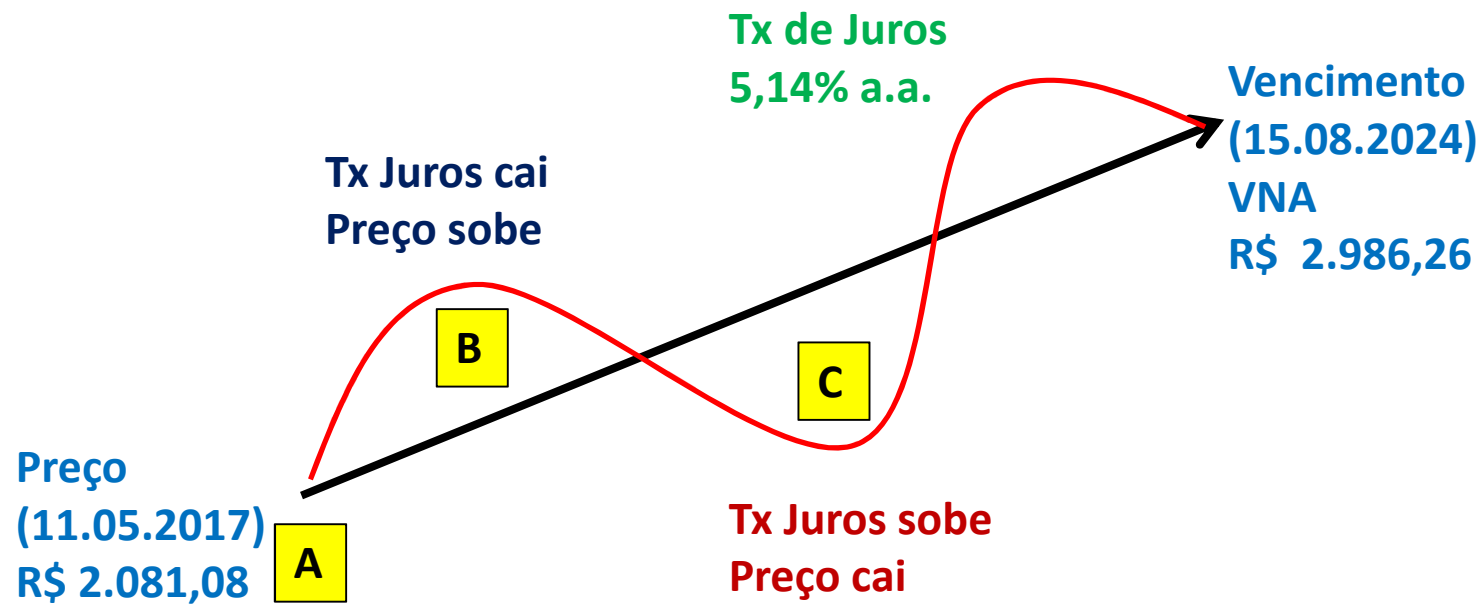
Tesouro IPCA

Preços e taxas de referência dos títulos públicos disponíveis para investir .				
Título	Vencimento	Taxa de Rendimento (% a.a.)	Valor Mínimo	Preço Unitário
Indexados ao IPCA				
Tesouro IPCA+ 2024 (NTNB Princ)	15/08/2024	5,14	R\$41,62	R\$2.081,08
Tesouro IPCA+ 2035 (NTNB Princ)	15/05/2035	5,24	R\$35,88	R\$1.196,02
Tesouro IPCA+ 2045 (NTNB Princ)	15/05/2045	5,24	R\$35,93	R\$718,69
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais 2026 (NTNB)	15/08/2026	5,19	R\$32,07	R\$3.207,69
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais 2050 (NTNB)	15/08/2050	5,17	R\$34,25	R\$3.425,82
Prefixados				
Tesouro Prefixado 2020 (LTN)	01/01/2020	9,38	R\$31,59	R\$789,87
Tesouro Prefixado 2023 (LTN)	01/01/2023	10,09	R\$34,95	R\$582,66
Tesouro Prefixado com Juros Semestrais 2027 (NTNF)	01/01/2027	10,06	R\$31,01	R\$1.033,69
Indexados à Taxa Selic				
Tesouro Selic 2023 (LFT)	01/03/2023	0,06	R\$87,70	R\$8.770,12

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Tesouro IPCA

Tesouro IPCA 2024



4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Tesouro IPCA

Quando investir em Tesouro IPCA

- ✓ Com o objetivo de formar uma previdência complementar
 - ✓ Investimentos de longo prazo
- ✓ Para quem deseja uma rentabilidade real para seus investimentos
- ✓ Em momentos de queda da taxa de juros
 - ✓ Para “ especular ” com Títulos do Tesouro

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Resumindo – Tesouro Direto

- ✓ Quer uma rentabilidade potencial superior a caderneta de poupança?
- ✓ → **Tesouro SELIC**

- ✓ Quer uma previdência complementar?
- ✓ → **Tesouro IPCA**

- ✓ Quer tentar aproveitar o máximo do Tesouro Direto?
- ✓ A) Juros em alta → **Tesouro SELIC**
- ✓ B) Juros em baixa → **Tesouro IPCA**
- ✓ C) Juros em alta → **Tesouro SELIC**

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Conclusão

- ✓ O primeiro passo para buscar uma rentabilidade melhor para seus investimentos é abrir conta em uma corretora independente
- ✓ Assumir a gestão recursos financeiros
- ✓ Investir segundo o seu perfil de risco (conservador, moderado, agressivo)
- ✓ Investir segundo seus objetivos (curto, médio, longo prazo)

4ª Semana Nacional de Educação Financeira

Fim

✓ Obrigado

✓ Jocelis@mpf.mp.br