
INVESTIDORES: o caminho para alcançar o mundo das finanças de baixo risco

*Cleonice Luciana Ferreira de Jesus**

RESUMO: Aplicar o dinheiro não é um hábito tradicional nos brasileiro, porém é um fato que vem mudando ao longo da história, investimentos acessíveis com baixo valor e uma rentabilidade favorável que deixam os futuros investidores animados a entrarem no mundo das finanças, logo, há vários meios de obter conhecimento essencial para fazer a melhor escolha de se investir, através de cursos gratuitos disponibilizados pelo governo, canais de mídia na internet, livros, sites e consultores. Com isso, o objetivo do trabalho é informar as diferenças entre as aplicações de renda fixa e facilitar o conteúdo abordado, metodologicamente, o estudo foi desenvolvido por pesquisa descritiva que estimula o conhecimento da aplicação de baixo risco, procedimentos técnicos por pesquisa bibliográfica sendo a fonte de pesquisa que informa sobre tesouro direto, previdência privada e caderneta de poupança e análise de dados qualitativa que avalia a opinião do público alvo e a técnica utilizada por questionário a base para obter dados. Para que possa fazer a escolha ideal, o investidor tem que levar em consideração a alíquota do imposto de renda e a taxa administrativa se desconta ou não e qual é o percentual, o período influência para pagar mais ou pagar menos de tributo e de que maneira pode afetar o lucro do investimento, são passos que deve ser observados antes de fazer uma aplicação para que no futuro não seja prejudicado por falta de informação. Ao analisar as perguntas, foram apuradas algumas divergências entre os resultados obtidos, mesmo que a tecnologia esteja à disposição de todos há dificuldade de se fazer a melhor opção de investimento dentre de muitas oferecidas no mercado e analisar qual corresponderá de acordo com orçamento doméstico.

Palavras-chaves: Investimento. Tecnologia. Renda Fixa.

ABSTRACT: Investing money is not a traditional habit in Brazilians, but it is a fact that has changed throughout history, accessible investments with low value and a favorable profitability that leave future investors excited to enter the world of finance, so there are several means of essential knowledge to make the best choice of investing, through free courses provided by the government, internet media channels, books, websites and consultants. The objective of this work was to inform the differences between fixed income applications and to facilitate the content covered. Methodologically, the study was developed by descriptive research that stimulates the knowledge of the low risk application, technical procedures by bibliographic research being the source of research that reports on direct treasury, private pension and savings account and qualitative data analysis that evaluates the opinion of the target public and the technique used by questionnaire the basis for obtaining data. In order to make the ideal choice, the investor has to take into account the income tax rate and the administrative tax whether or not deducted and what the percentage, the period influences to pay more or pay less of tax and in what way can affect the profit of the investment, are steps that must be observed before making an application so that in the future is not harmed by lack of information. When analyzing the questions, some divergences between the results obtained were verified, even if the technology is available to all, it is difficult to make the best investment option among many offered in the market and to analyze which one will correspond according to the domestic budget.

Keywords: Investment. Technology. Fixed Income.

INTRODUÇÃO

Se buscarmos no passado o brasileiro não tinha o hábito de aplicar o dinheiro e os que faziam viviam no meio das finanças em que buscavam conquistar cada vez mais renda. Com tempo as coisas foram evoluindo o saber foi incorporando na população, a internet veio para proporcionar a proximidade entre indivíduos e a educação, o maior meio de instrução, principalmente, financeira o que ajuda a entender o mundo dos negócios.

* Pós-Graduada em Controladoria e Finanças pelo Centro de Ensino Superior de Conselheiro Lafaiete (CES-CL);
Graduada em Ciências Contábeis pela mesma instituição. cleoferreira22@yahoo.com.br

Hoje, com a evolução da tecnologia, o conhecimento fica a disposição de todos em qualquer lugar e hora, logo, aplicar o dinheiro necessita de informações básica para saber escolher o melhor investimento de acordo com o interesse pessoal. Porém, questiona-se com o avanço da tecnologia e a informação ao alcance de todos ficou mais fácil de investir? Precisa saber dentro das opções a caderneta poupança, tesouro direto e previdência privada o melhor rendimento, logo, o presente trabalho tem com objetivo geral de informar as diferenças entre as aplicações de renda fixa e facilitar o conteúdo abordado e o objetivo específico de comparar a rentabilidade das aplicações, apontar o investimento mais utilizado e expor a dificuldade de investir.

1. REFERENCIAL TEÓRICO

1.1 Conceito

Para que possa fazer um investimento adequado com o perfil do investidor deve-se saber o significado de cada um e o que é, inicialmente, com o tesouro direto um título público que o conceito obtido do site Tesouro Nacional (2019):

Os títulos públicos são ativos de renda fixa, ou seja, seu rendimento pode ser dimensionado no momento do investimento, ao contrário dos ativos de renda variável (como ações), cujo retorno não pode ser estimado no instante da aplicação. Dada a menor volatilidade dos ativos de renda fixa frente aos ativos de renda variável, este tipo de investimento é considerado mais conservador, ou seja, de menor risco.

Bm&Fbovespa (2019) diz que o tesouro Direto é um investimento o qual o cliente no alto da aplicação saberá o quanto vai render o dinheiro no futuro, de maneira simples de investir e irá escolher o título que renda em curto, médio ou longo prazo. De acordo com o dicionário (DICIO, 2019), o significado da palavra poupança, “Economia; ação de poupar, de economizar; moderação de despesas. [Por Extensão] Depósito bancário cujo dinheiro, por não ser movimentado, acumula juros e recebe correção monetária: caderneta de poupança”.

Izidoro (2015, p.53) relata que esse “produto é um investimento tradicional, risco bastante baixo e muito popular entre os investidores de menor renda [...]”. Se tratando de previdência privada, “contribui com uma quantia em dinheiro por um determinado período e esse valor fica rendendo. Os pagamentos podem ser mensais ou de uma só vez e [...]”. (CAIXA SEGURADORA, 2019). Já Toro Radar (2019) descreve que é uma aplicação financeira com possibilidade de completar a renda de modo que não dependa totalmente do Instituto Nacional do Seguro Social (INSS).

1.2 Imposto de renda

O Tesouro Direto contém a mesma tributação que a renda fixa, o Imposto sobre Operações Financeiro (IOF) regressivo para operações inferior a 30 dias, sendo que o imposto de renda é cobrado no vencimento do título, no recebimento de juros semestrais ou em caso de venda antecipada (TESOURO NACIONAL, 2019).

Os títulos públicos ofertados no Tesouro Direto estão sujeitos aos mesmos tributos dos investimentos em fundos de renda fixa. São eles o Imposto sobre Operações Financeiras (IOF), e o Imposto de Renda (IR), que incidem sobre os rendimentos do título.

O IOF *, cobrado nas aplicações que tenham saques em prazos inferiores a 30 dias, e o Imposto de Renda são proporcionais ao número de dias da aplicação. Desta forma, quanto mais tempo o dinheiro fica aplicado no título, menor será o imposto pago pelo investidor.

A alíquota do IOF incidente sobre os rendimentos do investimento variam de 96% para o prazo de um dia até 3% para 29 dias (BM&FBOVESPA , 2019).

TABELA 01 - Alíquota Imposto de Renda da Renda fixa

DIAS	ALÍQUOTA
até 180	22,50%
de 181 a 360	20%
de 361 a 720	17,50%
acima de 720	15%

Fonte: Tesouro Nacional , 2019.

A Previdência Privada há dois tipos de tributação o modelo progressivo quando o investimento seja inferior a dez anos e sempre que resgatar o dinheiro pagará 15% de imposto de renda e o modelo regressivo investimento superior a dez anos, quanto mais tempo menor o imposto de acordo com a tabela (CAIXA SEGURADORA , 2019).

TABELA 02 - Tributação do Modelo Regressivo

ANO	ALÍQUOTA
2	35%
2 a 4	30%
4 a 6	25%
6 a 8	20%
8 a 10	15%
mais 10	10%

Fonte: Caixa Seguradora, 2019.

Toro Radar (2019) expressa que tabela regressiva varia de acordo com o investimento, se for uma duração de dois anos pagará uma alíquota maior que a dez anos ou mais, já na tabela progressiva conforme o pagamento mensal, o imposto irá intercalar com a quantia do mês.

1.3 Taxas

O Tesouro Direto contém uma taxa bem atrativa mantendo o mesmo valor de um investimento mínimo permitido de R\$ 30,00 até um valor superior, já diferente ao fundo de investimento que os menos valores da taxa são para os maiores investimentos (TESOURO NACIONAL, 2019). São cobradas das seguintes taxas:

- taxa de custódia da BMF&Bovespa de 0,3% ao ano, referente aos serviços de guarda dos títulos e às informações e movimentações dos saldos;
- taxa das instituições financeiras que varia de 0% a 2% ao ano, independente do valor do seu investimento (TESOURO NACIONAL, 2019).

Na previdência privada o pagamento da taxa administrativa vai de acordo com cada banco a Caixa Seguradora (2019) adota uma taxa de carregamento que só cobra a retirada do dinheiro em menos de três anos discriminado na tabela.

TABELA 03 - Taxa administrativa

TEMPO DE PERMANÊNCIA NO PLANO	CONTRIBUIÇÃO DE ATÉ R\$ 1.000,00	CONTRIBUIÇÃO DE ACIMA DE R\$ 1.000,00
Até 1 ano	5,00%	1,50%
De 1 a 2 anos	3,00%	1,00%
De 2 a 3 anos	1,50%	0,50%
A partir de 3 anos	Não cobramos taxa de saída	

Fonte: Caixa Seguradora, 2019.

Caderneta de poupança não cobra taxa administrativa (CAIXA , 2019).

1.4 Planos - Rentabilidade

Há dois tipos de títulos públicos, prefixado e pós-fixado, conforme a rentabilidade, a BM&FBOVESPA(2019) informa que “os títulos prefixados possuem rentabilidade definida no momento do investimento. Ou seja, o investidor sabe exatamente o valor que irá receber se ficar com o título até a data do vencimento”. Os títulos prefixados sabem o valor da rentabilidade até a data de vencimento para cada título com valor bruto de R\$ 1.000,00 que possui duas modalidades, Tesouro Prefixado (LTN) o resgate será feito ao final do título e o Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F) receberá os rendimentos a cada seis meses e descontado o imposto de renda de acordo com a tabela regressiva e ao final do vencimento. (TESOURO NACIONAL , 2019)

Já os títulos pós-fixados a BM&FBOVESPA (2019) menciona que “possuem seu valor corrigido por um indexador. Assim, a rentabilidade da aplicação depende do desempenho deste indexador (inflação ou juros, por exemplo), e da taxa contratada no momento da compra”.

Os títulos pós- fixado é corrigido com indexador sendo ele a taxa de juros básica da economia Selic, hoje 6,50% ao ano, ou inflação (IPCA) com 4,58% ao ano que será definida na compra do título qual das duas vão variar, logo, há três tipos de títulos, Tesouro Selic (LFT) rentabilidade indexada a juros Selic que receberá o montante ao final do vencimento, Tesouro IPCA + com juro semestres (NTN-B) proporcional à rentabilidade com a taxa de juros prefixada mais a variação da inflação, ou seja, mesmo que haja variação da inflação a renda do título sempre superior a ela com pagamentos semestrais com incidência de imposto de renda e ao vencimento do título e o Tesouro IPCA + (NTN-B Principal) tem o mesmo rendimento do NTN-B a diferença que pago ao final do vencimento e um prazo maior voltado para quem queira fazer uma aplicação ao longo prazo, por exemplo, aposentadoria. (TESOURO NACIONAL, 2019)

A previdência privada contém dois planos o Plano Gerador do Benefício Livre (PGBL) o que é equiparado ao INSS sendo considerado com despesas dedutível do Imposto de Renda em que é descontado o tributo no valor depositado mais o rendimento e o Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL) não oferece o benefício fiscal, porém a tributação será descontada somente ao rendimento do plano. (CAIXA SEGURADORA , 2019)

Segundo Toro Radar (2019) :

O PGBL tipo de previdência privada é mais indicado para quem possui renda mais alta, uma vez que os valores pagos ao plano podem ser descontados no Imposto de Renda. É preciso estar atento pois o valor deve corresponder a até 12% do total da renda do investidor.

E o VGBL é mais indicado para quem não possui renda muito alta, que declara IR direto na fonte ou para quem deseja aplicar mais que 12% da sua renda anual no plano de previdência privada.

Agora, a caderneta de poupança conforme a legislação atual a remuneração é constituída por duas parcelas remuneração básica pela Taxa Referencial(TR) e remuneração adicional que ocorre 0,5% ao mês se a taxa Selic for superior a 8,5% ou 70% ao mês se taxa Selic for igual ou inferior a 8,5% o quais os redimentos são contabilizado a cada dia do aniversário do depósito, ou seja, no dia que foi depositado o dinheiro sendo que hoje o rendimento da poupança é 0,3715% (PORTAL BRASIL , 2019).

2. METODOLOGIA

O artigo se qualifica quanto aos objetivos em pesquisa descritiva de acordo com Gil (1996) revela que as pesquisa descritivas contém característica definida por população ou

fenômeno estabelecimento, logo, tem por finalidade de estimular o conhecimento em aplicações de baixo risco.

Quanto ao procedimento abordado a pesquisa bibliográfica “abrange toda bibliografia já tornada pública em relação ao tema de estudo [...] (MARCONI, 1999, p.73) , sendo a fonte de pesquisa e informações de investimentos que irá mostrar as diferenças do tesouro direto, previdência privada e caderneta de poupança.

A técnica por questionário “um instrumento de coleta de dados constituído por uma série ordenada de pergunta [...]” (MARCONI, 1999, p.100) é o meio de obteter dados que irão revelar se as pessoas tem a ciência de que é aplicação financeira e que o representa e se tem o interesse de iniciarem um investimento.

A análise por dados qualitativos segundo Marconi (2012) são dados elevado em consideração na ausência ou presença de algum atributo ou particularidade, que revela a opinião do público *pesquisado em relação ao tema abordado*.

3. ANÁLISE DE RESULTADOS

3.1 História

Percebe-se que cada conta teve um passo importante para crescimento econômico do país e favorecendo ao cidadãos de avançar um padrão de vida melhor e automaticamente girar a economia.

Segundo CAIXA (2019) a Poupança, sendo a mais antiga e conhecida por todos, deu origem com a primeira Caixa Econômica da Corte com o intuito de recolher os depósitos bancários expresso no Decreto n.º 2.723 de 12 de janeiro de 1861 descrito por Imperador Dom Pedro II.

Art. 1º A Caixa Econômica estabelecida na Cidade do Rio de Janeiro, em virtude do art. 2º, §§ 1º e 14 a 16 da Lei nº 1.083 de 22 de Agosto de 1860, tem por fim receber a juro de 6%, as pequenas economias das classes menos abastadas, e de assegurar, sob garantia do Governo Imperial, a fiel restituição do que pertencer a cada contribuinte, quando este o reclamar na forma do art. 7º deste Regulamento (CÂMARA DOS DEPUTADOS, 2019).

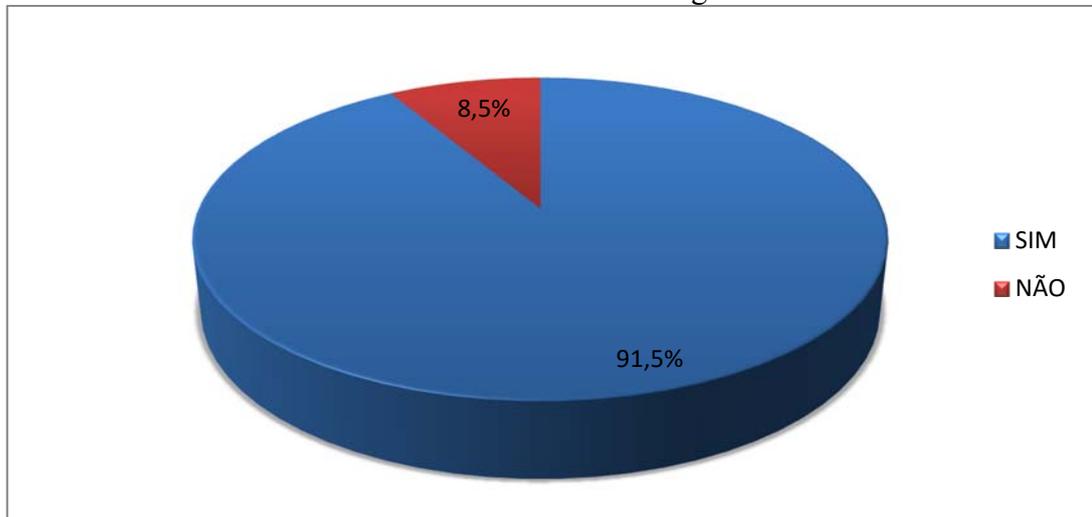
O Tesouro Direto, inicialmente, só tinha o direito de comprar através de fundo de renda fixa que pagava taxas e impostos elevado e com pouca rentabilidade, hoje é por meio da internet de forma simples e objetiva e com uma lucratividade melhor, assim facilitando o investimento para pessoas físicas. (TESOURO NACIONAL, 2019)

A Previdência Privada vem se destacando por ser mais uma fonte de renda e para auxiliar aos futuros investidores na aposentadoria e despesas atuais tais como instrução, médico, a compra de imóvel e outras necessidade eventual (CAIXA SEGURADORA, 2019).

3.2 Descrições da coleta de dados

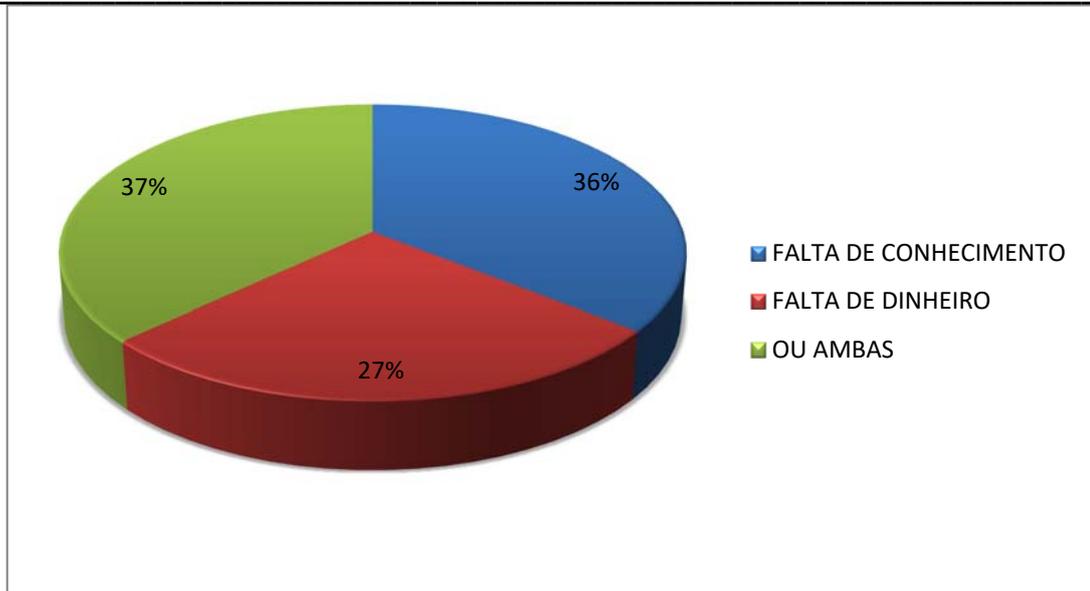
A coleta de dados foi realizada nos dia 8, 9 e 10 maio de 2019 por questionário com sete perguntas direcionado ao investimento e conhecimento deles por meio do aplicativo de *Whatsapp* entre amigos e famílias com duzentos e dezoito contatos e foram respondidos cento e sessenta e cinco.

GRÁFICO 01 - Tecnologia



Fonte: Resultado da pesquisa, 2019.

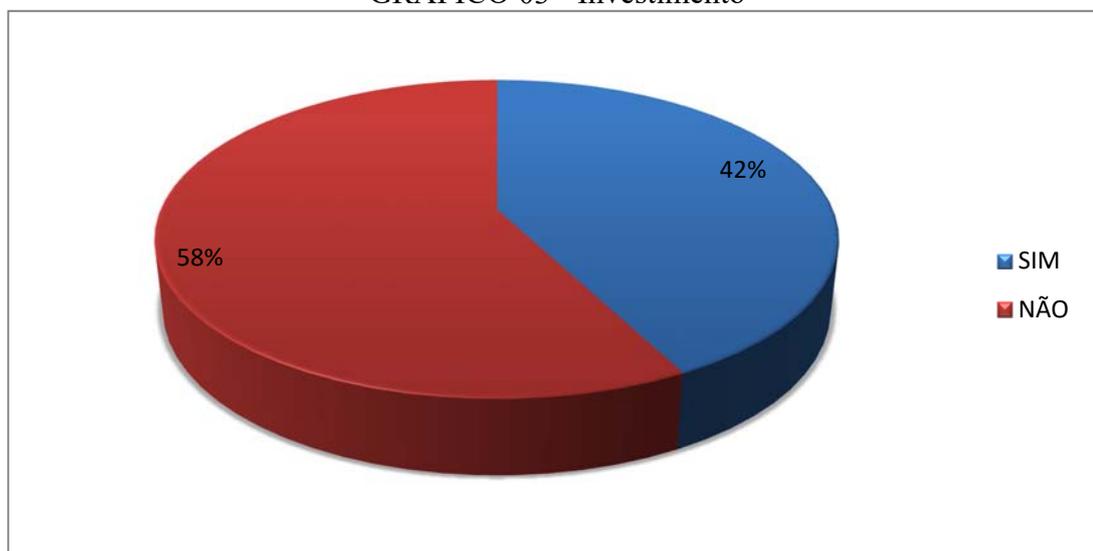
GRÁFICO 02 - Conhecimento



Fonte: Resultado da pesquisa, 2019.

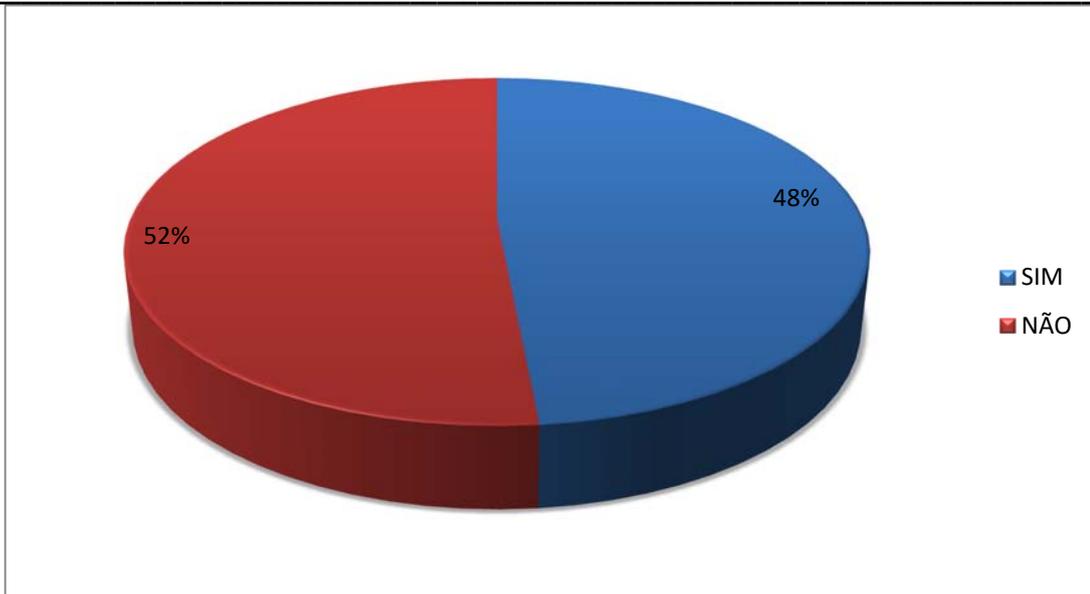
Segundo o GRÁF. 01 com a pergunta com o avanço da tecnologia e a facilidade de informação na internet ficou mais fácil de investir? Sendo que 91,5% dos entrevistados afirmaram que o avanço da tecnologia facilitou o investimento proporcionado modernização e vencendo o obstáculo de fazer um boa aplicação, porém no GRÁF. 02 demonstra a dificuldade que os entrevistados tem quando vão fazer um investimento o que sentem um bloqueio ao realiza-lo sendo que 36% falaram que a falta de conhecimento, 27% por falta de dinheiro e 37% por ambos, em que obteve os dados através da pergunta qual é a maior dificuldade de fazer um investimento? dois cenários parecidos com respostas opostas.

GRÁFICO 03 - Investimento



Fonte: Resultado da pesquisa, 2019.

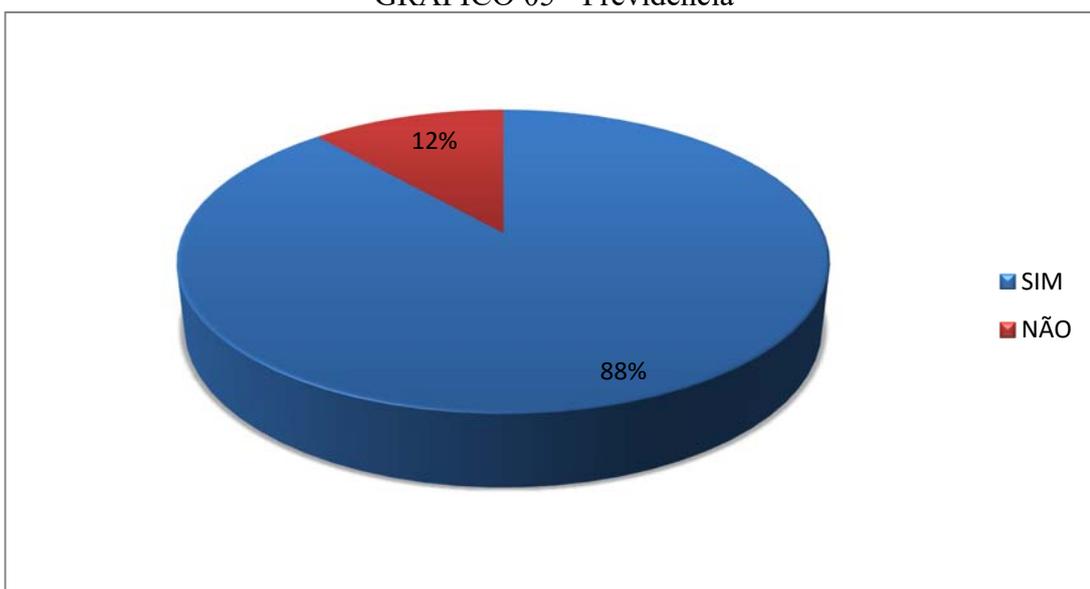
GRÁFICO 04 - Tesouro Direto



Fonte: Resultado da pesquisa, 2019.

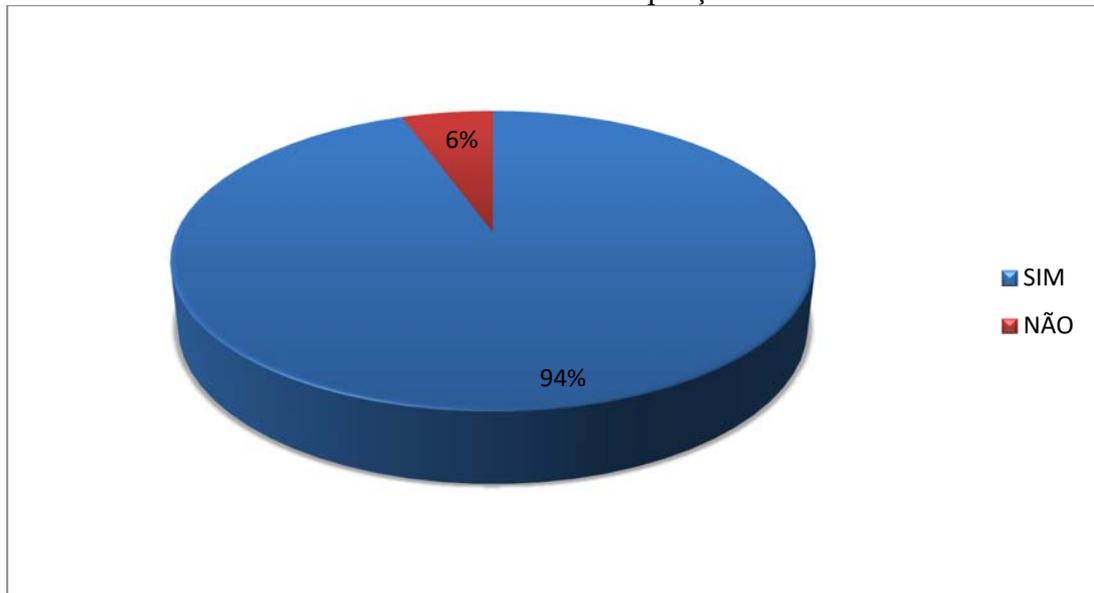
De acordo com GRÁF. 03, pergunta-se você tem algum investimento? a grande maioria respondeu que não tem nenhum investimento totalização 58% e 42% disseram que sim, ainda se ver que a bloqueio quando se fala de aplicação, já no GRÁF. 04 foi questionado você sabe que é Tesouro Direto? Ter ciência que é um título público que vem melhorando a oferta e tornado-se cada vez mais atrativo e simplificando a forma de ser negociado, portanto, 52% das pessoas responderam que não o conhecia quando 48% contestaram que sim. forma de ser negociado, portanto, 52% das pessoas responderam que não o conhecia quando 48% contestaram que sim.

GRÁFICO 05 - Previdência



Fonte: Resultado da pesquisa, 2019.

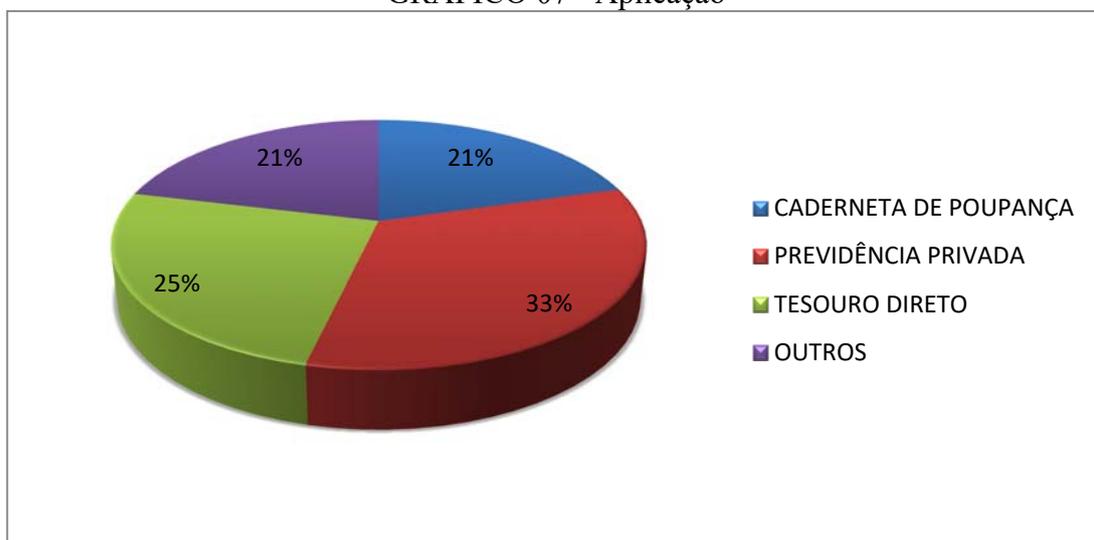
GRÁFICO 06 - Poupança



Fonte: Resultado da pesquisa, 2019.

Conforme GRÁF. 05, pergunta-se você sabe o que é previdência privada? um plano que veio para dá suporte ao INSS e o aumento da renda e auxiliar nas despesas dos futuros investidores, logo, 88% dos entrevistadores disseram que o conhecia e 12% afirmaram que não, no GRÁF. 06 questiona-se você sabe o que é caderneta de poupança? uns dos investimento mais popular e prático que sempre tem há pessoas que usando ou já usou, 94% imformaram que conhecia a caderneta de poupança contra 6% não.

GRÁFICO 07 - Aplicação



Fonte: Resultado da pesquisa, 2019.

De acordo com GRÁF. 07, foi perguntado qual tipo de investimento optaria por fazer hoje? foi revelado que 33% fariam a previdência privada, 25% tesouro direto, 21% caderneta de poupança e 21% outros que foram mencionaram ações, CDB, LCA entre outros.

CONCLUSÃO

Conforme observado no desenvolvimento do estudo, os entrevistados cairam em contradição quando falaram que a tecnologia facilita no investimento, pois realmente a informação está em mãos o dia todo sendo que a um clique se buscar o conhecimento de qualquer assunto, porém, a grande maioria afirmou que não investiu por falta de conhecimento e dinheiro o que deixa clara que nem sempre a ferramenta é utilizada e com consequência não possui um investimento.

Sendo que é primordial um pouco de ciência no mundo das finanças para que possa fazer a melhor aplicação com maior rentabilidade, quando foi mencionada se sabe que é tesouro direto, previdência privada e caderneta de poupança disparado a poupança, depois a previdência e de pouca familiaridade o tesouro direto por ser menos comentado na televisão pouquíssimas pessoas o conhece e perdem a oportunidade de fazer um bom investimento.

Por último, foi perguntado qual dos investimento optaria para fazer hoje, grande parte dos interrgodos pronunciaram a previdência, de acordo que foi explanado é o investimento de imposto de renda com alíquota altos e taxas administrativa são valores medianas em que alguns instituições o cobra no ato do contrato, tudo, diminuindo o rendimento do dinheiro aplicado. Conclui-se que tecnologia veio para torna -se mais fácil a comunicação, porém, nem sempre é utilizada para a melhorar o orçamento pessoal e financeira.

REFERÊNCIAS

- BM&FBOVESPA. **Tesouro Direto**. Disponível em: <http://www.bmfbovespa.com.br/pt_br/produtos/tesouro-direto/informacoes-tecnicas.htm> Acesso em 07 de 05 de 2019.
- CAIXA. **Poupança**. Disponível em: <<http://www.caixa.gov.br/voce/poupanca-e-investimentos/poupanca/Paginas/default.aspx>> Acesso em 07 de 05 de 2019
- CAIXA SEGURADORA. **Caixa Seguradora**. Disponível em: <http://www.caixaseguradora.com.br/paravoce/previdencia/Paginas/Home-previdencia.aspx?gclid=Cj0KCQjwtr_mBRDeARIsALfBZA4BGdYGFfHRgk4UBAgQ0bSkPFpPymRChvK3qjc-TEixn-j2wLbZpFqwaAuEJEALw_wcB> Acesso em 06 de 05 de 2019
- CÂMARA DOS DEPUTADOS. **Legislação**. Disponível em: <<https://www2.camara.leg.br/legin/fed/decret/1824-1899/decreto-2723-12-janeiro-1861-556013-publicacaooriginal-75580-pe.html>> Acesso em 09 de 05 de 2019
- DICIO. **Dicionário Online de Português**. Disponível em: <<https://www.dicio.com.br/poupanca/>> Acesso em 6 de Maio de 2019
- PORTAL BRASIL. **Índices Poupança**. Disponível em: <https://www.portalbrasil.net/2019/poupanca_diaria.htm> Acesso em 08 de 05 de 2019

-
- TESOURO NACIONAL. **Tesouro Direto**. Disponível em: <<http://www.tesouro.gov.br/web/stn/-/conheca-o-tesouro-direto>> Acesso em 06 de Maio de 2019
- TESOURO NACIONAL. **Tesouro Direto**. Disponível em: <<http://www.tesouro.gov.br/web/stn/-/entenda-cada-titulo-no-detalle>> Acesso em 07 de 05 de 2019
- TORO RADAR. **Toro Radar Vença na Blosa de Valores**. Disponível em: <<https://www.tororadar.com.br/blog/o-que-e-previdencia-privada>> Acesso em 06 de 05 de 2019
- GIL, Antonio Carlos. **Como elaborar projetos de pesquisas**. 3. Ed. São Paulo: Atlas, 1996.
- IZIDORO, Cleyton. **Análise de Operação Bancária, créditos e financiamentos**. São Paulo: Pearson Education do Brasil, 2015.
- MORCONI, Mariana de Andrade; LAKATOS, Eva Maria. **Técnicas de pesquis: planejamento e execução de pesquisa, amostragem e técnicas de pesquisa, elaboraçã, análise e interpretação de dados** 4 ed. São Paulo: Atlas, 1999
- MARCONI, Mariana de Andrade; LAKATOS, Eva Maria. **Técnicas de pesquisa: planejamento e execução de pesquisa, amostragem e técnicas de pesquisa, elaboração, análise e interpretação de dados**. 7. ed. 6. Reimpr. São Paulo: Altas, 2012.