

**CENTRO UNIVERSITÁRIO CARIOCA**

**GABRIEL MATHEUS DE CARVALHO FERNANDES**

**RENATO NASCIMENTO DA SILVA**

**MODELO DE OTIMIZAÇÃO APLICADOS PARA A CONSTRUÇÃO DE PORTIFÓLIO DE INVESTIMENTOS**

**RIO DE JANEIRO**

**2020**

**GABRIEL MATHEUS DE CARVALHO FERNANDES**

**RENATO NASCIMENTO DA SILVA**

**MODELO DE OTIMIZAÇÃO APLICADOS PARA A CONSTRUÇÃO DE PORTIFÓLIO DE INVESTIMENTOS**

Trabalho de Conclusão de Curso apresentado ao Centro Universitário Carioca, como requisito parcial para obtenção do grau de Bacharel em Ciência da Computação

Orientador: Prof. D.Sc Sérgio Assunção Monteiro

**RIO DE JANEIRO**

**2020**

GABRIEL MATHEUS DE CARVALHO FERNANDES

RENATO NASCIMENTO DA SILVA

**MODELO DE OTIMIZAÇÃO APLICADOS PARA A CONSTRUÇÃO DE PORTIFÓLIO DE INVESTIMENTOS**

Trabalho de Conclusão de Curso apresentado ao Centro Universitário Carioca, como requisito parcial para obtenção do grau de Bacharel em Ciência da Computação

BANCA EXAMINADORA

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Prof. Sérgio Monteiro Assunção, D.Sc - Orientador

Centro Universitário Carioca

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Prof. André Luiz Avelino Sobral, M.Sc

Centro Universitário Carioca

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Prof. Alberto Tavares da Silva, D.Sc

Centro Universitário Carioca

**AGRADECIMENTOS**

**Gabriel**

**Agradecimento ao amor da minha vida e melhor amiga Julia Mendonça, por ter me ajudado em todos os momentos difíceis e me motivado sempre que necessário. Se eu consegui concluir esse trabalho foi também por sua causa.**

**Renato**

**Agradecimento a minha noiva e companheira para a vida inteira, Gizelda, por sempre estar ao meu lado, me apoiando a cada passo dado. Também agradeço a minha amada mãe, Lenira, que com todo o seu amor e dedicação me possibilitou ser a pessoa que sou hoje.**

**Agradecimento ao orientador Sérgio Monteiro por seu auxílio em todo o processo de desenvolvimento do projeto, bem como por estar sempre disponível para nos aconselhar sobre a melhor forma de agir em todas as situações.**

**RESUMO**

No Brasil, muitas pessoas deixam de investir seu dinheiro em locais mais lucrativos por desconhecimento ou medo de ter prejuízo. Neste contexto, se faz necessário ferramentas que auxiliem o possível investidor a transformar este receio de investir, em segurança. Este trabalho procura fazer com que o investidor consiga unir a teoria necessária para dar seus primeiros passos neste território que é muitas vezes incerto, e ao mesmo tempo aplique na prática seus conhecimentos adquiridos. A partir do momento em que o investidor iniciante tiver todas as informações necessárias para começar ele terá plena certeza de que investir não é algo difícil, e com isso romperá a barreira que o impedia de dar início a sua vida investidora

**Palavras chave:** investidor, iniciante, começar, primeros, passos.

**ABSTRACT**

In Brazil, many people stop investing their money in more profitable places due to lack of knowledge or fear of the money loss. In this context, it is necessary to have tools that help the possible investor to transform this fear of investment, in a security feeling. This work seeks to make the investor able to unite the necessary theory to take his first steps in this territory that is often uncertain, and at the same time apply in practice his acquired knowledge. As soon as the novice investor has all the necessary information to start, he will be completely sure that investing is not something difficult, and thus breaking through the barrier that prevented him from starting his investing life.

**Keywords:** financial market, Black-Scholes, CAPM, algorithm.

**LISTA DE ILUSTRAÇÕES**

[Figura x - TEXTO PÁGINA](#_Toc467795380)

SUMÁRIO

1 INTRODUÇÃO PÁGINA

1.1 Objetivo do Trabalho PÁGINA

1.2 Estrutura do Trabalho PÁGINA

[2 Tecnologias, Termos Técnicos e Leis PÁGINA](#_Toc467795623)

2.1 PYTHON PÁGINA

2.2 PYQT PÁGINA

2.3 QT DESIGNER PÁGINA

2.4 PANDAS PÁGINA

2.5 INVESTIDOR PÁGINA

[2.5.1 INVESTIDOR CONSERVADOR](#_Toc467795626) PÁGINA

[2.5.2 INVESTIDOR MODERADO](#_Toc467795626) PÁGINA

[2.5.3 INVESTIDOS ARROJADO](#_Toc467795626) PÁGINA

2.6 EMISSORES PÁGINA

2.7 RENDA FIXA PÁGINA

[2.7.1 LETRA DE CRÉDITO DO AGRONEGÓCIO](#_Toc467795626) PÁGINA

[2.7.2 LETRA DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO](#_Toc467795626) PÁGINA

[2.7.3 CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO](#_Toc467795626) PÁGINA

2.8 FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO PÁGINA

[2.9 TESOURO DIRETO](#_Toc467795625) PÁGINA

[2.9.1 PREFIXADO](#_Toc467795626) PÁGINA

[2.9.2 Ligado a Variação da Inflação ou Taxa de Juros Básica](#_Toc467795626) pg

[2.9.3 SELIC](#_Toc467795626) PÁGINA

[2.10 SELIC PÁGINA](#_Toc467795625)

[2.11 INFLAÇÃO PÁGINA](#_Toc467795625)

[2.12 RENDA VARIÁVEL PÁGINA](#_Toc467795625)

[2.13 AÇÕES PÁGINA](#_Toc467795625)

[2.14 BOLSA DE VALORES PÁGINA](#_Toc467795625)

[2.15 BOVESPA PÁGINA](#_Toc467795625)

[2.16 COMISSÃO DE VALORES IMOBILIÁRIOS PÁGINA](#_Toc467795625)

[2.17 ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DE MERCADO IMOBILIARIO E DE CAPITAIS](#_Toc467795625) PÁGINA

[2.18 CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS](#_Toc467795625) PÁGINA

[3 O Problema](#_Toc467795623) PÁGINA

3.1 TEXTO PÁGINA

3... TEXTO PÁGINA

4 TEXTO AINDA NÃO DEFINIDO PÁGINA

[4.1 TEXTO PÁGINA](#_Toc467795625)

5 CONSIDERAÇÕES FINAIS PÁGINA

5.1 Trabalhos Futuros PÁGINA

[REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS](#_Toc467795649) PÁGINA

**1 INTRODUÇÃO**

O brasil atualmente é um país considerado economicamente estável, porém podemos dizer que esta é uma condição relativamente nova. Até pouco tempo atrás vivíamos em uma situação de hiperinflação com preços que variavam várias vezes ao longo do mesmo dia, produtos tinham seu valor atualizado constantemente, às vezes, até enquanto estava sendo comprado. Esta situação de pouca solidez fazia com que os cidadãos brasileiros tivessem que gastar o dinheiro o mais rápido possível assim que o recebessem, pois a cada dia que passasse a variação do valor da moeda fazia com que menos coisas pudessem ser compradas.

Este cenário teve como efeito a consolidação no ilusório nacional de que manter dinheiro guardado causava prejuízo.

Outro acontecimento recente foi o pacote econômico batizado de Brasil Novo e popularmente conhecido como “Plano Color”. Este pacote trazia uma série de drásticas medidas econômicas para tentar conter a hiperinflação, a mais famosa de todas essas medidas ficou conhecida como “confisco da poupança”, por meio dela todos os investidores da caderneta de poupança teriam direito a sacar no máximo 50 mil cruzados novos de seu dinheiro investido e o restante seria devolvido em 12 meses com correção monetária e acréscimo de juros. Foi uma medida impopular que contribui muito para que o brasileiro deixasse de ver com bons olhos o fato de alguém economizar para utilizar aquele recurso em investimentos econômicos.

Como resultado desses e mais outros fatores econômicos brasileiros, a mentalidade de nossa população tende a ser, usar todo o dinheiro recebido sem guardar nada para o futuro ou deixa-lo guardado na opção mais popular, porém de pouca rentabilidade que é a poupança. Nosso povo não investe por receio de que aqueles antigos problemas do passado ressurjam nessa atual conjuntura, e as novas gerações são aconselhadas por seus antecessores a fazer a mesma coisa, tornando esse costume uma espiral eterna.

Segundo a ANBIMA (2020) apenas 38% do brasileiros conseguiram ou quiseram poupar algum dinheiro no ano de 2019 e dentre esses, apenas 48% investiram em produtos financeiros (renda fixa, títulos públicos, ações e etc.).

Por outro lado, este mesmo estudo comprovou que 66% dos brasileiros que aplicaram seu dinheiro em algum produto financeiro em anos anteriores, reinvestiram em 2019, ou seja, constatamos aqui que o importante é dar o primeiro passo.

**1.1 Objetivo do Trabalho**

O objetivo deste trabalho é dar ao cidadão comum conhecimento para ser introduzido ao mundo das aplicações financeiras. O aplicativo tem o propósito de ser um caminho amigável em que um leigo percorre todas as fases necessárias de conhecimento para se tornar um investidor iniciante. Ele deve conhecer todos os fundamentos básicos das principais aplicações financeiras disponíveis no mercado brasileiro e ao mesmo tempo será aconselhado a investir de forma opcional caso se sinta seguro nestas mesmas aplicações.

O trabalho é uma forma de romper a barreira de desconfiança de um cidadão comum que quer começar a investir, mas não sabe por onde começar. É uma junção de conhecer tudo que precisa na teoria e ao mesmo tempo ter condições de aplicar na prática todos esses conceitos que aprendeu.

**1.2 Estrutura do Trabalho**

O trabalho está dividido em cinco capítulos. O primeiro capítulo é introdutório e apresenta a divisão do trabalho.

O segundo capítulo é um rol das tecnologias utilizadas no trabalho e também de todas as instituições financeiras que foram consultadas para a construção deste sistema, bem como as leis que foram utilizados destas instituições como regras de negócio na nossa aplicação para adequá-la a todos os requisitos legais necessários.

O terceiro capítulo contém o problema e a importância que tem o trabalho como um todo, assim como a importância do desenvolvimento dos códigos, tendo a estrutura dos códigos detalhada.

O quarto capítulo simula o usuário utilizando a aplicação, demonstrando pontos relevantes onde são aplicados os códigos mostrados no terceiro capítulo.

No quinto capítulo são feitas as considerações finais, assim como são descritos trabalhos futuros.

**2 Tecnologias, Termos Técnicos e Leis**

**2.1 Python**

MENEZES (2010, p.24) define python como uma linguagem de software livre muito interessante devido a sua simplicidade e clareza. Embora seja uma linguagem simples, também é uma linguagem poderosa, e que pode ser usada para muitos fins como por exemplo administrar sistemas e desenvolver projetos de grande porte. Além de ser uma linguagem clara e objetiva que vai direto ao ponto, sem rodeios.

**2.2 PyQt**

PyQt é uma biblioteca de linguagem python específica para criação de aplicativos em formato desktop. Ele auxilia a criação de janelas de forma mais simples do que utilizando python puro.

**2.3 Qt Designer**

Qt Designer é uma ferramenta de design e construção de interfaces gráficas. O programa torna mais fácil montar código compatível com a biblioteca PyQt, pois o usuário constrói a janela graficamente e depois converte o design construído em código.

**2.4 Pandas**

Pandas é uma biblioteca livre sob licença BSD utilizada para análise e manutenção de dados, possui métodos para o tratamento de tabelas numéricas e outros tipos de listas.

**2.5 Investidor**

Segundo NETO, SANTOS E MELLO (2019, p. 6) “os investidores são credores dos emissores dos títulos e, em troca de remuneração, ou juros, emprestam seus recursos temporariamente, a um tomador.” Se dividem em três tipos: Conservador, Moderado e Arrojado

**2.5.1 Investidor Conservador**

O investidor conservador segundo FINANCEONE (2017, p.27) é o que preserva seus recursos, não assume riscos que comprometam seu patrimônio, não tolera perdas e falta de liquidez, geralmente é um investidor iniciante, tem objetivos de curto e médio prazo, prefere investimentos com retornos previsíveis e normalmente busca investimentos de renda fixa.

**2.5.1 Investidor Moderado**

O investidor moderado se diferencia do conservador, pois assume riscos um pouco maiores em troca de uma rentabilidade maior. Segundo FAYH (2020) o investidor moderado é aquele que tolera um pouco mais de risco a fim de conseguir uma rentabilidade igualmente maior. A menor liquidez e perdas controladas são aceitas, porém não se abre mão da proteção patrimonial.

**2.5.3 Investidor Arrojado**

O investidor arrojado é aquele que está disposto a correr qualquer tipo de risco em busca da melhor rentabilidade possível. Ele não se importa de perder todo o seu capital investido e nem se importa em ter proteção patrimonial, além de trabalhar com qualquer tipo de aplicação.

**2.6 Emissores**

Os emissores são organizações autorizadas pelo governo que emitem títulos com promessa de pagamento mais juros para aqueles que o adquirirem por tempo definido em documento formal.

**2.7 Renda Fixa**

Segundo NETO, SANTOS E MELLO (2019, p. 6) “Renda Fixa é um tipo de investimento em que rendimentos reais, nominais ou indexados às taxas flutuantes são recebidos em intervalo de tempo regulares e definidos em documentos formais.

**2.7.1 Letra de Crédito de Agronegócio**

Letra de Crédito de Agronegócio (LCA) é um título de crédito que pode ser emitido por financiamento público ou por empresas do ramo privado. Essas empresas tem o objetivo de financiar o ramo de agronegócio brasileiro e utilizam o dinheiro arrecadado pelos investidores para esse fim. Após o período estabelecido em contrato na adesão do título, o seu possuidor tem direito ao pagamento dos juros estipulados na data de sua criação.

**2.7.2 Letra de Crédito Imobiliário**

Analogamente à letra de crédito de agronegócio (LCA), a letra de crédito imobiliário (LCI) também são títulos emitidos por instituições financeiras do ramo público ou privado que financiam um ramo da economia, porém neste caso o ramo contemplado é o imobiliário. O emissor do título deve obrigatoriamente utilizar todo o dinheiro dos investidores para empréstimos ao setor de construção e depois de vencida a data estipulada em contrato deve pagar os juros ao seu possuidor.

**2.7.3 Certificado de Depósito Bancário**

O Certificado de Depósito Bancário (CDB) é um título de renda fixa que tem como objetivo financiar as atividades de instituições financeiras. Nada mais é, do que um empréstimo com garantia de devolução e pagamento de juros. O banco usa o dinheiro dos títulos para bancar suas operações financeiras e com parte do lucro obtido remunera o possuidor do título.

**2.8 Fundo Garantidor de Crédito**

Fundo Garantidor de Crédito (FGC) é um importante ator no cenário econômico brasileiro que tem como função manter a estabilidade em momentos de crise. Segundo FGC (2020) é “uma associação civil, sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado. Muito mais do que “pagador de dívidas”, que só surge em cena em momentos dramáticos, o FGC conta com profissionais preparados para agir de maneira preventiva em todo o sistema bancário e financeiro, atuando de maneira pontual e, muitas vezes, silenciosa para garantir um funcionamento fluido e harmônico de todo o sistema. O FGC é uma barreira de proteção para o um estado de calamidade econômica. Os investimentos cobertos pelo FGC possuem proteção total até o valor de R$ 250.000 por CPF e por instituição financeira, e um volume global de R$ 1.000.000 apenas para pessoa física.

**2.9 Tesouro Direto**

É uma maneira da união pedir dinheiro emprestado a juros menores, ou seja, ao invés de recorrer a bancos ou fundos monetários internacionais que possuem taxas de juros de empréstimos altíssimos, o governo pega emprestado com o investidor que compra títulos de dívida pública e o estado mais tarde lhe paga este empréstimo com juros. Segundo B3 (2020) o Tesouro Direto é programa do tesouro nacional o qual foi desenvolvido em parceria com o banco B3 para que se vendam títulos públicos federais para pessoas físicas. O programa visa democratizar o acesso aos títulos públicos.

O tesouro direto oferece três tipos de títulos prefixada, ligada a variação da inflação ou taxa de juros básica e Selic.

**2.9.1 Tesouro Prefixado**

É o título vendido com uma taxa de juros fixa que renderá pelo prazo determinado em contrato.

**2.9.2 Tesouro** **Ligado a Variação da Inflação ou Taxa de Juros Básica**

É o título vendido com uma taxa de juros que varia em função de algum indexador de mercado como por exemplo a inflação. Neste tipo de investimento o rendimento pode variar de acordo com os índices econômicos e só se poderá saber o valor na data de vencimento do título.

**2.9.3 Tesouro SELIC**

Segue o indexador da taxa SELIC, e só é possível saber seu valor na data da venda.

**2.10 SELIC**

O Sistema Especial de Liquidação e Custódia, mais conhecido como SELIC é um índice econômico que controla diversas taxas de juros cobradas pelas instituições financeiras. Segundo BTG PACUAL DIGITAL (2020) é um indicador de quanto o governo paga de juros para as instituições financeiras que compram títulos públicos do tesouro nacional.

**2.11 Inflação**

É a média de aumento do custo de determinados produtos de consumo ano após ano, basicamente ele mede o aumento do custo de vida. Seu valor é definido pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística).

**2.12 Renda Variável**

Segundo FINANCEONE (2017, p.23) “Diferente da Renda Fixa, nesse tipo de investimento, a remuneração ou a forma de cálculo não é conhecida no momento da aplicação. Os investimentos de Renda Variável são mais arriscados, mas permitem retornos muito maiores. São recomendados para investidores mais acostumados às oscilações do mercado, com uma certa vivência na Renda Fixa. Os riscos envolvem, inclusive, juros negativos, ou seja, o investidor pode perder parte do capital investido.”

**2.13 Ações**

Ações são títulos que representam parte do valor total de uma companhia, na maioria das vezes é emitido como forma de se financiar projetos futuros de uma empresa. Exemplo: uma empresa quer construir uma nova filial em outro local. Ao invés de pedir um empréstimo ela pode se dividir em várias partes e vender essas partes a investidores interessados. Com o dinheiro das vendas ela constrói sua nova filial e os investidores viram novos sócios da empresa.

**2.14 Bolsa de Valores**

É o local onde se negociam papéis de empresas de capital aberto (ações), além de outros valores de renda variável.

**2.15 Bovespa**

É a bolsa de valores de São Paulo e a mais conhecida do brasil, lá são negociadas em sua maioria ações das maiores empresas brasileiras. Seu funcionamento é de segunda-feria a sexta-feira 10:00h até as 17:55h.

**2.16 Comissão de Valores Mobiliários**

Popularmente conhecida como CVM. É uma autarquia criada com a finalidade de fiscalizar, disciplinar e ajudar no desenvolvimento do mercado mobiliário brasileiro.

**2.16 Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais**

Popularmente conhecida como ANBIMA é uma instituição criada para representar atuantes do sistema de mercado financeiro e de capitais. Surgiu de uma fusão entre a Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro e a Associação Nacional dos Bancos de Investimento. Segundo BONA (2020) “ela é a entidade que busca criar procedimentos que permitam a regulação do mercado. Esses procedimentos, depois de aprovados, devem ser seguidos por todos os seus associados.

Desse modo, ela acaba tendo uma forte atuação de autorregulação porque cria normas que visam garantir transparência e segurança nos mercados financeiros de capitais. Essas normas, ao serem seguidas pelas instituições financeiras, proporcionam uma maior qualidade no mercado financeiro, a qual repercute em proteção para o investidor e segurança para as instituições.”

**Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas:**

Este código vem destrinchar e preencher algumas lacunas deixadas pelaInstrução CVM Nº539, que tem como objetivo estabelecer boas práticas entre empresas do ramo financeiro e de capitais no ato de vender seus produtos a seus clientes. Ela tenta proteger os clientes contra a venda de produtos que não se adequem ao que o mesmo não deseja. Além de transformar em obrigação o ato de que as empresas prestadoras desses produtos tenham que educar seus clientes no meio do processo. Este código será o norte utilizado no nosso aplicativo para a maioria das regras de negócios impostas.

**3 DESENVOLVIMENTO DA METODOLOGIA DO TRABALHO**

**3 O Problema**

Para um investidor iniciante é trabalhoso unir as informações necessárias para dar início a sua carteira de investimentos se baseando no seu perfil, no valor que ele tem disponível, assim como o tempo em que pode deixar esse valor investido.

O trabalho é justificado pois agrupando e disponibilizando tais informações para o investidor iniciante, assim como gerando opções reais de investimento que estão no mercado, sendo elas personalizadas por parâmetros passados pelo próprio investidor. É possível garantir um início mais saudável para o investidor estando conscientes de que opções ele possui.

**3.1 Proposta**

Com o objetivo de auxiliar o investidor iniciante a dar os primeiros passos, foi desenvolvida uma aplicação que se propõe a criar uma interface simples e intuitiva ao usuário que servirá como guia de estudo para ele dar inicio nos seus investimentos, assim como irá gerar o perfil de investidor do usuário baseado em um questionário. Ele também poderá escolher opções de investimento em renda fixa disponíveis que sejam do seu interesse no momento, dando entrada na aplicação com o valor que ele tem disponível para investir em uma determinada opção, assim como a data limite em que deseja o retorno desse investimento, a aplicação vai avaliar essas entradas e irá gerar um arquivo do tipo planilha no formato .xlsx para o usuário contendo diversos produtos de renda fixa que correspondem aos parâmetros “valor de investimento” e “data limite de retorno” passados pelo usuário, assim como o percentual de rendimento líquido para o usuário descontado o imposto de renda regressivo para os investimentos que o possuem.

Esse arquivo será gerado se baseando em uma base de dados com opções de investimento que passou por um processo de extração, transformação e por fim a carga de seus dados que terá atualização constante, para que a requisição do usuário sempre esteja com os produtos atualizados.

Caso o usuário deseje investir em renda variável, será gerado um segundo arquivo do tipo planilha no formato .xlsx que será alimentado por uma carteira recomendada pela corretora “XP investimentos”, essa carteira recomendada será gerada apenas com o intuito de demonstrar possíveis investimentos que estão em alta no mercado de ações para o usuário, porém será recomendado para o mesmo que estude cada uma das empresas listadas na planilha antes de tomar qualquer decisão de investimento, dado que a aplicação tem apenas como intuito ensinar novos investidores com exemplos reais do mercado e não fazer análise de ações.

**3.2 Análise dos Códigos Desenvolvidos**

Nesta seção serão dispostos trechos relevantes dos códigos desenvolvidos para compor a aplicação, assim como serão detalhados seus propósitos.

Todos os códigos foram desenvolvidos na linguagem Python, sendo necessário compreensão dela para pleno entendimento.

**3.2.1** Processo de ETL

ETL (Extract, transform, load) ou em português, Extração, transformação e carga. É o processo onde será realizada a extração dos dados diretamente da fonte, mantendo sua estrutura original. Esses dados são tratados para gerar informações úteis para a aplicação em um formato desejado. Então os dados tratados são salvos no local de destino.

**3.2.1.1** Extração

Para realizar a extração de dados foi usado o processo de web scraping (raspagem web) que consiste em extrair dados de um site da web convertendo-os em informação estruturada para análise posterior. Os códigos criados para cada site são personalizados para execução no mesmo.

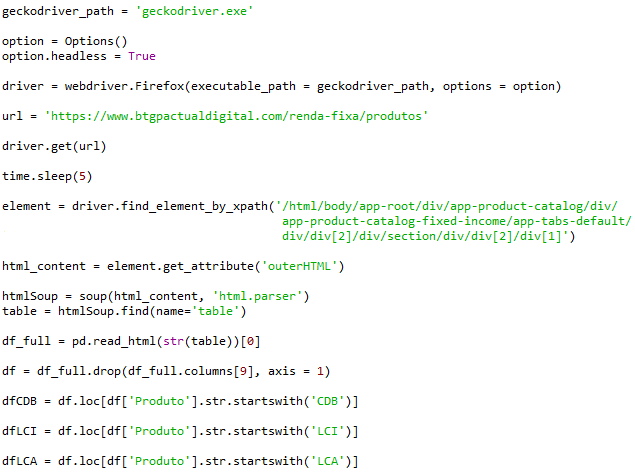
**3.2.1.1.1** Extração CDB, LCI, LCA

Os dados referentes aos produtos de renda fixa CDB, LCI e LCA, que serão armazenados na base de dados, são extraídos no portal da corretora BTG Pactual.

Para a extração deles foi usada a biblioteca selenium que cria um acesso ao site <https://www.btgpactualdigital.com/renda-fixa/produtos> de forma automatizada, possibilitando assim ser definido via análise no HTML do site quais dados são desejados para a extração via código.

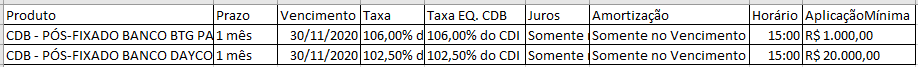
Ao encontrar o elemento desejado no HTML, esses dados serão armazenados em uma estrutura em forma de tabela para cada produto. Ou seja, serão criadas três tabelas, essas tabelas são nomeadas, dfCDB, dfLCI e dfLCA

**Figura X – Trecho do código de extração: CDB, LCI, LCA**



A estrutura inicial da tabela ainda não é a desejada pois ela foi extraída da fonte em sua forma original contendo informações não desejadas para a aplicação.

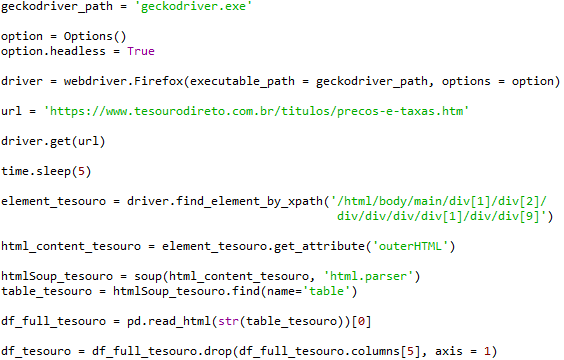
**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela em extração: CDB, LCI, LCA**



**3.2.1.1.2** Extração Tesouro Direto

Os dados referentes aos produtos de renda fixa do Tesouro Direto, são extraídos de forma semelhante, porém o link de acesso é utilizado é https://www.tesourodireto.com.br/titulos/precos-e-taxas.htm, o elemento HTML buscado é outro e essa extração gera uma tabela chamada df\_tesouro.

**Figura X – Trecho do código de extração: Tesouro Direto**



Da mesma forma que na extração o CDB, LCI e LCA, estrutura inicial da tabela df\_tesouro ainda não é a desejada.

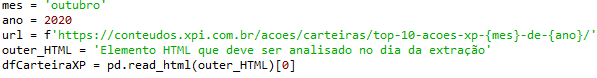
**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela em extração: Tesouro Direto**



**3.2.1.1.3** Extração carteira sugerida

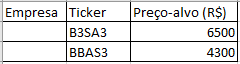
Os dados referentes a carteira sugerida de renda variável são extraídos do site https://conteudos.xpi.com.br/acoes/carteiras/top-10-acoes-xp-{mes}-de-{ano}/, a abordagem para a extração desses dados é feita de forma diferente, pois as alterações no site não se dão apenas em seu conteúdo, mas também em seu link, por isso essa extração é feita pela biblioteca Pandas, sendo necessário atualizar manualmente as variáveis {mes} e {ano}, dispostas no link, assim como fazer a verificação do seu elemento HTML no momento da extração direto no site e o adicionando a variável “outer\_HTML”, assim o código irá gerar uma tabela chamada dfCarteiraXP

**Figura X – Trecho do código de extração: Carteira recomendada**



A extração da carteira recomendada gera uma tabela com informações faltantes e outras desnecessárias para a aplicação, essa estrutura será tratada na fase de transformação.

**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela em extração: Carteira recomendada**



**3.2.1.2** Transformação

A fase de transformação se dá por alterarmos a estrutura das tabelas criadas na fase de extração, fazendo assim com que os dados resultantes dessa transformação sejam apenas aqueles que serão úteis para a aplicação.

**3.2.1.2.1** Transformação CDB, LCI, LCA

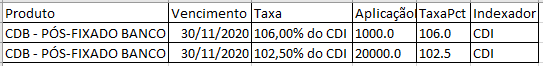
As tabelas geradas na fase de extração terão o tipo de dado na coluna “Vencimento” alterados de string para o tipo datetime que oferece uma gama maior de opções na linguagem Python, as colunas que para a aplicação são indesejadas serão excluídas, tais como: Prazo, Taxa EQ. CDB, Juros, Amortização, Horário. Uma coluna chamada Taxa é criada contendo apenas a taxa sem o seu indexador referente, sendo essa no tipo de dado float, e uma outra coluna contendo apenas o indexador é criada com o dado do tipo string.

**Figura X – Trecho do código de transformação: CDB, LCI, LCA**



Após a fase de transformação, as tabelas geradas estão no formato desejados para a aplicação e prontas para a fase de carga.

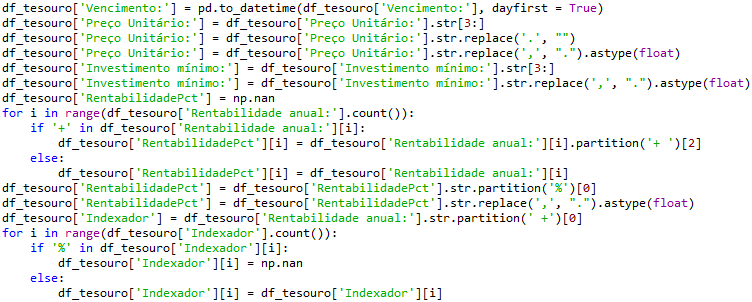
**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela em transformação: CDB, LCI, LCA**



**3.2.1.2.2** Transformação Tesouro direto

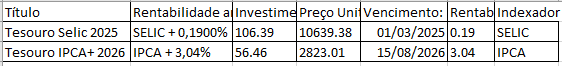
A tabela do tesouro direto, gerada na fase de extração terá o tipo de dado na coluna “Vencimento:” alterados de string para o tipo datetime assim como as tabelas anteriores, as colunas “Preço Unitário” e “Investimento mínimo:” terão seu tipo alterado de string para float. Serão criadas duas novas colunas chamadas “RentabilidadePct” e “Indexador”, contendo o percentual de rentabilidade e o nome do indexador do produto respectivamente

**Figura X – Trecho do código de transformação: Tesouro direto**



A tabela contendo os dados do tesouro direto está no formato desejado para a aplicação e pronta para a fase de carga.

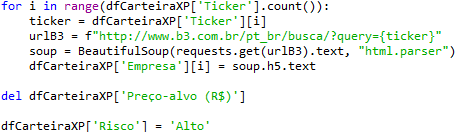
**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela em transformação: Tesouro direto**



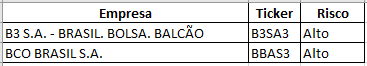
**3.2.1.2.3** Transformação carteira recomendada

A tabela que contém os dados da carteira recomendada, foi extraída com informações faltantes e uma coluna indesejada. Na fase de transformação dessa tabela, será feita uma consulta no site http://www.b3.com.br/pt\_br/busca/?query={ticker}, no link onde está escrito ticker, será passado o valor dos tickers que estão na tabela dfCarteiraXP. Ticker é um código usado na bolsa de valores para identificar e negociar um determinado ativo de uma empresa. Essa consulta gera uma página web com o nome da empresa referente àquele ticker. Utilizando a biblioteca BeautifulSoup, é possível extrair o nome da empresa dessa página por meio da tag HTML dela. A coluna “Empresa” é preenchida com os nomes das empresas referentes aos tickers que foram extraídos na fase de extração. Uma coluna chamada “Risco” é adicionada, ela é preenchida com a string ‘Alto’ para indicar ao investidor iniciante que existe um alto risco de investir em ações nas quais ele não tenha estudado sobre. Essa informação será reforçada posteriormente.

**Figura X – Trecho do código de transformação: Carteira recomendada**



**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela em transformação: Carteira recomendada**



**3.2.1.3** Carga

A fase de carga onde salvamos os dados já no formato desejado para o nosso repositório de consulta.

Como uma forma de possibilitar a consulta externa todas as tabelas citadas no processo de ETL estão sendo salvas em um repositório local que está sincronizado com um repositório aberto no Google Drive. Simulando assim uma fonte de consulta para esses dados já transformados.

As tabelas estão sendo salvas no formato .csv que significa “comma-separated-values” (valores separados por vírgulas). Isso significa que em um arquivo de texto cada coluna é separada por um delimitador, sendo a vírgula o mais comumente utilizado criando assim um arquivo estruturado que pode ser consultado e transformado em uma tabela por aplicações que possibilitem essa conversão.

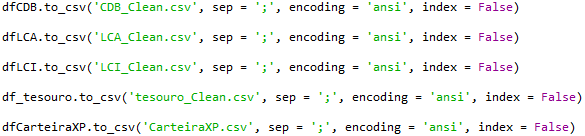
Por exemplo, o arquivo .csv que representa a estrutura da tabela **X TRANSFORMAÇÃO CDB**, caso seu delimitador seja definido como ponto e vírgula (;) será o seguinte texto:

Produto;Vencimento;Taxa;AplicaçãoMínima;TaxaPct;Indexador

CDB - PÓS-FIXADO BANCO BTG PACTUAL S/A;2020-11-30;106,00% do CDI;1000.0;106.0;CDI

CDB - PÓS-FIXADO BANCO DAYCOVAL S/A;2020-11-30;102,50% do CDI;20000.0;102.5;CDI

**Figura X – Trecho do código de carga das tabelas**

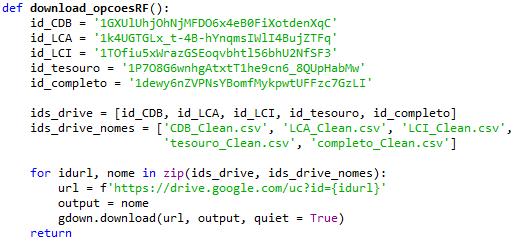
****

**3.2.2** Função download\_opcoesRF

Essa função é utilizada para coletar os dados das opções de renda fixa salvas no Google Drive pelo processo de ETL. Ela faz uso da biblioteca gdown, que possibilita fazer o download de arquivos do Google Drive que estejam com seu compartilhamento disponível, apenas sendo necessário ter o link do mesmo.

Os links para cada um dos arquivos devem estar salvos na função, ela irá iterar sobre esses links fazendo o download dos arquivos referentes a eles e salvando em uma pasta predeterminada, esses arquivos são tabelas no formato .csv, nomeadas, CDB\_Clean, LCA\_Clean, LCI\_Clean, tesouro\_Clean e completo\_Clean.

**Figura X – Função download\_opcoesRF**



**3.2.3** Função ir\_regressivo

A função ir\_regressivo calcula o valor percentual que será descontado do pelo Imposto de Renda sobre o lucro de certos produtos. O CDB e o Tesouro direto possuem esse desconto, ou seja, no vencimento de um investimento desse tipo, será cobrado um valor sobre o seu lucro obtido nessa opção de investimento. Esse valor leva em consideração quanto tempo você deixou levou desde o dia em que foi feito o investimento, até o dia de retirada do mesmo.

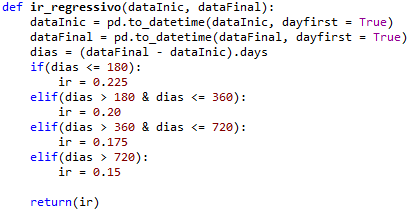
Baseado nesse número de dias é calculado o percentual do imposto de renda de forma regressiva sendo:

* Até 180 dias – 22,5%
* De 181 até 360 dias – 20%
* De 361 dias até 720 dias – 17,5%
* A partir de 721 dias – 15%

A função recebe a data inicial onde está sendo feita a cotação, e a data final de retirada do investimento. É calculada a diferença entre essas duas datas para definir assim o número de dias do investimento.

Tendo sido calculado o número de dias, a função retornará o valor percentual do importo de renda referente a esse número.

**Figura X – Função ir\_regressivo**

****

**3.2.4** Função consulta\_opcoes\_CDB

Essa função é utilizada para definir quais opções de CDB são adequadas aos parâmetros passados pelo usuário, sendo esses parâmetros a data máxima em que ele deseja o retorno do investimento e o valor que ele tem disponível para investir.

A função após receber esses parâmetros, busca o arquivo dfCDB\_Clean que foi baixado pela função download\_opcoesRF, esse arquivo retorna uma tabela para a função, na tabela serão listadas todas as opções de CDB que tenham o seu vencimento na data máxima determinada, ou inferior a ela e que possuam um investimento mínimo com um valor igual ou inferior ao determinado.

Como para o CDB é cobrado o valor de imposto de renda regressivo sobre o lucro da aplicação, é criada uma coluna referente ao rendimento líquido final da aplicação, já descontando o imposto de renda referente ao tempo determinado com o uso da função ir\_regressivo.

O rendimento líquido após remoção do imposto de renda é dado por:

(percentual de rendimento bruto) \* (1 – (percentual o imposto de renda / 100))

Exemplo: 130% \* (1 – (22,5/100)) = 100,75%

Após a criação da coluna “Rendimento Líquido”, a tabela é ordenada com base no valor dessa coluna, indo do maior rendimento líquido para o menor, facilitando assim a visualização do usuário, de quais investimentos trarão um maior rendimento no fim.

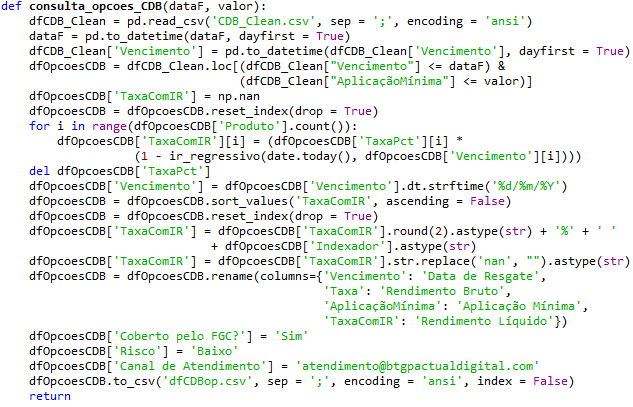
São criadas também as seguintes colunas:

Coberto pelo FGC: Que informa a existência da cobertura do investimento pelo Fundo garantidor de crédito

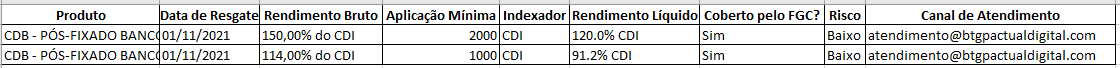
Risco: Que informa o risco do tipo de investimento, para o caso de um CDB por ter a cobertura do FGC, torna esse risco baixo

Canal de atendimento: Informa o canal de atendimento de onde foi extraído o dado do produto.

Então é salvo um arquivo no formato .csv nomeado dfOpcoesCDB contendo os produtos resultantes da análise acima.

**Figura X – Função consulta\_opcoes\_CDB**

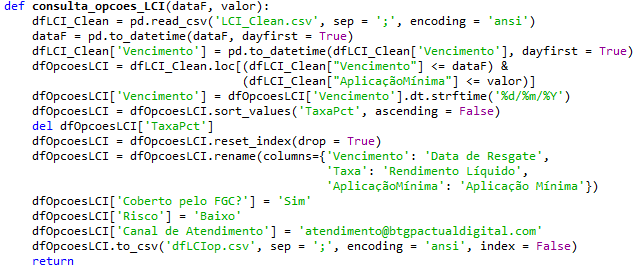
**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela gerada pela função consulta\_opcoes\_CDB**

****

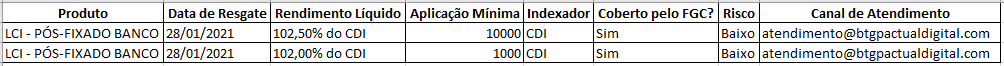
**3.2.5** Funções consulta\_opcoes\_LCI e consulta\_opcoes\_LCA

O processo executado por essa função é semelhante ao da função consulta\_opcoes\_CDB, recebendo a data máxima em que se deseja o retorno, assim como o valor a ser investido, toda a análise é feita da mesma forma, porém não é aplicado o desconto do imposto de renda regressivo no rendimento final, pois esse tanto LCI quando LCA são isentos do pagamento desse imposto em seu lucro.

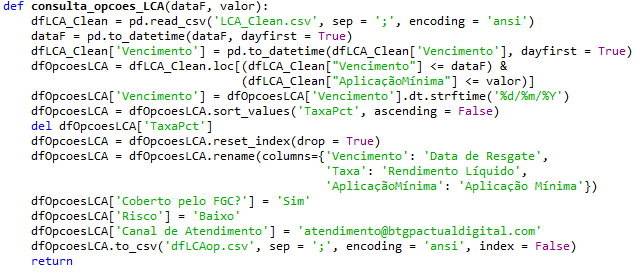
Então será feita a análise com base nas tabelas dfLCI\_Clean e dfLCA\_Clean para gerar respectivamente os arquivos .csv dfOpcoes\_LCI e dfOpcoes\_LCA.

**Figura X – Função consulta\_opcoes\_LCI**

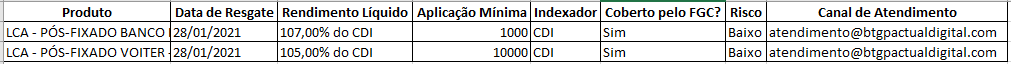
**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela gerada pela função consulta\_opcoes\_LCI**

****

**Figura X – Função consulta\_opcoes\_LCA**

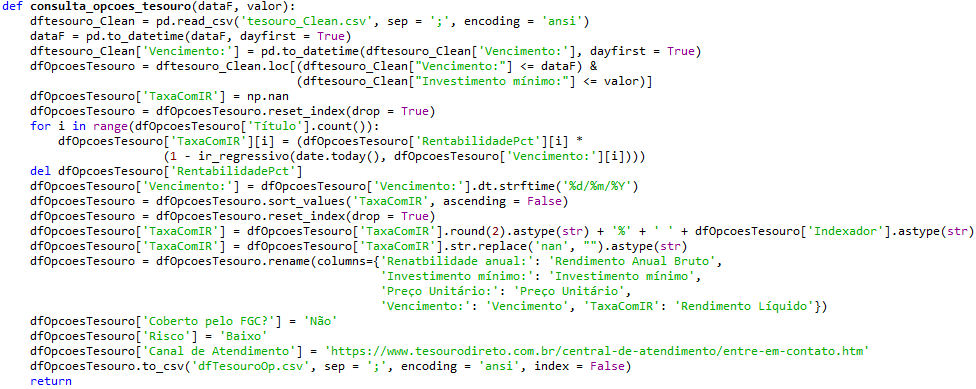
****

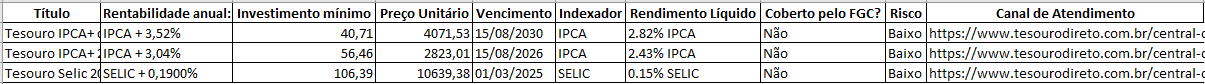
**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela gerada pela função consulta\_opcoes\_LCA**

****

**3.2.6** Função consulta\_tesouro

De forma semelhante a função consulta\_CDB, aqui será calculado o valor do imposto de renda regressivo sobre a rentabilidade do produto investido, toda a análise é feita de forma semelhante, porém agora é feita na tabela tesouro\_Clean. Após a análise será gerada uma nova tabela nomeada dfTesouroOp.

**Figura X – Função consulta\_opcoes\_tesouro**

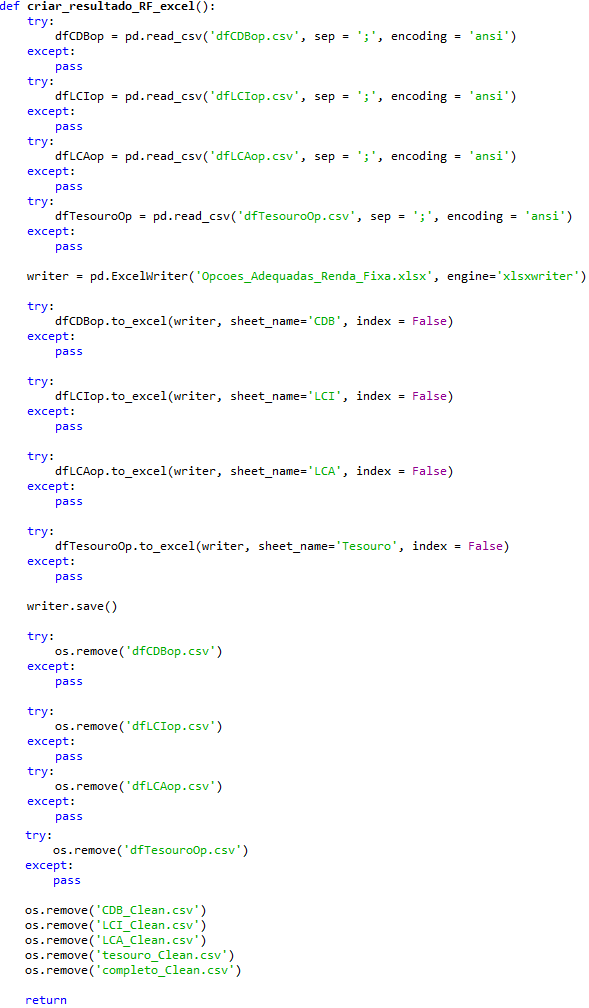
**Figura X – Exemplo da estrutura da tabela gerada pela função consulta\_opcoes\_tesouro**

**3.2.** Função criar\_resultado\_RF\_excel

A função consulta tesouro pega todas as tabelas geradas de forma personalizada pelas funções consulta\_CDB, consulta\_LCI, consulta\_LCA, consulta\_tesouro e as agrupa em um arquivo no formato .xlsx nomeado Opcoes\_Adequadas\_Renda\_Fixa. Esse arquivo vai conter todas as opções de renda fixa que o usuário escolheu baseado na data máxima de retorno dos investimentos e o valor disponível para cada um deles.

Caso o usuário tenha escolhido um dos tipos de produto em renda fixa disponíveis, a função irá pular o tipo não escolhido, gerando apenas o arquivo .xlsx referente as opções desejadas.

Após gerar o arquivo, a função apaga todas as tabelas no formato .csv que forma usadas para a criação do arquivo .xlsx e também, apaga os arquivos que a função download\_opcoesRF baixou no sistema do usuário.

**Figura X – Função criar\_resultado\_RF\_excel**

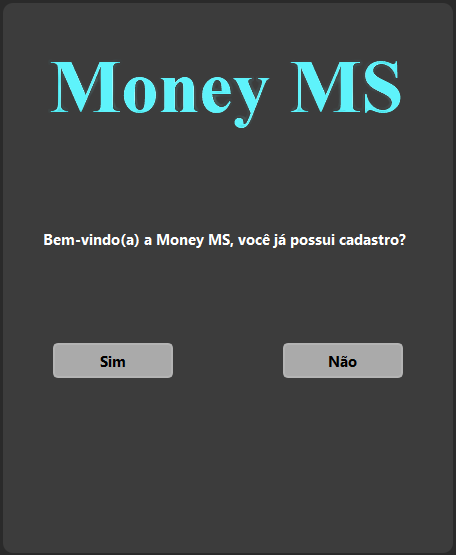
**4 INTERAÇÃO DO USUÁRIO COM A APLICAÇÃO**

Neste capítulo será simulada a interação de um usuário com a aplicação, fazendo uso de toda a interface visual criada para a mesma.

**4.1** Tela inicial

Ao se iniciar a aplicação, o usuário será questionado na tela inicial se ele já possui seu perfil cadastrado, apresentando dois botões, um para caso o usuário já tenha feito seu cadastro em um momento anterior e o outro caso seja o primeiro acesso à aplicação. Para essa simulação será considerado um usuário efetuando seu primeiro acesso, então ele clicará no botão “Não”.

**Figura X – Tela inicial**

****

**4.2** Cadastro

Ao clicar no botão “Não” apresentado na tela inicial, o usuário será redirecionado para a tela de cadastro, onde ele poderá cadastrar um nome de usuário e uma senha para acesso, ambos podendo conter letras e números. O objetivo principal de manter um cadastro de usuário nessa aplicação é armazenar as opções selecionadas por ele no formulário que será apresentado posteriormente, assim como salvar em seu cadastro o perfil de investidor que foi definido para ele. Seguindo assim as normas **LEIS DE MANTER SALVAS AS RESPOSTAS**

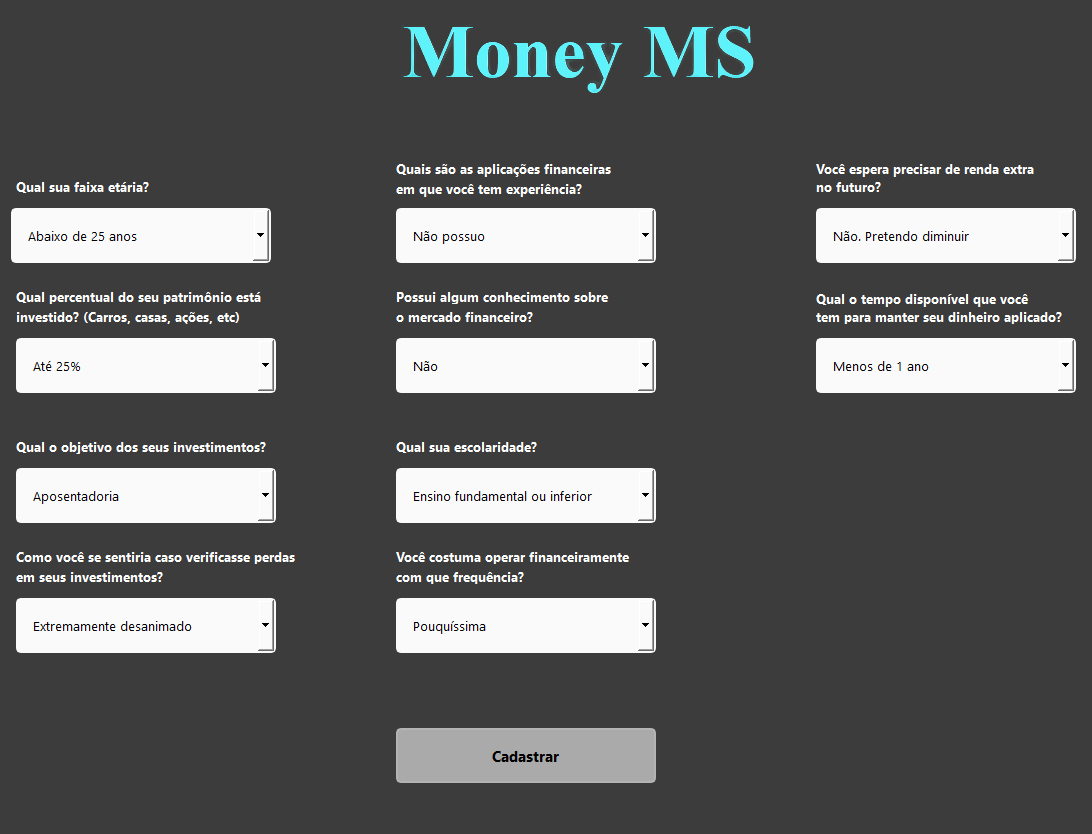
**Figura X – Tela de cadastro**

****

**4.3** Formulário

O usuário irá preencher um formulário. Para cada pergunta no formulário ele poderá escolher uma única resposta. O objetivo do formulário é definir o perfil de investidor do usuário baseado em **FUNÇÃO PARA DEFINIR PERFIL**

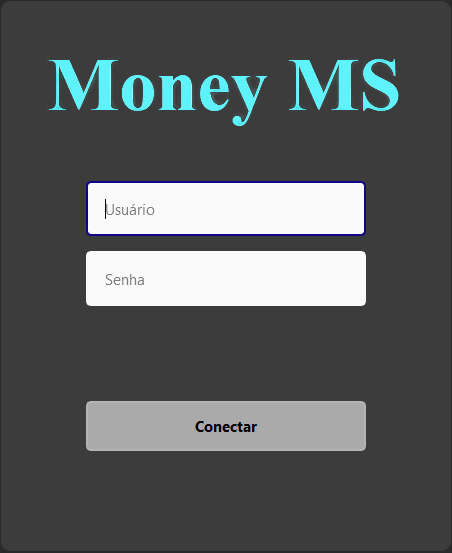
**Figura X – Tela de formulário**

****

**4.4** Login

Após a definição do seu perfil de investidor, o usuário será direcionado para a tela de login, onde com seu nome de usuário e senha, definidos na figura **NUMERO DA FIGURA DE CADASTRO** ele terá acesso as funcionalidades da aplicação.

**Figura X – Tela de login**

****

**4.5** Estudo sobre renda fixa

Como o objetivo principal da aplicação é fornecer o início da educação financeira para o investidor iniciante, na tela de estudo sobre renda fixa, o usuário que está fazendo seu primeiro acesso deverá ler todos os tópicos listados para fazer o estudo dos principais produtos de renda fixa cadastrados. Somente após ter clicado em “Ler” para todos os produtos e ter selecionado a opção “Estou ciente”, que o usuário poderá avançar para a próxima tela.

**Figura X – Tela de estudo sobre renda fixa**

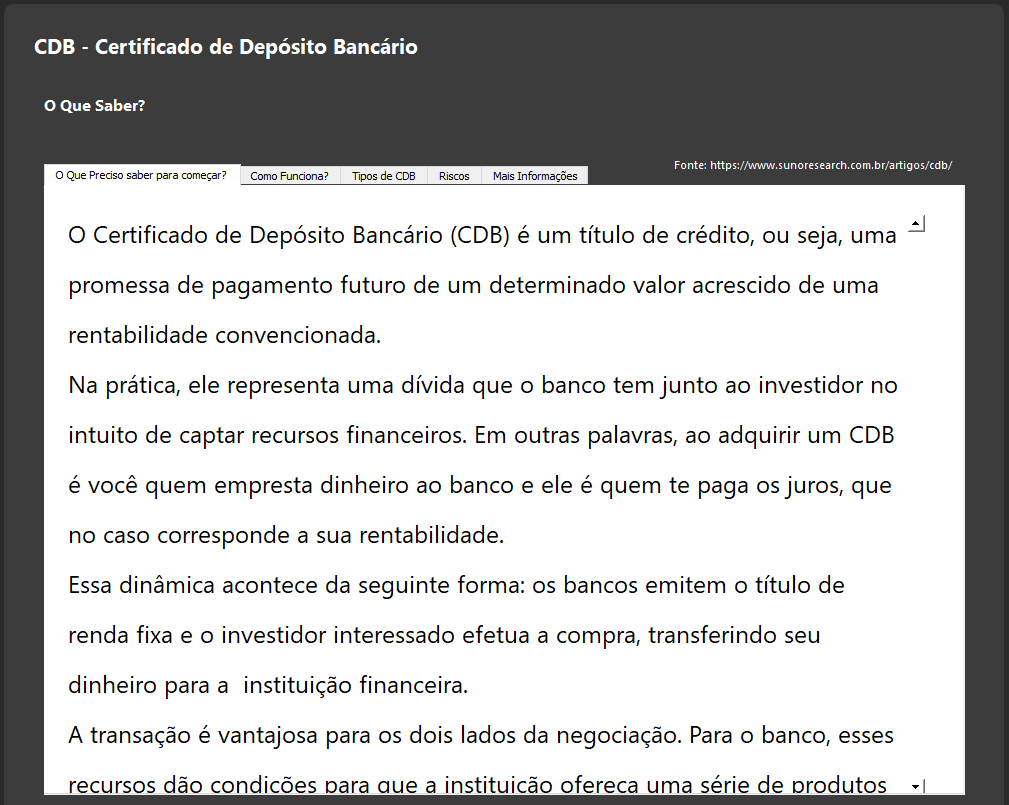
****

**4.5.1** Estudo sobre CDB

Quando o usuário clica no botão para ler sobre o Certificado de depósito bancário (CDB), ele é direcionado para uma tela que apresenta diversas abas com informações relevantes em forma de texto para seu estudo sobre esse produto. Essas abas são:

* O que preciso saber para começar?
* Como funciona?
* Tipos de CDB
* Riscos
* Mais informações

**Figura X – Tela de estudo sobre CDB**

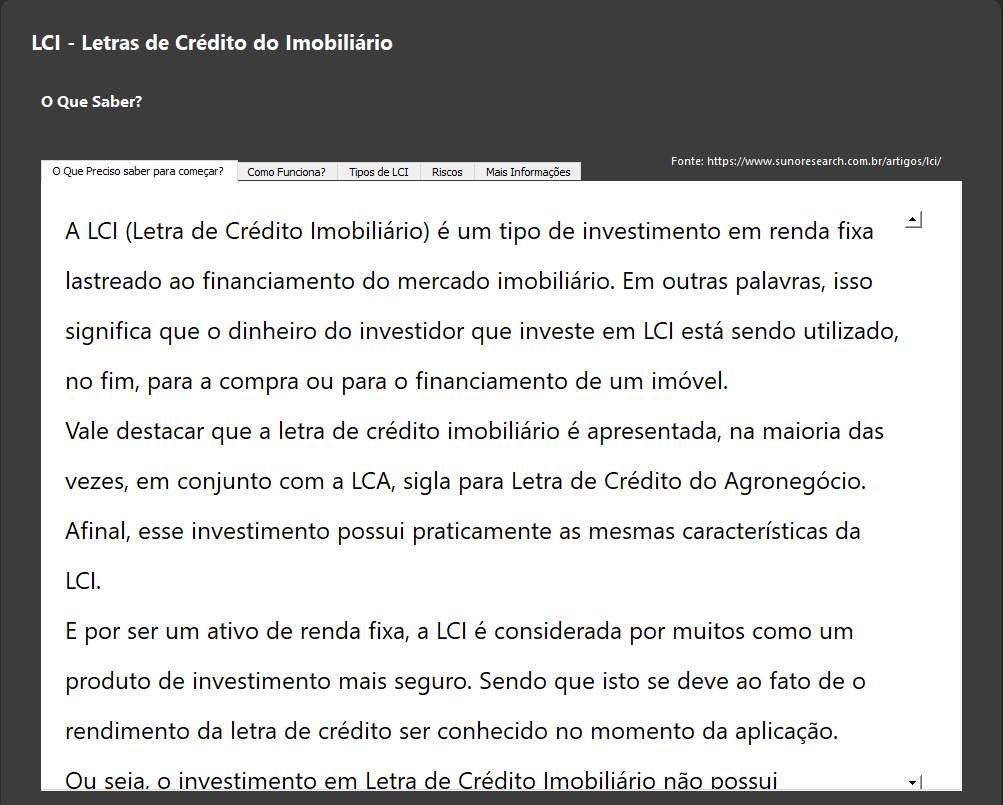
****

**4.5.2** Estudo sobre LCI

Após fechar a tela de estudo sobre CDB, o usuário poderá clicar no botão para ler sobre letras de crédito imobiliário (LCI), a tela para qual ele será direcionado apresentará as seguintes abas para estudo:

* O que preciso saber para começar?
* Como funciona?
* Tipos de LCI
* Riscos
* Mais informações

**Figura X – Tela de estudo sobre LCI**

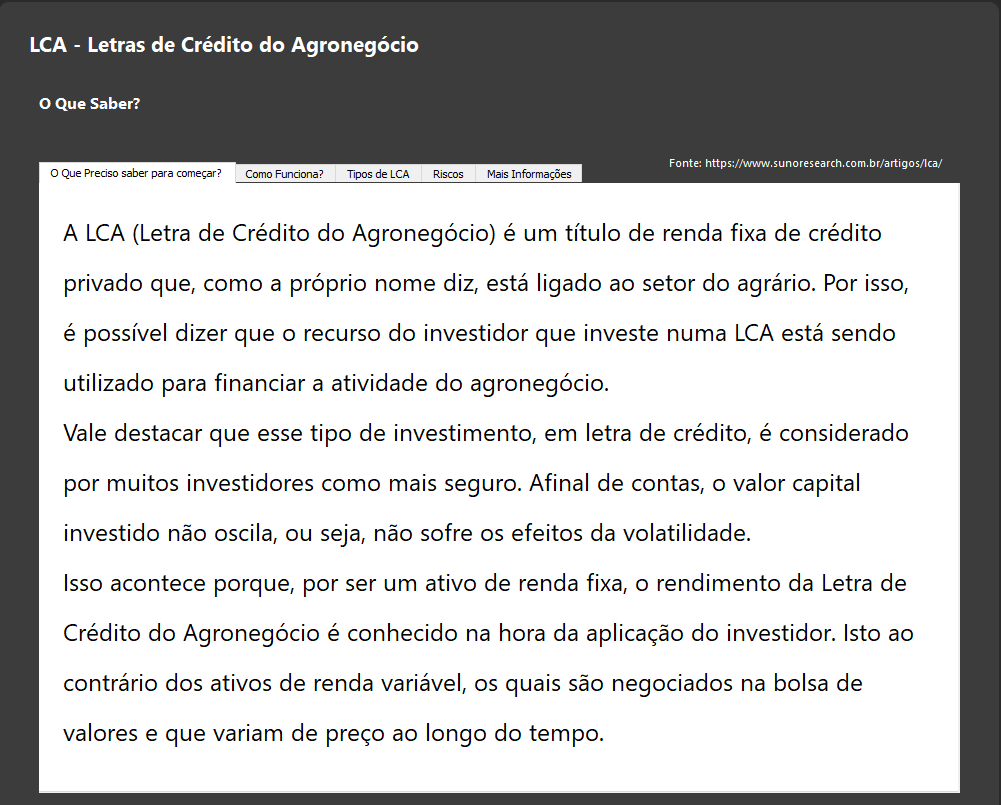
****

**4.5.3** Estudo sobre LCA

Tendo sido fechada a tela de estudo sobre LCI, o usuário poderá clicar em ler sobre as letras de crédito do agronegócio (LCA) e será direcionado para a tela de estudo sobre LCA, as abas para estudo apresentadas nessa tela são:

* O que preciso saber para começar?
* Como funciona?
* Tipos de LCA
* Riscos
* Mais informações

**Figura X – Tela de estudo sobre LCA**

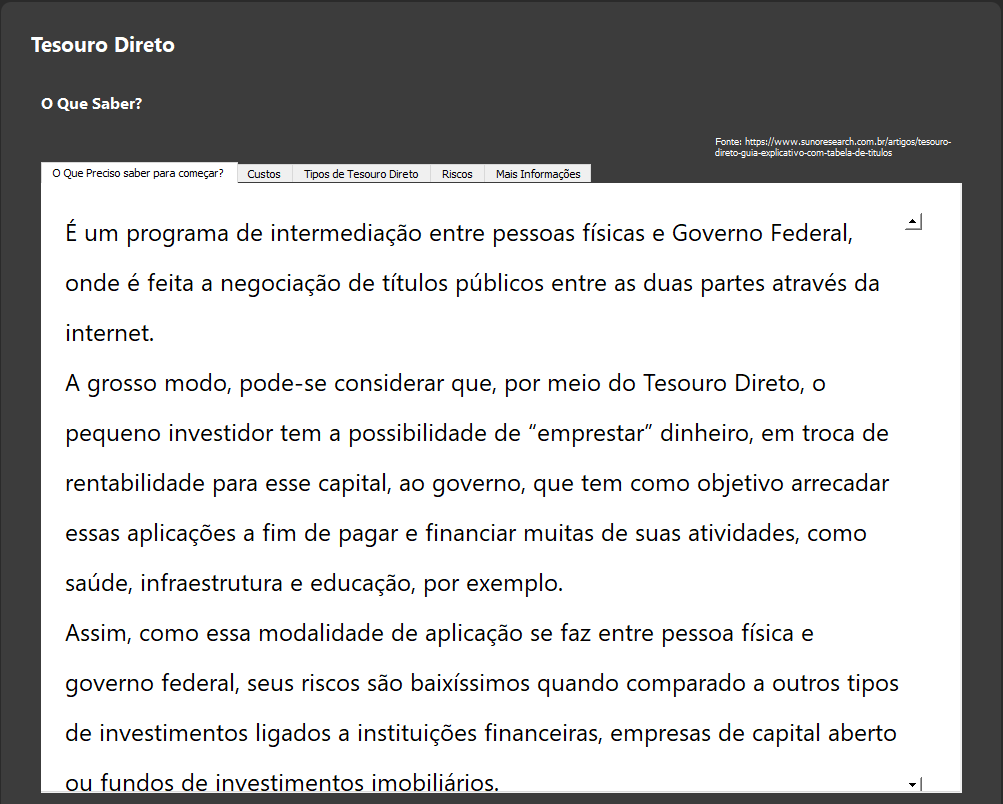
****

**4.5.4** Estudo sobre tesouro direto

Após ter sido fechada a tela de estudo sobre LCA, o usuário poderá clicar na opção de ler sobre tesouro direto. Ao clicar, ele será direcionado para a tela de estudo sobre tesouro direto. As abas com conteúdo para estudo presentes nessa tela são:

* O que preciso saber para começar?
* Custos
* Tipos de tesouro direto
* Riscos
* Mais informações

**Figura X – Tela de estudo sobre tesouro direto**

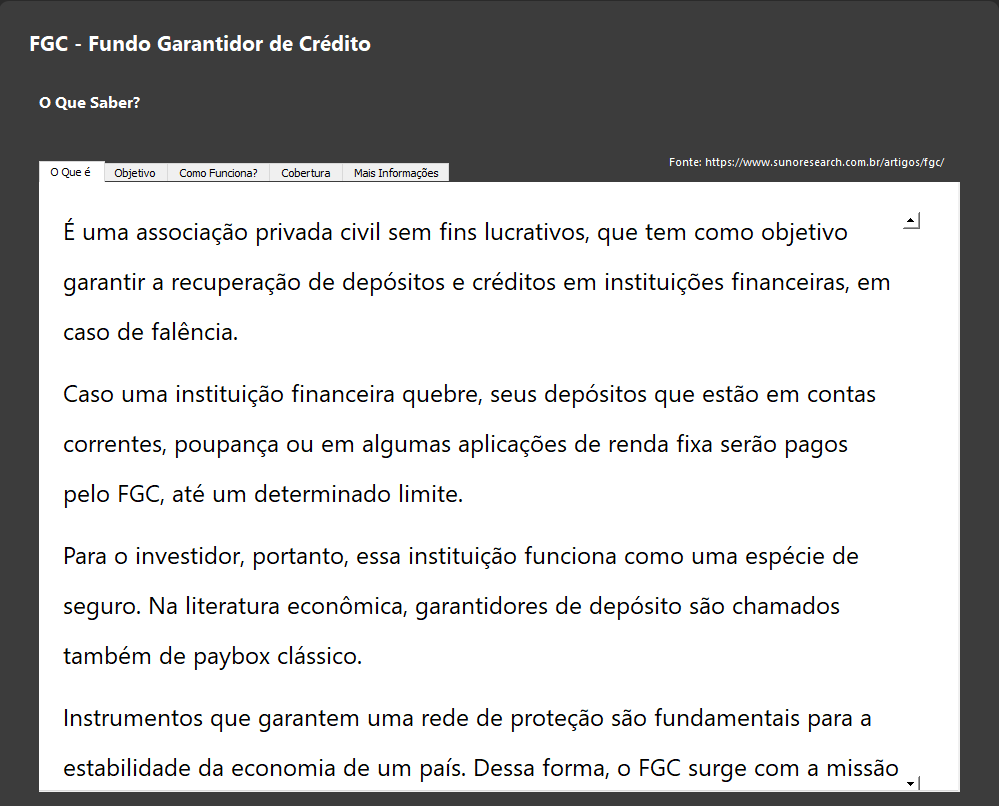
****

**4.5.5** Estudo sobre FGC

Ao fechar a tela de estudo sobre o tesouro direto, o usuário poderá clicar em ler sobre o fundo garantidor de crédito (FGC), ao clicar, ele será direcionado para a tela de estudo sobre FGC que apresentará as seguintes abas de estudo:

* O que é?
* Objetivo
* Como funciona
* Cobertura
* Mais informações

**Figura X – Tela de estudo sobre FGC**

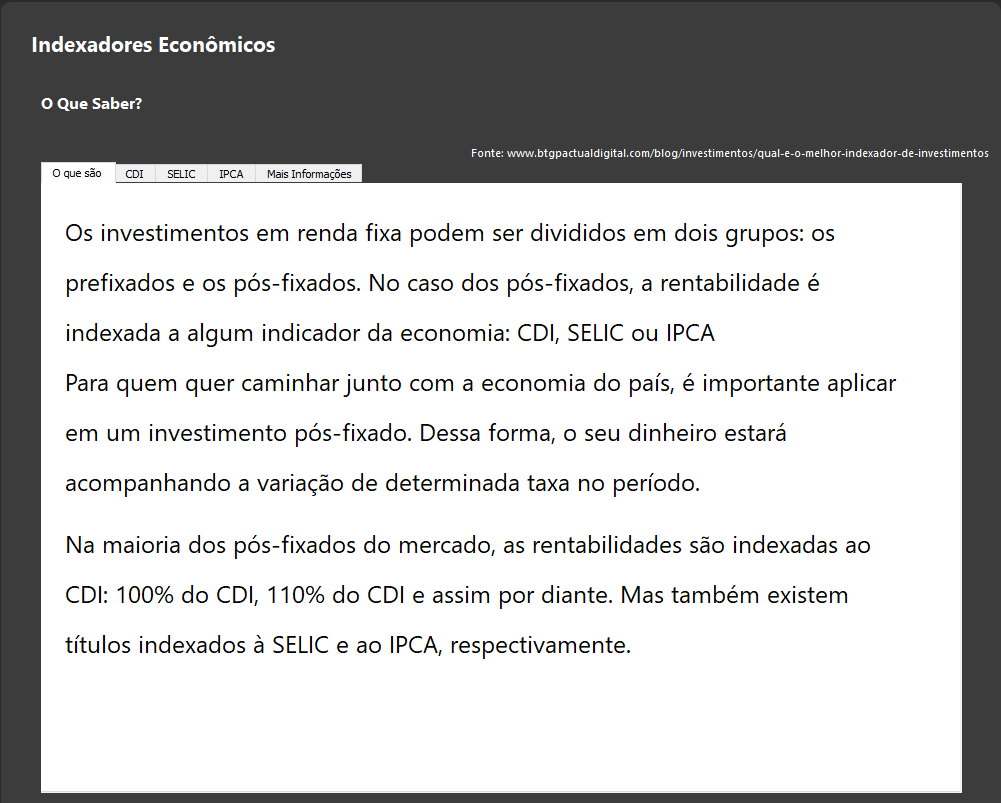
****

**4.5.6** Estudo sobre indexadores

Tendo sido fechada a tela de estudo sobre FGC, o usuário poderá clicar em ler sobre indexadores econômicos, ao clicar ele será direcionado à tela de estudo sobre indexadores, que possui para estudo as seguintes abas:

* O que são
* CDI
* SELIC
* IPCA
* Mais informações

**Figura X – Tela de estudo sobre indexadores**

****

**4.6** Opções de investimento em renda fixa

Após completar o estudo sobre renda fixa disponibilizado na aplicação, o usuário será direcionado para a tela de opções de investimento em renda fixa. Nessa tela será mostrado ao usuário qual é o perfil de investidor em que ele é classificado, baseado no formulário da figura **NÚMERO DA FIGURA DO FORMULÁRIO** e é mostrado qual o percentual de seu investimento deve ser dedicado a renda fixa, baseado em seu perfil.

Caso o usuário tenha interesse em ver produtos reais de renda fixa que estão armazenados na base de dados da aplicação, que sejam compatíveis o valor que ele tem disponível para investimento e com a data limite de resgate desse investimento, o usuário pode escolher em quais opções ele tem interesse e selecioná-las, caso ele selecione alguma, ele deverá colocar um número inteiro representando o valor que ele quer investir naquela opção, também deverá selecionar a data limite para resgate daquela opção.

Na simulação que está sendo feita, o usuário selecionou que deseja investir em todas as opções disponíveis. Sendo, as opções, o valor disponível para investimento e a data limite as seguintes:

* CDB – R$ 5000 – 01/09/2027
* LCA – R$ 3500 – 15/10/2028
* LCI – R$ 2300 – 20/11/2029
* Tesouro – R$ 1900 – 25/12/2030

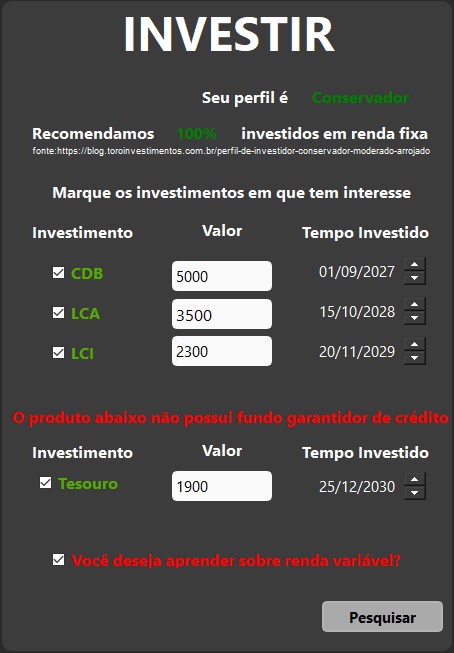
Com base das opções selecionadas pelo usuário e nos dados fornecidos pelo mesmo, serão processadas as funções referentes as opções escolhidas. Na simulação atual, será feita a leitura dos dados que estão na base da aplicação pela função descrita no capitulo 3.2.2, e em seguida será feita a análise das opções escolhidas pelo usuário passando os dados fornecidos como parâmetro, nesse caso como foram escolhidas as opções CDB, LCA, LCI e tesouro. Então as funções descritas nos capítulos 3.2.4, 3.2.5 e 3.2.6 serão processadas. Por fim será gerado o arquivo .xlsx com a função descrita no capítulo 3.2.7, nesse arquivo estarão as tabelas com os produtos compatíveis com os dados passados pelo usuário, como demonstrados nas figuras **NÚMERO FIGURAS DAS TABELAS DE RENDA FIXA**

Após preencher esses campos o usuário poderá selecionar a opção “Deseja aprender sobre renda variável?”

Caso essa opção não seja selecionada, ele irá ser direcionado para a tela descrita no capítulo **NÚMERO DA TELA FINAL**

Para essa simulação, será considerado que o usuário selecionou a opção “Deseja aprender sobre renda variável?”, assim, ele será direcionado para tela descrita no capítulo 4.7.

**Figura X – Tela de opções de investimento em renda fixa**

****

**4.7** Estudo sobre renda variável

O usuário que desejar aprender sobre renda variável será direcionado para uma tela onde serão mostrados tópicos de estudo, para avançar da aplicação o usuário terá que ler todos os tópicos clicando no botão “Ler” que tem ao lado de cada um.

**Figura X – Tela de estudo sobre renda variável**

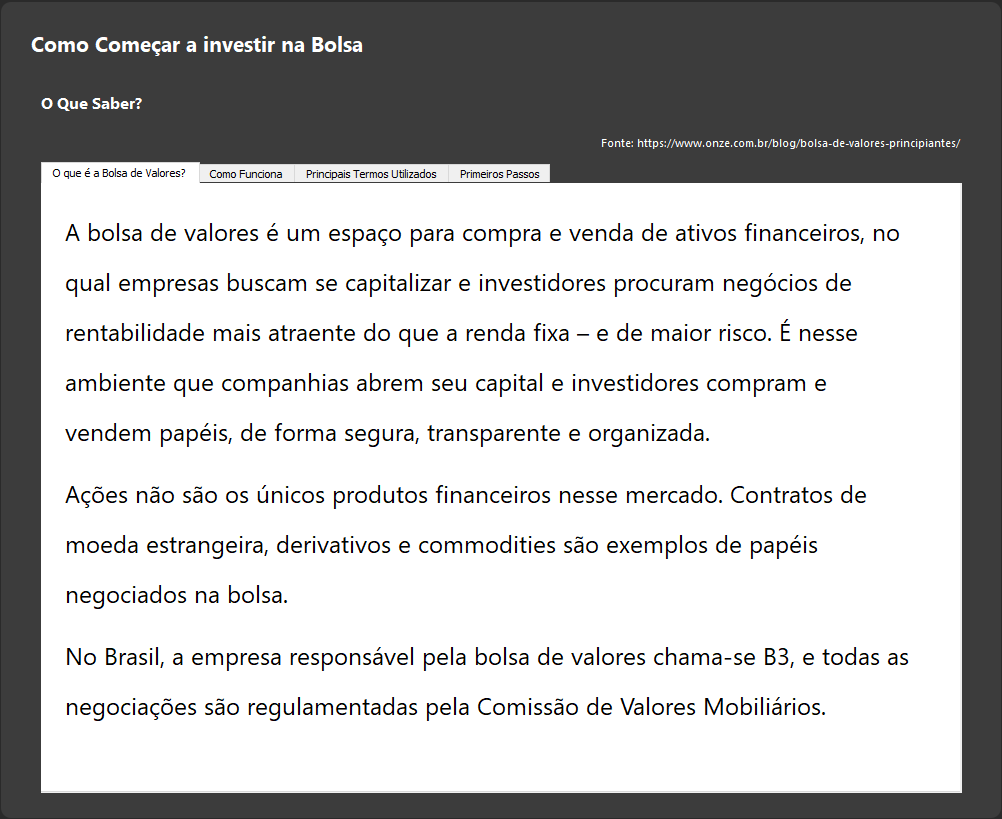
****

**4.8** Estudo sobre como começar a investir na bolsa

Ao clicar em ler sobre como investir na bolsa, o usuário será direcionado para uma tela, onde ele terá acesso as seguintes abas com conteúdo para estudo:

* O que é a bolsa de valores?
* Como funciona?
* Principais termos utilizados
* Primeiros passos

**Figura X – Tela de estudo sobre como começar a investir na bolsa**

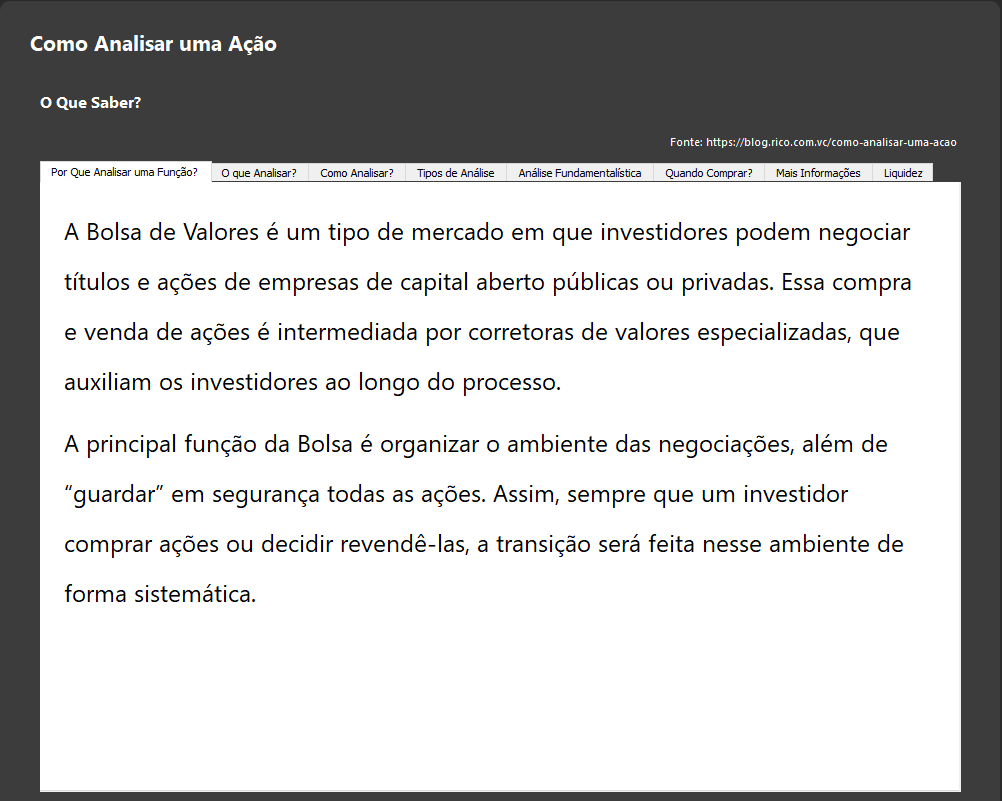
****

**4.9** Estudo sobre como analisar uma ação

Após fechar a tela de estudo sobre como começar a investir na bolsa, o usuário poderá clicar em ler sobre como analisar uma ação, sendo assim direcionado para uma tela com conteúdo de estudo dividido nas seguintes abas:

* Por que analisar uma ação?
* O que analisar?
* Como analisar?
* Tipos de análise
* Análise fundamentalista
* Como comprar?
* Mais informações
* Liquidez

**Figura X – Tela de estudo sobre como analisar uma ação**

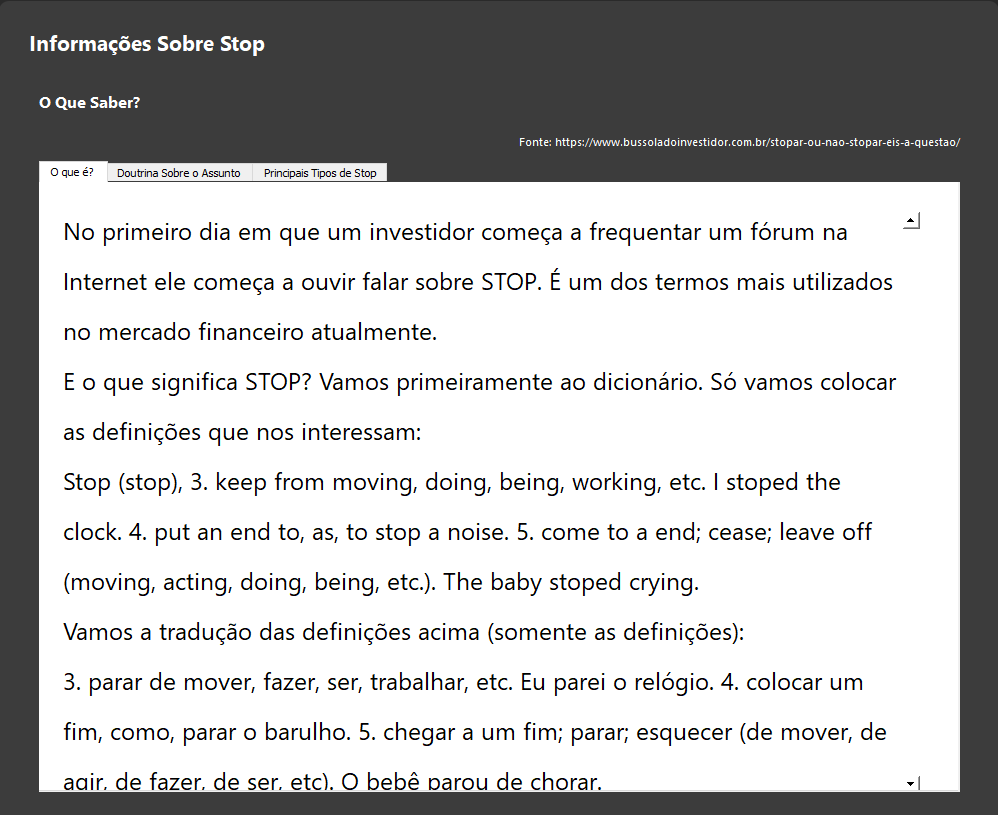
****

**4.10** Estudo sobre Stop

Tendo sido finalizado o estudo sobre como analisar uma ação, após sua tela ser fechada, o usuário poderá clicar em ler sobre stop. Ao clicar, ele será direcionado para uma tela de estudo que contém as seguintes abas:

* O que é?
* Doutrina sobre o assunto
* Principais tipos de stop

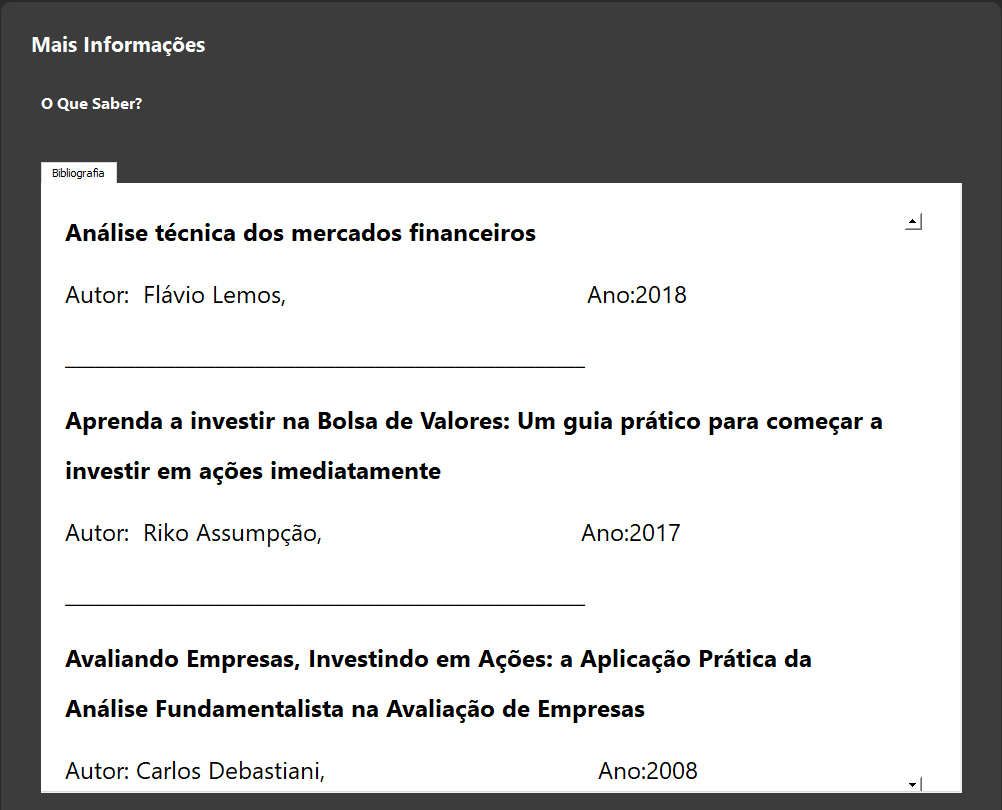
**Figura X – Tela de estudo sobre Stop**

****

**4.11** Sugestão de aprofundamento sobre renda variável

Após fechar a tela de estudo sobre stop, o usuário poderá clicar em ler sobre aprofundamento do assunto, que o direcionará para uma tela com sugestões de livros para que possa se aprofundar mais no estudo de renda variável.

**Figura X – Tela de bibliografia para estudo sobre renda variável**

****

**4.12** Avisos sobre renda variável

Após finalizar seu estudo sobre renda variável, o usuário será direcionado para uma tela de aviso sobre os riscos de se investir em renda variável, segundo a norma **NORMA DE RISCO DE AÇÕES**, ao clicar em “concluir” será processada a função descrita no capítulo **CAPITULO DA FUNÇÃO DOWNLOAD RENDA VARIAVEL**, gerando o arquivo .xlsx mostrado na figura **Figura X – Tabela de opções adequadas em renda variável: carteira recomendada**

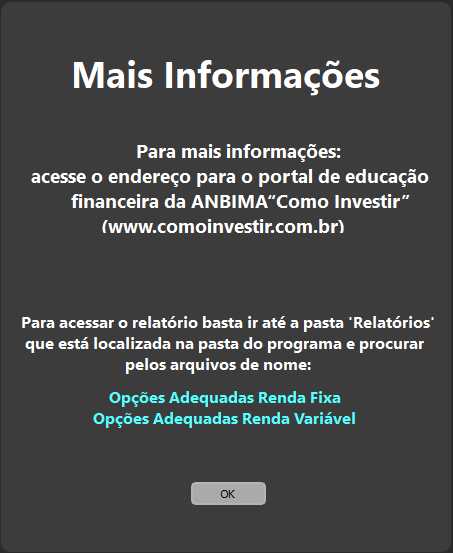
**Figura X – Tela de avisos sobre renda variável**

****

**4.13** Informações finais

A ultima tela da aplicação contém algumas considerações para o usuário, assim como informa o local computador onde foram salvos e o nome dos relatórios .xlsx gerados. Ao clicar em “ok” a aplicação é encerrada.

**Figura X – Tela de considerações finais**

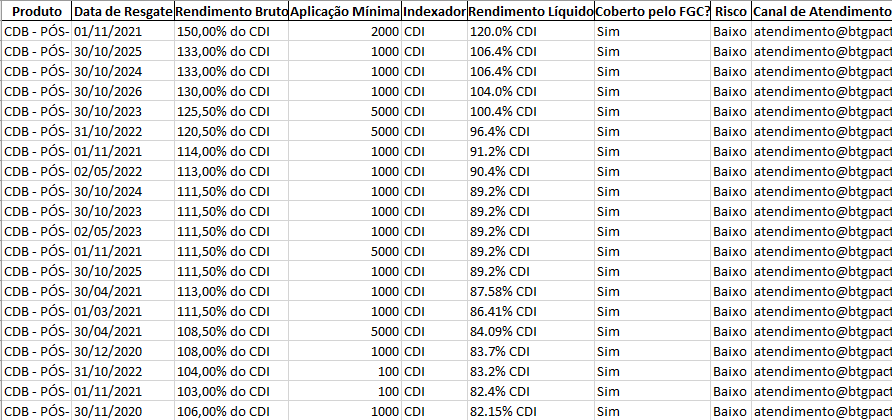
****

**4.14** Arquivos gerados

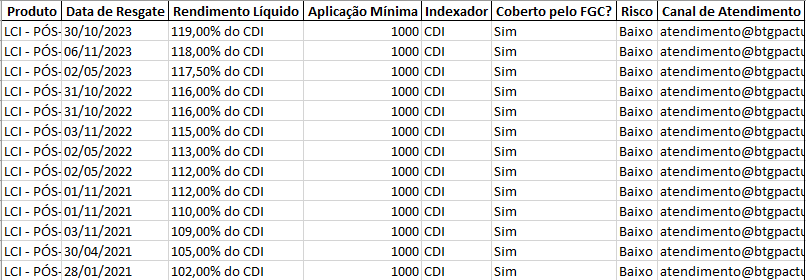
Na simulação feita, foram gerados dois arquivos .xlsx, um referente as opções de renda fixa selecionadas pelo usuário, nomeado “Opcoes\_Adequadas\_Renda\_Fixa”, nesse arquivo estão as tabelas geradas no capítulo 4.6 com as opções de CDB, LCI, LCA e tesouro direto, adequadas aos parâmetros passados pelos usuário.

Já no arquivo Opcoes\_Adequadas\_Renda\_Variavel, está uma tabela contendo a carteira recomendada de ações pela corretora XP investimentos, para que o usuário possa fazer uso do conhecimento adquirido durante o estudo na aplicação, avaliando as ações dessa carteira recomendada.

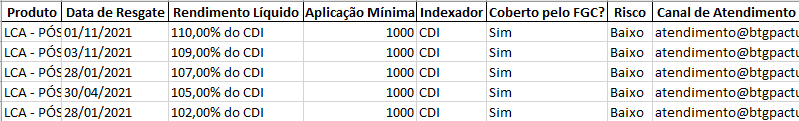
**Figura X – Tabela de opções adequadas em renda fixa: CDB**

****

**Figura X – Tabela de opções adequadas em renda fixa: LCI**

****

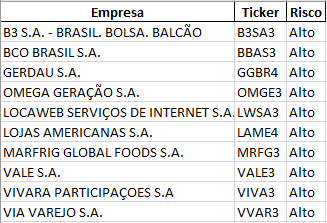
**Figura X – Tabela de opções adequadas em renda fixa: LCA**

****

**Figura X – Tabela de opções adequadas em renda fixa: tesouro**

****

**Figura X – Tabela de opções adequadas em renda variável: carteira recomendada**

****

**5 CONSIDERAÇÕES FINAIS**

O novo investidor, quando se vê munido de conhecimento necessário para começar a investir ganha confiança e começa a criar ganância por mais conhecimento, é um ciclo o qual este trabalho teve o objetivo de dar início. Esperamos que com a utilização total desta ferramenta pelo usuário, ele se sinta confiante para após ter sua primeira experiência de investimento, consiga andar com as próprias pernas, investindo em outros ramos os quais não sendo tão comuns exijam mais estudo e afinco. Com o tempo e experiência o usuário se tornará mais confiante e terá oportunidades de conseguir maiores retornos financeiros indo além do que lhe foi ensinado pelo aplicativo.

**5.1 Trabalhos Futuros**

Futuramente podem ser aplicados novas janelas ao aplicativo com aplicações financeiras mais difíceis e complexas pouco conhecidas pelo novo investidor.

Pode-se também utilizar-se data science e machine learning para que baseados em informações anteriores de aplicações de renda fixa e de renda variável tente-se prever resultados futuros de queda ou de subida de valores em tesouro direto ou títulos de renda fixa pós fixados e até mesmo no mercado de ações. Um exemplo é utilizar a biblioteca de python “sklearn” para previsão de padrões de queda e subida de juros, SELIC, inflação e ações para dizer ao usuário qual a melhor hora de investir e a que tem maior probabilidade de se retirar maiores retornos financeiros

**REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

ANBIMA. **Raio X do investidor brasileiro**. 2020. Disponível em: <https://www.anbima.com.br/pt\_br/especial/raio-x-do-investidor-2020.htm>

NETO, José. SANTOS, José. MELLO, Eduardo. **O mercado de Renda Fixa no Brasil**. São Paulo, 2019..

MENEZES, Nilo. **Introdução à Programação com Python**. São Paulo, 2010.

FINANCEONE. **Guia do investidor iniciante**. 2017. Disponível em: <https://financeone.com.br/wp-content/uploads/2017/12/E-book-InvestidorIniciante.pdf>

FAYH, Marcelo. **Perfil de Investidor conservador, moderado, arrojado: Investimento?** 2020. Disponível em: <<https://comoinvestir.thecap.com.br/perfil-de-investidor>>

BTG PACTUAL DIGITAL. **TAXA SELIC :** O que é, atual, mensal, anual e acumulada. Entenda tudo sobre a taxa. 2020. Disponível em: <<https://www.btgpactualdigital.com/blog/financas/tudo-sobre-taxa-selic>>

BRASIL. **Art.2º Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Distribuição de Produtos de Investimento**, Brasília. de 02 de jan. de 2019.

BRASIL. **Instrução CVM Nº539 com as alterações introduzidas pelas instruções CVM Nº 554/14, 593/17 E 604/18**, Brasilia. 13 de nov. de 2013

BONA, André. **Anbima: o que é e qual a sua importância para o mercado?** 2020. Disponível em: <https://andrebona.com.br/anbima-o-que-e-e-qual-a-sua-importancia-para-o-mercado/>.