

# Planejamento Financeiro Pessoal

Do Diagnóstico ao Investimento

---

Um guia visual baseado na obra oficial da  
CVM e Planejar (2<sup>a</sup> Edição, 2025).



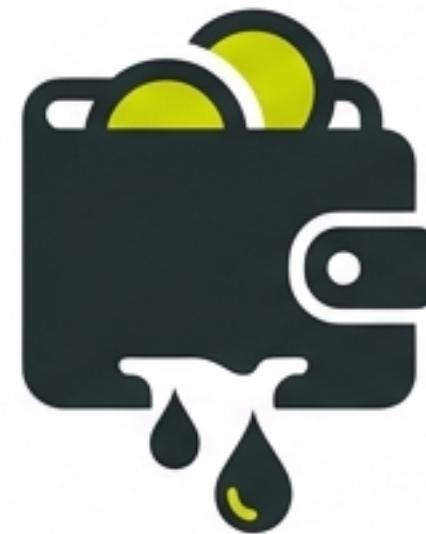
CVM

Planejar

# O Planejamento Financeiro é uma Questão de Saúde e Autonomia



**Não planejar:**  
Procrastinação e adiar decisões.



**Gastar demais:**  
Poupança abaixo de 5% da renda.



**Uso indevido de crédito:**  
Comprometer o futuro.



**Focar demais no dinheiro:** Esquecer o propósito de vida.

**Problemas financeiros, assim como problemas de saúde, tendem a ser mais facilmente tratados quanto mais cedo forem detectados.**

# O Raio-X: Sua Fotografia Financeira Atual

## ATIVOS (Bens e Direitos)

- **Ativos de Uso**  
(Casa, Carro)
- **Ativos Geradores de Renda** (Investimentos)



## PASSIVOS (Dívidas e Obrigações)

- **Dívidas de Curto Prazo**
- **Dívidas de Longo Prazo**

**ATIVOS – PASSIVOS =**

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
(Sua Riqueza Real)

O objetivo é transformar renda em **Ativos Geradores de Renda**.

# O Filme: Para Onde Vai o Seu Dinheiro?



**Receita  
Líquida**

20% sonhos  
65% despesas  
15% gastos  
\_\_\_\_\_  
Saldo Ø ou +

Manter

Reducir

Cortar

**Pagar-se Primeiro**

**Não espere sobrar.**  
O dinheiro dos sonhos  
**(20%)** sai da conta  
assim que o salário  
entra.

# O Inimigo Invisível I: Armadilhas Mentais de Consumo

## Efeito Manada



Comprar porque todos compram.

**Antídoto:** Questiona a real necessidade.

## Efeito Halo



Julgar o produto pela celebridade que o vende.

**Antídoto:** Foco na técnica.

## Custos Irrecuperáveis



Manter algo ruim porque já gastou muito.

**Antídoto:** Olhe para o futuro.

## Ilusão de Controle



Achar que controlamos o aleatório.

**Antídoto:** Reconheça o risco.

# Transformando Intenção em Poupança

## A Matemática

**Índice de Poupança =**  
**(Valor Investido ÷**  
**Receita Líquida) × 100**

**Meta Inicial: 5% a 10%**

## A Psicologia

### Vieses que impedem a poupança



1. **Viés do Presente:** Valorizar a recompensa imediata acima da futura.

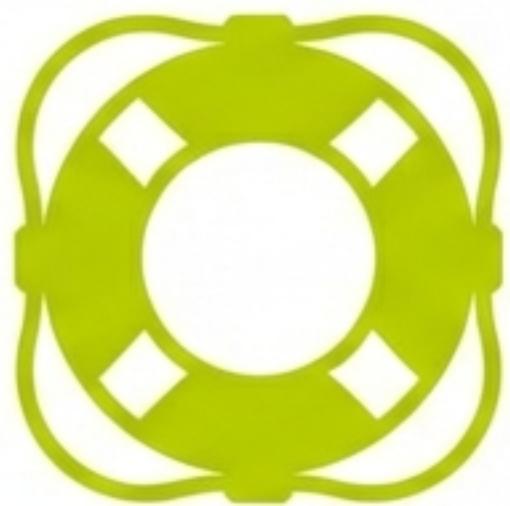


2. **Viés do Otimismo:** Subestimar riscos futuros (desemprego, doença).



3. **Viés do Crescimento Exponencial:** Dificuldade de entender juros compostos.

# O Fundo de Emergência: Sua Tábua de Salvação



**Meta: 3 a 6 meses das despesas correntes.**

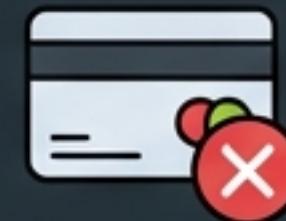


## Onde Investir

- Tesouro Selic
- CDB com liquidez diária
- Fundos DI conservadores

**Índice de Cobertura = Ativos Líquidos ÷ Despesas Mensais**

# Gestão de Dívidas: O Crédito como Ferramenta



## Crédito Caro (Evitar)

Rotativo do cartão, Cheque Especial  
Destroi patrimônio com juros compostos.



## Crédito Estruturado (Planejar)

Imobiliário (Patrimônio),  
Consignado (Emergência).  
Taxes menores.



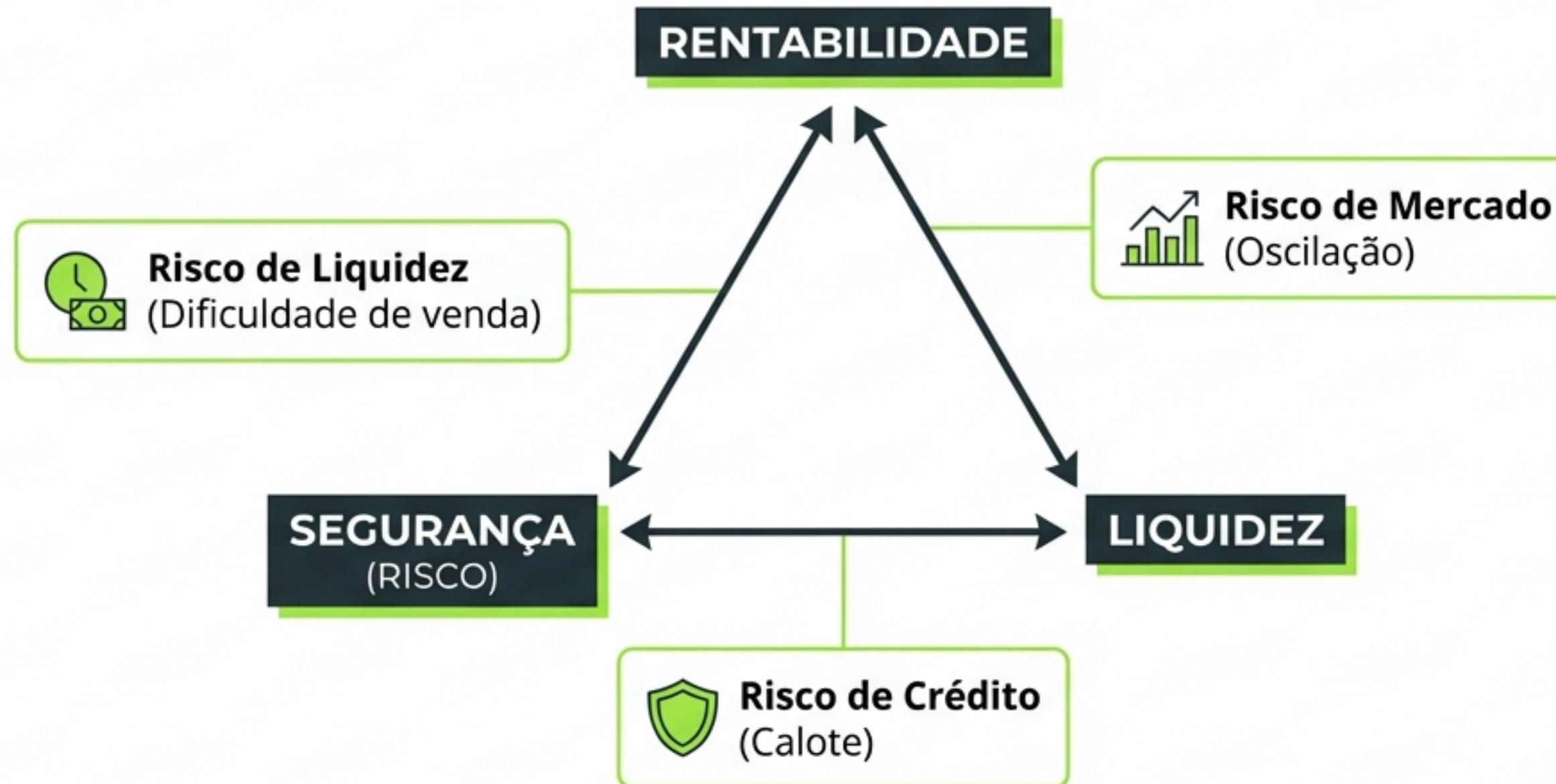
**CET (Custo Efetivo Total):**  
A verdadeira taxa de juros  
(inclui tarifas e impostos).



**Índice de Endividamento:**  
Alerta Vermelho se acima  
de **30%** da renda.

# O Tripé dos Investimentos

Não existe almoço grátis.



Para ganhar mais rentabilidade, é preciso abrir mão de liquidez ou aceitar mais risco.

# Suitability: O Investimento Certo para Você



**Um investimento ótimo para seu vizinho pode ser péssimo para você.**

Suitability é o dever legal das instituições de verificar a adequação do produto ao perfil do cliente.

# O Inimigo Invisível III: A Psicologia do Investidor



# Renda Fixa Soberana: Tesouro Direto

Empréstimo ao Governo Federal (Menor risco da economia)

Tesouro Selic (LFT)	Tesouro Prefixado (LTN/NTN-F)	Tesouro IPCA+ (NTN-B)
<ul style="list-style-type: none"><li><b>Rentabilidade:</b> Pós-fixada. Baixa volatilidade.</li><li><b>Uso:</b> Reserva de Emergência.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li><b>Rentabilidade:</b> Fixa e conhecida.</li><li><b>Risco:</b> Oscilação se vender antes.</li><li><b>Uso:</b> Metas de valor definido.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li><b>Rentabilidade:</b> Inflação + Juro Real.</li><li><b>Risco:</b> Volatilidade.</li><li><b>Uso:</b> Aposentadoria/Longo Prazo.</li></ul>

# Renda Fixa Privada: Emprestando para Bancos e Empresas

## Emissão Bancária

Garantia do FGC

- CDB (Certificado de Depósito Bancário)
- LCI/LCA (Isentos de IR)

## Emissão Corporativa

Sem FGC (Maior Risco/Retorno)

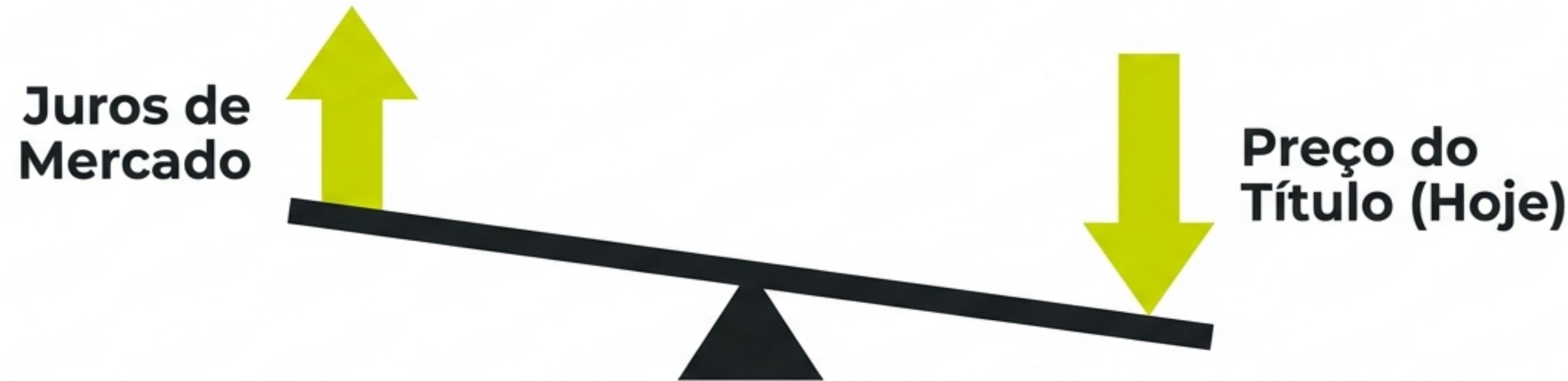
- Debêntures (Empresas)
- CRI/CRA (Securização)

Maior Risco de Crédito exige Maior Retorno.

# Marcação a Mercado: A Gangorra dos Juros

Por que a Renda Fixa oscila de preço?

---



- **Se vender antes:** Sujeito ao preço de mercado (Pode ter prejuízo).
- **Se levar ao vencimento:** Recebe exatamente o contratado (Risco zero).

# A Jornada da Maturidade Financeira

1. Organizar

2. Proteger

3. Investir

**Alerta:** Fuja de promessas de ganho fácil ou garantido em renda variável. Não existe retorno alto com baixo risco.

## Call to Action

- Consulte profissionais certificados (CFP®).
- Utilize os canais oficiais da CVM.



Protegendo quem investe no futuro do Brasil.