

Planejamento Financeiro para Aposentadoria

Max Lemes

Universidade Federal de Goiás.

Instituto de Matemática e Estatística.



Previdência Pública

Emenda Constitucional nº 20/1998 (Governo FHC)

Principais Mudanças

- Tempo mínimo: 30 anos (mulheres) e 35 anos (homens)
- Idade mínima para servidores públicos: 55 (M) e 60 (H)
- Fim da aposentadoria proporcional
- Criação do fator previdenciário

Emenda Constitucional nº 41/2003 (Governo Lula)

Principais Mudanças

- Criou a **contribuição para servidores aposentados**.
- Extinguiu a **integralidade e paridade** para novos servidores.
- Benefícios passaram a ser a média 80% dos maiores salários de contribuição.

Lei nº 12.618/2013 (Governo Dilma)

Principal Mudança

- Limitação do benefício dos servidores ao teto do INSS

Emenda Constitucional nº 103/2019 (Governo Bolsonaro)

Principais Mudanças

- Idade mínima: 62 anos (mulheres) e 65 anos (homens)
- Novo cálculo do benefício: média de 100% das contribuições
- Nova regra de cálculo: 60% da média salarial + 2% por ano extra.
- Mudanças na pensão por morte: 50% + 10% por dependente.
- Alíquotas progressivas de contribuição chegando a 22%

Juros





**Quem compra com juros
paga mais caro pelo
mesmo produto.**

**Quem paga juros reduz
seu poder de consumo.**



Estratégia para quitar as dívidas

- Ajustar os gastos ao ganho mensal.
- Usar o 13º e adicional de férias para pagar dívida.
- Tentar gerar renda extra.
- Não aumentar os gastos devido a aumento salarial.

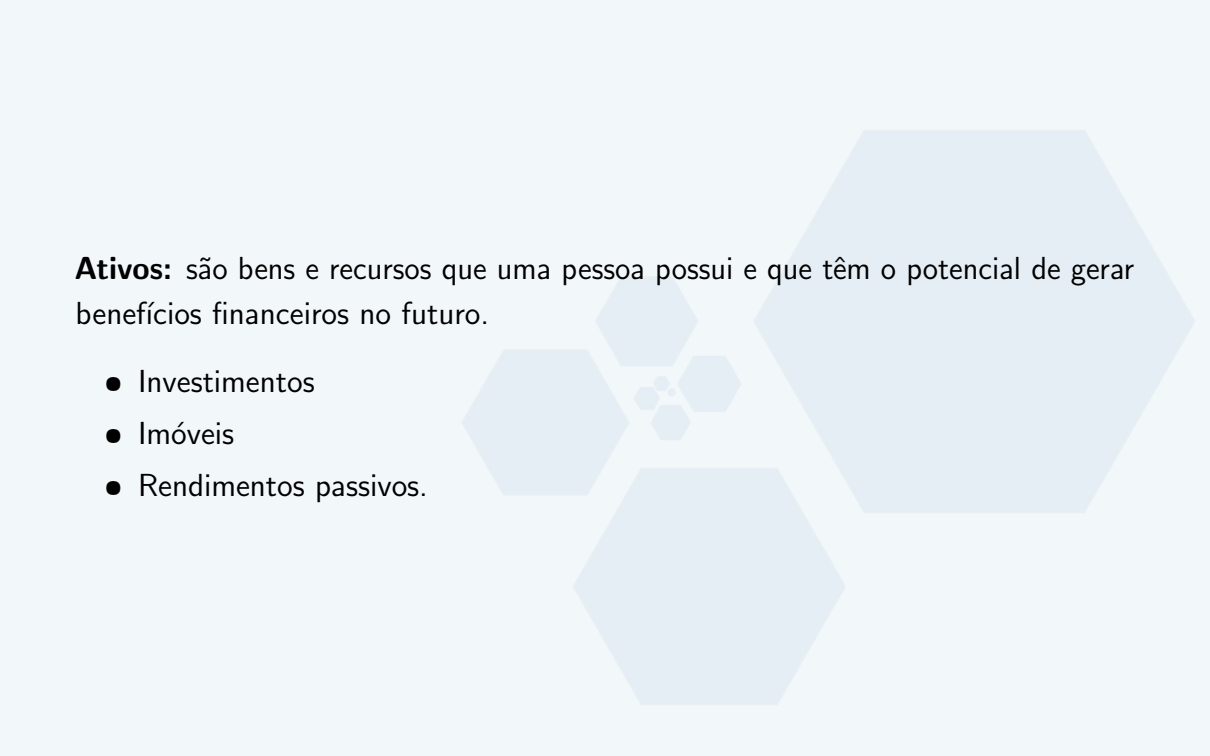


Juros é o aluguel do dinheiro.

Podemos alugar nosso dinheiro para

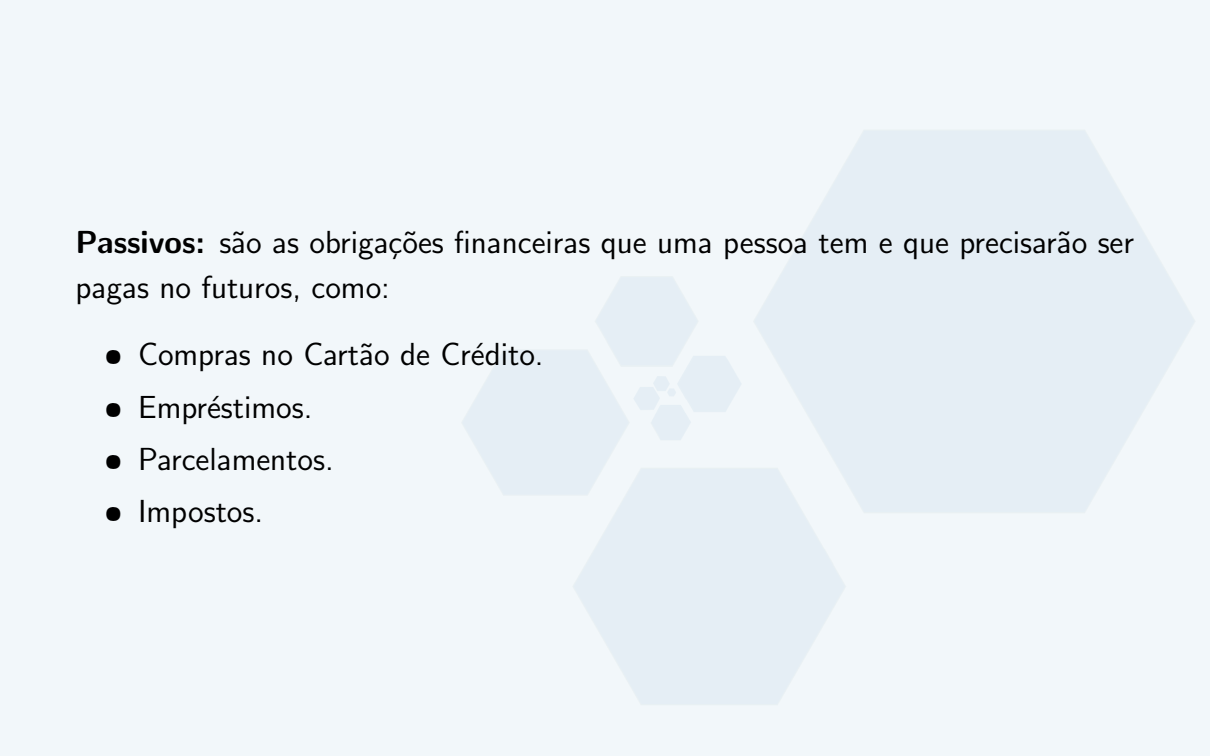
- Bancos através de CDB, LCI, LCA, etc.
- Governo através dos títulos do Tesouro Direto.
- Empresas através de Debêntures.

Ativos e Passivos



Ativos: são bens e recursos que uma pessoa possui e que têm o potencial de gerar benefícios financeiros no futuro.

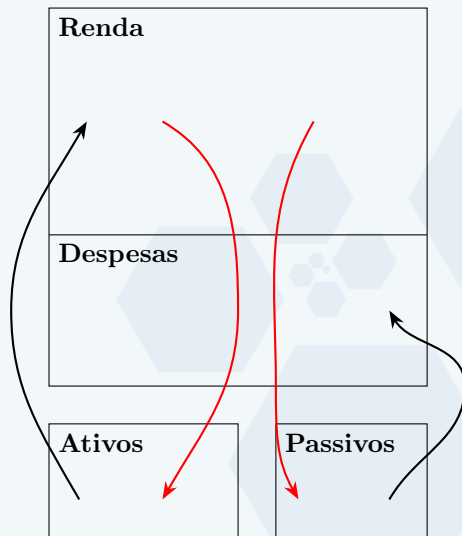
- Investimentos
- Imóveis
- Rendimentos passivos.

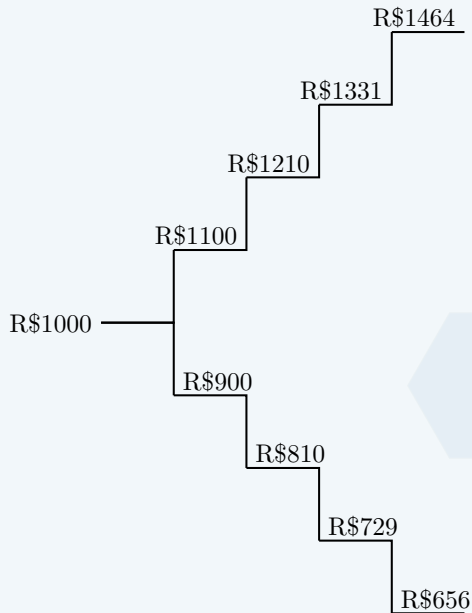


Passivos: são as obrigações financeiras que uma pessoa tem e que precisarão ser pagas no futuro, como:

- Compras no Cartão de Crédito.
- Empréstimos.
- Parcelamentos.
- Impostos.

O fluxo do dinheiro





**Ao final de 4 anos um ativo
rendendo de 10% a.a. vale
mais que o dobro de um
passivo que desvaloriza na
mesma taxa.**

Previdência Privada

PGBL - Plano Gerador de Benefício Livre

Características do PGBL:

- Indicado para quem **declara o IR no modelo completo**.
- Permite **dedução de até 12% da renda bruta anual** no IR.
- Tributação ocorre sobre **o valor total** (contribuições + rendimentos) no resgate.
- Pode ser vantajoso para quem tem renda mais alta e deseja reduzir o imposto a pagar no presente.

VGBL - Vida Gerador de Benefício Livre

Características do VGBL:

- Indicado para quem **declara o IR no modelo simplificado** ou é **isento**.
- Não permite dedução das contribuições no IR.
- Tributação ocorre apenas sobre **os rendimentos** no resgate.
- Mais vantajoso para quem não pode ou não quer aproveitar o benefício fiscal do PGBL.

Tributação Regressiva na Previdência Privada

Tabela de Alíquotas:

Tempo de Investimento	Alíquota de IR
Até 2 anos	35%
De 2 a 4 anos	30%
De 4 a 6 anos	25%
De 6 a 8 anos	20%
De 8 a 10 anos	15%
Acima de 10 anos	10%

Exemplo: PGBL e Benefício Fiscal

Situação Inicial:

- Base de cálculo do IR: **R\$ 100.000**
- Alíquota marginal de IR: **27,5%**

Após o Aporte no PGBL:

- Aporte: **R\$ 10.000**
- Nova base de cálculo: **R\$ 90.000**
- Economia de imposto: **R\$ 2.750**



Obrigado por sua atenção!