

Planejamento Financeiro

Max Lemes

Universidade Federal de Goiás.

Instituto de Matemática e Estatística.



Previdência Pública

Emenda Constitucional nº 20/1998 (Governo FHC)

Principais Mudanças

- Tempo mínimo de contribuição: 30 anos (mulheres) e 35 anos (homens).
- Idade mínima para servidores públicos: 55 (M) e 60 (H).
- Fim da aposentadoria proporcional para novos servidores.
- Exigência de tempo no serviço público e no cargo.
- Criação do fator previdenciário.

Emenda Constitucional nº 41/2003 (Governo Lula)

Principais Mudanças

- Criou a **contribuição para servidores aposentados** e pensionistas.
- Aposentados passaram a pagar 11% sobre o valor que excede o teto do RGPS.
- Extinguiu a **integralidade e paridade** para novos servidores.
- O salário base passou a ser a média das 80% maiores remunerações.

Lei nº 12.618/2013 (Governo Dilma)

Principal Mudança

- Cria a regra 85(M)/95(H) (idade + tempo de contribuição).
- Limitou do benefício dos servidores ao teto do RGPS.
- Criação da Funpresp (previdência complementar para servidores federais).
- Servidor com salário acima do teto pode aderir à Funpresp para complementar a renda futura.

Emenda Constitucional nº 103/2019 (Governo Bolsonaro)

Principais Mudanças

- Idade mínima: 62 anos (mulheres) e 65 anos (homens)
- Tempo mínimo de 20 anos no serviço público e 5 anos no cargo.
- Novo cálculo do benefício: média de **100%** das remunerações desde julho/1994.
- Fórmula: 60% da média + 2% por ano que exceder 20 anos de contribuição (homens) ou 15 anos (mulheres).
- Pensão por morte: 50% do valor + 10% por dependente, até 100%.
- Contribuição previdenciária: alíquotas progressivas de 7,5% a 22%.

Planejamento Financeiro para Servidores

Planejamento Financeiro

Por que o planejamento financeiro se tornou essencial?

- **Fim das Regras Antigas:** Aposentadoria não é mais igual ao último salário (fim da integralidade e paridade).
- **Benefício Limitado:** Proventos de aposentadoria de novos servidores são limitados ao teto do INSS.
- **Requisitos Mais Rigorosos:** A idade e o tempo de contribuição para se aposentar têm aumentado (exemplo: a idade mínima subiu 5 anos para homens na última grande reforma).
- **Insegurança Jurídica:** As regras da previdência têm mudado constantemente, tornando a projeção de longo prazo incerta.



ESTADÃO 150



Economia

Geração prateada: número de trabalhadores acima de 60 anos cresce quase 70% desde 2012

Estratégias de Planejamento

- **Projete sua Renda:** Calcule a diferença entre seu salário atual e o teto do INSS. Essa é a lacuna que seus investimentos precisam preencher.
- **Considere a Previdência Complementar (Funpresp):** Existe o benefício da paridade, onde o governo contribui com o mesmo valor que você.
- **Diversifique os Investimentos:** Não dependa apenas da Funpresp. Considere Tesouro Direto (proteção contra inflação) e outros investimentos.
- **Comece o Quanto Antes:** O tempo é seu maior aliado. Graças aos juros compostos, pequenos investimentos no início da carreira geram um grande patrimônio no futuro.

Maus Hábitos Financeiros

Comportamentos a Evitar

- **Desorganização Financeira:** Não ter controle financeiro nem metas claras para o seu dinheiro.
- **Falta de Poupança:** Gastar tudo que se ganha. Isso impede a criação de patrimônio e a realização de objetivos financeiros de longo prazo.
- **Não ter uma reserva de emergência:** Viver sem um fundo de segurança para imprevistos.
- **Ignorar o Futuro:** Focar apenas no presente e não planejar objetivos de longo prazo.
- **Compras por Impulso:** Gastar dinheiro sem um planejamento prévio, quase sempre por uma satisfação momentânea.

Maus Hábitos Financeiros de Servidores Públicos

Comportamentos mais comuns devido à estabilidade

- **Uso Excessivo de Consignado:** Comprometer grande parte do salário com dívidas de longo prazo, reduzindo a capacidade de poupança.
- **Gastar Vantagens Temporárias:** Incorporar ao orçamento mensal valores de gratificações que podem ser perdidos, criando um desequilíbrio grande no futuro.
- **Procrastinar o Planejamento Financeiro:** A falsa sensação de segurança faz com que muitos adiem o planejamento financeiro, desconsiderando as mudanças nas regras de aposentadoria.
- **Zona de Conforto Financeiro:** A estabilidade do cargo público inibe a busca por conhecimento financeiro. Isso leva a decisões financeiras ruins, dependência de produtos bancários caros e dificuldade em aumentar o patrimônio.

Bons Hábitos Financeiros

Comportamentos que constroem patrimônio

- **Controle do Orçamento:** Saber para onde seu dinheiro vai é o primeiro passo para ter controle sobre suas finanças.
- **Pagar-se Primeiro:** Defina um valor para poupar e invista-o assim que receber seu salário, antes de qualquer outra despesa.
- **Reserva de Emergência:** Mantenha um fundo de segurança para imprevistos, evitando que você precise contrair dívidas caras.
- **Quitar Dívidas:** Priorize o pagamento de empréstimos com juros altos, liberando parte da sua renda para investir.
- **Educação Financeira:** Busque conhecimento sobre investimentos para tomar decisões mais inteligentes e aproveitar as melhores oportunidades.

Fuja dos Juros (e das dívidas)



- Juros é o aluguel do dinheiro.
- Geralmente é usado para antecipar um consumo.
- Comprar com juros é pagar mais caro pelo mesmo produto.
- Pagar juros reduz seu poder de consumo.

Quite suas dívidas primeiro

Estratégia para quitar as dívidas e liberar o orçamento

Plano de Ação

- **Crie um Orçamento:** Ajuste seus gastos para que sejam sempre menores do que o seu ganho mensal.
- **Use Rendas Extras:** Direcione o 13º salário, adicional de férias e outros bônus exclusivamente para o pagamento das dívidas.
- **Busque Renda Extra:** Aumente sua receita mensal com trabalhos adicionais para acelerar a quitação.
- **Controle a Inflação do Estilo de Vida:** Não aumente seus gastos ao receber um aumento salarial. Use o valor extra para pagar as dívidas ou para investir.

Ativos e Passivos: A Base para a Prosperidade Financeira.

Ativos

O que são Ativos?

- São todos os bens e recursos que você possui e que geram renda ou se valorizam com o tempo.

Exemplos de Ativos:

- Investimentos (Ações, títulos, fundos, etc.)
- Imóveis
- Seu próprio negócio ou fonte de renda
- Tudo aquilo que te gera renda.

Passivos

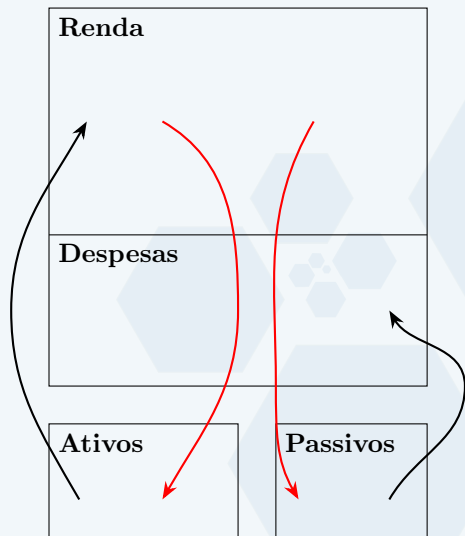
O que são Passivos?

- São todas as obrigações financeiras que você tem a pagar, ou seja, tudo que tira dinheiro do seu bolso.

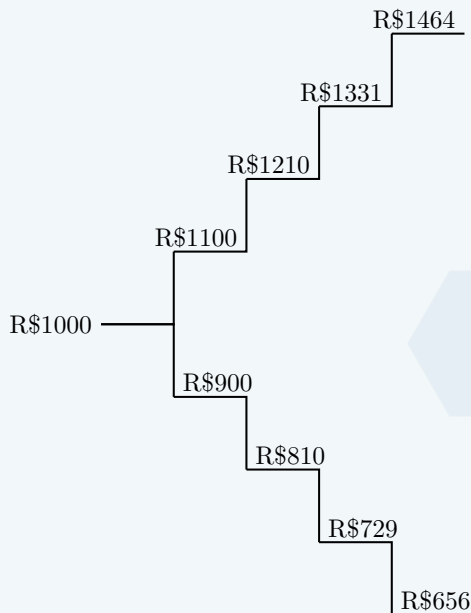
Exemplos de Passivos:

- Dívidas (empréstimos, financiamento de carro, cartão de crédito)
- Contas fixas (aluguel, condomínio, luz, internet)
- Impostos e juros
- Tudo aquilo que te gera despesa.

O Fluxo do Dinheiro



O Impacto no Patrimônio



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.

Exemplo Prático: A Compra um Carro

Patrimônio Inicial: R\$120.000,00

- **Cenário 1:** Gasta R\$100.000,00 na compra de um carro e investe o restante.
- **Cenário 2:** Gasta R\$60.000,00 na compra de um carro e investe o restante.
- **Cenário 3:** Não compra o carro e investe os R\$120.000,00.

Premissas:

- Desvalorização do carro: 10% ao ano.
- Custo de Oportunidade: 12% ao ano (quanto o dinheiro rende investido).

Analizando o Cenário 1

Decisão: Comprar carro de R\$100 mil e investir R\$20 mil

- **Patrimônio Inicial:** R\$ 120.000,00
- **Carro (depreciação de 10% a.a.):** R\$ 100.000,00
- **Saldo Investido (rendimento de 12% a.a.):** R\$ 20.000,00

Ano	Valor do Carro	Valor Investido	Patrimônio Total
0	R\$ 100.000,00	R\$ 20.000,00	R\$ 120.000,00
1	R\$ 90.000,00	R\$ 22.400,00	R\$ 112.400,00 (-6,33%)
2	R\$ 81.000,00	R\$ 25.088,00	R\$ 106.088,00 (-5,62%)
3	R\$ 72.900,00	R\$ 28.098,56	R\$ 100.998,56 (-4,80%)
4	R\$ 65.610,00	R\$ 31.470,39	R\$ 97.080,39 (-3,88%)
5	R\$ 59.049,00	R\$ 35.246,83	R\$ 94.295,83 (-2,87%)

Analizando o Cenário 2

Decisão: Comprar carro de R\$60.000,00 e investir R\$60.000,00

- **Patrimônio Inicial:** R\$ 120.000,00
- **Carro (depreciação de 10% a.a.):** R\$ 60.000,00
- **Saldo Investido (rendimento de 12% a.a.):** R\$ 60.000,00

Ano	Valor do Carro	Valor Investido	Patrimônio Total
0	R\$ 60.000,00	R\$ 60.000,00	R\$ 120.000,00
1	R\$ 54.000,00	R\$ 67.200,00	R\$ 121.200,00 (+1,00%)
2	R\$ 48.600,00	R\$ 75.264,00	R\$ 123.864,00 (+2,20%)
3	R\$ 43.740,00	R\$ 84.295,68	R\$ 128.035,68 (+3,37%)
4	R\$ 39.366,00	R\$ 94.411,16	R\$ 133.777,16 (+4,48%)
5	R\$ 35.429,40	R\$ 105.740,50	R\$ 141.169,90 (+5,53%)

Patrimônio Ano a Ano nos 3 cenários

Ano	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
0	R\$ 120.000,00	R\$ 120.000,00	R\$ 120.000,00
1	R\$ 112.400,00	R\$ 121.200,00	R\$ 134.400,00
2	R\$ 106.088,00	R\$ 123.864,00	R\$ 150.528,00
3	R\$ 100.998,56	R\$ 128.035,68	R\$ 168.591,36
4	R\$ 97.080,39	R\$ 133.777,16	R\$ 188.822,32
5	R\$ 94.295,83	R\$ 141.169,90	R\$ 211.481,00

Retorno Final após 5 anos

Cenário	Patrimônio Final	Retorno Total (R\$)	Retorno Total (%)
Cenário 1	R\$ 94.295,83	-R\$ 25.704,17	-21,42%
Cenário 2	R\$ 141.169,90	+R\$ 21.169,90	+17,64%
Cenário 3	R\$ 211.481,00	+R\$ 91.481,00	+76,23%

Morada: Financiamento Imobiliário vs. Aluguel

Pagar aluguel do imóvel ou pagar aluguel do dinheiro?

Vantagens de Alugar um Imóvel

- **Flexibilidade:** Você pode mudar de casa ou cidade com facilidade.
- **Custo Inicial Baixo:** Não exige um valor alto de entrada.
- **Custos de Manutenção Reduzidos:** Você não é responsável por grandes reparos ou impostos do imóvel.
- **Valor menor no início:** O aluguel costuma ser menor que a parcela no início.

Financiamento Imobiliário vs. Aluguel

Desvantagens de Alugar um Imóvel

- **Não constrói patrimônio:** O dinheiro do aluguel não se converte em um ativo para você.
- **Incerteza e Instabilidade:** O contrato pode ser encerrado obrigando o inquilino a deixar o imóvel.
- **Falta de Autonomia:** Sem liberdade para fazer reformas ou personalizações no imóvel.
- **Valores crescentes:** O aluguel costuma ser reajustado anualmente com base na inflação.

Vantagens de se Financiar um Imóvel

Vantagens do Financiamento:

- **Criação de Patrimônio:** Morar no que é seu.
- **Segurança e Estabilidade:** Livre das incertezas de contratos de aluguel.
- **Potencial de Valorização:** O imóvel se valoriza com o tempo.
- **Parcelas decrescentes:** O valor da parcela tende a diminuir com o tempo.

Desvantagens do Financiamento

Os Riscos do Financiamento:

- **Alto Custo:** O valor total: Saldo + Juros supera o valor do imóvel.
- **Custos Adicionais:** Seguro, taxa de administração e correção do saldo devedor.
- **Risco de Perda do Imóvel:** Em caso de inadimplência perde tudo o que pagou.
- **Risco de Inviabilidade:** O saldo devedor pode superar o valor do imóvel ao longo do financiamento.

Quando o Financiamento vale a pena

Analizando um Financiamento:

- **Taxa de juros baixa:** Os juros pagos devem ser no máximo o valor do aluguel.
- **Correção do Saldo Devedor:** Fuja de IPCA ou IGPM, prefira TR.
- **Pagar em dia:** Em hipótese alguma fica inadimplente.
- **Pagar o mais rápido que puder:** Tente antecipar as parcelas.

Simulação SACRE: Premissas

Premissas do Cálculo

- **Valor do imóvel:** R\$450.000,00
- **Entrada:** R\$90.000,00 (20%)
- **Valor Financiado:** R\$360.000,00
- **Prazo:** 30 anos (360 meses)
- **Taxa de Juros:** 10% a.a. ($\approx 0,7974\%$ ao mês)
- **Taxa de Administração:** 1% a.a. ($\approx 0,0829\%$ ao mês)

Simulação SACRE: Com juros de 10 % a.a.

Cálculo da Parcela: Amortização + Juros + Taxa de Administração

- **Amortização:** $\text{R\$}360.000,00 / 360 \text{ meses} = \text{R\$}1.000,00$
- **Juros (1º mês):** $\text{R\$}360.000,00 \times 0,7974\% = \text{R\$}2.870,64$
- **Taxa Adm. (1º mês):** $\text{R\$}360.000,00 \times 0,0829\% = \text{R\$}298,44$
- **Prestação 1º ano:** $\text{R\$}1.000,00 + \text{R\$}2.870,64 + \text{R\$}298,44 = \text{R\$}4.169,08$
- A parcela de **R\$4.169,08** ficará fixa nos próximos 12 meses.

Simulação SACRE: Com juros de 10 % a.a.

- Despesas do Financiamento: **R\$3.169,08**
- Aluguel Estimado: **R\$2.500,00**
- 80% do Aluguel Estimado: **R\$2.000,00**
- Diferença: **R\$1.169,08** (+ 58,45%)

Simulação SACRE: Com juros de 5% a.a.

Cálculo da Parcela: Amortização + Juros + Taxa de Administração

- **Amortização:** $R\$360.000,00 / 360 \text{ meses} = R\$1.000,00$
- **Juros (1º mês):** $R\$360.000,00 \times 0,4074\% = R\$1.466,64$
- **Taxa Adm. (1º mês):** $R\$360.000,00 \times 0,0829\% = R\$298,44$
- **Prestação 1º ano:** $R\$1.000,00 + R\$1.466,64 + R\$298,44 = \mathbf{R\$2.765,08}$
- A parcela de **R\$2.765,08** ficará fixa nos próximos 12 meses.

Simulação SACRE: Com juros de 5 % a.a.

- Despesas do Financiamento: **R\$1.765,08**
- Aluguel Estimado: **R\$2.500,00**
- 80% do Aluguel Estimado: **R\$2.000,00**
- Diferença: **-R\$234,92 (-11,74%)**



Obrigado por sua atenção!