



Educação Financeira

# Investimentos: perfil de investidor

**2º bimestre – Aula 1**  
**Ensino Médio**

## Conteúdo

- Perfil de investidor.

## Objetivo

- Conhecer os diferentes perfis de investidor, identificando suas características.

## Por onde invisto?



5 MINUTOS



Mostre-me

Você conhece alguém que invista em algum tipo de ativo, ação ou fundo? Se sim, qual tipo?

Qual dos dois tipos de investimentos abaixo você preferiria?

- A) Com **maior** renda, porém com **maior** chances de perdas.
- B) Com **menor** renda, porém com **menor** chance de perdas.

# Perfil de investidor

É uma classificação que indica a carteira de investimentos adequada ao investidor. É feita a partir de uma análise de características do investidor, que leva em consideração o seu nível de tolerância de risco, conhecimentos do mercado de ações e experiências passadas. Sendo assim, serve como guia para a tomada de decisões em relação aos investimentos.



# Tipos de perfil de investidor



**Conservador:**

É avesso ao risco e tem como objetivo preservar o capital investido.

Pode ter planos de utilizar os recursos no curto prazo.



**Moderado:**

Balanceia seus riscos e as perspectivas de ganhos. Incorre em riscos para ganhos no médio e no longo prazos, mas mantém parte em ativos de baixo risco. Pode usar parte dos recursos no curto prazo, se necessário.

# Tipos de perfil de investidor



Arrojado ou agressivo:

Aceita riscos mais altos em troca de possíveis retornos maiores, principalmente no longo prazo. Entende que oscilações fazem parte destes tipos de investimento. Não deve precisar de seu dinheiro no curto nem no médio prazos.

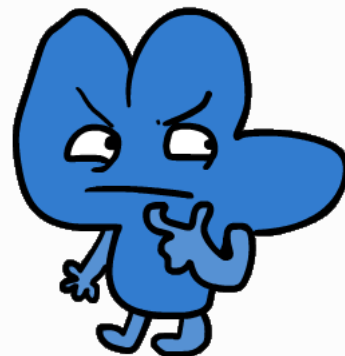


## Atividade 1 Enem - Adaptada (2011)

Uma pessoa aplicou certa quantia em ações. No primeiro mês, ela perdeu 30% do total do investimento, e, no segundo mês, recuperou 20% do que havia perdido. Depois desses dois meses, resolveu tirar o montante de R\$ 3.800,00 gerado pela aplicação.

A quantia inicial que essa pessoa aplicou em ações corresponde ao valor de:

- A) R\$ 4.222,22.
- B) R\$ 4.523,80.
- C) R\$ 5.000,00.
- D) R\$ 13.300,00.
- E) R\$ 17.100,00.



## Correção

**Resposta: C)**

**A pessoa se enquadra no perfil arrojado ou agressivo.**

**Se X for a quantia inicial que essa pessoa aplicou em ações, então:**

**1) Após o primeiro mês, perdeu  $0,3 x$  e ficou com  $0,7 x$ ;**

**2) Após o segundo mês, recuperou  $0,2 \times 0,3 x = 0,06 x$ , ficando com  $0,7 x + 0,06 x = 0,76 x$ ;**

**3)  $0,76 x = 3800 \Leftrightarrow x = 5000$ .**



# Classes de ativos para cada perfil

Perfil do Investidor	Conservador	Moderado	Agressivo
Tipo de Investimento	Renda Fixa	Renda Fixa e Variável	Renda Variável
	Poupança; Tesouro direto; LCA; LCI; CDB.	Tesouro direto; LCA; LCI; CDB e Fundos de Investimentos	Bolsa de Valores, Criptomoedas, Fundos Multimercados, Ações Internacionais

Iremos explorar mais esses tipos de investimentos nas próximas aulas. Caso queira se aprofundar nos diferentes tipos de investimentos, acesse:

<https://www.caixa.gov.br/educacao-financeira/empresa/tipos-de-investimento/Paginas/default.aspx>



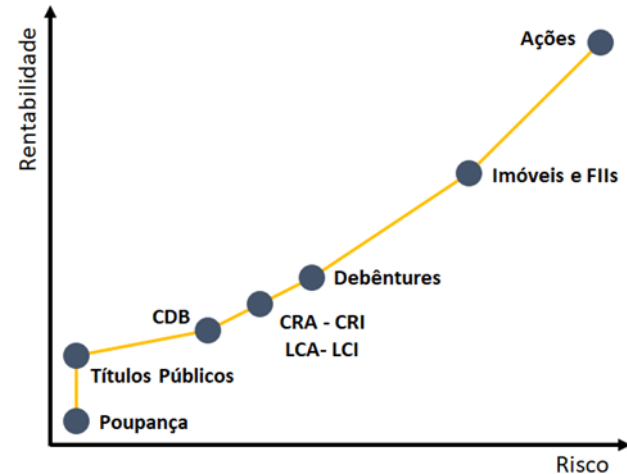
# Risco X retorno

É um conceito relacionado ao risco de um determinado investimento em detrimento de seus retornos. Normalmente, os investimentos de alto risco podem gerar melhores retornos financeiros, e os investimentos de baixo risco tendem a gerar retornos mais baixos.

O **risco** refere-se à possibilidade de perder dinheiro em um investimento devido a oscilações no mercado, volatilidade econômica ou a outros eventos imprevistos. O **retorno**, por outro lado, é o ganho ou a perda financeira obtida a partir de um investimento. É a recompensa que os investidores esperam receber em troca do risco assumido.

## Foco no conteúdo

Observe nos gráficos a classificação geral dos investimentos de Risco X retorno. Também é possível comparar em qual lugar cada perfil de investidor geralmente se encaixa.





## Atividade 2

Assinale a alternativa que apresenta os tipos de investimento em que um perfil agressivo tende a colocar a menor parte de seu dinheiro.

- A) Fundos de Investimento;
- B) Criptomoedas;
- C) LCI, LCA e CDB;
- D) Bolsa de Valores.

## Atividade 2 Correção

### Resposta: C)

Como visto no slide sobre as classes de ativos, um investidor de perfil agressivo procura investimentos que tenham um maior retorno, mesmo incorrendo em um maior risco. Por isso, os investimentos em CDB, LCI e LCA seriam escolhas secundárias para este investidor, já que são investimentos com retornos que tendem a ser mais baixos e que envolvem um risco menor.

### E os retornos?



10 MINUTOS



Todo mundo escreve

Joana planeja investir R\$ 1.200,00 em um fundo de investimento por 4 anos. Considere um retorno anual de 10%. Calcule o valor do investimento ao final do período.

Utilize esta fórmula:

$$VF = P \times \left( \frac{(1+r)^t - 1}{r} \right)$$

Em que, VF é o Valor Final

P é o montante inicial

r é a taxa de retorno

t é o tempo em anos

## E os retornos?

$$VF = 1200 \times \left( \frac{(1+0,10)^4 - 1}{0,10} \right)$$

$$VF \approx 1200 \times \left( \frac{1,4641 - 1}{0,10} \right)$$

$$VF \approx 1200 \times \left( \frac{0,4641}{0,10} \right)$$

$$VF \approx 1200 \times 4,641$$

$$VF \approx R\$ 5.569,20$$

## O que aprendemos hoje?



- Comentamos nessa aula o que é o perfil de investidor, e quais são suas classificações.
- Entendemos que é necessário considerar nosso nível tomador de risco e nossos objetivos com o capital investido para escolher as melhores classes de ativos.
- O conceito de risco x retorno também foi apresentado, o que ajuda a entender os perfis de investidor. Ele mostra, por exemplo, que a disposição a ter retornos maiores tende a trazer maiores riscos.



# Referências

## Lista de imagens e vídeos

**Slide 4** – ATOM EDUCACIONAL. Ilustração. *Investor presentation*. Disponível em: <https://atomeducacional.com.br/wp-content/uploads/2022/11/Investor-presentation-cuate-768x768.png>.

**Slide 5** – FUNDS EXPLORER. Imagem. Disponível em: <https://www.fundsexplorer.com.br/artigos/wp-content/uploads/2022/02/image1-8-800x450.jpg>.

INVESTIDOR SARDINHA. Ilustração. Disponível em: <https://investidorsardinha.r7.com/wp-content/uploads/2021/04/investidor-arrojado-caracteristicas-opcoes-de-aplicacoes-e-outros-perfis.jpg>.

FM VALE. Ilustração. Disponível em: <https://www.fmvale.com.br/listas/posts/132163.png>.

**Slide 6** – TENOR. GIF. Disponível em: <https://media.tenor.com/Hkg70oqJk60AAAAi/four-bfb.gif>.

**Slide 9** – GIPHY. GIF. Typing. Disponível em: <https://giphy.com/gifs/typing-N57KpqDb0tIWE>.

**Slide 10** – D30. Gráfico. Disponível em: <https://d30-invdn-com.akamaized.net/content/pic25a2a60d4307d4a51a9db769283e254f.png>.

INVESTIDOR EM VALOR. Gráfico. Disponível em:

<https://i0.wp.com/investidoremvalor.com/wp-content/uploads/2023/04/risco-retorno-conceito-investimento.png?w=507&ssl=1>.

**Slide 15** – GIPHY. GIF. Typing. Disponível em: <https://giphy.com/gifs/fomoduck-duck-fomo-forever-squad-HzPtboKyBoBFsK4hyc>.

Demais imagens produzidas pelo autor.

## Referências

LEMOV, Doug. *Aula nota 10 3.0: 63 técnicas para melhorar a gestão da sala de aula*. Porto Alegre: Penso, 2023.

SÃO PAULO (Estado). Secretaria da Educação. Currículo Paulista: etapa Ensino Médio, 2020.

PARANÁ (Estado). Secretaria da Educação. *Material de Apoio ao Professor*, 2022.

XP EDUCAÇÃO. *Conheça os perfis de risco do investidor e descubra qual é o seu!* Disponível em: [https://blog.xpeducacao.com.br/perfil-de-risco-do-investidor/?gad\\_source=1&gclid=Cj0KCQiAzoeuBhDqARIsAMdH14HkkTIU8LtVemYVCQckilLeCfISvsoXvDZI2Yux-8Hu2b5MMq9Zw0AaAn3IEALw\\_wcB](https://blog.xpeducacao.com.br/perfil-de-risco-do-investidor/?gad_source=1&gclid=Cj0KCQiAzoeuBhDqARIsAMdH14HkkTIU8LtVemYVCQckilLeCfISvsoXvDZI2Yux-8Hu2b5MMq9Zw0AaAn3IEALw_wcB). Acesso em: 6 fev. 2024.

TORO BLOG. *Como calcular risco e retorno nos investimentos?* Disponível em: <https://blog.toroinvestimentos.com.br/investimentos/risco-e-retorno/#:~:text=Risco%20e%20retorno%20%C3%A9%20o>. Acesso em: 6 fev. 2024.

