

The image features two world maps, one on the left and one on the right, both constructed from a dense collection of various coins. The coins are in different colors, including silver, gold, and copper, and are scattered across the map outlines. The background is a light gray gradient. At the bottom of the image, there is a solid orange horizontal bar.

COMPARAÇÃO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA

RENDA FIXA

O que é um investimento em renda fixa?

É o investimento realizado em Títulos Públicos e/ou Privados de renda fixa.

Quando você compra um título de renda fixa, você está emprestando dinheiro ao emissor do papel, que pode ser um banco, uma empresa ou mesmo o Governo.

Em troca, você recebe uma remuneração por um determinado prazo, na forma de juros e/ou correção monetária, podendo receber, ainda, parcelas chamadas amortizações.

Os títulos de renda fixa podem ter seu retorno prefixado ou pós-fixado.

CADERNETA DE POUPANÇA

A caderneta de poupança é a forma mais tradicional, simples e popular de investimentos.

Rendimento:

Em geral seu rendimento costuma ser inferior aos outros investimentos de renda fixa.

Tempo de aplicação:

Só é possível receber os rendimentos se o dinheiro ficar aplicado um mês completo.

IOF: Não é cobrado imposto sobre operações financeiras

IRPF: Não é cobrado imposto de renda.

CDB - CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO

É um título de renda fixa emitido por bancos para captar dinheiro e financiar as suas atividades. Em troca deste empréstimo ao banco, o mesmo irá devolver ao investidor a quantia aplicada, acrescida dos juros acordado no momento do investimento.

- **Rendimento:**

A rentabilidade de um CDB é determinada pelas taxas de juros e o o período de aplicação (quanto maior o período de aplicação, maior será a rentabilidade do CDB). Essas taxas são estabelecidas pelo banco emissor e podem ser pré-fixadas ou pós-fixadas.

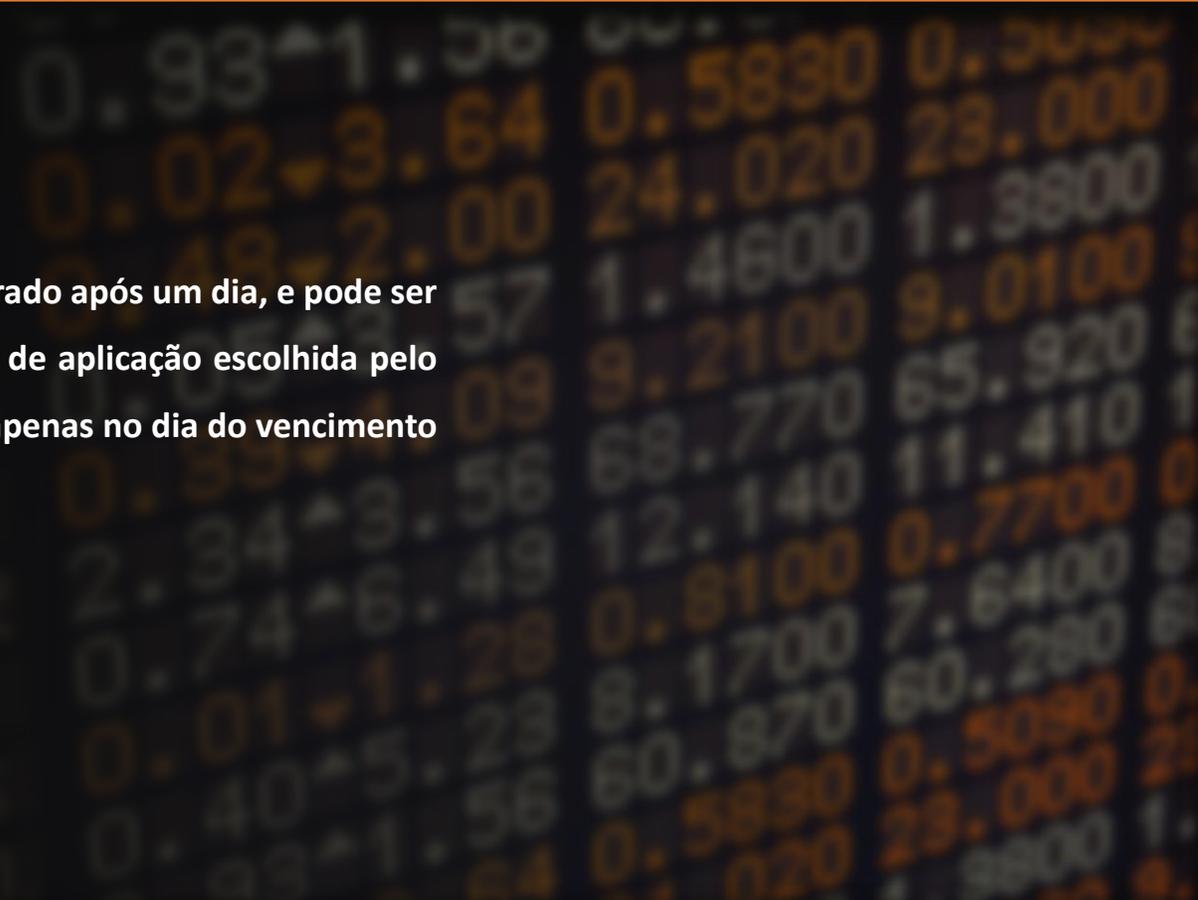
CDBs pré-fixados: a taxa de juros é definida no momento da aplicação e não sofre alterações durante o período de aplicação.

CDBs pós-fixados: neste tipo de CDB, a taxa de juros é atrelada a um índice de referência, como a Taxa Selic (é a taxa básica de juros) ou o CDI (Certificado de Depósito Interbancário). Dessa forma, a rentabilidade do seu investimento pode variar de acordo com a variação desses índices.

CDB - CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO

- **Tempo de aplicação:**

Existe um prazo mínimo, sendo que liquidez pode ser diária, onde o dinheiro é retirado após um dia, e pode ser semanal, mensal, onde a liquidez pode ser de 6 meses, 1 ano...conforme o prazo de aplicação escolhida pelo aplicador. Por fim, pode ser com prazo de vencimento, onde o dinheiro é retirado apenas no dia do vencimento da aplicação.



CDB - CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO

- IOF – IMPOSTO SOBRE OPERAÇÕES FINANCEIRAS

Se a aplicação for menor que 30 dias, estão sujeitos à tributação do IOF, conforme tabela a seguir:

DIAS	IOF (%)	DIAS	IOF (%)	DIAS	IOF (%)
1	96%	11	63%	21	30%
2	93%	12	60%	22	26%
3	90%	13	56%	23	23%
4	86%	14	53%	24	20%
5	83%	15	50%	25	16%
6	80%	16	46%	26	13%
7	76%	17	43%	27	10%
8	73%	18	40%	28	6%
9	70%	19	36%	29	3%
10	66%	20	33%	30	0%



CDB - CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO

- IRPF - IMPOSTO SOBRE A RENDA DAS PESSOAS FÍSICAS:**

Todos os CDBs estão sujeitos ao imposto de renda. Quanto maior o tempo de aplicação, menor o valor de imposto a pagar. Segue tabela:

PRAZO DE APLICAÇÃO	ALÍQUOTA DO IR
Até 180 dias	22,5%
Entre 181 e 360 dias	20%
Entre 361 e 720 dias	17,5%
Acima de 720 dias	15%

LCI – LETRA DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO

É um investimento de renda fixa criado para apoiar o financiamento imobiliário no país.

- **Rendimento:**

Prefixado: nessa modalidade, a taxa de juros é definida no momento da aplicação. Por exemplo se a taxa de juros for de 5% ao ano, é possível calcular o valor que será recebido até a data do vencimento.

Pós-fixado: já nessa modalidade, é possível conhecer antecipadamente o indicador de referência para a remuneração da LCI. Nesses casos, o CDI é a principal referência de rentabilidade de renda fixa, mas a rentabilidade está sujeita às variações do indicador.

Híbrido: nesse caso o rendimento é composto por uma taxa fixa e algum índice como o IGP-M ou o IPCA, onde a remuneração tem uma parcela prefixada e uma pós-fixada.

LCI – LETRA DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO

Tempo de aplicação

A LCI possui uma carência legal de 90 dias e, após esse prazo, passa a ter liquidez diária, caso não tenha sido negociada uma condição de carência maior.

- **IOF (IMPOSTO SOBRE OPERAÇÕES FINANCEIRAS) e IRPF (IMPOSTO SOBRE A RENDA DAS PESSOAS FÍSICAS)**

No caso do LCI, não há cobrança de imposto de renda e nem de IOF, considerando que o investidor manterá a LCI por pelo menos 90 dias. Porém, caso venda a LCI no mercado secundário antes de 30 dias, haverá incidência de IOF sobre a rentabilidade obtida. Segue

tabela:

DIAS	IOF (%)	DIAS	IOF (%)	DIAS	IOF (%)
1	96%	11	63%	21	30%
2	93%	12	60%	22	26%
3	90%	13	56%	23	23%
4	86%	14	53%	24	20%
5	83%	15	50%	25	16%
6	80%	16	46%	26	13%
7	76%	17	43%	27	10%
8	73%	18	40%	28	6%
9	70%	19	36%	29	3%
10	66%	20	33%	30	0%

LCA – LETRA DE CRÉDITO DO AGRONEGÓCIO.

título de renda fixa, que é emitido pelas instituições financeiras no qual encaminham capitais para todo investimento no agronegócio.

RENDIMENTO:

PREFIXADO – a taxa já é estabelecida no momento da aplicação e o investidor já tem uma noção de quanto vai receber ao final da operação.

PÓS-FIXADO – Varia de acordo com a taxa de mercado, um exemplo a Selic, onde o investidor não tem noção no valor recebido no final da operação, pois pode oscilar.

HÍBRIDO - junta um pouco da prefixada e da pós-fixada, onde tem um percentual fixo e outro que é atrelado a um indexador. Porém, por ser tratar de uma renda fixa, sua rentabilidade é pré-determinada, logo será uma rentabilidade fixa ou atrelada a algum indexador.

VANTAGENS:

- Garantia do fundo garantidor de crédito, esse fundo garante um retorno de até 250 mil em caso de falência da IF. (Apenas em casos de o rendimento ser inferior a 250 mil reais)

LCA – LETRA DE CRÉDITO DO AGRONEGÓCIO.

DESVANTAGENS:

- O investimento mínimo chega a ser um valor alto, principalmente se tiver uma melhor rentabilidade.
- Não serve como garantia para negociações e investimentos na bolsa de valores
- O dinheiro só volta com os rendimentos na data programa, tirando antes do prazo, até pode liquidar, mas será necessário sacrificar parte da rentabilidade.

TRIBUTAÇÃO:

para pessoa física não existe, porém para pessoa jurídica, o IOF não é tributado, mas o IR seria, segue exemplos dessa tributação:

PRAZO DE APLICAÇÃO	ALÍQUOTA DO IR
Até 180 dias	22,5%
Entre 181 e 360 dias	20%
Entre 361 e 720 dias	17,5%
Acima de 720 dias	15%

TÍTULOS PÚBLICOS

São títulos emitidos pelo governo na intenção de arrecadar dinheiro para os cofres públicos na utilização em investimentos de obras do governo.

COMO REALIZA ESSE INVESTIMENTO

O título é adquirido ou vendido pela internet, no site do tesouro em plataformas de corretoras.

- Deve escolher uma corretora para intermediar os investimentos
- Realizar abertura da sua conta da corretora
- Logo, deve transferir dinheiro para a conta, para realizar o investimento
- Escolher o título que melhor se encaixa com seu perfil, definir o valor de investimento e realizar a compra.

TÍTULOS PÚBLICOS

CUSTOS E TAXAS DE TÍTULOS PÚBLICOS

Taxa de custódia – Valor cobrado pela Bovespa para gerir todo o custo obtido na movimentação dos títulos públicos. Essa taxa é de 0,20 % ao ano, fixa e obrigatória de ser cobrada.

Imposto de renda – É cobrado de forma regressiva sobre os rendimentos:

PRAZO DE APLICAÇÃO	ALÍQUOTA DO IR
Até 180 dias	22,5%
Entre 181 e 360 dias	20%
Entre 361 e 720 dias	17,5%
Acima de 720 dias	15%

TÍTULOS PÚBLICOS

IOF (IMPOSTO SOBRE OPERAÇÕES FINANCEIRAS) – É cobrado apenas se a aplicação durar menos de 30 dias, conforme tabela a seguir:

DIAS	IOF (%)	DIAS	IOF (%)	DIAS	IOF (%)
1	96%	11	63%	21	30%
2	93%	12	60%	22	26%
3	90%	13	56%	23	23%
4	86%	14	53%	24	20%
5	83%	15	50%	25	16%
6	80%	16	46%	26	13%
7	76%	17	43%	27	10%
8	73%	18	40%	28	6%
9	70%	19	36%	29	3%
10	66%	20	33%	30	0%

TÍTULOS PÚBLICOS

Vantagens:

Esse tipo de investimento traz segurança, liquidez onde você pode solicitar o dinheiro a qualquer momento e é um tipo de investimento totalmente acessível no sentido financeiro.

Desvantagens:

Nulo, devido ao fato que é quase impossível do tesouro nacional quebrar, trazendo a segurança que terá um retorno do dinheiro investido.

ALGUNS TIPOS DE TÍTULOS PÚBLICOS:

- **Tesouro Prefixado (LTN e NTN-F)** A taxa de juros é combinada no momento da operação. É recomendado em aplicações mais conservadoras, onde a pessoa procura garantia de rentabilidade.
- **Tesouro Selic (LFT)** Acompanha a taxa Selic (é a taxa básica de juros), logo a sua rentabilidade é variável. É indicado para quem busca liquidez em períodos de alta da taxa Selic.
- **Tesouro IPCA+ (NTN-B Principal e NTN-B)** É híbrido, uma parte variável e outra fixa, determinada no momento da aplicação. Indicado para aplicações de longos prazos, buscando proteção as oscilações da taxa de juros e uma boa rentabilidade.
- **Tesouro Renda+ (NTN-B1)** Sua principal intenção é que o investidor acumule renda, e na sua aposentadoria, receba uma renda passiva corrigida pela inflação, logo é indicado para investimentos de longos prazos.
- **Tesouro Educa+ (NTN-B1)** O principal intuito, é que o investidor acumule dinheiro através dos títulos públicos, para custear os estudos dos seus filhos quando concluir o ensino médio, recebendo uma renda corrigida pela inflação, durante 5 anos.