



PREPARAÇÃO FINANCEIRA PARA A APOSENTADORIA



Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)
(Câmara Brasileira do Livro, SP, Brasil)

Preparação financeira para a aposentadoria [livro eletrônico] / Kelmara Mendes Vieira...[et al.]. -- Santa Maria, RS : Ed. dos Autores, 2024. PDF

Outros autores: Breno Augusto Diniz Pereira, Leander Luiz Klein, Natali Morgana Cassola, Taiane Keila Matheis.

Bibliografia.

ISBN 978-65-01-10753-0

1. Aposentadoria - Planejamento 2. Finanças pessoais 3. Investimentos I. Vieira, Kelmara Mendes. II. Pereira, Breno Augusto Diniz. III. Klein, Leander Luiz. IV. Cassola, Natali Morgana. V. Matheis, Taiane Keila.

24-219157

CDD-332.02401

Índices para catálogo sistemático:

1. Aposentadoria : Planejamento : Economia 332.02401

Tábata Alves da Silva - Bibliotecária CRB-8/9253



AUTORES



KELMARA MENDES VIEIRA
PROFESSORA - UFSM



BRENO AUGUSTO DINIZ PEREIRA
PROFESSOR- UFSM



LEANDER LUIZ KLEIN
PROFESSOR- UFSM



NATALI MORGANA CASSOLA
MESTRANDA - UFSM



TAIANE KEILA MATHEIS
DOUTORANDA- UFSM



SUMÁRIO

05	Apresentação
05	Aposentadoria
06	Planejamento para a Aposentadoria
07	Planejamento financeiro para a Aposentadoria
08	Etapas
09	Descubra quando poderá se aposentar
12	Converse e decida sobre a preparação financeira para a aposentadoria
13	Estime quanto receberá na aposentadoria
14	Faça um levantamento dos gastos na aposentadoria
15	Descubra o quanto de dinheiro faltará na sua aposentadoria
16	Planeje como poderá ajustar os gastos
19	Descubra quanto precisa poupar para a aposentadoria
23	Escolha seus investimentos
39	Controle seus investimentos
40	Não deixe para amanhã, comece hoje!
42	Sua renda quando se aposentar.
45	Conclusões
46	Glossário
47	Referências

Apresentação



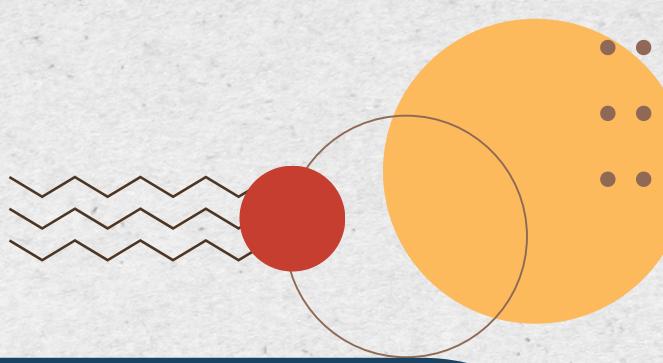
Esta cartilha tem por objetivo apresentar informações e instruções relevantes para todos os cidadãos interessados no tema preparação financeira para a aposentadoria. O texto parte de uma série de conceitos e evidências iniciais para em seguida apresentar alguns passos importantes para uma adequada preparação financeira para a aposentadoria.

Aposentadoria

A aposentadoria é uma época de rupturas e mudanças. Rompe-se uma rotina de trabalho, muitas vezes prazerosa, mas ao mesmo tempo estressante e cansativa; deixa-se de conviver diariamente com colegas de trabalho e a rotina de horários muda. E, então, surge o tão sonhado tempo livre. Ao se aposentar, o amplo domínio do tempo, permite uma maior liberdade de escolha e o reestabelecimento do próprio ritmo.



Planejamento para a Aposentadoria



O planejamento para a aposentadoria é um comportamento orientado por metas em que os indivíduos dedicam esforços para se preparar para a vida na aposentadoria. A preparação para a aposentadoria envolve aspectos financeiros, de saúde, sociais e psicológicos da vida do indivíduo.

1

FINANCEIRO

Alcançar segurança financeira na vida futura.



2

SOCIAL

Ajuda os indivíduos a manter e estabelecer uma rede social de apoio e a desenvolver novos hobbies.

PLANEJAMENTO PARA APOSENTADORIA

3

SAÚDE

Manutenção da saúde física, como check-ups regulares e exercícios físicos.



4

PSICOLÓGICO

Preparação psicológica para ajustar-se às mudanças potenciais após a aposentadoria.



PLANEJAMENTO FINANCEIRO PARA APOSENTADORIA

VOCÊ SABIA?

50% dos americanos e 75% dos brasileiros nunca pararam para pensar em quanto dinheiro precisariam para se preparar para a aposentadoria. E você, já parou para pensar nisso?

Estudos indicam que as pessoas que planejam a aposentadoria alcançam maiores níveis de satisfação com a vida e bem-estar após a aposentadoria (Yeung & Zhou, 2017; Liu, Bai & Knapp, 2021).



O QUE É A PREPARAÇÃO FINANCEIRA PARA APOSENTADORIA?

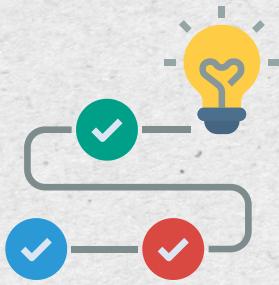
Preparação Financeira para a aposentadoria é o processo de planejar, executar e controlar os recursos financeiros com o objetivo de atingir o padrão de vida desejado na aposentadoria.

Essa preparação envolve as expectativas futuras, o planejamento financeiro e o comportamento de poupança (Vieira, Rosemblum & Matheis, 2022).

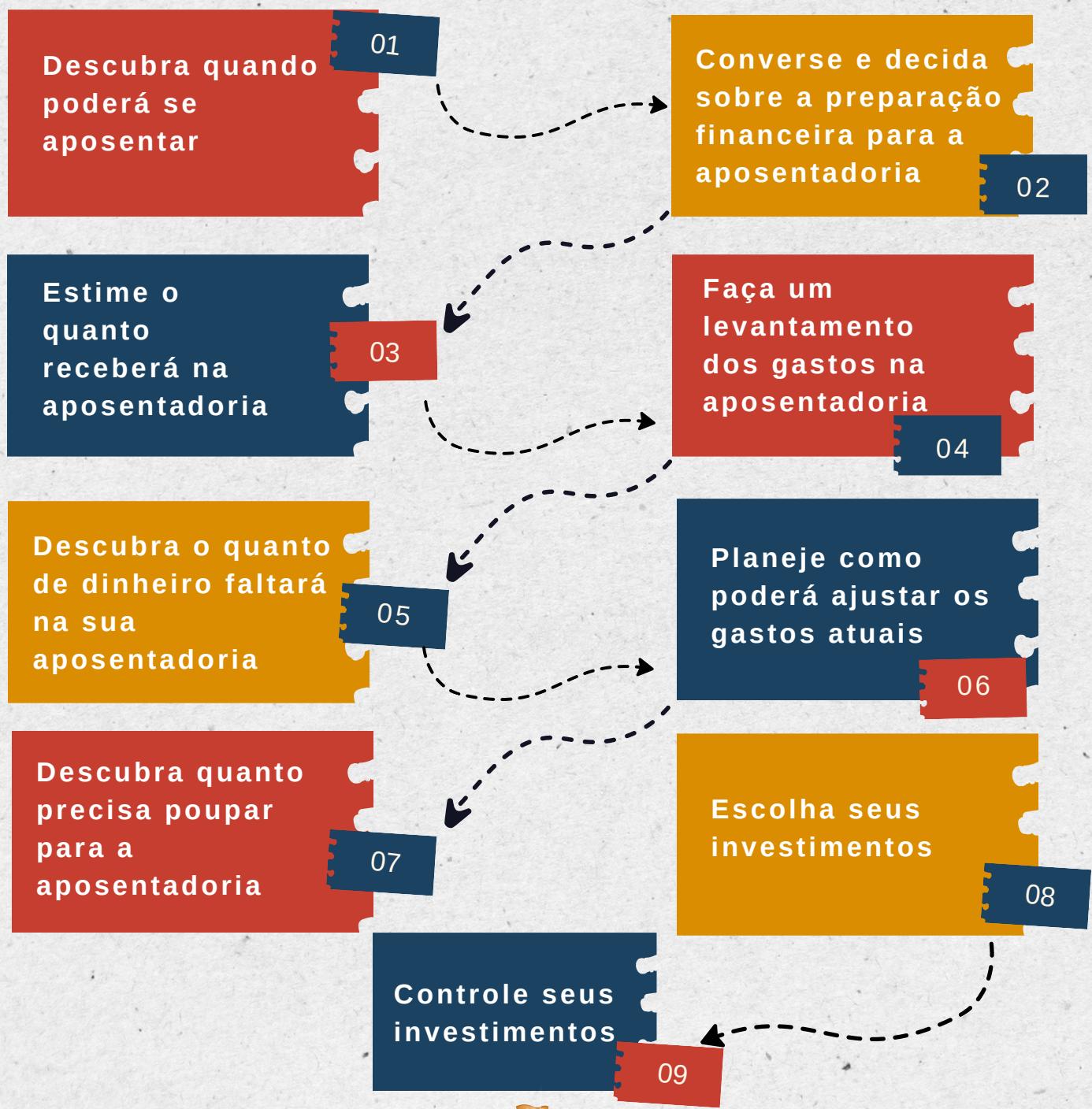


ETAPAS

PREPARAÇÃO FINANCEIRA PARA APOSENTADORIA



Para ajudá-lo(a) no processo de preparação financeira para a aposentadoria, nessa cartilha sugerimos um conjunto de 9 etapas. Essas etapas não são rígidas e você pode desenvolvê-las de diferentes maneiras e de diversas formas, mas no geral trazem dicas importantes para a sua preparação financeira para a aposentadoria.



1

Descubra quando poderá se aposentar

Saber exatamente quando poderá se aposentar pode não ser fácil. Nos últimos anos o Brasil passou por reformas da previdência social. Essas reformas aconteceram devido principalmente ao déficit do sistema público de previdência.

A população brasileira está envelhecendo e cada vez mais serão menos trabalhadores na ativa para contribuir com o INSS e financiar o pagamento dos aposentados. Com isso as previsões não são nada otimistas.

Espera-se que nos próximos anos possa haver uma diminuição no valor dos benefícios repassados aos aposentados, aumento da idade mínima para se aposentar, elevação do tempo de contribuição e estímulo a sistemas privados complementares de aposentadoria.

Portanto, o cenário não é favorável. É muito provável que a aposentadoria do INSS seja ainda menor do que é hoje. Daí a importância de você começar a se preparar o quanto antes!

VOCÊ SABIA?



Segundo dados do Ministério do Trabalho e Previdência (2022), enquanto em 2019 tinha-se no país cinco trabalhadores ativos para cada aposentado, a projeção é que em 2060 serão apenas dois trabalhadores na ativa para cada aposentado.



1

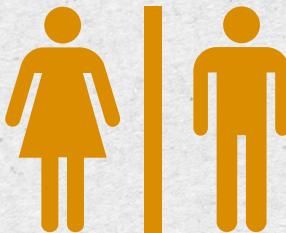
Descubra quando poderá se aposentar

REGRAS PARA APOSENTADORIA

Hoje, existem algumas regras estabelecidas que indicam quando uma pessoa poderá se aposentar. Essas regras são diferentes para homens e mulheres.

Mulheres

Idade mínima de 62 anos, e pelo menos 15 anos de contribuição.



Homens

Idade mínima de 65 anos, e pelo menos 20 anos de contribuição.

Regime de Transição, válido somente para quem já contribuía com o INSS em novembro de 2019. A idade mínima e o tempo de contribuição mudam a cada ano. Por exemplo, para os próximos anos as idades mínimas serão:

Regime de Transição

ANO	HOMENS	MULHERES
2024	63 anos e meio	58 anos e meio
2025	64 anos	59 anos e meio
2026	64 anos e meio	59 anos e meio



1

Descubra quando poderá se aposentar

REGRAS PARA APOSENTADORIA



Também existem as regras dos pedágios que estabelecem pedágios de 50% e 100% do tempo que faltava para se aposentar antes da reforma. E a regra da idade mínima mais o tempo de contribuição.



DICA!!

Para saber quando vai se aposentar pelo INSS basta entrar no aplicativo Meu INSS e clicar em **Simular Aposentadoria**. O aplicativo vai mostrar o tempo de contribuição, além de quanto tempo falta para a aposentadoria, conforme as regras em vigor.

Para saber mais sobre as regras você pode acessar o site do INSS por meio desse QR Code:



Converse e decida sobre a preparação financeira para a aposentadoria

As pessoas possuem situações familiares distintas. E cada família tem um jeito diferente de lidar com as suas finanças. Mas o fato é que na hora de decidir sobre a preparação financeira para a aposentadoria é preciso conversar e entender os detalhes da vida financeira atual e futura.

Ao pensar na aposentadoria é importante considerar a possibilidade real de passar uma parte desse período sem o apoio financeiro do seu cônjuge, provavelmente devido ao falecimento ou até mesmo devido a um divórcio. Perder um cônjuge pode resultar na perda ou redução de benefícios, o que pode comprometer o bem-estar financeiro.

Portanto, ao pensar na preparação para a aposentadoria o ideal é simular as suas condições tanto como casal quanto como uma pessoa solteira. Avalie o que acontecerá com sua previdência social e com os benefícios de aposentadoria se seu cônjuge falecer ou se você se divorciar. Lembre-se que as questões relativas a seguro de vida, direitos sobre patrimônio e testamentos também são importantes!

VOCÊ SABIA?



No Brasil, a última reforma da previdência alterou as regras da chamada Pensão por morte pelo INSS. Para quem possuía união estável, se o cônjuge já era aposentado quando faleceu, a pensão agora é de 50% do valor da aposentadoria mais 10% para cada dependente, limitada a 100%.



3

Estime o quanto receberá na aposentadoria

No geral, todo(a) trabalhador(a) que antes de se aposentar contribuía para o INSS passará a receber uma aposentadoria. No ano de 2024, esta aposentadoria tem valores entre R\$1.412,00 e R\$ 7.786,02, a depender do tempo e valor de contribuição. Em função da mudança nas regras da previdência atualmente existem trabalhadores em diferentes situações. Mas no geral, todas elas consideram um valor médio das contribuições realizadas.

VOCÊ SABIA?



Mais de 60% dos aposentados pelo INSS recebem apenas o valor mínimo, ou seja, a aposentadoria corresponde ao valor de um salário mínimo.

DICA!!

Para ter uma estimativa de quanto você receberá de aposentadoria pelo INSS pode acessar o aplicativo do INSS.

Mas atenção, se você for funcionário público pode estar sujeito ao Regime Próprio de Previdência Social (RPPS). Neste caso existem regras específicas para servidores públicos federais estaduais e municipais. E a reforma de 2019 também estabeleceu regras diferenciadas para quem entrou no serviço público federal antes de 31/12/2003. Nestes casos o melhor a fazer é procurar o empregador e se informar sobre a previsão de aposentadoria.

Faça um levantamento dos gastos na aposentadoria

O quanto você precisará poupar para se preparar financeiramente para a aposentadoria depende de como serão os seus gastos no momento em que se aposentar.

Quando acontece a aposentadoria muitas despesas mudam. Por exemplo, talvez suas despesas com transporte cairão, se você se alimentava no trabalho poderá começar a fazer as refeições em casa, etc. Por outro lado, pode ser que você gaste mais com viagens, hobbies ou outras atividades que sempre quis fazer. Com o passar dos anos, é provável que uma maior parte do seu orçamento seja destinada a despesas médicas.

Assim, o ideal é você construir uma planilha para projetar seus gastos na aposentadoria.



Geralmente ao fazer isso, você se torna mais consciente do efeito que a aposentadoria terá nos padrões de consumo futuros e também de quanto necessitará de recursos para viver bem e poder aproveitar a sua aposentadoria.

DICA!!

Se você deseja uma estimativa rápida de quanto você precisará para cobrir as despesas na aposentadoria, considere pelo menos 70% de sua renda pré-aposentadoria.

Mas cuidado essa é apenas uma estimativa! E muitos especialistas já estão dizendo que esse percentual deveria ser de 80% ou 90% da renda atual.



5

Descubra o quanto de dinheiro faltará na sua aposentadoria

Se você já conseguiu descobrir o quanto vai gastar quando se aposentar e também já sabe quanto receberá de aposentadoria do INSS. Essa será uma tarefa fácil!

Valor que estimo receber de aposentadoria

-

Gastos que estimo ter quando me aposentar

=

Saldo mensal na aposentadoria

Muito provavelmente este saldo mensal será **negativo**, ou seja, você gastará mais do que receberá enquanto estiver aposentado.



ASSIM...

... para que você consiga se manter financeiramente independente na aposentadoria, você precisará acumular recursos enquanto está trabalhando para ter condições de suprir essa diferença.

6

Planeje como poderá ajustar os gastos atuais

Agora que você já sabe o quanto precisará e o quanto receberá mensalmente na aposentadoria, precisa descobrir como ajustar os seus gastos atuais para ter condições de poupar o suficiente para a vida que deseja ter na aposentadoria.

Então, chegou a hora de construir uma boa planilha de gastos, se você ainda não possui uma. E se você já tem, já está num bom caminho, mas ainda precisa pensar nos ajustes necessários.



Existem diversas formas de controlar os gastos.

Hoje alguns aplicativos podem te ajudar a fazer isso. Mas, o velho caderninho também é uma excelente opção.

O importante mesmo é você encontrar a maneira que mais funciona para você e sua família saberem exatamente onde está indo os recursos e como eles podem ser ajustados.



6

Planeje como poderá ajustar os gastos atuais

Esse é um exemplo de como elaborar uma planilha. Acrescente ou retire os itens conforme seus gastos.

PLANILHA

Habitação 	Gasto mensal 	Posso reduzir?	Alimentação 	Gasto mensal 	Posso reduzir?
Condomínio			Supermercado		
Energia elétrica			Feira/Hortifrúti		
Gás			Açougue, peixaria...		
Água			Alimentação fora		
Manutenção					
IPTU					
Internet					
Saúde 	Gasto mensal 	Posso reduzir?	Outros 	Gasto mensal 	Posso reduzir?
Plano de Saúde			Cultura (livros/cursos)		
Medicamentos			Lazer (viagens/passeios)		
Consultas			Imprevistos		
Outros tratamentos					



Observação: Na coluna “Posso reduzir” escreva “Sim” ou “Não”.

Planeje como poderá ajustar os gastos atuais

Ao construir a sua planilha você poderá chegar a diferentes conclusões:

Gasta mais do que ganha

Situação Crítica, pois a tendência é de mais endividamento de longo prazo. É impossível poupar para a aposentadoria. A revisão dos gastos é urgente.



Gasta igual ao que ganha

Situação sob controle, baixo risco de endividamento. Ainda não consegue economizar o que precisa para a aposentadoria. Reduzir os gastos é o único caminho! Reveja a planilha de gastos, se proponha a fazer um esforço extra. Comece pagando as dívidas, para que futuramente possa ter condições de pensar nos recursos para a aposentadoria.

Gasta menos do que ganha

Situação: Controle adequado da vida financeira. Pode se preparar financeiramente para a aposentadoria. Avalie a sua capacidade de poupança e descubra se ela está sendo suficiente. Se for suficiente, mantenha-se persistente. Se não for suficiente, revise a planilha de gastos, descubra onde pode reduzir para chegar na situação ideal.

Gastar menos do que ganha é a solução!



7

Descubra quanto precisa poupar para a aposentadoria

Mas quanto eu preciso poupar para a aposentadoria?

Para responder a essa questão você tem duas opções:

01

Pode construir um conjunto de planilhas que lhe ajudarão a estimar todas as despesas, rendas, economias e projetá-las para os próximos anos com o objetivo de chegar a sua situação financeira na aposentadoria.

Esse caminho envolve vários cálculos com os quais você pode não estar familiarizado(a). Nesse caso você pode procurar cursos que lhe ajudem a adquirir esse conhecimento ou pode contratar um consultor financeiro para lhe ajudar com essa tarefa.

02

Pode utilizar regras gerais que com certeza farão o principal: te ajudar a ter melhores condições financeiras ao se aposentar!

Vamos te apresentar duas regras interessantes:



A regra 1, 3, 6 e 9.



O método da renda líquida.



Descubra quanto precisa poupar para a aposentadoria

Regra 1-3-6-9



Associa o quanto se deve ter acumulado em função da idade. Os números 1, 3, 6 e 9 indicam o número de anos nos quais as rendas devem ser acumuladas.

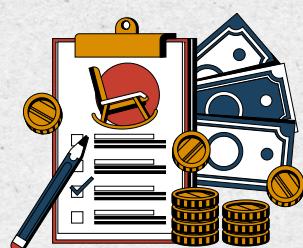
Por este critério aos 35 anos, você precisa ter uma reserva financeira equivalente a um ano da sua renda mensal para alcançar segurança no seu futuro.

Por exemplo, uma pessoa com 35 anos que recebe um salário de R\$4.000,00 deve ter, então, ao menos R\$48.000,00 ($12 \times R\$4.000,00$) reservados para viver bem ao se aposentar.

Na faixa de 45 anos, será necessário ter reservado o equivalente a três anos da sua renda mensal.

Essas reservas aumentam na medida em que vai se envelhecendo.

Assim, aos 55 anos, você precisa ter um valor equivalente a seis anos e aos 65 anos, precisará ter economizado o equivalente a nove anos da sua renda mensal.



Descubra quanto precisa poupar para a aposentadoria

O método da Renda Líquida

Define o percentual da renda líquida que você precisa poupar em função da sua idade. Neste caso existem três regras:

- 01 Se você tem entre 25 e 39 anos: diminui o valor 15 da sua idade, e esse será o percentual da renda a ser poupado todo mês;
- 02 Se você tem entre 40 e 49, precisa diminuir 10 da sua idade;
- 03 Se você tem 50 anos ou mais, o percentual é a sua idade.

EXEMPLO

Se você tem 28 anos, precisa poupar 13% ($=28-15$) da sua renda mensal líquida todos os meses.



DICA!!

Compare o que você consegue economizar hoje com o que você precisaria economizar segundo uma dessas regras!

Descubra quanto precisa poupar para a aposentadoria

O método da Renda Líquida

Exemplo

Indivíduo com 29 anos

Renda de R\$2.000,00

Hoje consegue economizar R\$150,00 por mês



Conclusão:

Consegue economizar, o que já é positivo.

Mas precisaria aumentar a economia em R\$130,00 (R\$280,00-R\$150,00).

Regra da renda líquida:

$$29 - 15 = 14\%$$

Ou seja, deveria estar economizando
 $= 0,14 * \text{R\$2.000,00}$
 $= \text{R\$280,00}$



8

Escolha seus investimentos

Hoje o mercado financeiro é repleto de produtos para investimentos. Por isso para se preparar financeiramente para a aposentadoria, o quanto você consegue poupar é fundamental, mas tão importante quanto o valor, é a forma como você poupa, ou seja, a escolha dos seus investimentos.



Assim, antes de decidir onde colocar o seu dinheiro, três questões são fundamentais:

**Conhecer o seu
perfil de investidor**

**Conhecer produtos
financeiros**

**Diversificar os
investimentos**

Perfil do investidor



As pessoas possuem perfis financeiros diferentes, enquanto algumas se sentem muito bem investindo em produtos de maior risco, outras perdem o sono. Então um passo fundamental para não se estressar com as suas decisões financeiras é se enxergar como investidor. Para isso avalie com qual perfil você melhor se identifica:

Conservador



A segurança do patrimônio é uma prioridade, por isso, ao diversificar a sua carteira, este investidor prefere se concentrar em ativos de menor risco.



Moderado



Busca equilíbrio nas suas aplicações, com disposição para se expor a um pouco mais de risco, mas sem comprometer a liquidez de seus investimentos.



Arrojado



Entende que perdas a curto prazo são momentâneas. Embora não abra mão da segurança, ele costuma focar em oportunidades de maiores ganhos no longo prazo.

Agressivo



Está preparado para lidar com oscilações do mercado e disposto a dedicar boa parte dos seus recursos em oportunidades de ganhos mais elevadas.

8

Escolha seus investimentos

Perfil do investidor

Perfil do investidor



DICA!!

Se você tem conta em banco e utiliza algum aplicativo bancário procure pelo menu **Perfil do Investidor**.



Todos esses aplicativos possuem um conjunto de questões que ao respondê-las você identificará em qual perfil você melhor se encaixa.



O perfil de investidor funciona como um guia de como você deve traçar seu caminho, mostrando quais tipos de aplicações são compatíveis com seu estilo de investimento.



Conheça os produtos financeiros

Aqui a dica chave é buscar informações de fontes confiáveis para tomar decisões conscientes.

Lembre-se que segurança financeira e conhecimento andam de mãos dadas.



Para começar a entender um produto financeiro dois conceitos são fundamentais:

Retorno

Resultado esperado de um investimento. Esse resultado pode ser expresso como um percentual do capital investido em um determinado período (mês, ano etc.)



Risco

Medida da incerteza em relação ao retorno esperado de um investimento. Quanto mais previsível o retorno de um investimento, menor a incerteza a ele associada e, consequentemente, menor o risco.



Conheça os produtos financeiros

Quanto ao retorno, os investimentos podem ser classificados como renda fixa ou renda variável:

Renda Fixa



As aplicações em renda fixa significam que, uma vez feito um investimento, sabe-se qual é o retorno que será obtido. As aplicações são mais previsíveis e de menor risco. Neste caso, o investidor sabe como funcionará a rentabilidade do investimento, que geralmente é definida de uma das seguinte maneiras:

Pré-fixada

Os juros da aplicação são definidos de forma prévia, garantindo mais previsibilidade. Por exemplo X% ao ano.

Pós-fixada

A remuneração acompanha uma taxa do mercado, como a Selic ou o Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Por exemplo, 100% do CDI.

Híbrida

Combina uma taxa pós-fixada, ligada à inflação, com uma prefixada. Exemplo: IPCA + 5% e Selic +1%.

Conheça os produtos financeiros

Algumas opções de investimento em
Renda Fixa

Existem investimentos em renda fixa que são oriundos do governo, os chamados títulos públicos e também os oferecidos pelas empresas e instituições financeiras privadas.

Tesouro Direto



O tesouro direto é uma plataforma criada para permitir que o cidadão possa comprar diretamente os títulos do governo. A plataforma permite investimentos a partir de R\$30,00 reais. São diferentes títulos ofertados:



Tesouro Renda+



Tesouro IPCA +



Tesouro IPCA + principal



Tesouro Selic



Conheça os produtos financeiros

Algumas opções de investimento em
Renda Fixa

Tesouro Direto



Tesouro RendA+

Esse título também tem a remuneração atrelada ao IPCA. Ele foi concebido exatamente para auxiliar no planejamento da aposentadoria. Seu foco é proporcionar uma renda extra mensal nesse período, assegurando ganhos acima da inflação se levado até o vencimento.

O RendA+ não distribui juros durante a acumulação. Porém, após a data de vencimento (que pode coincidir com aquela planejada para a aposentadoria), inicia-se o recebimento de uma renda mensal por 20 anos.

Tesouro IPCA +

Tesouro IPCA + com
juros semestrais

Ambos vão pagar a variação do IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), um índice de preços que avalia a inflação no país, mais uma taxa estabelecida no momento da compra do título.

A diferença é que o **Tesouro IPCA+**, paga a remuneração no vencimento, e o **Tesouro IPCA+ com juros semestrais**, distribui os juros a cada 6 meses.

Conheça os produtos financeiros

Algumas opções de investimento em Renda Fixa

Tesouro Direto



Tesouro Selic

São títulos cuja remuneração será a taxa Selic mais uma taxa estabelecida no momento da compra. A taxa Selic é a taxa básica de juros da economia brasileira, estando seu retorno atrelado ao cenário econômico do país. Geralmente seu retorno é superior ao da poupança. Esse título permite acesso imediato aos recursos, com menor exposição à marcação a mercado, o que pode ser interessante para formação de reservas para lidar com despesas inesperadas.

COMECE A INVESTIR

- Simule seu investimento
- Faça seu cadastro
- Transfira o dinheiro
- Comece a investir

[Veja como investir](#)



DICA!!

Para saber mais sobre esses e outros títulos públicos acesse o site do tesouro direto. Nele existem simuladores que te ajudam na escolha do título mais adequado, com base em sua idade, expectativa de aposentadoria e o valor desejado para a renda extra.



Conheça os produtos financeiros

Algumas opções de investimento em
Renda Fixa

Quanto aos títulos de empresas privadas algumas opções são:

Certificados de depósitos bancários (CDBs) e outros
investimentos de renda fixa atrelados ao CDI:

É possível encontrar opções com diferentes regras de liquidez e níveis de segurança, podendo se adequar a diferentes perfis e necessidades. Esses títulos geralmente rendem um percentual do CDI, os chamados certificados de depósitos interbancários.

Fundos de investimento em renda fixa:

Os fundos são administrados por um gestor profissional responsável por montar o portfólio do fundo, conforme os objetivos traçados. Ao investir em um fundo, ficar atento às taxas de administração cobradas pois elas reduzem a rentabilidade esperada.

CUIDADO!! 

Mesmo títulos com nomes muito parecidos podem ter níveis de risco bastante diferenciados. Antes de investir, busque informações no prospecto do fundo, um documento que traz vários detalhes, inclusive onde o dinheiro está sendo investido.



Conheça os produtos financeiros

Renda Variável



Nas aplicações em renda variável não é possível prever o percentual de rentabilidade, muito menos o montante que será recebido como retorno. O rendimento dependerá das flutuações do mercado.

Algumas alternativas de renda variável:



Ações



As ações são títulos negociados na bolsa de valores. Elas correspondem a uma pequena fração do capital social de uma companhia.

Quem compra esses papéis se torna acionista do negócio e passa a participar dos seus lucros e riscos. Os resultados são oriundos dos ganhos financeiros com a valorização dos papéis, com a locação dos ativos e com o recebimento de dividendos.

Mas fique atento(a), pois a precificação das ações acompanha a oferta e a demanda do mercado. Os preços podem aumentar ou diminuir, ou seja, esse investimento pode trazer lucros ou prejuízos.



Conheça os produtos financeiros

Renda Variável

Fundos imobiliários



Os fundos imobiliários (FIIs) são encontrados na bolsa de valores brasileira (B3) e priorizam o investimento no setor imobiliário.

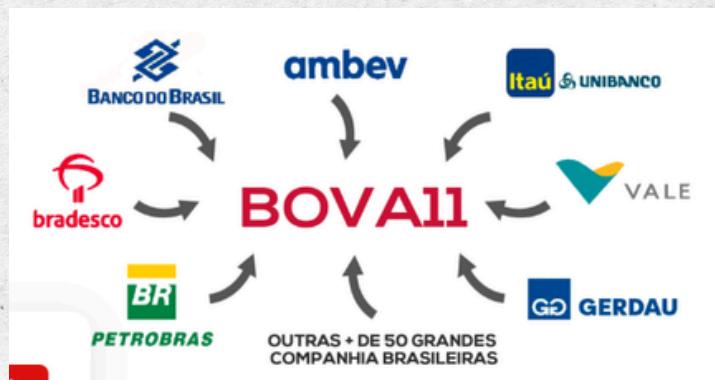
Os ganhos obtidos são distribuídos entre todos os cotistas, através do pagamento de dividendos. Também é possível obter ganhos com a valorização das cotas, mas poderá haver prejuízos caso seu preço caia.

Exchange Traded Funds -ETFs



Os fundos de índice ou exchange traded funds (ETFs) buscam espelhar um índice de mercado. Para tanto, o gestor investe o patrimônio do fundo nos mesmos ativos que integram a carteira teórica do benchmark escolhido.

Por exemplo, um fundo que espelha o Ibovespa investirá os recursos nas empresas de maior representatividade na B3.



Conheça os produtos financeiros

Renda Variável



Fundo de Ações

Os fundos de ações (FIA) priorizam o investimento direto ou indireto em ações. Neles, o gestor montará a carteira com um ou mais ativos, visando aproveitar os resultados de um ou diferentes setores da economia.



Fundo Multimercado



Os fundos multimercados (FIM) possuem uma ampla gama de investimentos e pode abranger ações, opções, câmbio, contratos futuros, renda fixa e muito mais. Quanto ao retorno, ele se dá com a valorização das cotas, quando ela ocorre.

Conheça os produtos financeiros

Previdência Privada



Uma outra opção de investimento interessante para a preparação financeira para a aposentadoria é a chamada previdência privada.

Os Investimentos em previdência privada geralmente funcionam como uma fonte de complementação da aposentadoria do INSS.

Uma outra alternativa de investimento

Esse tipo de investimento funciona da seguinte maneira: você faz aportes de recursos com regularidade, por exemplo, investe um determinado valor a cada mês.

O gestor aloca os recursos conforme a estratégia do fundo. Num segundo momento, chamado usufruto, você poderá utilizar os recursos, seja sacando o montante acumulado de uma única vez, de modo parcial ou até de forma vitalícia.



Conheça os produtos financeiros

Previdência Privada



Tipos de Previdência Privada

Há dois tipos de planos de Previdência Privada: o Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL) e o Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL). Vejamos as principais diferenças

PGBL

O PGBL se destaca pelo benefício fiscal. Ele permite que os montantes recolhidos sejam deduzidos da base de cálculo da sua renda bruta anual declarada no Imposto de Renda (IR), até o limite de 12%. Por esse motivo, costuma ser a melhor opção para quem entrega a versão completa da Declaração do Imposto de Renda.



VGBL

O Vida Gerador de Benefício Livre não tem o mesmo benefício fiscal. Em contrapartida, o IR recai apenas sobre a rentabilidade. Em geral, ele é a escolha de quem entrega a versão simplificada da DIRPF.



Conheça os produtos financeiros

IMPORTANTE !!

Seja no aplicativo do seu banco, na internet ou no site de uma corretora você encontrará uma gama enorme de produtos financeiros. Estes descritos aqui são apenas os mais comuns e utilizados.



O importante mesmo é você procurar sempre tomar decisões bem informadas. Uma boa decisão começa sempre com uma boa fonte de informação.



Cuidado com as fake news, suspeite de anúncios de produtos financeiros com remunerações muito acima das taxas oferecidas para outros produtos ou o mesmo produto de outros agentes financeiros. E, antes do último clique no botão de investir, não esqueça de ler os detalhes.

Conheça os produtos financeiros

Diversifique os investimentos.

Especialistas recomendam que você distribua seus recursos entre uma variedade de investimentos para que seu dinheiro esteja diversificado. Ao diversificar é mais provável que você reduza o risco e melhore o retorno.



Sua combinação de investimentos dependerá do seu perfil de investidor, do prazo do investimento e do volume de recursos disponíveis.

Sua carteira de investimentos pode mudar ao longo do tempo, dependendo de vários fatores, como sua idade, objetivos e circunstâncias financeiras.



Controle seus investimentos e seu planejamento.

Ao começar a investir para a sua aposentadoria, você estará dando um enorme passo em direção a qualidade de vida desejada na aposentadoria.

Mas é preciso ser persistente e manter-se atento.

Revise seu plano de gastos para o futuro pelo menos uma vez ao ano, para avaliar se o cenário traçado permanece o mesmo.



Mantenha um controle detalhado dos seus gastos diários para não sair do planejado.

Avalie periodicamente os resultados dos seus investimentos.



Considere realizar aportes extras para acelerar o processo de acumulação.

NÃO DEIXE PARA AMANHÃ, COMECE HOJE!

O tempo é um fator muito importante quando o assunto é preparação financeira para a aposentadoria. Vamos considerar uma taxa de juros de 5% e imaginar o valor para a aposentadoria do João, que poupou R\$200,00 por mês por 10 anos e da Maria, que poupou os mesmos R\$ 200,00, mas por 20 anos.

Investimento	João	Maria
Tempo de investimento 	10 anos	20 anos
Valor investido mensalmente 	R\$ 200,00	R\$ 200,00
Total investido 	R\$ 24.000,00	R\$ 48.000,00
Rendimentos Recebidos (5% a.a) 	R\$ 6.872,63	R\$ 33.160,86
Total acumulado para a aposentadoria	R\$ 30.872,63	R\$ 81.160,85



NÃO DEIXE PARA AMANHÃ, COMECE HOJE!

João e Maria depositam o mesmo valor mensalmente (R\$ 200,00), mas Maria começou a se preparar para a aposentadoria 10 anos antes do João, ou seja, guardou dinheiro pelo dobro do tempo do João.



Hoje Maria teria R\$81.160,85 acumulados para a aposentadoria enquanto João teria somente R\$ 30.872,63. Assim, Maria guardou dinheiro pelo dobro do tempo, mas teria muito mais que o dobro do dinheiro do João.

Isso acontece porque o tempo age a favor de quem começa antes, graças aos juros sobre juros, ou seja, os rendimentos se acumulam.



Portanto:

Quanto antes começar a poupar para a aposentadoria, mais tempo terá para acumular os recursos necessários. E, com mais tempo para acumular, menor terá que ser o esforço mensal. Assim, o quanto antes começar, menos complicado será.



SUA RENDA QUANDO SE APOSENTAR!

Ao se preparar financeiramente para a aposentadoria você estará formando um patrimônio que lhe permitirá complementar o benefício do INSS ou até mesmo se tornar a sua principal fonte de renda na aposentadoria. O quanto você terá disponível dependerá diretamente de quanto você conseguiu poupar, além das demais fontes de renda que você tiver conquistado.

Por exemplo, a soma dos recursos disponíveis para a sua aposentadoria pode envolver além dos investimentos feitos em títulos e outros produtos financeiros, a previdência privada e até mesmo a venda de algum patrimônio ou herança recebida.



Assim, para ter uma estimativa de quanto você terá disponível mensalmente ao longo da sua aposentadoria precisará:



SUA RENDA QUANDO SE APOSENTAR!

Para facilitar vamos dar um exemplo. Na Tabela apresentamos o quanto um aposentado poderia sacar a cada mês considerando que na data da aposentadoria ele tenha acumulado um montante de R\$100.000,00. Estimamos os saques mensais para três diferentes expectativas de vida após a aposentadoria (20, 25 e 30 anos) e também três possíveis taxas reais de juros (2%, 3% e 5% ao ano).

TAXA REAL DE JUROS (% AO ANO) 	EXPECTATIVA DE VIDA (ANOS) 		
	20	25	30
2% a.a.	R\$ 505,88	R\$ 423,85	R\$ 369,62
3% a.a.	R\$ 554,98	R\$ 474,21	R\$ 421,60
5% a.a.	R\$ 659,95	R\$ 584,59	R\$ 536,82



Os valores da tabela representam o quanto você poderia sacar a cada mês durante toda a sua aposentadoria caso tivesse um montante de R\$100.000,00 na data da aposentadoria. Por exemplo, se você acredita que viverá mais 25 anos aposentado(a) e sendo a taxa de juros prevista 5% a.a, você poderia sacar todos os meses R\$584,59 dos seus investimentos para completar a sua aposentadoria.



SUA RENDA QUANDO SE APOSENTAR!

Uma outra alternativa é você primeiro definir o quanto gostaria de ter de renda extra quando se aposentar, por exemplo um saque mensal de R\$1.000,00. A Tabela apresenta os montantes que você precisará acumular até a sua aposentadoria nos diferentes cenários de expectativa de vida e taxa real de juros.

TAXA REAL DE JUROS (% AO ANO) 	EXPECTATIVA DE VIDA (ANOS)		
	20	25	30
2% a.a.	R\$ 197.674,03	R\$ 235.930,10	R\$ 270.548,52
3% a.a.	R\$ 180.310,91	R\$ 210.876,45	R\$ 237.189,38
5% a.a.	R\$ 151.525,31	R\$ 171.060,05	R\$ 186.281,62



Neste caso, para que você tenha um saque de R\$1.000,00 reais mensais, considerando uma expectativa de 25 anos e 3% de juros, você precisaria economizar até a sua aposentadoria R\$210.876,45.

Para você descobrir quanto precisará se quiser uma retirada mensal de R\$2.000,00 basta multiplicar esse valor por 2, ou seja, precisará acumular R\$421.752,90.



CONCLUSÃO

Muito provavelmente algumas vezes na vida você já utilizou expressões como “quando eu me aposentar quero viajar”, “visitar minha família”, “aproveitar a vida”.

E a aposentadoria é um período do ciclo de vida em que você realmente terá o tempo para realizar estes sonhos. Mas realizar tudo isso custa caro, e o cenário indica que, cada vez mais, os sistemas de previdência não proporcionarão rendimentos suficientes para a vida que desejamos na aposentadoria.

Portanto:

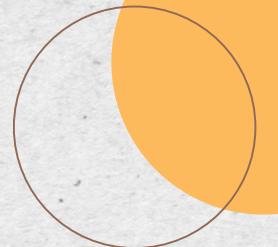


Mesmo que tudo isso ainda lhe pareça um pouco complicado, é indispensável que você comece a pensar também na vida financeira que deseja ter na aposentadoria.

Então, se você ainda não começou a pensar no assunto, **comece logo!**



GLOSSÁRIO



1 Aporte

É a ação de colocar mais dinheiro em um investimento ou em uma conta. Por exemplo, fazer um aporte em um fundo significa adicionar mais dinheiro a ele.

2 Benchmark

É um padrão de referência usado para medir o desempenho de um investimento ou de um fundo de investimento. Ajuda a comparar o quanto um investimento rendeu em relação ao mercado.

3 Capital

É o dinheiro ou recursos financeiros que uma pessoa ou empresa possui e que pode ser usado para investir ou fazer negócios. É a base para começar ou expandir um projeto.

4 Juros

É o valor que você paga ou recebe pelo uso do dinheiro emprestado ou investido. Quando você pega dinheiro emprestado, paga juros ao banco; quando investe, recebe juros como forma de rendimento.

5 Liquidez

Refere-se à facilidade e rapidez com que um ativo pode ser convertido em dinheiro sem perder seu valor. Ativos com alta liquidez podem ser vendidos rapidamente e com pouco ou nenhum desconto em seu valor.

6 Marcação a mercado

É uma forma de avaliar o valor atual de um ativo financeiro com base em seu preço de mercado no momento. Isso significa ajustar o valor de um investimento de acordo com as flutuações do mercado.

7 Patrimônio

Refere-se ao conjunto de bens, direitos e valores que uma pessoa ou empresa possui. É a soma de tudo que você possui (como casa, carro, investimentos) menos suas dívidas.



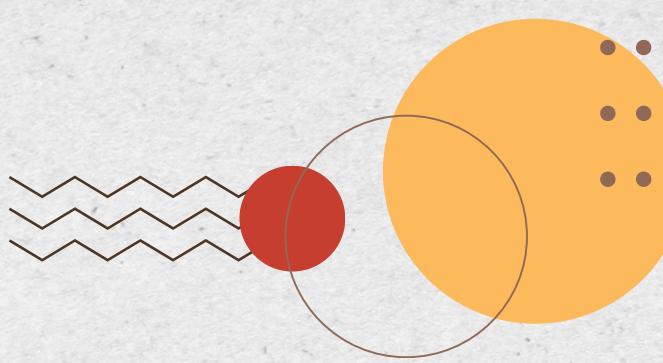
REFERÊNCIAS

Liu, C., Bai, X., & Knapp, M. (2021). Multidimensional retirement planning behaviors, retirement confidence, and post-retirement health and well-being among Chinese older adults in Hong Kong. *Applied Research in Quality of Life*, 1-17.

Ministério do Trabalho e Previdência 2022. Projeções financeiras e atuariais para o regime geral de previdência social. Disponível em: [https://www25.senado.leg.br/documents/59501/122948047/%20V.5%20-%20-%20+Proje%C3%A7%C3%A5o+Atuariais+para+o+RGPS.%20pdf/e619e768-7f9f-415b-b945-ec9f65db4f71](https://www25.senado.leg.br/documents/59501/122948047/%20V.5%20-%20+Proje%C3%A7%C3%A5o+Atuariais+para+o+RGPS.%20pdf/e619e768-7f9f-415b-b945-ec9f65db4f71). Acesso em 25 jul.2024.

Vieira, K. M., Rosenblum, T. O. A., & Matheis, T. K. (2022). And tomorrow, how will it be? Developing a Financial Preparation for Retirement Scale (FPRS). *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 35, 100709.

Yeung, D. Y., & Zhou, X. (2017). Planning for retirement: Longitudinal effect on retirement resources and post-retirement well-being. *Frontiers in psychology*, 8, 1300.



APOIO



Portal do
Envelhecimento
e Longeviver



Programa de Pós-graduação em
Gestão de Organizações Públicas

PPGOP | UFSM

Esse material foi desenvolvido com o apoio
do edital acadêmico de pesquisa
Envelhecer com futuro - 3^a Edição