

**CURSO DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA PARA INVESTIDORES INICIANTES  
MÓDULO I: CDB**

**FINANCIAL EDUCATION COURSE FOR BEGINNER INVESTORS MODULE I:  
CERTIFICATE OF DEPOSIT (CDB)**

Bianka Mayusa Souza Fernandes<sup>1</sup>  
Emiliana Marcelina Barbosa<sup>2</sup>  
Hyago Camilo De Souza Ventura<sup>3</sup>  
Izamara Cristina Santos Martins<sup>4</sup>  
João Augusto Vieira Dias<sup>5</sup>  
Josilene Francisco Da Silva<sup>6</sup>  
Larissa Alves Freitas<sup>7</sup>  
Maria Eduarda Silvério Silva<sup>8</sup>  
Mateus De Paula Da Silva<sup>9</sup>  
Tainá Ingrid Ribeiro De Oliveira<sup>10</sup>  
Wesley Patrick Barbosa Garcia<sup>11</sup>

Josester Teixeira de Sousa<sup>12</sup>

**RESUMO**

O Certificado de Depósito Bancário, ou CDB, é um investimento de grande relevância no mercado financeiro brasileiro, oferecido por instituições financeiras para captação de recursos e investimento. Este trabalho sobre CDB aborda a complexidade desses títulos, fornecendo uma compreensão abrangente para investidores e instituições. A importância do tema reside na necessidade de investidores compreenderem plenamente os CDBs para tomar decisões financeiras informadas. O trabalho visa solucionar o problema da falta de conhecimento financeiro, priorizando o referido tema do mesmo: os CDBs. Os objetivos incluem capacitar os participantes a avaliarem riscos e retornos associados aos CDBs e oferecer orientações, com base em um curso disponibilizado pela turma, para que seu público entenda cada tipo de investimento e qual se encaixa no perfil de cada investidor. A metodologia adotada envolveu pesquisa, consultas, desenvolvimento de materiais didáticos e uma plataforma de ensino online. No desenvolvimento, são explorados tópicos como tipos de CDBs, tributação e estratégias de investimento. O curso busca capacitar os participantes

---

<sup>1</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>2</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>3</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>4</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>5</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>6</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>7</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>8</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>9</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>10</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>11</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando(a) em Contábeis

<sup>12</sup> Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – e-mail: prof.joseester.sousa@doctum.edu.br (orientador do trabalho)

a tomarem decisões financeiras mais informadas, contribuindo para uma melhor educação financeira e o desenvolvimento de habilidades valiosas no contexto do mercado financeiro brasileiro. Em resumo, o curso sobre investimentos é uma ferramenta essencial para o aprimoramento das finanças pessoais e o sucesso no mundo dos investimentos no Brasil.

**Palavras-chave:** Investimentos, renda fixa, CDB.

## **ABSTRACT**

The Certificate of Deposit (CDB) holds significant importance in the Brazilian financial market as an investment offered by financial institutions for resource mobilization and investment purposes. This work on CDB delves into the complexity of these securities, providing a comprehensive understanding for both investors and institutions. The significance of the topic lies in the need for investors to fully comprehend CDBs to make informed financial decisions. The work aims to address the issue of financial illiteracy, prioritizing the specific theme of CDBs. Objectives include empowering participants to assess risks and returns associated with CDBs, providing guidance, based on a course offered by the group, for the audience to understand each type of investment and determine which suits each investor's profile. The adopted methodology involved research, consultations, development of educational materials, and an online teaching platform. In the development, topics such as types of CDBs, taxation, and investment strategies are explored. The course seeks to empower participants to make more informed financial decisions, contributing to better financial education and the development of valuable skills in the context of the Brazilian financial market. In summary, the investment course is an essential tool for improving personal finances and achieving success in the world of investments in Brazil.

**Keywords:** Investments, fixed income, CDB.

## **1 INTRODUÇÃO**

O CDB (Certificado de Depósito Bancário), é um investimento de renda fixa, pelo qual pessoas físicas emprestam dinheiro para instituições financeiras. Surgiu em 1960 em Nova York, por First National City Bank of New York, hoje o Citibank, com o objetivo de criar captação de recursos para bancos (CORACCINE, 2023). Seu retorno depende do seu tempo de investimento, sendo assim, se uma pessoa investe para resgate em um ano, receberá um valor a mais do que uma pessoa que investiu com um prazo de seis meses, por exemplo.

Segundo a própria B3, o CDB é o principal investimento de renda fixa atual no país. São cerca de 7,2 milhões de investidores e R\$ 490,2 bilhões investidos (LARGHI, 2022). No entanto, apesar de popular, muitos brasileiros leigos ainda têm pouco conhecimento sobre o tema, por isso, o presente trabalho irá abordar

todas as questões sobre o mesmo, que é um investimento de tamanha relevância no Brasil atualmente. Compreender os CDBs é fundamental para investidores que buscam opções de investimento seguras e rentáveis, bem

como para as próprias instituições financeiras que emitem esses títulos como fonte de captação de recursos

Apesar do grande número de investimentos nos CDBs, sabe-se a deficiência de conhecimento de finanças que assola o território brasileiro. Segundo Priscila Yazbek, em uma matéria publicada pelo site EXAME, em 2014, foi realizado um estudo onde o Brasil é o 74º país em ranking global de educação financeira. De fato, tal dado é preocupante, afinal a educação financeira se trata de um fundamento essencial para a vida de um cidadão que deve ministrar suas finanças. Além daqueles que investem sem ter nenhum conhecimento do investimento realizado em questão.

Como se sabe, na plataforma do YouTube, encontra-se diversos cursos de educação financeira. Com base neles e na disciplina estudada neste semestre, será elaborado pela turma um curso, onde o mesmo abordará diversos tópicos com aulas sobre cada tipo de investimento. O presente trabalho, como citado acima, irá abordar o tema CDB, com finalidade de compartilhar conhecimento sobre o mesmo, para que as pessoas considerem de fato se o mesmo se trata de um bom investimento. Seu objetivo será proporcionar uma compreensão sólida dos CDBs, abordando seus tipos, funcionamento e características; capacitar os participantes a avaliarem os riscos e retornos associados aos CDBs e apresentar estratégias de investimento eficazes relacionadas a esses títulos.

Para criar este curso, adotou-se uma metodologia com abordagem qualitativa descritiva. Realizou-se uma pesquisa extensa sobre CDBs, desenvolveu-se materiais de ensino, incluindo vídeos explicativos. Utilizou-se a plataforma online (Youtube) para fornecer acesso aos participantes, de modo que seja de fácil entendimento e aprendizagem de todos.

## **2 O que é CDB**

Assim como o governo arrecada dinheiro emitindo títulos públicos, os bancos fazem o mesmo lançando Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) no mercado. É basicamente, emprestar um dinheiro em troca se recebe uma taxa de rentabilidade, após um tempo determinado (ME POUPE, 2023).

O CDB é um investimento com um risco bem baixo, por isso é um dos investimentos mais escolhidos por quem está começando no mundo do investimento ou para quem é mais conservador ou já está acostumado a investir na poupança, pois além de ser seguro a rentabilidade do CDB em relação a Poupança é bem maior, mesmo sendo cobrado uma taxa de imposto o CDB ainda rende uma média de 60% a mais do que a poupança. (ME POUPE, 2023).

O CDB assim como a poupança tem a garantia do FGC (Fundo garantidor de crédito), porque caso ocorra a falência do banco, o investidor terá uma garantia que será reembolsado o valor investido juntamente com os juros com um limite de até R\$250.000,00 por instituição financeira (informações retiradas do mesmo vídeo do canal no YouTube ME POUPE).

Nesta seção, o curso explora os tópicos principais relacionados aos Certificados de Depósito Bancário (CDB), oferecendo uma compreensão abrangente desses instrumentos financeiros. As informações foram retiradas do site SERASA (2022). Os participantes aprenderão sobre os tipos de CDB disponíveis, suas características, como avaliar o risco e o retorno, estratégias de investimento, tributação, entre outros aspectos fundamentais. Os tópicos serão abordados de maneira didática, facilitando a assimilação do conteúdo.

- **Tipos de CDBs**

**CDB prefixado:** O CDB prefixado é mais indicado para aquelas pessoas que têm receio de que a taxa Selic possa cair, porque já se sabe quanto vai render o investimento. Ao investir em CDB prefixado, é possível saber exatamente qual será a remuneração de juros que retornará no momento de vencimento, momento em que é realizado o resgate do dinheiro. Isso é possível porque o banco já informa a taxa de juros previamente. Se, por exemplo, um CDB prefixado tiver taxa de juros de 5% ao ano, no momento do resgate do dinheiro, o investidor terá exatamente esse retorno bruto de juros.

**CDB pós-fixado:** O CDB pós fixado IPCA+ é interessante para as pessoas que querem deixar um dinheiro investido por um período maior, para ajudar no futuro dos filhos ou netos por exemplo; pois ele acompanha a taxa da inflação e seu rendimento é sobre o montante que

foi investido. Esse é um dos tipos mais comuns de investimento. Na aplicação do CDB pós- fixado, não é possível saber exatamente quanto de retorno o investidor terá ao comprar o título. E isso tem uma explicação, é que o rendimento está atrelado a um indexador da economia – geralmente um CDI (Certificado de Depósito Interbancário), também chamado de taxa DI.

A taxa DI oscila com os movimentos do mercado financeiro, por isso a previsão de rendimentos ocorre no momento do resgate do dinheiro. A forma de visualizar os rendimentos é acessando a página da Bolsa de Valores, assim é possível acompanhar a cotação do dia. Um exemplo: o banco oferece CDB pós-fixado atrelado a 120% do CDI. Para saber o valor do rendimento no dia do resgate, basta conferir a taxa DI do dia e multiplicá-la pela porcentagem do CDI: 13,69% (um exemplo de taxa DI do dia) x 120% = 0,164 (x 100) = 16,42%. Note que este é o ganho bruto – no momento do resgate, é descontado o valor do imposto de renda, entre outras taxas informadas no título do investimento.

**CDB de liquidez diária:** É mais indicado para as pessoas que não estão seguras quanto ao investimento, ou mesmo possuem dúvidas sobre quanto tempo o dinheiro ficará aplicado, por medo de imprevistos, novas oportunidades de investimento, pois o resgate poderá ser de forma imediata. O CDB de liquidez diária acaba tendo uma rentabilidade menor do que os outros CDBs exatamente pela questão do tempo, pois como nos outros tem um tempo maior e não pode ser resgatado quando quiserem os bancos e financeiras precisam compensar esse risco. Ótima para aplicações de reserva de emergência.

**CDB híbrido** (ou CDB atrelado à inflação): Esse tipo de CDB não é muito comum de ser ofertado. Sua rentabilidade é composta tanto por um percentual fixo quanto por um percentual variável – geralmente o IPCA, a taxa que mede a inflação do nosso país. Exemplo: um CDB com taxa de rendimento de 5% + IPCA significa que o rendimento bruto será de 5%

+ a taxa IPCA no dia do resgate.

- **Avaliação de riscos**
- **Pontos positivos**

**Facilidade de investir:** pois no próprio site ou aplicativo do banco em que se é correntista, são disponibilizadas as opções de CDBs.

**Segurança:** ele conta com a garantia do FGC (Fundo Garantidor de Crédito), que cobre até R\$ 250 mil por CPF ou CNPJ aplicados caso aconteça a falência do banco.

**Liquidez:** existe a opção de CDB com liquidez diária, cujo resgate do dinheiro pode ser feito a qualquer momento – ótimo para aplicações de reserva de emergência.

**Rentabilidade:** sendo um título de renda fixa, o CDB rende mais do que a poupança, desde que remunere pelo menos 100% do CDI. Isso sem falar nas várias opções de rentabilidade ofertadas pelos bancos.

#### □ **Pontos negativos**

**Tributação:** o CDB sofre a incidência de imposto de renda no momento do resgate, cujas taxas podem variar de 15% a 22,5% dependendo do dia de vencimento. Se o dinheiro for resgatado antes de 30 dias, também haverá o desconto de IOF.

**Resgate do dinheiro:** tem uma data já estipulada e recomenda-se que o resgate seja feito na referida data, caso contrário, o retorno do investimento pode ser afetado. Tem-se também o CDB de liquidez imediata, porém ele não é tão rentável.

#### ● **Estratégias de investimento**

Defina seu objetivo financeiro, qual seria o valor que estaria disposto a investir, por quanto tempo e qual seria o objetivo de retorno.

Os títulos com liquidez diária, por exemplo, são boas opções para reserva de emergência, enquanto os que têm prazo de vencimento possuem rentabilidade mais alta.

Avalie o banco. Afinal, o investidor de CDB empresta dinheiro para ele. Avaliar qual banco teria o melhor retorno e se é um banco estável no mercado financeiro.

Conheça a rentabilidade e os descontos antes de investir. O investidor deve estar atento e conhecer a rentabilidade e os descontos antes de investir.

### **3 METODOLOGIA**

Esta pesquisa é classificada como qualitativa. Visando apresentar através da exposição detalhada, uma das formas de investimento disponíveis no mercado financeiro. Segundo Denzin e Lincoln (2006), a pesquisa qualitativa envolve uma abordagem profunda, onde se é pesquisado o cenário real e se explora de forma mais intensa o ambiente estudado.

O método utilizado envolveu a revisão de bibliografia nesta primeira etapa. A revisão da bibliografia é um processo completo de análise sobre temas de uma pesquisa já existente. Em síntese essa etapa permitiu estabelecer um embasamento teórico sólido, identificar lacunas na literatura e definir o escopo do estudo de caso. Marconi e Lakatos (2002) dizem que a pesquisa bibliográfica é um procedimento analítico que visa abordar o tema em estudo através da produção literária já existente.

O mecanismo de divulgação do curso e coleta de dados utilizado foi a mídia social conhecida como YouTube, através de registros das visualizações, comentários e curtidas, sendo possível identificar o nível de imersão dos ouvintes (internautas, espectadores, etc.)

A análise dos dados qualitativos seguiu a abordagem de análise de conteúdo proposta por Bardim (2016), na qual os dados foram caracterizados e interpretados, emergindo padrões e temas relevantes.

Diante do exposto, a metodologia adotada nesta pesquisa combinou a revisão de bibliografia em uma abordagem qualitativa descritiva para investigar de forma abrangente e didática um tema de suma importância é primordial para os adeptos a investimentos.

### **4 CONSIDERAÇÕES FINAIS**

Observou-se no decorrer do trabalho, o quanto os CDBs são relevantes no mercado financeiro. De fato, para renda fixa, os CDBs são uma das melhores, se não for a melhor opção. Isso porque o mesmo apresenta um risco quase zero, apresentando assim aos investidores mais conservadores uma segurança em investir sem perder o valor aplicado. Apesar de suas grandes vantagens, os CDBs

ainda não são a preferência dos investidores conservadores. Isso porque quando se fala a palavra investimento, subentende-se já o risco, o que não acontece com os CDBs que são extremamente seguros. Com isso, espera-se que o curso neste trabalho apresentado alcance o maior número de pessoas, ajudando com que o público leigo entenda as vantagens desse investimento e o quanto ele é mais vantajoso que a poupança que rende até 60% menos do que o mesmo.

Observou-se também durante a pesquisa, que é de suma importância escolher a instituição na qual será aplicado seu dinheiro. Isso porque além de uns conterem taxas mais vantajosas do que outros, também tem a questão dos grandes bancos, que geralmente não oferecem taxas interessantes e o investidor pode de certa forma sair no “prejuízo”, além de que alguns oferecem investimentos semelhantes aos CDBs, sem obrigatoriamente se tratar do mesmo, correndo o risco de até mesmo perder o dinheiro investido.

Por fim, o CDB é um investimento muito interessante para aqueles que não gostam da ideia de se arriscar, então é uma excelente opção para aqueles que desejam seu dinheiro de volta sem nenhum “perigo”. No entanto, apesar de sua boa rentabilidade, os CDBs não se trata de um investimento com maior retorno hoje. Apesar dos riscos e dependendo do objetivo que o investidor busca, seria interessante estudar os investimentos de renda variável, estando aptos a investir em algo arriscado que, no entanto, trará valores maiores de retorno. De fato, para se investir deve-se estudar muito os tipos de investimento, para assim não sair no prejuízo e arrecadar aquele valor que se deseja. Na verdade, o mercado financeiro é um estudo sem fim, por isso, o curso apresentado ao público vai ser de extrema relevância. Espera-se com ele, levar conhecimento a um grande número de pessoas, para que as mesmas se capacitem ao máximo para realizar seus objetivos e se tornarem investidores de sucesso.

## REFERÊNCIAS

XP EXPERT (2020); “CDB: o que é e como investir nesse título de renda fixa?”. Disponível em: <https://conteudos.xpi.com.br/aprenda-a-investir/relatorios/cdb/>. Acesso em 19 de setembro de 2023.

MOREIRA, Sara; SERASA (2022); “CDB: o que é e como escolher a melhor opção”. Disponível em: <https://www.serasa.com.br/blog/cdb-o-que-e-e-como-escolher-a-melhor-opcao/>. Acesso em 26 de setembro de 2023.

ME POUPE (2023); “O CDB ideal pra você! Passo a passo prático pra começar a investir com pouca grana!”. Disponível em: <https://www.youtube.com/watch?v=yr2-aZoOvIQ>. Acesso em 03 de outubro de 2023.

CORACCINE, Raphael; INTELIGÊNCIA FINANCEIRA (2023); “O que é CDB (Certificado de Depósito Bancário)?”. Disponível em: <https://inteligenciafinanceira.com.br/glossario-financeiro/cdb/>. Acesso em 06 de outubro de 2023.

LARGHI, Nathália; VALOR INVESTE (2022); “Bolsa atinge 4,2 milhões de investidores pessoas físicas em renda variável”. Disponível em: Bolsa atinge 4,2 milhões de investidores pessoas físicas em renda variável | Bolsas e índices | Valor Investe (globo.com). Acesso em 06 de outubro de 2023.

YAZBEK, Priscila; EXAME INVEST (2015); “Brasil é o 74º em ranking global de educação financeira”. Disponível em: Brasil é o 74º em ranking global de educação financeira | Exame. Acesso em 06 de outubro de 2023.