

CURSO DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA PARA INVESTIDORES INICIANTEs
MÓDULO II: RENDA FIXA LCI E LCA

**FINANCIAL EDUCATION COURSE FOR BEGINNER INVESTORS MODULE II:
FIXED INCOME - LCI AND LCA**

Carlos Eduardo De Oliveira Melo¹
Clara Áurea Marinho²
Clemilda Maria Teixeira Da Silva³
Gustavo Carvalho De Oliveira⁴
Jéssica Aparecida Santiago Correa Ribeiro⁵
Lucas Henrique Gonçalves Pires⁶
Moisés Henrique Oliveira Honofre⁷
Patrícia Moreira Da Silva⁸
Samuel Messias De Moura⁹
Thayná Maria Da Cruz Araujo¹⁰

Josester Teixeira de Sousa¹¹

RESUMO

O projeto integrador aborda o tema Mercado com ênfase na educação financeira e a geração de novos investidores. Como referência utilizou-se o livro de Gustavo Cerbasi (2008), intitulado “Investimentos Inteligentes”, o qual ressalta a importância de a educação financeira ser incentivada e buscada da maneira correta. Realizou-se em onde constatou-se a grande necessidade dos brasileiros por informações educacionais à vida financeira, devido à falta de acesso a este tipo de conteúdo, algumas pessoas só conhecem, e confiam no investimento em poupança. O trabalho aborda os títulos de investimento em renda fixa LCI e LCA, e como estes poderiam ser adotados por investidores iniciantes, o mesmo busca apresentar de forma clara e objetiva os conceitos e, também, a prática deste tipo de investimento. Visou-se através do desenvolvimento teórico e da criação de um curso por um canal na rede social YouTube, enfatizando informações importantes, e o conhecimento necessário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

¹¹ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – e-mail: prof.joseester.sousa@doctum.edu.br (orientador do trabalho)

sobre os riscos para adentrar o mundo dos investimentos de forma mais segura e proveitosa.

Palavras-chave: Mercado, Investimentos, Educação financeira.

ABSTRACT

The integrative project addresses the Market theme with an emphasis on financial education and the generation of new investors. As a reference, Gustavo Cerbasi's book (2008), titled "Investimentos Inteligentes" ("Smart Investments"), was utilized, emphasizing the importance of financial education being encouraged and pursued in the correct manner. The project was carried out, revealing the significant need among Brazilians for educational information regarding financial life. Due to the lack of access to this type of content, some individuals are only familiar with and trust savings as an investment. The project explores fixed-income investment titles LCI and LCA, illustrating how these could be adopted by novice investors. It aims to present the concepts and the practice of this type of investment in a clear and objective manner. Through theoretical development and the creation of a course on a YouTube channel, the goal is to emphasize important information and provide the necessary knowledge about risks to enter the world of investments more securely and profitably.

Keywords: Market, Investments, Financial education.

1 INTRODUÇÃO

As Letras de Crédito Imobiliário (LCI) e as Letras de Crédito do Agronegócio (LCA) são investimentos em renda fixa que permitem a alocação de recursos em instituições financeiras, transferindo o financiamento de empréstimos relacionados aos setores imobiliário e agropecuário. Tradicionalmente, esses ativos são escolhidos por investidores conservadores devido à sua estabilidade, oferecendo um equilíbrio entre risco e retorno.

Existem diferentes tipos de LCI e LCA, incluindo os prefixados, pós-fixados e híbridos, que variam de acordo com a forma de remuneração. Além disso, é essencial considerar o Fundo Garantidor de Créditos (FGC), que protege os investimentos de até R\$250 mil em caso de insolvência da instituição financeira emissora.

A falta de conhecimento sobre investimentos e o medo de sofrer perdas podem levar muitas pessoas a evitar o mercado financeiro ou a se abster de buscar orientação. Este trabalho tem como objetivo destacar, especialmente para aqueles que estão dando os primeiros passos no mundo dos investimentos, as

oportunidades que o mercado financeiro pode oferecer a curto e longo prazo, enfatizando que o resultado dependerá principalmente do método utilizado.

A metodologia deste estudo foi qualitativa e envolveu uma ampla revisão bibliográfica, destacando o apelo desses ativos para investidores iniciantes. Inspirado por Gustavo Cerbasi, autor financeiro da obra intitulada INVESTIMENTOS INTELIGENTES (2008), o trabalho enfatiza a importância da educação financeira sólida e do conhecimento para tomar decisões financeiras rentáveis.

Portanto, o investimento em LCI e LCA é atraente devido à maior rentabilidade em comparação à poupança, facilidade de investimento e isenção do Imposto de Renda. Eles são considerados de baixo risco e recomendados para investidores conservadores ou moderados. Esses investimentos têm um período mínimo de investimento e são considerados ativos incentivados pelo governo. No entanto, é importante ressaltar que são ideais para investidores de longo prazo, pois oferecem retornos financeiros crescentes com o tempo.

2 DESENVOLVIMENTO

As Letras de Crédito Imobiliário (LCI) e Letras de Crédito do Agronegócio (LCA) são investimentos de renda fixa que se baseiam em uma carteira de empréstimos relacionada a setores imobiliários e agropecuários, respectivamente. De acordo com o portal INFOMONEY (2022), esses títulos são conhecidos por atrair investidores em busca de opções de baixo risco.

Existem diferentes tipos de LCI e LCA, e formas de rentabilidade, dentre elas destaca-se: Prefixada: onde o investidor já sabe a taxa de juros no momento do investimento, garantindo uma previsibilidade de retorno. Pós-fixada: o qual o rendimento está condicionado a um índice econômico, como a taxa Selic ou CDI indicando que seu retorno será baseado nas variações deste índice ao longo do tempo. Híbrida: essa modalidade combina uma taxa fixa com um índice econômico, proporcionando um retorno composto, a exemplo deste método, uma LCA IPCA final de 3 anos emitida pelo banco Inter, que rende o IPCA + 6,2% ao ano.

O site SEU DINHEIRO (2022) busca através do conhecimento incentivar pessoas com perfil conservador a adentrarem o mundo dos investimentos, reforçando através de seus argumentos confiáveis a segurança e lucratividade

futura dos investimentos em LCI e LCA. Com vastas informações referentes ao tipo de investimento é necessário unir a teoria à prática, buscando incentivar os novos investidores a ter o conhecimento suficiente para fazer o primeiro investimento em LCI e LCA, de forma que, além de construir um crescimento financeiro, a pessoa compreenda como é de fato investir com segurança para poder explorar cada vez mais este novo mundo.

Para investir o primeiro passo é criar uma conta em um banco ou corretora, em seguida é necessário estudar qual título comprar. É muito importante fazer esta análise levando em consideração que LCIs e LCAs não são investimentos com liquidez diária. Após escolher um bom título deve-se determinar um valor que desejado para investir, alguns títulos são negociados a partir de R\$50,00, o que auxilia bastante para quem tem receio ou não pode investir muito no momento. Após a compra do título, basta apenas aguardar o vencimento para que esse investimento possa ser resgatado, lembrando que o prazo mínimo é de 90 dias.

Considera-se boa forma de proteger o dinheiro da inflação, investindo em uma LCI ou LCA Híbrida como por exemplo em uma LCA IPCA + 6.2% a.a., o que significa receber 6.2% ao ano + o índice IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) que é o índice utilizado para saber a inflação. Ou seja, considerando que, quanto maior o prazo de vencimento, maior será a rentabilidade, além de proteger o dinheiro da inflação, terá um maior ganho por ficar investido por mais tempo.

Para começar a investir também é necessário ficar atento à parte burocrática deste título, apesar de ser de fácil acesso e não possuir o recolhimento do Imposto de Renda, o mesmo também possui sua fiscalização. De acordo com o site BORA INVESTIR (2023), LCIs e LCAs estão isentos do Imposto de Renda, mas nem por isso eles deixam de ser declarados, só não haverá pagamento de alíquota. LCIs e LCAs devem ser colocados dentro da seção “Bens e Direitos” dentro do programa de declaração de Imposto de Renda da Receita Federal e o rendimento do ano fiscal é preenchido em “Rendimentos isentos e não tributáveis”.

Nesse viés, aborda-se as diferentes formas de remuneração nas letras de renda fixa, como letras prefixadas, pós-fixadas e aquelas atreladas à inflação (com

uma taxa fixa mais a variação da inflação medida pelo IPCA ou IGP-M). Além disso, destaca-se a importância de considerar o Fundo Garantidor de Créditos (FGC) ao investir em LCI e LCA, o qual protege o investimento de até R\$250 mil em caso de insolvência da instituição financeira emissora. Sendo assim, verifica-se que com todas as informações necessárias o investimento em LCI e LCA será de extrema qualidade e segurança ao novo investidor.

3 METODOLOGIA

Neste estudo, foi desenvolvido uma abordagem de natureza qualitativa, com o objetivo de oferecer uma descrição abrangente dos investimentos em Letra de Crédito Imobiliário (LCI) e Letra de Crédito do Agronegócio (LCA). Inicialmente, converteu-se uma revisão bibliográfica ampla, englobando fontes acadêmicas e especializadas, planejando estabelecer um entendimento sólido desses instrumentos de renda fixa.

Além disso, a pesquisa concentrou-se na análise das características dos ativos de renda fixa, destacando seu apelo para investidores conservadores devido à sua menor exposição a riscos e previsibilidade dos retornos. Foi inspirado pela abordagem de Gustavo Cerbasi, um renomado autor e educador financeiro, que, em seu livro INVESTIMENTOS INTELIGENTES (2008), explora a importância de investir de maneira sólida e bem informada em instrumentos de renda fixa como LCI e LCA.

De acordo com o autor de INVESTIMENTOS INTELIGENTES (2008), é necessária uma educação financeira sólida, incentivando a busca por conhecimento e uma base consistente em finanças pessoais. Ele destaca que a qualidade dos retornos financeiros está diretamente relacionada ao método e ao conhecimento aplicado, promovendo a conscientização sobre a importância de informações confiáveis e formação adequada para tomar decisões financeiras informadas e seguras.

Por fim, realizou-se uma avaliação do método expositivo empregado no curso "Educação Financeira para Investidores Iniciantes", reproduzido às pessoas através da rede social YouTube. Esta avaliação incluiu uma análise da eficácia das apresentações em slides e do material de apoio na transmissão de conceitos

relacionados a investimentos em LCI e LCA. Desta forma, facilita-se a compreensão sobre a renda fixa e os conhecimentos necessários para um investimento bem-sucedido.

4 CONSIDERAÇÕES FINAIS

O investimento em LCI / LCA, está entre as melhores formas de investir dinheiro e tem maior rentabilidade que a poupança. Consideradas vantajosas, além da facilidade para investir, oferecem uma grande variedade de taxas e, também, o Imposto de Renda isento. Essas letras de crédito também contam com a (FGC) garantia do Fundo Garantidor de Crédito, por este motivo são consideradas de baixo risco que acabam dando uma segurança para o investidor. Recomenda-se este tipo de investimento a investidores que possuem um perfil moderado ou conservador, os quais buscam ter ciência dos ganhos futuros antes mesmo de investir.

As LCIs e LCAs obedecem a um período mínimo de investimento, determinado pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e têm variância de acordo tipo de remuneração. As LCIs têm prazo mínimo de 90 dias, assim como as LCAs com o mesmo prazo de carência.

Outra vantagem de se investir em LCIs e LCAs é que são consideradas ativos incentivados pelo governo, sendo assim, isentas de imposto de renda, mas tendo que ser feito a exportação dos valores à Receita Federal na declaração anual, sendo uma regra base para todos os tipos de investimentos.

Portanto, conclui-se que entre os investimentos, as LCIs e LCAs são as mais populares devido a seu baixo risco de perda e, de certa forma, grande rentabilidade para o investidor, pois apresenta uma boa porcentagem como vimos ao longo deste trabalho, no entanto, o investidor que decidir investir deve entender que se trata de um investimento a longo prazo, sendo assim, quanto mais o tempo passa, mais irão ter retornos financeiros para aqueles que investem em LCIs e LCAs.

REFERÊNCIAS

SEU DINHEIRO/3 de outubro de 2022/LCAs e LCIs estão em alta e oferecem rentabilidade sobre setores fortes da economia brasileira; saiba como investir- Disponível em:

<https://www.seudinheiro.com/conteudo-de-marca/lcas-e-lcis-estao-em-alta-e-oferecem-rentabilidade-sobre-setores-fortes-da-economia-brasileira-saiba-como-investir/>.

Acesso em: 02 out. 2023.

INFOMONEY/8 de novembro de 2022/LCI e LCA: guia completo para começar a investir- Disponível em: <https://www.infomoney.com.br/guias/lci-lca/>. Acesso em: 10 out. 2023.

CERBASI, Gustavo/ Investimentos Inteligentes: para conquistar e multiplicar o seu primeiro milhão. Rio de Janeiro: Thomas Nelson Brasil,2008, 271 P. p. Acesso em: 03 out. 2023.

BORA INVESTIR/23 de maio de 2023/LC, LCA e LCI: o que são, como funcionam e como investir nas letras de renda fixa-Disponível em:

https://borainvestir.b3.com.br/tipos-de-investimentos/lc-lca-e-lci-o-que-sao-e-como-funcionam-as-letras-de-renda-fixa/?gclid=CjwKCAjwjaWoBhAmEiwAXz8DBXIAlkugB331LWjbU_nT_PA9GHTmn6qRmBX6o7zIKK_cljw-fopEhoCxpIQAvD_BwE. Acesso em: 15 out. 2023.