

CURSO DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA PARA INVESTIDORES INICIANTEs

MODULO III: TESOURO DIRETO

FINANCIAL EDUCATION COURSE FOR BEGINNER INVESTORS MODULE III: TESOURO DIRETO

Elizandra Nickel Santos¹
Fabiola Alves Da Cruz²
Gessica Loureiro Dos Santos
Juliana Sousa Rodrigues³
Karoliny Santos Da Hora⁴
Kervin Lopes Silva⁵
Milena Pereira Cardoso⁶
Rhillary Costa Bastos⁷
Samara Vieira Sobrinho⁸
Washington Cesar Oliveira Da Silva⁹

Josester Teixeira de Sousa¹⁰

RESUMO

Este presente trabalho fala de investimentos específicos que são os títulos públicos ofertados através do Tesouro Direto, com intuito de democratizar o acesso aos títulos públicos, por se tratar de um investimento que qualquer uma pessoa pode fazer. Esta pesquisa tem como objetivo garantir o acesso do cidadão ao investimento em títulos da Dívida Pública Federal. Promover a educação dos brasileiros, ser referência de investimento para o cidadão, estimular formação de poupança no país, interessadas em ser credoras dele em busca de um retorno sobre seu investimento, com pouco risco e boa rentabilidade, e se consideram o mecanismo utilizado eficientemente.

¹ Rede de Ensino Doctum – Unidade Serra -ES – graduando em Administração.

² Rede de Ensino Doctum – Unidade Serra -ES – graduando em Administração.

³ Rede de Ensino Doctum – Unidade Serra -ES – graduando em Administração.

⁴ Rede de Ensino Doctum – Unidade Serra -ES – graduando em Administração.

⁵ Rede de Ensino Doctum – Unidade Serra -ES – graduando em Administração.

⁶ Rede de Ensino Doctum – Unidade Serra -ES – graduando em Administração.

⁷ Rede de Ensino Doctum – Unidade Serra -ES – graduando em Administração.

⁸ Rede de Ensino Doctum – Unidade Serra -ES – graduando em Administração.

⁹ Rede de Ensino Doctum – Unidade Serra -ES – graduando em Administração.

¹⁰ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – e-mail: prof.joseester.sousa@doctum.edu.br (orientador do trabalho)

Palavra-chave: Tesouro direto. Investimentos. Títulos Públicos

ABSTRACT

This present work discusses specific investments, namely government bonds offered through Tesouro Direto, with the aim of democratizing access to government securities, as it is an investment that anyone can make. This research aims to ensure citizens' access to investments in Federal Public Debt securities. It seeks to promote financial education among Brazilians, becoming a reference for citizens interested in becoming creditors, aiming for a return on their investment with low risk and good profitability, and considering the mechanism used as efficient.

Keyword: Tesouro Direto. Investments. Government Bonds.

1 INTRODUÇÃO

O Tesouro Direto foi criado com o objetivo de permitir que qualquer indivíduo com CPF adquira títulos públicos. A finalidade principal do programa é tornar mais acessível uma das excelentes opções de investimento em renda fixa. Anteriormente, apenas as instituições financeiras tinham a capacidade de investir nos ativos oferecidos diretamente pelo Tesouro Nacional. O programa foi introduzido como uma nova alternativa para os pequenos investidores, constituindo-se como um produto adicional que não depende dos fundos de investimento (TESOURO NACIONAL, S.D).

Contudo, apresenta diversas formas de rentabilidade, tais como flexibilidade, custo reduzido, comodidade e liquidez, tornando-se, por essa razão, uma alternativa excelente de investimento. Os títulos adquiridos são emitidos e assegurados pelo Tesouro Nacional, sendo diretamente registrados em seu CPF. Isso implica que, em caso de falência do banco ou da corretora selecionada para o investimento, não há necessidade de preocupação, uma vez que todo o valor investido será transferido para outra instituição financeira de sua escolha (TESOURO NACIONAL, S/D).

Outra função crucial do Tesouro Direto é incentivar o investimento a médio e longo prazo, proporcionando potencialmente maiores ganhos para o investidor. Apesar de ser reconhecido como um investimento seguro, o Tesouro Direto não está livre de riscos. Alguns dos principais são:

- **Risco de crédito:** O tesouro direto também tem um risco de crédito, ou seja, a possibilidade de o governo não honrar o pagamento dos juros e o principal. Esse risco é baixo, mas não pode ser completamente descartado.

- **Risco de inflação:** Se a inflação subir acima do previsto, um investidor pode perder o poder de compra e ter uma rentabilidade negativa.
- **Risco de Mercado:** Os títulos públicos sofrem oscilações. Essas oscilações podem ser influenciadas por diversos fatores, como avaliação da taxa de juros. Portanto, se vender um título antes do vencimento pode obter um valor maior ou menor do que o valor investido (TESOURO NACIONAL, S/D).

2 TESOURO DIRETO

O Tesouro Direto é de fato um programa do governo brasileiro que permite que pessoas físicas comprem títulos públicos via internet. Essa iniciativa foi criada em 2002 pelo Tesouro Nacional em parceria com a BM&FBOVESPA (atualmente chamada de B3), a principal bolsa de valores do Brasil. O objetivo do Tesouro Direto é oferecer aos investidores uma forma segura e acessível de investir em títulos de renda fixa emitidos pelo governo federal, conforme descrito na cartilha escrita pelo Tesouro Nacional por Filho (2011) disponível no site do Tesouro Direto.

Para Marques (2006) apud Jackson Balthazar, qualquer decisão de investimento sempre vai envolver, além dos valores a serem investidos, os prazos de investimento, os diferentes níveis de retorno que o investidor está disposto a obter, os níveis de risco que ele está disposto a correr com os valores investidos e as diferentes combinações de risco e retorno que as alternativas disponíveis de investimentos oferecem. Com objetivos traçados com metas, e bem estabelecida a conscientização do balanço entre Risco e Retorno, definir os requisitos básicos para investir melhor.

“As incertezas inerentes a quais decisões referentes a investimentos devem ser tomadas com o objetivo de aumentar patrimônio levam à procura por meios de minimizar a probabilidade de erros em investimentos de risco”. (TAVARES, 2012 p. 12).

Tem como objetivo garantir o acesso do cidadão ao investimento em títulos da Dívida Pública Federal. Promover a educação dos brasileiros, ser referência de investimento para o cidadão, estimular formação de poupança no país, incentivar a

competitividade no mercado financeiro e ser uma alternativa de investimento conhecida e acessível.

Além disso, o Tesouro Direto não se restringe a um número limitado de instituições financeiras; os investidores têm a flexibilidade de realizar aplicações por meio de uma variedade de bancos e corretoras de valores. Na plataforma do Tesouro Direto, são oferecidas diversas alternativas de títulos públicos, adaptadas a diferentes perfis de investidores. É possível escolher entre uma variedade de indexadores, prazos de vencimento e modalidades de remuneração (INFOMONEY, 2022).

2.1 COMO INVESTIR NO TESOIRO DIRETO

Em troca de emprestar dinheiro ao País, você tem a promessa do governo de devolver seu dinheiro no futuro, com juros. Segue abaixo o passo a passo para começar o investimento segundo o passo a passo descrito no site INFOMONEY (2022).

- Escolha um agente de custódia (uma corretora independente ou corretora de banco) e abra uma conta.
- Faça o cadastro na plataforma do Tesouro Direto. Você deve pedir para sua corretora ou banco te credenciar no serviço de compra de títulos públicos do Tesouro Nacional.
- Transfira o dinheiro que quer investir para sua conta na corretora.
- Escolha quais títulos são mais adequados para os seus objetivos financeiros.
- Definido o título adequado, basta efetuar a sua compra. Não se esqueça de acompanhar o vencimento do título para reinvestir o dinheiro

2.3 OS TIPOS DE TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOIRO DIRETO

O Tesouro Direto oferece três categorias de Títulos Públicos prefixados, pós-fixados. Com base nos documentos do Tesouro Nacional (2015). O Tesouro Prefixado é um título em que sua rentabilidade é definida no momento da compra, desde que o investidor permaneça com ele até o vencimento.

A rentabilidade do Tesouro Prefixado é baseada na diferença entre o preço de compra do título e seu valor nominal, que é sempre R\$ 1.000,00 no vencimento. Isso significa que quando você compra o título, você sabe exatamente quanto receberá no futuro, desde que o mantenha até o vencimento. A taxa de juros (ou taxa prefixada) que define essa rentabilidade é conhecida no momento da compra e não muda ao longo do período de investimento.

O Tesouro Selic é um título público brasileiro cuja rentabilidade é pós-fixada e está diretamente vinculada à taxa básica de juros da economia brasileira, que é a Taxa Selic. A rentabilidade do Tesouro Selic varia com a taxa Selic diária entre a compra e o vencimento, ajustada pelo ágio (acréscimo) ou deságio (desconto) na compra e na variação do Índice de Preços, como o IPCA (Tesouro IPCA). Portanto, a rentabilidade pode variar ao longo do tempo de acordo com esses indicadores. O ágio/deságio reflete a demanda do mercado e é somado ou subtraído à variação da Selic para determinar a rentabilidade, TESOURO NACIONAL (2014).

2.4 VALORES MÍNIMOS PARA INVESTIR EM CADA TÍTULO

Conforme o Tesouro Direto (2015B) explica, uma pessoa física não tem a capacidade de realizar transações diretamente no Tesouro, sendo necessário escolher uma instituição financeira ou corretora, também conhecida como agente de custódia, para intermediar as operações e manter os títulos adquiridos em sua custódia.

Os valores mínimos para investir no Tesouro Direto podem variar conforme o título selecionado e as normas estabelecidas pelos agentes de custódia, que são as instituições financeiras responsáveis por intermediar as transações do programa. A quantidade mínima por investimento é uma fração de 0,01% de cada título emitido pelo governo, equivalente a 1% do valor do papel. Entretanto, ficou estabelecido que o investimento mínimo aceito é de R\$ 30, tornando o Tesouro Direto acessível a uma ampla gama de brasileiros. Por exemplo, um título emitido pelo Tesouro no valor de R\$ 5.000,00 pode ser adquirido em lotes ou frações de R\$ 50,00 cada.

2.5 QUAIS OS BENEFÍCIOS PARA INVESTIR NO TESOIRO DIRETO?

O Tesouro Direto oferece vários benefícios para os investidores, o que o torna uma opção popular para quem procura investir em títulos públicos no Brasil, os títulos públicos do Tesouro Direto têm garantia do FGC (MARQUES; CORREIA NETO, 2016). Todavia, dentre os vários instrumentos financeiros disponíveis para investir, Martins (2004) aponta que as decisões de investimentos seguem três características:

SEGURANÇA: O Tesouro Direto é a única opção de investimento totalmente garantida pelo Tesouro Nacional, independentemente do valor aplicado, sendo considerado o ativo de menor risco de crédito. Tanto a emissão quanto a remuneração dos títulos são asseguradas pelo Tesouro Nacional e ficam registradas em seu CPF, oferecendo proteção em caso de problemas com sua instituição financeira, pois os títulos podem ser facilmente transferidos para outra instituição.

PRATICIDADE: Com o Tesouro Direto, é possível efetuar compras diariamente, inclusive nos finais de semana e feriados. Todas as transações podem ser conduzidas pela internet, seja no site oficial do Tesouro Direto ou na plataforma online de sua corretora ou banco. O montante mínimo para compra é de R\$ 30,00, enquanto o máximo é de R\$ 1.000.000,00 por mês. Não é necessário deslocar-se até uma instituição financeira para realizar aplicações, resgates ou monitorar seus investimentos no Tesouro Direto, pois todas essas operações podem ser executadas de maneira simples, prática e ágil por meio do site ou aplicativo (TESOURO NACIONAL, S/D).

FLEXIBILIDADE: Investir no Tesouro Direto permite criar uma carteira personalizada alinhada com metas financeiras. Com diversos Títulos Públicos disponíveis, cada um com prazos, rentabilidades e modalidades diferentes, oferece flexibilidade para escolher o mais adequado. Investidores podem selecionar títulos de acordo com suas necessidades, resgatando quando desejarem, considerando as características de rentabilidade, prazos e fluxo de pagamento.

3 METODOLOGIA

A metodologia da pesquisa consistiu em uma revisão de bibliografia e fontes na internet.. Os dados foram coletados por meio da análise de métricas de divulgação de um curso, que utilizou a mídia social, incluindo redes sociais e o YouTube. A análise se baseou no registro de visualizações, comentários e curtidas, permitindo a identificação do número de espectadores e internautas envolvidos.

4 CONSIDERAÇÕES FINAIS

Investir no tesouro direto não está isento de riscos, porém o programa tem como objetivo garantir o acesso do cidadão ao investimento em títulos da Dívida Pública Federal, promover a educação financeira, estimular a formação de poupança no país e incentivar a competitividade no mercado financeiro. Em resumo é um investimento que oferece vantagens significativas e riscos que os investidores devem considerar. No entanto, sua criação e objetivo visa ampliar o acesso da população aos títulos públicos e promover a educação financeira no Brasil.

REFERÊNCIAS

FILHO, Arno Hugo Augustin. Conheça o tesouro nacional. Sem data de publicação. Página 48. Acesso em: 25 de outubro de 2023.

MARQUES, Érico Veras; CORREIA NETO, Jocildo Figueiredo. Gestão financeira familiar: como as empresas fazem. Rio de Janeiro: Editora Alta Books, 2016. 226 p.

MARTINS, José Pio. Educação Financeira ao alcance de todos: adquirindo conhecimentos financeiros em linguagem simples. São Paulo: Editora Fundamento Educacional, 2004. 104 p.

TAVARES, Tiago Henrique Barbosa de Carvalho. Simulação de Investimento de Médio Prazo. 2002. 122f. Dissertação (Mestrado em Engenharia Elétrica) – Universidade Federal de Minas Gerais, Belo Horizonte, 2002.

TESOURO DIRETO: 5 ERROS COMUNS DO INVESTIDOR BRASILEIRO.

Disponível em:

<<https://www.nordinvestimentos.com.br/blog/5-erros-comuns-ao-investir-no-tesouro-direto/>>. Acesso em: 07 de nov. de 2023.

TESOURO DIRETO: GUIA COMPLETO PARA INVESTIR EM TÍTULOS PÚBLICOS. Disponível em: <<https://www.infomoney.com.br/guias/tesouro-direto/>> Acesso em: 07 de nov. de 2023.

TESOURO DIRETO: SEU GUIA COMPLETO 2023: Tesouro Direto é um programa governamental que permite o investimento de pessoas físicas em títulos do governo.

TESOURO NACIONAL. Conheça o Tesouro Direto. 2014. Disponível em: Acesso em: 19 out. 2023.

TESOURO NACIONAL. Tesouro Direto. 2015d. Disponível em: Acesso em 13 set. 2023.

_____. Entenda cada título no detalhe. Tesouro Direto. [s.l]: Tesouro Nacional, 2015. Disponível em:<
<http://www.tesouro.fazenda.gov.br/tesouro-direto-entenda-cada-titulo-no-detalhe#this>
> acesso em: 11 nov. 2023.