

# VIRANDO O JOGO



**A** costumado a gastar tudo o que ganhava como RH de uma companhia de tecnologia em São Paulo, **Felipe Silveira**, de 28 anos, enfrentou as consequências da falta de planejamento ao ser demitido em março de 2018. Como já havia comprado passagens para viajar para a Argentina, não quis abrir mão do passeio e embarcou, mesmo desempregado. "Gastei toda a rescisão comprando coisas e pensando: 'Daqui a pouco consigo outro emprego'." Em setembro, quando fez a viagem para o país vizinho, Felipe já estava sem limite nos cartões de crédito e enrolado com parcelas em lojas de departamentos. "Voltei zerado e fiz alguns frilas para pagar o aluguel em novembro. Mas, em dezembro, a corda apertou o pescoço. Se não arrumasse trabalho, teria de voltar para Joinville [SC]", lembra. No auge da dificuldade financeira, ele iniciou o processo seletivo do atual emprego. Era sua última cartada. Depois de conquistar a vaga de analista de RH na fintech Magnetis, ele decidiu virar o jogo. Como 2019

estava começando — a contratação aconteceu em janeiro —, teria 12 meses para sair do atoleiro. Para isso, seguiu alguns dos passos listados nesta reportagem. Primeiro, mapeou despesas e receitas. Depois, estabeleceu metas simples de economia, como levar marmita ao escritório e guardar o vale-refeição para bares e restaurantes. Também fez simulação no site da Serasa para entender o tamanho da dívida e buscar oportunidades de renegociá-la. E realizou um planejamento financeiro rigoroso, fatiando uma parcela dos rendimentos para limpar o nome sujo, outra para honrar contas fixas (como as de moradia) e uma terceira para iniciar a carteira de investimentos. Hoje, além de ter destinado 500 reais mensais por seis meses para alugar um novo apartamento, Felipe possui metas claras para 2020, como visitar a Europa em agosto, com todos os custos da viagem pagos antecipadamente. "O ano passado foi de bastante batalha. Tive de ser disciplinado e resistir a muitas tentações. Agora o foco é realizar meus objetivos de curto prazo."

# 4

PASSO

## FAZER UMA RESERVA DE LIQUIDEZ DIÁRIA

Bernardo Pascowitch, fundador da plataforma Yubb, marketplace de investimentos, pontua que a primeira medida assim que começa a sobrar algum dinheiro é constituir um fundo de emergência, composto de ativos de liquidez diária. "Por mais arrojado que seja, o investidor precisa ter uma reserva de liquidez para situações de demissão, doença e redução do poder de compra", diz. Para isso, ele indica o Tesouro Selic, os CDBs e as Letras de Câmbio (LCs), emitidas por financeiras para o custeio de empréstimos.

### PASSO

# 5

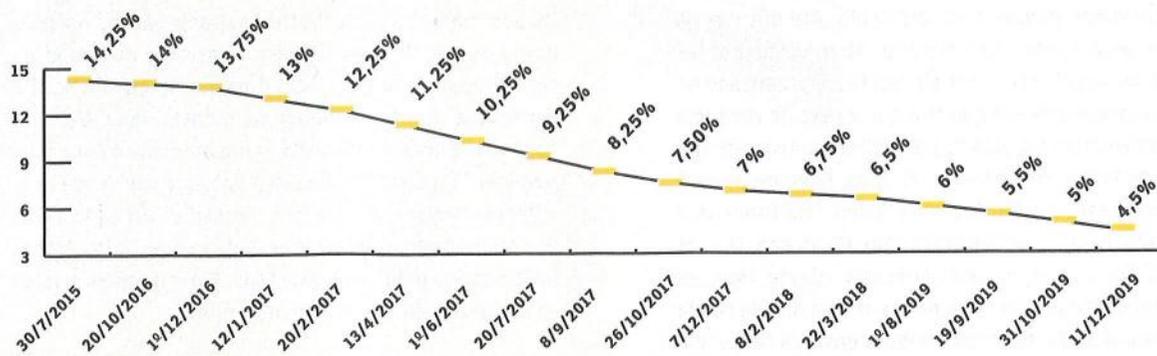
## COMEÇAR A INVESTIR EM RENDA VARIÁVEL

Uma vez constituída a reserva de emergência, com o equivalente a seis meses de salário, trace metas mais ousadas para o dinheiro que pretende aplicar. Isso porque o cenário de juros baixos exige diversificação. "A Selic não só está baixa como também muito perto da inflação. Hoje, você instala um aplicativo e já começa a investir. O acesso é muito fácil", afirma Thiago Salomão, da Rico Investimentos. Entre as opções indicadas pelos experts estão os fundos multimercado, os fundos imobiliários (*entenda melhor o Passo 6, na pág. 34*) e as ações. Apesar do risco, o momento não é ruim para a renda variável. Ao longo de 2019, a bolsa de valores B3 atingiu resultados históricos, fechando o ano em mais de 100 000 pontos. De acordo com o rela-

tório da Rico, papéis como os da varejista Magazine Luiza (MGLU3) e de empresas alimentícias como Marfrig (MRFG3) e JBS (JBSS3) valorizaram 96%, 106% e 128%, respectivamente. Mas, como o sobe e desce oscila com o humor do mercado, não custa tomar cuidado. Felipe Paiva, diretor de relacionamento com o cliente da B3, ressalta a importância de o investidor se manter atualizado em relação ao desempenho das companhias listadas na bolsa. No site da B3 é possível acompanhar a curva dos ativos negociados e verificar em tempo real as cinco ações que mais subiram e caíram no dia. Algumas apostas do mercado para 2020: espera-se que o segmento de varejo continue expandindo, turbinando os papéis de companhias como Magazine Luiza, Via Varejo (VVAR3) e B2W (BTOW3) — grupo composto de Submarino, Shoptime e Americanas.com. A área de infraestrutura também promete, com destaque para EcoRodovias (ECOR3) e Taesa (TAEE11). Vale ficar de olho ainda nas *small caps*, cujo índice acumulou alta de 30% em 2019 e que contém títulos de empresas como Movida (MOVI3), Totvs (TOTS3) e Arezzo (ARZZ3).

## QUEDA LIVRE

Desde 2015, a taxa básica de juro só cai. Isso derrubou a rentabilidade da renda fixa e obrigou os investidores a se tornarem mais arrojados



# PASSO 6

## APRENDER A LER O CENÁRIO

Saber analisar os sinais que a economia emite é uma característica elementar do bom investidor. Para desenvolver essa competência, é essencial pesquisar indicadores e apontamentos de mercado. Vamos analisar o caso do setor imobiliário. Nos últimos anos, essa área foi afetada pela recessão. Com a lenta retomada, no entanto, voltou a aquecer. Numa busca rápida na internet é possível encontrar a informação de que o número de imóveis comercializados na cidade de São Paulo aumentou 46,6% entre 2015 e 2019. Mas isso não significa que investir neles seja um bom negócio agora. "Há muito imóvel vago, e quem está pensando em comprar uma propriedade como forma de investimento deve pensar bem. Isso porque corre o risco de ficar com o imóvel parado e ainda perder dinheiro com IPTU e condomínio", explica Miguel José Ribeiro de Oliveira, diretor executivo da Associação Nacional dos Executivos de Finanças, Administração e Contabilidade (Anefac). A sugestão para ganhar dinheiro é buscar um fundo imobiliário, que reúne ativos de shopping centers, complexos empresariais, prédios hospitalares e hotéis. Fabio Carvalho, sócio da gestora de recursos focada em investimentos imobiliários Alianza, afirma que esse tipo de aplicação vive uma "fase de ouro". "O Ifix [*Índice de Fundos de Investimentos Imobiliários*] está em alta histórica. E, como os contratos de aluguel ainda estão com os valores baixos por causa da crise e se acredita que serão substituídos por acordos melhores, a previsão é de melhoria nos dividendos", diz Fabio. Até outubro, o Ifix havia acumulado 18,7% no ano. Além disso, um levantamento da Colliers International Brasil, realizado no terceiro trimestre de 2019, indica que a taxa de vacância nos escritórios de alto padrão na capital paulista atingiu o índice de 14%, o menor em seis anos. Mas, de novo, é importante fazer avaliações criteriosas. "Há fundo que subiu 200%, mas a rentabilidade caiu 3% ao ano. Outros têm um único imóvel, o que é arriscado", alerta. Hoje, as principais corretoras do país oferecem esse tipo de renda variável a partir de 100 reais. Embora envolva risco, tem a vantagem de ser isenta de IR.

# PLANO DE APOSENTADORIA

**Q**uando se separou do marido em 2015, Ana Carolina Leal, de 33 anos, decidiu voltar para a casa dos pais. A meta com a mudança era juntar dinheiro para a aposentadoria. "Eu trabalho com pesquisa e não tenho vínculo empregatício com as empresas para as quais presto serviço. Em contrapartida, recebo um salário acima da média." Com vocação para o voluntariado, ela já sabe como deseja estar no futuro. "Quero ser pesquisadora durante parte da vida e, na outra, me dedicar a trabalhos sociais", diz Ana Carolina, que no último ano compôs um projeto de alimentação para moradores de rua em bairros carentes do Rio de Janeiro. Para colocar o plano em prática, há seis meses ela contratou uma consultora financeira para mulheres. "A situação está tranquila hoje, mas pode não estar amanhã. Fui internalizando isso, e esse pensamento se tornou um divisor de águas", diz. Por um tempo, a biomédica ficou "namorando" títulos e até tentou fazer planilhas sozinha, mas foi só com a ajuda profissional que conseguiu dar um passo além, tornando-se uma investidora arrojada. Em meio ano, Ana Carolina já consegue guardar o dobro do valor pretendido. Para isso, mudou de hábitos. "Percebi, ao planilhar despesas, que os pequenos gastos pesavam bastante. Tenho levado marmita ao trabalho, evitado passar no shopping depois do expediente e comprado menos itens supérfluos, como brinquedinhos para meus bichos de estimação. É uma mudança de mentalidade. Quando você vê o dinheiro sobrando, sente motivação para economizar." Com aplicações variadas, que vão desde previdência privada até ações, a biomédica acredita estar no caminho certo. "Meus pais, hoje aposentados, foram funcionários públicos a vida toda. E o rendimento deles só diminui. Não quero isso para mim."



**PASSO**

# 7

**RESERVAR  
13º,  
RESTITUIÇÃO  
DO IR E  
OUTROS  
"EXTRAS"**

O sucesso financeiro depende, em boa medida, da capacidade de economizar. Por isso, coloque como meta para 2020 poupar integral ou parcialmente o 13º salário, a restituição do imposto de renda e qualquer outro ganho extra. Se for utilizar esses recursos, que seja com inteligência, pagando aquelas contas pesadas de janeiro, como IPTU, IPVA e material escolar. "Reserve com antecedência parte do 13º salário, do saque do FGTS e de outros adicionais para cobrir esses custos", orienta Michael Viriato, coordenador do laboratório de finanças do Insper. A Serasa indica também utilizar esses valores para pagar dívidas à vista ou, então, para adiantar parcelas de empréstimos ou financiamentos, obtendo descontos. Se for tirar o dinheiro de seu FGTS autorizado pelo governo (até 998 reais) ou fazer o Saque-Aniversário (opção que permite retirar uma quantia pré-estipulada do fundo no mês de nascimento), não torre com supérfluos. Se não for usado para pagar dívidas, esse montante deve virar investimento, com um rendimento superior aos 3% anuais do fundo previdenciário.