



**INSTITUTO DE ENSINO SUPERIOR DE LONDRINA
CURSO DE TECNOLOGIA EM GESTÃO FINANCEIRA**

**ANA PAULA MORETIM MAZIERO
DARIANE ALMEIDA DOS SANTOS**

INVESTIMENTOS:

**UMA ANÁLISE DAS PRINCIPAIS OPÇÕES DE
INVESTIMENTOS FINANCEIROS DISPONÍVEIS PARAAS
EMPRESAS**

Londrina

2016

ANA PAULA MORETIM MAZIERO

DARIANE ALMEIDA DOS SANTOS

INVESTIMENTOS:

UMA ANÁLISE DAS PRINCIPAIS OPÇÕES DE
INVESTIMENTOS FINANCEIROS DISPONÍVEIS PARA
AS EMPRESAS

Artigo apresentado ao curso de Gestão Financeira do Instituto de Ensino Superior – INESUL como requisito para obtenção do diploma de Tecnólogo em Finanças.

Orientador: Prof. João Carlos Moreira

Londrina

2016

ANA PAULA MORETIM MAZIERO
DARIANE ALMEIDA DOS SANTOS

INVESTIMENTOS:

**UMA ANÁLISE DAS PRINCIPAIS OPÇÕES DE
INVESTIMENTOS FINANCEIROS DISPONÍVEIS PARA
AS EMPRESAS**

Artigo apresentado ao curso de Gestão Financeira do Instituto de Ensino Superior –
INESUL como requisito para obtenção do diploma de Tecnólogo.

COMISSÃO EXAMINADORA

Prof^a. Antonia Maria Gimenes

Prof. João Carlos Moreira

Prof^a. Silvia

Londrina, 29 de junho de 2016.

INVESTIMENTOS: UMA ANÁLISE DAS PRINCIPAIS OPÇÕES DE INVESTIMENTOS FINANCEIROS DISPONÍVEIS PARA AS EMPRESAS

¹Antonia Maria Gimenes, ² João Carlos Moreira, ³Ana Paula Moretim Maziero,
⁴Dariane Almeida Santos

RESUMO

O objetivo geral deste artigo foi identificar às formas de investimentos, para as tomadas de decisões nas empresas. Portanto os objetivos específicos foram pesquisar quais das principais opções de investimentos a longo prazo é mais viável nas empresas, averiguar quais rendimentos dá maior rentabilidade, verificar quais investimentos é considerado de alto risco e propor sugestões ao tema proposto. A metodologia aplicada foi descritiva, qualitativa e in loco. Como também levantamentos bibliográficos, através de livros e sites e uma entrevista realizada com um especialista da área de investimentos. Justifica-se a escolha deste assunto por se tratar de um tema de grande importância ao mercado, para as tomadas de decisões e maior rentabilidade empresarial. Concluiu-se que ao tomar a decisão para investir, o gestor deve saber quais são as suas disponibilidades de recurso para aplicar e qual o tempo estimado para o retorno. Sugere-se no momento atual, investir no tesouro direto, pois é uma opção para qualquer perfil de investidor e sua rentabilidade é a melhor entre as opções de renda fixa.

Palavras-chave: Investimentos. Empresas. Lucros.

The aim of this paper was to identify the forms of investments, for decision-making in business. Therefore, the specific objectives were to investigate what the main options for long-term investment is more feasible in companies, find out which gives yields higher profitability, determine which investment is considered high risk and propose suggestions to the proposed theme. The methodology used was descriptive, qualitative and on-site. As well as bibliographic, through books and websites and an interview with an expert in the investment area. Justified the choice of this subject because it is a topic of great importance to the market, for decision-making and greater business profitability. It was concluded that when making the decision to invest, the manager should know what their resource availability to apply and what the estimated time for return. It is suggested at the present time, invest in the right treasure, it is an option for any investor profile and returns the best of the fixed income options.

Key-words: Investments. Companies. Profits.

¹GIMENES Antonia Especialista em Administração de Empresas, Consultora, Palestrante e ¹Professora e Coordenadora do ensino superior de Londrina-FACULDADE INESUL e de Cursos Técnicos.²MOREIRA Joao Carlos MBA em Gestão Empresarial com Ênfase em Gestão Estratégica pela FGV (Fundação Getúlio Vargas); Pós graduado em Marketing, Comunicação e Negócios pelo INBRAPE (Instituto Brasileiro de Estudos e Pesquisas Socioeconômicos); Graduado em Administração de Empresas pela UNESPAR (Universidade Estadual do Paraná); Consultor Empresarial; Professor Universitário de Graduação e Pós Graduação ³, MAZIERO Ana Paula, SANTOS Dariane Acadêmicas do Curso de Tecnologia em Gestão Financeira.

INTRODUÇÃO

Reconhecendo a atual economia e as formas de investimentos lucrativas que estão a cada dia sendo tomadas por iniciativas de gestores de pequenas e grandes empresas como forma alternativa para que se tenha estabilidade financeira no seu planejamento desenvolvemos este artigo.

O objetivo geral deste artigo foi identificar às principais formas de investimentos, para as tomadas de decisões nas empresas. Portanto os objetivos específicos foram pesquisar quais das principais opções de investimentos a longo prazo é mais viável nas empresas, averiguar quais rendimentos dá maior rentabilidade, verificar quais investimentos é considerado de alto risco e propor sugestões ao tema proposto.

"Os planos financeiros de longo prazo (estratégicos) estipulam as medidas financeiras planejadas da empresa e o impacto esperado dessas medidas para períodos de dois anos a dez anos (...)

"(...) O retorno é o ganho ou a perda total sofrido por um investimento em certo período." Lawrence Jeffrey, 2004 p.93

As empresas apresentam altas taxas de mortalidade por estarem inseridas num cenário altamente competitivo, este fato é atribuído há diversas causas, o principal é a falta de planejamento financeiro e deficiência na gestão.

"Os gerentes devem fazer planos, a fim, de suas empresas ficarem preparadas para enfrentar necessidades inevitáveis, acontecimentos prováveis e até mesmo muitas vezes eventualidades inteiramente inesperada". Stewart, 1983 p. 1

Justifica-se a escolha deste assunto por se tratar de um tema de grande importância ao mercado, para as tomadas de decisões e maior rentabilidade empresarial.

Compreendendo o tipo de investidor e a forma escolhida para se investir, pode ser realizado de forma curta, média ou em longo prazo, sendo que desta forma os riscos de investir aumentam gradualmente assim que o prazo seja menor.

DESENVOLVIMENTO

INVESTIMENTOS CONCEITOS E EVOLUÇÃO

Pensando em investimentos financeiros como alternativa para que se possa guardar algum dinheiro, como um recurso para um uso futuro. O Brasileiro não tem o costume de economizar nem ao menos investir, muito pior os Brasileiros como recurso para fugir de dívidas financeiras por falta de planejamento busca como recurso o uso de financiamento ou empréstimo bancário onde as taxas de juros são altíssimas. Porém há inúmeras opções de investimentos financeiros com retorno e resultados para cada tipo de investimento. Os modelos de investimentos mais utilizados são as cadernetas de poupança, ouro, ações, entre outros.

Caderneta de Poupança

As cadernetas de Poupanças no Brasil geralmente destinam-se aos pequenos investidores financeiros, pois sua remuneração não é muito atraente em função do uso de um redutor calculado sobre os juros.

De acordo com, Yasbek, 2015 para se calcular o rendimento da poupança é calculado a partir da Taxa SELIC e da Taxa Referencial (TR). Quando a SELIC ficar igual ou abaixo de 8,5%, a remuneração da poupança será equivalente a 70% desse valor, mais a variação da TR. Quando a SELIC for maior do que 8,5%, o rendimento continua sendo de 0,5% ao mês (ou 6,17% ao ano) mais a variação da TR”.

Porém a poupança se torna atraente quando há uma tendência de redução da taxa SELIC, os brasileiros preferem investir na poupança por se tratar de um investimento, seguro e isento de imposto de renda.

Por conta de sua simplicidade a caderneta de poupança tornou-se um dos investimentos mais tradicionais.

De acordo com Cerbasi, 2008, p.140, “(...) além da simplicidade, seu rendimento é previsível, com reduzida oscilação, pois o principal componente da rentabilidade esta nos 0,5% de juros fixos”.

A rentabilidade desta opção de investimento é definida pelo Banco Central. Portanto, Independente do banco, a rentabilidade sempre será igual.

Investimentos de renda fixa

“O Tesouro Direto é um Programa do Tesouro Nacional desenvolvido em parceria com a BMF&F Bovespa para venda de títulos públicos federais para pessoas físicas, por meio da internet. Concebido em 2002, esse Programa surgiu com o objetivo de democratizar o acesso aos títulos públicos, ao permitir aplicações com apenas R\$ 30,00. Antes do Tesouro Direto, o investimento em títulos públicos por pessoas físicas era possível somente indiretamente, por meio de fundos de renda fixa que, por cobrarem elevadas taxas de administração, especialmente em aplicações de baixo valor, reduziam a atratividade desse tipo de investimento.” Portal Brasil – Informações do Tesouro Nacional

O Tesouro Direto contribuiu para diversificar e complementar as opções de investimentos no mercado, pois oferece títulos com diferentes tipos de rentabilidade prefixada ou pós-fixada.

O valor mínimo para aplicar no tesouro é de R\$ 30,00 e o valor máximo R\$ 1.000.000,00 ao mês.

Este investimento apresenta vantagens para se investir no quesito segurança, alta rentabilidade, facilidade no acesso e flexibilidade para investir.

Certificado de depósito Bancário

O CDB é um título utilizado pelos bancos para financiar suas atividades de crédito, portanto, ao adquirir um título o investidor “empresta” seu capital investido para o banco em troca de uma rentabilidade.

As opções de investimentos do CDBs, são o prefixado e pós-fixado. No prefixado o investidor negocia uma taxa predefinida com o Banco e ao vencimento do título receberá a remuneração que foi acordada. Outra opção é o título cuja remuneração varia com o índice de inflação mais uma taxa predefinida. O mais comum, é o pós-fixado onde a rentabilidade baseia-se a uma taxa de referência, a principal é o Certificado e Depósito Interbancário. O percentual do CDI pode variar de um banco para outro.

Esta aplicação sofre incidência de Imposto de Renda na Fonte e quando resgatada em menos de 30 dias, sofre incidência de Imposto sobre Operações.

De acordo com Fortuna, 2008, p.175 “A partir de 02/08/99, por determinação da Circular 2.905, do BC, os títulos com taxas prefixadas ou pós-fixadas deixaram de ter prazo mínimo, mas ficaram sujeitos a uma tabela regressiva de IOF em função do prazo de aplicação”.

Investidores com perfil conservador optam por este investimento pela segurança que ele oferece, pois esta aplicação é garantida pelo Fundo Garantidor de Crédito até o limite de R\$ 250 mil.

Debêntures

“A Debênture é um título emitido apenas por sociedades anônimas não-financeiras de capital aberto (as sociedades de arrendamento mercantil e as companhias hipotecárias estão autorizadas a emitilas), com garantia do seu ativo e com ou sem garantia subsidiária da instituição financeira, que as lança no mercado para obter recurso médio e longo prazos (...)” Fortuna, 2008 p. 321.

Debênture é um instrumento para captação de recursos no mercado de capitais, onde as empresas utilizam deste recurso para financiar seus projetos, esses recursos captados pela empresa podem ser utilizados para financiamento do capital de giro, alongamento do perfil das dívidas e investimento para novas instalações.

De acordo com Fortuna, 2008, p. 321 “As Debentures correspondem a um empréstimo que o comprador do título faz à empresa emissora. Basicamente, uma debênture é uma forma de financiamento através de empréstimo á longo prazo (...). Os credores são os compradores que esperam receber juros periódicos e reembolso específico do principal (valor nominal) na data do seu vencimento”.

O valor inicial para investir varia de uma oferta para outra, algumas empresas exigem aplicações de no mínimo R\$1 mil, porém outras podem fixar o valor inicial em R\$50 mil, R\$150 mil, podem fixar o valor mínimo para aplicar de R\$300, ao mais.

Sua rentabilidade pode ser juros fixos ou variáveis, que podem estar atrelados á inflação, ao CDI ou a taxas de juros de referência.

Letras hipotecárias e letras de crédito imobiliário

As Letras Hipotecárias e as Letras de Crédito Imobiliário são títulos de funcionamento similares ao CDB, com prazos de vencimento variados e rentabilidades normalmente vinculadas ao desempenho do CDI/Selic ou a uma margem sobre algum índice de inflação.

O diferencial deste título é que os rendimentos são totalmente isentos de imposto de renda para pessoa física. Isto ocorre porque os recursos captados por estes títulos são utilizados para financiamento de imóveis. Para o governo este título é vantajoso porque estimula a construção de moradias e empreendimentos.

De acordo com, Cerbasi, 2008 p.155 “o país seguindo em seu crescimento, com sua população em processo de enriquecimento, é terreno fértil para a expansão do setor imobiliário, o que favorece a segurança de títulos dessa natureza e os torna mais atraentes aos investidores”.

Letras Hipotecárias são garantidas em hipotecas imobiliárias, é quando o cliente solicita dinheiro emprestado e oferece seu imóvel como garantia.

Letras de Crédito Imobiliários são garantidas em alienação fiduciária, ocorre quando o banco oferece recursos para o cliente adquirir um imóvel. O banco faz o pagamento à vista pelo imóvel e recebe a prazo do cliente, o imóvel permanece no nome do banco até o cliente saldar sua dívida.

Letra de crédito do agronegócio

São títulos de renda fixa que emprestam dinheiro para instituições públicas ou privadas que apoiam o setor agrícola.

A rentabilidade da LCA pode ser definida por taxa de juros prefixada ou pós-fixada igual aos demais investimentos citados acima, no caso da LCA prefixada o investidor sabe qual a será a remuneração ao término do vencimento do título. No pós-fixado a rentabilidade geralmente é com base em um percentual do CDI, que sempre oscila próximo da Selic. Este investimento é isento de Imposto de Renda e pode render mais de 100% do CDI.

Investimentos em Letras Hipotecárias, Letras de Créditos Imobiliários, Debentures e Letras de Créditos do Agronegócio são negociadas em títulos de

grande valor, geralmente o valor inicial das aplicações são a partir de R\$50 mil, que fazem destas alternativas acessíveis somente para grandes investidores.

Ouro

“Durante séculos, o ouro foi uma das principais referências de valor e lastro para os países emitirem seu papel moeda. No século XX, o papel de lastro foi abandonado e o ouro passou a ser apenas mais uma commodity negociada nas bolsas de mercadorias e futuros do mundo. Mas a tradição se encarregou de confiar ao ouro o papel de porto seguro diante das turbulências, fazendo dele o ativo preferido de investidores durante crises econômicas agudas, principalmente aquelas com forte impacto no sistema financeiro.” Cerbasi, 2008 p.157.

A compra mais comum do ouro é por contratos negociados na BM&FBovespa, através da compra de certificados emitidos por bancos autorizados ou a compra da própria mercadoria.

O preço do Ouro no Brasil é cotado pelas bolsas de valores de Nova York e Londres e principalmente pelo dólar.

As opções de compra são em Contrato Padrão que é o equivalente a 250g no valor aproximado de R\$35.500 mil e a outra opção mais utilizada é o fracionário 1 o investidor compra o equivalente a 10 gramas no valor de R\$1.440. Em 2015 o preço do ouro, teve um aumento de cerca de 30%, o motivo deste percentual de rentabilidade, deve-se, ao fato de estarmos em momentos de crise econômica, onde a instabilidade financeira do País faz com que os investidores de perfil conservador, optam por aplicar seu dinheiro em investimentos tangíveis. Os investidores com experiência e entendimento de mercado, compram o ouro quando o País esta com a economia estável, pois diminui a procura e conseqüentemente o preço fica mais acessível. O contrário acontece em momentos de crise, pois aumenta a procura pelo ouro e o preço sobe. Os principais riscos que esta opção de investimento oferece, é a depreciação do valor do metal e o investidor fica sujeito às oscilações da economia global.

Renda Variável

Segundo o autor Cerbasi, 2008, p.166 “o diferencial do que acontece nos investimentos em renda fixa, em que o lucro é pactuado entre tomadores e aplicadores durante um prazo conhecido, nos investimentos em renda variável o lucro é determinado pela diferença entre o preço de venda, mais os benefícios (dividendos, no caso das ações, ou aluguéis, no caso de imóveis), menos o preço de compra. O nome renda variável vem justamente da incerteza em relação aos ganhos futuros, decorrentes da incerteza - ou risco - em relação ao futuro desse tipo de investimento.”

Mercado de ações

As ações são negociadas na BM&F Bovespa através do home broker da corretora que o investidor tenha uma conta.

O mercado de ações é um mercado muito dinâmico e exige do investidor estar atualizado das notícias relacionada a bolsa de valores, ter entendimento das informações e agilidade para a tomada de decisão. Todos os dias há ações que se valorizam na bolsa, enquanto outras perdem o valor.

Seguindo a linha de pensamento do autor Fortuna, 2008 p.582 “O preço de uma ação em bolsa é fruto das condições do mercado (oferta e demanda) que reflitam as condições estruturais e comportamentais da economia do País e específicas da empresa e de seu setor econômico”.

Desta forma Fortuna nos coloca, 2008 p. 581 “As ações podem ser ordinárias, com direito a voto, ou preferenciais, com direito de preferência sobre os lucros a serem distribuídos aos acionistas, seja na forma de dividendos os juros sobre o capital próprio (...)”

De acordo com Fortuna, 2008 p. 591. “(...) os dividendos a serem pagos são incluídos no lucro líquido tributável e, portanto, não são deduzidos do Imposto de Renda; A bonificação é uma distribuição gratuita de novas ações por aumento de capital por incorporação de reservas”.

A BM&FBovespa, coleta dados e divulga informações sobre os negócios realizados em cada pregão, e entre elas estão os índices que

mostram o comportamento de todo mercado, o preço das ações oscilam conforme a expectativa do investidor em relação a empresa, esta variação de mercado pode trazer grandes rendimentos, como também grandes perdas.

METODOLOGIA

A metodologia aplicada foi descritiva, qualitativa e in loco. Como também levantamentos bibliográficos, através de livros e sites e uma entrevista realizada com um especialista da área de investimentos.

A empresa pesquisada é do ramo de investimento fica sediada na região de Londrina e trabalha com cursos e vídeo aulas.

Foi aplicado um questionário a um educador do setor financeiro e especialista na área de investimentos para que assim utilizemos de recursos para finalização do conteúdo exposto no artigo.

ANÁLISE E INTERPRETAÇÃO DOS DADOS COLETADOS

A caderneta de Poupança é uma opção para investidores com perfil conservador por conta da baixa taxa de risco. No entanto, hoje esta opção não é considerada pelos especialistas como investimento, pois, seu rendimento atual está abaixo da inflação e sua rentabilidade a longo prazo causa a desvalorização do valor aplicado.

Para investidores com perfil conservador as melhores opções atuais, são os Créditos de Valores Bancários, pois conta com a garantia do fundo garantidor e cobre até R\$250 mil do valor aplicado. O CDB permite ao investidor opções com a taxa pré-fixada, queo permite negociar com o banco uma taxa pré-definida, significa que ao vencer o prazo do papel o cliente tem conhecimento do valor do seu rendimento desde o dia da compra. Já o pós-fixado a remuneração varia de acordo com um índice de inflação, (principalmente) IPCA e uma taxa de juros pré-fixada.

Entre os investimentos de renda fixa, na opção pré-fixada, o tesouro direto apresenta a melhor rentabilidade, pois seus títulos chegam a um pouco mais que 1% ao mês. No tesouro existe a opção pós-fixada assim como o CDB onde no momento da compra de título tem uma taxa pré-definida mais a IPCA ao término do título. Um título do tesouro pode ser comprado por no mínimo R\$30,00 e no máximo R\$1.000.000,00 ao mês, ou seja, é uma opção de compra tanto para grandes e pequenos investidores. Já os investimentos como Debêntures, LHs, LCIs e LCAs a negociação é feita normalmente com títulos de grande valor, geralmente, à partir de R\$50.000,00.

No investimento de renda variável, temos o mercado de ações que é atribuído tanto a pequenos quanto a grandes investidores, porém é considerado um mercado de alto risco, pois o valor do capital investido pode trazer grandes rendimentos, como também, pode-se perder parte do valor investido.

Ao optar por este mercado, é necessário que o investidor tenha consciência dos riscos e esteja atualizado com as notícias da bolsa de valores e principalmente, atualizar-se das notícias ligadas a empresa onde fez aplicações.

Na visão do especialista entrevistado, investimento é considerado uma modalidade de negócio onde é possível através do cumprimento das regras e normas, conquistar resultados que sejam considerados como remuneradores e geradores de patrimônio ativo.

Em seu ambiente de trabalho, toma precauções com antecedência e de forma determinada, para que assim a sua meta seja atingida com rentabilidade.

O mesmo utiliza de uma política de planejamento como instrumento de forma rigorosa para ministrar seus investimentos. Do mesmo modo acompanha suas escolhas de forma trimestral para averiguar os rendimentos, confirmando se as ações estão dentro do planejado.

Para o especialista entrevistado, o conceito de investimento é uma modalidade onde há cumprimentos de regras onde todos estão em busca de somente um plano de resultados e que estes por sua vez dependem da característica e perfil de cada investidor.

CONCLUSÃO

O tema escolhido para este artigo relaciona-se a dúvidas a serem sanadas a empresários que por sua vez optam por não utilizar as formas de investimentos citadas acima por não saberem o reflexo do posterior a sua escolha, porém podemos observar também que há uma pequena minoria que arriscam ao investir, pois querem rentabilidade e crescimento de seu negócio. Respondendo aos objetivos propostos no presente artigo foi identificadas as formas de investimentos para tomadas de decisões das empresas. Visto que as formas de investimentos citadas são utilizadas por sua vez no âmbito da necessidade do recurso disponível dentro da empresa.

Os investimentos de longo prazo são utilizados por investidores que têm um planejamento em sua forma de trabalho e que não necessitam do valor aplicado de imediato, verificou-se que assim a taxa de risco diminui, destacando-se o investimento de alto risco e com maior rentabilidade no mercado de ações, onde se sustenta o argumento de que os riscos são mais eminentes, compreendendo-se que a forma de investimento que mais nos oferece riscos são as que trazem maiores rendimentos, o mercado de ações é um mercado muito dinâmico e o capital investido pode trazer grandes rentabilidades ou grandes perdas.

Por se tratar de um mercado dinâmico, o investidor deve manter-se atualizado sobre as notícias da bolsa de valores e todas as notícias que referem-se a empresa onde o gestor optou para aplicar parte de seus recursos para investimentos.

Como por exemplo, uma notícia sobre corrupção, sonegação de impostos, qualquer tipo de escândalos, entre outros assuntos que afetam a

integridade e mancham a imagem da empresa, causam a desvalorização de seu capital e por consequência disto, a vulnerabilidade da empresa faz com que os investidores retirem os valores aplicados nas ações, ocasionando uma grande queda dos valores dos títulos. Cabe ao gestor estar atualizado e entender do mercado, se realmente a notícia vai implicar sobre os valores dos títulos da empresa, para que assim tome a decisão para a retirada do valor aplicado evitando maiores perdas.

Coloca-se como sugestões aos investidores com base em pesquisas bibliográficas, a opção para os investidores de perfil conservador, os investimentos em renda fixa, sendo eles tesouro direto ou certificado de depósito Bancário, por serem investimentos seguros onde o ganho da rentabilidade do valor investido é certo e quando deixados até o vencimento do título o investidor paga uma menor taxa de juros obtendo assim uma rentabilidade maior.

Já para grandes investidores as opções de investimentos são Letras Hipotecárias, Letras de Créditos Imobiliários e Letras de Crédito do Agronegócio que são títulos de grande valor normalmente a partir de R\$50.000,00 milisenta de imposto de renda.

Por tanto, conclui-se que ao tomar a decisão para investir, o gestor deve saber quais são as suas disponibilidades de recurso para aplicar e qual o tempo estimado para o retorno. Investir no tesouro direto é uma opção para qualquer perfil de investidor e sua rentabilidade é a melhor entre as opções de renda fixa.

Sugere-se que os investidores utilizem a ferramenta de análise swot, onde podem ser analisadas as forças, oportunidades as fraquezas e as ameaças do mercado financeiro. Esta ferramenta é considerada clássica na administração de uma empresa. A mesma tem um papel de entendimento do posicionamento estratégico da empresa no ambiente em que ela atua.

A utilização desta ferramenta é muito simples, o gestor pode utiliza-la para analisar as opções de investimentos no mercado, os pontos positivos e negativos, as oportunidades e as ameaças que tem origem externa. É

interessante se o gestor tiver a opinião de terceiros que conheçam o seu negócio, para fazer uma "análise" da sua análise, e verificar se de fato os itens inseridos são verídicos. Realizada a análise o gestor vai conseguir identificar o seu perfil para investimentos e as reais prioridades da empresa para a sua tomada de decisão.

A ferramenta ajuda na definição de caminhos a serem seguidos, portanto, é muito dinâmica e pode ser utilizada em qualquer situação dentro da empresa como base de análise e definição de estratégias empresárias.

Ao se utilizar o Swot o gestor pode inserir nos itens da ferramenta as seguintes informações para a tomada de decisão.

Forças: o rendimento que o investimento irá trazer em longo prazo.

Fraqueza: o risco que o gestor está disposto a correr.

Oportunidade: a crise, pois no atual momento os investidores estão sem recurso para investir, por conseguinte várias corretoras que dependem do fluxo de investimentos para obter lucro fazem várias ofertas estimulando o mercado a voltar a investir.

Ameaças: a atual crise política, pois dependendo do investimento aplicado, como por exemplo, o mercado de ações, a crise política influencia no valor das ações, trazendo constantemente quedas inesperadas.

Portanto conclui-se que após analisar cada item aplicado na ferramenta o gestor consegue ter uma visão de qual o seu perfil e recursos para realizar os investimentos.

REFERÊNCIAS

Cerbasi, Gustavo, 1974- Investimentos Inteligentes: para conquistar e multiplicar o seu primeiro milhão/ Gustavo Cerbasi. – Rio de Janeiro: Thomas Nelson Brasil,2008.

Fortuna, Eduardo. Mercado Financeiro: produtos e serviços / Eduardo Fortuna. – 17 ed. rev. e atual. – Rio de Janeiro: Qualitymark, 2008. 864p.

Gitman, Lawrence Jeffrey. Princípios de administração financeira, 10° edição/ Lawrence Jeffrey Gitman, tradução técnica AntonioZorattoSanvicente.-São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2004

Stewart Thompson com a colaboração de George H. Haas Tradução de Management Center do Brasil, 6° edição, 1983 EDEB - Editora Desenvolvimento de Executivos do Brasil, Ltda caixa postal, 1712 - Salvador - Bahia

1. Yazbek, Priscila. Você notou que a poupança esta rendendo mais?,2015.Disponível:<http://exame.abril.com.br/seu-dinheiro/noticias/voce-notou-que-a-poupanca-esta-rendendo-mais> , Acessado em: 27 de abril. 2016.

2.Dias, Carlos. Saiba como investir em ouro no Brasil de forma correta. 2016.Disponível:<http://www.istoedinheiro.com.br/noticias/economia/20160215/saiba-como-investir-ouro-brasil-forma-correta/343154>, Acessado em: 30 de maio. 2016.

3. Portal do Investidor – Debêntures. Disponível em: [http://www.portaldoinvestidor.gov.br/menu/Menu Investidor/valores mobiliarios /debenture.html](http://www.portaldoinvestidor.gov.br/menu/Menu%20Investidor/valores%20mobiliarios/debenture.html)

APÊNDICE



INSTITUTO DE ENSINO SUPERIOR DE LONDRINA - INESUL

Este questionário se dedica exclusivamente para fins acadêmicos, para conclusão do Curso de Tecnologia em Finanças. O objetivo geral deste questionário é identificar às formas de investimentos, possibilitando uma visão ampla as pessoas como tomada de decisão as inúmeras formas de investimentos.

RAMO DE ATUAÇÃO Investidor e Educador

SETOR: Financeiro e online

CIDADE Londrina

1- Quais os investimentos entre as opções, que a empresa realiza?

- Caderneta de Poupança
- Tesouro Direto
- Certificado de depósito Bancário CDB
- Debêntures
- Letra hipotecárias
- Letra de crédito imobiliário
- Letra de crédito do agronegócio
- Ouro
- Mercado de ações

2- Ao investir na empresa, toma precauções com riscos que podem vir a surgir? Quais?

As precauções são tomadas com antecedência e são determinadas a gerarem resultados que sejam como meta mínima de rentabilidade o CDI, e como taxa de desempenho a taxa Selic mais IPCA Com o equilíbrio em diversificar entre renda fixa e renda variável.

3- Fundos de Investimentos são necessários a qualquer empresa. Desta forma, como gestor, é uma opção que ajuda no dia-a-dia?

A utilização deste instrumento como fonte de investimento precisa ter um política de gestão de risco muito rigorosa par assim se tornarem uma opção mais eficiente

4- O que de fato o gestor considera como investimentos?

Uma modalidade de negocio onde seja possível através do cumprimento das regras e normasonde os participantes consigam conquistar resultados que sejam consideramos como remuneradores e geradores de patrimônio ativo.

5- Quais são os rendimentos esperados pela empresa?

Depende da característica de cada investimento e também bem com relação ao retorno de cada investimento chamado de Risco x Retorno

6- Quais os investimentos que a empresa realiza de curto prazo?

Ações e , mercados futuros

7- Quais são os investimentos que a empresa realiza de médio e longo prazo?

LCI e LCA

8- Quais as vantagens imediatas no ato de investir?

Quando se faz um investimento bem feito se sabe que não da pra ser imediatista em relação a melhor rentabilidade, mas as experiências se tornam portas para o melhor resultado

9- Qual o período esperado para resgatar os rendimentos da empresa?

Geralmente de forma trimestral se mede o desempenho

10- Qual a forma de avaliação para a sua vida pessoal e para o seu serviço antes de escolher qualquer tipo de investimento?

Na vida pessoal o reflexo esta na construção de um futuro de liberdade onde o proposito de vida seja vivido de forma plena.

Nossos investimentos visam sustentar nosso estilo de vida