



credits



Programa de

Educação Financeira

Princípios 
de Economia e Finanças

Princípios de economia e finanças

Sistema Financeiro Nacional – SFN

O Sistema Financeiro Nacional (SFN) pode ser definido da seguinte forma: quem tem dinheiro para poupar (agente superavitário ou poupador), e quem precisa de dinheiro (agente deficitário ou tomador).

Basicamente as instituições financeiras trabalham para que o tomador consiga crédito e o poupador consiga investir.

Organização do SFN



Basicamente existe uma hierarquia dentro do sistema nacional com órgão normativos e executores, em linhas gerais os ativos financeiros são fiscalizados pela CVM e o Banco Central.

Princípios Econômicos

A compreensão de como funciona o sistema econômico é fundamental para que você entenda as perspectivas de mercado e qual ativo deve investir.

O Brasil Econômico

- **Por que olhamos tanto o crescimento mundial?**

Se imagine em um avião - Se a manutenção do avião está em dia, o piloto é preparado e o atendimento é bom, Todos vão chegar ao destino satisfeitos. O crescimento mundial é importante pois todos os países presentes são beneficiados como por exemplo se a China cresce os países que fazem negócios com ela tendem a crescer também.

- **Como isto afeta a economia brasileira?**

Seguindo o exemplo anterior, quando a economia mundial cresce os países emergentes como o Brasil se aproveitam do crescimento. A China é um grande comprador de commodities do Brasil, ou seja, se a China vende mais produtos pelo mundo, ele precisa comprar mais matéria prima se o Brasil vende mais matéria prima ele tende a crescer mais.

As principais commodities do Brasil são a soja, a cana-de-açúcar, o café, o minério de ferro, a carne bovina, o cacau, o alumínio e algumas outras. No contexto mundial, considera-se como a principal commodities o petróleo, uma matéria-prima fundamental e estratégica para o desenvolvimento da maioria dos países.

- **Mercado interno versus mercado externo:**

Quando falamos de mercado externo, se trata da produção e comércio mundial como um todo e afetam todos. Já o mercado interno se trata de tudo que produzido e comercializado dentro do país.

PIB – Produto Interno Bruto

Conceitualmente falando o **PIB** se trata de todos os **BENS** e **SERVIÇOS FINAIS** produzidos dentro de um **PAÍS** somados em um período geralmente divulgado de forma anual. Não leva em consideração a matéria prima ou insumos para a transformação no produto ou serviço final. Para não haver dupla contagem.

Abaixo temos a lista dos maiores **PIBs** do mundo, essas informações têm como fonte o **FMI** – Fundo Monetário Internacional.

	US\$ tri	2018	Part%	2019 ^(*)	Part%	2020 ^(*)	Part%
1	United States	20,49		21,34		22,20	
2	China	13,41		14,22		15,47	
3	Japan	4,97		5,18		5,50	
4	Germany	4,00		3,96		4,16	
5	United Kingdom	2,83		2,83		2,93	
6	France	2,78		2,76		2,88	
7	India	2,72		2,97		3,26	
8	Italy	2,07		2,03		2,09	
9	Brazil	1,87		1,96		2,06	
10	Canada	1,71		1,74		1,83	

Inflação:

É necessário incluir **análise do poder de compra da população, o acesso aos bens e serviços essenciais. A inflação corrói o poder de compra da moeda.** Todos ficam mais pobres.

Basicamente quanto maior a inflação menor é o poder de compra e quanto menor é a inflação maior é o poder de compra.

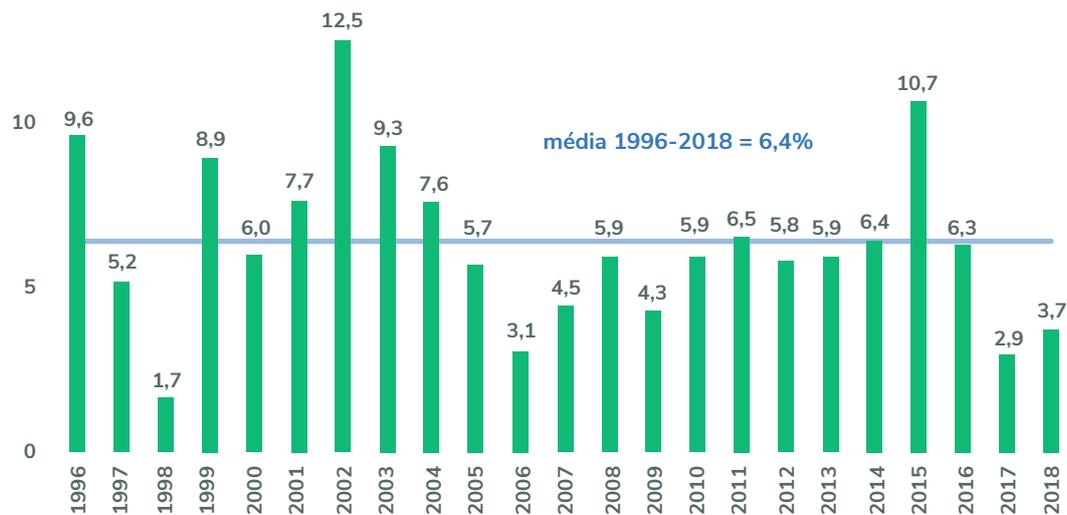


Quem controla a inflação no país, e como? Nas economias modernas a Função Principal dos Bancos Centrais é controlar a inflação através da administração da velocidade do (da):

- (1) **Produção** – o que a indústria produz
- (2) **Consumo** – o que a população compra de forma geral
- (3) **Criação de Moeda** – o meio de pagamento que pode aumentar e reduzir de valor

IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

- **Quem Calcula:** IBGE
- **Finalidade:** IPCA é o índice oficial de inflação no Brasil.
- **Abrangência:** Variação de preços da cesta de consumo de famílias com rendimentos mensais compreendidos **entre 1 e 40 salários mínimos.**
- **Periodicidade:** Mensal, o período de coleta do IPCA estende-se, em geral, do dia 01 a 30 do mês de referência.
- **Aplicação:** A NTN-B (Título Público Federal) é corrigida pela variação deste índice.



Fonte: IBGE

O IPCA é o Índice oficial de inflação do Brasil, ou seja, quando você ouvir que o IPCA aumentou ou diminuiu indica que a inflação sofreu efeito semelhante.

Política Monetária:

É a atuação da **autoridade monetária** sobre a **quantidade de moeda em circulação**.

Objetivo: manter a inflação dentro do patamar estabelecido pelo Conselho Monetário Nacional.

Pode ser:

- **POLÍTICA EXPANSIONISTA**

Quando o Banco Central visa aquecer a demanda e incentivar o crescimento econômico.

- **POLÍTICA RESTRITIVA**

Quando o Banco Central “enxuga” a liquidez do mercado, encarece o preço do dinheiro e provoca aumento dos juros.

Taxa de juros

Juros significa uma remuneração paga a quem empresta recursos, o emprestador. Os recursos emprestados são deixados à disposição do tomador. Entende-se, então, como juros, o “prêmio” pago ao emprestador por não ter usado esses recursos por um período, para que o tomador pudesse usar. Juros é a remuneração paga pelo capital que é emprestado. A taxa de juros, por sua vez, é a relação que existe entre os juros recebidos pelo emprestador e quanto de recurso foi emprestado.

Selic Meta

Taxa de Juros Básica definida nas reuniões periódicas do COPOM. Ela é a referência para as taxas de juros praticadas dentro do país.

Taxa Selic e Taxa CDI ou “Di”

Os bancos não podem ter sobra no caixa e também final do dia não podem ficar com caixa negativo e precisam recorrer a empréstimos. Por esse motivo bancos fazem empréstimos entre eles, diariamente. Que necessitam de uma garantia.

Selic Over

Taxa Média das operações realizadas entre Instituições financeiras, pelo prazo de 1 dia, lastro em Títulos Públicos Federais.

Taxa DI – Depósito Interfinanceiro

Taxa Média das operações entre instituições financeiras, por 1 dia, com lastro em emissão do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

$$\text{TAXA REAL} = \left\{ \left(\frac{1 + \text{tx Nominal}}{1 + \text{tx Inflação}} \right) - 1 \right\} * 100$$

Política Cambial e a Taxa PTAX

Visa a administração das taxas de câmbio, para garantir o funcionamento regular do mercado. Regimes de taxa de câmbio:

Taxa de juros Real

- **Fixo:** A autoridade monetária (no Brasil é o Banco Central) intervem garantindo uma cotação fixa do Cambio.
- **Flutuante:** O Cambio flutua livremente sem intervenção.
- **Flutuação “suja” (Dirty float):** Quando necessário a autoridade monetária intervem para corrigir desequilíbrios.

Valorização do Real

O preço em R\$ da moeda estrangeira **CAI**. É preciso **menos Reais** para comprar 1 unidade de moeda estrangeira = **Entrada de dólares é maior que a saída.**

Desvalorização do Real

O preço em R\$ da moeda estrangeira **SOBE**. É preciso **mais reais** para comprar 1 unidade de moeda estrangeira = **Saída de dólares é maior que a entrada.**

Ibovespa – Critérios de formação da carteira teórica

- **Critério de Inclusão**
- Aquelas ações, em conjunto, representam 85% do volume transacionado nos doze meses anteriores à formação da carteira.
- Ação ter, no mínimo, 95% de presença nos pregões do período.
- Ação não pode ser classificada como “Penny Stock” (ação de baixo valor, cotação abaixo de R\$1,00).

Portanto, o critério de corte é a liquidez do papel.

Critério de Ponderação

- No Índice Bovespa, os ativos são ponderados pelo valor de mercado de seus ativos em circulação “free float” na espécie pertencente à carteira, com limite de participação baseado na liquidez (ver Manual de Definições e Procedimentos dos Índices da BM&FBOVESPA).

Para que sua representatividade se mantenha ao longo do tempo, a composição da carteira teórica é reavaliada a cada quatro meses.

Acesse o Exponencial Play, nosso streaming sobre finanças:

exponencialplay.creditas.com.br/

Também temos o Portal Exponencial, recheado de conteúdos e dicas financeiras

<https://www.creditas.com/exponencial/>

E não para por aí! Temos um canal de consultores financeiros disponíveis para tirar suas dúvidas no Ramal 4 do número **(11) 3522-8009**.

Você também pode verificar as melhores condições de crédito consignado disponíveis no mercado através destes canais:

Whatsapp: **(11) 4858-9400**

Consultores: **(11) 3185-6717**

Site: creditass.com/emprestimo-consignado-privado