

# INTRODUÇÃO AOS INVESTIMENTOS FINANCEIROS

# O que são INVESTIMENTOS FINANCEIROS

Investir é aplicar dinheiro em algo com o objetivo de obter retorno. Esse retorno pode ser classificado como **Rendimento Ativo** ou **Rendimento Passivo**.

## Rendimento Ativo:

- **Definição:** Renda obtida através do trabalho direto e contínuo, como o salário de um emprego, comissões de vendas ou honorários profissionais.
- **Características:** Exige tempo e esforço constantes. A interrupção do trabalho geralmente resulta na interrupção da renda.

## Rendimento Passivo:

- **Definição:** Renda gerada por ativos previamente adquiridos ou criados, como por exemplo dividendos de ações, royalties de direitos autorais ou juros de investimentos.
- **Características:** Não exige trabalho contínuo. A renda continua a fluir mesmo sem trabalho direto.

# O que são INVESTIMENTOS FINANCEIROS

Em geral, a relação entre risco e retorno nos investimentos é diretamente proporcional.

Isso significa que, quanto maior o risco associado a um investimento, maior é o potencial de retorno, mas também maior a probabilidade de perda.

## O que isso significa na prática?

- **Investimentos de baixo risco:** Geralmente oferecem retornos mais baixos e estáveis, como a caderneta de poupança e títulos do governo.
- **Investimentos de alto risco:** Têm o potencial de oferecer retornos mais altos, mas também são mais voláteis e podem gerar perdas significativas, como ações de empresas de setores arriscados ou criptomoedas.

# SABER COMO INVESTIR

## PASSOS PARA SER UM MAU INVESTIDOR

### NÃO APRENDE:

- **Falta de educação financeira:** Um investidor que não se dedica a aprender sobre o mercado financeiro, os diferentes tipos de investimento, a análise de risco e outros conceitos básicos está fadado a tomar decisões precipitadas e pouco informadas.
- **Resistência a novos conhecimentos:** Muitos investidores menos experientes podem se apegar a informações antigas ou a conselhos de amigos e familiares, sem questionar a sua validade.
- **Dificuldade em reconhecer erros:** Quem não aprende com os próprios erros tende a repeti-los, perdendo oportunidades e colocando o seu património em risco.

# SABER COMO INVESTIR

## PASSOS PARA SER UM MAU INVESTIDOR

### TEM PRESSA:

- **Busca por resultados rápidos:** A procura por ganhos fáceis e rápidos pode levar o investidor a tomar decisões impulsivas e arriscadas, como investir em ativos de alta volatilidade sem a devida análise.
- **Falta de paciência:** O mercado financeiro exige paciência e disciplina. Quem não consegue esperar o tempo necessário para que os investimentos amadureçam pode acabar por vender os seus ativos em momentos de baixa, perdendo dinheiro.
- **Dificuldade em seguir um plano:** Um plano de investimento bem elaborado leva tempo para ser implementado. A falta de paciência pode levar o investidor a desviar-se do plano original, prejudicando os resultados a longo prazo.

# SABER COMO INVESTIR

## PASSOS PARA SER UM MAU INVESTIDOR

### É INDISCIPLINADO:

- **Falta de organização:** Um investidor indisciplinado pode ter dificuldade em acompanhar as suas aplicações, controlar os seus gastos e manter uma planilha de investimentos organizada.
- **Dificuldade em seguir um plano:** A indisciplina pode fazer com que o investidor se desvie do seu plano de investimento, seja por impulso ou falta de foco.
- **Procrastinação:** Adiar tarefas importantes, como estudar sobre investimentos ou rebalancear a carteira, pode ter consequências negativas no desempenho financeiro.

# SABER COMO INVESTIR

## PASSOS PARA SER UM MAU INVESTIDOR

### É GANANCIOSO:

- **Busca por retornos acima da média:** A ganância pode levar o investidor a procurar retornos muito elevados em pouco tempo, o que geralmente está associado a um alto nível de risco.
- **Dificuldade em aceitar perdas:** A ganância pode levar o investidor a manter investimentos que estão a perder valor, na esperança de que eles se recuperem.
- **Falta de diversificação:** A busca por altos retornos pode levar o investidor a concentrar os seus recursos em poucos ativos, aumentando significativamente o risco de perda.

# SABER COMO INVESTIR

## APRENDER SOBRE MERCADOS

Existem várias opções para aprender sobre mercados, instrumentos financeiros e os seus riscos inerentes.

### CURSOS E TUTORIAIS ONLINE:

- **Plataformas especializadas:** Plataformas como Coursera, Udemy e Khan Academy oferecem cursos abrangentes sobre finanças, desde os conceitos básicos até temas mais avançados.
- **Cursos gratuitos:** Muitos bancos e corretoras disponibilizam cursos gratuitos para os clientes, abordando temas como investimentos, análise técnica e fundamentalista.
- **Canais no Youtube:** Diversos canais oferecem conteúdo de qualidade sobre o mercado financeiro, com explicações claras e exemplos práticos.

# SABER COMO INVESTIR

## APRENDER SOBRE MERCADOS

### LIVROS E EBOOKS:

- **Livros introdutórios:** Comece com livros que abordam os conceitos básicos do mercado financeiro de forma clara e objetiva.
- **Clássicos das finanças:** Obras como "O Investidor Inteligente" de Benjamin Graham são referências indispesáveis para quem deseja aprofundar os seus conhecimentos.
- **Blogs e sites especializados:** Muitos blogs e sites oferecem artigos e materiais gratuitos sobre diversos temas relacionados ao mercado financeiro.

### SIMULADORES DE INVESTIMENTO:

- **Prática sem riscos:** Simuladores permitem experimentar diferentes estratégias de investimento sem necessidade de colocar o dinheiro em risco.
- **Plataformas online:** Existem diversas plataformas online que oferecem simuladores de investimento gratuitos.

# SABER COMO INVESTIR

## APRENDER SOBRE MERCADOS

### COMUNIDADES E FÓRUNS:

- **Troca de experiências:** Participar em comunidades e fóruns sobre investimentos permite tirar dúvidas, trocar experiências com outros investidores e ficar por dentro das últimas novidades do mercado.
- **Redes sociais:** Grupos no Facebook, Linkedin e outras redes sociais são ótimas opções para criar conexão com outros entusiastas do mercado financeiro.

### MENTORIA:

- **Aprendizagem personalizada:** Um mentor pode ajudar a traçar um plano de estudos personalizado e dar orientação nas primeiras decisões de investimento.
- **Networking:** A mentoria também pode ajudar a conectar-se com outros profissionais do mercado, abrindo portas para novas oportunidades.

# SABER COMO INVESTIR

## CONSIDERAÇÕES ANTES DE INVESTIR

### OBJETIVOS FINANCEIROS:

- **Compra de casa própria:** Se planeia adquirir um imóvel nos próximos anos, parte da sua poupança deve ser direcionada para esse objetivo.
- **Educação dos filhos:** A educação dos filhos é um custo alto a longo prazo. Começar a poupar a poupar desde cedo é fundamental.
- **Aposentadoria:** Para garantir uma renda confortável na aposentadoria, é preciso começar a investir o quanto antes.

### FASE DO CICLO DE VIDA:

- **Jovens adultos:** Geralmente têm mais tempo para investir e podem assumir mais riscos.
- **Adultos na meia-idade:** Com responsabilidades como família e casa própria, a prioridade pode ser a estabilidade financeira.
- **Aposentados:** A procura por renda e segurança financeira é maior, o que exige uma carteira de investimentos mais conservadora.

# SABER COMO INVESTIR

## CONSIDERAÇÕES ANTES DE INVESTIR

### SITUAÇÃO FINANCEIRA:

- **Renda disponível:** A quantidade de dinheiro que pode investir depende da renda e dos gastos.
- **Dívidas:** É importante quitar as dívidas antes de começar a investir, pois os juros das dívidas podem comprometer os rendimentos.
- **Emergências:** É recomendado ter uma reserva de emergência equivalente a 6 a 12 meses de gastos para lidar com imprevistos.

# UMA APOSTA ARRISCADA

## LOTERIA COMO INVESTIMENTO FINANCEIRO

É crucial entender que loterias não são um investimento, mas sim um jogo de azar. Embora a possibilidade de ganhar um prêmio milionário seja tentadora, a probabilidade de isso acontecer é extremamente baixa.

### POR QUE A LOTERIA NÃO É UM INVESTIMENTO?

- **Retorno incerto:** Enquanto os investimentos oferecem um retorno esperado baseado em análises e históricos de mercado, a loteria é pura sorte. Não há nenhuma estratégia ou conhecimento que possa aumentar significativamente as chances de ganhar.
- **Risco altíssimo:** O risco de perder todo o dinheiro "investido" é enorme. A maioria das pessoas que jogam na loteria perde o valor apostado.
- **Custo de oportunidade:** Em vez de investir em ativos que podem gerar retornos consistentes ao longo do tempo, como ações, fundos ou imóveis, o dinheiro gasto na loteria é simplesmente perdido.

# UMA APOSTA ARRISCADA

## LOTERIA COMO INVESTIMENTO FINANCEIRO

### POR QUE MUITAS PESSOAS AINDA JOGAM NA LOTERIA?

- **Sonho de enriquecer rapidamente:** A loteria alimenta o sonho de sair da pobreza e alcançar a riqueza de forma instantânea.
- **Efeito psicológico:** A emoção de participar num sorteio e a possibilidade de ganhar um prémio grande podem ser viciantes.
- **Marketing agressivo:** As loterias investem em campanhas publicitárias apelativas para atrair novos jogadores.

# SABER COMO INVESTIR

## CONSIDERAÇÕES FINAIS

### **Regra de ouro dos investimentos: Nunca investir dinheiro que não se está disposto a perder**

"Podemos dar-nos ao luxo de perder dinheiro, até mesmo muito dinheiro. Mas não podemos dar ao luxo de perder a reputação, nem sequer um pingo de reputação" *Warren Buffet, "O Mago de Omaha"*

Na prática, imagine que está a construir uma casa. A reputação seria como a fundação da sua casa: se a fundação for fraca, toda a casa pode ruir. Da mesma forma, se tomar decisões de investimento demasiado arriscadas, pode perder todo o seu dinheiro e prejudicar a sua reputação.

Se quisermos comparar com culinária, podemos dizer que investir é como cozinar. Mesmo seguindo uma receita, os ingredientes podem não ser os melhores ou podemos cometer erros. Assim como um prato mal preparado pode estragar o jantar, um mau investimento pode prejudicar as suas finanças.

# RESUMO

- A **REPUTAÇÃO** É UM ATIVO VALIOSO E POR ISSO DEVE CUIDAR DELA COMO SE FOSSE O SEU BEM MAIS PRECioso.
- O **RISCO** É INERENTE AOS INVESTIMENTOS. ASSUMA RISCOS CALCULADOS E INVISTA APENAS O DINHEIRO QUE PODE PERDER.
- A **APRENDIZAGEM** É CONTÍNUA. NÃO TENHA MEDO DE ERRAR, MAS APRENDA COM OS ERROS E MELHORE DECISÕES FUTURAS.

# LIQUIDEZ E PRAZO DE INVESTIMENTO

## UMA RELAÇÃO SIMPLES

**Imagine o seu dinheiro como um carro:**

- **Carro de corrida:** Rápido para acelerar e parar, mas não é ideal para longas viagens.
- **Camião:** Leva tempo para acelerar e parar, mas é ótimo para transportar grandes cargas por longas distâncias.

**No mundo dos investimentos, a liquidez é como a velocidade:**

- **Alta liquidez:** O dinheiro pode ser retirado rapidamente, como um carro de corrida. É ideal para emergências ou para quem precisa de acesso fácil ao dinheiro.
- **Baixa liquidez:** O dinheiro fica "preso" por um tempo, como um camião. É ideal para objetivos de longo prazo, onde não é necessário acesso imediato ao dinheiro.

# LIQUIDEZ E PRAZO DE INVESTIMENTO

## UMA RELAÇÃO SIMPLES

**E o prazo do investimento? É a distância da viagem.**

- **Curto prazo:** Se precisar do dinheiro em breve, deve escolher investimentos com alta liquidez.
- **Longo prazo:** Se pode esperar para resgatar o dinheiro, invista em opções com menor liquidez, que geralmente oferecem retornos mais elevados.

# RESUMO

- **Alta liquidez + curto prazo:** Perfeito para as economias e objetivos a curto prazo.
- **Baixa liquidez + longo prazo:** Ideal para construir patrimônio a longo prazo.

## Exemplo:

- **Poupança:** Alta liquidez, ideal para emergências.
- **Ações:** Liquidez variável, mas geralmente boa. Ideal para quem procura crescimento a longo prazo.
- **Imóveis:** Baixa liquidez, ideal para quem busca um patrimônio sólido a longo prazo.

## RELACIONANDO O PERFIL DE RISCO E POTENCIAL DE GANHOS E PERDAS

O perfil de risco de um investidor é como uma bússola que orienta as decisões financeiras. Ele indica a tolerância a perdas de cada perfil e a disposição para buscar retornos mais altos.

### OS DIFERENTES TIPOS DE PERFIL:

- **Conservador (ou atitude de aversão ao risco):** Procura segurança e prefere investimentos com baixo risco, mesmo que isso signifique um retorno menor.
- **Moderado (ou atitude de atração mediana ao risco):** Busca um equilíbrio entre risco e retorno, diversificando os seus investimentos.
- **Agressivo (ou atitude de atração ao risco):** Está disposto a correr riscos maiores em busca de retornos mais altos, mas ciente da possibilidade de perdas igualmente significativas.

# RELACIONANDO O PERFIL DE RISCO E POTENCIAL DE GANHOS E PERDAS

## FATORES QUE INFLUENCIAM O PERFIL DE RISCO:

- **Idade:** Jovens tendem a ter um perfil mais agressivo, enquanto pessoas mais próximas da aposentadoria geralmente preferem investimentos mais conservadores.
- **Horizonte temporal:** Quanto mais longo o horizonte temporal, maior a capacidade de suportar oscilações de mercado.
- **Objetivos financeiros:** Se o objetivo for a preservação do capital, o perfil será mais conservador. Se o objetivo for a multiplicação do capital, o perfil será mais agressivo.

# RELACIONANDO O PERFIL DE RISCO E POTENCIAL DE GANHOS E PERDAS

## POR QUE É IMPORTANTE CONHECER O SEU PERFIL DE RISCO?

- **Escolha de investimentos:** Ao conhecer o seu perfil, pode escolher investimentos que estejam alinhados com a sua tolerância ao risco.
- **Gestão de expectativas:** Terá expectativas mais realistas sobre os retornos que pode obter.
- **Redução do stress:** Ao investir de acordo com o seu perfil, evita tomar decisões impulsivas baseadas em emoções.

### LEMBRE-SE:

Não existe um perfil de risco certo ou errado. O ideal é escolher aquele que melhor se adapta à sua situação e aos seus objetivos. O perfil de risco pode mudar ao longo do tempo, por isso é importante revisá-lo periodicamente.

# RESUMO

- **Liquidez:** Facilidade/custos de converter investimento em dinheiro vivo.
- **Risco:** Probabilidade de ganhos ou perdas/medida de incerteza.
- **Diversificação:** Reduzir riscos investindo em diferentes tipos de instrumentos financeiros.
- **Rentabilidade (ou rendibilidade):** medidas de aumento da riqueza que permitem comparar e decidir sobre alternativas de investimento.

# DIVERSIFICAR

## UMA ESTRATÉGIAS SIMPLES PARA INICIANTES

### DIVERSIFICAÇÃO DE INVESTIMENTOS

Diversificar investimentos é como não colocar todos os ovos numa única cesta. Ao distribuir o seu dinheiro em diferentes tipos de ativos (ações, títulos, imóveis, etc) reduz o impacto de uma eventual queda num único investimento.

### POR QUÊ DIVERSIFICAR?

- **Redução do risco:** Ao investir em diferentes ativos, diminui a chance de perder todo o dinheiro caso um deles tenha um mau desempenho.
- **Aumento do potencial de retorno:** Diferentes ativos tendem a se comportar de forma distinta em diferentes momentos do mercado. Ao diversificar, é possível aproveitar as oportunidades de crescimento em diferentes setores.
- **Proteção contra a inflação:** Alguns ativos, como imóveis e ações de empresas sólidas, tendem a acompanhar a inflação, preservando o poder de compra do seu dinheiro.

# DIVERSIFICAR

## UMA ESTRATÉGIAS SIMPLES PARA INICIANTES

### COMO DIVERSIFICAR?

- **Diversificação por classe de ativos:** Invista em ações, títulos, imóveis, commodities, etc.
- **Diversificação por setor:** Dentro de cada classe de ativos, invista em diferentes setores da economia (ex: tecnologia, saúde, consumo).
- **Diversificação geográfica:** Invista em empresas de diferentes países para reduzir o impacto de eventos específicos numa determinada região.

### EXEMPLO:

Imagine que investe todo o seu dinheiro em ações de uma única empresa de tecnologia. Se essa empresa enfrentar uma crise, pode perder todo o seu investimento.

Agora, imagine que divide o seu dinheiro entre várias empresas de diferentes setores (tecnologia, saúde, consumo) e de diferentes países. Se uma empresa enfrentar problemas, o impacto total do seu investimento será muito menor.

# RESUMO

## IMPORTANTE:

- Não existe uma fórmula mágica para a diversificação. O ideal é encontrar um equilíbrio entre risco e retorno, de acordo com o seu perfil de investidor e os seus objetivos.
- A diversificação não elimina totalmente o risco. Mesmo com uma carteira diversificada, pode sofrer perdas.
- É fundamental acompanhar os seus investimentos e rebalancear a sua carteira periodicamente.

A diversificação é uma estratégia essencial para qualquer investidor que procura preservar o seu capital e aumentar o património a longo prazo. Ao distribuir os seus riscos, aumenta a probabilidade de obter bons resultados e de dormir mais tranquilo. Diversificar a carteira de investimentos é indispensável para reduzir o risco.

# TAXA DE RENTABILIDADE

## COMPREENDER O RETORNO DOS SEUS INVESTIMENTOS

### O QUE É A TAXA DE RENTABILIDADE?

Imagine que plantou uma semente. Com o tempo, essa semente transforma-se numa árvore que dá frutos. A taxa de rentabilidade é como uma forma de medir o crescimento dessa árvore, ou seja, o quanto ela "rende" em frutos.

No mundo dos investimentos, a taxa de rentabilidade indica o quanto o seu dinheiro cresceu durante um determinado período. É como se estivesse a plantar dinheiro e a colher os frutos desse investimento.

### POR QUE A TAXA DE RENTABILIDADE É IMPORTANTE?

- **Comparação:** Permite comparar diferentes investimentos e ver qual deles está a render mais.
- **Avaliação:** Ajuda a entender se o investimento está a ir bem ou se precisa de ajustes.
- **Tomada de decisões:** Serve como base para decidir se quer continuar a investir, aumentar ou diminuir o valor investido, ou até mesmo mudar para outro investimento.

# TAXA DE RENTABILIDADE

COMPREENDER O RETORNO DOS SEUS INVESTIMENTOS

**COMO CALCULAR A TAXA DE RENTABILIDADE?**

**$[(\text{VALOR FINAL} - \text{VALOR INICIAL}) \div \text{VALOR INICIAL}] \times 100$**

## EXEMPLO

Se investiu 1.000€ e após 1 ano o valor aumentou para 1.100, a taxa de rentabilidade seria:

**$[(1.100 - 1.000) / 1.000] \times 100 = 10\%$**

Isso significa que o dinheiro rendeu 10% em um ano.

# RESUMO

A taxa de rentabilidade é uma ferramenta essencial para qualquer investidor pois permite entender o retorno dos seus investimentos (qual investimento está a render mais), comparar diferentes investimentos (qual a melhor opção) e tomar decisões (se deve manter, aumentar ou diminuir o valor investido).

## NOTA:

- A taxa de rentabilidade é expressa em percentagem.
- Um valor positivo indica lucro, enquanto um valor negativo indica prejuízo.
- É importante comparar a taxa de rentabilidade com um *benchmark* (um índice de referência, por ex. NASDAQ, S&P500, etc.) para ter uma ideia de como o investimento se está a comportar em relação ao mercado.

# CUIDADO COM AS FRAUDES

É crucial estar atento a possíveis fraudes ao investir, pois muitas vezes as promessas são boas demais para serem verdade.

## ALGUNS SINAIS QUE PODEM INDICAR QUE UM INVESTIMENTO É FRAUDULENTO:

- **Retornos garantidos e muito altos em pouco tempo:** Se a promessa for de lucros exorbitantes e sem risco, desconfie. Investimentos seguros geralmente oferecem retornos mais modestos, enquanto os de alto retorno costumam implicar maior risco.
- **Pressão para investir imediatamente:** Golpistas costumam criar um senso de urgência, pressionando-o a tomar decisões rápidas antes que a "oportunidade única" acabe.
- **Falta de informações claras e detalhadas:** Se o investimento não apresenta um plano de negócios claro, histórico de resultados ou informações sobre a equipa de gestão, tenha cuidado.

# CUIDADO COM AS FRAUDES

- **Solicitação de dados pessoais antes de fornecer informações sobre o investimento:** Empresas legítimas geralmente fornecem informações detalhadas sobre o investimento antes de solicitar quaisquer dados pessoais.
- **Ausência de registo em órgãos reguladores:** Verifique se a empresa ou o produto financeiro está registado nos órgãos reguladores competentes, como a CMVM (Comissão do Mercado de Valores Mobiliários) em Portugal e a CVM (Comissão de Valores Mobiliários) no Brasil.
- **Comunicação apenas por e-mail ou telefone:** Evite investimentos que só possam ser feitos por contacto telefónico ou e-mail, sem possibilidade de atendimento presencial ou numa agência física.
- **Promessas de lucros independentemente da situação do mercado:** Nenhum investimento é imune a crises ou flutuações do mercado. Promessas de lucros constantes, mesmo em períodos de crise, são suspeitas.
- **Histórias de sucesso exageradas e sem provas:** Se as histórias de sucesso parecem boas demais para serem verdade e não houver dados concretos para comprová-las, desconfie.

# CONCLUSÃO

- INVESTIR É PARA TODOS
- EDUCAÇÃO FINANCEIRA É O PRIMEIRO PASSO DESTA JORNADA
- O TEMPO É O SEU MAIOR ALIADO PARA O SUCESSO DAS DECISÕES DE INVESTIMENTO.

# LEITURAS ADICIONAIS

[HTTPS://WWW.INVESTOPEDIA.COM/SIMULATOR/](https://www.investopedia.com/simulator/) (ENG)

[HTTPS://WWW.ETORO.COM/PT-PT/TRADING/DEMO-ACCOUNT/](https://www.etoro.com/pt-pt/trading/demo-account/) (PT)

[HTTPS://WWW.DOUTORFINANCAS.PT/](https://www.doutorfinancas.pt/)

[HTTPS://WWW.E-KONOMISTA.PT/DICAS-PARA-GANHAR-O-EUROMILHOES/](https://www.e-konomista.pt/dicas-para-ganhar-o-euromilhoes/)

[HTTPS://WWW.DECO.PROTESTE.PT/FAMILIA-CONSUMO/ORCAMENTO-FAMILIAR/NOTICIAS/5-DICAS-GANHAR-MAIS-EUROMILHOES](https://www.deco.proteste.pt/familia-consumo/orcamento-familiar/noticias/5-dicas-ganhar-mais-euromilhoes)

[HTTPS://FQOMOM.COM/INVEST-CAN-AFFORD-LOSE-BAD-INVESTMENT-ADVICE/](https://fqmom.com/invest-can-afford-lose-bad-investment-advice/)

[HTTPS://WWW.DECO.PROTESTE.PT/DINHEIRO/IMPOSTOS/NOTICIAS/FINANCAS-CUIDADO-MENSAGENS-FRAUDE](https://www.deco.proteste.pt/dinheiro/impostos/noticias/financas-cuidado-mensagens-fraude)

[HTTPS://CNNPORTUGAL.IOL.PT/BES/BANCO-DE-PORTUGAL/BES-CAIU-HA-10-ANOS-E-POS-NA-MIRA-ATUACAO-DO-BANCO-DE-PORTUGAL/20240728/66A606CF34E94B82903939C](https://cnnportugal.iol.pt/bes/banco-de-portugal/bes-caiu-ha-10-anos-e-pos-na-mira-atuacao-do-banco-de-portugal/20240728/66a606cf34e94b82903939c)

[HTTPS://EXAME.COM/NEGOCIOS/A-EMPREENDEDORA-E-SOCIOPATA-QUE-ENGANOU-O-VALE-DO-SILICIO/](https://exame.com/negocios/a-empreendedora-e-sociopata-que-enganou-o-vale-do-silicio/)