

# Investimentos Hoje

## Alternativas e Estratégias



# Investimentos e economia

- Por que?
- Mundo em mudança
- Investimentos em mudança
- Poupança no Brasil
- Futuro dos investidores



## Nosso convidado

- Robert John Van Djik
  - 2009 - Diretor Geral VAM
  - 2001 - 2009 Diretor Geral BRAM
  - 1998 – 2001 Diretor Geral BTAM
  - 1978 – 1998 Schaim Cury Corretora
  - 1977 – Prof. Hélio de Paula Leite
  - FGV: Graduação, CEAG e Mestrado



# GVCEF

- Pesquisas Acadêmicas
  - Periódicos acadêmicos
  - Congressos
- Estudos aplicados
  - Cooperhidro
- Análises de mercado
- Eventos
- Imprensa
  - Estudos
  - Pesquisas conjuntas (Você SA)





# GVCEF

- Projetos
  - Empresas brasileiras (10.000 empresas x 10 anos)
  - Processo decisório nas empresas (Diretores Financeiros)
  - Difusão da indústria de Fundos de Investimento (BBDTVM)

- Anuário da Indústria de Fundos

- Guia de Fundos Exame

- Guias de Fundos e Previdência Você SA

- Anuário Valor 1000



# BBDTVM

- Maior gestora de recursos do país
- R\$ 432 bilhões sob gestão (fev/2012)
- 2,1 milhões de clientes em fundos e carteiras
- 1000 fundos de investimento

Voce SA Dez/ 2011

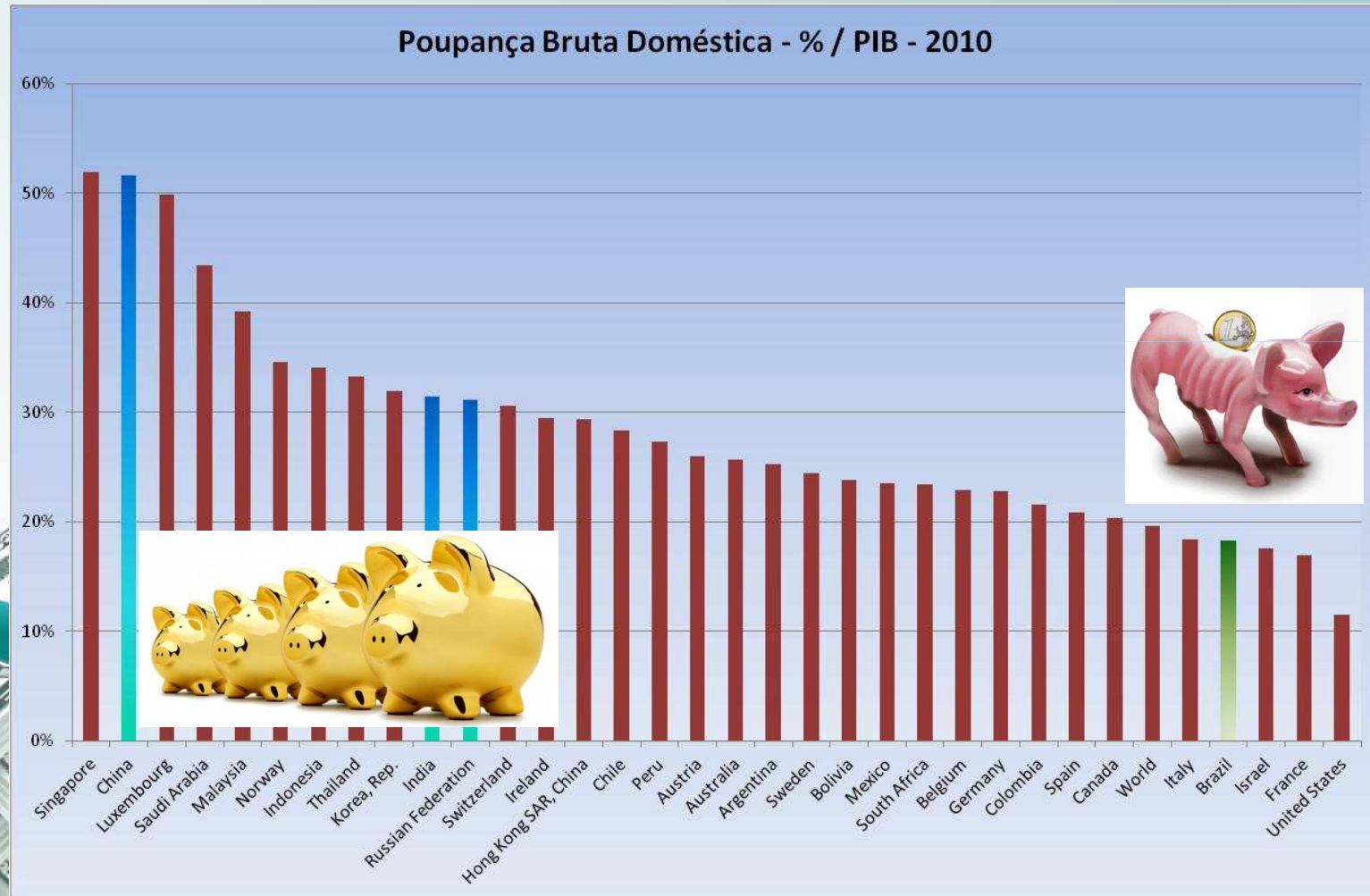


## AS INSTITUIÇÕES QUE CUIDAM BEM DA SUA GRANA

Ranking	Gestor	PL (em milhões de R\$)	Fundos no Guia	Nota dos Fundos	Diversidade de Fundos**	Nota por agências***	Nota para ATM****	Entre as 150 Melhores para Trabalhar****	Pacote de serviços	Médias tangíveis	Médias intangíveis	Média final
1	BANCO DO BRASIL	53,626	55	10	9	10	10	0	8	10,00	5,50	<b>8,65</b>
2	ITAÚ	35,094	108	8	10	9	9	10	10	8,00	9,80	<b>8,54</b>
3	CAIXA	18,743	19	9	5	6	5	0	4	9,00	3,00	<b>7,20</b>
4	BRADESCO	13,741	36	5	8	8	8	10	9	5,00	8,90	<b>6,17</b>
5	SANTANDER	18,206	26	7	6	7	7	0	6	7,00	3,80	<b>6,04</b>
6	J SAFRA	1,623	25	6	8	3	2	0	3	6,00	3,20	<b>5,16</b>
7	HSBC	6,384	23	3	5	5	6	0	7	3,00	3,30	<b>3,09</b>
8	BRB	350	4	4	0	2	3	0	0	4,00	0,50	<b>2,95</b>
9	BANRISUL	52	2	0	0	4	4	0	6	0,00	1,40	<b>0,42</b>
10	ALFA	78	2	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	<b>0,00</b>

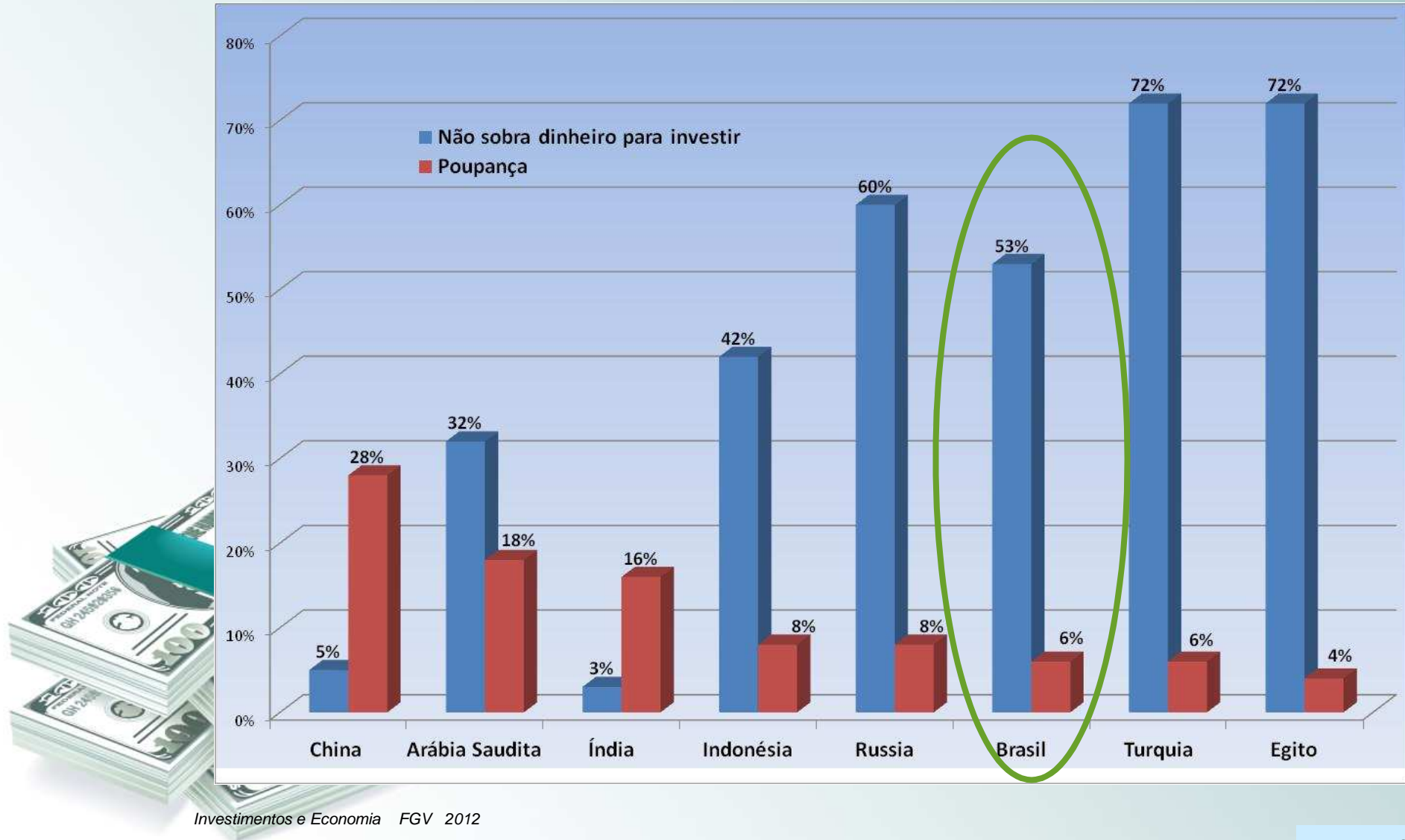
Fonte: Centro de Estudos em Finanças da Fundação Getúlio Vargas. \*\*Quanto mais fundos diferentes, melhor. \*\*\* Quanto mais agências, melhor. \*\*\*\* Quantidade de máquinas de atendimento. \*\*\*\*\* Nota atribuída de acordo com a presença da empresa no Guia VOCES/A-EXAME – As Melhores Empresas para Você Trabalhar 2011 (nota 10 para os bancos que se classificaram no anuário; nota 0 para os que não constam do guia). Na nota final, foi considerado um peso de 70% para a nota parcial dos critérios tangíveis e de 30% para a nota dos intangíveis.

# Poupança Doméstica Bruta





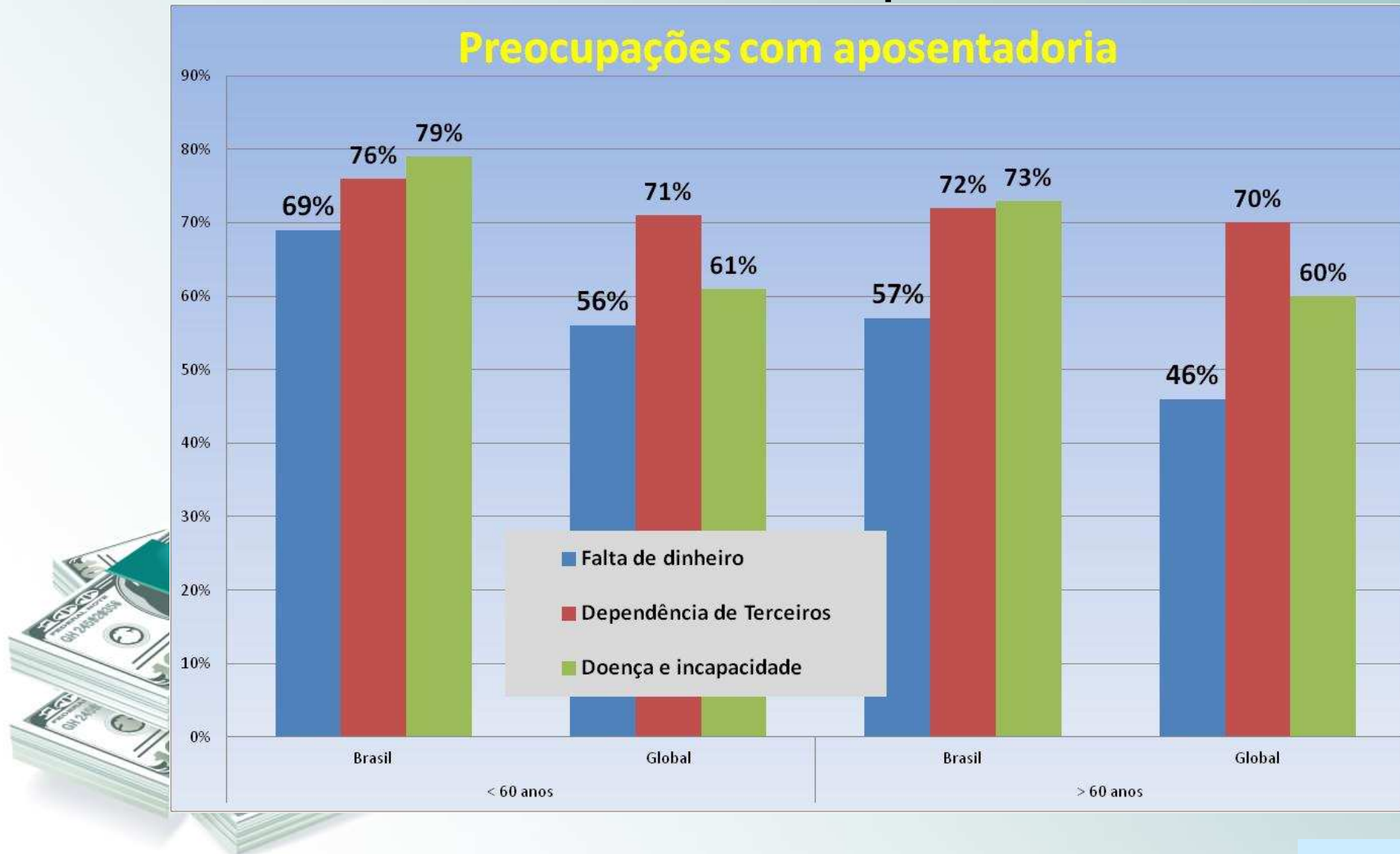
## Consumer Survey 2012 – Credit Suisse





# HSBC – O futuro da aposentadoria

## Preocupações com aposentadoria

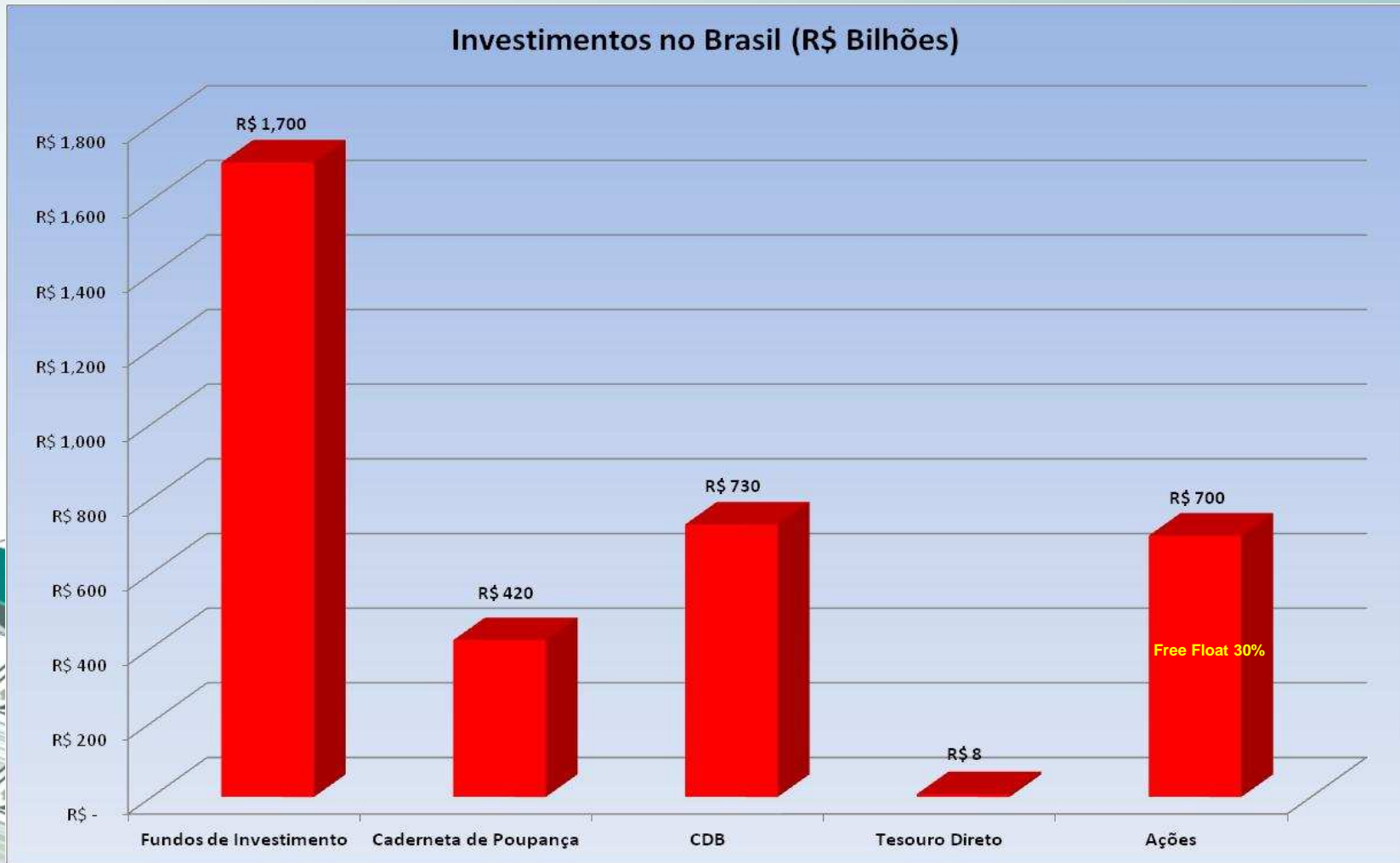


## Os investimentos

- Caderneta de Poupança
- CDBs – Certificados de Depósito Bancário
- Tesouro Direto
- Ações
- Fundos de Investimento



# Quanto?



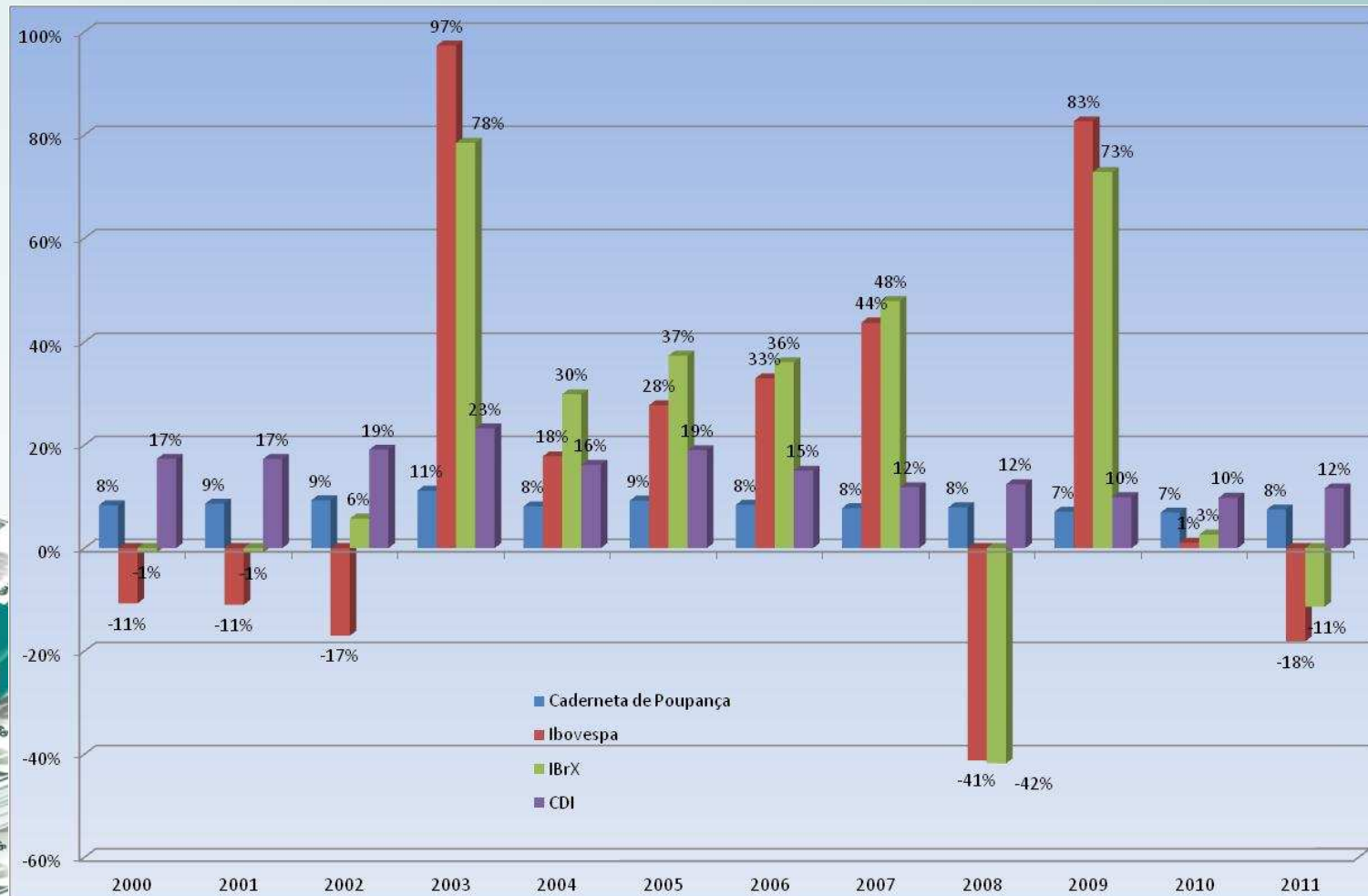
## Os números

- Poupança financeira per capita
  - R\$ 17.800
- Renda per capita
  - USD 10.800 ou R\$...
- 1 ano de reservas...
- A distribuição de renda

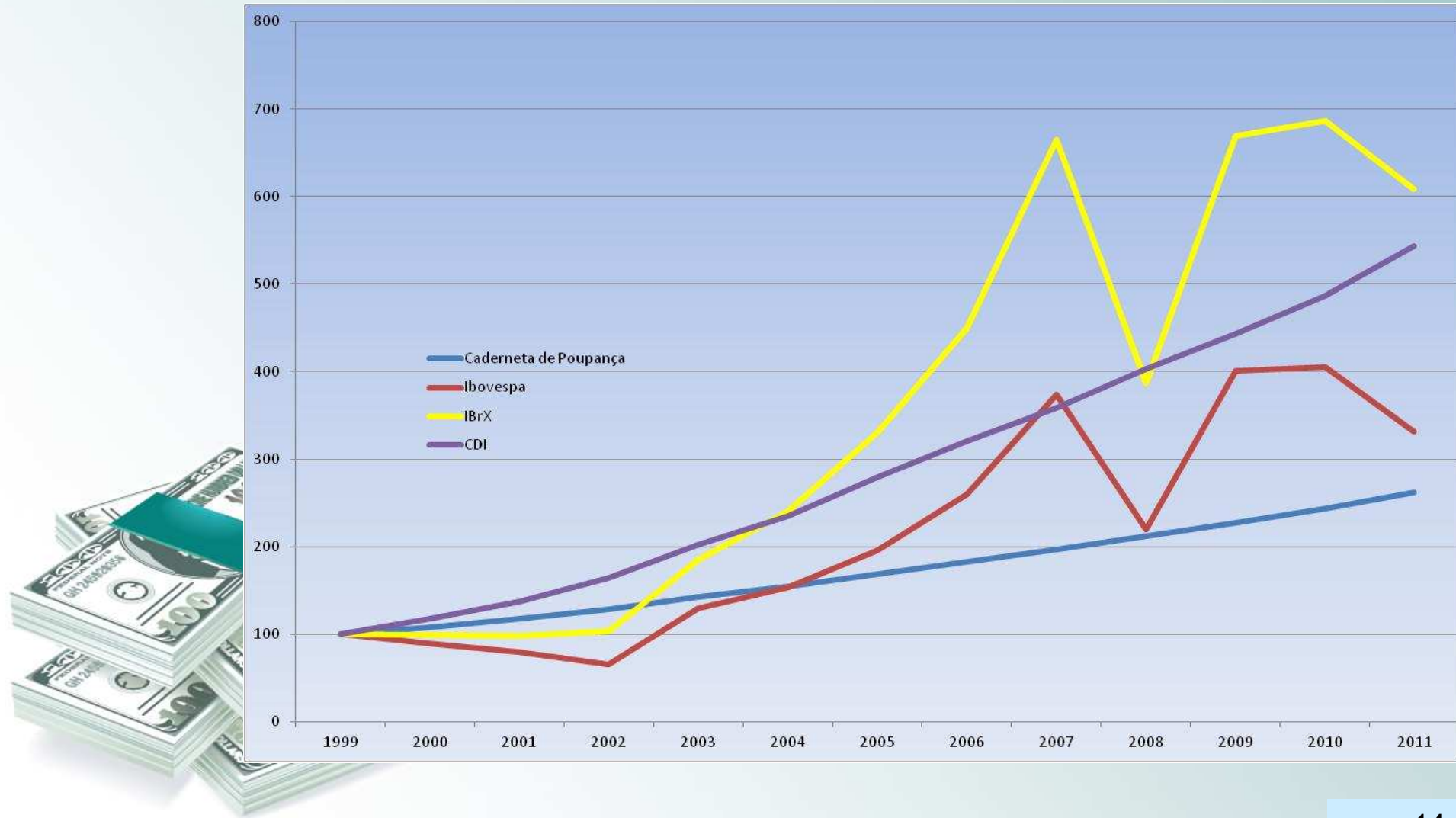




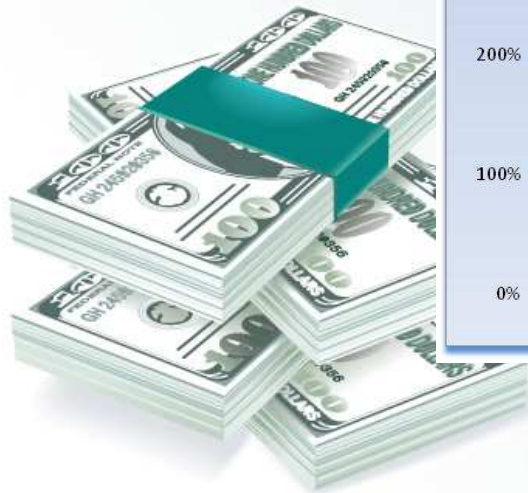
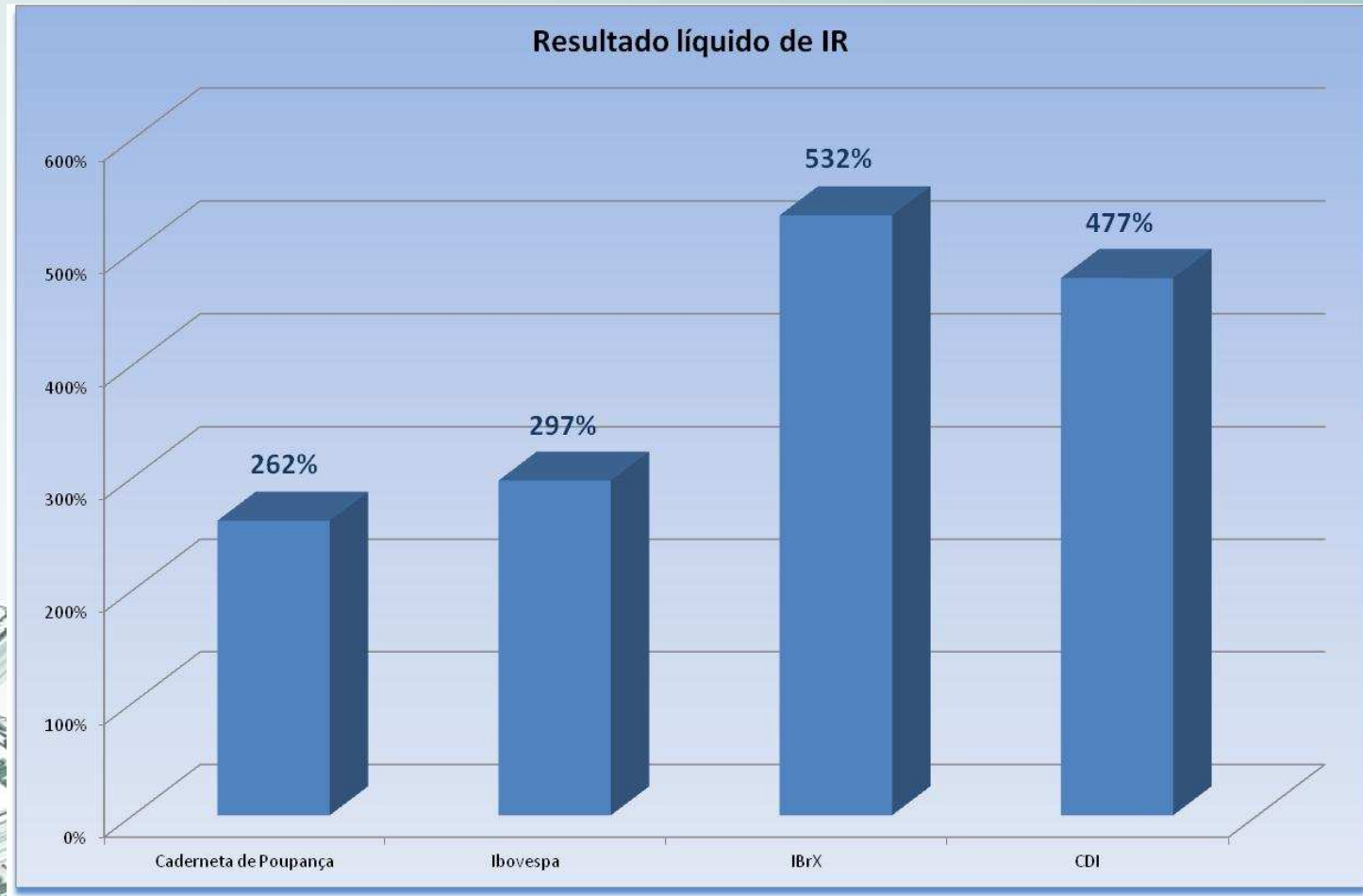
# Rentabilidades



# Rentabilidade acumulada



# Rentabilidade Acumulada – IR final



## Caderneta de Poupança

- Principal característica: facilidade
- Liquidez
- Garantia : FGC R\$ 70 mil / CPF
- Rentabilidade





# CDB

- Pré e pós fixado
- Pós: referenciado no CDI
  - Qual %?
- Garantia: FGC
- Volatilidade ?



# Tesouro Direto

- Títulos pré e pós
- Custos
- Garantia: Tesouro



# Ações

- A análise das ações
- Investidor individual
  - Como selecionar ?
  - Custos da análise
- Profissionais

