



**FACULDADE VÉRTICE – UNIVÉRTIX
SOCIEDADE EDUCACIONAL GARDINGO LTDA. – SOEGAR**

**A IMPORTÂNCIA DE INVESTIR NO MERCADO FINANCEIRO: ESTUDO DE
CASO NA CORRETORA INVEST - TOP NA CIDADE DE TRÊS RIOS - RJ,
COM ÊNFASE NA DIVERSIFICAÇÃO DOS TIPOS DE CARTEIRA E PERFIS
PARA INVESTIMENTOS.**

**ACADÊMICOS: HENRIQUE DA ROCHA FRANCISCO
VITOR EMANUEL RODRIGO CARDOSO SILVA**

**TRÊS RIOS - RJ
2021**

**HENRIQUE DA ROCHA FRANCISCO
VITOR EMANUEL RODRIGO CARDOSO SILVA**

**A IMPORTÂNCIA DE INVESTIR NO MERCADO FINANCEIRO: ESTUDO DE
CASO NA CORRETORA INVEST - TOP NA CIDADE DE TRÊS RIOS - RJ,
COM ÊNFASE NA DIVERSIFICAÇÃO DOS TIPOS DE CARTEIRA E PERFIS
PARA INVESTIMENTOS.**

Trabalho de Conclusão de Curso – TCC –
apresentado ao curso de Graduação: Administração
da Faculdade Vértice – Univértix, como requisito
parcial à obtenção do título de Especialista.

Orientador: Esp. Rone Thales Teixeira Lima

Linha de Pesquisa: Finanças, Mercado de
investimentos, Gestão de Finanças

Co-orientadores: Esp. Jaqueline Conceição Leite

**TRÊS RIOS - RJ
2021**

A IMPORTÂNCIA DE INVESTIR NO MERCADO FINANCEIRO: ESTUDO DE CASO NA CORRETORA INVEST - OP NA CIDADE DE TRÊS RIOS - RJ, COM ÊNFASE NA DIVERSIFICAÇÃO DOS TIPOS DE CARTEIRA E PERFIS PARA INVESTIMENTOS.

Henrique da Rocha Francisco

Vitor Emanuel Rodrigo Cardoso Silva

Professor Orientador: Prof. Esp. Rone Thales Teixeira Lima

Coordenadora: Prof.^a Esp. Jaqueline Conceição Leite

Área de conhecimento: Ciências Súcias Aplicadas

Linha de Pesquisa: Finanças, Mercado de investimentos, Gestão de Finanças

E-mail: Vitoremanueltr@gmail.com

RESUMO

A presente pesquisa possibilita analisar a importância de se investir no mercado financeiro, com intuito de obter uma rentabilidade maior do que os bancos tradicionais, utilizando as corretoras de investimento. O método utilizado neste estudo foi a pesquisa exploratória com ênfase em aprofundar qual é a melhor carteira de investimento para o perfil de investidor, tendo o representante da agência de investimentos como entrevistado. A coleta de dados atendeu ao método dialético, onde foram discutidos e analisados com base na literatura e na reflexão sobre o objetivo encontrado. A pesquisa possibilitou demonstrar através da teoria e investigação que visa potencialização do retorno esperado com menor nível de risco sem depender de bancos tradicionais, analisando que pudesse obter rentabilidade com investimento seguro. Pode-se observar o perfil que se adequa a cada investidor, destacando a vantagem de adquirir uma renda extra ou até mesmo ser o único meio de renda para sua sobrevivência.

PALAVRAS-CHAVES: finanças, mercado de investimentos, perfil do investidor.

1 INTRODUÇÃO

Antes de pensar em investir, você deve se perguntar: "Em que vou colocar meu dinheiro?" Ter uma meta é o início para um investimento de sucesso. Em primeiro lugar, é importante analisar sua situação financeira e entender o quanto de capital você possui e qual é o verdadeiro valor de seus gastos. Ressalta-se que poupança e investimentos são conceitos primordiais para entender o andamento e funcionamento do sistema financeiro e econômico do país. Para gerar empregos, qualidade de vida

e uma renda significativa é preciso empreender esses dois recursos juntos ou separados de forma correta. O mercado capitalista encontra-se em alta a partir do domínio de marketing em todas as redes sociais do mundo.

Segundo Castello de Moraes (2012), investimento significa postergar o consumo atual para que os investidores tenham mais dinheiro para gastar em um futuro próximo. O investimento não é privilégio de milionários, mas privilégio de quem sabe planejar sua vida financeira. Investir no mercado financeiro é como investir em qualquer outro investimento ou aplicação financeira (José; Igor; Marcelle; Carlos;2020).

De acordo com o relatório da ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA, 2018), os investimentos de pessoas físicas no Brasil atingiram o patamar de R\$ 2,7 trilhões em 2017, o que indica uma alta de 11,8% em relação ao ano de 2016. Entretanto, o próprio relatório aponta para o perfil conservador ou conservador moderado do investidor pessoa física brasileiro, sendo o investimento mais procurado a Caderneta de Poupança.

Para se obter uma vida estabilizada é necessário construir uma reserva de bens das mais diferentes maneiras, entre elas, a financeira. Com isso podemos investir para proteger-nos contra imprevistos e, de igual forma, ter boa saúde financeira ao se aposentar. Nesse sentido, para que o retorno financeiro seja alcançado, é necessário que se conheçam as melhores alternativas de investimento (Vinicius Bonapaz;2019).

Dadas as diferentes oportunidades que os investidores têm no mercado, é importante considerar a taxa de retorno e as condições de investimento que cada produto financeiro deve proporcionar aos diferentes investidores (Vinicius Bonapaz;2019).

De acordo com a Revista Vienna Sapiens, jul- dez 2020 constatou-se que em relação ao comportamento e atitudes financeiras, os investidores pessoas físicas utilizam 10% dos seus rendimentos em agências bancárias para aplicar em caderneta de poupanças, com o objetivo de constituir uma reserva de garantia financeira. Pelas características apresentadas, percebe-se que o investidor pessoa física possui muito pouco conhecimento sobre aplicações financeiras. Ou seja, não participa do mercado de aplicações financeiras, por isso prevalece entre os investidores conservadores, sendo os investidores que buscam garantia antes de obter lucro (Hélder; Júlio; 2020).

Ao mesmo tempo, a volta da participação individual no mercado parece ser acompanhada por um aumento significativo no número de indivíduos e famílias que

passaram a se tornar titulares de títulos do governo nacional brasileiro. (Eduardo;2018)

A realização do presente trabalho tem sua justificativa de gerar informação para futuros investidores que desejam entrar no ramo do mercado financeiro e desejam ter uma rentabilidade financeira considerável investindo em outros ativos que não sejam caderneta de poupança.

Os questionamentos deste estudo são: Como investir no mercado financeiro? Qual o perfil do investidor? Por que a população de Três Rios/RJ quase não investe no mercado de ações? Por que boa parte das pessoas veem a poupança como único meio de investimento?

Os objetivos propostos no presente estudo são: Informar aos futuros investidores da cidade de Três Rios que existem outros meios mais rentáveis do que a poupança para se investir, e também gerar conhecimento para aqueles que querem entrar no mercado financeiro como, por exemplo, a bolsa de valores.

Pretendeu-se com esse estudo mostrar a evolução do mercado de capitais e sua constante transformação, tornando-se uma opção de investimento para aqueles que buscam rendas maiores do que aplicação em poupanças ou títulos.

2 REFERENCIAL TEÓRICO

2.1 MERCADO FINANCEIRO

A razão de ser do mercado financeiro não mudou sua essência desde que o crédito foi inventado na Mesopotâmia em 2000 a.c. sendo assim indivíduos naquela época que já canalizavam excedentes financeiros de poupadores para pessoas ou entidades que precisavam de recursos para uma atividade comercial ou produtiva.

Com isso o mercado financeiro se torna a principal peça no processo de criação de riquezas e desenvolvimento de um país, pré-requisito para uma sociedade mais rica e mais justa, tal sociedade que soube absorver o poder multiplicador e saber controlar seus excessos tendem a prosperar e se desenvolver (Liliam Sanchez, Rosana Tavares 2019)

Quando se fala em mercado financeiro, é sabido que em nosso país temos um sistema financeiro nacional (SFN) que é o conjunto de instituições que propiciam o fluxo de recursos entre os tomadores e aplicadores de recursos na economia

brasileira, que é composto por todas as organizações públicas e privadas atuantes no mercado financeiro, e por órgãos normativos, entidades supervisoras e operadoras.

2.1.1 Estrutura do Sistema Financeiro Nacional

A estrutura do Sistema Financeiro Nacional é composta por órgãos normativos que criam as normas e políticas, por entidades supervisoras que fiscalizam as instituições financeiras e regulamentam as diretrizes definidas pelos órgãos normativos e por entidades operadoras que prestam serviços e praticam intermediação financeira.

Os órgãos normativos são o CMN - Conselho Monetário Nacional, órgão máximo do Sistema Financeiro, o CNSP - Conselho Nacional de Seguros Privados e o CNPC - Conselho Nacional de Previdência Complementar.

O CMN é o órgão responsável por criar diretrizes para o bom funcionamento do sistema financeiro e tem a responsabilidade de formular as políticas da moeda e do crédito, objetivando a estabilidade da moeda e o desenvolvimento do país. O objetivo do CNPS - Conselho Nacional de Seguros Privados é formular normas para os mercados de seguros, previdência aberta e capitalização. O CNPC - Conselho Nacional de Previdência Complementar cria normas para regular o sistema de previdência complementar fechado e operacionalizado pelos fundos de pensão.

Contudo o maior órgão normativo do SNF é o Conselho Monetário Nacional (CMN), que foi criado pela lei nº 4.595, de 31 de dezembro de 1964 e foi instituído em março de 1965, onde tem a responsabilidade de formular as políticas da moeda de crédito, tendo seu objetivo de manter a estabilidade da moeda e o desenvolvimento econômico e social do país (Lilia Sanchez, Rosana Tavares 2019).

As entidades supervisoras do Sistema Financeiro Nacional são o Banco Central do Brasil, a CVM - Comissão de Valores Mobiliários, a SUSEP - Superintendência de Seguros Privados e a PREVIC - Superintendência Nacional de Previdência Complementar. As entidades supervisoras operam para que os clientes e os participantes do mercado sigam as regras definidas pelos órgãos normativos e, para tal, também executam diversas funções normativas.

Os operadores do sistema financeiro fiscalizados pelo Banco Central são os bancos comerciais, financeiras, empresas de leasing, administradoras de consórcio, corretoras de câmbio, entre outros. As entidades do mercado de capitais fiscalizadas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários são as corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários e os fundos de investimentos. As seguradoras, empresas

de previdência e capitalização são fiscalizadas pela SUSEP e as entidades fechadas de previdência complementar conhecidas como fundos de pensão são fiscalizadas pela PREVIC.

Analisando o SNF nota-se uma característica em sua estruturação que são os conglomerados financeiros, que foram criados em função da política de concentração bancária desenvolvida a partir dos intermediários de fusões e aquisições, essa característica se dá ao fato de limitar as instituições não financeiras que atuam em diversos segmentos (Alexandre Assaf Neto 2018).

Conclui-se neste tópico que o Sistema Financeiro Nacional pode ser entendido como um conjunto de instituições financeiras e instrumentos financeiros que visam, em última análise, transferir recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas, governo) superavitários para os deficitários (Alexandre Assaf Neto, 2018).

2.2. INVESTIMENTO FINANCEIRO

O mercado mundial de fundos de investimentos apresentou expansão notória na década de 1990, em virtude do aumento da globalização, da internacionalização de grandes grupos financeiros, do forte desempenho positivo de ações e dos títulos de longo prazo com retorno seguro (CLÁUDIA, RODRIGO, 2016).

De acordo com Soares et. Al (2015, p. 22) “os investimentos financeiros têm vertente meramente financeira de aplicação de poupança com intuito de obter um rendimento”, ao mesmo tempo, o investimento efetivo é definido como o criador que cria as condições para a produção ou prestação dos serviços, ou seja, como o agente que obtém os lucros com a execução das atividades.

Segundo Gitman (2009), o Brasil possui inúmeros tipos de investimentos, desde os mais conservadores, como a poupança, até os mais arriscados, como o mercado de ações. A rentabilidade que estes investimentos proporcionam aos investidores sofrem reflexos das variações de juros e inflação ocorrida no período, por isso, a importância de analisar o cenário como um todo, pois os rendimentos serão influenciados pelo cenário econômico que o país vive. Dessa forma, as aplicações financeiras se dividem em dois grupos básicos, os de renda fixa e os de renda variável (JESSÉ HOLLAS 2019).

Segundo Assaf Neto (2014, p. 33), o investimento representará aumento de capital e criação de riqueza. Em entrevista para o canal Economicamente (2018), Assaf Neto relata que, para quem deseja sobreviver em um mundo de renda variável, é necessário investir em fundamentos, ou seja, investir em empresas, fundos e outros

ativos que tenham a visão e o conhecimento necessários para a melhor avaliação e rentabilidade futura (FREITAS, 2020).

Na América Latina, o Brasil representa o maior mercado de fundos de investimentos dentre três países latino-americanos (Brasil, México e Argentina) figurantes entre os 30 maiores do mundo (CARNEIRO & BRENES 2014).

Embora o mercado de capitais do Brasil seja muito menor do que o dos Estados Unidos da América e dos principais mercados europeus, o país tem um bom nível de transparência no mercado financeiro e recebeu muita atenção dos investidores internacionais de 2004 a 2012 (MINARDI, MOITA & CASTANHO, 2015).

2.3. PERFIL DE INVESTIDORES

Conhecer o perfil faz toda a diferença na hora de investir. Saber as preferências e expectativas vai ajudar a montar uma carteira de investimentos. No momento que se sabe qual o patrimônio existente e disponível surgirá a questão de qual a melhor decisão a ser tomada em relação a este patrimônio, devendo levar em consideração o objetivo do investimento, renda mensal, valor e ativos que compõem o patrimônio, necessidade futura da utilização dos recursos, investimentos que possui familiaridade, frequência e volume de aplicações realizadas e experiência no mercado financeiro. (BANCO DO BRASIL 2019).

Porém, é fundamental saber qual linha seguir quando for montar a carteira de investimentos, assim cada possibilidade de investimento será atrelada a um perfil e a tomada de decisão de onde investir terá grandes chances de atender ao objetivo do investidor de forma adequada. O perfil do investidor irá mostrar a qual risco este está disposto a se expor, qual a sua aceitação em relação a perdas e ganhos, qual o tempo que pretende esperar para que receba retorno daquele investimento, ou seja, através do perfil pode-se tomar decisões sobre onde investir os recursos disponíveis (JESSÉ HOLLAS DE OLIVEIRA).

Contudo, no mercado financeiro existem inúmeras opções de investimento que se adequam a cada perfil de investidor, partindo de renda fixa com aspectos gerais mais voltadas para o conservadorismo, ou seja, riscos controlados e rentabilidade conhecida, até à renda variável em que é possível obter altos ganhos, com maiores exposições a risco (OLIVEIRA,2019).

Em uma abordagem mais clássica do perfil de investidor, Graham (2016) define que há dois tipos: os investidores defensivos, que são aqueles que compram fundos de investimentos consolidados no mercado, para que sua exposição ao risco seja

baixa e os investidores empreendedores, que são aqueles que se expõem a maiores riscos buscando retorno maiores que os investidores defensivos.

Segundo a XP Investimentos (2020) o perfil do investidor serve para orientar as escolhas dos produtos compatíveis com seus objetivos, de acordo com a sua tolerância, risco e expectativas de investimento. Define-se então três categorias de investidores baseadas no seu grau de aversão ao risco:

1. Conservador: é completamente avesso ao risco. Privilegia a segurança e faz todo o possível para diminuir o risco de perdas. Aceita uma rentabilidade menor e apresenta desconforto com oscilações de preços. Suas reações são mais emocionais que racionais. Em geral, tem pouca informação sobre o mercado;

2. Moderado: aceita certos volumes de risco. Procura um equilíbrio entre segurança e rentabilidade e está disposto a correr um risco moderado para que o seu dinheiro renda um pouco mais do que as aplicações mais seguras. Possui conhecimento razoável do mercado, usando mais a razão nas decisões;

3. Arrojado: aceita grande quantidade de risco, inclusive perda de capital. Privilegia a rentabilidade e é capaz de correr grandes riscos para que seu investimento renda o máximo possível. Possui grande conhecimento do mercado e acesso a informações. Acompanha ativamente seus investimentos, é ágil e racional na sua administração.

Por fim, no Brasil, o Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Atividade de Distribuição de Produtos de Investimento no Varejo prevê que as instituições financeiras avaliem o nível de conhecimento do investidor sobre o mercado financeiro e de capitais e seus produtos. O objetivo é alertá-lo sobre o seu limite de tolerância ao risco para alcançar os resultados que deseja (BANCO BRADESCO 2020).

2.4. CARTEIRAS DE INVESTIMENTO

Segundo Beth factual digital 2020 Carteira de investimentos é o conjunto de aplicações do investidor, seja pessoa física ou jurídica. Também chamada de cesta e portfólio de investimentos, ela reúne todos os ativos financeiros que você escolhe para fazer seu dinheiro crescer, tanto em renda fixa quanto variável. Ao diversificar os investimentos, você potencialmente corre menos riscos, já que não está deixando o seu dinheiro em apenas em um lugar, logo repartir o capital em mais ativos costuma proporcionar maior segurança financeira.

Montar uma carteira de investimentos depende de um diagnóstico financeiro e da situação socioeconômica. Com uma análise apurada dos números que envolvem as finanças pessoais deve-se criar uma estratégia que faça o seu dinheiro render mais sem riscos adicionais. Ao levantar dados sobre a situação financeira deve-se levar em conta quanto dinheiro ganha mensalmente, quanto gasta, quais são as despesas extraordinárias para os próximos meses e quaisquer outras informações que vão impactar na necessidade de capital. (BTG PACTUAL DIGITAL 2020)

De acordo com a Empíricos 2020 renda fixa é o investimento cuja rentabilidade é determinada por uma regra estabelecida no momento da aplicação: 5% ao ano, por exemplo, ou 100% da taxa Selic. A renda fixa atua como um importante componente defensivo da sua carteira de investimentos. Como regra geral, ela tem rentabilidade menor do que a da renda variável, como ações, mas também oferece menor risco.

2.4.1 Investimento em Renda Fixa

Além da poupança oferecida pelos bancos, existem diferentes tipos de investimentos em renda fixa, como: CDB - Certificado de Depósito Bancário; LCI e LCA - Letras de Crédito Imobiliário e do Agronegócio; LC - Letra de Câmbio; Tesouro Direto; Debêntures; Fundos de renda fixa. A remuneração que estes investimentos proporcionam podem variar conforme o mercado em que o dinheiro se destina. Além disso, os impostos que incidem sobre cada um deles. (DICIONÁRIO FINANCEIRO 2020)

Contudo, investimentos de renda variável são aqueles cujo retorno é imprevisível no momento do investimento. O valor varia conforme as condições do mercado e, conseqüentemente, a remuneração que as aplicações oferecem segue esse mesmo princípio. Na renda variável ao comprar a ação de uma empresa saberá que embolsará a valorização do papel no decorrer do tempo, não dá para garantir nem que haverá ganhos, porque os papéis podem desvalorizar no período (INFOMONEY 2020).

2.4.2 Investimento em Renda Variável

O dinheiro que as empresas conseguem por meio da venda de ações permite que essa organização realize investimentos. Desta forma, as empresas podem crescer e se valorizar ainda mais no mercado. Isso tende a aumentar a sua distribuição de dividendos entre os investidores. Além das ações, outros títulos de renda variável que estão disponíveis no mercado são: Câmbio; Commodities; Contratos de Futuros;

Derivativos; Etos (*Exchange Trade Fund.*); Fundos de Ações; Fundos Imobiliários; Fundos Multimercado. (EU QUERO INVESTIR 2020)

3. METODOLOGIA

A ciências sociais aplicadas utiliza a pesquisa como forma de obter e observar os fatos, sendo que a pesquisa é vista como investigação cujo objetivo caracteriza-se na descoberta de fatos novos relativos a um campo do conhecimento.

Santos (2004, p.61) diz que “ o trabalho de pesquisa visando a construção do conhecimento desenvolve-se por etapas, que se constituem num método, num caminho do processo que requer boas doses de trabalho intelectual e braçal”.

A presente pesquisa tem como natureza básica e de classificação exploratória. Para Gil (2010), a pesquisa básica aglutina estudos que tem como objetivo completar uma lacuna no conhecimento e para Severino (2007, p.123) “ a exploratória, busca apenas levantar informações sobre determinado objeto, delimitando assim um campo de trabalho, mapeando as condições de manifestação desse objeto”.

A coleta de dados foi feita através de uma entrevista informal com fins exploratórios, onde o objetivo é aprofundar e investigar qual o perfil do investidor que se enquadra na melhor carteira de ativos, tendo a abordagem qualitativa como forma de descobrir e classificar as variáveis e a relação entre os fenômenos.

Para Mirian Goldenberg (2003) a pesquisa qualitativa busca uma visão apurada sobre o entendimento de um grupo social ou uma organização defendendo que não se deve seguir um modelo padrão de pesquisa para o conjunto das ciências, pois as ciências sociais possuem individualidades que levam a ter pesquisas próprias. Deste modo, percebe-se que a tipologia qualitativa tem como ideia principal comparar a qualidade de cada resultado.

A partir dessa premissa, entende-se que os procedimentos técnicos serão os seguintes: foram coletados dados obtidos a partir de um estudo de caso através de uma entrevista na representante de investimentos financeiros que fica localizada na cidade de Três Rios-RJ, na travessa Augusto Almeida N°44 salas 218 - galeria central. De forma geral, foi levantado um questionamento sobre o perfil do investidor da cidade de Três Rios-RJ, sendo assim, foi analisado qual o produto ou quais os produtos para compor uma carteira de ativos mais adequados, de acordo com o perfil dos

respectivos investidores, possibilitando saber onde aplicar da melhor forma seus recursos monetários.

Sobre o estudo de caso Gil (2009) aponta alguns propósitos dos estudos de caso: 1) explorar situações da vida real cujos limites não estão claramente definidos; 2) preservar o caráter unitário do objeto estudado; 3) descrever a situação do contexto em que está sendo feita uma determinada investigação; 4) formular hipóteses ou desenvolver teorias e 5) explicar as variáveis causais de determinado fenômeno em situações complexas que não permitam o uso de levantamentos e experimentos.

Por fim, uma vez coletados os dados, os mesmos passaram por um processo de manipulação para chegar aos resultados, onde diversas informações das próprias instituições financeiras foram utilizadas como base para as análises de dados, de forma que o uso de documentos se valorizou e tornou-se necessário no qual se pode contribuir ainda mais para a pesquisa e assim efetuar a interpretação e análise dos dados.

4. RESULTADO E DISCUSSÕES

Os resultados foram analisados a partir do momento que se compreendeu na pesquisa, qual o perfil do investidor na cidade de Três Rios, e como é montado a melhor carteira de investimento. A organização dos dados se deu através da transcrição da entrevista e em seguida digitado para o computador. A coleta de dados atendeu ao método dialético, onde foram discutidos e analisados com base na leitura e na reflexão sobre o objetivo encontrado. Devido os pesquisadores observarem o seu objeto de estudos que é: Informar aos futuros investidores da cidade de Três Rios que existem outros meios mais rentáveis do que a poupança para se investir, e também gerar conhecimento para aqueles que querem entrar no mercado financeiro como por exemplo a bolsa de valores.

Tabela 1- Depoimento do sujeito sobre a pergunta “*Com quantos anos o senhor ingressou no ramo do mercado financeiro?*”

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

“Bom eu comecei, no ramo financeiro, fui apaixonado pelo ramo financeiro, eu tinha 18 para 19 anos, eu estava fazendo faculdade em santos, uma faculdade de contabilidade Ciências Contábeis eu tive uma aula de contabilidade bancária, onde um dos módulos foi mercado financeiro, bolsa de valores, e eu me apaixonei. O professor era muito bacana, trabalhava com bolsa de valores, então ele tinha muito experiência para passar para gente, e aí eu gostei do assunto, a aula dele era muito interessante, o cara sabia dar uma aula, e eu gostei e pedi pra ele, eu quero entrar, quero compra ações, e ele me falou uma das ações que eu poderia comprar, Vale internacional dos vagões FNV, e eu fui peguei o meu primeiro salariozinho que eu tinha, na época eu trabalhava, estava começando a trabalhar o salário era pequeno, comprei ela e foi a primeira ação que eu comprei FNV.”

O entrevistado se interessou jovem, por volta dos dezoito para os dezenove anos pelo mercado financeiro, cursando o ensino superior que possibilitou ele ter conhecimento dessa área. Mostrando que a educação transforma a sua ótica em relação ao senso comum que seria poupar a sua renda de maneira segura. O sujeito seguiu a sugestão do professor que deu um objetivo de onde investir já que era experiente no assunto, podendo perder ou adquirir rendimento. Sem uma análise de perfil prévia antes de se investir, podendo acarretar decepções no mercado financeiro. O entrevistado utilizou a frase “e eu fui peguei o meu primeiro salariozinho que eu tinha, na época eu trabalhava, estava começando a trabalhar o salário era pequeno” demonstrando que não precisa de muito para se investir, é necessário antes verificar a sua renda e separar uma parte para investir.

Tabela 2- Depoimento do sujeito sobre a pergunta “O que te motivou a entrar para esse ramo de negócio? ”

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

“Foram as aulas, as aulas que eu tive, e eu comprei minha primeira ação, elas tinham subido 30% na época e aí eu peguei gosto, igual a um vírus quando entra em você e não sai mais. ”

A busca pelo conhecimento possibilitou que o entrevistado tivesse um vislumbre de como era comprar ações no mercado financeiro, dando a oportunidade de ter um rendimento de 30% (trinta por cento) do valor da ação na época, motivando a querer conhecer cada vez mais.

Tabela 3- Depoimento do sujeito sobre a pergunta “O senhor se sente realizado emocional e financeiramente com os seus investimentos e com seu negócio atual que é sua corretora? Faça um breve relato”

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.
<i>“Mas eu me sinto realizado pelo o que eu queria fazer na vida, o que eu estou fazendo hoje. Faço gerenciamento entre aspas, faço a assessoria melhor dizendo de investimento dos clientes e fiz os meus também é lógico. ”</i>

A partir do quadro acima, o sujeito demonstra realização da sua vida profissional e pessoal, realizando movimentações financeiras no mercado acionários em prol de lucratividade de seus clientes e pessoal. Não exatamente é preciso ter o conhecimento para começar a investir, mas sim ter um profissional especializado na área para te auxiliar em investimentos de renda fixa.

Tabela 4- Depoimento do sujeito sobre a pergunta “Sob a sua ótica, o que caracteriza uma corretora de investimento? ”

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.
<i>“E as corretoras de valores faziam todo esse trâmite, então as corretoras de valores serve para isso, seria para isso para você comprar ações. Hoje as corretoras de valores você compra tanto movimentações, opções, índices futuros, como também você pode aplicar em fundos de investimento, fundo de renda fixa, fundos de variáveis, previdência privada, CDB, LCI, LCA, debêntures, ou seja, você tem uma série de coisas que você consegue negociar pelas corretoras hoje em dia.”</i>

A partir da indagação acima, o entrevistado informa que uma corretora se caracteriza pela variedade de ativos que ela oferece, exemplo dessas ativos que são: Movimentações, opções, índices futuros, fundos de investimentos, fundos de renda fixa, fundos de variáveis, previdência privada, CDB, LCI, LCA, debêntures para quem deseja investir, e faz uma comparação com os bancos tradicionais dizendo que eles não oferecem o mesmo suporte para o investidor que uma corretora oferece.

Tabela 5- Depoimento do sujeito sobre a pergunta “Como as corretoras contribuem para o Mercado Financeiro? ”

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

“Contribuem que elas te dão a oportunidade que você não tinha antes de entrar no mercado financeiro. Elas te dão umas taxas, por exemplo, que você não consegue nos bancos tradicionais. Você pode aplicar em Nos bancos, em mais de vinte bancos, então a gente pega a taxa daquele que está melhor naquele dia e aplica para o cliente. É diferente do que você ficar preso só em um banco só na taxa daquele banco, e quanto maior o banco for, um banco de varejo né, geralmente as taxas são bem pequenas, menores. Já quando você pega uma corretora um banco de investimento, banco de investimento igual a XP é hoje, não é nem mais só uma corretora, mas você não tem conta corrente de ficar depositando dinheiro, sacando dinheiro, talão de cheque, é focado no investimento. ”

Perguntado sobre se as corretoras contribuem para o mercado financeiro, o entrevistado nos revelou que as oportunidades oferecidas por uma corretora são muito maiores em questão de rentabilidade do que os bancos tradicionais, pois as taxas de uma corretora são muito maiores, quando um investidor recorre a um banco tradicional além dele ficar preso às taxas que o banco impõe o nível de ganho em relação às corretoras e muito baixo.

Tabela 6- Depoimento do sujeito sobre a pergunta *“Quais são as vantagens da corretora de investimento em relação aos bancos tradicionais? ”*

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

“O atendimento, que é muito próximo do cliente e focado no cliente, não ficamos vendendo título de capitalização, seguro de vida, aqui é focado no investimento do cliente”

Com o intuito de saber qual o melhor modelo de instituição para se investir, o entrevistado relatou que as corretoras ou chamados bancos de investimento são o melhor caminho para quem deseja alocar seu dinheiro, pois a principal atividade é focada somente no investimento do cliente e no crescimento do seu capital, diferentemente dos grandes bancos onde eles estão mais focados em vender certos produtos com baixa rentabilidade gerando pouca vantagem financeira para seus clientes.

Tabela 7- Depoimento do sujeito sobre a pergunta *“Como é o mercado de investimentos? Na sua percepção, qual é a perspectiva desse mercado para os próximos anos? ”*

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

“Olha, é muito bom. Hoje em dia quando a gente fala em investimento a poupança não deixa de ser, não é o investimento que vai ter maior rentabilidade, Mas a expectativa é muito grande é muito boa é um mercado ainda que pode ser explorado muito, ainda tem um trilhão de reais depositados em cadernetas de poupança e esse um trilhão de reais com o tempo, com as taxas de juros que está ai, ele vai continuar migrando gradativamente para renda fixa das corretoras que estão pagando muito mais e alguma parte para renda variável, Então tem muito ainda para crescer, tem muito dinheiro parado nos bancos ainda em fundos que não rendem nem a poupança ou na poupança que esse investidor não está atento, não ficou atento de que ele tem uma grande oportunidade de pegar aquele dinheiro e ter uma rentabilidade maior.”

O entrevistado nos revela que a perspectiva em relação aos investimentos é muito positiva hoje em dia na região, pois por mais que tenha um valor considerável ainda depositado em caderneta de poupança, o número de clientes que estão fazendo retiradas e realocando seu capital nos bancos de investimento, nos mostra que a população tem mudado sua concepção quando se trata de investir seu dinheiro, pois os rendimentos são mais satisfatórios, porém, ainda há uma certa relutância pela falta de conhecimento sobre o assunto, principalmente na cidade de Três Rios.

Tabela 8- Depoimento do sujeito sobre a pergunta *“Qual tem sido o impacto dos investimentos tanto em renda fixa e renda variável no mercado financeiro e na vida dos investidores?”*

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

“O impacto é dinheiro, o impacto é você mostrar para o cliente, de que ele tem por exemplo um dinheiro, aplicado na poupança, em um ano ele vai dar um “X” você mostra para o mesmo dinheiro aplicado, com a mesma segurança, com o mesmo seguro crédito, ele vai ter duas vezes e meio, três vezes o que ele teria de rentabilidade na poupança. É um impacto muito grande. Você vai ter mais dinheiro para você impactar positivamente a sociedade que você vive, porque aquele dinheiro estava lá no banco, agora aquele dinheiro está na sua mão. ”

O entrevistado é bem sucinto e objetivo em relação ao impacto causado pelos investimentos em renda fixa e variável, ele afirma sobre o impacto causado e a

rentabilidade fazendo uma comparação entre os grandes bancos tradicionais e os bancos de investimentos “corretoras”.

Tabela 9- Depoimento do sujeito sobre a pergunta “*Em relação a cidade de Três Rios, de 0 a 10, discorrer brevemente como o senhor analisa o nível de conhecimento das pessoas em relação ao mercado financeiro? Próximo de zero sendo mais conservador e próximo de dez sendo mais arriscado.*”

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

<p><i>“Aí é o seguinte, Três Rios é uma cidade muito conservadora, que eu luto a muitos anos para deixa-la um pouco mais agressiva, por que a gente não é só conservadora hoje a gente é tudo né, então não é fácil você está dentro de Três Rios, boa parte dos meus clientes são fora de Três Rios. Aqui é muito conservador. Vou botar uma nota de zero a dez pra conservador aqui “8,5, 9” a turma aqui e conservadora, agressivo que gosta de bolsa de valores, vamos botar aí “2” de zero a dez, ou seja, para a renda variável tem muito ainda o que trabalhar, são pouquíssimas pessoas ainda que trabalham com renda variável aqui dentro da cidade.”</i></p>
--

O entrevistado nos informa, sob a sua ótica, que a população de Três Rios quando se trata do perfil do investidor há um número muito maior para o perfil conservador ou seja muitos não aceitam o risco de perder o dinheiro e para o perfil arrojado há um número muito pequeno de pessoas, ou seja, conclui-se que há muito o que ser divulgado e quebrado esse paradigma sobre investimento, levando mais pessoas a ter essa prática para investir a sua renda.

Para demonstrarmos melhor, dividimos a quantidade da população de Três Rios estimada de 82.468 (oitenta e dois mil, quatrocentos sessenta e oito) habitantes segundo IBGE (INSTITUTO BRASILEIRO DE GEOGRAFIA E ESTATÍSTICA) do ano de 2021, pela nota dada pelo entrevistado que seria 9 (nove) de zero a dez para termos um vislumbre de quantas pessoas investem em renda fixa, variável e caderneta de poupança. Baseando-se nesses dados conseguimos analisar a porcentagem aproximada de pessoas que investem dentro da Cidade de Três Rios.

PERFIS DE INVESTIDORES

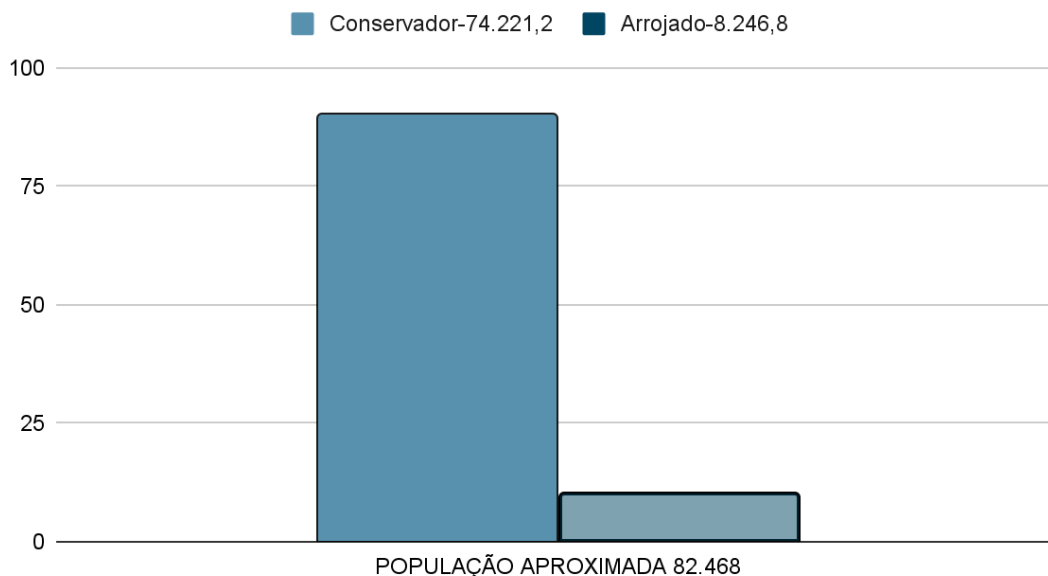


Gráfico criado pelo autor.

Tabela 10- Depoimento do sujeito sobre a pergunta “*Em todo seu tempo de corretor de investimentos, como o senhor contabiliza o número de investimentos realizados pelas pessoas da cidade de três rios?*”

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

“Eu não posso falar dentro de Três Rios, porque eu não estou dentro dos bancos, porque cada banco tem o seu volume, mais a gente sabe que aqui dentro de Três Rios o volume depositado em renda fixa nos bancos é muito grande, é muito grande tanto em fundos de investimentos de renda fixa, como caderneta poupança e CDB de bancos se pagam muito pouco a gente ainda tem muito que captar todos os dias a gente capta algumas coisas do banco porque tem gente que fala que não dá mais não está rendendo mas tem muito a captar ainda o dinheiro ainda está restrito aos grandes bancos com baixa taxa de remuneração.”

Em relação ao volume de investimento, o entrevistado não soube nos informar com dados precisos, já que o sujeito não possui relação com os bancos tradicionais, portanto ele não consegue levantar esses dados. Contudo, tem-se a informação que ainda boa parte da população de Três Rios investe na caderneta de poupança. Dentro da cidade, colocando a corretora como um parâmetro analítico, ainda há muito o que ser captado dos grandes bancos.

Tabela 11- Depoimento do sujeito sobre a pergunta *“Hoje na cidade de Três Rios, existe algum tipo de ensino e orientação em relação ao Mercado Financeiro?”*

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.
<i>“Específico do mercado financeiro quem faz cursos aqui em Três Rios sou eu, não vejo outra pessoa fazendo curso financeiro assim, mas que eu saiba um curso específico não.”</i>

Hoje na cidade de Três Rios, além do entrevistado que dá cursos voltado para área de investimentos, não há outro tipo de ensinamento direcionado ao mercado financeiro, a própria corretora situada na cidade além de oferecer ensino, dá todo suporte e orientação para quem deseja começar no mercado financeiro.

Tabela 12- Depoimento do sujeito sobre a pergunta *“Quando um indivíduo da cidade de Três Rios deseja investir em algum tipo de ativo a quem ele deve procurar? E qual o tipo de conhecimento ele precisa obter?”*

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.
<i>“Bom, o mercado acionário geralmente, quem quer mexer com o mercado acionário, me procura, ou de repente me procura depois porque a gente tem uma sala com venda variável a gente começou nasceu com venda variável, mas quando se fala em especificamente em aplicações financeiras pode ser renda fixa também né todo dia as pessoas me procuram “eu tenho dinheiro no banco queria investir como é que eu faço?” a gente explica para ele não precisa ter o entendimento porque a gente está aqui para poder explicar para ele E fazer isso em renda fixa agora quem quer operar bolsa de valores operar mesmo quer viver Aí ele precisa fazer curso específico de trade a gente da curso aqui a gente indica livros pá você também estudar, tem que se instruir porque se você quiser encarar a bolsa de valores Sem instrução nenhuma não, renda fixa você vai mas variável diferente Tem que ter um acompanhamento muito grande.”</i>

Com base na informação dada pelo entrevistado, torna-se evidente que quando um indivíduo da cidade de Três Rios, deseja entrar no mercado financeiro e quer sair dos bancos tradicionais, a única opção que ele tem é essa corretora localizada no centro de Três Rios. O entrevistado nos informa que a corretora dá todo suporte para o cliente sem que ele precise ter algum conhecimento básico. Agora, quando um indivíduo manifesta a vontade de viver do mercado acionário e entrar em modalidades

como trade em geral é preciso buscar conhecimentos alternativos através de livros e aulas específicas sobre esse assunto.

Tabela 13- Depoimento do sujeito sobre a pergunta “Quando se fala de ativos, nos remetemos às carteiras de investimento. Quais tipos de carteiras mais comuns no mercado Financeiro? ”

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.
<p><i>“Você pode montar uma carteira para um cliente dependendo do perfil dele, conservador, moderado, agressivo. Conservadora aquele bem fiel a renda fixa ele não vai ter uma grande rentabilidade, mas ele não quer correr risco de jeito nenhum, então a gente monta uma carteira, onde, os ganhos deles não serão muitos, melhor do que a poupança com certeza Você pega esse CDB 11% ao ano é conservador e a poupança dando 4% 4,7% Né, você tira de 4,7 para 11,25% menos o imposto de renda, mesmo assim vai dar 10%, vai dar uma coisa muito superior a poupança isso é conservador”</i></p>
<p><i>“O moderado ele quer correr um pouquinho mais de risco então ele vai colocar boa parte da carteira dele renda fixa, mas é alguma coisa no fundo multimercado fundo que pega um pouquinho de ações de juros de câmbio ou de ouro ou seja ele vai apimentar um pouquinho vai botar um azeite mais um salzinho para ele tentar ter uma rentabilidade Um pouquinho maior que outro aquele outro. ”</i></p>
<p><i>“E o agressivo pode ter até uma coisa dentro do conservador mais uma parte uma boa parte Do dinheiro O dinheiro dele ele vai colocar na agressivo ele vai colocar no risco Ele vai Ele vai colocar em bolsa de valores vai comprar ações vai vender Vai colocar em fundo de ações Também se ele não quiser ficar tomando conta aqui vai ter um administrador para ele aí esses são os perfis Então a gente vai montar a carteira de acordo com seu perfil a gente analisa o perfil o cliente Responde umas perguntas também No site já dá o perfil dele a gente conversa com cliente em cima daquilo ali A gente vai montar uma carteira para ele de acordo com seu perfil tem cliente que não aceita perder um centavo ou seja ele nunca pode ir para uma carteira agressiva porque é um pouco de um sobe e desce.”</i></p>

Ao analisar a narrativa do sujeito é constatado três tipos de perfis, cada investidor possui um deles, que seria conservador, moderado e agressivo. É necessário montar a carteira de investimento de acordo com cada análise de perfil do cliente, para que não haja desapontamento ao investir no mercado financeiro. O perfil conservador tem a intenção de investir evitando correr risco no mercado de

investimentos e não se resume em apenas caderneta de poupança, mas sim faz parte da renda fixa que compõe outras opções de investimento seguras. O entrevistado cita como o exemplo o CDB (certificado de depósito bancário) que dá um retorno de 10% com menos o imposto de renda, comparando com a poupança, nos dá o vislumbre de 5,30% de rendimento a mais do que caderneta de poupança.

Ao observar o segundo quadro da resposta do entrevistado podemos destacar que o perfil moderado é a junção do conservador com o agressivo, demonstrado que esse perfil investe tanto em renda fixa quanto variável, mas com predominância maior será na renda fixa.

O agressivo contempla com a predominância no fundo renda variável, com foco na maior rentabilidade que o mercado de investimentos pode proporcionar, com o risco proporcional como consequência, como cita o entrevistado na terceira tabela “se ele não quiser ficar tomando conta aqui vai ter um administrador” demonstrando que não precisa ter o completo conhecimento para ter um perfil agressivo.

Tabela 14- Depoimento do sujeito sobre a pergunta “Quando uma pessoa física tem interesse em investir seu capital no mercado financeiro, como é feita análise dessa pessoa para se montar a melhor carteira de ativos? ”

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.
<i>“Então é através do perfil mesmo, Se ele quer investir mas a gente vê que ele é conservador Eu não vou falar assim compra ações comprar fundo de ações porque ele não aceita perder a gente vai sentar Fazer 70% alocando Dentro da renda fixa de acordo com o cliente, explicando Todos os produtos para ele para ele saber o que está comprando Aonde está investindo, você quer o quê na renda variável você quer fundo imobiliário Para receber um aluguel aí eu vou falar do fundo imobiliário você quer comprar ações Geralmente quem quer comprar ações quer arriscar um pouquinho mais. Então o que acontece você vai conversar. Com ele está, quero Fundo de ações bem agressivo tem fundos de ações bem agressivos não tem um outro que acompanha o índice Bovespa não quero um tão agressivo assim, então vamos comprar um que acompanha o índice Ibovespa”</i>

O entrevistado nos revela que a descoberta do perfil do investidor parte da premissa baseada em uma conversa com aquele cliente. É apresentado diversas opções de fundos de investimentos e exposto as características de cada um para ele, e é daí que aquele potencial investidor faz sua análise interpessoal e percebe qual é

o tamanho do risco que ele quer correr, o quanto de capital próprio ele quer investir, tudo parte de uma questão de quão disposto você está para perder aquele capital para o mercado caso algo dê errado, o oposto disso são ganhos muitos satisfatórios.

Tabela 15- Depoimento do sujeito sobre a pergunta *“De acordo com os perfis existentes que são: conservador, moderado e arrojado, uma pessoa física ao procurar uma corretora para investir seu capital, como é feita a análise para encontrar esse perfil?”*

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

<i>“Primeiro ele responde um questionário quando ele abre a conta, está, e em cima disso a agente bate um papo com o cliente.”</i>
--

Com base no que o favorecido nos disse, temos a percepção de que é uma característica desta corretora, atender e oferecer os seus produtos e serviços aos seus clientes. Por ter somente essa corretora na cidade de Três Rios, não temos um parâmetro para fazer uma comparação e se há uma diferença entre as corretoras de como são feitos o atendimento e a forma da análise do perfil do investidor.

Tabela 16- Depoimento do sujeito sobre a pergunta *“Quando se fala de perfil do investidor, na cidade de Três Rios, qual o tipo de perfil que mais investe em sua corretora?”*

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

<i>“Conservador em um pouquinho moderado e pouco são os agressivos eu posso falar isso de carteirinha que eu vivo disso e boa parte dos agressivos que tem por aqui boa parte passaram pela minha mão.”</i>

Com o relato do entrevistado é evidente que na cidade de Três Rios o perfil conservador está em grande volume, a concepção da região precisa ser mudada quando se fala de investimentos fora dos bancos tradicionais. O perfil moderado são os poucos que pensam fora da caixinha que estão começando a entender como realmente funciona o mercado financeiro através do trabalho de divulgação que o entrevistado tem feito. E o perfil agressivo para cidade de Três Rios são as poucas pessoas que já tem um certo entendimento.

Tabela 17- Depoimento do sujeito sobre a pergunta *“ Como o senhor avalia o comportamento e a evolução da população de Três Rios em relação a investimentos no mercado Financeiro?”*

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

“Olha evoluiu bastante, mas ainda tem muito a evoluir Depois que Nós entramos Desde 2006 que ninguém sabia nada e coloquei Bolsa de Valores aqui em Três Rios fui o primeiro a falar em Bolsa de Valores aqui em Três Rios a trazer cursos e a me afiliar a uma corretora na época. A cidade hoje em dia isso está mais difundido. ”

Pela ótica do entrevistado, hoje na cidade de Três Rios, houve uma mera evolução nesse conceito de investimentos no mercado financeiro, pois hoje só há ele como difusor e divulgador dessa prática. Há muito o que ser trabalhado para mudar a concepção das pessoas e mostrá-las que elas podem ter ganhos positivos dentro do mercado financeiro.

Tabela 18- Depoimento do sujeito sobre a pergunta *“Hoje se fala muito em mercado financeiro, investimentos, bolsa de valores, etc., na sua opinião, o senhor acredita que daqui há alguns anos a população de Três Rios terá o conhecimento necessário para investir seu capital em ativos que não seja a poupança? Qual o tempo para isso acontecer, estimado pelo senhor? ”*

DEPOIMENTO DO SUJEITO DA PESQUISA.

“Olha, Aqui a turma ainda é muito conservadora mas a gente está trabalhando duro para poder essa turma sai de poupança e pegar pelo menos alguma coisa pelo menos um moderado entendeu, as últimas expectativas foram muito boas A gente tá tendo muito retorno de pessoas que você conhecia mas que tinha medo, Querendo sair da Mesmice da caderneta de poupança, a gente tá explicando e trazendo essas pessoas para cá eu acho que acho que ainda tem muito campo para se explorar eu acho que daqui a 5 anos Três Rios vai ser outra coisa em relação à investimento financeiro porque está vindo essa galerinha nova que já está com a cabeça mais aberta entendeu que entrou no mercado de trabalho está começando a ganhar um dinheirinho então já está querendo começar a querer mais do que aquela Mesmice.”

Com os dados levantados pelo entrevistado, se conclui que a população da cidade de Três Rios ainda é muito conservadora, porém, vem havendo uma procura considerável pelo mercado financeiro. Ele acredita baseando-se no volume de procura pela corretora que daqui a 5 anos as pessoas estarão mais críticas aos rendimentos da poupança e migrarão para o mercado financeiro com mais embasamento, e com menos desconfiança, mudando o patamar de conservador para moderado e agressivo.

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

A perspectiva de maiores ganhos no mercado financeiro associado ao perfil do investidor referente ao mercado, entre sua dinâmica e complexidade são fatores propostos do presente trabalho, que demonstra através da teoria e investigação que visa potencialização do retorno esperado com menor nível de risco. Poupança e investimento são fatores essenciais para o desenvolvimento econômico, porém não são suficientes, sendo que os investimentos precisam ser produtivos e direcionados. A associação da poupança com investimento através do mercado financeiro é a forma mais eficiente para aumentar os lucros, devido às demandas superavitárias e deficitárias, afirmando que intermediários financeiros desempenham importante papel nesse processo.

Em relação ao perfil dos investidores da cidade de Três Rios - RJ tratado na pesquisa, destaca-se o perfil investidor conservador, que não tolera perdas e tem como intenção maior a preservação de recursos e alta liquidez, sendo apontado pelo entrevistado, como grande maioria dentre seus clientes.

Não existe pior ou melhor investimento, mas sim aquele que se adequa ao que você deseja. Diante do presente trabalho o indicado é a diversificação, ou seja, a distribuição do dinheiro em modalidades distintas, aumentando as chances de obter bons resultados e suavização de riscos, podendo nomear-se como uma carteira de investimentos.

Devido à instabilidade na economia brasileira, muitas pessoas têm percebido a importância de garantir a sua segurança financeira, portanto, a falta de conhecimento ao assunto resulta em más escolhas de investimentos, podendo citar a aplicação em poupança ou simplesmente deixar o dinheiro estagnado em conta corrente. É imprescindível entender que investir não é poupar e sim, aplicar um valor com intenção de rentabilidade num determinado tempo, seja de curto ou longo prazo.

A falta de conhecimento não é uma limitação para quem deseja investir, os bancos de investimentos (corretoras) crescem a cada dia, com a intenção de explicar e fomentar aos seus clientes a ideia de que investir no mercado financeiro é a forma mais rentável no momento, além de afirmar que os mesmos são mais eficazes do que a forma tradicional de se investir, porém, ambos apresentam a mesma linha de segurança.

Conclui-se que a população está amadurecendo gradativamente em relação ao investimento pelo mercado financeiro. Como citado, a população da cidade de Três Rios é exemplo, pois muitos estão recorrendo a esse meio de investimento para garantir uma arrecadação maior no futuro, contatando a corretoras e pessoas especializadas que oferecem cursos para um entendimento significativo e satisfatório dos mesmos. Ainda não é possível afirmar que a cidade está totalmente imersa a esta nova opção de investimento, pois em sua maioria ainda acreditam na poupança tradicional, porém, o público jovem no decorrer dos próximos anos será exemplo da eficácia e sucesso em investir no mercado financeiro, obtendo cada vez uma rentabilidade maior.

REFERÊNCIAS

- CARITA, Pedro Manuel de Sousa. **A importância da literária financeira nas decisões de investimento** .2016. PhDThesis. <https://repositorio.iscte-iul.pt/handle/10071/13428>
- BONALDI, Eduardo Vilar. **O pequeno investidor na bolsa brasileira: ascensão e queda de um agente econômico**. Revista Brasileira de Ciências Sociais, 2018, 33.97.
- MEDEIROS, Marcos Vinicius et al. **ausência do brasileiro no mercado financeiro**. South American Development Society Journal, [S.l.], v. 6, n. 17, p. 211, ago. 2020. <<http://www.sadsj.org/index.php/revista/article/view/329>>. Acesso em: 28 mar. 2021. doi: <http://dx.doi.org/10.24325/issn.2446-5763.v6i17p211-236>.
- PAIVA, R. T., Silva, H. A., Souza, J. C. M. de, Novôa, N. F., & Pereira, C. M. M. de A. (2020).
- SERRA COSTA. **O perfil do investidor individual no mercado financeiro**. *Revista Vianna Sapiens*, 11(2), 30. José Fabiano, et al.
- PRODUTO & PRODUÇÃO.**Escolha do investimento mais adequado ao perfil conservador utilizando método de análise hierárquica**,2020,21.1.
- BONAPAZ, VINICIUS. **"Fundo de investimento ou títulos públicos: uma análise comparativa da rentabilidade para o perfil de investidor conservador de 2016 a 2018. (2019)**. <https://repositorio.ucs.br/xmlui/handle/11338/5053>

TAVARES, R., Carrete, L.S. (2019). **Mercado Financeiro Brasileiro**. Brasil: atlas editora.

ASSAF NETO, Alexandre. **Mercado Financeiro**. 14. ed. São Paulo: Atlas, 2018

BANCO DO BRASIL. **Análise de perfil do investidor**. Acesso em 05/2020.

ADRIANO BONELA SARTI, A. Meireles de Oliveira, I. Lucas Marin Bessa, L. M. B. (2020). **Relação entre os perfis de investidores, produtos financeiros e riscos no mercado financeiro brasileiro**. Revista Ifes Ciência, 6(4), 177- 190.

LIMA, Siqueira Iran; GALARDI, Ney; NEUBAUER, Ingrid. **Fundamentos dos Investimentos Financeiros**. 1ª ed. São Paulo: Atlas, 2006.

XP INVESTIMENTOS. Coe. Disponível em: <conteudos.xpi.com.br/aprenda-a-investir/relatórios/perfil-de-investidor/>. Acesso em 09 de maio de 2020.

BANCO BRADESCO. </exclusive/produtos-serviços/investimentos/apoio-para-investir/análise-do-perfil-do-investidor>. Acesso em 09 de maio de 2020.

BTG Pactual Digital. Finanças: **Carteiras de investimento**. BTG Pactual Digital. 2020.

EMPIRICUS. Investimentos: **O que é renda fixa**. EMPIRICUS. 2020.

DICIONÁRIO FINANCEIRO: **Renda Fixa: o que é, como funciona e quais os tipos de investimentos**- Dicionário Financeiro.2020.

INFOMONEY: **Renda Variável: guia para conhecer e investir** |-InfoMoney 2020.

EU QUERO INVESTIR: **Renda variável: como investir e garantir bons retornos**- Eu quero investir 2020.

OLIVEIRA, Jessé Hollas. **Finanças pessoais-análise dos perfis de investidores e os investimentos mais adequados no mercado financeiro**. 2019. <https://repositorio.ucs.br/xmlui/handle/11338/5069>

FREITAS, João Paulo Rodrigues Neves de. **Análise comparativa dos principais investimentos no mercado financeiro brasileiro para pessoas físicas**. 2020 <http://repositorio.ufu.br/handle/123456789/30247>

OLIVEIRA, V. I., Pinheiro, J. L. (2018). **Gestão de riscos no mercado financeiro**. Saraiva Educação

SAURIN, V. (2016). **Habilidade numérica e risco financeiro em estudantes de graduação**. Revista da FAE, 19(2), 194-219

SANTOS, Antônio Raimundo dos. Metodologia científica: **a construção do conhecimento**. 6.ed. Rio de Janeiro: DP&A,2004.https://scholar.google.com.br/scholar?hl=ptBR&as_sdt=0%2C5&q=riscos+financeiros+hq=riscos+finan#d=gs_qabs&u=%23p%3D29tkx4cEuasJ

A.C. GIL, "**Métodos e Técnicas de Pesquisa Social.** " 6. [ed., 3 reimpr, São Paulo: Atlas, 2010.

GIL, Antônio Carlos. **Como elaborar projetos de pesquisa.** 5. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

GOLDENBERG, Mirian. **A arte de pesquisar. Como fazer pesquisa em ciências sociais.** Rio de Janeiro/São Paulo: Record, 2001.

IBGE, **População da cidade de três rios.** bge.gov.br/cidades-e-estados/rj/tres-rios,2021.

ANEXO 1



FACULDADE VÉRTICE – UNIVÉRTIX
SOCIEDADE EDUCACIONAL GARDINGO LTDA. – SOEGAR

QUESTIONÁRIO

Pesquisa elaborada pelos acadêmicos Henrique da Rocha Francisco e Vitor Emanuel Rodrigo Cardoso Silva do curso Bacharelado em Administração de Empresas da Faculdade Vértice - Univértix, para o Trabalho de Conclusão de Curso, sob o título: A importância de investir no Mercado Financeiro: Estudo de Caso na representante de investimento no centro da cidade de Três Rios - RJ, Localizada na Rua Prefeito Walter Franklin, nº 165, CEP: 25803-010, galeria central - sala 113, Com Ênfase na Diversificação dos tipos de Carteira e Perfis para Investimentos, apresentado ao curso de Administração da Faculdade Vértice – Univértix, como requisito parcial à obtenção do título de Bacharel.

Peço a sua colaboração por meio das respostas a esta entrevista. Você não será identificado e as respostas serão usadas unicamente para fins desta pesquisa. Agradeço antecipadamente sua contribuição.

1. Com quantos anos o senhor ingressou no ramo do mercado financeiro?

2. O que te motivou a entrar para esse ramo de negócio?
3. Fale brevemente se você sente realizado emocionalmente e financeiramente com os seus investimentos e com seu negócio atual que é sua corretora?
4. Sob a sua ótica o que caracteriza uma corretora de investimento?
5. Como as corretoras contribuem para o Mercado Financeiro?
6. Quais são as vantagens da corretora de investimento em relação aos bancos tradicionais?
7. Como é o mercado de investimentos? Na sua percepção, qual é a perspectiva desse mercado para os próximos anos?
8. Qual tem sido o impacto dos investimentos tanto em renda fixa e renda variável no mercado financeiro e na vida dos investidores?
9. Em relação a cidade de Três Rios, de 0 a 10, discorrer brevemente como você analisa o nível de conhecimento das pessoas em relação ao mercado financeiro? Próximo de zero sendo mais conservador e próximo de dez sendo mais arriscado.
10. Em todo seu tempo de corretor de investimentos, como você contabiliza o número de investimentos realizados pelas pessoas da cidade de três rios?
11. Hoje na cidade de Três Rios, existe algum tipo de ensino em relação ao Mercado Financeiro?
12. Quando um indivíduo da cidade de Três Rios deseja investir em algum tipo de ativo a quem ele deve procurar? E qual o tipo de conhecimento ele precisa obter?
13. Quando se fala de ativos, nos remetemos às carteiras de investimento. Quais tipos de carteiras mais comuns no mercado Financeiro?

14. Quando uma pessoa física tem interesse em investir seu capital no mercado financeiro, como é feita análise dessa pessoa para se montar a melhor carteira de ativos?

15. De acordo com os perfis existentes que são: conservador, moderado e arrojado, uma pessoa física ao procurar uma corretora para investir seu capital, como é feita a análise para se encontrar esse perfil?

16. Quando se fala de perfil do investidor, na cidade de Três Rios, qual o tipo de perfil que mais investe na sua corretora?

17. Como o senhor avalia o comportamento e a evolução da população de Três Rios em relação a investimentos no mercado Financeiro?

18. Hoje se fala muito em mercado financeiro, investimentos, bolsa de valores, etc., na sua opinião o senhor acredita que daqui a alguns anos a população de Três Rios terá o conhecimento necessário para investir seu capital em ativos que não seja a poupança? Em quanto tempo o senhor estima?

ANEXO 2



**FACULDADE VÉRTICE – UNIVÉRTIX
SOCIEDADE EDUCACIONAL GARDINGO LTDA. – SOEGAR**

ENTREVISTA

1. Com quantos anos o senhor ingressou no ramo do mercado financeiro?

Bom eu comecei, no ramo financeiro, fui apaixonado pelo ramo financeiro, eu tinha 18 para 19 anos, eu estava fazendo faculdade em santos, uma faculdade de contabilidade ciências contábeis eu tive uma aula de contabilidade bancária, onde um dos módulos foi mercado financeiro, bolsa de valores, e eu me apaixonei. O professor era muito bacana, trabalhava com bolsa de valores, então ele tinha muito experiência

para passar para gente, e aí eu gostei do assunto, a aula dele era muito interessante, o cara sabia dar uma aula, e eu gostei e pedi pra ele, eu quero entrar, quero compra ações, e ele me falou uma das ações que eu poderia comprar, Vale internacional dos vagões FNV, e eu fui peguei o meu primeiro salariozinho que eu tinha, na época eu trabalhava, estava começando a trabalhar o salário era pequeno, comprei ela e foi a primeira ação que eu comprei FNV.

2. O que te motivou a entrar para esse ramo de negócio?

Foram as aulas, as aulas que eu tive, e eu comprei minha primeira ação, elas tinham subido 30% na época e aí eu peguei gosto, igual a um vírus quando entra em você e não sai mais.

3. O senhor se sente realizado emocional e financeiramente com os seus investimentos e com seu negócio atual que é sua corretora? Faça um breve relato.

A corretora não é minha, eu faço parte da invest. Top que é um escritório credenciado a XP investimentos, e nós somos sócios da invest. Top, nós não somos donos XP, a gente só tem um contrato com eles. Mas eu me sinto realizado pelo o que eu queria fazer na vida, o que eu estou fazendo hoje. Faço gerenciamento entre aspas, faço a assessoria melhor dizendo de investimento dos clientes e fiz os meus também é lógico.

4. Sob a sua ótica, o que caracteriza uma corretora de investimento?

A corretora é o meio que você tem... na época só existia banco e corretoras e as corretoras mais antigas né, agora mudou muita coisa, era para você comprar ações, era o meio que você tinha para comprar ações, a corretora você entrava para comprar ações, não existia renda fixa nas corretoras, então você queria compra uma ação da Petrobrás, da Vale, do Banco do Brasil, você tinha que procurar uma corretora, se não, você não teria muito acesso, os bancos não te davam um suporte para isso. E as corretoras de valores faziam todo esse trâmite, então a corretora de valores serve para isso, seria para isso para você comprar ações. Hoje as corretoras de valores você compra tanto movimentações, opções, índices futuros, como também você pode aplicar em fundos de investimento, fundo de renda fixa, fundos de variáveis,

previdência privada, CDB, LCI, LCA, debêntures, ou seja, você tem uma série de coisas que você consegue negociar pelas corretoras hoje em dia.

5. Como as corretoras contribuem para o Mercado Financeiro?

Contribuem que elas te dão a oportunidade que você não tinha antes de entrar no mercado financeiro. Elas te dão umas taxas, por exemplo, que você não consegue nos bancos tradicionais. Hoje por exemplo eu fiz três clientes aqui de renda fixa numa taxa de 11,25% ao ano numa aplicação para 2 anos, onde você consegue isso nos bancos? Você não consegue isso nos bancos, eu consegui uma aplicação de IPCA, mas quase 5% para três anos, o IPCA é a inflação né, você pega a inflação mais 5% ao ano, durante três anos, você não consegue isso nos bancos tradicionais, você só consegue isso por intermédio das corretoras, porque elas conseguem? Uma corretora com a XP, ela é uma plataforma aberta de investimentos, ou seja, pela plataforma da Xp você pode aplicar em Nos bancos, em mais de vinte bancos, então a gente pega a taxa daquele que está melhor naquele dia e aplica para o cliente. É diferente do que você ficar preso só em um banco só na taxa daquele banco, e quanto maior o banco for, um banco de varejo né, geralmente as taxas são bem pequenas, menores. Já quando você pega uma corretora um banco de investimento, banco de investimento igual a XP é hoje, não é nem mais só uma corretora, mais você não tem conta corrente de ficar depositando dinheiro, sacando dinheiro, talão de cheque, é focado no investimento.

6. Quais são as vantagens da corretora de investimento em relação aos bancos tradicionais?

Sem contar o atendimento, que é muito próximo do cliente e focado no cliente, aqui nós não vendemos nada, não ficamos vendendo título de capitalização, seguro de vida, aqui é focado no investimento do cliente, no dinheiro do cliente, fazer ele render.

7. Como é o mercado de investimentos? Na sua percepção, qual é a perspectiva desse mercado para os próximos anos?

Olha, é muito bom. Hoje em dia quando a gente fala em investimento a poupança não deixa de ser, de está poupando, não é o investimento que vai maior rentabilidade, você não vai ficar ganhando... A inflação ultimamente tem

perdido muito na inflação, no final das contas você não está aplicando, você está recebendo menos do que você tinha, porque a inflação comeu uma parte. Mas a expectativa é muito grande é muito boa é um mercado ainda que pode ser explorado muito, porque? Eu tive falando inclusive no quadro que eu tenho na “Jovem Pam” e na “Nossa FM”, nas duas sobre... A poupança perdeu muito aporte, teve muito saque na poupança nos últimos meses, que a poupança está dando muito pouco, mas mesmo assim ainda tem um trilhão de reais depositados em cadernetas de poupança e esse um trilhão de reais com o tempo, com as taxas de juros que está aí, ele vai continuar migrando gradativamente para renda fixa das corretoras que estão pagando muito mais e alguma parte para renda variável, a renda variável hoje está caindo está ruim mas daqui a pouco ela engata uma alta e a turma anima de novo. Então tem muito ainda para crescer, tem muito dinheiro parado nos bancos ainda em fundos que não rendem nem a poupança ou na poupança que esse investidor não está atento, não ficou atento de que ele tem uma grande oportunidade de pegar aquele dinheiro e ter uma rentabilidade maior. Aliás isso é uma luta minha de muitos e muitos anos dentro de uma cidade como Três Rios... de fazer né, de mostrar para o investidor que ele tem melhores opções do que deixar o dinheiro parado num fundo de investimento que não rende nada, praticamente quase, ou numa caderneta de poupança, ele tem outras opções melhores.

8. Qual tem sido o impacto dos investimentos tanto em renda fixa e renda variável no mercado financeiro e na vida dos investidores?

E a onde você tem uma expectativa melhor, e qual é o impacto do investimento? O impacto é dinheiro, o impacto é você mostrar para o cliente, de que ele tem por exemplo um dinheiro lá, cinquenta mil reais por exemplo, aplicado na poupança em um ano ele vai dar um “X” aí você mostra para o mesmo dinheiro aplicado, com a mesma segurança, com o mesmo seguro crédito (fundo garantidor de crédito) ele vai ter duas vezes e meio, três vezes o que ele teria de rentabilidade na poupança. Isso é um impacto muito grande, e o que impacta nisso daí? É um dinheiro que você joga no mercado, porque o dinheiro que está preso nos bancos, que você não tem acesso com a caderneta de poupança, que você aplica cinquenta mil e tira dois mil a três mil

de rentabilidade e nesse período você vai gastar. Você no outro, tira um pouco do dinheiro desse banco, só que você não vai receber dois mil, você vai receber seis mil, você vai ter mais dinheiro para você impactar positivamente a sociedade que você vive, porque aquele dinheiro estava lá no banco, agora aquele dinheiro está na sua mão.

9. Em relação a cidade de Três Rios, de 0 a 10, discorrer brevemente como o senhor analisa o nível de conhecimento das pessoas em relação ao mercado financeiro? Próximo de zero sendo mais conservador e próximo de dez sendo mais arriscado.

Aí é o seguinte, Três Rios é uma cidade muito conservadora, que eu luto a muitos anos para deixa-la um pouco mais agressiva, por que a gente não é só conservador, hoje a gente e tudo né, então não é fácil você está dentro de Três Rios, boa parte dos meus clientes são fora de Três Rios. Aqui é muito conservador. Vou botar uma nota de zero a dez pra conservador aqui "8,5, 9" a turma aqui e conservadora, agressivo que gosta de bolsa de valores, vamos botar aí "2" de zero a dez, ou seja, para a renda variável tem muito ainda o que trabalhar, são pouquíssimas pessoas ainda que trabalham com renda variável aqui dentro da cidade.

10. Em todo seu tempo de corretor de investimentos, como o senhor contabiliza o número de investimentos realizados pelas pessoas da cidade de três rios?

Eu não posso falar dentro de Três Rios, porque eu não estou dentro dos bancos, porque cada banco tem o seu volume, mais a gente sabe que aqui dentro de Três Rios o volume depositado em renda fixa nos bancos é muito grande, é muito grande tanto em fundos de investimentos de renda fixa, como caderneta poupança e CDB de bancos se pagam muito pouco a gente ainda tem muito que captar todos os dias a gente capta algumas coisas do banco porque tem gente que fala que não dá mais não está rendendo mas tem muito a captar ainda o dinheiro ainda está restrito aos grandes bancos com baixa taxa de remuneração.

11. Hoje na cidade de Três Rios, existe algum tipo de ensino e orientação em relação ao Mercado Financeiro?

Olha, o que eu saiba específico do mercado financeiro quem faz cursos aqui em Três Rios sou eu não vejo outra pessoa fazendo curso financeiro assim eu vi a muitos anos atrás um Senhor tentou fazer aqui, mas foi embora, agora tem as faculdades né administração que pega uma pequena parte inclusive eu já fiz palestra na univértix fiz um curso para eles lá, mas que eu saiba um curso específico não.

12. Quando um indivíduo da cidade de Três Rios deseja investir em algum tipo de ativo a quem ele deve procurar? E qual o tipo de conhecimento ele precisa obter?

Bom, o mercado acionário geralmente, quem quer mexer com o mercado acionário, me procura, ou de repente me procura depois porque a gente tem uma sala com venda variável a gente começou nasceu com venda variável, mas quando se fala em especificamente em aplicações financeiras pode ser renda fixa também né todo dia as pessoas me procuram “eu tenho dinheiro no banco queria investir como é que eu faço?” a gente explica para ele não precisa ter o entendimento porque a gente está aqui para poder explicar para ele E fazer isso em renda fixa agora quem quer operar bolsa de valores operar mesmo quer viver Aí ele precisa fazer curso específico de tríade a gente tá curtindo aqui a gente indica livros para você também estudar, tem que se instruir porque se você quiser encarar a bolsa de valores Sem instrução nenhuma não, renda fixa você vai mas variável diferente Tem que ter um acompanhamento muito grande.

13. Quando se fala de ativos, nos remetemos às carteiras de investimento. Quais tipos de carteiras mais comuns no mercado Financeiro?

Você pode montar uma carteira para um cliente dependendo do perfil dele conservador moderado agressivo Conservadora aquele bem fiel a renda fixa ele não vai ter uma grande rentabilidade mas ele não quer correr risco de jeito nenhum então a gente monta uma carteira Onde os ganhos deles não serão muitos melhor do que a poupança Com certeza Você pega esse CDB 11% ao ano é conservador E a poupança dando 4% 4,7% Né você tira de 4,7 para 11,25 -1 imposto de renda mesmo

assim vai dar 10% vai dar uma coisa muito superior a poupança isso é conservador. O moderado ele quer correr um pouquinho mais de risco então ele vai colocar boa parte da carteira dele renda fixa, mas é alguma coisa no fundo multimercado afundo que pega um pouquinho de ações de juros de câmbio ou de ouro ou seja ele vai apimentar um pouquinho vai botar um azeite mais um solzinho para ele tentar ter uma rentabilidade Um pouquinho maior que outro aquele outro. E o agressivo pode ter até uma coisa dentro do conservador mais uma parte uma boa parte Do dinheiro O dinheiro dele ele vai colocar na agressivo ele vai colocar no risco Ele vai Ele vai colocar em bolsa de valores vai comprar ações vai vender Vai colocar em fundo de ações Também se ele não quiser ficar tomando conta aqui vai ter um administrador para ele aí esses são os perfis Então a gente vai montar a carteira de acordo com seu perfil a gente analisa o perfil o cliente Responde umas perguntas também No site já dá o perfil dele a gente conversa com cliente em cima daquilo ali A gente vai montar uma carteira para ele de acordo com seu perfil tem cliente que não aceita perder um centavo ou seja ele nunca pode ir para uma carteira agressiva porque é um pouco de um sobe e desce.

14. Quando uma pessoa física tem interesse em investir seu capital no mercado financeiro, como é feita análise dessa pessoa para se montar a melhor carteira de ativos?

Então é através do perfil mesmo Se ele quer investir mas a gente vê que ele é conservador Eu não vou falar assim compra ações comprar fundo de ações porque ele não aceita perder Agora se ele chega assim não eu aceito pegar 30% do meu capital e colocar na renda variável Beleza a gente vai sentar Fazer 70% alocando Dentro da renda fixa de acordo Cliente explicando Todos os produtos para ele para ele saber o que está comprando Aonde está investindo Aí você quer o quê na renda variável você quer fundo imobiliário Para receber um aluguel aí eu vou falar do fundo imobiliário você quer comprar ações Geralmente quem quer comprar ações quer arriscar um pouquinho mais As pessoas falam em Petrobras Se eu não falar no curso de Petrobras Parece que você não tá falando em ações e não é não quer dizer que a Petrobras Seja a melhor ação não é Hoje a Petrobras estava caindo 4% 3,83% agora só para você ter uma ideia mas isso é porque agora O mercado está caindo 3% o

mercado está caindo 3% agora tá caindo bastante mas então o que acontece você vai conversar Com ele tá você vai ter que ficar olhando Não quero Fundo de ações bem agressivo tem fundos de ações bem agressivos não tem um outro que acompanha o índice Bovespa não quero um tão agressivo assim, então vamos comprar um que acompanha o índice Bovespa, não quero é muito alavancado ta! Porque tem índice que é alavancado, por exemplo fundo alavancado quando tem lá 500000000 de patrimônio. Está, mas ele é alavanca ele compra derivativos não só para proteção, mas também para alavancagem esse fundo já não serve para aquele que está entrando na bolsa de valores agora vamos colocar uma coisa mais leve para ele o que acompanha o índice.

15. De acordo com os perfis existentes que são: conservador, moderado e arrojado, uma pessoa física ao procurar uma corretora para investir seu capital, como é feita a análise para encontrar esse perfil?

Primeiro ele responde um questionário quando ele abre a conta tá, e em cima disso a agente bate um papo com o cliente.

16. Quando se fala de perfil do investidor, na cidade de Três Rios, qual o tipo de perfil que mais investe em sua corretora?

Conservador em um pouquinho moderado e pouco somos agressivos eu posso falar isso de carteirinha que eu vivo disso e boa parte dos agressivos que tem por aqui boa parte passaram pela minha mão.

17. Como o senhor avalia o comportamento e a evolução da população de Três Rios em relação a investimentos no mercado Financeiro?

Olha evoluiu bastante, mas ainda tem muito a evoluir depois que nós entramos desde 2006 que ninguém sabia nada e coloquei Bolsa de Valores aqui em Três Rios fui o primeiro a falar em Bolsa de Valores aqui em Três Rios a trazer cursos e a me

afiliar a uma corretora na época, era no segundo andar fiquei 12 anos lá; e falar de bolsa de valores nós introduzimos ensinar a cidade hoje em dia isso está mais difundido.

18. Hoje se fala muito em mercado financeiro, investimentos, bolsa de valores, etc., na sua opinião, o senhor acredita que daqui há alguns anos a população de Três Rios terá o conhecimento necessário para investir seu capital em ativos que não seja a poupança? Qual o tempo para isso acontecer, estimado pelo senhor?

Olha Aqui a turma ainda é muito conservadora mas a gente está trabalhando duro para poder essa turma sai de poupança e pegar pelo menos alguma coisa pelo menos um moderado entendeu, as últimas expectativas foram muito boas A gente tá tendo muito retorno de pessoas que você conhecia mas que tinha medo, mas que tá batendo na porta aqui tá entrando em contato no meu WhatsApp, Querendo sair da Mesmice da caderneta de poupança, muita gente mesmo procurando a gente e a gente tá explicando e trazendo essas pessoas para cá eu acho que acho que ainda tem muito campo para se explorar eu acho que daqui a 5 anos Três Rios vai ser outra coisa em relação à investimento financeiro porque está vindo essa galerinha nova que já está com a cabeça mais aberta entendeu que entrou no mercado de trabalho está começando a ganhar um dinheirinho então já está querendo começar a querer “ poxa poupança, poupança não está dando nada” e está querendo a querer alguma coisa a mais do que aquela mesmice.