

MARCELO RAPOSO

Dinheiro Inteligente

Um guia de educação financeira para o Ensino Médio

 Rio de Janeiro · São Paulo





Por que educação financeira importa



Evite armadilhas

Fuja do rotativo do cartão e do cheque especial — os juros mais altos do mercado.



Conquiste liberdade

Dinheiro organizado vira escolha: poder dizer sim ou não sem depender de ninguém.



Comece cedo a investir

Quanto antes você começa, mais o tempo trabalha a seu favor (juros compostos).

RECURSOS GRATUITOS



[BC · Cidadania Financeira](#)

Cursos e cartilhas gratuitos do Banco Central.



[CVM · Portal do Investidor](#)

Educação gratuita e sem interesse comercial.



[B3 · Bora Investir](#)

Artigos e vídeos para quem está começando.



Mapa do curso



Gastos & Orçamento

necessidades x desejos · regra 50/30/20

1



Poupar & Investir

comece cedo · Tesouro Direto · ETFs

2



Aposentadoria

INSS · FGTS · previdência privada

3



Crédito & Dívidas

score · cartão · sair do vermelho

4



Impostos & Trabalho

contracheque · Imposto de Renda

5



Seguros & Decisões

proteção · evitar golpes · longo prazo

6



Dinheiro compra felicidade?

Mais dinheiro ajuda a viver melhor — até certo ponto. Depois de cobrir o essencial, o que traz satisfação é **como** você usa o dinheiro, não apenas quanto você tem.



Gaste com propósito

Direcione o dinheiro ao que realmente importa para você — experiências, pessoas e metas — e corte o resto sem culpa.

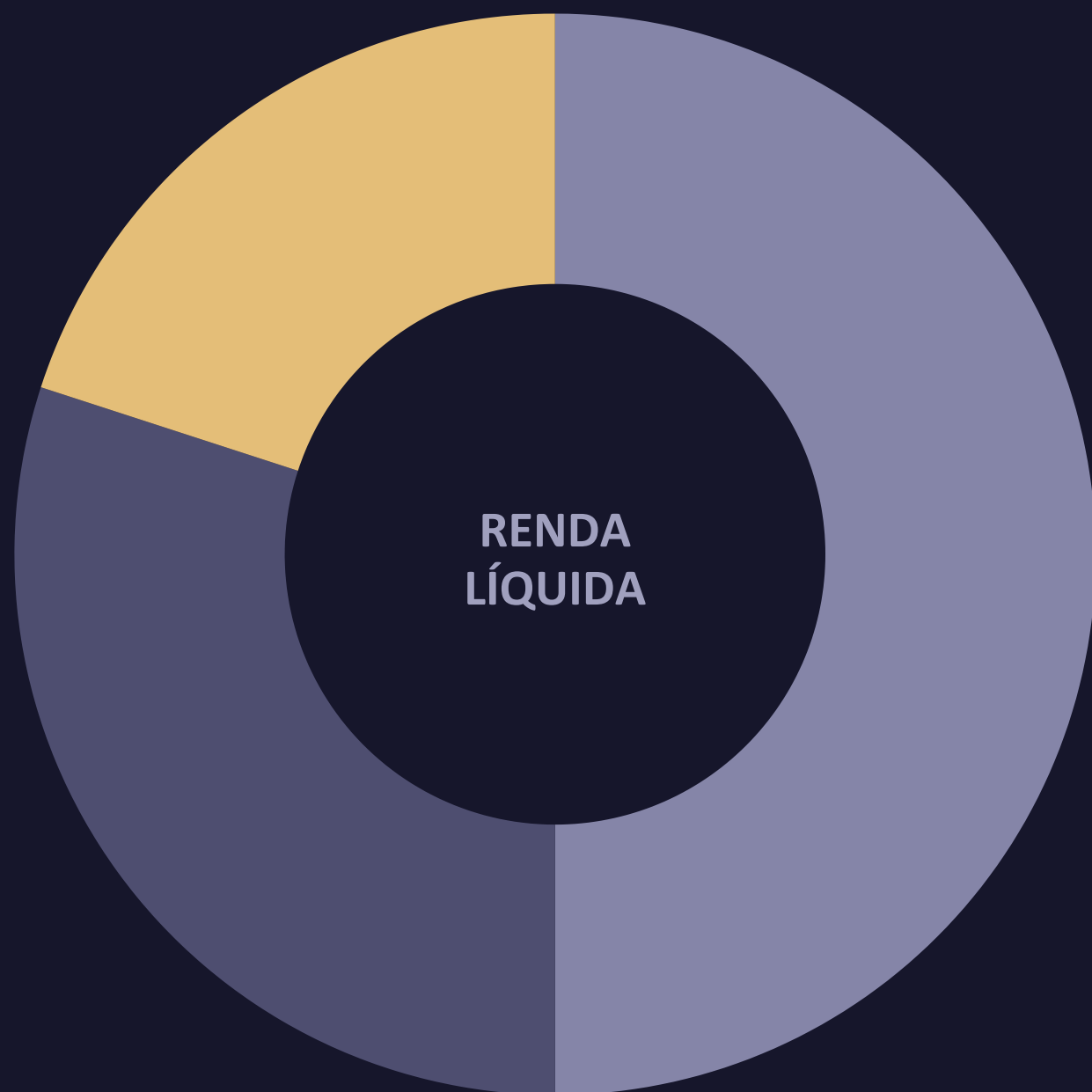


Compre tranquilidade

Uma reserva e contas em dia compram algo que nenhuma roupa de marca compra: dormir em paz.



A regra 50/30/20



50%

Necessidades

Aluguel, transporte, comida, contas, celular, material escolar.

30%

Desejos

Lazer, streaming, rolê, roupas, delivery — o que é bom, mas opcional.

20%

Poupar & Investir

Reserva de emergência e investimentos. Pague-se primeiro.

Dica: use a renda líquida (o que sobra depois de INSS e Imposto de Renda) como base do cálculo.



Ferramentas gratuitas de orçamento



Planilhas Meu Bolso em Dia

O programa da FEBRABAN oferece 8 planilhas gratuitas — inclusive uma feita para estudante e primeiro emprego.

meubolsoemdia.com.br/planilhas



App do seu banco

A maioria dos bancos e contas digitais já categoriza seus gastos de graça. Ative o resumo mensal e acompanhe.



Comece simples

Anote tudo por uma semana. O que é medido, melhora — você vai se surpreender com pequenos gastos repetidos.



Domine o orçamento rápido



ASSISTIR

Aprenda o básico

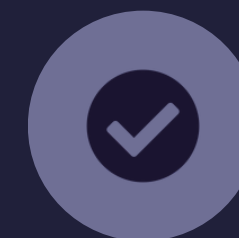
Faça o curso gratuito "Educação Financeira para Jovens" do Meu Bolso em Dia.



PRATICAR

Monte o seu

Crie seu orçamento 50/30/20 numa planilha grátis com sua renda real.



APLICAR

REVISE TODA semana

5 minutos por semana para ajustar e manter o controle.

RECURSOS GRATUITOS



[Meu Bolso em Dia · cursos](#)

Cursos online gratuitos, com certificado.



Diário de gastos de 7 dias

Dia	O que comprei	Categoria	Valor
Seg	Passagem de ônibus (ida e volta)	Necessidade	R\$ 9,00
Ter	Almoço fora de casa	Necessidade	R\$ 16,00
Qua	Lanche na cantina	Desejo	R\$ 12,00
Qui	Recarga de celular	Necessidade	R\$ 20,00
Sex	Cinema com amigos	Desejo	R\$ 30,00
Sáb	Rateio de streaming	Desejo	R\$ 10,00
Dom	Guardado para a reserva	Poupança	R\$ 25,00
Total			R\$ 122,00

Some os "desejos": cabe tudo no seu 30%? Esse é o ajuste mais fácil de fazer.



Conta bancária e PIX



Corrente x Poupança

A corrente é o dia a dia (PIX, cartão, contas). A poupança rende pouco — não a use como investimento.



PIX é grátis e na hora

Para pessoa física, transferir e receber por PIX é gratuito, 24h por dia. Cuidado com golpes: confira sempre o destinatário.



Fuja do cheque especial

O limite que "aparece" na conta é dívida caríssima. Se usar, quite o quanto antes.



Seu dinheiro está protegido

- O FGC garante até R\$ 250 mil por CPF, por banco (conta e poupança).
- Ative a verificação em duas etapas no app.
- Nunca compartilhe senha nem código por mensagem.

 fgc.org.br



Reserva de emergência

3 a 6

meses dos seus gastos guardados para imprevistos



É o seu colchão

Cobre o inesperado — perder uma renda, um problema de saúde — sem precisar recorrer a dívida cara.



Precisa ser de fácil acesso

Deixe onde dá para sacar a qualquer momento: Tesouro Selic ou um CDB de liquidez diária. Rende mais que a poupança.



Construa aos poucos

Comece com uma meta pequena (ex.: R\$ 1.000) e aumente todo mês. O hábito vale mais que o valor.



Teste seus conhecimentos

1

Você recebe R\$ 1.000 líquidos. Pela regra 50/30/20, quanto vai para poupar e investir? → **R\$ 200**

2

Lanche na cantina (R\$ 35) ou recarga do celular (R\$ 30) — qual é "desejo"? → **o lanche**



Por quê?

A recarga costuma ser necessidade (estudo, trabalho, segurança); o lanche é prazer — corte mais fácil quando o mês aperta.



O poder dos juros compostos

Guardando R\$ 100 por mês, rendendo cerca de 8% ao ano, até os 66 anos:

≈ R\$ 793 mil

se começar aos 16 anos · R\$ 60.000 depositados no total

≈ R\$ 349 mil

se começar aos 26 anos · R\$ 48.000 depositados no total



Esperar 10 anos custou caro

Depositando só R\$ 12.000 a mais (começando antes), você termina com cerca de R\$ 444 mil a mais. Tempo > valor.



ETFs e fundos de índice



Diversificação pronta

Um ETF reúne dezenas ou centenas de empresas numa cota só. Você não aposta numa ação — compra "o mercado todo".



Custo baixo

Por seguir um índice (gestão passiva), costuma cobrar taxas muito menores que fundos com gestor ativo.



Exemplos na B3

BOVA11 acompanha o Ibovespa (ações brasileiras). IVVB11 acompanha o S&P 500 (500 maiores empresas dos EUA).

RECURSOS GRATUITOS



[B3 · Educação](#)

O que são ETFs e como investir, do zero.



[CVM · Portal do Investidor](#)

Conteúdo oficial sobre fundos de índice.



Por que é difícil "superar o mercado"



GESTÃO ATIVA

- Um gestor tenta escolher as melhores ações e "acertar a hora".
- Cobra taxas mais altas.
- Na média e no longo prazo, a maioria não supera o índice — depois dos custos.



GESTÃO PASSIVA

- Apenas segue um índice (ex.: Ibovespa, S&P 500).
- Cobra taxas baixas.
- Captura o retorno do mercado de forma simples e barata.



A lição

Para a maioria das pessoas, ETFs baratos e aportes constantes vencem a tentativa de "ganhar do mercado".



Alocação de ativos



RENDA FIXA

Mais previsível

Tesouro Direto, CDB, LCI/LCA. Protege e dá estabilidade. Boa para reserva e metas de curto prazo.



RENDA VARIÁVEL

Mais oscilação, mais potencial

Ações, ETFs e fundos imobiliários (FIIs). Oscila no curto prazo, mas tende a render mais no longo prazo.



Quanto em cada uma?

Quanto mais jovem e mais longo o prazo, mais você pode ter em renda variável — porque há tempo para recuperar quedas. Reserva, sempre em renda fixa.



Aprenda a investir de graça



CVM · Cadernos e Cursos

Cartilhas e cursos online gratuitos da autarquia que regula o mercado — conteúdo isento de interesse comercial.

investidor.gov.br



B3 · Bora Investir

Vídeos e artigos curtos para quem está começando, feitos pela Bolsa do Brasil.

borainvestir.b3.com.br



BC · Cidadania Financeira

Materiais gratuitos do Banco Central sobre poupança, investimento e proteção.

bcbr.gov.br



Teste seus conhecimentos

1

R\$ 50/mês rendendo 7% ao ano: quem termina com mais — investir por 40 anos ou por 50 anos? → **50 anos**

2

Para a maioria, o que tende a render mais no longo prazo: fundo com gestor ativo e taxa alta, ou ETF barato? → **ETF barato**



O que mais importa

Começar cedo, manter custos baixos, aportar todo mês e não tentar adivinhar o melhor momento. Tempo no mercado vence o timing.



As três camadas da aposentadoria

1



INSS — a base pública

Desconto obrigatório da Previdência. Garante um piso, mas tem teto: para muita gente, não basta sozinho.

2



FGTS — depósito do empregador

A empresa deposita 8% do seu salário numa conta sua na Caixa. Um patrimônio que rende e ajuda no futuro.

3



Previdência privada & investimentos

A camada que VOCÊ controla: PGBL/VGBL, Tesouro e ETFs. Quanto antes começar, menor o esforço mensal.

Alguns empregadores oferecem previdência "patrocinada": eles depositam junto com você (dinheiro extra — aproveite).



Previdência privada: PGBL x VGBL

PGBL

Para quem faz declaração completa do IR e contribui ao INSS.

- Permite deduzir as contribuições até 12% da renda bruta tributável.
- No resgate, o IR incide sobre o valor total (aportes + rendimentos).

VGBL

Para quem faz declaração simplificada, é isento, ou já usou os 12%.

- Não dá dedução no IR.
- No resgate, o IR incide só sobre os rendimentos.



Tabela regressiva é amiga do jovem

No longo prazo, escolha a tributação regressiva: a alíquota cai de 35% para 10% após 10 anos. Regulador do setor: SUSEP.



FGTS — o fundo do trabalhador

8%

do seu salário bruto que o empregador deposita todo mês — sem descontar de você



Não sai do seu bolso

É um valor pago POR FORA do salário, numa conta sua na Caixa. Existe só para quem tem carteira assinada (CLT).



Quando você pode sacar

Demissão sem justa causa (com multa de 40%), compra da casa própria, aposentadoria e doenças graves.



Pense no saque-aniversário

Ele libera uma parte todo ano, mas você abre mão do saque total se for demitido. Avalie antes de aderir.

Acompanhe seu saldo no app FGTS (Caixa). Estagiário e MEI não têm FGTS.



Tesouro RendA+ e Educa+

O "jeito fácil": você escolhe a data e o Tesouro transforma seus aportes em renda mensal automática.



Tesouro RendA+

Você define quando quer se aposentar. Na data, recebe uma renda todo mês por 20 anos, protegida da inflação (IPCA+). A partir de ~R\$ 30/mês.



Tesouro Educa+

Mesma ideia, voltada aos estudos: paga uma renda mensal por 5 anos para custear a faculdade do filho — ou a sua.

RECURSOS GRATUITOS



[Tesouro Direto · simuladores gratuitos](#)

Faça simulações e abra conta numa corretora — investimento garantido pelo Governo Federal.

1
2
3

A ordem dos aportes

- 1 Quite dívidas caras** — Cartão e cheque especial primeiro. Nenhum investimento rende mais do que essas dívidas custam.
- 2 Monte a reserva** — 3 a 6 meses de gastos em Tesouro Selic ou CDB de liquidez diária.
- 3 Pegue o "match"** — Se a empresa oferece previdência patrocinada, contribua o suficiente para receber a parte dela.
- 4 Invista no longo prazo** — Previdência privada, ETFs e Tesouro IPCA+/RendA+ para o futuro.
- 5 Realize objetivos** — Com o que sobrar: intercâmbio, faculdade, entrada de um imóvel.



Teste seus conhecimentos

1

Quem deposita o FGTS na sua conta da Caixa — você ou o empregador? → **o empregador**

2

Para declaração simplificada do IR, qual costuma fazer mais sentido: PGBL ou VGBL? → **VGBL**



Lembre

INSS, FGTS e seus próprios investimentos se somam. A terceira camada é a que mais cresce quando você começa cedo.



Entendendo o crédito e o score

O score é uma nota de 0 a 1.000 que indica a chance de você pagar as contas em dia. Bancos e lojas consultam antes de liberar crédito.

Muito baixo

0–300

Baixo

301–500

Bom

501–700

Excelente

701–1000

O que mais pesa no seu score

- Pagar as contas em dia (o fator mais importante)
- Não viver no limite do crédito
- Tempo de relacionamento e idade do CPF
- Dados cadastrais atualizados



Cadastro Positivo

Hoje, contas pagas em dia (luz, água, telefone) entram automaticamente e ajudam a subir seu score.

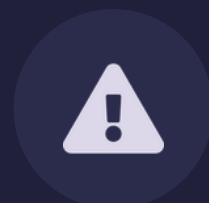


Cartão de crédito explicado



Pague a fatura TOTAL

Se quitar tudo na data, você não paga juros — é um prazo gratuito. O cartão vira ferramenta, não dívida.



Cuidado com o rotativo

Pagar só o mínimo joga o resto no rotativo, o juro mais alto do mercado. Por lei, a dívida não passa do dobro — mas ainda é caríssima.



Parcelado também compromete

Cada "sem juros" ocupa sua fatura dos próximos meses. Some tudo antes de parcelar de novo.



Regra de ouro

O cartão não é renda extra.

Se você não conseguiria pagar à vista, provavelmente não deveria comprar parcelado.

Limite alto não é dinheiro seu — é tentação.



Score de crédito: o básico



MITO: *"consultar meu próprio score estraga o score."* **FALSO.** Você pode ver seu CPF e seu score quantas vezes quiser, de graça, sem prejudicar nada.

Como melhorar seu score

- Pague tudo em dia, sempre
- Mantenha o Cadastro Positivo ativo
- Não use todo o limite do cartão
- Evite pedir vários créditos de uma vez

 [Veja seu score de graça em serasa.com.br/score \(conta gratuita, seu CPF\).](https://serasa.com.br/score)



Saindo das dívidas



Liste tudo

Anote cada dívida: valor, juros e vencimento. Clareza é o primeiro passo.



Ataque a mais cara

Quite primeiro a de juro mais alto (economiza mais). Ou a menor, para ganhar ânimo.



Renegocie

Serasa Limpa Nome e os apps dos bancos oferecem descontos para quitar.



Lei do Superendividamento (14.181/2021)

Garante um "mínimo existencial" e o direito de renegociar todas as dívidas de uma vez, sem ficar sem o básico.

RECURSOS GRATUITOS



consumidor.gov.br

Canal público e gratuito para reclamar e negociar com empresas.



Consulte seu nome e score



Registrato

Relatório gratuito do Banco Central com suas contas, financiamentos e chaves PIX.

registrato.bcb.gov.br

login gov.br

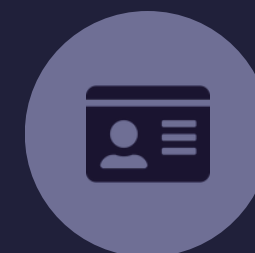


Serasa

Veja seu score e se há dívidas ou negativas no seu nome.

serasa.com.br

conta gratuita



Receita Federal

Confira a situação do seu CPF, de graça e online.

gov.br/receitafederal

sem login

Confira pelo menos 1 vez por ano para detectar erros ou uso indevido do seu CPF.



Kit para baixar e imprimir



Planilhas Meu Bolso em Dia

8 planilhas gratuitas: orçamento, controle de dívidas, metas — e uma para estudante e primeiro emprego.

meubolsoemdia.com.br/planilhas



Cadernos do Investidor (CVM)

Cartilhas e guias em PDF, gratuitos, para estudar no seu ritmo.

conteudo.cvm.gov.br



Caderno do Banco Central

"Gestão de Finanças Pessoais": material gratuito e completo do BC.

bcb.gov.br/cidadaniafinanceira

Imprima, preencha à mão e cole na parede. O que fica visível, você controla.



Seu primeiro salário e o holerite

SALÁRIO BRUTO

o total combinado



– INSS – IRRF

(descontados de você)



SALÁRIO LÍQUIDO

o que cai na conta



O FGTS não é descontado de você

Ele é depositado POR FORA pelo empregador (8%), além do salário — diferente do INSS e do IRRF, que saem do bruto.



CLT x MEI

CLT tem férias, 13º, FGTS e INSS recolhidos pela empresa. MEI é autônomo: você mesmo recolhe (DAS) e não tem FGTS.



Carteira de Trabalho Digital

No app gov.br, seus contratos e salários ficam registrados. Confira se a empresa está te registrando certo.



Declare seu Imposto de Renda de graça



Programa 100% gratuito

Declare pelo computador, pelo app "Meu Imposto de Renda" ou online — tudo oficial e sem custo. Desconfie de quem cobra.



Declaração pré-preenchida

Com conta gov.br (nível prata ou ouro), muitos dados já vêm prontos: mais rápido e com menos erro.



Restituição via PIX

Se tiver imposto a receber, a restituição cai mais rápido com chave PIX (seu CPF).



Fique de olho

Desde 2026, quem ganha até R\$ 5.000 por mês ficou isento do Imposto de Renda — mas ainda pode precisar declarar.

As regras e os prazos mudam todo ano: confira no site da Receita Federal.

 gov.br/receitafederal



Seguros: o básico

Seguro = você paga um valor pequeno e previsível para a seguradora assumir um prejuízo grande e imprevisível.

Prêmio

o valor que você paga pelo seguro

Franquia

a parte que fica por sua conta no conserto

Sinistro

o evento de perda (o acidente, o roubo)

Indenização

o valor que a seguradora paga a você

Apólice

o contrato do seguro

Cobertura / limite

até quanto o seguro paga

Faça seguro do que você não conseguiria repor sozinho. A SUSEP regula o setor — confira se a seguradora é autorizada: gov.br/susep



Seguro residencial e seguro-fiança



Seguro residencial

Protege sua casa ou apê e o que tem dentro — incêndio, roubo, danos elétricos. Costuma ser barato perto do que protege.



Seguro-fiança locatícia

Ao alugar, em vez de fiador ou caução, você (inquilino) paga um seguro que garante o aluguel ao proprietário. Pode cobrir IPTU e condomínio.



Atenção ao seguro-fiança

O prêmio não volta para você — é o custo de não precisar de fiador. Compare seguro-fiança x caução x fiador antes de fechar o aluguel.



O comportamento do investidor

Muitas vezes, o maior risco do investidor é ele mesmo: a emoção atrapalha mais que o mercado.



Erros comuns

- Comprar na alta por FOMO (medo de ficar de fora)
- Vender no susto quando o mercado cai
- Perseguir "dicas quentes" e ganho fácil



O que funciona

- Ter um plano e investir todo mês, no automático
- Diversificar e manter custos baixos
- Pensar em anos, não em dias



Se parece bom demais, é golpe

Desconfie de grupos de "day trade garantido", criptos da moda e fórmulas mágicas. A CVM mantém alertas e conteúdo gratuito sobre fraudes.

MARCELO RAPOSO

Comece hoje.

Pequenas decisões, repetidas por anos, mudam a sua vida financeira. Abra uma conta, faça seu orçamento da semana e invista seu primeiro R\$ 30 no Tesouro.

CONTINUE APRENDENDO — DE GRAÇA

Banco Central

Cidadania Financeira

 [acessar](#)

B3

Bora Investir

 [acessar](#)

CVM

Portal do Investidor

 [acessar](#)

Tesouro Direto

Simuladores e cursos

 [acessar](#)

Desenvolvido por Marcelo Raposo.

Conteúdos públicos e gratuitos: BCB · CVM · B3 · Tesouro Nacional · Receita Federal · SUSEP.