

# 8 – Investimentos à luz da Bíblia. Responsabilidades, Riscos e Opções

Felipe Faria

# Equipe



## Renato Finatelli

Formado em Economia pela Unifesp

Professor de Educação Financeiro



## Felipe Faria

- Formado em Administração e Economia pela Liberty University
- Assessor de Investimentos na Monte Bravo Corretora



## Thiago Botelhos

- Planejador Financeiro Pessoal e Familiar
- Atuo em empresas como Nielsen, Life e Tam

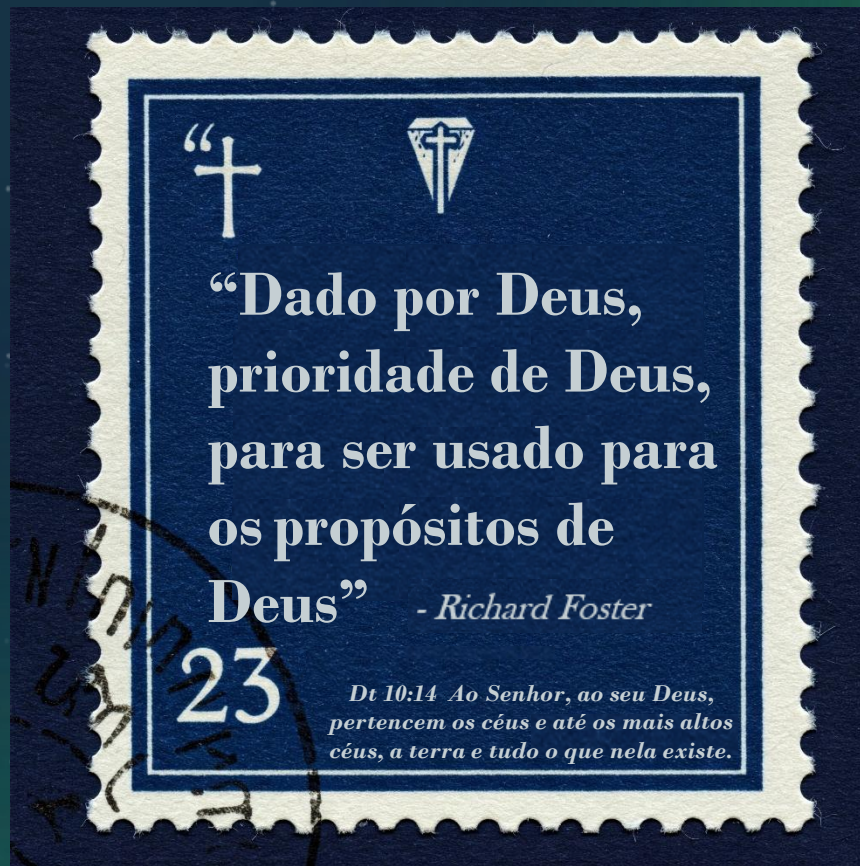


## Edson Espósito

- Diretor de Tecnologia da Informação do Unibanco e Brasilprev Previdência Privada
- Especialização em Administração e Planejamento

| <b>Aula</b> | <b>Tópicos das aulas EBD</b>                                                                        | <b>Conteúdo</b>                                            | <b>Data</b> | <b>Respons.</b> |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|
| 1           | Princípios gerais                                                                                   | Mordomia, contentamento, gratidão                          | 27/4        | Edson           |
| 2           | Planejamento financeiro                                                                             | Responsabilidade, paciência, poupança, uso sábio           | 4/5         | Renato          |
| 3           | Comando financeiro do lar                                                                           | Como ter um alinhamento conjugal em torno das finanças?    | 25/5        | Thiago          |
| 4           | Se preparando para o futuro (Aposentadoria e Ministério)                                            | Longo prazo, melhores produtos / estratégias, planejamento | 1/6         | Felipe          |
| 5           | Investindo no Reino                                                                                 | Mordomia, visão de Reino, dons, privilégios                | 8/6         | Edson           |
| 6           | Negócios lícitos à luz da Palavra (sociedades, fundos de inv., justiça nos negócios, empregados...) | Limites, orientações, exemplos positivos e negativos       | 15/6        | Renato          |
| 7           | Sábias Cautelas em Finanças                                                                         | Fiar, emprestar, doar, socorrer, esmolar, etc.             | 22/6        | Thiago          |
| 8           | Investimentos à luz da Bíblia                                                                       | Responsabilidade, riscos, opções                           | 29/6        | Felipe          |

# Tudo é do Senhor e para Ele (Romanos 11:36)!

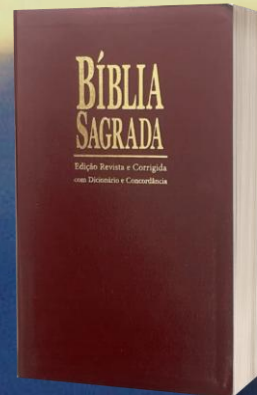




# Desafio: Cosmovisão para o tema de Investimentos

## Porque?

1. **Propósito**
2. **Discernir**
3. **Atitude**



***“O Seu divino poder nos deu tudo de que necessitamos para a vida e a piedade, por meio do conhecimento Daquele que nos chamou para a Sua própria glória e virtude.”***

*2 Pedro 1:3 NVI*

***“Mas ponham à prova todas as coisas e fiquem com o que é bom. Afastem-se de toda forma de mal. Que o próprio Deus da paz os santifique inteiramente. Que todo o espírito, alma e corpo de vocês seja conservado irrepreensível na vinda de nosso Senhor Jesus Cristo.”***

*1 Tessalonicenses 5:21-23*

# O que é um investimento?

Em economia, em linhas gerais, **investimento** significa a aplicação de capital \$ com a expectativa de um benefício futuro.

# Algo importante para abordar

## *ATIVOS VS. PASSIVOS*



*Ativos – casa/terreno, investimentos, site para fazer vendas.*

*Passivo – carro/ celular /videogame/ roupas.*



# Sobre a ótica da Palavra

***A Bíblia apoia a boa administração financeira, incluindo investimentos, desde que feitos com:***  
Sabedoria,  
Ética,  
Contentamento,  
Confiança em Deus e não nas riquezas.

# 3 Pilares de todo investimento



**Risco**



**Retorno**



**Liquidez**

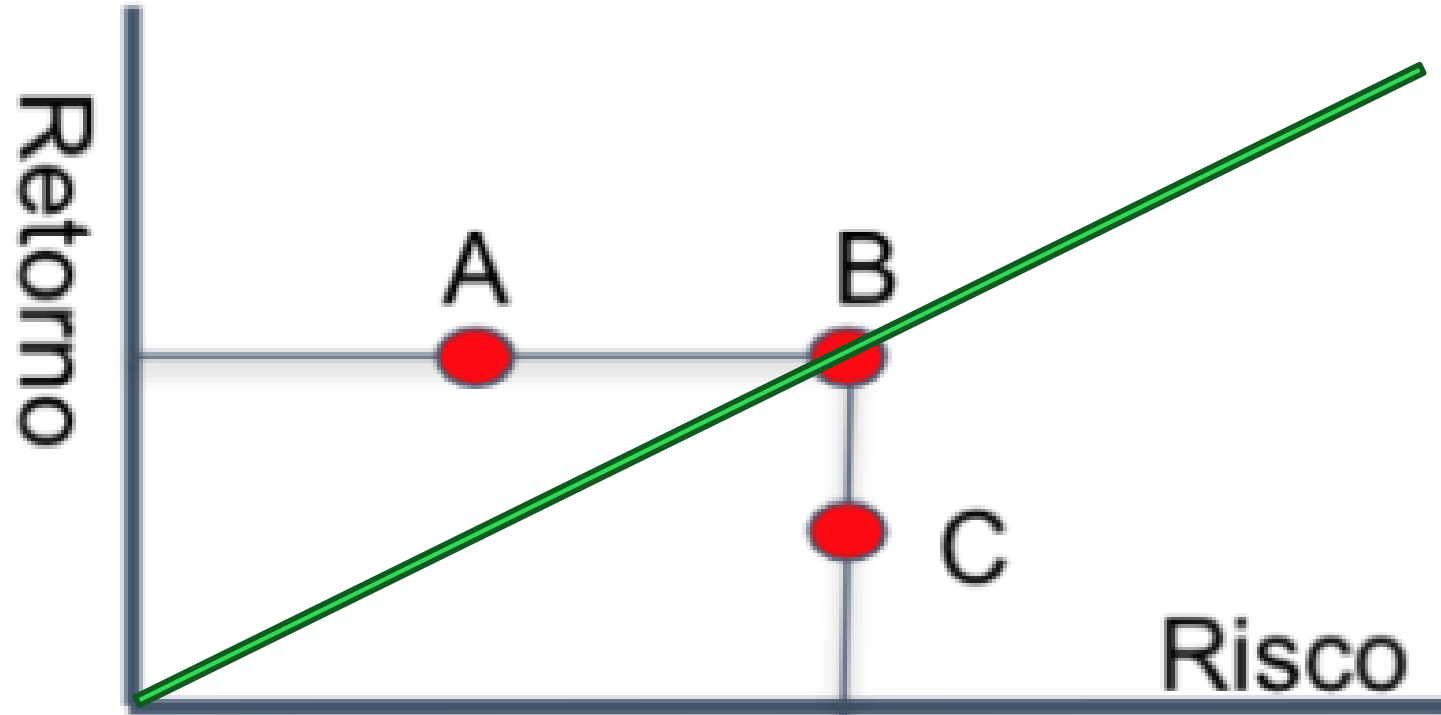
# Entendendo á fundo

1 – Risco: Chance de perder dinheiro ou não ganhar o esperado com um investimento.

2 – Retorno: Quanto você pode ganhar com um investimento realizado.

3 – Liquidez: Facilidade e rapidez para transformar um investimento em dinheiro.

# Na prática...



# Tipos de Investimento:

## Duas Grandes Categorias



**Renda Fixa**



**Renda Variável**



# Indicadores e Benchmarks (Alvos/Balizadores)

## Renda Fixa

Pré – Fixado (Taxa Fixa)

Pós – Fixado (CDI)

Inflação (IPC-A)

## Renda Variável

IBOVESPA

IFIX

CÂMBIO

COMMODITIES

# Tipos de Investimento: Renda Fixa

## Aplicação em 1 de 3 Opções:

1 – Governo - Média de Risco e Retorno Baixo

2 – Bancos - Média de Risco e Retorno Médio

3 – Empresas - Média de Risco e Retorno Alto

| Governo                                     | Bancos                                                                           | Empresas                                               |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| TESOURO SELIC<br>NTN-B / LTN / NTN-F        | CERTIFICADO DE DEPÓSITO<br>BANCÁRIO / LETRA CRÉDITO<br>IMOBILIÁRIO / AGRONEGÓCIO | CRI/ CRA/ DEBÊNTURES<br>CERTIFICADO DE RECEBÍVEIS      |
| GANHO BRUTO<br>GARANTIA TESOURO<br>NACIONAL | RENDIMENTO BRUTO OU<br>ISENTO DE I.R. COM FUNDO<br>GARANTIDOR DE CRÉDITO         | GANHO BRUTO OU ISENTO<br>COM GARANTIAS<br>PARTICULARES |

# Tipos de Investimento:

## Renda Variável



Ações – se tornar participante de resultados da empresa

Fundos Imobiliários – direito de ganho com empreendimentos

Moedas – exposição à variação cambial frente a outra moeda

Fundos Multimercados – mescla vários investimentos diversificados

Criptomoedas – moedas digitais que podem ganhar valor no tempo

Contratos Futuros / Opções – diretos futuros de ações ou commodities

Commodities – petróleo, ouro, café, milho, soja, arroba de boi, etc...

# Previdências Privadas

## VGBL – Vida Gerador Benefícios livres

- Plano que tributa sobre rendimento
- Não é possível abater do I.R.

## PGBL – Plano Gerador Benefícios Livres

- Plano que tributa sobre valor total
- Possível de abatar I.R.

- Benefício de aporte programado
- Isenção em troca de fundos
- Atenção ao rendimento e tributação

# Previdências Privadas

## Tributação

**PROGRESSIVA E REGRESSIVA NOVA LEI Lei nº 14.803 10 de janeiro de 2024**

### TABELA PROGRESSIVA



| SAQUE     | DE       | ATÉ      | ALÍQUOTA |
|-----------|----------|----------|----------|
| \$ sacado | 0,00     | 1.903,98 | 0        |
| \$ sacado | 1.903,99 | 2.826,65 | 7,50%    |
| \$ sacado | 2.826,66 | 3.751,05 | 15%      |
| \$ sacado | 3.751,06 | 4.664,68 | 22,5%    |
| \$ sacado | 4.664,69 | Infinito | 27,5%    |

### TABELA REGRESSIVA

| Prazo            | Alíquota |
|------------------|----------|
| Até 2 anos       | 35%      |
| De 2 a 4 anos    | 30%      |
| De 4 a 6 anos    | 25%      |
| De 6 a 8 anos    | 20%      |
| De 8 a 10 anos   | 15%      |
| Acima de 10 anos | 10%      |

# Criptomoedas

Bitcoin, Ethereum, Altcoins, Memecoins...



F.O.M.O.

Devo investir?

Renda Variável – porém sem lastro ou alvo



# Perfis de Investidor



 Conservador



Moderado



Agressivo

# Perfis de Investidor

|                               | <br><b>Conservador</b> | <br><b>Moderado</b> | <br><b>Agressivo</b> |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tolerância à riscos</b>    | Baixa                                                                                                   | Média                                                                                                  | Alta                                                                                                    |
| <b>Objetivos</b>              | Proteção de patrimônio                                                                                  | Rentabilidade moderada                                                                                 | Alta rentabilidade                                                                                      |
| <b>Tipos de investimentos</b> | Renda fixa                                                                                              | Maior parte em renda fixa e multimercados                                                              | Maior parte em renda variável                                                                           |

# Pesquisa para entender perfil



% Renda Fixa e %Renda Variável

# Investimentos Biblicamente Responsáveis



## "Biblically Responsible Investments" (BRI)?

**Investimentos Biblicamente Responsáveis (BRI)** são estratégias de investimento alinhadas com princípios e valores encontrados na Bíblia. A ideia é investir de forma ética, evitando apoiar empresas ou setores que promovam práticas contrárias aos ensinamentos cristãos.

Esses investimentos seguem critérios que podem incluir:

Ética nos negócios (honestidade, justiça com funcionários e clientes),

Cuidado com o meio ambiente,

Apoio a causas justas,

Evitar o financiamento de comportamentos considerados pecaminosos.

## Como investir biblicamente?

Se você quiser seguir esse caminho, existem fundos específicos chamados de **BRI Funds** ou **Faith Funds** (principalmente nos EUA). No Brasil, ainda é uma área em crescimento, mas há consultores financeiros cristãos e plataformas que avaliam ativos com base nesses princípios.

|                                   |                                                                           |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Setor/A                           |                                                                           |
| Álcool                            |                                                                           |
| Tabaco                            | Danifica o corpo, que é o templo do Espírito Santo. (1 Coríntios 6:19-20) |
| Jogos de azar (cassinos, apostas) | Estimula a ganância e o amor ao dinheiro. (1 Timóteo 6:10)                |
| Pornografia/Entretenimento adulto | Promove a imoralidade sexual. (Mateus 5:28; 1 Coríntios 6:18)             |
| Aborto                            | Vai contra o valor da vida humana. (Salmo 139:13-16)                      |
| Armas (em certos contextos)       | Pode estar ligado à violência. (Mateus 5:9)                               |

# Gestão de Risco – em Investimentos

Como a Palavra de Deus nos alerta e guia em meio às incertezas da vida?

Tudo que pode interromper os planos ou simplesmente encerrá-los



# Qual certeza temos?

Cristo é o nosso mestre que não nos desampara. No entanto nos chama a sermos atentos e proativos!



# Gestão de Risco – em Investimentos

## 12 Princípios para seguirmos!



# 1. Ganância - Aqueles que querem enriquecer rápido

***“Melhor é o pouco com justiça do que grandes rendimentos com injustiça.”***

*Provérbios 16:8*

***“O que se apressa a enriquecer não ficará sem castigo.”***

*Provérbios 28:20*

***“Porque o amor ao dinheiro é a raiz de toda espécie de males...”***

*1 Timóteo 6:10*

Por isso tantos se afundam em BETS, 22,13 milhões, menor número que na B3.

Solução: Busquem as coisas do alto -> verdadeira satisfação não há no mundo.

## 2. Falsa Esperança

*“Uns confiam em carros, outros em cavalos, mas nós confiamos no nome do Senhor.”*  
Salmo 20:7



### Prática:

- Tenham paz mesmo em tempos difíceis.
- Não coloque sua identidade ou segurança no dinheiro.
- Mantenha sua fé acima da sua conta bancária.

A confiança e obediência às Palavras do Senhor nos livrarão do mau.



### 3. Não se preparar para o futuro

*“Os planos bem elaborados levam à fartura.”*

*– Provérbios 21:5*

Estudo realizado na Universidade da Califórnia comprova que ao escrevermos nossos planos e objetivos aumentamos em **42%** a chance de atingi-los.



## 4. Comunicação no Lar

**"Andarão dois juntos, se não estiverem de acordo?"**

Amós 3:3

A casa dividida / não alinhamento nos planos e objetivos

2 Coríntios 6:14, nos adverte: "Não vos prendais a um jugo desigual com os infiéis; porque, que sociedade tem a justiça com a injustiça? E que comunhão tem a luz com as trevas?"



## 5. Sentimentos / Coração Enganoso

**“Lembra-te do Senhor teu Deus, pois é ele que te dá força para adquirir riquezas.”**

*Deuteronômio 8:18*

**“Honra ao Senhor com teus bens e com as primícias de toda a tua renda.”**

*Provérbios 3:9*

**“A alma generosa prosperará, e quem dá a beber será dessedentado.”**

*Provérbios 11:25*

- Cuidado em tomar decisões impulsivas por sentimentos.
- Cuidado com sentimento de merecimento “eu que fiz, eu consegui”



## 6. Dívidas

*“Quem toma emprestado é escravo de quem empresta.”*

*– Provérbios 22:7*



Cuidado!

Altíssimos juros cartão, cheque especial

Muitas vezes contraída por falta de...

# 7. Reserva de Emergências

CUIDADO COM PERÍODOS DAS VACAS MAGRAS ....

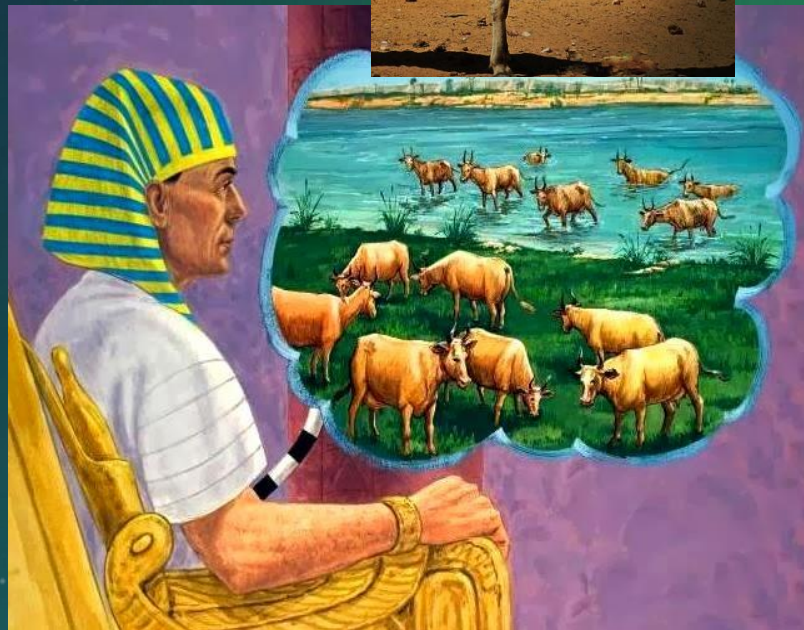
Gênesis 41:34-36 (*José no Egito*)

**“Ajunte-se a quinta parte dos frutos da terra do Egito nos sete anos de fartura [...] e o mantenha armazenado para os anos de fome.”**

*“Na casa do sábio há tesouros preciosos e azeite armazenado...”*  
– *Provérbios 21:20*

## Prática:

- Tenha pelo menos 3 a 6 meses de despesas guardados.
- Use essa reserva apenas em emergências reais.



## 8. Morte / Invalidez

“É melhor ir a uma casa onde há luto do que a uma casa em festa, pois a morte é o destino de todos; os vivos devem levar isso a sério!”

Eclesiastes 7-2

**Custos sucessórios podem ir de 15-20% no Brasil!**

Instrumentos como seguro de vida, previdência e organização via empresas pode ser uma solução.

## 9. Mudança de hábitos

Aquele que ouve e aplica! Obedece...

*“Vai ter com a formiga, ó preguiçoso, olha para os seus caminhos e sê sábio.”*

*– Provérbios 6:6*

Renovar mente... APRENDER E PRÁTICAR O NOVO.

Todo aquele, pois, que ouve estas minhas palavras e as pratica será comparado a um homem prudente que construiu a sua casa sobre a rocha.

Lucas 6:24

# 10. Treinar a próxima geração

*“O homem bom deixa herança para os filhos de seus filhos.”*  
– *Provérbios 13:22*

## **Prática:**

- Poupe com constância (mesmo que pouco).
- Invista com conhecimento, paciência e objetivos claros.
- Pense em longo prazo, não em ganhos rápidos.

Ensinar no caminho – exemplo dos judeus



# 11. Diversificação

Não colocar todos os ovos na mesma cesta!

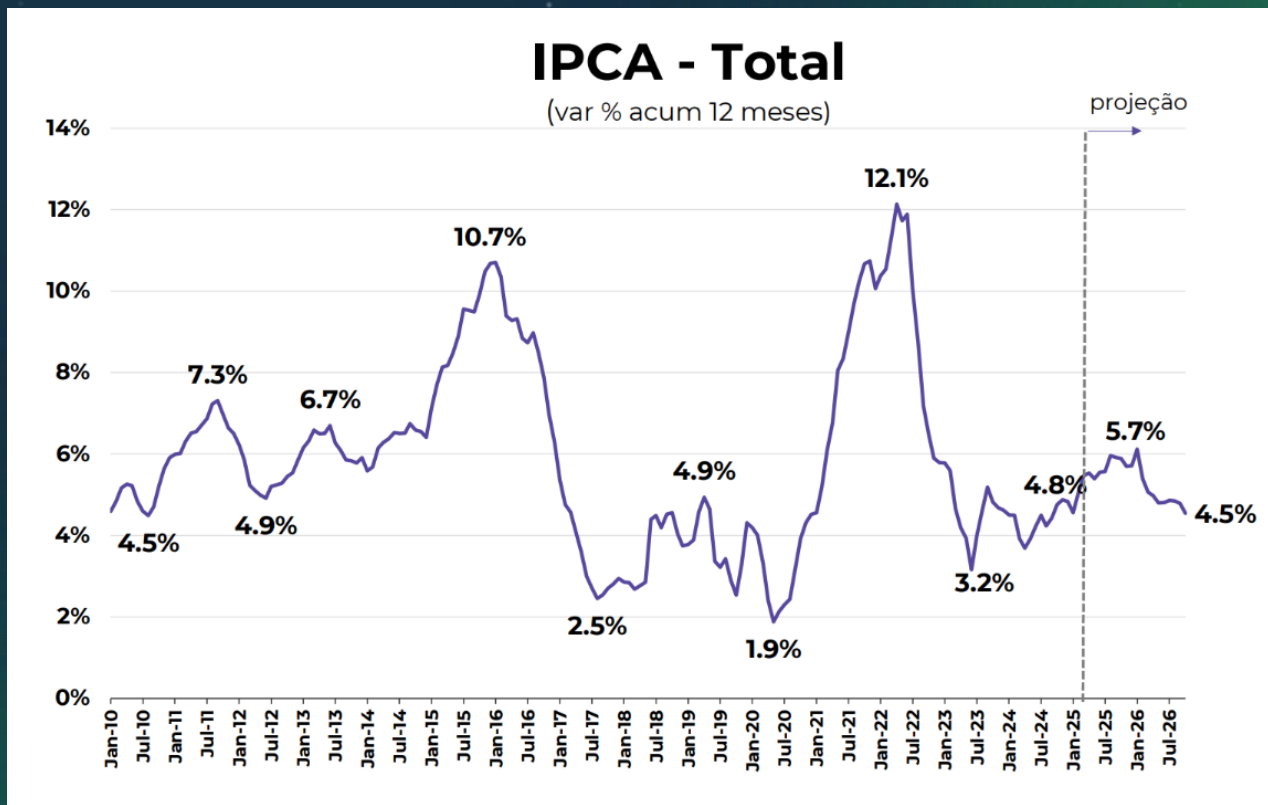
"Reparte com sete, e ainda até com oito, porque não sabes que mal haverá sobre a terra."

Eclesiastes 11.2





# 12. Inflação



**Em 10 anos,  
o que não  
tem correção  
monetária  
perdeu  
metade do  
valor.**



# RESUMO DE TUDO QUE FALAMOS...

## Coloque Deus em Primeiro Lugar

“Honra ao Senhor com os teus bens e com as primícias de toda a tua renda.”

Provérbios 3:9

### Prática:

- Separe o dízimo e ofertas antes de gastar com qualquer outra coisa.
- Consagre seus recursos com oração.
- Lembre-se: você é um administrador, não o dono (Salmo 24:1).

# Formulário para feedback e continuidade...



Conteúdo das aulas em: <https://ebd.piba.org.br>

# Dúvidas??

