

Resumo do Livro Investimentos Inteligentes, Gustavo Cerbasi

Você integra o time de brasileiros que sonha multiplicar os seus rendimentos, mas não tem a mínima ideia por onde começar? Se a sua resposta é sim, então, fique com a gente, porque com o resumo do livro [Investimentos Inteligentes](#), de Gustavo Cerbasi, você vai aprender a dar os primeiros passos rumo ao seu primeiro milhão.



Cerbasi é escritor, consultor financeiro, professor, palestrante e administrador. Ele é autor de 15 livros, entre eles, o best-seller “Casais Inteligentes Enriquecem Juntos”, que deu origem ao filme “Até que a Sorte nos Separe”.

Os três lançamentos da trilogia desse filme, juntos, tiveram 11 milhões de espectadores. Cerbasi já vendeu mais de 2 milhões de exemplares, proferiu palestras para mais de 3 milhões de pessoas e teve mais de 1 milhão de alunos em seus cursos online.

Assim, que tal aprender sobre investimentos com quem de fato entende do assunto? Você pode continuar lendo aqui ou baixar o resumo de Investimentos Inteligentes, PDF, ao lado. Vamos lá!

Investimentos Inteligentes

O autor começa com um alerta simples: enriquecer é uma questão de escolha pessoal. Ou seja, basta gastar menos do que ganha e investir com qualidade a diferença. Tudo isso aliado a um projeto de vida.

Se você não consegue de jeito nenhum [gastar menos do que ganha](#) e está sempre no vermelho, pode se entusiasmar com os ensinamentos do livro Investimentos Inteligentes. Mas Cerbasi é enfático em afirmar que entusiasmo não o ajudará a multiplicar o seu dinheiro. Porque não existe mágica, quando o assunto é [finanças](#) e aprender a equilibrar suas contas é fundamental.

Saiba onde você está pisando



Se você pensa que juntar dinheiro, muito dinheiro, é tarefa simples, está enganado. Pelo contrário, é difícil e trabalhoso, em especial, para os marinheiros de primeira

viagem. Mas a boa notícia é: ser difícil não significa ser impossível, e todo mundo pode aprender o caminho do sucesso.

É comum, e até mesmo aceitável, que os iniciantes sintam-se mais inseguros, confusos e assustados do que aqueles que já estão à frente, já erraram, acertaram...

Assim, a orientação do livro Investimentos Inteligentes para os iniciantes é: estude. Leia bastante sobre investimentos e corra atrás de, também, acumular conhecimento. E dê o primeiro passo, afinal, quanto mais você adiar os planos para investir o dinheiro, menores serão os resultados.

Além disso, Gustavo Cerbasi afirma que é necessário fazer intensas economias para poupar. Mas, poupar de maneira ineficiente é como andar sobre o gelo.

Mas, afinal, o que é um investimento?

Você realmente precisa saber essa resposta, se quiser entrar para o time do ganhadores. Por exemplo, segundo o livro Investimentos Inteligentes, moradia não é um investimento, mas sim um consumo. Isso porque o dinheiro usado em uma moradia não se propõe a ser multiplicado.

Além disso, quando se trata da sua casa, você não poderá dispor do dinheiro desse imóvel, quando surgir outra oportunidade de negócio. Ou seja, a casa própria não lhe gera boa liquidez.

O autor afirma que a falta de planejamento financeiro, pensando no enriquecimento, leva muitos pais a colocarem montanhas de dinheiros em propriedades. E o que acontece no futuro? Eles precisam se desfazer de quase tudo para pagar as contas da velhice.

E as gerações seguintes tendem a chegar ao final da vida,

também, endividadas. Afinal, os filhos não tiveram lições de como planejar riqueza e acabam por consumir, pouco a pouco, o patrimônio da família. Esse mau hábito de gastar tudo o que tem, geralmente, contamina os netos.

Investimento em um negócio próprio



Tem muita gente por aí pensando que, ao abrir o próprio negócio, terá dinheiro jorrando por todos os lados. Essas pessoas também acreditam que poderão se esbanjar nos [lucros da empresa](#). O autor de Investimentos Inteligentes alerta que tudo isso é uma ilusão.

Por causa desse jeito errado de pensar e investir, muitos empreendimentos já começam fadados ao fracasso. Afinal, todo negócio, independentemente do segmento de atuação, geralmente exige um esforço imenso nos primeiros meses (ou anos) de vida.

O gerente do banco é confiável?



Você provavelmente já precisou do aconselhamento do seu gerente de banco. Como foi a sua experiência? De acordo com o livro *Investimentos Inteligentes*, existem inúmeros motivos para você não dar ouvidos para muita coisa que lhe dizem. E o principal deles é que, em diversas situações, o interesse de quem lhe fornece a informação é diferente do seu.

Além disso, garante o autor, muitas informações estão amparadas em boatos ou são distorcidas, quando passadas de uma pessoa para outra. É como se fosse um “telefone sem fio”.

Então, uma dica de ouro de Gustavo Cerbasi é: questione e estude as orientações passadas pelo gerente de conta. E vá mais longe, pesquisando as soluções oferecidas por uma instituição diferente daquela em que você tem conta.

Depois de tudo isso, se continuar em dúvida, [sente com o seu gerente](#), com tempo, e peça mais detalhes sobre o serviço a ser

prestado e o preço que você pagará por isso.

Não existe bola de cristal na economia

Estimativas de índices, inflação e crescimento do PIB são [especulações](#) e não análises econômicas. Assim, elas não podem ter peso significativo nas decisões sobre investimentos.

O livro Investimentos Inteligentes orienta que, ao deparar-se com alguma estimativa surpreendente, busque por mais opiniões a respeito. Por exemplo, você pode ler um jornal de economia e finanças e checar o que outros especialistas estão comentando sobre o assunto.

O Mercado

Se você quer ter sucesso no plano de multiplicar o seu dinheiro, informe-se, envolva-se, estude sobre esse monstro invisível. O livro Investimentos Inteligentes orienta expor suas ideias e opiniões, pois, quanto mais você compartilhá-las, mais colherá opiniões favoráveis ou contrárias. Com isso, mais consistentes serão suas escolhas.

Vícios comportamentais

O que não falta entre os investidores são comportamentos inadequados que minam as suas chances de sucesso. A principal delas, de acordo com o livro Investimentos Inteligentes, é o excesso de confiança. Ou seja, acreditar cegamente em uma “intuição boba” ou em análises superficiais leva boa parte dos investidores a perder muito dinheiro, desnecessariamente.

O que não fazer



- Ter uma única fonte de renda;
- Investir somente o que sobre – se sobrar;
- Contar com muitas instituições para gerenciar sua riqueza;
- Contar com uma única instituição para gerenciar sua riqueza;
- Querer começar grande;
- Poupar, em vez de investir;
- Ter um único investimento;
- Sonegar impostos;
- Contribuir desnecessariamente para o INSS;
- Manter o FGTS intocável;
- Não aproveitar as vantagens de um PGBL;
- Hiperatividade ou giro excessivo nos investimentos;
- Paralisia nos investimentos;
- Alavancagem com possibilidade de perda.

As principais qualidades de um bom investidor

- Perseverança;
- Objetivos claramente definidos;
- Planejamento de curto, médio e longo prazo;
- Uso inteligente do tempo;
- Organização e disciplina;
- Seletividade com diversificação;
- Rebalanceamento;
- Plano B;
- Inteligência tributária;
- Boas parcerias.

A pergunta de um milhão de dólares



Qual é o melhor investimento para meu dinheiro? A resposta é: não se trata de onde investir, mas sim de como investir. E também de quais mitos fugir, como esses:

- Mito 1: O Brasil é um lugar em que se ganha dinheiro facilmente;
- Mito 2: O Brasil é um lugar difícil para se ganhar dinheiro;
- Mito 3: Investimentos de risco são bons, até que apareça uma crise;
- Mito 4: Risco deve ser evitado ou minimizado;
- Mito 5: Seu perfil não combina com certos investimentos;
- Mito 6: É preciso ter *timing* para investir bem;
- Mito 7: Sou um investidor bem informado.

A seguir, vamos mostrar algumas estratégias para fazer o dinheiro render muiiiiito mais. Afinal, segundo o livro Investimentos Inteligentes, são inúmeras as opções. Vamos lá.

Estratégias inteligentes em renda fixa

Uma vez decidido a investir em renda fixa, você tem uma importante escolha a fazer: remuneração a taxa prefixada ou pós-fixada?

- **Taxa prefixada:** você já sabe antecipadamente qual taxa irá receber pelo prazo que deixar seu dinheiro aplicado. Ótima escolha se você tem uma boa análise do cenário econômico em geral.
- **Taxa pós-fixada:** a remuneração está vinculada ao desempenho de algum índice, que pode variar ao longo do tempo, como inflação ou [taxa Selic](#), por exemplo. É uma ótima opção se você está pensando em segurança.

Recomendações básicas

Imposto é o diferencial que lhe fará escolher o melhor investimento em renda fixa, pois, eles pode variar de acordo com o produto oferecido. Então, fique atento. O livro Investimentos Inteligentes alerta para ter cuidado com falsas poupanças oferecidas pelos bancos, como os títulos de

capitalização. Eles não rendem nada. As boas opções a serem estudadas em renda fixa são o tesouro direto, LCI, Ouro, CDB. Cada um, de acordo com a necessidade do novo investidor.

Estratégias inteligentes com ações



Tem muita gente que pensa em ações como um bicho de sete cabeças. Não entre nessa, aconselha o autor de Investimentos Inteligentes.

Diferentemente do que acontece nos investimentos em renda fixa, em que o lucro é pactuado entre tomadores e aplicadores, durante um prazo conhecido, nos investimentos em renda variável, o lucro é determinado pela diferença entre o preço de venda, mais os benefícios (dividendos, no caso das ações, ou aluguéis, no caso de imóveis), e o preço de compra. A fórmula simples para entender como funcionam as ações é: $\text{Lucro} = \text{Preço de Venda} + \text{Benefícios} - \text{Preço de Compra}$.

Entenda para onde irá seu dinheiro, antes de

investir

Se você não entende nada sobre ações e bolsa de valores, o melhor lugar para buscar informações é na própria [BM&FBOVESPA](#). No website existe um link específico, com todos os caminhos entre compra e venda de ações.

As Companhias Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários (CCTVMs) ou, simplesmente, corretoras de valores, são as empresas autorizadas a negociar nas bolsas de valores e de mercadorias e futuros.

Home Broker

Na era da internet, a maioria das corretoras aderiu ao [home broker](#). Ou seja, elas estão ligadas ao sistema eletrônico da BM&FBOVESPA, chamado MegaBolsa.

Com isso, os investidores podem colocar suas ordens de negócio diretamente no sistema, a distância, entrando na fila de compras e vendas do papel que desejam negociar. Para isso, basta ter acesso à internet e estar devidamente cadastrado junto à uma corretora.

Para quem deseja entender mais sobre a utilização do Home Broker, as próprias corretoras disponibilizam minicursos online.

O livro Investimentos Inteligentes afirma que o sistema eletrônico simplificou e tornou mais eficientes as escolhas dos investidores.

Estratégias inteligentes com fundos de investimento

Fundos são um serviço de seleção de ativos e gestão de uma carteira de investimentos, segundo critérios definidos previamente em seu regulamento. Boa opção para quem tem

disciplina para investir, mas não tem tempo ou conhecimento para aprender sobre o assunto. Para você entender melhor, pense em um condomínio, em que os proprietários (cotistas) – confiam ao gestor as decisões sobre o que comprar, quando comprar e quando vender.

Estratégias inteligentes com Previdência Privada

Segundo o livro Investimentos Inteligentes, ao contratar um [Plano de Previdência Privada](#), você está comprando um serviço que selecionará os seus investimentos, conduzirá uma estratégia e determinará a disciplina necessária à manutenção do plano.

Se você fizer a escolha certa, o seu plano de Previdência Privada permitirá que você pague menos impostos e, ainda, poderá colher, em longo prazo, resultados inalcançáveis.

Conheça as opções:

PGBL – Plano Gerador de Benefícios Livres

Oferece ao poupador o benefício de abater ou restituir, na [Declaração de Imposto de Renda](#) do ano seguinte ao que aplica, os impostos pagos sobre a renda que foi poupada. Esse benefício se limita a 12% da renda anual tributável do poupador, e só pode ser obtido por quem contribui regularmente para a previdência pública (INSS) e declara seu Imposto de Renda pelo modelo completo de declaração. Ou seja, aquele modelo que permite detalhar as despesas dedutíveis e abatê-las da renda anual para fins de cálculo do imposto.

VGBL – Vida Gerador de Benefícios Livres (VGBL)

Não oferece a vantagem da postergação de impostos, típica do PGBL. Assim, trata-se de uma aplicação programada, porém, com as vantagens tributárias no resgate e a liberação de

inventário. É adequado para quem não paga IR como pessoa física (profissionais liberais e empresários, por exemplo), ou para investir os recursos que ultrapassem 12% da renda anual.

Futuramente, ao resgatar seus investimentos, o Imposto de Renda a pagar dependerá do regime tributário escolhido pelo poupador e incidirá apenas sobre o lucro obtido com o investimento, e não sobre o total resgatado, como acontece no PGBL.

Regimes de tributação

1. Regime de Tributação Regressivo

Caracteriza-se por beneficiar quem mantém seu plano no longo prazo, pois, proporciona alíquotas de Imposto de Renda decrescentes, de acordo com o prazo do investimento.

2. Regime de Tributação Progressivo

Os recursos aplicados se acumularão sem qualquer retenção de impostos – como no Regressivo – e, ao resgatar, a alíquota incidente sobre os lucros, no caso do VGBL, ou sobre o total resgatado, no caso do PGBL, seguirá a tabela progressiva vigente de Imposto de Renda da Receita Federal.

Estratégias inteligentes com imóveis



Como já foi mencionado, nem todo imóvel é um bom investimento. Para quem prefere o aluguel, dependendo das características do imóvel, os ganhos com a locação ficam entre 0,50% e 1,20% do valor do imóvel ao mês, antes de descontar o Imposto de Renda. Imóveis residenciais são menos rentáveis que os comerciais. Existem os riscos quanto à localização e à baixa liquidez. Fique atento, alerta o autor do livro *Investimentos Inteligentes*.

Estratégias inteligentes com compras e vendas

A regra de ouro é comprar barato e vender caro. Assim, toda pessoa que obtém resultado positivo com compra e venda de qualquer coisa é, em essência, um investidor. E isso vale pra qualquer nível de negociação, garante o livro *Investimentos Inteligentes*. Porém, são necessários estudos e muita prática para [aprimorar as técnicas de negociação](#).

Estratégias inteligentes para uma vida equilibrada

Aqui, o sua rentabilidade está em viver em paz e com tranquilidade. O autor de Investimentos Inteligentes garante que, quanto menos sua vida pessoal for influenciada por sua vontade de enriquecer, melhor.

Outros livros do autor

Se você gostou do resumo de Investimentos Inteligentes, certamente irá apreciar outros livros de Gustavo Cerbasi. O [12min](#) tem três opções de microbooks desse autor:

[Adeus, Aposentadoria](#)

[Casais Inteligentes Enriquecem Juntos](#)

[Pais Inteligentes Enriquecem Seus Filhos](#)

E se você quer continuar investindo em informações e [conhecimentos sobre dinheiro](#), o 12min tem uma sessão específica sobre finanças. Lá você encontra muitas outras obras fantásticas, de autores renomados. Tudo nos formatos microbook e audiobook.

Você ainda pode acessar o 12min pelo celular, utilizando os aplicativos para Android ou iOS.

Boa leitura e ótimos aprendizados!

Então, as informações acima foram relevantes para você? Deixe aqui a sua opinião e, também, compartilhe esse post em sua rede social!