

# 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.

## **0 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.

## **0 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!