

Educação Previdenciária

A importância de investir em previdência?

Aquiles Mosca – Head Comercial, Marketing & Digital e Professor de Finanças

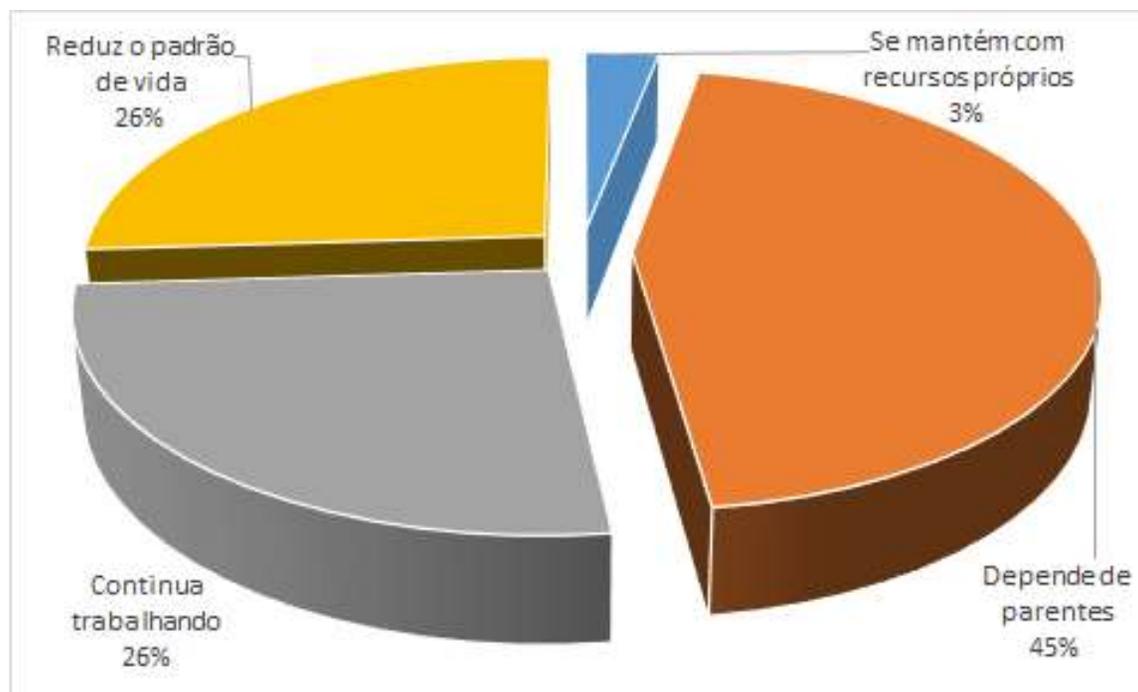


Você está
preparado
financeiramente
para viver até os
90 ou 100 anos?

Vamos deixar 3 pontos claros desde o início:

- 1) A reforma da previdência foi feita para evitar que o país quebre
- 2) Ela não terá o objetivo de assegurar a independência financeira das classes C, B e A
- 3) Sua independência financeira depende de você. Você viverá as consequências.

Uma dura realidade: sustento dos aposentados no Brasil



Fonte: IBGE

Alternativas para o sustento na aposentadoria no Brasil

➤ Regime geral da previdência social



➤ Previdência Complementar:

➤ Previdência fachada (apenas 3,2% da população)



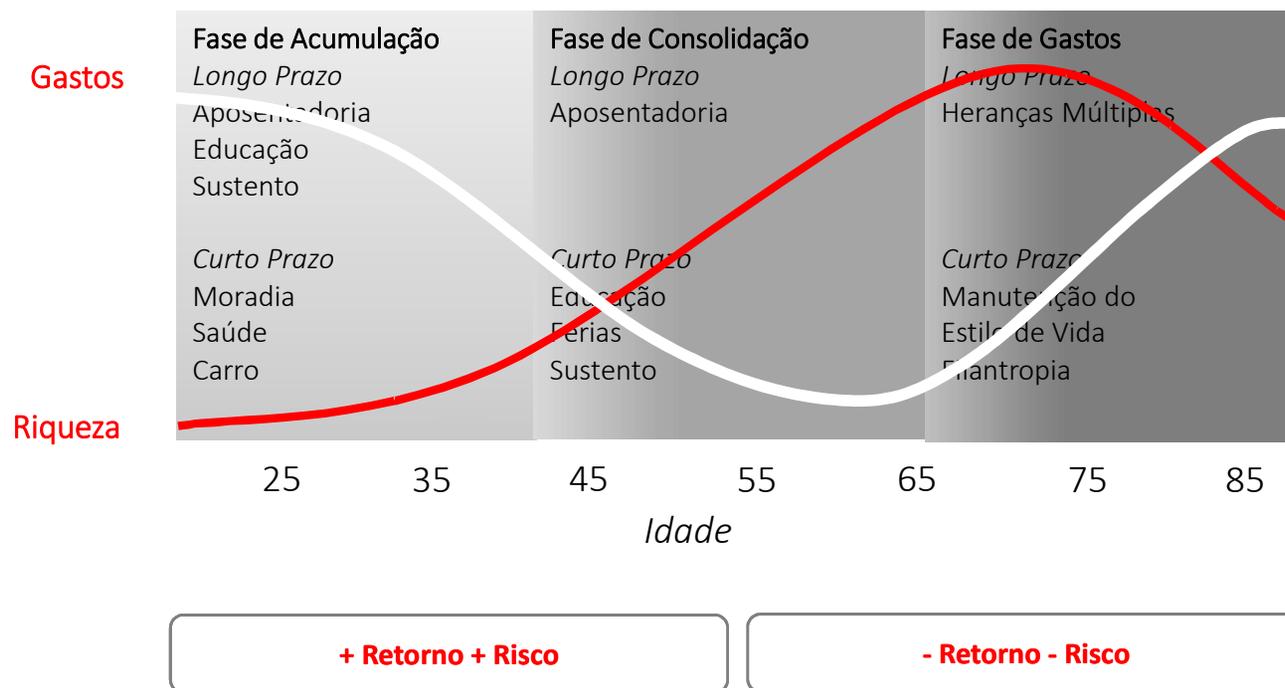
➤ Previdência aberta (PGBL e VGBL)

PLANOS	PGBL	VGBL
Perfil de Investidor	Ideal para quem declara IR no formulário completo, pois todas as contribuições realizadas no plano podem ser deduzidas da base de cálculo do IR até o limite de 12% da renda bruta anual tributável. Clique aqui* para ver um exemplo.	Ideal para quem declara IR no formulário simplificado, é isento ou excedeu o limite do IR (12% da renda bruta anual tributável) com contribuições em outros planos de previdência, como o PGBL
Benefício Fiscal	As contribuições podem ter dedução de até 12% de renda bruta anual tributável, desde que o contribuinte também recolha para o INSS ou regime próprio.	As contribuições não têm dedução no IR
Come-cotas	Não há	Não há
Tributação	IR sobre todo o valor (rendimento mais principal)	IR sobre os rendimentos, apenas

Pesquisa Raio-X do Investidor Brasileiro 2021:

- 1) Apenas 3% dos aposentados brasileiros contam com previdência privada aberta (PGBL / VGBL)
- 2) Apenas 3% da população contam com previdência fechada no local de trabalho
- 3) Recursos do INSS (regime geral da previdência oficial) são a principal fonte de renda de 92% dos aposentados
- 3) Dos 31% de brasileiros que conseguiu poupar dinheiro em 2021, apenas 6% guardou para a aposentadoria

Ciclo de vida do investidor: Gastos e Riqueza como % da renda



Fonte: Reilly, Frank K. and Brown, Keith C.,
Investment Analysis and Portfolio Management. South-Western

Um momento decisivo

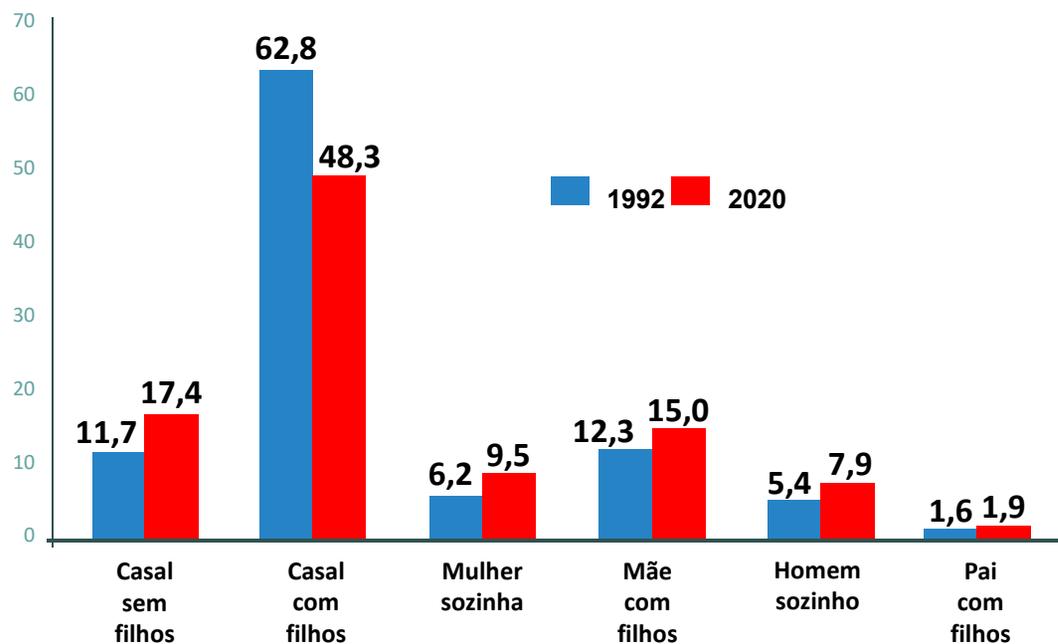
A taxa de fecundidade caiu drasticamente, levando as famílias a encolherem

Em **1960**,
a taxa de
fecundidade/casal
era de

6,3

Em **2020**,
a taxa foi de

1,7



Um momento decisivo

Hoje 1:3 bebês viverá mais do que 100 anos



76



83



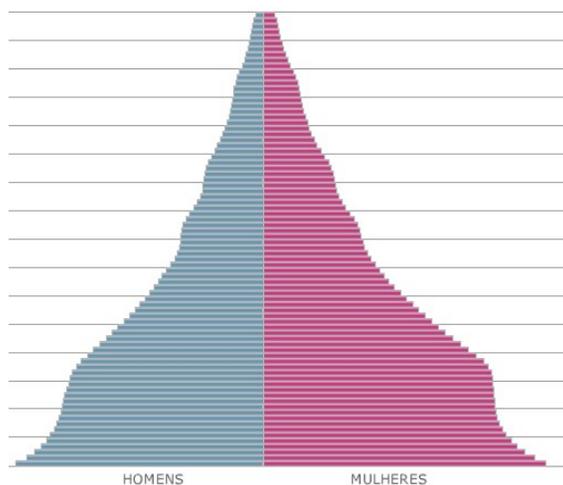
102



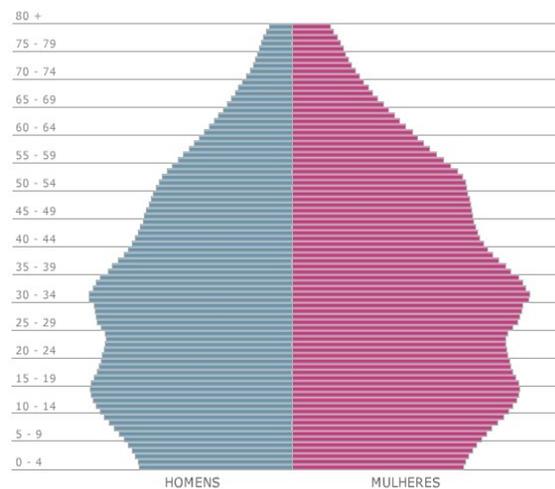
BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

Um momento decisivo

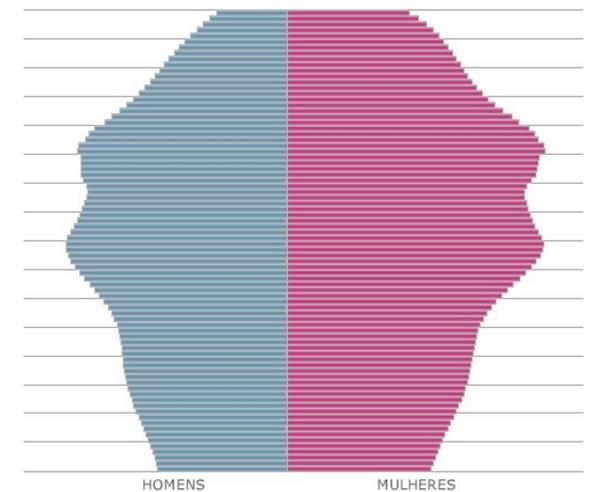
O aumento da % de *seniors* na população torna o sistema de repartição incapaz de atender as necessidades da sociedade



1980



2016



2040

O Brasil na contramão...

Longevidade no Brasil

- Em **1960** a expectativa ao nascer era de **60 anos**. Em **2020** a expectativa de vida ao nascer é de **76,4 anos**.
 - **em 60 anos** tivemos um **aumento de mais de 16 anos** na expectativa de vida.

Para o Centro Internacional de Longevidade:

- o envelhecimento no Brasil acontece na contramão da história...
 - nas nações desenvolvidas a longevidade veio depois do enriquecimento do país.
 - o resultado é que o “custo” de se atender uma população formada por idosos deve sair mais “caro” para o Brasil.



Expectativa de vida aumentando



Despesas no futuro



Mudanças nas estruturas familiares



Problemas do mercado de trabalho



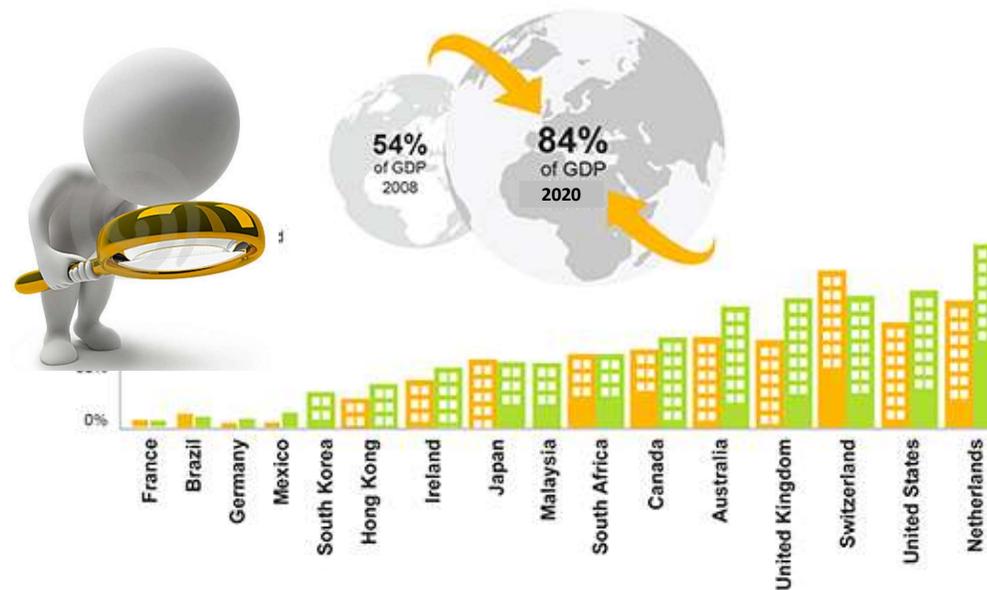
Desequilíbrios na Previdência oficial



Previdência complementar

Como os Países Considerados como Modelos estão Enfrentando essa Questão?

Global pension assets as a % of global GDP



Previdência Complementar

MENU AO VIVO CBN 25 ANOS

QUARTA, 10/05/2016, 13:51

80% das pessoas no mundo não sabem de onde vem o dinheiro da aposentadoria

Pesquisa foi apresentada em um seminário na Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar. No Brasil, esse índice chega a 94%.

⏸

✉️ f t g+ ❤️ ↻

Brasileiro é otimista com relação ao seu futuro financeiro

Mente do brasileiro de 40 a 49 anos

■ Você está aguardando ansiosamente sua aposentadoria ?

– Na realidade, não pensei a respeito	45%
– Sim, ficarei feliz ao me aposentar	22%
– Não estou apreensivo ou detestando a idéia	15%
- Outros	18%

Brasileiro é otimista com relação ao seu futuro financeiro

Mente do brasileiro de 40 a 49 anos

▪ Qual padrão de vida espera na aposentadoria ?

– Melhor que o atual	32%
– Mais ou menos o mesmo	30%
– Pior que o atual	21%
- Não sei ou não penso a respeito	17%

Fonte: Oxford Institute of Ageing

Brasileiro é otimista com relação ao seu futuro financeiro

Mente do brasileiro de 40 a 49 anos

▪ Você se preocupa em conseguir sobreviver financeiramente na aposentadoria ?

– Não estou preocupado	48%
– Sim, me preocupo, mas não muito	28%
– Sim, me preocupo	19%
– Não sei	5%

Fonte: Oxford Institute of Ageing

Brasileiro é otimista com relação ao seu futuro financeiro

Mente do brasileiro de 40 a 49 anos

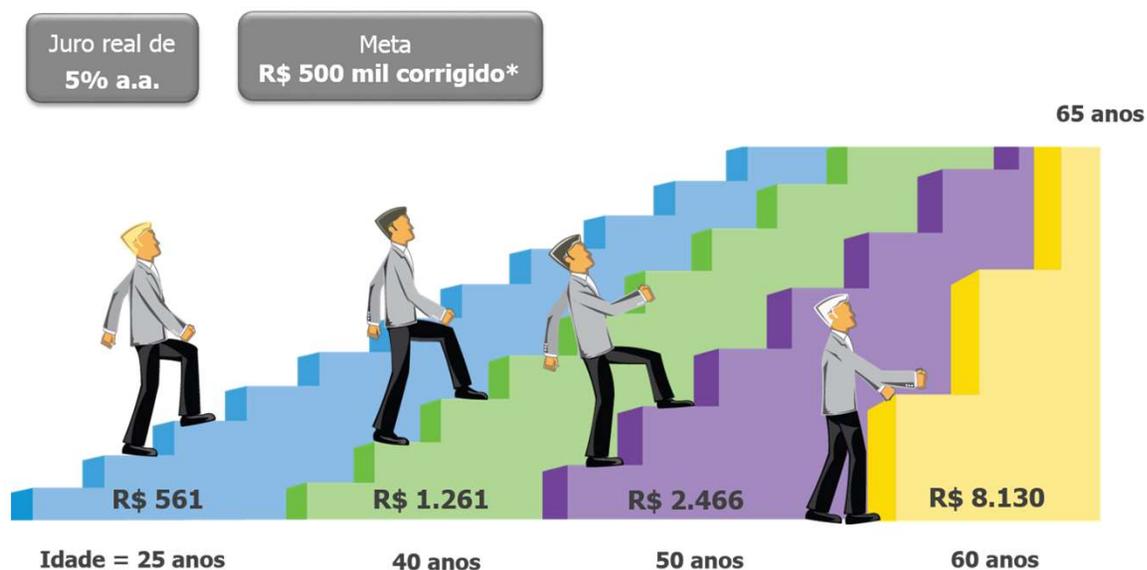
- Numa escala de 1, menos importante, a 4, mais importante, qual a principal fonte de renda esperada na aposentadoria ?

– Governo	3,2
– Você	2,6
– Família	2,2
- Empregador	2,0

Fonte: Oxford Institute of Ageing

Previdência: o tempo à seu favor

A importância de se começar cedo!



* Contribuição mensal / total necessária para atingir o objetivo de R\$500 mil, corrigidos pela inflação, aos 65 anos de idade, considerando juro real de 5% ao ano.

Previdência: o tempo à seu favor

A importância de se começar cedo!



* Contribuição mensal / total necessária para atingir o objetivo de R\$500 mil, corrigidos pela inflação, aos 65 anos de idade, considerando juro real de 5% ao ano.

Queda de 2% no juro real implica em dobrar o esforço de contribuição, ou trabalhar mais 18 anos para acumular a mesma reserva...

Contribuição mensal / total necessária para atingir o objetivo de R\$500 mil, corrigidos pela inflação, aos 65 anos de idade, considerando juro real de 3% ao ano.

Razão alegada para a baixa poupança está fora do nosso controle

Mente do brasileiro de 40 a 49 anos

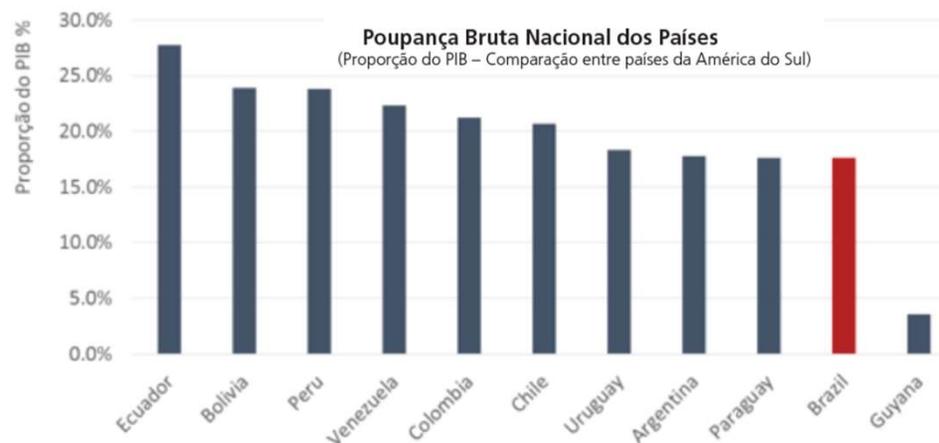
▪ Qual a principal razão para a baixa capacidade de poupar?

- | | |
|--|-----|
| – Não ganho o suficiente para poupar | 45% |
| – Poupança é para quem é rico | 22% |
| – Tenho dificuldade de controlar meus gastos | 15% |
| - Outros | 18% |



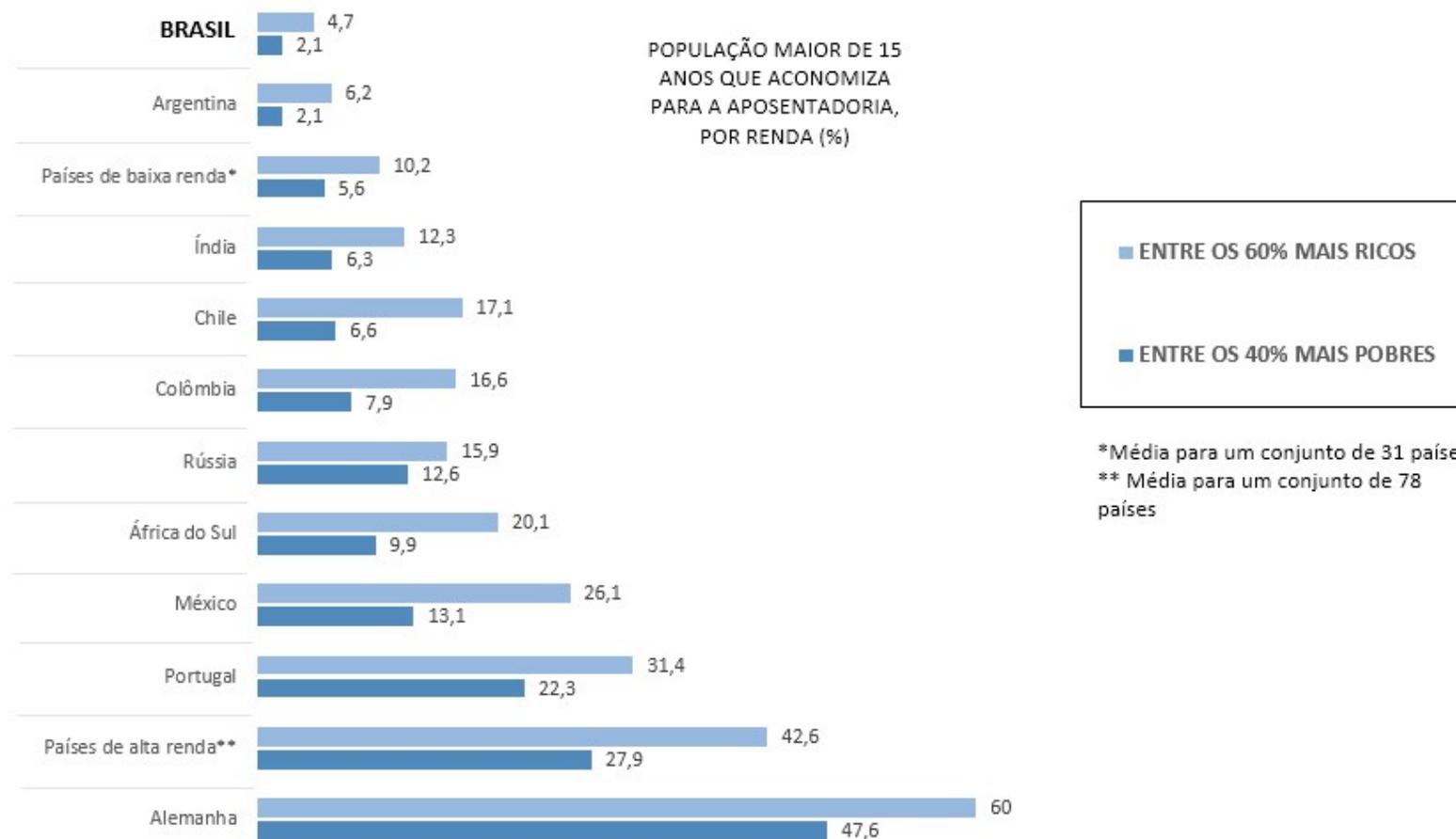
A desculpa verdadeira?

Pais	PIB – US\$ Bilhões	População – Milhões	Renda per capita – US\$ Milhares
Brasil	2.362	194,0	12.200
México	1.758	115,0	15.300
Argentina	747	42,2	18.200
Colômbia	500	45,2	10.700
Venezuela	402	28,0	13.200
Peru	325	29,5	10.700
Chile	319	17,1	18.400
Equador	135	15,2	8.800
Bolívia	54	10,3	5.000
Uruguai	54	3,3	15.800
Paraguai	41	6,5	6.100



Fonte Primária: WEO IMF.

QUEM POUPA MAIS PARA A VELHICE



Fonte: Economista José Roberto Afonso a partir de dados do Banco Mundial. Os dados são de 2014

Editora de Arte





A – Renda Pessoa ou Família

B – Gastos

C – Poupança

$$\text{Poupança} = A - B$$



A – Renda Pessoa ou Família

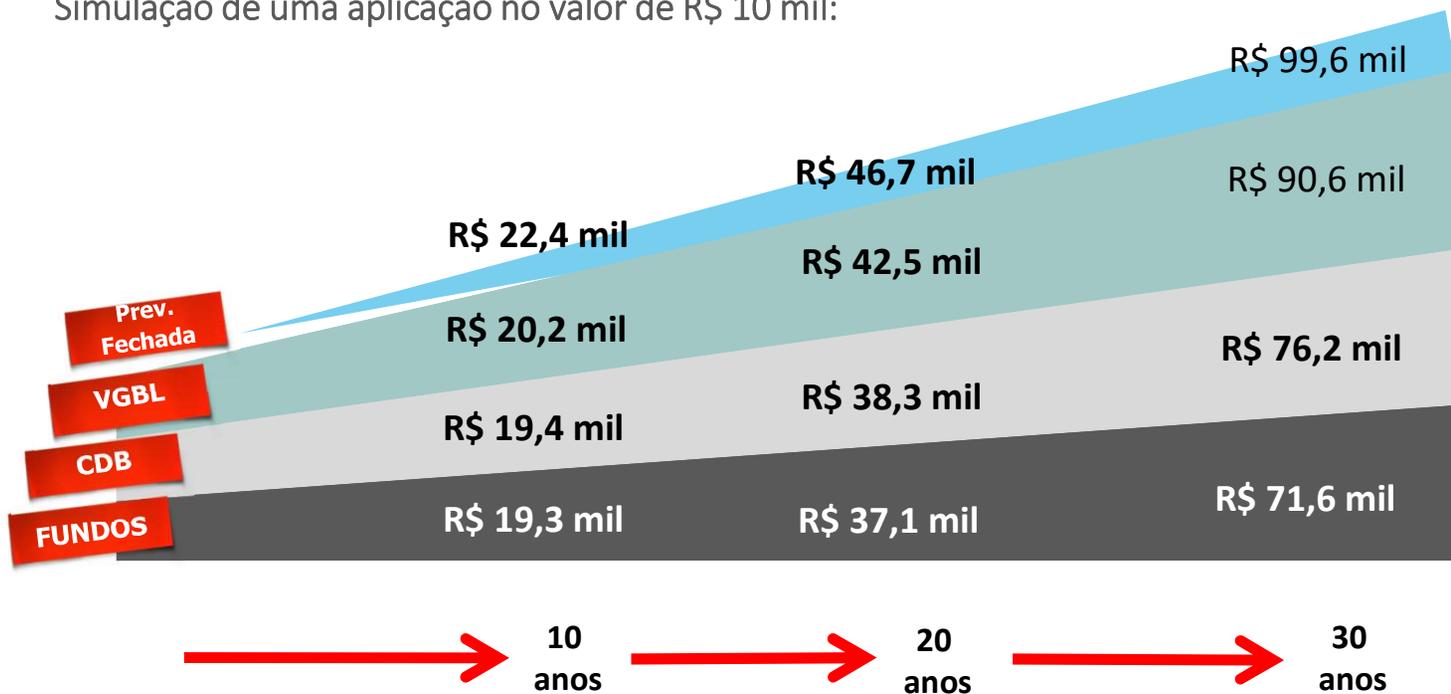
B – Poupança

C – Gastos

$$\text{Gastos} = A - B$$

Valorize alternativas que posterguem o pagamento de IR

Simulação de uma aplicação no valor de R\$ 10 mil:



Premissas do Estudo:

Considerou-se juros reais de 5% a.a.

Taxa de carregamento de 1% na Previdência-VGBL. Vencimento do CDB a cada 2 anos.

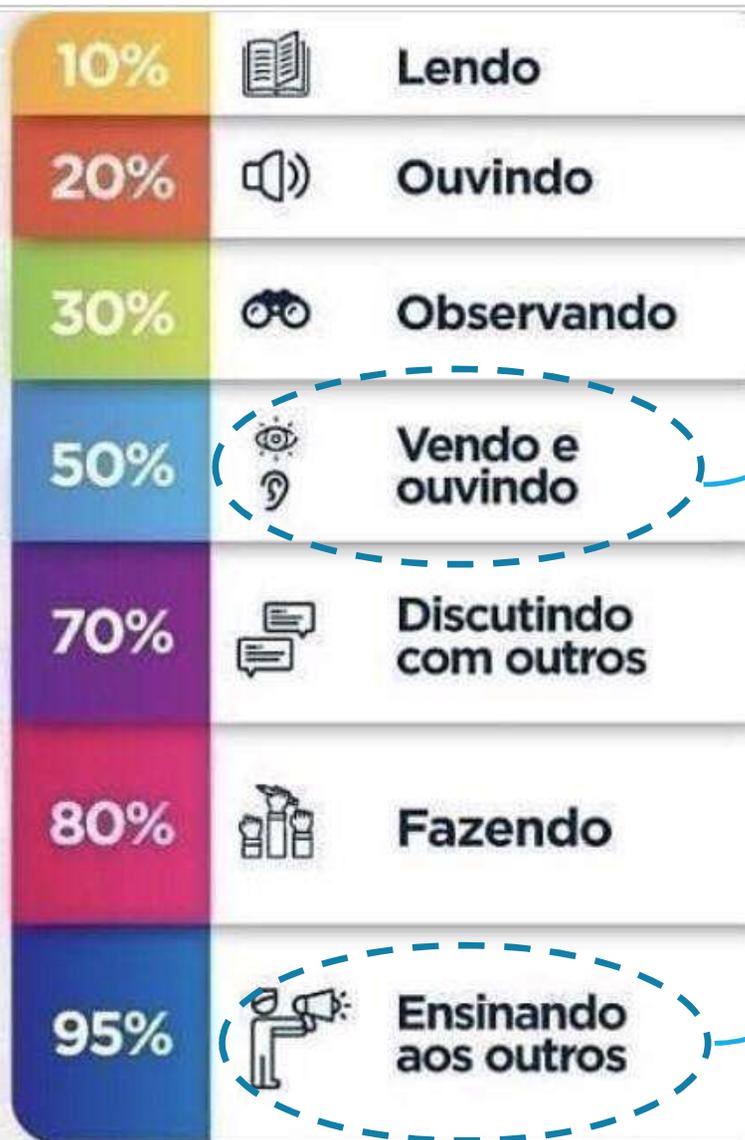
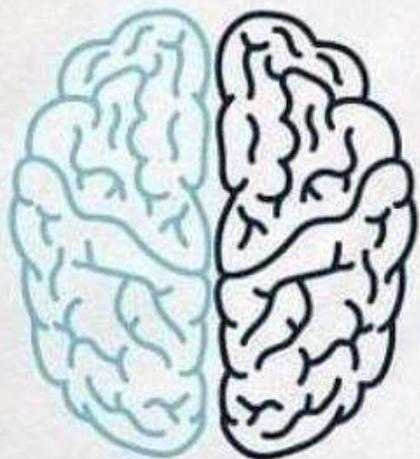


BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

“Felizes daqueles
que trabalham
em empresas
que oferecem
previdência
complementar”



COMO NOSSO CÉREBRO APRENDE?



Espero ter contribuído hoje com 50%

Por você e pelos outros, ajude a conscientizar colegas, amigos e familiares

É isso.

Obrigado!

aquiles.mosca@br.bnpparibas.com
