

**UNIVERSIDADE DE CAXIAS DO SUL  
ÁREA DO CONHECIMENTO DE CIÊNCIAS SOCIAIS  
CURSO DE ADMINISTRAÇÃO**

**VÂNIA DE SOUZA PINTO**

**PLATAFORMA DE ENSINO VALOR REAL: ANALISAR O INTERESSE DO  
PÚBLICO EM OBTER CONHECIMENTO SOBRE INVESTIMENTOS  
FINANCEIROS NA MODALIDADE A DISTÂNCIA**

**CAXIAS DO SUL  
2022**

**VÂNIA DE SOUZA PINTO**

**PLATAFORMA DE ENSINO VALOR REAL: ANALISAR O INTERESSE DO  
PÚBLICO EM OBTER CONHECIMENTO SOBRE INVESTIMENTOS  
FINANCEIROS NA MODALIDADE A DISTÂNCIA**

Trabalho de Conclusão de Curso de Graduação  
apresentado à área do Conhecimento de  
Ciências Sociais da Universidade de Caxias do  
Sul como requisito parcial para obtenção do  
título de Bacharel em Administração.

Área de Concentração: Tópicos Especiais

Orientador TCC I e II: Prof. Fábio Eberhardt  
Teixeira

**CAXIAS DO SUL  
2022**

**VÂNIA DE SOUZA PINTO**

**PLATAFORMA DE ENSINO VALOR REAL: ANALISAR O INTERESSE DO  
PÚBLICO EM OBTER CONHECIMENTO SOBRE INVESTIMENTOS  
FINANCEIROS NA MODALIDADE A DISTÂNCIA**

Trabalho de Conclusão de Curso de graduação apresentado à Área do Conhecimento de Ciências Sociais da Universidade de Caxias do Sul como requisito parcial para obtenção do título de Bacharel em Administração.

Área de concentração: Tópicos Especiais.

**Aprovada em     /     / 2022**

**Banca examinadora**

---

Prof. Me.Fábio Eberhardt Teixeira  
Universidade de Caxias do Sul - UCS

---

Prof. Dra. Janaina Macke  
Universidade de Caxias do Sul - UCS

---

Prof. Dra. Margarete Rodrigues de Carvalho Borella  
Universidade de Caxias do Sul - UCS

## **AGRADECIMENTOS**

Primeiramente agradeço a Deus, em nossa vida possuímos desafios e obstáculos que temos que diariamente ultrapassar e Deus sempre me fortaleceu na minha jornada. São 12 anos de estudo, duas gestações dos meus filhos Enzo e Murilo para chegar a essa etapa final tão importante, que me enche de orgulho por ter persistido e não ter desistido.

Agradeço todos da minha família meu esposo Cícero que sempre me apoiou durante todas as horas de estudo, aos meus filhos Gabriela, Roger, Enzo e Murilo por serem minha motivação diária de crescer e melhorar pessoal e profissionalmente.

Agradeço a todos os professores e facilitadores que tive durante o curso, pela dedicação nas orientações e ensinamentos passados.

Meu muito obrigado a todos com todo meu carinho e admiração.

## RESUMO

A economia brasileira e mundial vem sofrendo muito com a inflação e o aumento nas taxas de juros, devido os efeitos da pandemia da COVID-19 e a guerra na Ucrânia. O que gerou uma crise econômica de grandes proporções que causa uma grande interferência na vida financeira da população. Insere-se neste contexto a necessidade de conhecimento específico na área de administração financeira e investimentos, para que assim possamos gerenciar nossas finanças pessoais e aprender a investir de forma correta, parte de nossos rendimentos. E por onde começar, essa é a questão pode ser motivo de grande dúvida, pois a maioria das pessoas não recebem conhecimento financeiro dentro de suas casas e nem na sua vida escolar. Somos educados para o consumo exagerado o que provoca um alto endividamento e por vezes impossibilita as pessoas de criarem uma reserva de emergência ou lastro financeiro para começar a investir o seu dinheiro e assim gerar uma renda passiva. A plataforma ensino Valor Real tem como proposta oferecer através de cursos com ensinamentos específicos sobre as diversas modalidades de investimentos. O estudo tem como propósito atender aos seguintes objetivos específicos: conhecer os produtos disponíveis para investimento e suas características, avaliar os perfis dos investidores auxiliando o investidor entender a relação risco e retorno pode tolerar para estar exposto aos investimentos escolhendo o que ele mais se identifica, explorar qual o interesse do público alvo em obter conhecimentos através da modalidade EAD e assim direcionar o conhecimento na plataforma de ensino a distância. A metodologia que será aplicada no estudo será do tipo exploratória quanto aos seus objetivos e qualitativa quanto à natureza da abordagem. Foi utilizado dos procedimentos técnicos de entrevistas semi-estruturada com auxílio de um questionário específico ao assunto para coleta e análise de dados do tema.

**Palavras-chave:** Ensino a distância. Investimentos. Lucros. Tipos de Investimentos. Risco e Retorno.

## LISTA DE FIGURAS

Figura 1 – Evolução pessoas físicas na B3.....	24
Figura 2 – Evolução da posição das pessoas físicas na B3.....	25
Figura 3 – Evolução da diversificação da posição das pessoas físicas na B3.....	26
Figura 4 – Sexo dos respondentes.....	32
Figura 5 – Faixa etária dos respondentes.....	32
Figura 6 – Nível de escolaridade dos respondentes.....	33
Figura 7 – Renda familiar dos respondentes.....	34
Figura 8 – Participação em cursos de ensino a distância.....	34
Figura 9 – Nível de interesse em investimentos.....	35
Figura 10 – Conhecimento em investimentos financeiros.....	36
Figura 11 – Tempo de estudo semanal os respondentes disponibilizariam.....	36
Figura 12 – Fonte de estudos e pesquisa.....	37
Figura 13 – Já faz investimentos.....	38
Figura 14 – Onde você aplica seus investimentos.....	38
Figura 15 – Valor mensal que consegue poupar.....	39
Figura 16 – Principais canais de investimentos.....	40
Figura 17 – Avaliação de investimentos.....	40
Figura 18 – Perfil investidor.....	41
Figura 19 – Valor disposto a pagar em curso de investimento.....	42

## **LISTA DE QUADROS**

Quadro 1 - Resumo do referencial teórico.....	28
---	----

## LISTA DE SIGLAS

B3	Bolsa Balcão Brasil
CDB	Certificado de depósito bancário
CDI	Certificado de depósito interbancário
CVM	Comissão de valores imobiliários
EAD	Ensino a distância
IBOVESPA	Índice da Bolsa de valores São Paulo
LCA	Letra de crédito do agro negócio
LCI	Letra de crédito imobiliário
SELIC	Sistema Especial de Liquidação e Custódia
TCC	Trabalho de Conclusão de Curso
UCS	Universidade de Caxias do Sul



## SUMÁRIO

<b>1 INTRODUÇÃO .....</b>	<b>11</b>
<b>1.1 TEMA E PROBLEMA DO ESTUDO .....</b>	<b>12</b>
<b>1.2 OBJETIVOS.....</b>	<b>12</b>
1.2.1 Objetivo geral .....	13
1.2.2 Objetivos específicos .....	13
<b>1.3 JUSTIFICATIVA .....</b>	<b>13</b>
<b>2 REFERENCIAL TEÓRICO .....</b>	<b>15</b>
<b>2.1 PLATAFORMA DE ENSINO EAD.....</b>	<b>15</b>
<b>2.2 CARACTERÍSTICAS DE UMA PLATAFORMA ENSINO A DISTÂNCIA.....</b>	<b>16</b>
<b>2.3 INVESTIMENTOS.....</b>	<b>18</b>
<b>2.4 TIPOS DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>18</b>
<b>2.5 TIPOS DE PERFIL INVESTIDOR.....</b>	<b>22</b>
<b>2.5 PERFIL INVESTIDOR NA BOLSA DE VALORES .....</b>	<b>23</b>
2.6.1 Diversificação .....	26
2.6.2 Novas safras de investidores .....	27
2.6.3 Renda fixa .....	28
<b>2.7 AVALIAÇÃO DA CONCORRÊNCIA .....</b>	<b>28</b>
<b>2.8 RESUMO DAS PRINCIPAIS IDÉIAS DO REFERENCIAL.....</b>	<b>29</b>
<b>3 METODOLOGIA.....</b>	<b>31</b>
<b>3.1 PARTICIPANTES DO ESTUDO .....</b>	<b>31</b>
<b>3.2 INSTRUMENTO DE COLETA DE DADOS .....</b>	<b>31</b>
<b>3.3 TRATAMENTO E ANÁLISE DE DADOS .....</b>	<b>32</b>
<b>4 DESENVOLVIMENTO E RESULTADOS.....</b>	<b>33</b>
<b>4.1 ANÁLISE DE RESULTADOS .....</b>	<b>33</b>
4.1.5 Ensino a distância.....	36
4.1.7 Conhecimentos em investimentos financeiros .....	37
<b>5 CONCLUSÃO.....</b>	<b>45</b>
<b>REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....</b>	<b>48</b>
<b>APÊNDICE A – QUESTIONÁRIO PARA TCC SOBRE INTERESSE DOS USUÁRIOS NA PLATAFORMA VALOR REAL. ....</b>	<b>50</b>

## 1 INTRODUÇÃO

O Brasil atualmente não oferece educação financeira para a população, em nossas escolas as crianças não recebem aulas sobre investimentos financeiros e finanças pessoais. Desde a infância dentro de seus lares elas recebem constantemente o incentivo das mídias para o consumo. Quase não se aborda sobre a educação financeira e como gerar renda através dos investimentos no mercado financeiro. As instituições escolares e a família não transmitem esses ensinamentos porque não temos essa cultura enraizada.

O que acaba por refletir na vida adulta, onde as pessoas não conseguem gerar uma renda passiva através de investimentos ficando a cargo do próprio indivíduo ir em busca de mais informação a cerca do tema. No atual cenário a população tem uma grande dificuldade de obter conhecimento e direcionar o seu aprendizado para o mercado de investimentos.

Em geral a população conhece os investimentos oferecidos pelos grandes bancos e instituições financeiras. O mais difundido é a poupança que ao longo dos anos deixou de ser uma forma rentável de investimento, onde a rentabilidade oferecida por essa modalidade se tornou extremamente baixa. Porém o interesse vem mudando com a divulgação através de canais no YouTube e mídias sociais que abordam outras modalidades de investimentos, o que proporciona a busca por ofertas que tenham uma margem de lucro mais atrativa.

Com essa demanda, o mercado financeiro de capitais surge como uma nova opção mais atrativa e com diversas oportunidades para cada perfil de investidor. Tornando-se um mercado dinâmico pelo surgimento de diversos produtos e novas formas de investimentos oferecidas pelas instituições financeiras. Assim sendo são necessárias informações confiáveis para adequar as decisões de forma mais assertiva. A necessidade de instrução e informação se configuram como instrumento ágil e consistente que permite a tomada de decisões sobre onde investir de forma segura e mais rentável.

Em função disso o número de investidores pessoa física na B3 vem aumentando consideravelmente evidenciando assim a curiosidade e interesse sobre esse tema e sua contribuição para mudança de mentalidade dos brasileiros. O ingresso dos investidores está disponível através de abertura de conta em uma corretora de valores, podemos citar alguns nomes como XP Investimentos, Clear Corretora, Corretora Rico. O investidor tem oportunidade de ingressar em investimentos como: Títulos do tesouro direto, renda fixa (CDB, CDI, LCI, LCA), renda variável (compra e venda de ações de empresas listadas na bolsa), fundos de investimentos multi-mercados, fundos de investimentos imobiliários (FIIS), ETFs, criptomoedas, câmbio, opções e mercado futuro.

O avanço das tecnologias e a facilidade de acesso à Internet proporcionou a criação de plataformas digitais de ensino para auxiliar os interessados a buscar aprendizado e ensino na forma EAD. Se tornando uma nova forma de transmissão de conhecimento já que tem uma grande amplitude e alcance. Se tornando uma ótima alternativa e de fácil acesso, pois proporciona que o indivíduo adquira conhecimento sem muitas vezes sair de casa e com opção de carga de horários que se encaixem na rotina do usuário permitindo a escolha dos dias e horários para fazer as aulas e com um custo muito mais acessível aos interessados. A didática dessa modalidade facilita o aprendizado dos conceitos de finanças que antes podiam afastar o interesse, o entendimento e a compreensão, pois pode-se rever os conteúdos a qualquer momento, oferecer exemplos e trabalhar exercícios de fixação através de quiz de perguntas.

Sendo assim, esse trabalho tem como objetivo avaliar a implantação de uma plataforma de aprendizagem digital EAD, direcionada ao ensino como um passo a passo para que o usuário possa ingressar no mercado financeiro, com conhecimento amplo e dirigido às diversas modalidades de investimentos. Pela criação de um website/plataforma de ensino a distância denominada Valor Real. Onde inicialmente será ofertado conteúdo gratuito e conforme avaliação de interesse futuramente a venda dos cursos ou na forma de assinatura mensal da plataforma, juntamente com acompanhamento de consultoria individual e demais pacotes de serviço.

## 1.1 TEMA E PROBLEMA DO ESTUDO

A dificuldade atual de obter conhecimento simplificado para orientar a população como ingressar no mercado de investimentos financeiros atualmente faz com que se busque alternativas de como desenvolver de uma forma fácil uma ferramentas de apoio para esse público alvo. O formato que este estudo vem propor é avaliar a implementação através de um website direcionado ao ensino EAD dos diversos modelos de investimentos em uma plataforma de ensino a distância. O tema investimentos financeiros tem recebido cada vez mais atenção por parte do investidor pessoa física. Sendo dessa forma o objetivo deste estudo avaliar o interesse do público. E assim medir: qual o real interesse do público alvo em adquirir ensinamentos sobre investimentos financeiros a distância em uma plataforma EAD?

## 1.2 OBJETIVOS

O objetivo principal deste estudo com a plataforma de ensino Valor Real é avaliar o

interesse em obter conhecimento em investimentos para o usuário poder avaliar/escolher seus investimentos financeiros, através de um website dirigido ao público alvo onde busca conhecimento do básico ao avançado para começar a investir seu capital de forma simples e fácil.

### **1.2.1 Objetivo geral**

A através do estudo será explorado o interesse em obter conhecimento em investimentos na plataforma de ensino Valor Real. Com o uso da Internet hoje é possível ter visibilidade em diversos locais do mundo e assim estar em contato com um grande volume de pessoas. O ensino a distância com o evento da pandemia da Covid-19 ganhou uma grande visibilidade e facilidade de atingir muitas pessoas de diversas classes sociais. Com esse objetivo o usuário da Plataforma Valor Real através dos ensinamentos sobre os diversos tipos de investimentos estará apto a começar a investir.

### **1.2.2 Objetivos específicos**

- a. Analisar o interesse do público alvo em uma obter conteúdo na plataforma de ensino a distância através website.
- b. Ofertar conteúdos na plataforma.
- c. Explorar os conceitos sobre os tipos de investimentos.
- d. Conhecer os tipos de perfil de investidor.
- e. Mapear o perfil dos investidores na bolsa de valores brasileira no último ano.

## **1.3 JUSTIFICATIVA**

A justificativa para a realização desse estudo baseia-se no aumento do número de investidores pessoa física na Bolsa de Valores brasileira. Com o maior interesse da população para realizar investimento muitas vezes surge a dúvida de qual investimento é a melhor opção para o investidor iniciante ingressar com segurança e visando ter um retorno sobre o investimento. Os ganhos podem variar de acordo com o risco que se está disposto a correr, mas como mensurar qual a melhor forma para investir com segurança sendo que as pessoas possuem um perfil psicológico diferente umas das outras e características de personalidade que pode

afetar as suas escolhas e sua exposição ao risco.

Assim também como a margem de rentabilidade esperada de um indivíduo pode ser diferente a outro, o que torna muito individual e específico o processo de investir. A característica principal que vai diferenciar os investidores é o volume de conhecimento que tem sobre cada modalidade de investimento na Plataforma Valor Real o usuário/aluno vai receber o ensinamentos de acordo com o nível de conhecimento que já possui podendo enquadrar o aluno do nível básico ao avançado. Levando o aluno a entender o processo desde a abertura de conta em uma corretora de valores e fazer o envio de sua primeira remessa de valor e assim gerar segurança na hora de fazer suas aplicações financeiras. A plataforma será um elo de conhecimento para que os usuários possam tornar-se seguros para fazer as melhores escolhas financeiras. Por ser um assunto atual, percebe-se também uma escassez de material científico, por isso esse estudo pode trazer um novo olhar sobre essa questão.

## 2 REFERENCIAL TEÓRICO

Para Vergara (2004), o referencial teórico apresenta os estudos e conceitos sobre o tema ou mais detalhadamente sobre o problema constante em obras de diversos autores. No mesmo sentido, Cruz e Ribeiro (2004) destacam que “o referencial teórico se constitui no embasamento que dá sustentação ao objeto de estudo”, sendo resultante de pesquisas bibliográficas em autores que relatam o tema e o problema em questão. Os assuntos abordados nesse trabalho são: Como desenvolver uma plataforma EAD e os modelos de ensinamentos a serem oferecidos, verificar o interesse dos investidores na plataforma de ensino, explicar os conceitos dos principais investimentos disponíveis nos mercados de capitais e identificar o perfil dos investidores que poderão acessar a plataforma em busca de conhecimento.

### 2.1 PLATAFORMA DE ENSINO EAD

Atualmente, podem ser consideradas as seguintes modalidades de Educação: presencial e a distância. A modalidade presencial é geralmente utilizada nos cursos regulares, onde professores e alunos encontram-se sempre em um mesmo local físico, chamado sala de aula e esses encontros são de forma síncrona: é o denominado ensino convencional. Na modalidade a distância, professores e alunos estão separados fisicamente no espaço ou no tempo. Esta modalidade de educação se utiliza de um intenso uso de tecnologias de informação e comunicação, podendo ou não apresentar momentos presenciais entre aluno e professor MORAN (2009).

Isso é possibilitado pela nova gama de tecnologias nas áreas de informação e comunicação que estão abrindo um horizonte de possibilidades para os processos de ensino/aprendizagem a distância. Com novas e inovadoras abordagens que vêm surgido em decorrência da utilização crescente de plataformas de multimídias e ferramentas de interação a distância no processo de produção de cursos. Assim com o avanço das mídias digitais e a expansão da Internet, torna-se possível o acesso a um grande número de informações. A interação e a colaboração entre pessoas distantes geograficamente em diversas regiões do globo terrestre ou inseridas em contextos diferenciados é favorecida. O conceito de Educação a Distância no Brasil é definido oficialmente no Decreto nº 5.622 de 19 de dezembro de 2005 BRASIL (2005):

Art. 1º Para os fins deste Decreto, caracteriza-se a Educação a Distância como modalidade educacional na qual a mediação didático-pedagógica nos processos de

ensino e aprendizagem ocorre com a utilização de meios e tecnologias de informação e comunicação, com estudantes e professores desenvolvendo atividades educativas em lugares ou tempos diversos.

A Educação a Distância pode ser considerada uma das formas mais democráticas das modalidades de educação, pois utilizando de tecnologias de informação e comunicação transpõe obstáculos à conquista do conhecimento. Esta modalidade de educação vem contribuindo e se tornando referencial na democratização do ensino e na aquisição de conhecimentos, principalmente por esta se constituir em um instrumento capaz de atender um grande número de pessoas simultaneamente. Assim, atingindo indivíduos que estão distantes dos locais onde são ministrados os ensinamentos e/ou que não podem estudar em horários pré-estabelecidos. Mundialmente, é cada vez maior a oferta de cursos formais e informais através da modalidade de Educação a Distância.

O processo de desenvolvimento da plataforma Valor Real será através da criação de um sistema para Internet, com a criação de um website e o registro de seu domínio será com o nome ([www.plataformavalorreal.com.br](http://www.plataformavalorreal.com.br)). O desenvolvimento da plataforma contará com uma equipe de desenvolvedores de software com o foco principal nas características pré-estabelecidas abaixo.

## 2.2 CARACTERÍSTICAS DE UMA PLATAFORMA ENSINO A DISTÂNCIA

Para o desenvolvimento da plataforma EAD, descreveremos algumas características necessárias para implementação e bom funcionamento da plataforma. Essas características serão apresentadas brevemente abaixo de acordo com Santos (1997, 2001):

**Navegação:** É o livre e fácil trânsito entre as páginas de um ambiente qualquer da Web. Para a educação, deve-se ter claro um esquema de quadros (frame), de modo que o aprendiz possa se deslocar para um outro ponto, mas mantendo a ligação com o ponto de partida original. Não se pode perder contato como que se estava fazendo Santos (1997, 2001). Além disso, é fundamental haver uma padronização dos comandos para facilitar o aprendizado do ambiente e da navegação em particular.

**Avaliação:** Tem como objetivo determinar se o aprendiz de fato assimilou o conteúdo proposto. Do ponto de vista da plataforma, deve-se ter meios e ferramentas para que o professor possa avaliar e acompanhar o rendimento do aluno. A avaliação deve ser a mais abrangente possível, considerando os aspectos qualitativos e quantitativos. As questões devem ser discutidas no processo de elaboração das provas, e estas devem contemplar composições

diversas, tais como as questões de respostas abertas, de múltiplas escolhas, de associações de termos e definições, etc. Uma diversidade de ferramentas de avaliações permitirá ao professor uma maior e melhor coleta de informações. Da análise dos resultados obtidos, e do acréscimo das observações das interações entre professor e alunos, poderá resultar uma reavaliação do processo e do estágio de aprendizado constatado no grupo em geral, e de cada aprendiz em particular. O rastreamento das atividades dos alunos através de agentes inteligentes de software é um campo novo e promissor que poderá permitir uma avaliação mais consistente do saber do aluno.

**Interface:** É a ferramenta responsável pela comunicação entre o usuário e o sistema, durante o processo de interação. Sendo este ponto extremamente importante para proporcionar maior satisfação e facilidade ao utilizar. Para Santos (2001) uma plataforma de ensino sabemos que os usuários possuem algumas expectativas como por exemplo, algo que proporcione um rápido aprendizado e que acima de tudo atinja seus objetivos. Sabendo disso, para elaborar a interface é importante contar com a participação dos usuários através de pesquisas e teste A/B, além de levar em consideração os conhecimentos específicos sobre a interface homem-computador baseando-se nas Heurísticas de Nielsen.

**Recursos Didáticos:** São as ferramentas que o ambiente oferece ao professor, tais como animações, vídeo e chat, que poderão ser utilizadas de acordo com as teorias de aprendizagem aplicadas. Esses recursos devem prever a possibilidade do uso dos mais diversos processos para a transmissão/disseminação do conteúdo das aulas a serem ministradas. Deve haver preocupação quanto ao tipo de relacionamento, comunicação, aplicação, recursos multimídia e uso pedagógico Dillon (1998) Gerosa (et al. 2001<sup>a</sup>).

**Comunicação/Interação:** É o fluxo de informações entre pessoas, que depende de hardware e software. Pode ser unidirecional, quando não existe interação entre as partes, e bidirecional, quando há interação, que pode ser síncrona ou assíncrona Brown (1997) Oeiras (et al. 2001). O processo de comunicação entre os usuários compreende as seguintes etapas: a) receber informações (unidirecional); b) discutir conceitos (bidirecional); c) buscar mais informações (unidirecional) e finalmente, utilizar os novos conceitos. O processo de interação, bidirecional, existente nos ambientes, deve possuir indicadores que possam fornecer subsídios para uma melhoria da interação, inclusive através do uso de agentes inteligentes de software. Podemos citar como indicadores importantes o número de interlocutores, o tempo de espera resultante de um estímulo-resposta, a quantidade de texto por mensagem e o número de mensagem por participante. Observa-se claramente a importância do mapeamento dos processos de interação e comunicação como um estímulo a interação, aspecto vital tanto no



ensino presencial quanto no virtual.

Coordenação: Refere-se às atividades de planejamento, criação, execução e controle dos cursos pelo professor Santos (2001). Existem dois aspectos a serem considerados: o pedagógico e o operacional. Sob o ponto de vista pedagógico, o ambiente deve proporcionar facilidades para a criação de cursos, disponibilizando ferramentas e controlando a avaliação do desempenho dos alunos e/ou tutores durante um curso. Nos investimentos é de forma resumida, pegar uma quantia hoje e tentar transformá-la em mais dinheiro no futuro. Ponto de vista operacional, deve facilitar ao coordenador a definição de papéis de tutor, professor, monitor e elaboração da agenda de curso.

Apoio Administrativo: É o ponto de apoio e contato direto com a gerência e a gestão do ambiente. Segundo Santos (2001) nas ferramentas de apoio administrativo são “facilitadoras da integração professor/curso/aluno, tratando de questões de natureza operacional, como inscrição do aluno, divulgação da agenda e das notícias do curso, divulgação do progresso do aluno, emissão de certificado, etc.”

## 2.3 INVESTIMENTOS

O conceito de investimento segundo Cerbasi (2008) é de forma resumida a aplicação de recursos financeiros, próprios ou de terceiros com o objetivo de auferir lucros sobre o capital investido através do recebimento de juros. Os investimentos podem respeitar um período de tempo e com isso gerar lucro com juros sobre juros.

Em geral, os investimentos podem ser caracterizados por três diferentes atributos: retorno, risco e liquidez. Desta forma como escolher com segurança qual os melhores investimentos ofertados hoje no mercado, somente com dedicação e estudo para conhecer as características do seu funcionamento.

## 2.4 TIPOS DE INVESTIMENTOS

Vamos conhecer os principais tipos de investimentos disponíveis no Brasil atualmente, é importante também alinhar suas expectativas com a realidade do mercado financeiro e saber o que esperar de cada formato de investimento. Assim, o indivíduo fica mais preparado para os possíveis riscos e rendimentos de cada modelo. Por isso, abaixo iremos descrever com mais detalhes sobre quais tipos de investimentos financeiros existem e os diferenciais deles:

**Caderneta de poupança:** A caderneta de poupança segundo Silva (2020) também chamada apenas de poupança, é um tipo de conta bancária que é aberta para guardar o dinheiro do correntista aplicando um percentual de ganho sobre o valor aplicado. Sendo assim funciona como um investimento. Por conta da sua praticidade/facilidade e liquidez, esse tipo de aplicação é muito popular entre os brasileiros. Os juros da caderneta de poupança são calculados sobre o valor aplicado e pagos mensalmente. O aniversário da poupança pode ser o dia de abertura da conta ou data em que foi feito o depósito. Como o rendimento da poupança é mensal, se for retirado o dinheiro da conta antes da data de aniversário, perde todo o rendimento do período e caso se faça depósitos em datas diferentes, a conta pode ter mais de uma data de aniversário.

**Tesouro Direto:** é um programa do Tesouro Nacional que negocia títulos públicos federais garantidos pelo próprio governo federal para Silva (2020), são considerados os ativos mais seguros do mercado. Também o Tesouro garante a recompra de qualquer título de acordo com a característica do título, o que oferece liquidez diária. Vale dizer ainda que os investimentos em títulos públicos são bastante acessíveis pode se começar a investir no Tesouro Direto a partir de R\$ 100. Nos tipos de Tesouro Direto, você vai encontrar três classes de ativos:

**Prefixados:** esses ativos têm taxa fixa de rentabilidade. Portanto, no momento da aplicação, se sabe exatamente qual vai ser a rentabilidade ao final do prazo do investimento.

**Pós-fixados:** esses papéis estão indexados à Taxa Selic e sua rentabilidade acompanha às variações na taxa. Por conta disso, possuem baixa volatilidade. Além disso, o Tesouro Selic tem liquidez diária por isso é um ótimo investimento para quem procura opção para construir uma reserva de emergência.

**Híbridos:** esse tipo de título tem parte de sua rentabilidade predefinida, conhecida no momento do contrato e outra atrelada à inflação. Nesse sentido, são títulos que garantem ganho real para seus investidores, pois a rentabilidade sempre estará acima da inflação, diferente da caderneta de poupança.

**Certificado de Depósito Bancário (CDB):** O CDBs – Certificados de Depósito Bancário – têm como suas principais vantagens a sua boa rentabilidade e o grande número de títulos negociados no mercado. Para o autor Silva (2020), podem ser uma ótima alternativa para quem busca outras opções de investimento além da poupança. Por conta de sua simplicidade, essa aplicação pode ser interessante para investidores de todos os tipos, de iniciantes a veteranos. O CDB é um bom investimento para começar a montar a carteira, assim como permitir a diversificação a curto, médio e longo prazo. Sempre é interessante lembrar que o tempo de aplicação tem impacto direto sobre a rentabilidade do CDB. Podemos ressaltar que esse tipo de investimento também conta com cobertura do FGC (Fundo Garantidor de Créditos que protege

investimentos até o valor de R\$ 250.000,00 por instituição sendo considerado bastante seguro.

**Letra de Crédito Imobiliário (LCI):** A Letra de Crédito Imobiliária é um investimento de renda fixa isento do Imposto de Renda, assim como a poupança. O título de LCI é emitido por bancos para conseguir recursos do mercado e assim oferecer capital para o setor imobiliário. A LCI apresenta uma data de vencimento estabelecida. Portanto, ao aplicar nesse papel, se já tem uma noção de quanto o dinheiro irá render até o final do prazo.

**Letra de Crédito do Agro-negócio (LCA):** é um título de renda fixa emitido por instituições financeiras públicas e privadas. O valor captado na LCA é destinado, principalmente, para os empréstimos a produtores rurais que precisam do dinheiro para comprar maquinário e insumos. Assim, ao mesmo tempo em que pode colher bons rendimentos, o investidor ajuda indiretamente a impulsionar um setor vital para o país. Nos títulos de LCA, os emissores estipulam um prazo de carência. Isso significa que durante o período estipulado, o investidor não poderá solicitar o resgate do valor aplicado. Caso isso aconteça, será preciso arcar com o pagamento de multas, cujo valor varia de acordo com o emissor. Em boa parte dos casos, os prazos de carência costumam ser de 90 dias. Já na data do vencimento do papel, há duas alternativas para o investidor: resgatar valor investido com a sua remuneração ou reinvestir o montante em um título ofertado na carteira de investimentos do emissor.

**Debêntures:** Trata-se de aplicações que podem ser emitidas tanto por instituições financeiras quanto pelo governo para arrecadação de recursos. Assim, é possível investir e receber os rendimentos com os juros. Para Silva (2020) é um título de valor mobiliário emitido por sociedades anônimas através de ações, representativo de dívida de uma instituição, que garante a seus detentores o direito de um crédito contra a companhia emissora. Sendo um instrumento de captação de recursos no mercado de capitais, que as empresas utilizam para financiar seus projetos. Assim como uma forma de gerenciar as suas dívidas. Os recursos captados pela empresa por meio da distribuição de debêntures podem ter diferentes usos: investimentos em novas instalações/projetos, alongamento do perfil das dívidas, financiamento de capital de giro entre outros. Ao disponibilizar seus investimentos para utilização da empresa, o comprador ou debenturista (debenturista proprietário, titular de debênture, como é chamado) faz jusa uma remuneração.

Desta forma, a debênture é um título de crédito privado em que os debenturistas são credores da empresa aguardam receber juros periódicos e o pagamento do valor principal – que corresponde ao valor unitário da debênture - no vencimento do título ou mediante amortizações nas quais se paga parte do valor principal antes do vencimento, conforme estipulado em um contrato específico chamado "Escritura de Emissão".

**Fundos de Investimentos:** Fundos são uma espécie de “condomínio” de investidores em que eles reúnem os recursos de diversas pessoas, para que sejam aplicados em conjunto no mercado financeiro e de capitais. Os rendimentos obtidos com as aplicações são divididos entre os participantes do fundo, na proporção do valor depositado por cada um dos participantes. A soma total do capital dos investidores forma o patrimônio do fundo, que é aplicado por uma instituição ou profissional (gestor de investimentos). As decisões sobre o que fazer com os recursos devem obedecer regras pré-estabelecidas a fim de atingir os objetivos e políticas pré-definidos. Os investimentos podem ser bem-sucedidos ou não e isso determinará a valorização ou desvalorização das cotas dos fundos. O patrimônio dos fundos é dividido em cotas. Quando se aplica em um fundo, um investidor, na verdade, adquire cotas deles. Algumas taxas são cobradas dos investidores para remunerar as instituições envolvidas com o fundo – como o administrador e o gestor. Ao escolher uma carteira para investir é necessário considerar esses valores, porque eles têm um impacto direto sobre o retorno. Afinal, os custos devem ser descontados do ganho com a valorização das cotas para que se saiba exatamente qual é a rentabilidade líquida. A taxa de administração existe em todos os fundos ela remunera os serviços de administração e gestão e incide sobre o patrimônio mantido pelo investidor.

Os fundos de investimento são classificados em alguns tipos distintos, dependendo das aplicações que predominam na carteira e das estratégias que adotam. Essa classificação é importante porque facilita o trabalho do investidor na hora de escolher. Podemos citar dentre eles: fundos cambiais, fundos multimercado, fundos de renda fixa, fundos de ações, fundos de previdência e fundos imobiliários.

**Ações:** São títulos nominativos emitidos por sociedades anônimas, a qual pode ser considerada uma parte do capital social da empresa. São participações nos resultados de empresas, que distribuem dividendos quando ocorrem lucros. Os acionistas são as pessoas/proprietários que adquirem as ações, obtendo todos os direitos e deveres perante a sociedade. Quando se compra uma ação de uma companhia aberta se torna acionista e participa do lucro/prejuízo da companhia assim como receber lucro sobre suas cotas através do recebimento de dividendos, retorno de juros sobre capital próprio e de bonificações. Com ganho de lucro também caso haja valorização do preço das ações na bolsa de valores. As ações se dividem em: **Ações Ordinárias:** são ações que possuem o poder de direito a voto nas assembleias deliberativas da companhia. Sua principal característica é conferir ao seu titular direito a voto nas assembléias de acionistas. **Ações Preferenciais:** são ações que oferecem preferência na distribuição de resultados ou no reembolso do capital em caso de liquidação da companhia, não concedendo o direito de voto.

Criptomoedas: uma criptomoeda é um tipo de moeda, ou seja, um sistema de pagamento digital que não depende do sistema monetário dos bancos para confirmar as transações, com a diferença de ser totalmente digital. Outra característica, ela não ser emitida por nenhum governo (a exemplo do real ou do dólar). As criptomoedas são usadas com as mesmas finalidades da moeda física em suas principais funções são: servir como meio de troca, facilitando as transações comerciais; reserva de valor, para a preservação do poder de compra no futuro e ainda como unidade de conta, quando os produtos são precificados e o cálculo econômico é realizado em função dela. A precificação das moedas digitais sofre diretamente a boa e velha lei da oferta e demanda, as criptomoedas mais comercializadas são o Bitcoin, Bitcoin Cash e Ethereum mais existem um número grande de opções a se conhecer. Criptomoedas são ativos de renda variável e com um grande risco de oscilação no mercado por serem muito recentes e com uma lógica bastante dinâmica de funcionamento recomenda-se entender melhor como operar com elas antes de investir nesse tipo de ativo.

## 2.5 TIPOS DE PERFIL INVESTIDOR

O primeiro passo de um investidor quando realiza a abertura de sua conta em uma corretora de valores é fazer o teste de perfil chamado “suitability”, para que através de perguntas específicas buscar entender como o cliente pretende investir. Por exemplo, se o investidor tem um perfil para o tipo de investimento de curto, médio ou longo prazo e quanto risco e retorno sobre os seus investimentos ele busca alcançar. Assim, a corretora consegue indicar os investimentos mais próximos do tipo de perfil de investidor que o cliente se identifica. De acordo com Reis (2018) as perguntas seguem as seguintes premissas:

- Faixa etária;
- Investimentos já realizados;
- Situação financeira atual;
- Meta de investimento;
- Experiência e conhecimento em investimento;
- Prazo de tempo de investimento;
- Liquidez pretendida;
- Aversão ao risco.

Existe atualmente 03 tipos de perfis que são pré-definidos através do teste sendo eles: conservador, moderado e arrojado vamos entender a seguir as características de cada um deles.

Perfil conservador: nesse perfil o cliente prefere aplicações com garantia de investimento e segurança. Segundo Montandon (2019) esse perfil busca manutenção do seu patrimônio e possuem aversão ao risco. Devido a essas características optam em investimentos de renda fixa que possuem liquidez facilitada e menor volatilidade. Esse público geralmente possui faixa etária acima de 40 anos ou são investidores mais jovens que estão ingressando no mundo dos investimentos ainda com pouco conhecimento.

Perfil Moderado: Nesse perfil segundo Montandon (2019) estamos no meio termo entre o conservador e o arrojado. O investidor moderado é uma pessoa que prioriza a segurança, mas está disposta a renunciar à segurança em parte para ter uns retornos maiores. Isso significa que o moderado pode, eventualmente, investir em algo com maior risco do que os investimentos conservadores. Em alguns casos, um investidor moderado já tem um pouco mais de conhecimento sobre o mercado financeiro e está no processo para fazer seu patrimônio crescer.

Perfil arrojado: Alguém com o perfil arrojado costuma ter maior conhecimento sobre os investimentos e aceita com mais facilidade eventuais perdas, por entender que a exposição ao risco será compensada com maiores ganhos no futuro de acordo com (Reis 2018). As perdas não significam que quem se encaixa nesse perfil investe com uma estratégia errada. Ao contrário, esse investidor precisa conhecer bem o mercado com uma visão estratégica para aproveitar a volatilidade do dia a dia para realizar lucros. Podemos destacar que o arrojado também pode possuir uma parte pequena do seu capital investido em ativos um pouco mais conservadores, como a forma de manutenção para uma reserva financeira caso aconteça uma emergência.

## 2.5 PERFIL INVESTIDOR NA BOLSA DE VALORES

O público que está em busca de conhecimento sobre investimentos financeiros está mudando constantemente. Com base nessa mudança de perfil a Plataforma Valor Real pode atender as necessidades desse público alvo com conteúdos desenvolvidos em seus cursos pode orientar o aluno desde o básico ao avançado. Segundo informações levantadas no site da (B3 2022) o número de investidores em renda variável chegou a marca de 5 milhões de contas chegando ao volume total de R\$ 501 bilhões de reais no mercado brasileiro um aumento de 56% em relação ao ano de 2020. Este volume se divide entre 1.2 milhão de contas de mulheres e 3.8 milhões de homens, já o número de CPFs únicos é de 4,2 milhões, uma vez que uma mesma pessoa pode ter conta em mais de uma corretora. Dessa forma podemos verificar que o interesse

sobre o tema investimentos está grande expansão.

Figura 1 - Evolução pessoas físicas na B3

## 24% dos investidores em equities são mulheres

O perfil de gênero dos investidores em equities mudou pouco ao longo dos anos, apesar da entrada de mulheres nos últimos períodos, a proporção entre homens e mulheres se mantém praticamente constante ao longo dos anos.

### Evolução Pessoas Físicas na B3

#### Total equities | Por Gênero (em milhões de CPFs)



#### Ações à vista | Por Gênero (em milhões de CPFs)



Fonte: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/noticias](https://www.b3.com.br/pt_br/noticias)

O aumento no número de contas e CPFs acompanha o crescimento expressivo no mercado de capitais tanto na renda fixa quanto na renda variável. Um recente levantamento da B3, sobre o último trimestre de 2021, traz os seguintes destaques sobre os investidores pessoa física: os primeiros investimentos em renda variável iniciam com valores cada vez mais baixos. O que demonstra que a Bolsa possui flexibilidade para receber tipos diferentes de investidores desfazendo a ideia que seria necessário um grande capital inicial para começar a investir. Em dezembro de 2021, a média do primeiro investimento realizado em CPF foi de R\$ 44,00 o menor valor desde janeiro de 2014.

O que favorece um expressivo crescimento de 994% no número de CPFs em Certificado de Depósito de Ações BDRs ( Brazilian Depositary Receipts são certificados que representam ações emitidas por empresas em outros países, mas que são negociados aqui no mercado através da B3 ), em comparação no mesmo período de 2020, além do incremento de 150% de valor em custódia, chegando a R\$ 8,8 bilhões. Isso demonstra que a pessoa física está com uma disposição maior para acessar ativos de empresas do exterior através da B3, com a segurança e o conforto de estar investindo seu dinheiro aqui pelo país em boas ações de empresas gigantes do cenário mundial.

O avanço de 109% em número de novos investidores em Fundos de Índices ETFs (Exchange Traded Fund é fundo negociado em Bolsa de valores que representa uma cesta cheia de ações que copiam o desempenho de um índice – como o Ibovespa, onde reúne os papéis mais negociados da B3), chegando a 500 mil investidores em 2021. Esse produto ainda tem um grande potencial de desenvolvimento no Brasil por não ser tão conhecido os investidores optam por outros tipos de investimentos. As ações seguem crescendo, aumentaram aproximadamente, 30% no período, chegando a 3,1 milhões de CPFs. Esse movimento reforça que as mudanças nas taxa de juros trouxeram mais pessoas para a renda variável. Apesar das altas na Selic, o que podemos constatar é que as pessoas físicas vêm mantendo posições em renda variável e a diversificação em suas carteiras para evitar exposição somente em um tipo de ativo garantindo que o retorno venha de várias fontes. O mercado de capitais passou a fazer parte do interesse do investidor brasileiro. Com mais facilidade de conhecimento dos produtos e informação, a pessoa física vai conhecendo as opções disponíveis no mercado, com isso ela se sente mais confiante para continuar realizando investimentos com um maior leque de diversificação.

No último ano a B3 registrou um crescimento de 1,5 milhão de investidores pessoa física no mercado de capitais, com o aumento de 56% na comparação com dezembro/20. Investidores que possuem algum produto de renda variável já representam 32% do total de pessoas físicas. O número total de pessoas físicas na B3, ou seja, levando em consideração renda fixa e renda variável, atingiu 13,1 milhões, crescimento de 23% na comparação com dezembro/2020. Neste cenário, o aumento da participação do pequeno investidor na Bolsa de Valores é muito importante para a solidez do mercado. E com seus investimentos contribuem com o fortalecimento da economia, a liquidez das empresas, a geração de empregos e renda para a sociedade.

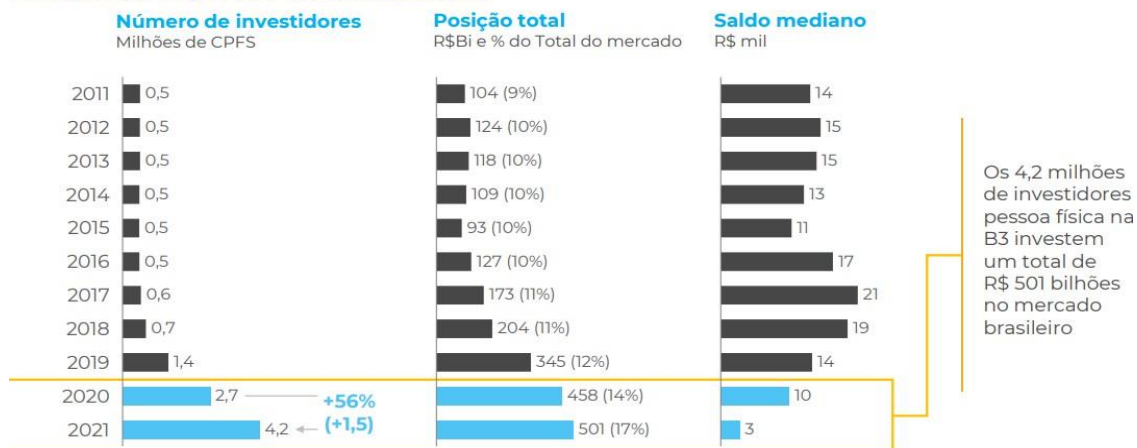


Figura 2 - Evolução da posição das pessoas físicas na B3

## 1,5 milhão novos investidores no último ano

Nos últimos 12 meses tivemos um aumento de 1,5 milhão de investidores pessoa física no mercado de capitais. E já representam 17% do total de recursos investido em equities<sup>1</sup> na B3.

### Evolução da Posição das Pessoas Físicas na B3



<sup>1</sup> considera-se Ações à Vista, FII, ETF, BDR e outros produtos de equities

Fonte: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/noticias](https://www.b3.com.br/pt_br/noticias)

No mercado de renda fixa, o Tesouro Direto, permite o investimento em títulos públicos do governo, marcou um crescimento de 26% no número de investidores, assim como outros produtos de renda fixa, como CDB, LC, LCI, LCA, CRA, CRI, debêntures etc. obtiveram um avanço de 17%, alcançando a expressiva marca de 10,1 milhões de CPFs no total nesses títulos.

### 2.6.1 Diversificação

No último trimestre de 2021 aumentou o número de investidores com produtos além das ações. No ano de 2016 três em cada quatro pessoas físicas (75%) tinham somente ações, em 2021 o percentual foi de 35% o que mostra que com maior conhecimento o investidor pode buscar novas formas de investir. A diversificação se mostra não só na variedade de produtos, como também na quantidade de tickers nas carteiras. Em 2016 21% dos investidores pessoas físicas possuíam mais de 5 ativos em carteira e em 2021 esse número se elevou para 37%. Na análise o nível de diversificação por faixa de saldo em custódia apontou que nos saldos até R\$ 10 mil, mais da metade da base (52%) tem mais de um ativo em carteira. O que reforça a importância do conhecimento para acertar na hora de investir evitando prejuízos e garantindo os lucros.

Figura 3 - Evolução da diversificação da posição das pessoas físicas na B3

**Evolução da Diversificação da Posição das Pessoas Físicas na B3**  
**Por produto**

# de Investidores	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Ações</b>	<b>75%</b>	73%	67%	51%	51%	<b>35%</b>
<b>FII</b>	7%	8%	11%	13%	9%	7%
<b>BDR</b>	1%	0%	0%	0%	0%	17%
<b>ETF</b>	1%	1%	1%	1%	1%	1%
<b>Demais Combinações<sup>1</sup></b>	6%	6%	4%	4%	4%	6%
<b>Ações + BDR</b>	2%	1%	0%	0%	2%	7%
<b>Ações + FII</b>	8%	10%	15%	26%	26%	16%
<b>Ações + BDR + FII</b>	0%	0%	0%	0%	2%	5%
<b>Ações + ETF + FII</b>	1%	1%	2%	4%	5%	4%
<b>Ações + BDR + ETF + FII</b>	0%	0%	0%	0%	1%	3%
	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>1,4</b>	<b>2,7</b>	<b>4,2</b>

<sup>1</sup>Demais combinações inclui qualquer combinação de produtos que não está na tabela

Fonte: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/noticias](https://www.b3.com.br/pt_br/noticias)

Em **2016**, a base era formada de **75%** de PFs que detinham somente ações vs. **35% em 2021**.

## 2.6.2 Novas safras de investidores

A evolução das pessoas físicas em renda variável deu um grande salto desde 2019. Foi nesse período que 81% dos novos investidores entraram na bolsa do Brasil. Por outro lado, a maior parte do estoque (66%) se concentra em investidores mais antigos, que entraram antes de 2016. De certa forma isso não é uma surpresa, já que os investidores mais antigos possuem mais tempo e já acumularam por mais tempo, o que faz com que detenham o maior volume financeiro. Além disso, é importante reforçar que os novos investidores aportam valores menores mais tem mantido uma constância, explica Paiva (2022).

Os valores iniciais de entrada segundo relatório da B3 chamam a atenção em janeiro de 2021 as pessoas físicas iniciavam investindo valores por volta de R\$ 1.500,00. No final do ano, os novos investidores fizeram aportes iniciais a partir de R\$ 44,00 o menor valor observado desde janeiro 2014, já o saldo médio em carteira fica em torno de R\$ 3.000,00, o que demonstra que as pessoas entram com pouco, mas acumulam ao longo do tempo.

### 2.6.3 Renda fixa

No Tesouro Direto, o aumento observado foi de 11% no volume em relação ao mesmo período de 2020, chegando a R\$ 76,7 bilhões. Em dezembro de 2021 o número de investidores nas modalidades de tesouro direto chegou a R\$1.8 milhão, crescendo de 26% ante os cerca de R\$1,6 milhão registrados no final de 2020.

Nos investimentos em produtos como CDB, RDB, LC, LCI, LCA, CRA, CRI, debêntures, Notas Comerciais e Letras Hipotecárias, a B3 em 2021 cita que atingiu 10,1 milhões de pessoas físicas em dezembro de 2021 em comparação ao final de 2020, houve um incremento de 17% no volume de investidores. O Certificado de Depósito Bancário (CDB) é o produto mais procurado na renda fixa são 7,2 milhões de pessoas físicas em CDBs e um saldo de R\$ 490,2 bilhões. Em relação ao final de 2020, observa-se um aumento de 18% de pessoas físicas aportando nesse produto. Em seguida os produtos isentos do imposto de renda e que costumam oferecer rendimentos superiores aos da poupança: Letras de Crédito Imobiliário (LCIs), com 1 milhão de pessoas físicas e as Letras de Crédito do Agronegócio (LCAs) com 700 mil investidores. (B3 2021).

## 2.7 AVALIAÇÃO DA CONCORRÊNCIA

O cenário do mercado mundial está cada vez mais competitivo, avaliar o desempenho das soluções propostas para o mercado, tanto em termos de processos quanto de resultados. Isso deve ocorrer de forma a possibilitar a identificação de elementos que justifiquem o sucesso ou insucesso de um determinado produto ou serviço. Assim, o estabelecimento de mecanismos que possibilitem a compreensão de fatores que justifiquem uma dada colocação no ambiente dos negócios torna-se essencial para a sobrevivência. Esses elementos são trabalhados em um processo denominado benchmarking segundo Madeira (1999) é uma ferramenta que permite efetuar comparações de procedimentos e práticas entre empresas, ou de seu ambiente interno, com o objetivo de efetuar melhorias e alavancar vantagem competitiva. O benchmarking para Madeira (1999) é considerado uma investigação relativa ao desempenho de processos ou produtos, comparando-os com aqueles identificados como boas práticas.

A Finclass é uma plataforma de educação financeira com conteúdo em streaming. Funciona como um “Netflix das Finanças” desenvolvida por Thiago Nigro conhecido como

“Primo Rico” com o pagamento de assinatura mensal o usuário tem acesso a diversos tipos de conteúdos direcionados ao mundo dos negócios e dos investimentos no site da Finclass (2022). Semanalmente, libera para o aluno conteúdos novos para assistir na plataforma, e eles vão de aulas a até episódios de documentários. Na medida que o interesse das pessoas sobre investimentos Thiago Nigro fez o lançamento da plataforma, a Finclass foi criada justamente para dar às pessoas uma fonte confiável de aprendizado, onde os alunos podem aprender não apenas com professores, mas com os maiores profissionais do mercado de fato.

A Finclass reúne vários dos maiores investidores do Brasil para ensinar tudo sobre educação financeira. Os temas são os mais variados dentro do universo de finanças: Renda Fixa, Tesouro Direto, análise fundamentalista, ações, fundos imobiliários, criptomoedas, negócios, análise de empresas, mentalidade financeira, e vários outros.

É disponibilizados diversos cursos disponíveis para assistir, cada um deles com um tema diferente e um especialista professor. Assim sendo, os alunos podem aprender tudo sobre uma modalidade de investimento diretamente com um professor especializado nela.

O método da Plataforma Valor Real tem como base a sistemática da plataforma Finclass pois a metodologia fica muito próxima.

## 2.8 RESUMO DAS PRINCIPAIS IDÉIAS DO REFERENCIAL

No Quadro 1, observa-se as ideias centrais abordadas no referencial teórico.

Quadro 1 - Resumo do referencial teórico

<b>Idéia Central</b>	<b>Autor</b>	<b>Ano</b>
Plataforma de Ensino a distância características e ferramentas	Neide Santos; Sérgio Vasconcelos;	2001 2011
Conceitos de investimentos, tipos de investimentos	Gustavo Cerbasi; Daniel Silva	2008 2020
Qual o perfil dos investidores	Gabriela Mosmann Tiago Reis	2021 2021
Perfil investidor na bolsa de valores do Brasil atualmente	Luciano Monteiro Eduardo Paiva	2021 2022

Fonte: elaborado pela autora (2022).

Com base nos autores elencados neste quadro, se desenvolve na sequência a proposta deste estudo, para que com o seu andamento possamos alcançar os seus objetivos de implantação da Plataforma de Ensino Valor Real.

Reforçando a importância da educação financeira para instruir o usuário a iniciar seus investimentos no mercado de capitais, orientando do nível básico ao nível avançado através dos conteúdos ofertados dentro da plataforma de ensino a distância. Fazendo o uso de recursos visuais e tecnológicos de fácil aprendizado.

### 3 METODOLOGIA

A metodologia científica trata de método e ciência, sendo, um caminho para se atingir a um determinado propósito, o qual engloba um conjunto de métodos elaborados especificamente para se atingir o objetivo visado Tartuce (2006). Buscando à coleta de informações e dados, será necessário a utilização do método quantitativo, que reúne informações numéricas. Assim, o modelo de estudo deste trabalho será o de uma pesquisa descritiva que tem como objetivo principal a descrição das características de determinada população ou fenômeno ou o estabelecer de relações entre variáveis Gil (1999) apud Oliveira (2011). Tendo em vista que o presente estudo tem como principal propósito analisar qual o interesse dos investidores na busca de conhecimento através da Plataforma Valor Real nas decisões de investimento.

#### 3.1 PARTICIPANTES DO ESTUDO

Para análise do estudo a pesquisa contará com a participação do público, estes com definição no capítulo anterior denominado no referencial teórico. A entrevista será aplicada para todos os gêneros e a variadas faixas etárias, com a intenção de verificar os objetivos específicos contidos neste trabalho. Para Michel (2015) a vantagem da realização de entrevistas consiste em ser utilizada em vários segmentos da população fornecendo melhores resultados, melhor flexibilidade, boa precisão e ainda permite esclarecimentos de perguntas e confirmações.

O público-alvo da pesquisa de campo será formado por pessoas físicas homens e mulheres com idades acima de 15 anos de idade, com grau de instrução e renda diferenciados entre si.

#### 3.2 INSTRUMENTO DE COLETA DE DADOS

A coleta de informações gerais, assim como conhecimentos, pensamentos, ideias, interesses, comportamentos, entre outros, o questionário é uma forma de auxílio através de perguntas direcionadas GIL (2008). O questionário aplicado nesse trabalho será de forma virtual com questões e será realizado através da ferramenta “Microsoft Forms” e possui questões fechadas e dicotômicas. Contendo perguntas a serem respondidas de caráter tanto subjetivo como objetivo caracterizando, dessa forma, a pesquisa de tipologia mista. A coleta de

dados fará relação com o problema com base nos autores REI e TADEWALD (2018) os pressupostos da pesquisa com a obtenção de elementos para que atinja os objetivos.

As perguntas do questionário foram divididas em:

- Perfil sócio-demográfico;
- Interesse em ensino através de plataforma EAD;
- Conhecimento em investimentos financeiros;
- Investigar qual o perfil de investidor.
- Qual a faixa de valor pretende investir mensalmente;
- Faixa de valor para investir em ensino através de curso a distância;

E assim compreender qual seria o interesse dos participantes em utilizar a Plataforma Valor Real para adquirir conhecimento em investimentos e deste modo começar a investir seu capital de forma descomplicada.

### 3.3 TRATAMENTO E ANÁLISE DE DADOS

O tratamento dos dados, a inferência e a interpretação possuem o propósito de transformar os dados obtidos em dados válidos e significativos, sendo possível a comparação das informações e a criação de generalizações GIL (2008). O tratamento dos dados obtidos a ser realizado será feito a partir do software de análise oferecido pelo “Microsoft Forms”, assim como pela planilha no formato “Excel” gerada a partir da própria plataforma e, por fim, através do software de análise estatística, denominado Gretl. Visando atingir os objetivos específicos do presente estudo. É válido ainda ressaltar que os dados concernentes às respostas obtidas nas perguntas relacionadas às decisões de escolha de investimentos financeiros dos indivíduos entrevistados, irão influenciar diretamente na percepção que desperta o interesse em buscar conhecimento sobre investimentos na Plataforma Valor Real. Esses dados serão analisadas a partir de uma interpretação objetiva, cabendo interpretação de acordo com os conceitos estudados no referencial teórico.

## 4 DESENVOLVIMENTO E RESULTADOS

O desenvolvimento de uma pesquisa científica quantitativa, exige que o pesquisador domine seu objeto de estudo, conheça a fundo a ligação com o objeto, identifique o contexto, quem são os sujeitos envolvidos, e especialmente certeza do objetivo pretendido e opte pela (metodologia mais apropriada para que o fenômeno investigado seja completamente compreendido. A escolha do instrumento metodológico, para Marconi e Lakatos (2010) está

[...] diretamente relacionada com o problema a ser estudado; a escolha dependerá de vários fatores relacionados com a pesquisa, ou seja, a natureza dos fenômenos, o objeto da pesquisa, os recursos financeiros, a equipe humana e outros elementos que possam surgir no campo da investigação. Tanto os métodos quanto técnicos devem adequar-se ao problema a ser estudado, às hipóteses levantadas e que se queira confirmar, ao tipo de informantes com que se vai entrar em contato.

Para o estudo de natureza quantitativa descritiva, foi utilizado para coleta de dados um questionário configurado como pesquisa de mercado aplicado, com o objetivo de responder à questão do problema. Desenvolveu-se, pela autora do trabalho um questionário em formato eletrônico com 104 respondentes. Este foi respondido pelo público alvo através de acesso ao link da ferramenta gratuita Microsoft Forms. O link estava disponível no endereço web abaixo: <https://forms.office.com/Pages/DesignPageV2.aspx?prevorigin=OfficeDotCom&origin=NeoPortalPage&subpage=design&id=DQSIkWdsW0yxEjajBLZtrQAAAAAAAAAAAAAYAAK4h4XNUMTdZT0ZXVldJWDgyUDFWS1UxV0JOSDdCRi4u&analysis=false>

### 4.1 ANÁLISE DE RESULTADOS

Nessa etapa serão analisados os resultados da pesquisa, juntamente com a elaboração e avaliação dos resultados correspondendo aos seguintes itens: apresentação dos dados obtidos e análise das respostas das pelos entrevistados.

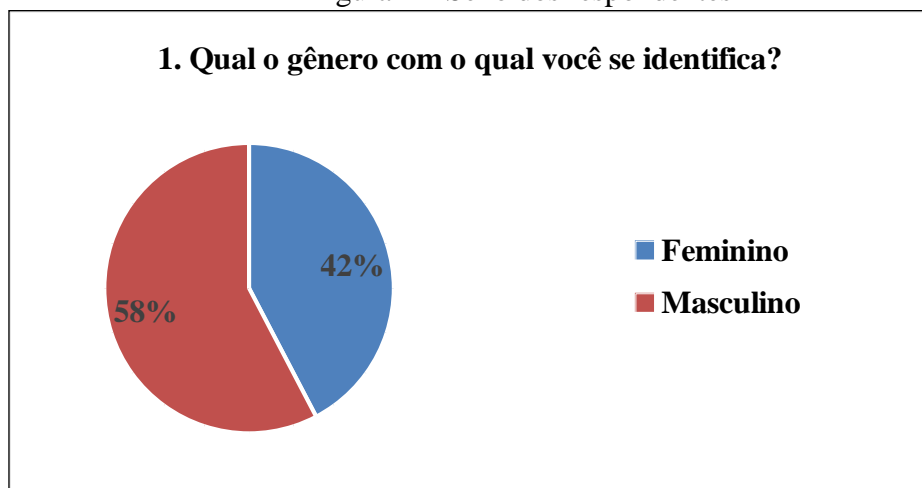
#### 4.1.1 Gênero

A primeira pergunta foi direcionada a identificar ao sexo dos respondentes. O público masculino respondeu em maior número com 60 respondentes o que representa o percentual de



58%, o público feminino obteve 44 respondentes o que representa 42% da amostra total. A diferença não foi expressiva levando em consideração o ambiente que a pesquisa foi apresentada.

Figura 4 – Sexo dos respondentes

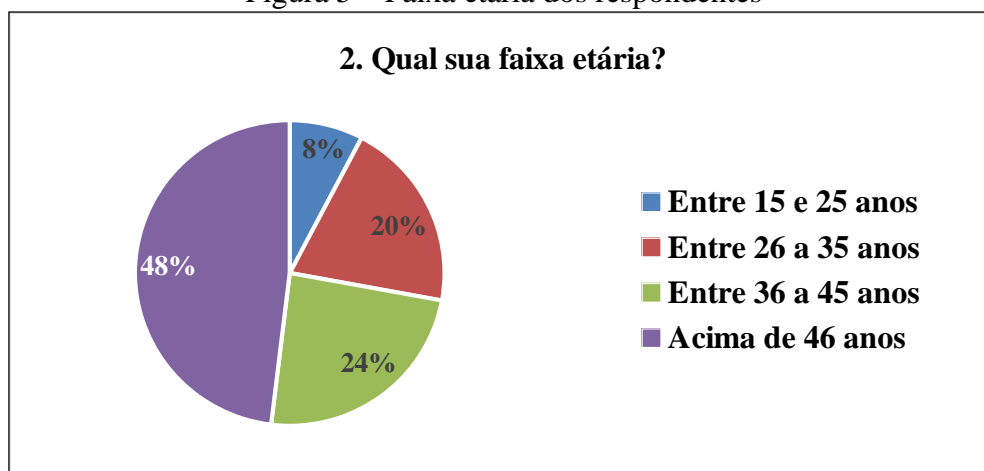


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.2 Faixa etária

A idade dos respondentes, teve sua maioria na faixa acima de 46 anos com um percentual de 48% e dentro desse percentual 39 são homens e 11 mulheres. Seguido pela faixa etária entre 36 a 45 anos representando 24% por um público de 13 mulheres e 12 homens juntando as duas faixas etárias somam 72% do total da amostra coletada. No gráfico abaixo pode-se se observar que maioria dos respondentes ficaria nessas faixas etárias.

Figura 5 – Faixa etária dos respondentes

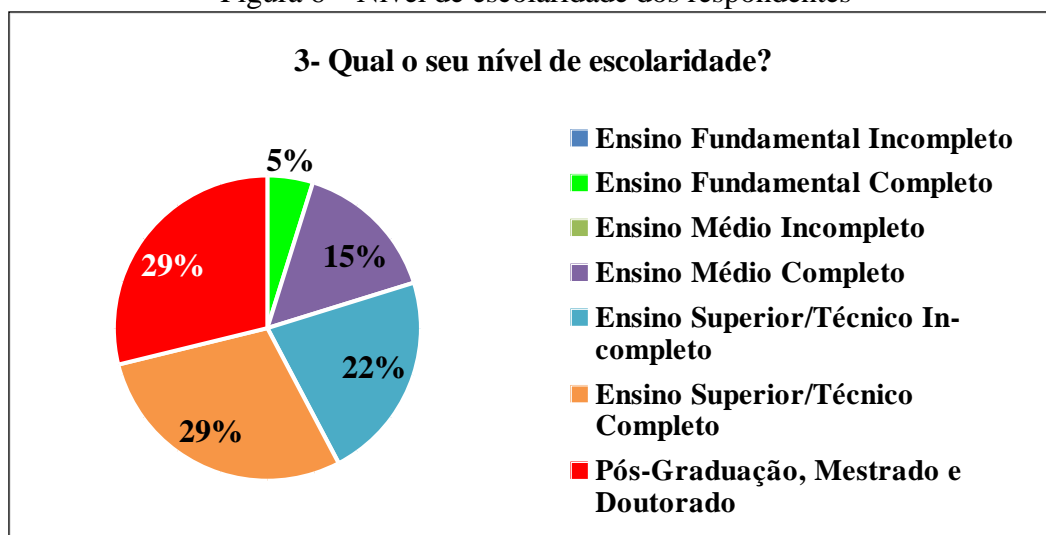


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

### 4.1.3 Escolaridade

Em relação a escolaridade, constatou-se uma variedade no nível de instrução escolar dos respondentes. Ficando bem equilibrado havendo empate com 29% entre os níveis de Pós-graduação/Mestrado/Doutorado e Ensino Superior e Técnico Completo com número de 30 respondentes em cada nível com o total de 60 respostas, dentre elas sendo 32 homens e 28 mulheres. Em segundo ficando com 22% Ensino Superior Incompleto/Técnico com 23 respondentes dentre estes 14 homens e 29 mulheres.

Figura 6 – Nível de escolaridade dos respondentes

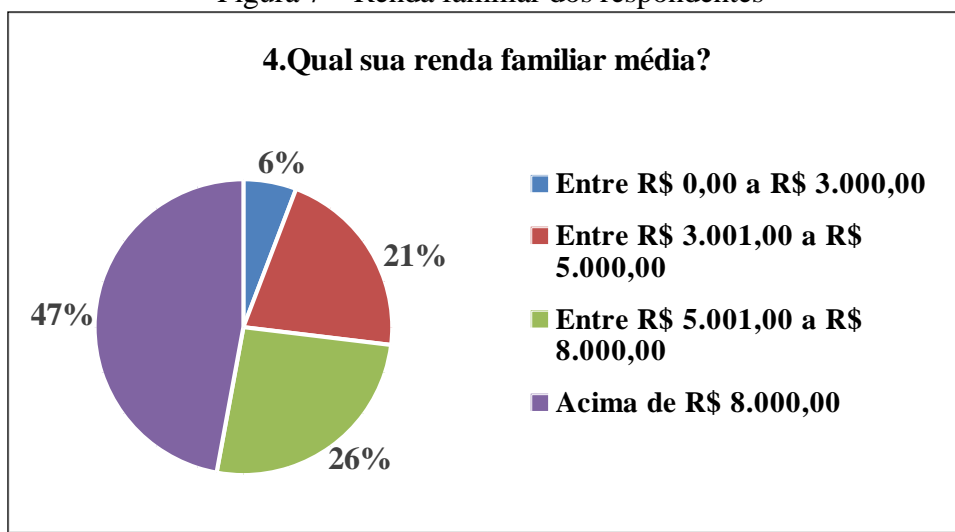


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

### 4.1.4 Renda familiar

A renda familiar segundo as respostas apresentadas temos 47% dos participantes com renda acima de R\$ 8.000,00 nesse público obteve-se 49 respostas prevalecendo a maioria 33 homens e 16 mulheres. Em seguida 26% ficam na faixa de R\$ 5.001,00 a R\$ 8.000,00 sendo (15 homens e 12 mulheres), temos o grupo entre R\$ 3.001,00 a R\$ 5.000,00 que se destaca com 21% da participação sendo (10 homens e 12 mulheres).

Figura 7 – Renda familiar dos respondentes

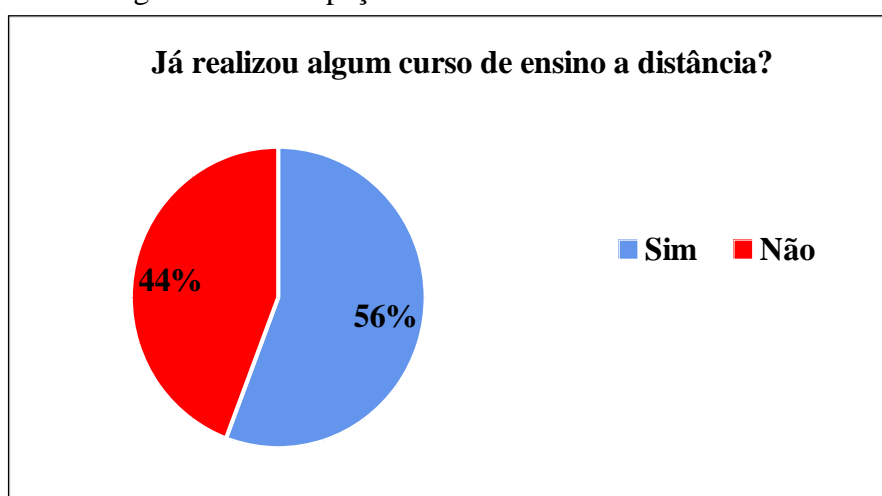


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.5 Ensino a distância

Com essa questão procuramos analisar se os respondentes já tinham realizado algum tipo de curso a distância, na opção “sim” tivemos 56% de resultado com total de 58 respostas (37 mulheres e 21 homens). Pode-se avaliar que o ensino a distância vem crescendo em grande escala e que pode ainda ser explorado e com a devida divulgação pode crescer ainda mais esse percentual. O público feminino se mostrou com maior interesse nessa modalidade de ensino.

Figura 8 – Participação em cursos de ensino a distância

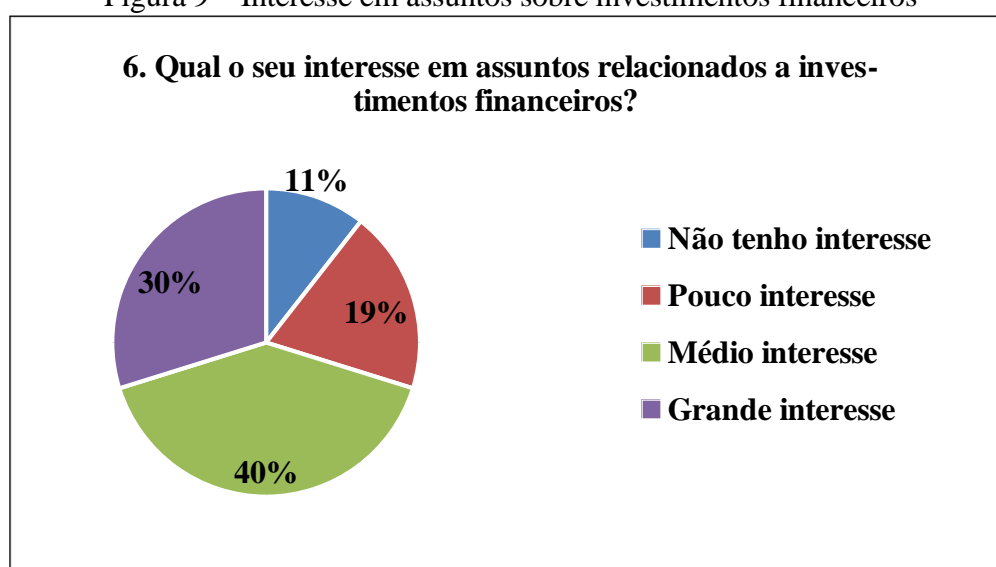


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.6 Investimentos financeiros

Dentro dessa questão foi possível medir o nível de interesse dos entrevistados por assuntos relacionados a investimentos. Onde 30% dos respondentes (21 homens e 10 mulheres) classificou como grande interesse por conhecer os investimentos financeiros, 40% (23 mulheres e 19 homens) entendem ter médio interesse em obter conhecimentos sobre investimentos. É importante observar que 19% avaliou ter pouco interesse juntamente com 11% que responderem não ter interesse nessa área. Quando as pessoas não possuem conhecimentos sobre o tema não se sentem atraídas e seguras para iniciar os investimentos.

Figura 9 – Interesse em assuntos sobre investimentos financeiros



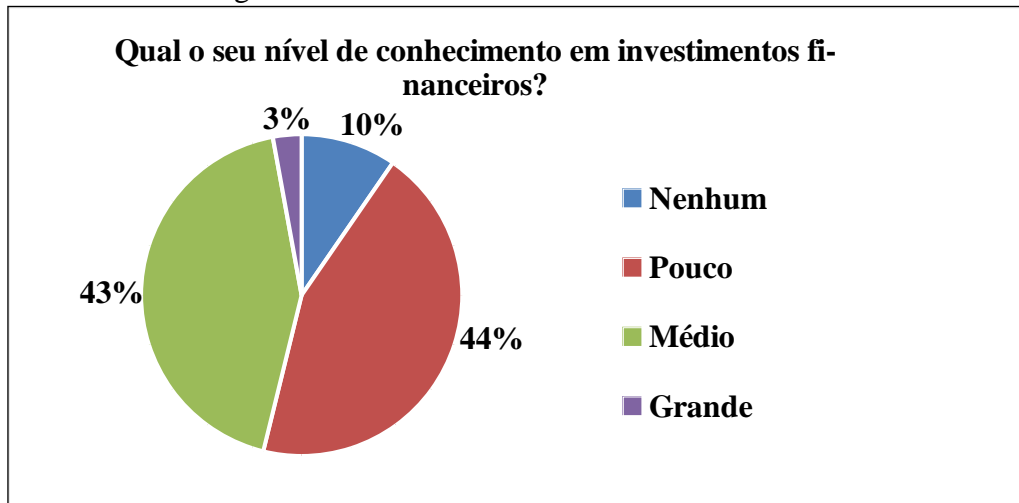
Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.7 Conhecimentos em investimentos financeiros

É importante identificar qual o nível de conhecimento em investimentos os respondentes da pesquisa possuíam. Houve praticamente um empate entre as respostas pouco conhecimento com um percentual de 44% dentre estes (27 mulheres e 19 homens) e médio com o percentual de 43% dentre estes (32 homens e 13 mulheres). As respostas nenhum ficou com 10% das respostas. Já a alternativa grande conhecimento atingiu o percentual mínimo de 3%. O que traz para nossa análise que essa área dos investimentos precisa ser melhor estudada. O que abre um nicho para ser explorado onde os usuários da Plataforma Valor Real podem realizar cursos de aprendizado em vários níveis de iniciante, intermediário e avançado. Com maior ênfase aos níveis iniciais e

intermediário onde obtivemos através da pesquisa o maior número de respondentes.

Figura 10 – Conhecimento em investimentos financeiros

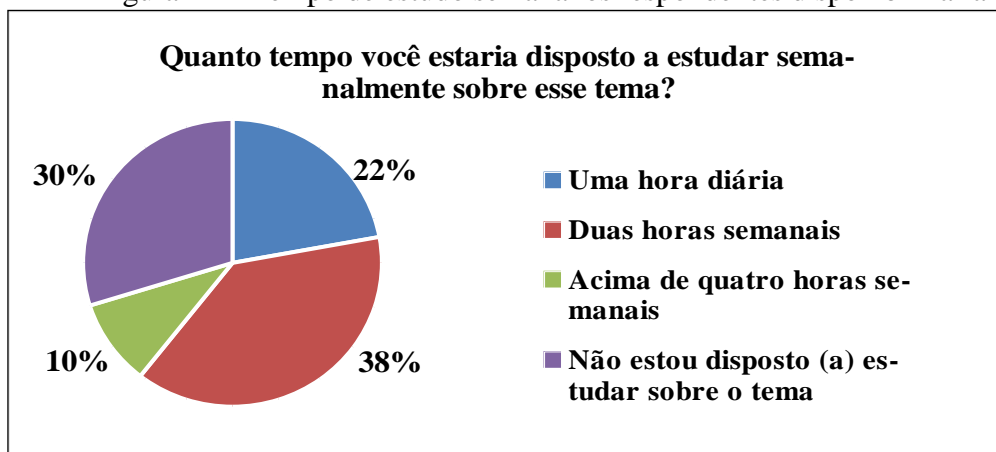


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.8 Tempo de estudo semanalmente

Com o objetivo de entender entre os respondentes qual o tempo em média eles disponibilizariam para estudar sobre os investimentos financeiros semanalmente. Obtivemos da maior parte dos entrevistados disponibilizariam: 38% duas horas semanais sendo (22 mulheres e 18 homens), 22% uma hora semanal (14 homens e 09 mulheres) e ainda 10% conseguem acima de 04 horas semanais. Mas de 30% dos pesquisados (22 homens e 09 mulheres) diz no momento não ter disponibilidade para estudar sobre esse tema em sua carga semanal. O que reforça o maior interesse do público feminino em dedicar mais tempo para fontes de estudo.

Figura 11 – Tempo de estudo semanal os respondentes disponibilizariam

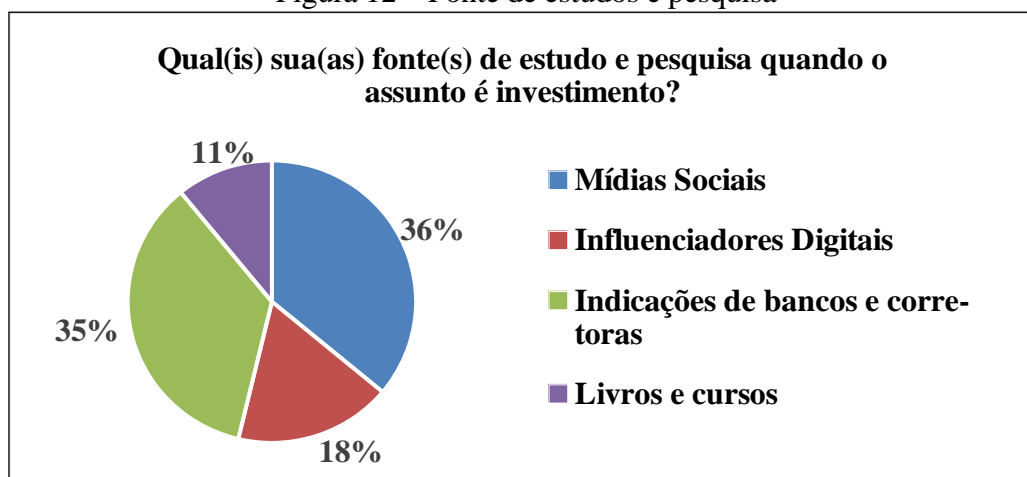


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.9 Fonte de estudo e pesquisa sobre investimentos

Nessa questão estamos analisando qual a fonte de estudo é utilizada para a busca de conhecimentos sobre os investimentos financeiros. Na maior parte das respostas 36% (24 homens e 14 mulheres) utilizam de mídias sociais, 35% preferem optar por recomendações de bancos ou corretoras de valores sendo (24 homens e 13 mulheres), 18% acompanham conteúdos de influenciadores digitais e 11% utilizam como material cursos e livros. Com essa informação observamos que podemos com a plataforma de ensino ter uma ampla gama de clientes para trabalhar, pois usam mídias sociais, indicações e cursos como recurso de conhecimento na hora de investir.

Figura 12 – Fonte de estudos e pesquisa

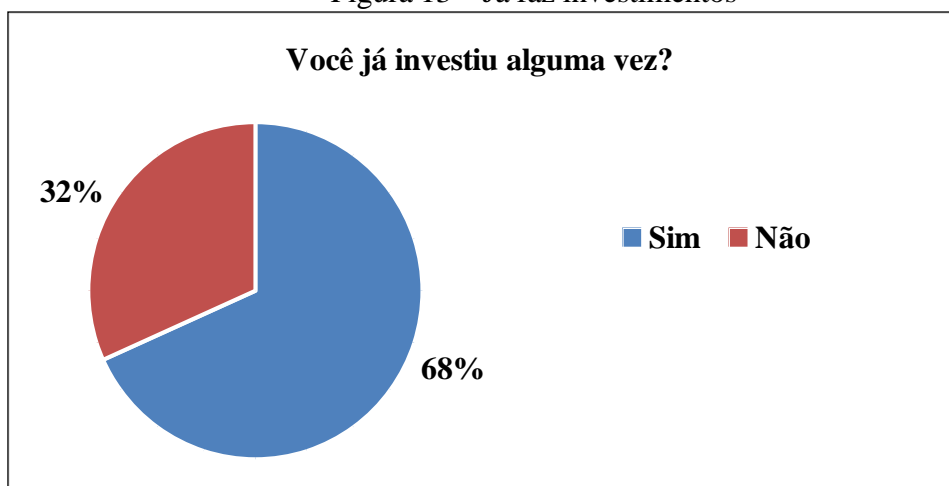


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.10 Você já investiu?

Avaliamos nessa questão coletar dos respondentes dentre eles quantos já teriam feito algum investimento, obtivemos 68% de repostas “sim” dentre estas (44 homens e 27 mulheres) e na alternativa “não” houve o percentual de 32% onde (17 mulheres e 16 homens). Comprovando que a população atualmente está buscando ter uma melhor saúde financeira para poder investir uma parte de sua renda mensal pensando em médio e longo prazo.

Figura 13 – Já faz investimentos

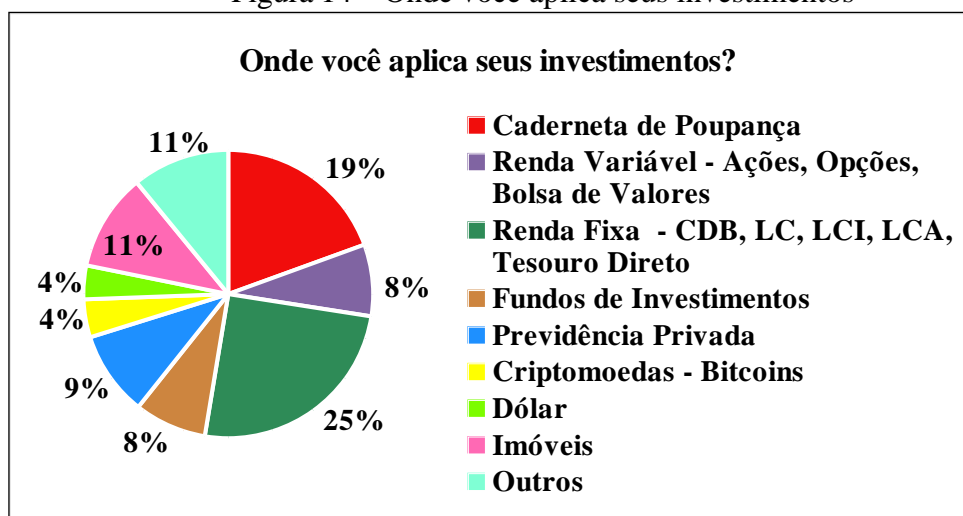


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.11 Aplicação de seus investimentos

Na tentativa de explorar quais os investimentos os pesquisados já teria utilizado como forma de investimentos foi perguntado “onde você aplica seus investimentos?” para mensurar qual seria o método mais usado e conhecido dos respondentes. Houve um mix bem diversificado entre as repostas, com maior destaque para renda fixa que obteve o percentual de 25% onde (18 homens e 8 mulheres) seguido da caderneta de poupança onde (10 homens e 10 mulheres) já utilizaram essa forma de investimento para deixar seus recursos investidos. Ainda poderíamos citar pela pesquisa os imóveis e a previdência privada que formas que tem atraído uma boa parte do público.

Figura 14 – Onde você aplica seus investimentos

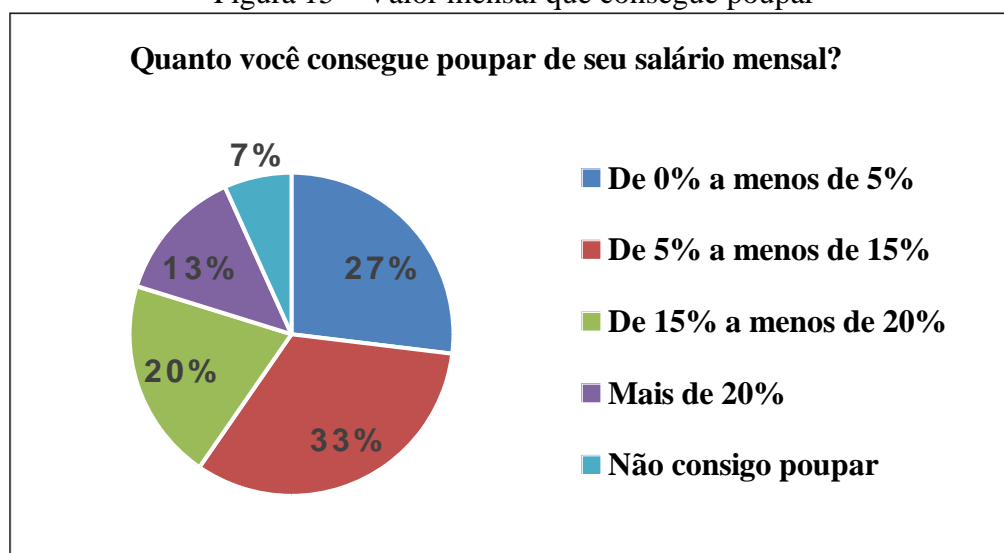


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.12 Valor mensal que consegue poupar

Com intenção de analisar qual o valor mensal os respondentes conseguem poupar mensalmente para poder realizar investimentos. Utilizamos essa questão para observar que a maior parte dos entrevistados 33% está na alternativa de 5% a menos de 15% sendo (19 homens e 15 mulheres), seguido da opção 0% a 5% com 27% do percentual pesquisado onde (14 homens e 14 mulheres). Vale ressaltar que 20% dos respondentes conseguem poupar em torno de 15% a 20% dos seus recursos onde (15 homens e 06 mulheres) o que demonstra que os homens tendem a ser mais organizados para poupar do que as mulheres.

Figura 15 – Valor mensal que consegue poupar



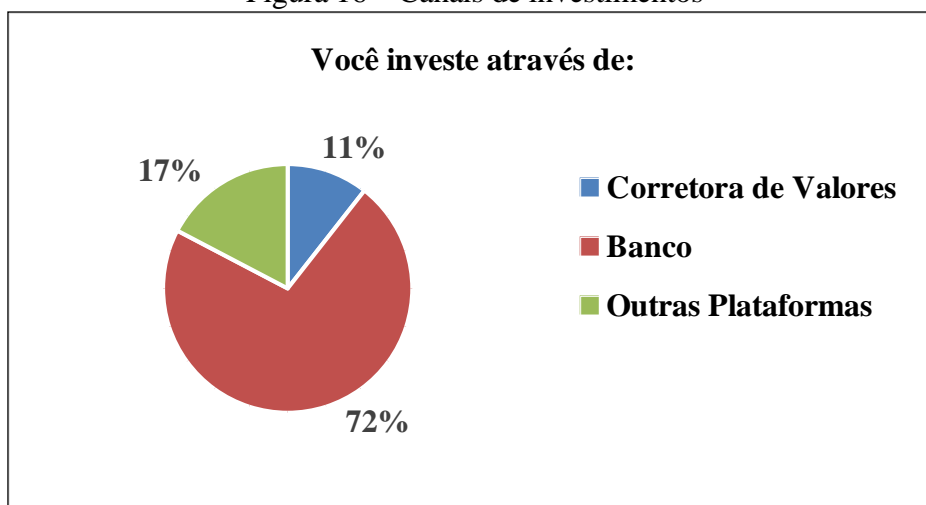
Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.13 Canais de investimentos

A avaliação nessa questão era entender dos respondentes por qual instituição utilizavam no momento de investir. Assim 72% responderam por bancos (40 homens e 35 mulheres) utilizam os grandes bancos quando o tema é investimentos financeiros, o que nos leva a refletir que a população ainda não conhece outras plataformas de investimentos e corretoras de valores. Ficando assim refém dos grandes bancos que acabam não ofertando investimentos com maior rentabilidade.



Figura 16 – Canais de investimentos

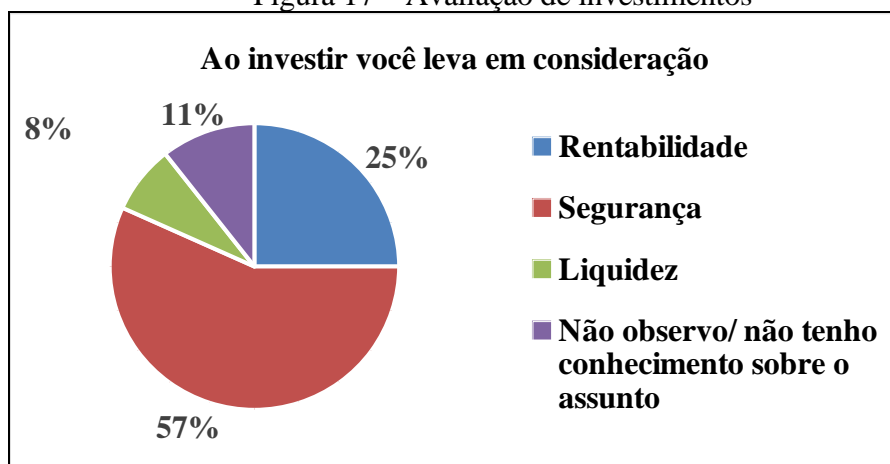


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.14 Avaliação de investimentos

Nessa questão procuramos analisar dos respondentes qual o critério é usado na escolha principal quando realizam algum investimento. A escolha principal mais citada foi “segurança” com 57% sendo (33 homens e 26 mulheres) afirmaram que o principal critério a ser levado em consideração, devido a preocupação com prejuízos/perdas. A segunda alternativa citada foi “rentabilidade” com 25% sendo (18 homens e 8 mulheres) o rendimento ofertado se torna importante para decidir qual o investimento será escolhido. No geral os homens tiveram uma participação maior que as mulheres o que reforça que tem um perfil mais investidor.

Figura 17 – Avaliação de investimentos

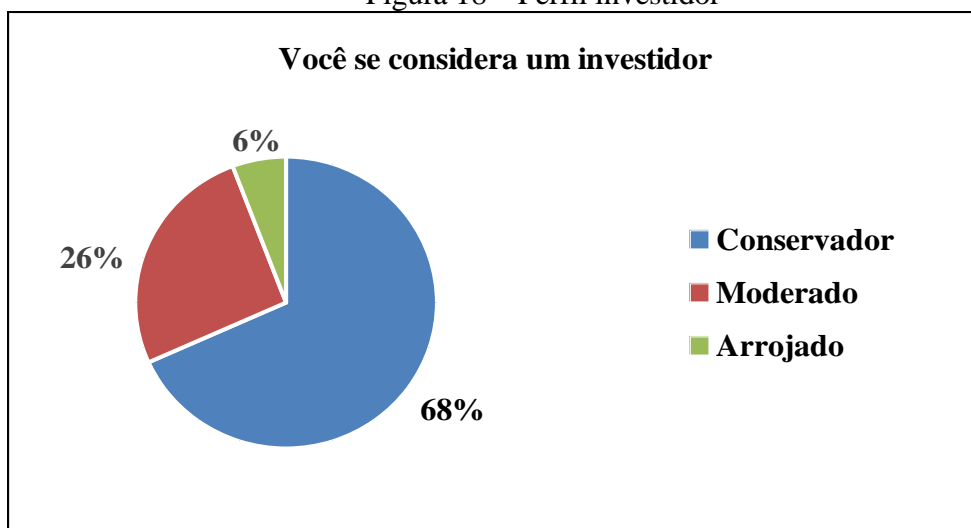


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.15 Perfil investidor

Procuramos medir na questão o perfil de investidor dos respondentes e nesta classificação que indica sua personalidade e preferências ao investir. Ele está relacionado, principalmente, ao seu nível de tolerância ao risco. Pode-se observar pelas respostas que 68% está voltado ao perfil conservador onde (40 homens e 31 mulheres), 26% se enquadraram no perfil moderado sendo (16 homens e 11 mulheres). O que demonstra pela pesquisa que os entrevistados buscam por segurança e garantia de retorno no momento de investir.

Figura 18 – Perfil investidor

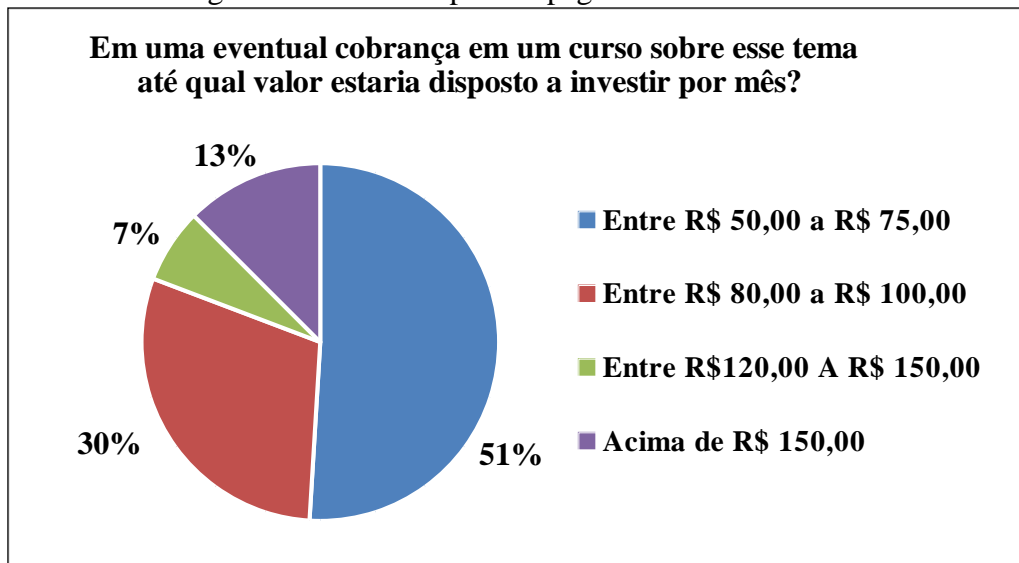


Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

#### 4.1.16 Valor de investimento para um curso sobre investimentos

Por fim foi questionado aos respondentes qual os valores estariam dispostos a investir mensalmente em um curso de formação para adquirir conhecimentos em investimentos financeiros. A maior parte dos entrevistados 51% respondeu entre R\$ 50 a R\$ 75,00 sendo (32 homens e 21 mulheres) seguido pela alternativa entre R\$ 80,00 e R\$ 100,00 sendo (16 homens e 15 mulheres). Podemos avaliar que os entrevistados estão dispostos a pagar por um curso de investimentos e a faixa de valor ideal para ter maior atratividade seria entre R\$ 50,00 a R\$ 75,00.

Figura 19 – Valor disposto a pagar em curso de investimento



Fonte: Resultados provenientes da análise de dados (2022).

## 5 CONCLUSÃO

Como objetivo deste estudo é explorar a viabilidade com a criação/implantação da Plataforma de Ensino Valor Real, através de um website que promove conhecimento para o público alvo por meio de cursos de ensino a distância. Pela pesquisa aplicada 56% dos entrevistados já realizou cursos a distância, o público alvo tem disponibilidade de utilizar até duas horas semanais para estudos em em plataforma Ead. O ensino promovido por meio da educação a distância deve ser considerado uma ferramenta facilitadora no processo de construção do conhecimento. A utilização da Internet é uma prática rotineira das pessoas quando se busca informação. Cada vez mais o conhecimento se torna uma valiosa ferramenta de diferenciação em todas as áreas da vida. O sistema EaD faz o uso de variedade cada vez mais ampla de recursos com múltiplas mídias e traz uma grande facilidade aliada a acessibilidade ao aluno. A aquisição de conhecimento deixa de se fazer exclusivamente por meio de leituras de textos, para se transformar em experimentos com múltiplas percepções e sensibilidades. Discutiu-se ainda que as formas apresentadas no estudo de ensino-aprendizagem democratizam-se através da EaD, uma vez que a ruptura de fronteiras geo-espaciais é favorecida pela tecnologia, interação e comunicação entre os usuários dessa modalidade educativa.

Um expressivo aumento no número de pessoas físicas que tem procurado ingressar no mercado financeiro através dos investimentos em renda fixa e renda variável, nesse estudo 40% dos entrevistados demonstraram ter grande interesse sobre realizar investimentos financeiros em todos os níveis de conhecimento (iniciante, intermediário e avançado).

Dentre estes 44% afirmam ter pouco conhecimento e 43% consideram ter um nível médio de conhecimento sobre o tema o que aponta que está surgindo um novo perfil de investidor que pode utilizar a Plataforma Valor Real. O levantamento realizado na pesquisa apontou que 68% dos entrevistados nunca realizou nenhum tipo de investimento. E a maior parte busca indicações nas mídias sociais e através do banco que o cliente possui conta, na hora de receber orientações de investimentos. O que não gera uma base de conhecimento de valor para preparar o investidor pois acabam recebendo as indicações de terceiros o que o torna dependente dessas alternativas. No estudo demonstra que o brasileiro ainda continua agindo de forma conservadora 57% dos entrevistados priorizam segurança como fator de decisão em relação a investir o seu dinheiro, os investimentos de renda fixa e caderneta de poupança despontaram como os mais citados. A necessidade de mudança e diversificação dos investimentos é vista ainda a longo prazo, ainda temos que evoluir em conhecimento/estudo para poder escolher de forma assertiva. Mas já se apresenta uma tendência de evolução com a

inclusão da educação financeira como disciplina obrigatória no ensino de crianças e adolescentes, o que irá impactar desde cedo e a população vai aprender sobre cuidar da sua saúde financeira, trazendo benefícios diretos na vida dos cidadãos brasileiros e na sociedade como um todo. Neste estudo conhecemos os principais tipos de investimentos e suas características, visando passar orientação sobre cada um deles. Compreender as principais características de retorno, risco e liquidez nos investimentos e assim definir adequadamente os objetivos que o investidor deseja alcançar. Além disso, é preciso que o investidor esteja atento e respeite o seu perfil de risco e com isso construa uma carteira diversificada, para minimizar seus riscos/perdas potencializando possíveis lucros.

Na pesquisa constatou-se que os homens prevalecem tendo maior interesse por realizar algum investimento financeiro. A faixa etária que foi maioria esta acima de 46 anos, com grau de escolaridade entre os mais elevados e com renda familiar acima de R\$ 8.000,00 mensais esses fatores que influenciam diretamente na hora de tomar decisão sobre qual o valor mensal será disponibilizado para investir e qual o melhor investimento a se escolher.

A Plataforma Valor Real é uma ferramenta de ensino que pela avaliação realizada na pesquisa se torna viável, sendo base de estudo para os alunos que assim ingressarem comprovando que o estudo atingiu todos os objetivos propostos. Pode ser ofertada no formato de pagamento mensal no valor entre R\$ 50,00 a R\$ 75,00 onde o aluno vai adquirir conhecimento a fim de evitar perdas e prejuízos rentabilizando de forma segura os seus ganhos.

Ficará habilitado a utilizar todos cursos de ensino na plataforma e ir avançando de nível a medida que for concluindo as etapas de ensino e assim fazer suas próprias escolhas de onde irá investir sem depender de terceiros com total autonomia. O mercado financeiro desponta como alternativa para quem busca a independência financeira, todavia o caminho exige esforço e horas de dedicação e estudo, mas pode se atingir uma rentabilidade considerável ao final da jornada de ensino.

Os resultados esperados a partir do presente estudo é seguir para implantação da plataforma buscando uma equipe de desenvolvedores para criar a plataforma no formato de um website.

Registrar o domínio o domínio é o nome do seu site (a identidade dele) por este motivo, é necessário que seja escolhido de forma minuciosa.

Contratar um serviço de hospedagem, a hospedagem é o serviço de armazenamento que faz com que o seu site fique disponível para quem queira visitá-lo.

Escolher um CMS (Content Management System) trata-se de um sistema usado para gerenciar o conteúdo e o comportamento de certos elementos do site de forma mais simples e intuitiva sem, muitas vezes, intervenção de um programador.

Definir um template para criar seu site o ideal é sempre escolher um template responsivo o que não é mais uma tendência e sim uma realidade do marketing digital atual com todos os recursos tecnológicos necessários e posteriormente com a divulgação começar a receber os primeiros usuários.

Futuramente a Plataforma Valor Real pode expandir para ofertar parcerias com corretoras de valores e grandes bancos com cursos para seus clientes. Gerando faturamento em volume pela grande carteira de clientes que essas empresas possuem, assim como expandir seu trabalho para as mídias sociais (YouTube, Instagram e Facebook) para monetizar os conteúdos divulgados e ofertar cursos e palestras presenciais para educação financeira pessoal.

## REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ANBIMA. **Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.** Disponível em: [https://www.anbima.com.br/pt\\_br/pagina\\_inicial.htm](https://www.anbima.com.br/pt_br/pagina_inicial.htm). Acesso em: 10 março 2022.

B3. Bolsa de Valores Brasil. **5 Milhões de Contas de Investidores.** Disponível em: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/noticias/5-milhoes-de-contas-de-investidores.htm](https://www.b3.com.br/pt_br/noticias/5-milhoes-de-contas-de-investidores.htm). Acesso em 14 abril 2022.

B3. Bolsa de Valores Brasil. **Mercado Futuro.** Disponível em: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/mercado-de-acoes/mercado-futuro.htm](https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/mercado-de-acoes/mercado-futuro.htm). Acesso em: 20 abril 2022.

B3. Bolsa de Valores Brasil. **Histórico Pessoas Físicas.** Disponível em: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/consultas/mercado-a-vista/historico-pessoas-fisicas/](https://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/consultas/mercado-a-vista/historico-pessoas-fisicas/). Acesso em: 11 maio 2022.

B3. Bolsa de Valores Brasil. **Renda Variável.** Disponível em: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/](https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/). Acesso em: 15 abril 2022.

BRASIL. **Decreto 5.622, de 19 de dezembro de 2005. Regulamenta o artigo 80 da Lei no 9.394,** de 20 de dezembro de 1996, que estabelece as diretrizes e bases da educação nacional. Diário Oficial [da] República Federativa do Brasil. Brasília, DF, 20dez. 2005. Disponível em: [Decreto 5622/05 | Decreto nº 5.622, de 19 de dezembro de 2005, Presidência da República \(jusbrasil.com.br\)](https://www.jusbrasil.com.br/Decreto/5622-05). Acesso em: 25 março 2022.

BRASIL. Decreto 5.773 de 9 de maio de 2006. **Dispõe sobre o exercício das funções de regulação, supervisão e avaliação de instituições de educação superior e cursos superiores de graduação e sequenciais no sistema federal de ensino.** Diário Oficial [da] República Federativa do Brasil. Brasília, DF, 10 maio 2006. Disponível em: [http://www.planalto.gov.br/ccivil\\_03/Ato2004-2006/2006/Decreto/D5773.htm](http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/Ato2004-2006/2006/Decreto/D5773.htm). Acesso em 25 março 2022.

FERREIRA. Vera Rita de Mello. **A Cabeça do Investidor-conhecendo suas emoções para investir melhor.** Ed. Évora, 2011.

FINCLASS. Plataforma de Ensino Disponível em: <https://finclass.com/blog/sobre-a-finclass/> Acesso em: 04 dezembro 2022.

GIL, A. C. **Métodos e técnicas de pesquisa social.** 6. ed. São Paulo: Atlas, 2008.

GOMES. Débora. **O que é EaD? Conceitos, características, vantagens e muito mais!** Disponível em: <https://sambatech.com/blog/insights/o-que-e-ead/> Acessado em 25 março 2022.

Infomoney. **Conceitos sobre investimentos:** <https://www.infomoney.com.br/guias/investimentos/>. Acesso em 10 junho 2022.

LAKATOS, Eva Maria; MARCONI, Marina de Andrade. **Fundamentos de metodologia científica.** 7.ed. São Paulo: Atlas, 2010.

LITTO, F.; FORMIGA, M. (Org.). **Educação a distância: o estado da arte**. São Paulo, SP: Pearson Education do Brasil, 2009.

MARCONI, M. A; LAKATOS, E. V. **Metodologia científica**. São Paulo: Ed. Atlas, 2004.

MADEIRA, Paulo. **Benchmarking: a arte de copiar**. São Paulo: Ed. Publístudos, 1999.

MOSMANN, Gabriela. **Guia Suno de Fundos de Investimentos: como lucrar com estrategistas profissionais do mercado financeiro**. Editora CLA, 2021.

MINHA BIBLIOTECA, **Desafios da Educação a Distância** Disponível em: <https://minha.biblioteca.com.br/blog/desafios-da-educacao-a-distancia-no-brasil> /acesso data 22/03/2022.

MORAN, J. M. **A educação a distância e os modelos educacionais na formação dos professores**. In: BONIN, I. et al. Trajetórias e processos de ensinar e aprender: políticas e tecnologias. Porto Alegre: Edipucrs, 2008. p. 245-259. (XIV Endipe).

MONTEIRO, Luciano. **Investidor independente guia para independência financeira**. Rio de Janeiro Ed. Autografia 2021.

REIS, Tiago. **Suitability: O que é? Entenda como identificar o perfil do investidor**. Disponível em: <https://www.suno.com.br/artigos/suitability> /Acesso em: 12 abril 2022.

REIS, Tiago e TADEWALD Eduardo. **101 Perguntas e respostas para investidor iniciantes São Paulo**, SP Editora CLA 2018.

SANTOS, Neide (2001) "**Interfaces de Ambientes Educacionais: Diretrizes de Projeto**", Notas de aula, disponível em <http://www.ime.uerj.br/professores/neidenew/Interfaces.htm> Acesso em 25 março 2022.

SILVA, Daniel F. Galdino da. **Guia prático de investimentos**. São Paulo Ed. Cia do Ebook 2020.

SILVA, M (Org.). **Educação online: teorias, práticas, legislação, formação corporativa**. São Paulo, SP: Loyola, 2003.

TARTUCE, T. J. A. **Métodos de pesquisa**. Fortaleza: Unice - Ensino Superior, 2006.

VALENTE, J. A. **Aprendizagem por computador sem ligação à rede**. In: LITTO, P.; FORMIGA, M. (Org.). Educação a distância: o estado da arte. São Paulo, SP: Pearson Education do Brasil, 2009. p.65-71.

VASCONCELOS, S. P. G. **Educação a Distância: histórico e perspectivas**. Universidade do Estado do Rio de Janeiro (UERJ). Acesso em 23/03/2022.

VERGARA, Sylvia C. **Projetos e relatórios de pesquisa em administração**. 3.ed. Rio de Janeiro: Atlas, 2000.



## **APÊNDICE A – QUESTIONÁRIO PARA TCC SOBRE INTERESSE DOS USUÁRIOS NA PLATAFORMA VALOR REAL.**

Olá, gostaria de agradecer muito por sua participação em nossa pesquisa para trabalho de conclusão de curso, no Curso de Administração de Empresas. Este questionário que tem como objetivo acadêmico analisar a importância da educação financeira para investimentos? através da criação de uma plataforma de ensino a distância passar ensinamentos sobre o mercado de investimentos. Gostaria de contar com a sua colaboração, respondendo algumas perguntas que levarão somente alguns minutos. Suas respostas não serão analisadas individualmente, de modo que será mantido total sigilo quanto às suas opiniões e sua participação anônima. Obrigada pela sua participação.

Vânia de Souza Pinto - Aluna do Curso Administração de empresas da Universidade de Caxias do Sul.

Para cada uma das perguntas abaixo marcar apenas uma resposta.

1. Qual o gênero com o qual você se identifica?

- a.  Masculino
- b.  Feminino
- c.  Outros

2. Qual sua faixa etária?

- a.  Entre 15 e 25 anos
- b.  Entre 26 a 35 anos
- c.  Entre 36 a 45 anos
- d.  Acima de 46 anos

3. Qual o seu nível de escolaridade?

- a.  Ensino fundamental incompleto
- b.  Ensino fundamental completo
- c.  Ensino médio incompleto
- d.  Ensino médio completo
- e.  Ensino superior incompleto
- f.  Ensino superior completo
- g.  Pós-graduação, mestrado e doutorado

4. Qual sua renda familiar média?

- a.  Entre R\$ 0,00 a R\$ 3.000,00
  - b.  Entre R\$ 3.001,00 a R\$ 5.000,00
  - c.  Entre R\$ 5.001,00 a R\$ 8.000,0
  - d.  Acima de R\$ 8.000,00
5. Já realizou algum curso de ensino a distância?
- a.  Sim
  - b.  Não
6. Qual o seu interesse em assuntos relacionados a investimentos financeiros?
- a.  não tenho interesse
  - b.  pouco interesse
  - c.  médio
  - d.  grande interesse
7. Qual o seu nível de conhecimento em investimentos financeiros?
- a.  Nenhum
  - b.  Pouco
  - c.  Médio
  - d.  Grande
8. Quanto tempo você estaria disposto a estudar semanalmente sobre esse tema?
- a.  Uma hora diária
  - b.  Duas horas semanais
  - c.  Acima de quatro horas semanais
  - d.  não estou disposto (a) estudar sobre o tema
9. Qual(is) sua(s) fonte(s) de estudo e pesquisa quando o assunto é investimento pode ter mais de uma opção?
- a.  mídias sociais
  - b.  Influenciadores digitais
  - c.  Indicações de bancos e corretoras
  - d.  Livros e cursos
  - e.  Indicações de bancos e corretoras
10. Você já investiu alguma vez?
- a)  Sim
  - b)  Não
11. Onde você aplica seus investimentos? (pode incluir mais de uma alternativa)
- a)  caderneta de poupança

- b)  Renda Variável - Ações, opções, bolsa de valores
- c)  Renda Fixa (CDB, LC, LCI, LCA, Tesouro Direto)
- d)  fundos de Investimentos
- e)  previdência privada
- f)  Criptomoedas - Bitcoins
- g)  dólar
- h)  fundos de investimentos
- i)  Imóveis
- j)  outros

12. Quanto você consegue poupar de seu salário mensal?

- a)  de 0 a menos de 5%
- b)  de 5 a menos de 15%
- c)  de 15 a menos de 20%
- d)  mais de 20%
- e)  não consigo poupar

13. Você investe através de:

- a)  Corretora de Valores
- b)  Banco
- c)  Outras plataformas

14. Ao investir você leva em consideração:

- a)  Rentabilidade
- b)  Segurança
- c)  Liquidez
- d)  Não observo/ não tenho conhecimento sobre o assunto

15. Você se considera um investidor:

- a.  Conservador
- b.  Moderado
- c.  Arrojado

16. Em uma eventual cobrança em um curso sobre esse tema até qual valor estaria disposto a investir por mês?

- a.  Entre R\$ 50,00 a R\$ 75,00
- b.  Entre R\$ 80,00 a R\$ 100,00
- c.  Entre R\$120,00 A R\$ 150,00
- d.  Acima de R\$ 150,00