

UM JORNAL
SOBRE ECONOMIA
E FINANÇAS
PARA JOVENS

TINO

Econômico



EDIÇÃO nº20

2/9/2024 a 7/10/2024

O PREÇO DA CRISE DO LIXO

O descarte inadequado de resíduos sólidos deve gerar 135 bilhões de reais de prejuízo no Brasil em 2050. Entenda os impactos econômicos, ambientais e de saúde dessa crise. Na página 3



Nacional

Renda fixa é a preferida
Brasileiros têm 7 trilhões de reais investidos
Pág. 2

Internacional

Carros elétricos
Países impedem avanço da China com taxas
Pág. 4

Info

Controle de gastos
O TINO preparou uma planilha que vai te ajudar
Pág. 8

Esportes

Classes D e E
As bets pesam no orçamento das famílias
Pág. 11

Brasileiros têm 7 trilhões de reais investidos

No primeiro semestre de 2024, as aplicações cresceram 7,6%

OS BRASILEIROS alcançaram a marca de 7 trilhões de reais investidos, em diversos segmentos, segundo dados divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (Anbima), no dia 13 de agosto. O valor representa um crescimento de 7,6% comparado a dezembro do ano anterior.

O estudo considera os investimentos de pessoas físicas e engloba aplicações do varejo tradicional (em que são utilizadas as contas tradicionais dos bancos), varejo alta renda (pessoas que têm contas especiais e investem até 5 milhões de reais) e *private* (investidores com mais de 5 milhões de reais aplicados).

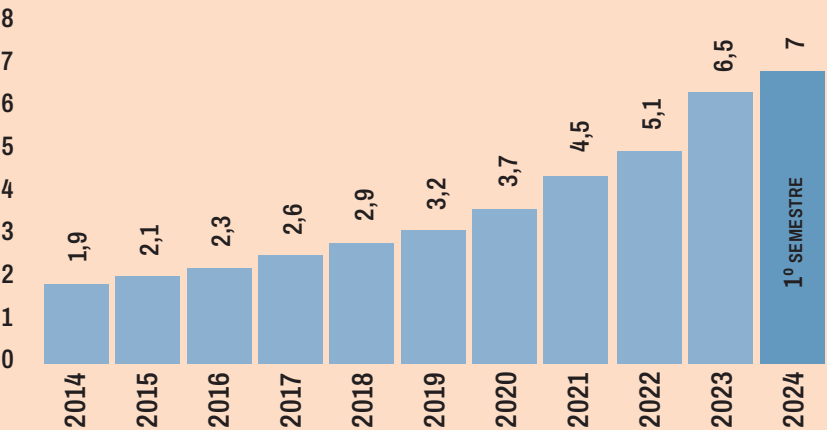
No primeiro semestre, todos apresentaram crescimento: o varejo tradicional avançou 9,5%, somando 2,3 trilhões de reais, enquanto o alta renda cresceu 9,7% e chegou a 2,4 trilhões. Já o *private* ampliou 3,3%, totalizando 2,2 trilhões de reais. ●

FONTES: ANBIMA, ESTADÃO E UOL

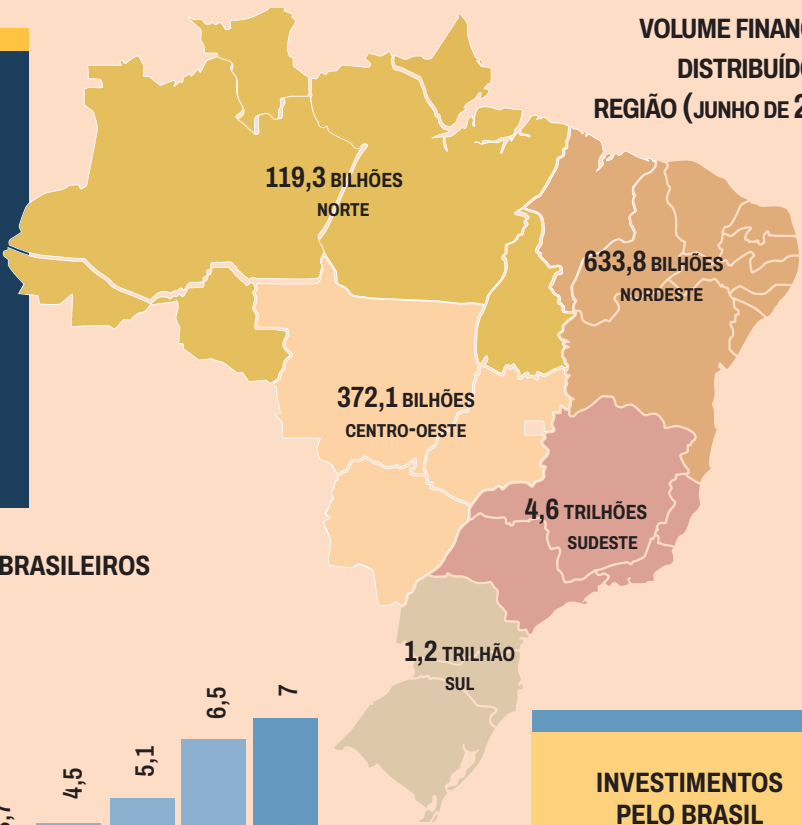
RENDA FIXA, A PREFERIDA

A maior parte dos investimentos está alocada em renda fixa, que tem a rentabilidade estabelecida desde o momento do investimento, como CDB, LCI e Tesouro Direto. As aplicações do gênero cresceram 10,1% e representam 4 trilhões de reais, mais da metade de todo o valor investido. “O varejo concentra a maior parte das aplicações em instrumentos de renda fixa, que são favorecidos pela Selic”, disse Ademir Correa Júnior, presidente do Fórum de Distribuição da Anbima, durante coletiva de imprensa. Já a previdência teve um crescimento de 10,8%, o segundo maior entre dezembro de 2023 e junho de 2024, e soma 1,1 trilhão de reais. A poupança cresceu 2,8% e, atualmente, concentra 951,7 bilhões de reais.

CRESCIMENTO DO VALOR INVESTIDO PELOS BRASILEIROS (EM TRILHÕES DE REAIS)



VOLUME FINANCEIRO DISTRIBUÍDO POR REGIÃO (JUNHO DE 2024)



INVESTIMENTOS PELO BRASIL

Apesar de o Sudeste concentrar a maior parte dos investimentos, foi a região que menos cresceu nas aplicações no primeiro semestre, 6,6%. Já a Região Centro-Oeste se destacou pelo crescimento de 10,1%, seguida por Sul (9,9%), Norte (8,6%) e Nordeste (8,2%).

CUIDADO COM OS GOLPES FINANCEIROS



TEXTO: VICTÓRIA PIROLA | ILUSTRAÇÃO: MACHADO



Quanto vale o lixo



YVES HENRI SWIK, GETTY IMAGES

A falta de investimento no manejo correto dos resíduos está causando uma crise que afeta o meio ambiente e a saúde da população | **SILVIA BALIEIRO**

O BRASIL GERA quase 80 milhões de toneladas de resíduos sólidos urbanos por ano. Somente em 2022, mais de 33 milhões de toneladas — o que representa 40% de todo o lixo gerado no país — tiveram destinação inadequada, sendo despejadas em lixões, valas, terrenos baldios e córregos urbanos.

Esse número, apurado pela Associação Brasileira de Resíduos e Meio Ambiente (Abrema), mostra o tamanho do desafio que o país tem que enfrentar. Estima-se que o impacto das falhas na gestão de resíduos tenha sido da ordem de 97 bilhões de reais em 2020. E, se nada mudar, em 2050, os custos indiretos da crise do lixo podem chegar a 135,9 bilhões de reais, segundo estudo encomendado pelo jornal *Folha de S.Paulo*.

“Muitas pessoas pensam que o problema do lixo se resolve assim que o caminhão da coleta passa. É um erro que pode cobrar um preço caro da população

e do planeta”, diz Pedro Maranhão, presidente da Abrema, em entrevista ao **TINO Econômico**. De acordo com um levantamento da

organização, há mais de 3 mil lixões a céu aberto em todo o Brasil. ●

FONTES: FOLHA DE S.PAULO, SENADO FEDERAL, ABREMA E ONU.

A CRISE DO LIXO

No Brasil e no mundo, o manejo inadequado de resíduos contribui para o que o relatório “*Global waste management outlook 2024*”, da Organização das Nações Unidas (ONU), chama de tripla crise planetária:

1

MUDANÇA CLIMÁTICA: a decomposição do lixo gera Gases de Efeito Estufa (GEEs), especialmente metano, que contribuem para o aquecimento global.

2

DIMINUIÇÃO DA BIODIVERSIDADE: os resíduos podem contaminar o solo, lençóis freáticos e rios com substâncias químicas perigosas, prejudicando a flora e fauna.

3

DANOS À SAÚDE HUMANA: entre 400 mil e um milhão de pessoas morrem todos os anos em consequência de doenças relacionadas ao destino inadequado do lixo.

TEM SOLUÇÃO?

Entre as principais barreiras para uma gestão eficiente dos resíduos sólidos, por parte do poder público brasileiro, estão as limitações orçamentárias. Aterros sanitários, os mais adequados para o descarte de lixo, custam caro. A falta de dinheiro para fazer essas obras é o principal argumento das prefeituras que não cumpriram o prazo de 2 de agosto deste ano, definido pelo governo federal, para acabar com os lixões — elas pediram mais cinco anos.

Uma solução debatida para financiar a gestão do lixo é a cobrança de uma tarifa de quem gera os resíduos, inclusive a população. A medida enfrenta forte resistência de prefeitos, por ser considerada impopular, mas é apoiada por especialistas.

O QUE SÃO ATERROS SANITÁRIOS

São obras complexas de engenharia planejadas para minimizar os impactos que o lixo descartado pode ocasionar. Nos aterros há a impermeabilização absoluta do solo, impedindo a circulação subterrânea do chorume, líquido tóxico para a terra, rios e lençóis freáticos. Além disso, o metano — resultante da decomposição do lixo orgânico e 28 vezes mais poluente do que o gás carbônico (CO₂) — é captado por dutos e pode ser usado como insumo na produção de biocombustíveis e geração de eletricidade. “É um duplo ganho, pois os aterros retiram do meio ambiente o que é danoso para a saúde humana e transformam em ativos energéticos e econômicos”, diz Maranhão, da Abrema.

QUANTO MENOS LIXO, MELHOR

Algumas dicas de como todos podemos ajudar a solucionar essa crise:

1

REDUZA O CONSUMO: compre apenas o necessário e prefira produtos com menos embalagens.

2

REUTILIZE: antes de descartar algo, como potes de vidro e sacolas de tecido, pense em como pode ser reutilizado.

3

EVITE PRODUTOS DE USO ÚNICO: substitua itens como garrafas plásticas, canudos e talheres descartáveis por versões reutilizáveis.

4

DOE OU VENDA ITENS USADOS: em vez de jogar fora roupas, móveis ou eletrônicos, doe-os ou venda para quem pode aproveitá-los.

5

EVITE DESPERDÍCIO DE COMIDA: compre apenas a quantidade de alimentos que você realmente vai consumir.

GLOSSÁRIO

Lixões: locais nos arredores das cidades onde o lixo é despejado indiscriminadamente, sem nenhum tipo de tratamento.

A NOTÍCIA É...

O IMPACTO DAS QUEIMADAS EM SÃO PAULO

Entre os dias 23 e 25 de agosto, uma onda de incêndios atingiu o interior do estado de São Paulo. Mais de 48 cidades decretaram estado de alerta. O prejuízo deve ultrapassar um bilhão de reais.

ONDA DE INCÊNDIOS

Em três dias, mais de 2,3 mil focos de incêndio foram registrados e 20 mil hectares queimados. As regiões mais afetadas foram de Ribeirão Preto, São José dos Campos, Sorocaba, Araraquara, Bauru, Campinas e São José do Rio Preto. Pelo menos 11 pessoas foram presas por suspeita de iniciar os incêndios.

PREJUÍZOS

Segundo o governo do estado, as perdas financeiras devem chegar a mais de um bilhão de reais. Só no setor de cana-de-açúcar se estima uma perda de 350 milhões de reais, segundo a Organização de Associações de Produtores de Cana do Brasil. Para amenizar o efeito devastador no agronegócio, o Estado distribuirá 100 milhões de reais para auxiliar pequenos produtores.

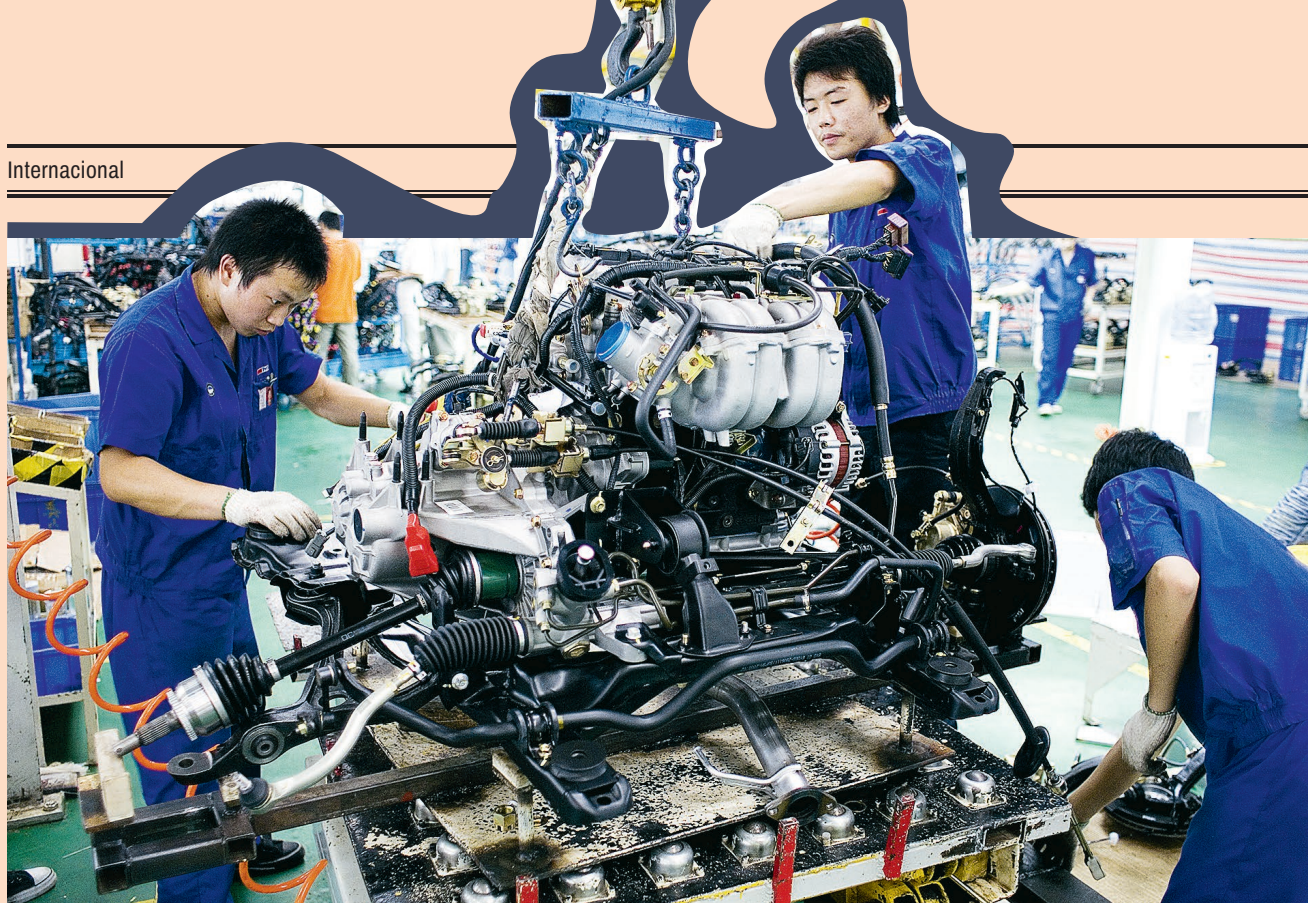
ALÉM DO DINHEIRO

O fim de semana de queimadas deixou dois mortos e 66 feridos, e cerca de 800 pessoas precisaram deixar a casa em que vivem. Além disso, escolas das regiões afetadas suspenderam aulas por pelo menos um dia.

FONTES: VALOR ECONÔMICO, UOL, INFOMONEY, G1 E CNN.



DEFESA CIVIL DE SÃO PAULO



O Ocidente contra o carro elétrico chinês

Depois de Estados Unidos e União Europeia, o Canadá é mais um país a impor uma tarifa maior de imposto sobre a importação dos carros elétricos da China | **SILVIA BALIEIRO**

A PARTIR DE 1º DE OUTUBRO, os carros elétricos que entrarem no Canadá terão de pagar 100% de imposto de importação. A medida vinha sendo estudada desde julho e segue uma decisão dos Estados Unidos, que já vêm adotando essa tarifa há meses. A Europa também acompanha o movimento, impondo uma taxa de 48% sobre os carros elétricos chineses desde junho.

A justificativa dos países ocidentais é de que a China está praticando *dumping*, ou seja, vendendo carros elétricos no mercado externo a preços abaixo do custo de produção local, em razão dos subsídios bancados por Pequim. “Essa prática é vista como uma competição desleal, pois os produtos chineses chegam ao mercado ocidental com preços que não refletem os custos reais, em consequência dos subsídios do governo chinês”, explica Alexandre Pires, professor do Ibmec SP.

O *dumping* é uma prática comercial considerada desonesta, pois pode levar à distorção do mercado, enfraquecendo a concorrência e potencialmente resultando em **monopólios**. Essa manobra costuma ser utilizada para ganhar participação de mercado no exterior, ao tornar os produtos mais competitivos em termos de preço e, muitas vezes, prejudicando os fabricantes locais, que não conseguem concorrer com os baixos valores.

Para se defender contra essa estratégia, a possibilidade que os países têm em mão é adotar medidas *antidumping*, como tarifas e impostos adicionais, para proteger a indústria nacional.

A resposta chinesa

A embaixada da China em Ottawa contra-atacou, chamando a decisão canadense de um “ato típico de protecionismo comercial e dominação política”, em desacordo com as regras da Organização

Mundial do Comércio (OMC). Além disso, declarou que a China tomará todas as medidas necessárias para proteger seus interesses econômicos.

Goeconomia

Segundo Pires, a entrada massiva de veículos elétricos chineses no mercado global é um exemplo de como a goeconomia está substituindo a geopolítica nas relações internacionais. Enquanto a geopolítica usa a geografia e a política como ferramentas de poder, a goeconomia utiliza transações comerciais, investimentos e sanções.

No cenário atual, as barreiras comerciais só devem aumentar. “O divórcio entre China e Estados Unidos é o maior sintoma dessa nova era de separação econômica global”, afirma o professor. ●

FONTES: VALOR, ESTADÃO E O GLOBO.



IA com BIA

O PAI DA COMPUTAÇÃO MODERNA

No mês passado, falamos sobre Fei-Fei Li, “madrinha” da inteligência artificial (IA). Agora, vamos conhecer **Alan Turing**, o “pai” da computação moderna. Nascido em Londres, em 1912, Turing demonstrou desde cedo aptidão para matemática e ciências. A mãe o descrevia como alguém absorto em pensamentos, o que o tornava pouco sociável.

Aos 24 anos, ele desenvolveu a Máquina de Turing, modelo teórico que estabeleceu as bases dos computadores modernos ao mostrar que uma única máquina poderia realizar qualquer atividade de computação.

Durante a Segunda Guerra Mundial, Turing trabalhou como criptoanalista para o governo britânico, criando uma máquina capaz de decifrar o Enigma, dispositivo usado pela Alemanha para criptografar mensagens. Estima-se que, com esse trabalho, a guerra tenha sido encurtada em dois anos.

Em 1950, ele explorou o conceito de IA ao questionar se “máquinas conseguiam pensar”. Propôs, então, o Teste de Turing, que define uma máquina como inteligente se ela conversar com um humano sem que este perceba que está falando com uma máquina.

Apesar de suas enormes contribuições, Turing foi condenado, em 1952, por ser homossexual, o que era considerado crime pela Inglaterra na época. Apenas 55 anos após sua morte, ele recebeu um pedido público de perdão do país, que o homenageou com sua imagem na nota de 50 libras esterlinas.

FONTES: YOUTUBE, OS INOVADORES; UMA BIOGRAFIA DA REVOLUÇÃO DIGITAL (WALTER ISAACSON), HISTORY CHANNEL E NEWSIDENTIST.

Conte para mim o que você acha em iacombia@magiadeler.com! Eu sou a Bia A., tenho 16 anos e estou no 3º ano do ensino médio.

Linha de produção da BYD, fabricante de carros elétricos, em Shenzhen, Guangdong, na China.

GLOSSÁRIO

Monopólio: situação em que uma única empresa ou entidade domina a oferta de um produto ou serviço, eliminando a concorrência.

A influência que vem dos EUA

Entenda por que notícias econômicas dos Estados Unidos mexem tanto com a economia no Brasil | **SILVIA BALIEIRO**

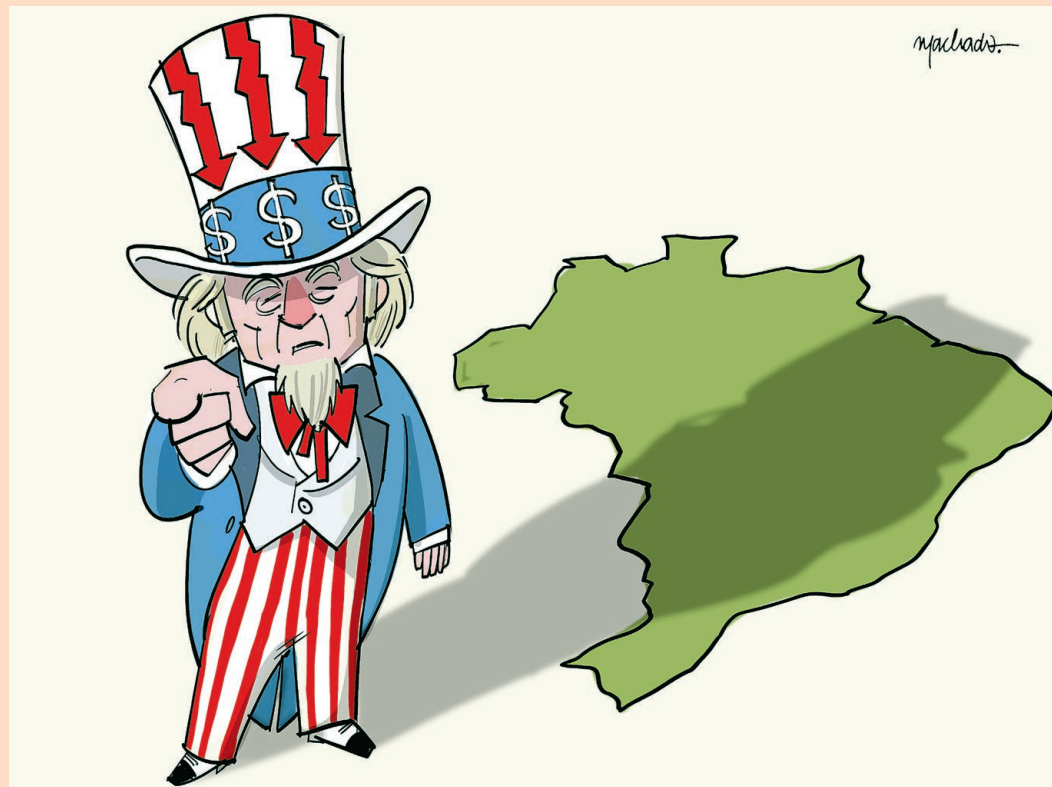
O DIA 5 DE AGOSTO foi de pessimismo nas bolsas de valores de todo o mundo. O motivo? Dados do mercado de trabalho dos Estados Unidos (EUA), que mostraram que as empresas estavam contratando menos, despertaram o temor de recessão da economia do país. A consequência foi uma queda global das bolsas de valores, inclusive a do Brasil.

Semanas depois, no dia 20 de agosto, o Ibovespa, índice que mede a valorização da bolsa brasileira, apresentou forte alta, atingindo sua máxima histórica. De novo, o principal influenciador foram os EUA, com a expectativa de queda nos juros por lá, o que poderia aquecer o mercado por aqui.

Seja na alta ou na baixa, a influência norte-americana no cenário econômico brasileiro é forte. “Há dois fatores que explicam essa relação: um comercial e outro, financeiro”, explica Mauro Rochlin, coordenador do MBA de gestão estratégica e econômica de negócios da Fundação Getúlio Vargas.

O fator comercial tem a ver com as exportações e importações. Os EUA são um parceiro comercial relevante: 15% de tudo o que o Brasil vende para o exterior vai para o território norte-americano. “O que a gente exporta para os EUA são produtos mais caros, de alto valor agregado, como aço”, diz Rochlin. “É diferente da soja, do milho, do café, que não são industrializados.”

O fator financeiro é mais relevante e tem a ver com a taxa de juros norte-americana. Ela remunera quem adquire um título da dívida do governo dos



EUA. “Todo mundo que compra um título está interessado em ganhar com os juros e, quanto maior for a taxa, mais interessados os compradores

ficarão”, afirma Rochlin. “O que acontece com a taxa de juros lá, portanto, tem uma tremenda influência sobre os demais países.” ●

TAXA DE JUROS NOS EUA X CÂMBIO NO BRASIL

Essa influência acontece porque as outras nações também vendem títulos de suas dívidas. Há, por consequência, um mercado internacional, no qual os concorrentes disputam a atenção — e os dólares — dos investidores.

Quando a taxa de juros fica muito baixa nos EUA, gerando um ganho menor, os investidores topam aplicar em países de maior risco, como o Brasil, em troca de mais rentabilidade. Já quando a taxa de juros fica alta nos EUA, os investidores tendem a preferir colocar o dinheiro no mercado norte-americano.

Para comprar os títulos, o investidor precisa de dólar. Para isso, adquire a moeda no próprio país, e a demanda maior afeta o câmbio, tornando o dólar mais caro.

A variação do câmbio, por sua vez, impacta a economia local. Com o valor do dólar mais alto, as importações ficam mais caras (a compra de insumos estrangeiros é paga em dólar), aumentando o preço de produtos que dependem desses itens, como gasolina, remédios e até pão.

O QUE ACONTECE NO BRASIL QUANDO...

A TAXA DE JUROS NOS EUA SOBE O DÓLAR SOBE.



- As importações (pagas em dólar) de insumos ficam mais caras.
- O preço de produtos como gasolina, remédios e pão, produzidos com itens importados, pode ficar mais alto.

A TAXA DE JUROS DOS EUA CAI O DÓLAR CAI.



- As importações (pagas em dólar) de insumos ficam mais baratas.
- O preço de produtos como gasolina, remédios e pão, produzidos com itens importados, pode ficar mais baixo.

GLOSSÁRIO

Recessão – É uma queda generalizada na atividade econômica de um país, marcada por menor renda das famílias, aumento do desemprego e declínio na produção e no Produto Interno Bruto, por exemplo.

Valor agregado – Quando um produto passa por um processo de fabricação envolvendo uma indústria, adquire valor agregado, ou seja, fica mais caro. O aço, por exemplo, é produzido a partir do ferro, em uma siderurgia. Portanto, seu valor é maior do que o do minério de ferro.

Título da dívida – Todos os países emitem títulos para conseguir emprestar dinheiro de pessoas ou empresas. Um título é um documento no qual o governo informa quanto de juro vai pagar pelo empréstimo. No Brasil, esse juro é determinado pela Taxa Selic.

 O RAIO CAIU DUAS VEZES

No estado de Michigan, nos Estados Unidos, um morador tentou a sorte em um jogo de loteria, mas acertou apenas quatro dos cinco números vencedores. Na manhã seguinte à frustração, ele fez um novo jogo e, desta vez, gabaritou, faturando 795 mil dólares (4,3 milhões de reais). Isso é que é sorte.

FONTE: ESTADÃO.

VALOR HISTÓRICO

A camisa usada pelo ídolo do beisebol Babe Ruth na World Series em 1932 foi leiloadada por 24,1 milhões de dólares (130 milhões de reais), nos Estados Unidos. Com a negociação, a peça bateu o recorde de maior valor pago em um item esportivo, que antes era do card de Mickey Mantle, outro astro do beisebol, arrematado por 12,6 milhões de dólares (68 milhões de reais).

FONTES: ESPN E CNN.



 QUEM DÁ MAIS?

Algumas das primeiras notas com o rosto do rei Charles III, do Reino Unido, foram vendidas por mais de 914 mil libras esterlinas (cerca de 6,6 milhões de reais), em um leilão realizado na Inglaterra. O valor foi 11 vezes maior do que o impresso nas notas. As cédulas possuem baixo número de série, o que indica que foram as primeiras emitidas e, por isso, têm mais valor para colecionadores.

FONTE: ESTADÃO.

 JOVEM ARTISTA

Laurent Schwarz, de apenas 2 anos, pinta quadros abstratos que recebem lances de 10 mil a 270 mil euros (de 59,2 mil a 1,6 milhão de reais). O garoto alemão começou a pintar em 2023 e, atualmente, produz um quadro por semana. Suas obras já foram expostas na Artmuc, a maior feira de arte de Munique, na Alemanha.

FONTE: CNN.



REPRODUÇÃO INSTAGRAM

 GRANDE ACIDENTE

Um menino de 4 anos quebrou acidentalmente um jarro de 3.500 anos exposto no Museu Hecht, em Israel. O artefato é do período dos reis Davi e Salomão e considerado raro. Apesar do prejuízo, o museu afirmou que o objeto será restaurado e não cobrou financeiramente os pais da criança.

FONTE: BBC.



REPRODUÇÃO

 NOVAS ROTAS

A fabricante de automóveis chinesa BYD está testando novos caminhos para se aproximar dos jovens de 18 a 35 anos que se interessam por carros elétricos. A empresa patrocinará o Hero Cup, competição de Fortnite promovida pela Hero Base, e premiará a dupla vencedora com dois carros elétricos.

FONTE: MEIOEIMENSAGEM.



REPRODUÇÃO

 VOE O QUANTO PUDER

Em setembro, a companhia aérea húngara Wizz Air lançará o All You Can Fly, pacote de assinatura em que o passageiro poderá voar pela empresa quantas vezes quiser pagando 499 euros (3 mil reais) por ano. Dez mil assinaturas serão ofertadas no lançamento, válidas por um ano.

FONTE: CNN.

 BOA IDEIA

O governo da Suíça lançou um concurso para encontrar boas ideias sobre como retirar munições antigas descartadas nos lagos do país entre 1918 e 1964. O prêmio para as três pessoas mais criativas será de 50 mil francos suíços (327,4 mil reais). O prazo para enviar a proposta é 6 de fevereiro de 2025.

FONTE: ESTADÃO.



MAIA TURFASH

 OBJETOS VOADORES

Entre 1952 e 2023, a Força Aérea Brasileira (FAB) recebeu cerca de 800 registros de óvnis (objetos voadores não identificados) feitos por pilotos. Só em 2023 foram 80 relatos. Em agosto, a FAB tornou os registros públicos, no Arquivo Nacional. Os documentos mostram desenhos e até vídeos de luzes no céu.

FONTES: G1 E FOLHA DE S. PAULO.



 REPÚBLICA DE IDOSOS

No México, idosos estão deixando asilos ou a casa em que residem para viver em moradias compartilhadas. O projeto La Guancha iniciou o movimento e, hoje, recebe cerca de 30 idosos, em seis casas construídas com o dinheiro da aposentadoria de cada um, cercadas de florestas e montanhas nas proximidades da Cidade do México, capital do país.

FONTE: ISTOÉ.



REPRODUÇÃO DE VÍDEO

 ACEITA DINHEIRO DANIFICADO?

A rede argentina de supermercados Diarco lançou e colocou em circulação o próprio dólar — no país o dólar é muito utilizado em virtude da desvalorização da moeda local, o peso. Na Diarco, as notas danificadas, que geralmente não são aceitas em outros estabelecimentos, têm o próprio valor, que muda diariamente.

FONTE: FOLHA DE S. PAULO.



REPRODUÇÃO

 O VICE DOS DIAMANTES

Um diamante de 2.492 quilates, o segundo maior do mundo, foi encontrado em uma mina em Karowe, em Botsuana. O país é o principal produtor de diamantes da África. A descoberta ficou pouco atrás do Cullinan, o maior já encontrado (em 1905), de 3.106 quilates. O valor da pedra não foi divulgado.

FONTES: O GLOBO E FOLHA DE S. PAULO.



REPRODUÇÃO

“O jovem precisa ter tino para a educação financeira.”

A professora gaúcha especializada em finanças pessoais Wendy Carraro explica como o jovem deve organizar a vida financeira

Wendy Carraro decidiu estudar educação financeira aos 12 anos, quando foi trabalhar no escritório do pai. Como ficava o dia todo no local, ela notava que havia poucos clientes, mas, ainda assim, o pai não revelava detalhes das finanças e fazia questão de buscar uma solução para o orçamento sozinho. Ele acreditava que era sua obrigação, como chefe de família, garantir o sustento de todos, mesmo se endividando. Disposta a mudar essa realidade, Wendy decidiu buscar um emprego e começou a trabalhar em uma rede de *fast food* nos fins de semana. O dinheiro que ganhava ficava com o pai, com exceção das gorjetas, que ela guardava como uma poupança. Mais tarde, Wendy decidiu fazer faculdade de ciência contábeis e, hoje, dedica seu tempo para multiplicar o conhecimento sobre educação financeira com pessoas de todas as idades. Em 2021, conquistou o Prêmio Educação Financeira Transforma, promovido pelo Instituto XP, na categoria de pesquisadores. Nesta entrevista exclusiva para o TINO Econômico, ela conversou com Sophie S., de 16

anos, aluna do 2º ano do ensino médio do Colégio Friburgo e integrante do Clube TINO, sobre a importância de o jovem entender de finanças.

Muitos jovens pensam que educação financeira é fazer investimento. Então queria entender o que é esse conceito.

Quando vou falar de educação financeira, a primeira coisa que eu peço é que as pessoas coloquem no papel o que gostariam de estar fazendo ou ter daqui a um ano, daqui a cinco anos e daqui a dez anos. Se os desejos no papel envolvem dinheiro, eu as convido a pensar sobre como podem atingir esse objetivo e mostro quão importante é fazer um planejamento.

Respondendo sua pergunta, isso mostra que educação financeira é saber aproveitar e usar os recursos da melhor forma. Seja qual for o gasto, o fundamental é realmente aproveitá-lo. Se for pagar a academia, seja assíduo, do contrário desrespeitará o próprio dinheiro. Educação financeira é muito mais do que saber onde colocar a renda.

Por onde começar?

Inicie listando os desejos e sonhos, porque quando tu olhas o que queres no fim do ano que vem, começa a te organizar agora. Dependendo da condição financeira, isso tem que ser feito com mais ou menos antecedência. Então, quando



Wendy Carraro

“Educação financeira é saber aproveitar e usar os recursos da melhor forma. Seja qual for o gasto, o fundamental é realmente aproveitá-lo.”

isso é definido, é mais fácil manter a disciplina. Tenho muitos alunos na faculdade que fazem isso. Eles sabem que para ter um escritório daqui a cinco anos, terão que começar a destinar os recursos hoje, juntando de pouquinho em pouquinho, até chegar lá.

Aí, quando surge a promoção da blusinha, eles não vão cair na armadilha de comprar sem precisar, porque têm um objetivo maior, seja o escritório, a viagem ou o curso. Não quer dizer que vão renunciar ao lazer, e sim que terão disciplina para saber quando dá e quando não dá

para gastar, sem antecipar o sonho.

O que é antecipar o sonho?

É gastar mais do que tem ou se endividar para atender um desejo sem planejamento. A maioria dos brasileiros, 80%, está endividada. Desse percentual, cerca de 35% é inadimplente, ou seja, está com dívidas atrasadas.

Qual o melhor modo de gerir os recursos financeiros?

Eu costumo sugerir o método $50 + 30 + 20$. Nele, a pessoa destina 50% da renda aos gastos fixos, que podem ser contas da casa, internet ou *streaming*; 30% vai para gastos variáveis, ou seja, aqui entram a compra da blusinha, o ingresso para o show ou a balada com os amigos; e 20% é destinada a uma reserva financeira.

Não dá para sair de casa, financiar apartamento e assumir prestação de carro de uma vez só. Eu sou muito do pagar à vista: junto o valor total do bem antes de comprar. Também não dá para o dinheiro ficar trancado. Tem pais que dizem que o filho não quer gastar nada, só quer juntar, juntar, juntar. Isso pode virar doença.

Quais são os erros que os mais jovens cometem?

É começar a trabalhar e gastar tudo que ganha, sem atrelar essa renda a um sonho, um propósito. Se tu vais ganhar 500 reais por mês, quanto desse valor vais guardar? Hoje

temos uma cultura líquida demais. As pessoas querem tudo muito no imediato, a liquidez. A gente tem que ter certa prudência, não tem por que querer ter tudo. Não é porque o outro tem que eu tenho que ter também.

Onde as pessoas de famílias mais fechadas sobre finanças podem buscar esse conhecimento?

Eu vim de uma situação assim. Meu pai não abria as contas. Eu quase não entrei na universidade, porque, na hora que fui pegar o diploma do ensino médio, a escola não queria liberar porque tinha mensalidades em aberto. Lembro como se fosse ontem, e eu tenho 49 anos.

Meu pai achava que tinha que garantir o sustento da família sozinho e não dividia o problema. Fico muito feliz por tê-lo ajudado a pagar as dívidas antes de morrer.

Um caminho para jovens em situação similar é buscar informação como a que o TINO Econômico oferece. Eu adoro este nome, porque o jovem precisa ter esse tino para a educação financeira. ●



Sophie S., 16 anos

Um pouquinho de cada é mais seguro

Diversificar os investimentos é a melhor maneira de reduzir o risco de grandes perdas financeiras. Saiba como fazer isso | SILVIA BALIEIRO

SEUS PAIS OU AVÓS já devem ter dito em algum momento que “é importante não colocar todos os ovos na mesma cesta”. Essa frase vem da história de uma pessoa que coleta ovos e é orientada a não deixar todos em uma única cesta para transportá-los. Afinal, se a cesta cair, todos provavelmente quebrarão, resultando em perda total. Por outro lado, se os ovos forem distribuídos em várias cestas, a queda de uma delas resultaria apenas na perda de alguns ovos, e não de todos.

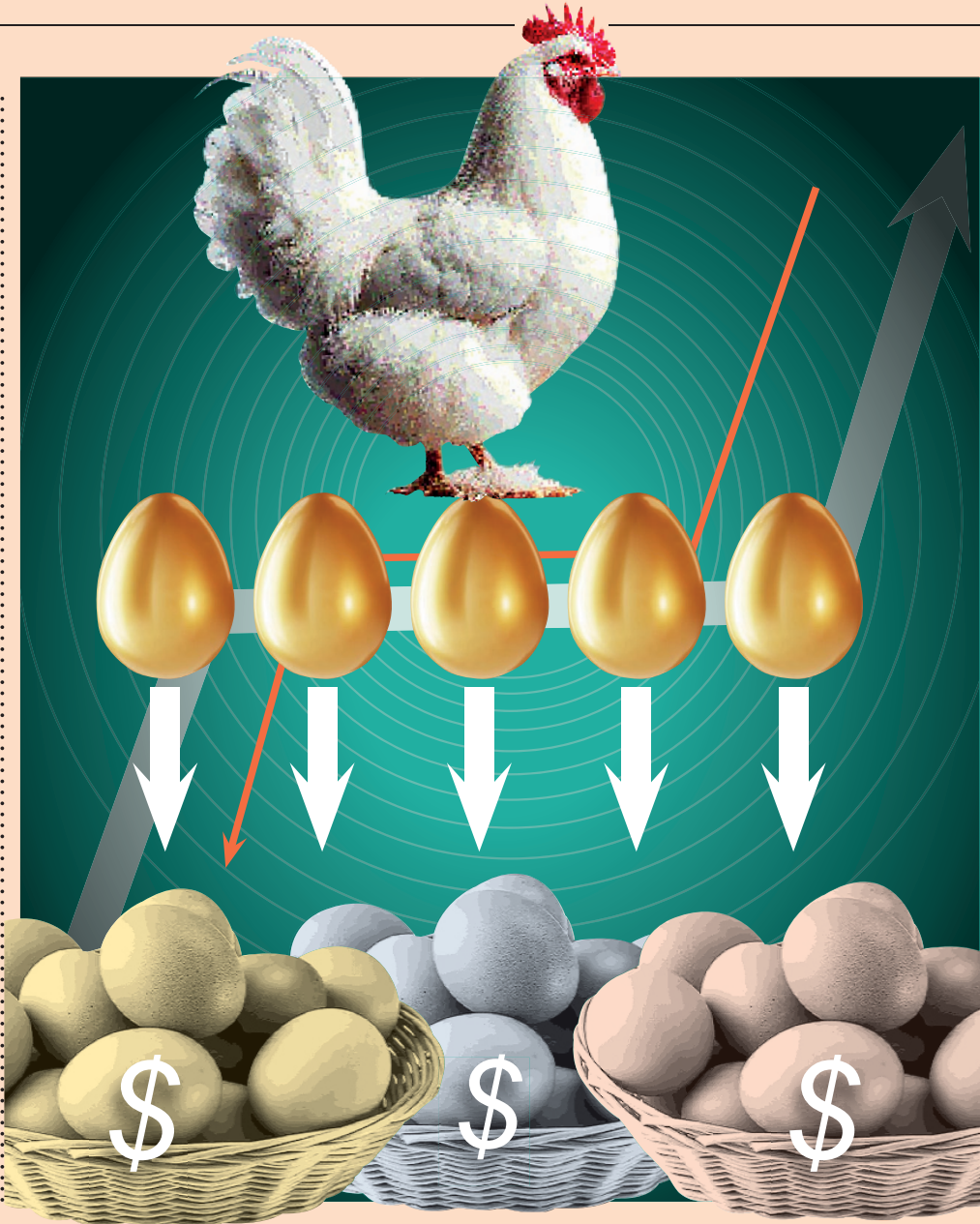
Essa é uma analogia perfeita para o mundo das finanças. Assim como os ovos, se um investidor colocar todo seu dinheiro em um único produto, poderá perder tudo. Diversificar investimentos significa distribuir o dinheiro entre várias aplicações e setores, com o objetivo de reduzir o risco total do portfólio (ou carteira, isto é, o conjunto de todos os investimentos). “A diversificação permite que o investidor mitigue potenciais perdas, uma vez que diferentes ativos podem reagir de maneira distinta a eventos econômicos e de mercado”, diz Marcos Piellusch, professor da FIA Business School.

Por que isso é importante

A diversificação ajuda a reduzir o risco específico de determinado investimento. Se um ativo sofre uma queda acentuada, os outros ativos no portfólio podem compensar essa perda, protegendo o investidor de uma volatilidade excessiva. Mas vale o alerta: a diversificação não elimina o risco por completo, apenas equilibra as possíveis perdas com ganhos de outros investimentos. Mesmo pequenos investidores podem, e devem, diversificar seus portfólios. “A tecnologia e as plataformas digitais de investimento tornaram possível diversificar com custos menores, facilitando o acesso para todos os perfis de investidor”, diz Piellusch.



Acesse o QR code para ler mais sobre renda fixa e variável no portal do TINO Econômico.



NÃO ERRE NA DIVERSIFICAÇÃO

- Evite excessos:** investir em muitos ativos pode diluir os retornos e aumentar os custos de transação.
- Busque ativos não relacionados:** aplicar em ativos ou setores que estejam relacionados (duas criptomoedas, por exemplo, ou em papéis de dois bancos de varejo) não tem eficácia para reduzir riscos.
- Mantenha o foco:** a diversificação deve sempre estar alinhada com os objetivos financeiros do investidor.
- Monitore o portfólio:** é importante revisar e reequilibrar o portfólio conforme necessário para manter a estratégia de investimento.
- Evite reagir a curto prazo:** a diversificação é uma estratégia de longo prazo — reações impulsivas a variações de curto prazo podem prejudicar o desempenho da carteira.

GLOSSÁRIO

Ativos financeiros – títulos ou contratos negociados no mercado financeiro e de capitais.

Volatilidade – indica a variação do valor de um investimento. Quanto maior a variação, mais volátil ele é. Mede o risco da aplicação.

O QUE TORNA UMA CARTEIRA DIVERSIFICADA

Os ativos a ser incluídos em um portfólio de investimentos podem ser classificados em duas grandes categorias: renda fixa e renda variável.

1 Renda fixa com rendimento estável e previsível

Opção para quem deseja liquidez diária e retornos que acompanhem a taxa de juros.

Exemplos: Tesouro Selic, CDBs, LCIs, LCAs e fundos DI (fundos que investem, principalmente, em títulos públicos e privados atrelados ao CDI).



2 Renda fixa com rendimento que pode oscilar

Embora o rendimento seja conhecido no momento da compra, o retorno da aplicação pode variar conforme a taxa de juros futura, o que afeta o retorno para o investidor.

Exemplos: Tesouro Prefixado, Tesouro IPCA+, debêntures e Fundos de Renda Fixa.



3 Renda variável

Este investimento pode oscilar muito, dependendo até de fatores externos, como crises econômicas.

Exemplos: ações, Fundos Imobiliários (FIIs), Fundos de Ações, commodities, exchange-traded funds (ETFs), moedas e criptomoedas.



Apostas esportivas comprometem orçamento dos brasileiros

Pesquisa mostra que famílias gastam mais com *bets* do que com lazer e cultura

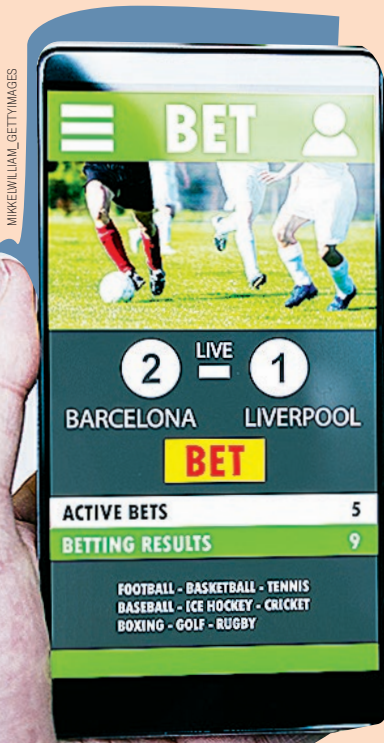
EM 2023, OS BRASILEIROS gastaram entre 40 bilhões e 50 bilhões de reais em apostas esportivas. Cerca de 0,73% do orçamento das famílias foi destinado aos jogos. Para as classes D e E, que representam 40% dos apostadores, a parcela da renda comprometida sobe para 1,38%.

Desde 2018, os gastos com apostas cresceram 419%, enquanto as despesas com lazer, cultura e itens pessoais caminham na direção oposta. O cenário indica que as quantias, antes usadas para esses fins, estão sendo redirecionadas para as apostas, de acordo com o estudo “O impacto das apostas esportivas no consumo”, divulgado pela PwC Strategy&.

Recorde de pedidos de licença Para especialistas, ainda

que 60% dos apostadores digam que mais perderam do que ganharam dinheiro com apostas, o mercado tem espaço para crescer — e muito. Isso porque o governo aprovou, em 2023, uma lei sobre as *bets*, regulamentada em 2024, abrindo espaço para que empresas entrem nesse mercado oferecendo produtos de apostas. Em agosto, o Ministério da Fazenda recebeu 113 pedidos de licenças, de 108 companhias diferentes, para atuar no setor.

O volume de solicitações superou o esperado. Se todas as empresas interessadas forem aprovadas dentro das regras



NIKKEI/ILLIUM/GETTY IMAGES

DESPESAS DOS BRASILEIROS EM 2023 (ENTRETENIMENTO)

- APOSTAS – de **40 a 50 BILHÕES DE REAIS**
- STREAMING – **15,6 BILHÕES DE REAIS**
- GAMES – **9,6 BILHÕES DE REAIS**
- CINEMA – **2,8 BILHÕES DE REAIS**
- INGRESSOS PARA JOGOS DE FUTEBOL – **867 MILHÕES DE REAIS**

O VALOR GASTO EM APOSTAS É CERCA DE*

- 46 VEZES MAIOR** do que os gastos com ingressos de futebol.
- 16 VEZES MAIOR** do que os gastos com cinema.
- 4,6 VEZES MAIOR** do que os gastos com games.

*O TINO USOU COMO REFERÊNCIA O VALOR DE 45 BILHÕES DE REAIS PARA O TOTAL DE GASTOS EM APOSTAS.

previstas em lei, o Ministério deve receber 3,4 bilhões de reais com as licenças, valor cinco vezes maior do que o previsto inicialmente. A partir de janeiro de 2025, a regulamentação entrará em vigor e o governo poderá monitorar e recolher os impostos desse mercado.

A expectativa é de que a arrecadação supere 12 bilhões de reais por ano.

Os especialistas temem que a regulamentação aumente o número de apostadores e a renda que estes destinam aos jogos, afetando o consumo, a inadimplência e a economia do país.

FONTES: LE PARISIEN, RÁDIO FRANÇA INTERNACIONAL, EXAME E ESTADÃO.

NFL DEVE MOVIMENTAR 60 MILHÕES DE DÓLARES EM SÃO PAULO

Pela primeira vez, um jogo da liga de futebol americano dos Estados Unidos será realizado no Brasil

O BRASIL SERÁ o primeiro país da América do Sul a receber um jogo regular da National Football League (“Liga Nacional de Futebol”, em tradução livre), a NFL — campeonato de futebol americano, o esporte mais popular dos Estados Unidos.

A partida será entre o Philadelphia Eagles e o Green Bay Packers, dois dos 32 times que disputam a temporada 2024/2025, no dia 6 de setembro, na Neo Química Arena, em São Paulo. Na cerimônia de abertura, Luísa Sonza vai cantar o hino na-

cional do Brasil e o cantor Zeeba, o hino dos EUA, de acordo com os organizadores. O esperado show do intervalo, uma tradição dos jogos da liga, será comandado pela cantora Anitta. O evento será transmitido em todo o mundo.

A expectativa da Secretaria Municipal de Turismo da Prefeitura de São Paulo é de que o jogo, com ingressos esgotados, movimente em torno de 60 milhões de dólares (cerca de 333,4 milhões de reais) na cidade.

Segundo a NFL, o Brasil é um importante mercado para o esporte e tem a segunda maior base internacional de fãs da liga, com cerca de 38 milhões de pessoas, atrás apenas do México.

As partidas regulares fora de casa fazem parte do projeto International Series, criado em 2007, para aumentar o conhecimento sobre a NFL e popularizar a modalidade para além dos EUA.

FONTES: NFL BRASIL, ESPN, EXAME, VALOR ECONÔMICO, LANCE! E G.L.



Jogadores da NFL na pré-temporada 2024/2025, nos EUA

G. FIUME E TODD ROSENBERG/GETTY IMAGES

A NFL EM CIFRAS

Em 2023, o FATURAMENTO CHEGOU A **18,6 BILHÕES DE DÓLARES** (103 bilhões de reais).

Em 2023, o Super Bowl, jogo final do campeonato, teve show de Rihanna e mais **de 115,1 MILHÕES DE ESPETADORES** em todo o mundo.

Na **FINAL DE 2024**, a média de **ESPECTADORES** cresceu para **123,4 MILHÕES**.

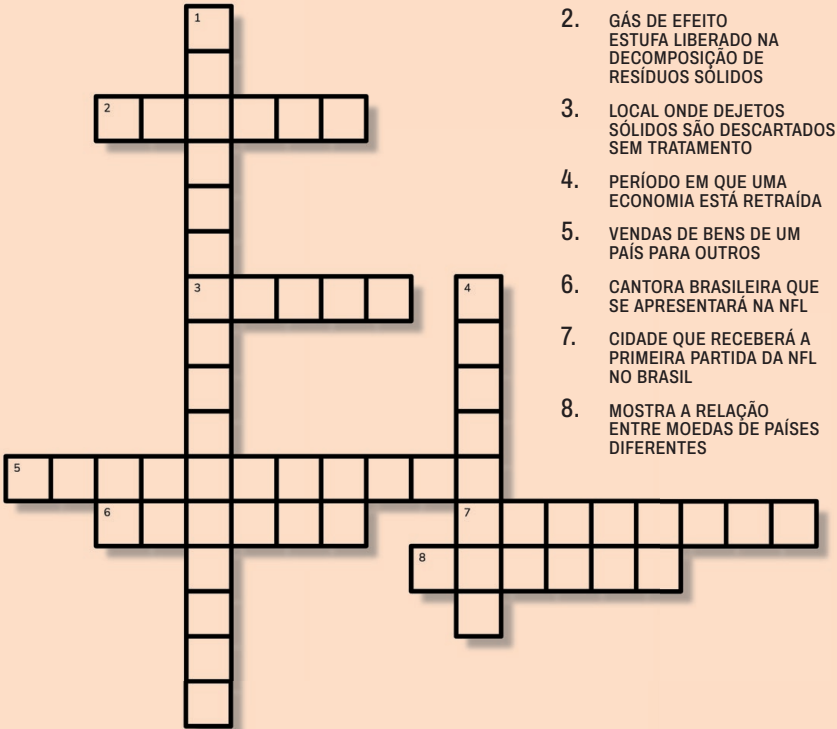
Um comercial de **30 SEGUNDOS** transmitido no intervalo do jogo da final custou **7 MILHÕES DE DÓLARES** (39 milhões de reais).

CAÇA-PALAVRAS. As palavras estão escondidas na horizontal, vertical e diagonal.

R P S N E T H R E E I R L S M D E L E E O O
T M T D E V D Y L N E F F I U S I N H E W I
R C S T F S E N A T G A S U A S S A A D M T
A Y H S I C T R E N S O N T G E I H U P O T
G L N H A T B E S N E T O O Y I A R O R I H
A P F U H O F E T P B T S T A P O R W W G W
R C A R T U G T A T I S S S A L T T A H D A
S N A K T R F T D L D C N T G A R O D T T M
I N T E R V A L O H B Ó T C Ç N Z H A E T O
F N B Í T R T C S E H I L ã L I X O R U T E
H O E C T N I W U D A R O A O L D R G H T F
L A L G N U T A N G S O R R R H O P A E U C
S U U Y H W L E I O A D N N G A D S A O O K
I W O W H D O O D Y D D T R Y B H H E N E E
R A I I H R T E O E P S R T T S N O T I N T
N B I S R D D I S N L V A M W O E U S T V T

ATERRO DÓLAR ESTADOS UNIDOS FUTEBOL IMPORTAÇÃO
INTERVALO LIXO PLANILHA SHOW TÍTULO

PALAVRAS CRUZADAS. Descubra as palavras ou expressões relacionadas às afirmações. Dica: todas foram citadas nesta edição!



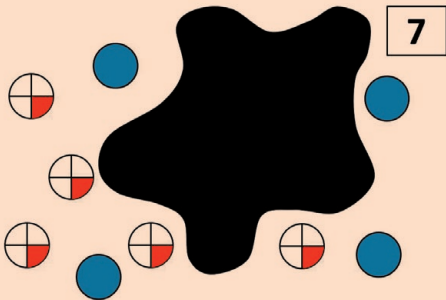
Que tal um desafio?



TEMA DO MÊS:

Conversa de manchas

ATIVIDADE: o que está escondido para dar 7?



★ DESAFIOS EXTRAS

Qual seria a quantidade mínima de elementos embaixo da mancha? E a quantidade máxima?

Compartilhe as suas ideias com alguém.

Fonte da imagem: [stevewyborney.com/2018/09/splat-for-google-slides-40-lessons/#google_vignette](https://www.stevewyborney.com/2018/09/splat-for-google-slides-40-lessons/#google_vignette).

Dica!

Represente suas estratégias visualmente.

MENTALIDADES MATEMÁTICAS É UMA COCRIAÇÃO DO INSTITUTO SIDARTA COM A UNIVERSIDADE DE STANFORD. WWW.MENTALIDADESMATEMATICAS.ORG.BR | @MENTALIDADESMATEMATICAS

SUDOKU. Preencha as células com números de 1 a 6. O mesmo dígito só pode ser usado uma vez em cada coluna, cada linha e cada quadrado menor.

	3		4		
		5	6		3
			1		
	1		3		5
	6	4		3	1
		1		4	6

CONFIRA OS RESULTADOS DOS PASSATEMPOS NO PORTAL DO TINO: WWW.TINOECONOMICO.COM.BR.

EXPEDIENTE | DIRETORA EXECUTIVA: STÉPHANIE HABRICH | EDITORA-CHEFE: CAMILA PAMPLONA (MTB 26.676) | EDITORA: SILVIA BALIEIRO (MTB 31.651) | REPÓRTER: VICTORIA PIROLA | DIRETORA DE ARTE: ANA BEATRIZ PÁDUA | REVISÃO E CHECAGEM: LUCIANA MARIA SANCHES | DIRETORA PEDAGÓGICA: CRISTINA HARICH | DIRETOR JURÍDICO: HAILTON GUELFY SOARES DA SILVA | HEAD DE MARKETING: VANESSA CERDEIRA | ANALISTAS DE MARKETING: BRENDA TAYLOR E TAWANY REIN | CONSULTORES DE RELACIONAMENTO: CAMILA LOPES, JAQUELINE DE GRANDI E LUCIANA GARCIA | ADMINISTRAÇÃO-FINANCEIRO: CAMILA SANTIAGO | COORDENADORA DE ATENDIMENTO: BRUNA SANTIAGO | ASSISTENTE ADMINISTRATIVO: GRACIELA TAVARES | ASSISTENTE DE RH: VITÓRIA VITOR | GERENTE DE LOGÍSTICA E BUSINESS INTELLIGENCE: ALEXANDRE MINATTI | ANALISTA DE LOGÍSTICA: VINICIUS BARBOSA | SAC MAGIA DE LER: 11 2391.1178 | E-MAIL: CONTATO@MAGIADELER.COM.BR | FALE COM O TINO: TINO@MAGIADELER.COM.BR