

APLICAÇÕES FINANCEIRAS DESDE O PLANO REAL ATÉ JUNHO DE 2013

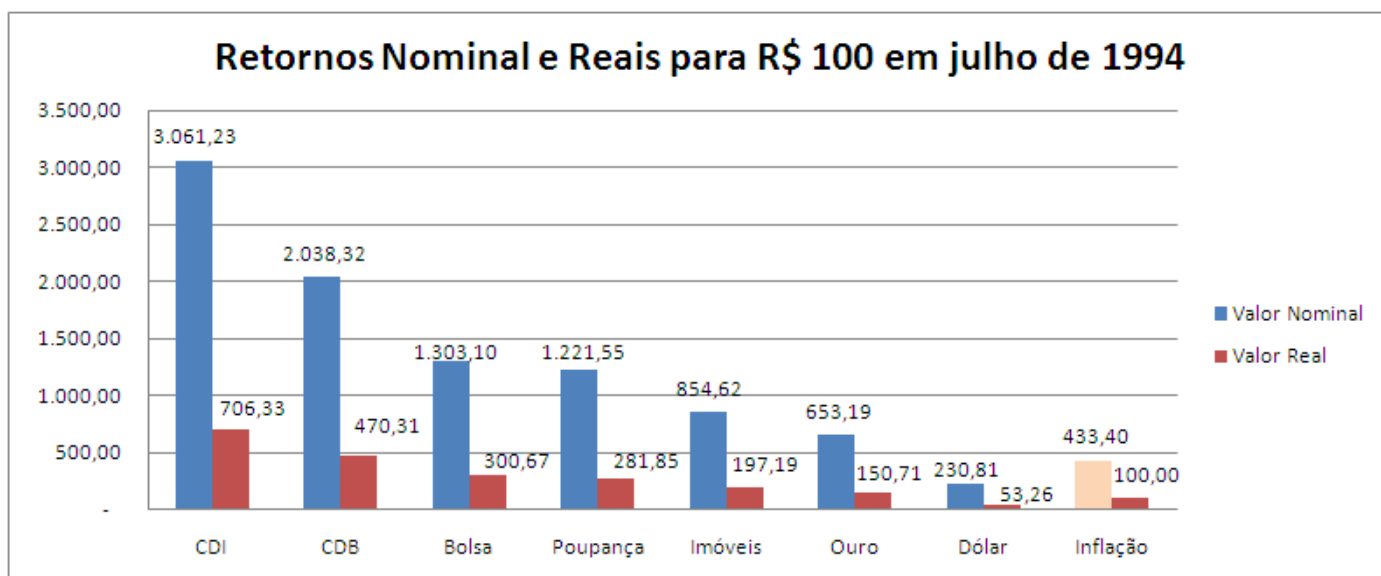
O Instituto Assaf levantou, a pedido do UOL, as principais aplicações financeiras com dados disponíveis desde a implantação do Plano Real em 01/07/1994 até o mês de junho de 2013.

De lá pra cá, a inflação acumulada no país pelo IPCA – (atual índice oficial do Governo) e adotado como base para todo o período ficou em 333,40%.

O maior ganho obtido no período foi para os investimentos atrelados ao CDI que serve de *benchmark* para fundos de investimentos em renda fixa com valorização de 2.961,23%.

Em segundo valor ficou as aplicações em CDB com rendimento acumulado de 1.938,32%. Em terceiro lugar ficou a bolsa de valores medida pelo desempenho do Ibovespa que serve de termômetro da bolsa brasileira com ganhos de 1.203,10% no mesmo período.

A aplicação mais tradicional do Brasil, a caderneta de poupança teve ganho de 1.121,55% no período.



Os valores anteriores são brutos, ou seja, não levam em consideração impostos nem taxas de administração.

Para todos esses investimentos, se descontarmos a inflação medida pelo IPCA, tem-se o ganho real, ou seja, aquele ganho sem a inflação.

O CDI lidera com 606,33%, seguido pelo CDB com 370,31% e pela Bolsa com 200,67%. A poupança teve um ganho real de pouco mais de 181%.

O rendimento da caderneta de poupança deve-se ao fato de que nos últimos seis meses de 1994 a rentabilidade alcançou 75,5%.

A rentabilidade da bolsa brasileira também se deve a três anos que tiveram rendimentos na faixa dos 100%, que foram 1999 (152%), 2003 (97%) e 2009 com 82,66% e sofreu fortes baixas nos anos de 2008 e 2011 e neste ano de 2013.

Ressaltamos ainda que, desde 2001, a rentabilidade das NTN-B - Notas do Tesouro Nacional que oferecem rendimentos pós fixados atrelados a um indexador de preços da economia, sendo geralmente de longo prazo tiveram rendimentos acumulados de 565,10%. O cálculo foi feito considerando-se a média das NTN-B em cada ano.

A seguir os rendimentos nominais das principais aplicações financeiras.

	Poupança	CDB	Ouro	Dólar	Bolsa	Imóveis	CDI	Inflação
1994 partir								
julho	75,52%	26,49%	-11,89%	-9,47%	20,17%	56,12%	29,40%	18,57%
1995	39,75%	45,71%	15,17%	14,95%	-1,26%	37,71%	53,06%	22,41%
1996	16,36%	22,89%	2,21%	6,88%	63,74%	9,42%	26,88%	9,56%
1997	16,55%	21,13%	-14,51%	7,41%	43,99%	7,28%	24,50%	5,22%
1998	14,43%	23,65%	3,69%	8,27%	-33,46%	2,74%	28,42%	1,66%
1999	12,24%	21,50%	52,72%	48,07%	151,95%	8,46%	25,14%	8,94%
2000	8,35%	14,07%	7,05%	9,30%	-10,67%	8,02%	17,32%	5,97%
2001	8,59%	17,72%	21,47%	18,66%	-11,02%	9,03%	17,27%	7,67%
2002	9,27%	14,00%	71,37%	43,46%	-17,00%	12,44%	19,10%	12,53%
2003	11,10%	18,42%	-3,66%	-20,57%	97,34%	14,76%	23,26%	9,30%
2004	8,12%	12,50%	-8,11%	-2,84%	17,81%	10,94%	16,16%	7,60%
2005	9,18%	17,56%	2,93%	-11,82%	27,71%	6,84%	19,00%	5,69%
2006	8,23%	13,76%	12,69%	-8,66%	32,93%	5,04%	15,04%	3,14%

2007	7,63%	10,49%	11,27%	-17,15%	43,65%	6,03%	11,81%	4,46%
2008	7,88%	11,82%	32,13%	31,94%	-41,22%	11,96%	12,38%	5,90%
2009	6,92%	9,14%	-3,05%	-25,49%	82,66%	3,20%	9,88%	4,31%
2010	6,90%	7,92%	32,26%	-4,31%	1,04%	7,56%	9,75%	5,91%
2011	7,50%	11,80%	15,90%	13,20%	-18,11%	7,58%	11,59%	6,50%
2012	6,58%	7,82%	15,26%	8,94%	7,40%	7,26%	8,40%	5,84%
Até junho 2013	3,04%	3,36%	-19,27%	8,42%	-22,14%	5,63%	3,43%	3,15%

Em relação a variabilidade desses investimentos, a Bolsa apresentou uma variabilidade anual de 48,5%, seguida pelo Ouro com 22,4% e o dólar com 19,7%, medidas pelo desvio padrão das rentabilidades. Quanto maior este número, maiores as incertezas de rentabilidade das aplicações.

DÍVIDAS

Para as pessoas que, supostamente, assumiram um compromisso de R\$ 100 em 1º de julho de 1994, e na hipótese de nada terem pago de juros ou do capital devido e nem mesmo renegociado a dívida, os valores mostram realmente um “abismo” nas seguintes modalidades:

Crédito Pessoal – R\$ 7.205.180,78

Cheque Especial – R\$ 11.412.133.541,76

Com taxas médias 5,05% ao mês (80,61%a.a) no Crédito Pessoal e 8,48% ao mês (165,58% a.a) no Cheque Especial.

FONTE:

Poupança BACEN - até junho 2013

CDB BACEN - junho 2013

Ouro BACEN - junho 2013

Dólar BACEN - junho 2013

Bolsa BM&FBOVESPA - junho 2013

Imóveis Portal Brasil - INCC - junho 2013

CDI Portal Brasil - INCC - até junho 2013

Inflação IPCA - BACEN - até junho 2013