

Avaliando a Caderneta de Poupança (Somente após a Unidade II)

A caderneta de poupança é uma das aplicações mais simples e tradicionais de nosso mercado.

A facilidade de se aplicar pequenas quantias e a garantia dada pelo Governo Federal, para este tipo de aplicação, são algumas das razões que fazem com que milhares de pessoas, diariamente, depositem suas economias em contas de poupança, com a finalidade de realizar seus objetivos futuros, que vão do simples acumulo de recursos necessários à aquisição de um bem ou serviço, ao desejo de guardar dinheiro suficiente para garantir eventuais emergências.

Dentre essas pessoas encontramos Pedro, que no ano passado recebeu uma quantia de dinheiro de herança e decidiu que estava na hora de pensar no futuro e, com este intuito, abriu em julho de 2006 uma caderneta de poupança em um banco, depositando, nesta conta, todo o dinheiro recebido, ficando sem movimentá-la até o final daquele ano.

Embora tenha recebido rendimentos de julho a dezembro, Pedro anda cismado, pois percebe que talvez os ganhos obtidos em sua aplicação não tenham sido suficientes para garantir o aumento de preços ocorrido na economia (inflação), durante esse período.

Com base nessas informações, ajude Pedro a analisar a sua opção de investimento e, com a demonstração dos cálculos para cada questão, responda:

- 1) Qual o rendimento nominal acumulado (aparente) da poupança no segundo semestre de 2006 e qual o rendimento médio mensal nesse período?
- 2) Qual a taxa de inflação acumulada e qual a taxa de inflação média mensal ocorrida no período?
- 3) Qual foi o ganho real da poupança no período, considerando cada mês, de julho a dezembro?
- 4) Qual foi o ganho real médio mensal da poupança naquele semestre?
- 5) Qual foi o ganho real acumulado no semestre?
- 6) Com base nas questões de 1 a 5, explique se o resultado da aplicação foi ou não vantajoso para Pedro.
- 7) Caso Pedro tivesse a intenção de adquirir um imóvel no valor de R\$ 250 mil no final daquele ano, quanto deveria ter depositado na poupança em julho para obter esse valor, considerando o rendimento obtido no período?

Orientações:

- a) Para os cálculos envolvendo a taxa de inflação, utilize o Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC, calculado pelo IBGE. Este índice baseia-se na inflação medida para famílias com rendimento mensal entre um e oito salários.

- b) As séries históricas do rendimento da poupança e do INPC poderão ser obtidas no site do Banco Central do Brasil – www.bcb.gov.br – na parte que trata de Séries Temporais.
- c) Utilize-se dos conceitos de taxas unificadas, taxas equivalentes e taxas reais para efetuar as análises das questões de 1 a 6.
- d) Utilize-se dos conceitos de capitalização e descapitalização para a solução da questão 7. Lembre-se que o cálculo deve considerar o rendimento nominal (aparente) obtido no período.