

E-BOOK GRATUITO · EDIÇÃO 2026

Renda Fixa Descomplicada

Tesouro, CDB, LCI/LCA e FGC sem
complicação — e como escolher o melhor
para cada objetivo.

GUIA PRÁTICO · 14 PÁGINAS · NÍVEL INICIANTE



O que você vai encontrar

01 O que é renda fixa (e por que é a base)

02 Tesouro Direto: Selic, Prefixado e IPCA+

03 CDB: como funciona

04 FGC: a garantia do seu dinheiro

05 LCI e LCA: renda isenta de imposto

06 CDI e Selic: as taxas de referência

07 Rendimento líquido: o que importa

08 Renda fixa x poupança

09 Como escolher para cada objetivo

10 Erros comuns e checklist

O que é renda fixa

Na renda fixa, você empresta dinheiro (ao governo, a um banco ou a uma empresa) e recebe juros em troca. A forma de remuneração é conhecida já na aplicação — por isso é mais previsível.

É a base de qualquer carteira saudável: guarda a reserva de emergência, protege o dinheiro de curto e médio prazo e dá estabilidade para você assumir riscos em outras classes com tranquilidade.

Três formas de render

Pós-fixada (segue o CDI/Selic) · **Prefixada** (taxa fixa travada) · **Híbrida** (inflação + taxa fixa). Cada uma brilha em um cenário.

Neste guia, você vai entender os principais títulos, a garantia do FGC e como comparar o rendimento de verdade — o líquido, já com impostos.

Tesouro Direto

É o investimento de menor risco do país: você empresta ao governo federal. A partir de cerca de R\$ 30, com liquidez e três tipos de título para cada objetivo.

Título	Como rende	Melhor para
Tesouro Selic	Acompanha a Selic	Reserva e curto prazo
Prefixado	Taxa fixa na compra	Quando os juros tendem a cair
IPCA+	Inflação + taxa fixa	Longo prazo e aposentadoria

Marcação a mercado

Prefixado e IPCA+ podem oscilar se vendidos antes do vencimento. Levados até o fim, pagam a taxa combinada. O Tesouro Selic quase não oscila.

CDB

O CDB é um título emitido por bancos: você empresta ao banco e recebe juros. A maioria rende um percentual do CDI — por exemplo, 100%, 110% ou 120% do CDI.

Liquidez

Há CDBs de **liquidez diária** (ótimos para a reserva) e de **vencimento** (pagam mais, mas travam o dinheiro por um prazo).

Bancos menores pagam mais

Para atrair investidores, bancos médios oferecem percentuais maiores do CDI. Com a garantia do FGC, o risco continua baixo — respeitando o limite por instituição.

FGC: a garantia

O Fundo Garantidor de Créditos protege o investidor caso o banco emissor quebre. Ele garante até **R\$ 250 mil por CPF e por instituição** (com teto de R\$ 1 milhão a cada 4 anos).

É o que permite investir em CDBs, LCIs e LCAs de bancos menores com tranquilidade. A regra de ouro: não ultrapasse R\$ 250 mil por banco — distribua entre instituições.

O que o FGC cobre

CDB, LCI, LCA, LC, poupança e conta. **Não cobre:** Tesouro Direto (garantido pelo governo), fundos, ações e FIIs.

LCI e LCA

São títulos de bancos **isentos de Imposto de Renda** para a pessoa física. A LCI financia o setor imobiliário; a LCA, o agronegócio. Ambas têm a proteção do FGC.

A isenção faz diferença: uma LCI de 90% do CDI pode render, no líquido, o mesmo que um CDB de cerca de 105% a 110% do CDI.

Atenção à carência

LCI e LCA costumam ter carência e vencimento — não servem para a reserva de emergência, mas brilham em objetivos de médio prazo.

CDI e Selic

A **Selic** é a taxa básica de juros, definida pelo Banco Central. O **CDI** é a taxa dos empréstimos entre bancos e anda praticamente colado à Selic.

Como a maioria dos investimentos rende um percentual do CDI, na prática o seu rendimento acompanha a taxa básica. Quando a Selic sobe, a renda fixa pós-fixada rende mais.

CDI ≠ CDB

O CDI é uma *taxa* de referência; o CDB é um *investimento*. Muitos CDBs rendem "um percentual do CDI".

Rendimento líquido

O que importa é quanto sobra no seu bolso. Na renda fixa tributável (Tesouro, CDB), o Imposto de Renda é regressivo: quanto mais tempo, menor a alíquota.

Prazo	Alíquota de IR
Até 180 dias	22,5%
181 a 360 dias	20%
361 a 720 dias	17,5%
Acima de 720 dias	15%

Compare sempre o líquido

LCI e LCA são isentas. Ao comparar com um CDB, desconte o IR do CDB para saber quem rende mais de verdade.

Renda fixa x poupança

A poupança é simples e isenta, mas costuma render menos — sua fórmula a impede de acompanhar plenamente os juros. Opções igualmente seguras rendem mais.

Aplicação	Rende	Garantia
Poupança	Limitado (0,5%/mês + TR)	FGC
Tesouro Selic	Acompanha a Selic	Governo
CDB 100% do CDI	Acompanha o CDI	FGC

Para a reserva de emergência, o Tesouro Selic e o CDB de liquidez diária costumam ser melhores que a poupança — com o mesmo nível de segurança.

Como escolher para cada objetivo

Objetivo	Prazo	Onde faz sentido
Reserva de emergência	Imediato	Tesouro Selic, CDB liquidez
Viagem, troca de carro	Curto	CDB, Tesouro Selic
Entrada de imóvel	Médio	LCI/LCA, CDB, Tesouro IPCA+
Aposentadoria	Longo	Tesouro IPCA+

Regra simples

Dinheiro que você pode precisar a qualquer hora → liquidez. Dinheiro com data marcada → prazo maior e taxa melhor.

Erros comuns

- **Deixar tudo na poupança** por comodismo, perdendo rendimento.
- **Usar Prefixado/IPCA+ para a reserva** — risco de marcação a mercado na hora de sacar.
- **Comparar taxa bruta** de LCI/LCA com CDB, esquecendo o imposto.
- **Concentrar mais de R\$ 250 mil** em um único banco.
- **Vender no susto** quando o preço oscila, em vez de levar ao vencimento.

Checklist da renda fixa

- âce" Reserva de emergência em Tesouro Selic ou CDB de liquidez
- âce" Objetivo e prazo definidos para cada aplicação
- âce" Emissor dentro do limite do FGC (R\$ 250 mil)
- âce" Rendimento comparado no líquido (com imposto)
- âce" Prefixado/IPCA+ só com dinheiro que dá para levar ao vencimento
- âce" Aportes mensais programados

CONTINUE APRENDENDO

A base sólida do seu patrimônio.

No site da Arena do Dinheiro você encontra guias completos, calculadoras e um glossário para dominar a renda fixa.

[ARENADODINHEIRO.COM.BR](https://arenadodinheiro.com.br)