

O primeiro retrato do Movimento de Independência Financeira e Aposentadoria Antecipada no Brasil

A comunidade FIRE no Brasil



IRE vem das iniciais em inglês do termo *Financial Independence Retire Early* ou **Independência Financeira e Aposentadoria Antecipada**. Trata-se de um movimento que ganha mais adeptos a cada dia. A ideia central do FIRE é chegar ao ponto em que você não precisa trabalhar em período integral se não quiser pois seus investimentos gerarão a renda necessária para pagar suas contas. Você pode trabalhar meio período ou simplesmente parar de trabalhar por completo. A escolha é sua.

FIRE vai muito além de apenas parar de trabalhar e viver de renda e prega a uma mudança de estilo de vida para viver melhor evitando comprar coisas que você não precisa para impressionar pessoas que você não gosta!

O movimento FIRE surgiu no início dos anos 90 nos EUA a partir do livro "Your Money or Your Life" dos autores Vicki Robin e Joe Dominguez. No entanto este termo não vingou até mais recentemente quando blogueiros de todo o mundo começaram a utilizar o termo e torná-lo conhecido da grande mídia. Entre os pioneiros e mais famosos estão os blogs Mister Money Mustache, GoCurryCracker, MadFientist, JLCollins, RootofGood, Millennial-Revolution, Frugalwoods, ThinkSaveRetire, etc. A ideia atraiu seguidores, principalmente das gerações mais jovens abraçando a idea de viver uma vida frugal mas bem vivida não baseada em bens materiais para ser feliz e com isto fugir da corrida de ratos e de armadilhas como comprar a casa própria a preços absurdos.

FIREE é como é conhecido o aspirante a FIRE. Aquele que está na jornada de acumulação de capital para atingir a IF com a possibilidade de RE.

O Blog do AA40 tem como objetivo ser a porta de entrada para a comunidade FIRE brasileira, trazendo tudo o que acontece na comunidade FIRE internacional, adaptando para o cenário brasileiro. Com isto em mente, o objetivo deste anuário é apresentar e comentar os dados coletados através da pesquisa *benchmark* que coletou dados de toda comunidade FIRE com o propósito de a conhecer melhor e traçar um <u>perfil do FIREE médio brasileiro</u>.

A pesquisa ficou aberta para respostas no blog AA40 (www.aposenteaos40.org) durante os meses de setembro a dezembro de 2019.

A PESQUISA

Sabemos muito pouco ainda sobre os FIREEs brasileiros. Estes indivíduos que buscam a independência financeira e/ou aposentadoria antecipada. O pouco que sabemos vem através daqueles que possuem blogs e compartilham sua experiência, mas como veremos adiante, a grande maioria não possui um blog e mesmo assim estão na jornada FIRE. Quem são essas pessoas, como elas investem, o que e quanto elas pretendem acumular? São algumas perguntas que esta pesquisa visou responder.

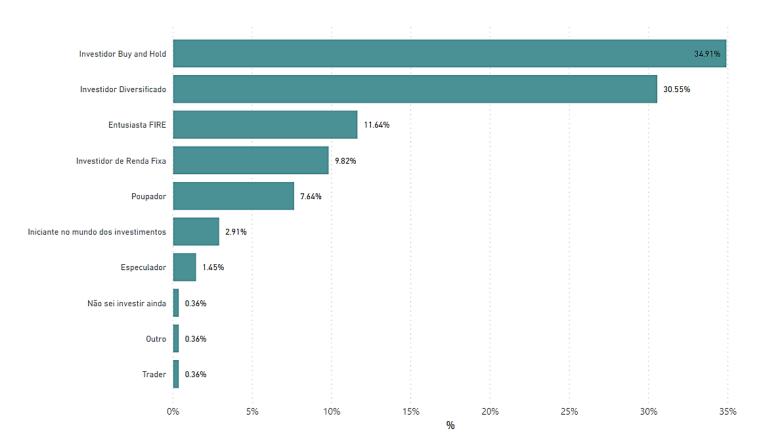
A AMOSTRAGEM

O questionário composto de 23 perguntas foi amplamente divulgado no blog AA40 (www.aposenteaos4o.org) e links de blogs parceiros. Ficou aberto para respostas entre os dias 20 de Setembro a 15 de novembro de 2019. Ao todo foram recebidas 275 respostas únicas (verificadas usando cookies) tendo superado nossa meta de 215 pessoas inicialmente objetivadas.

Pergunta 1:

Qual a a opção melhor define você como investidor?

Respostas:



Comentários:

Quase 35% dos entrevistados se definem como Investidores Buy and Holders, ou seja, compram ativos e não pretendem vender no curto prazo. Querem segurar por vários anos, seja para obter dividendos como também apreciação de capital visando retorno total.

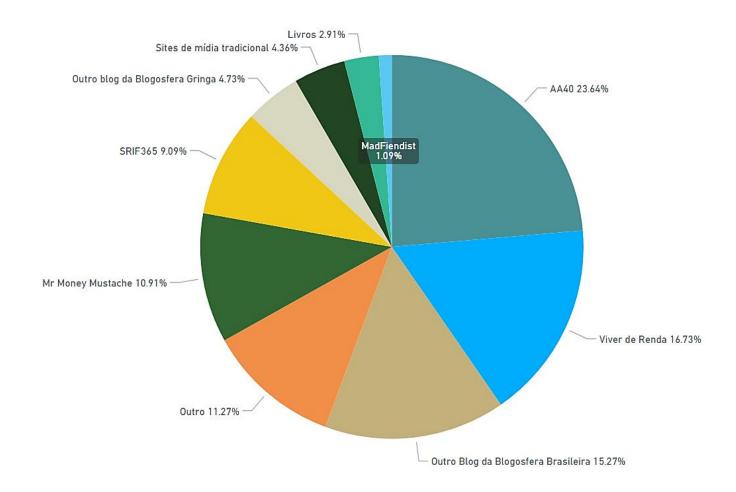
Cerca de 30,5% de identificam mais como investidores diversificados; 11,6% como entusiastas FIRE; quase 10% como investidores exclusivos de renda fixa; outros 7,64% se definem como poupadores; quase 3% se definem como iniciantes no mundo dos investimentos e praticamente empatados com menos de meio porcento os que se auto definem especuladores, traders e os que não sabem investir ainda.

Creio que não houve muita surpresa aqui. A maioria que investe para um plano de longo prazo como FIRE deve realmente visar retorno total, evitar girar patrimônio, estar diversificado e ser um entusiasta FIRE ajuda a manter o curso nesta longa jornada.

Pergunta 2:

Como conheceu o movimento FIRE?

Respostas:



Comentários:

Surpreendentemente, 23,6% dos entrevistados ouviu/leu sobre o termo FIRE pela primeira vez aqui no AA4o. Na verdade, apenas trouxemos o conceito americano em sua forma mais pura para o Brasil, onde a finasfera, blogosfera, etc já fazia um papel muito bom de educação financeira e motivação para investir, mas mesmo assim ficamos felizes com o resultado aqui.

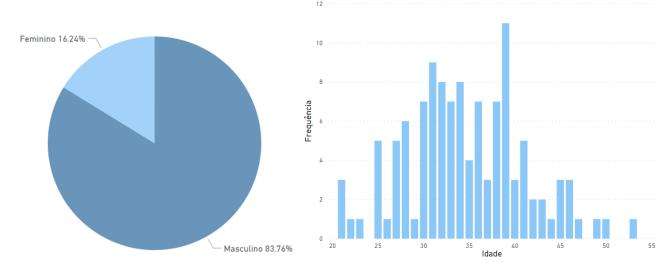
Em seguida o famoso blog do Viver de Renda foi citado por 16,7% dos entrevistados como porta de entrada para o movimento FIRE, seguido por outros blogs da blogosfera brasileira com 15,2%; outro com 11,27%, Mister Money Mustache com quase 11%, SrIF365 com 9,09%; blogosfera estrangeira com 4,73% e o restante entre sites de mídia tradicional, livros, madfientist, etc.

Pergunta 3:

Sexo do entrevistado

Idade do Entrevistado

Respostas:



Comentários:

Perguntamos para os entrevistados o seu sexo e sua idade para podermos traçar um perfil dos componentes. Já suspeitávamos que a maioria do movimento fosse composta por pessoas do sexo masculino e agora confirmamos que quase 84% da amostra é sim do sexo masculino e cerca de 16% do sexo feminino. Acho que é dever da firesfera trazer cada vez mais o público feminino para a comunidade, incentivando elas a poupar, criar seus blogs, investir, etc e evitar o machismo neste meio.

Quanto a idade, a distribuição de frequência mostra que a maioria dos amostrados estão entre 30 e 40 anos de idade, destacando-se as idades de 33 anos como a de maior frequência, seguido por 34, 36 e 38 anos, depois 39, 30, 31 e 32.

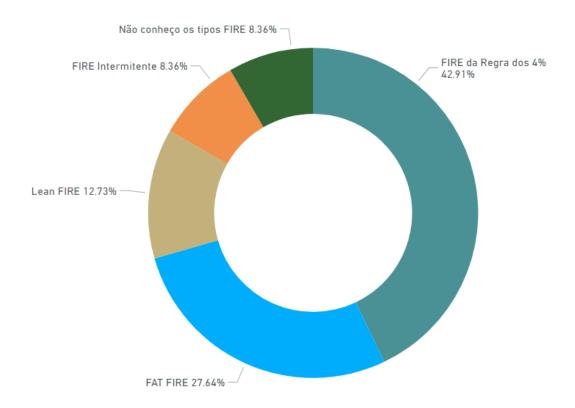
Entre aqueles na década dos 20, destacou-se a classe de idade de 28 anos. Além disso o mais novo possui 21 anos e o mais velho a responder, 60 anos de idade.

Pergunta 4:

Que tipo de FIRE planeja?

Respostas:

Qual tipo de FIRE planeja?



Comentários:

Não é a toa que o pilar do movimento FIRE é a regra dos 4% e a comunidade FIRE brasileira não foge a regra. Quase 43% dos entrevistados pretende seguir FIRE com base na regra dos 4% (sempre lembrando que não importa se você pretende gerar renda passiva ou ativa, a regra dos 4% aplica-se em todos os casos, <u>leia mais</u>).

Quase um terço dos entrevistados pretende atingir a Fat FIRE, ou seja, no mínimo 365 vezes as despesas mensais ou uma TSR de 3% ou menos. Estes querem se dar ao luxo de viver mais confortavelmente ao atingir FIRE.

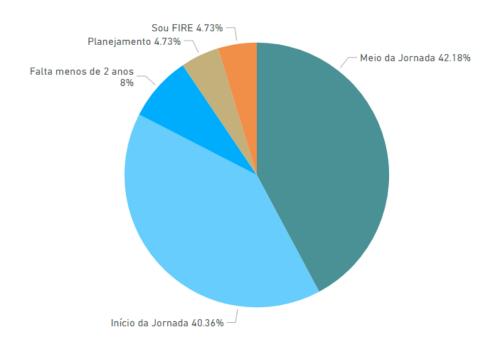
Já 12,7% pretendem atingir lean FIRE ou cerca de 210x as despesas mensais e viver uma vida sem muitos luxos mas fora da corrida dos ratos. Mais 8,3% pretendem atingir uma FIRE intermitente, ou seja, não se importam de parar de trabalhar por um tempo, viver dos investimentos e voltar a trabalhar depois se quiser/precisar. Aqui entram os sabáticos também. Outros 8,3% não conheciam os tipos de FIRE (quem quiser ler sobre os tipos de FIRE tem aqui).

Pergunta 5:

Onde você se encontra atualmente na sua jornada FIRE?

Respostas:

Onde você está na sua jornada FIRE?



Comentários:

Sem muitas surpresas aqui, a maioria ou 42,18% de nós está no meio da jornada, ou seja, na fase de acumulação, tendo já começado a investir há algum tempo, mas ainda longe do objetivo.

Não muito atrás com 40,36% estão os iniciantes, aqueles nos primeiros passos da jornada. Estes provavelmente estão lendo e aprendendo muito sobre como investir, controlando suas despesas para alcançar taxas de poupança de mais de 30%, simplificando suas vidas, evitando cair na tentação do consumo e inflação do estilo de vida.

Cerca de 8% estão quase lá, falta apenas 2 anos ou menos para alcançar o objetivo FIRE. Já conseguem ver a luz no fim do túnel e a saída da corrida dos ratos.

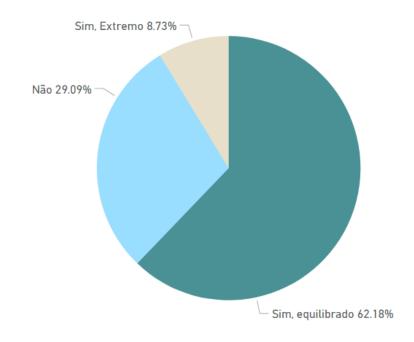
Cerca de 4,7% ainda estão na fase de planejamento para iniciar a jornada. Estes estão descobrindo sobre a comunidade agora, lendo blogs, planejando um <u>PIP</u>, em que investir e por que, etc. Outros 4,7% já chegaram lá e estão curtindo sua vida, com seus problemas e alegrias que a vida FIRE traz.

Pergunta 6:

Você se considera Frugal?

Respostas:

Você é Frugal?



Comentários:

Outra pergunta cujas respostas não surpreendem. Para ter sucesso na jornada FIRE é bastante importante cultivar uma certa <u>frugalidade</u>, renunciar consumo sem necessidade e levar uma vida sem tanto apego a objetos. Aqui 62,1% dos entrevistados disseram ser frugais mas de forma equilibrada, ou seja, não chegam a ser minimalistas mas de certa forma procuram manter os custos e consumo sob controle. Já 8,7% são extremos, ou seja, buscam estilo minimalista, naturalmente frugalistas ou então focaram tanto na jornada FIRE que cortaram ao máximo seus gastos.

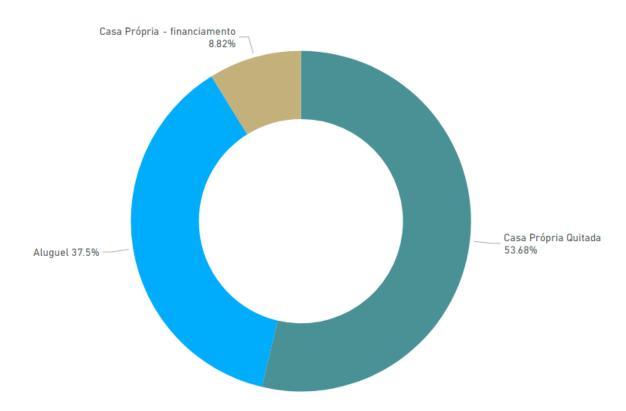
Neste entremeio, quase 30% afirmam que não são frugais. Gastam e gostam de gastar e comprar mesmo estando na jornada FIRE. Observa-se nas respostas das outras perguntas desta amostra, que os indivíduos possuem renda muito alta, são de classes sociais A ou B e almejam patrimônios muito alto, isto retrata por que não são frugais.

Pergunta 7:

Qual o tipo da sua residência atual?

Respostas:

Residência Atual



Comentários:

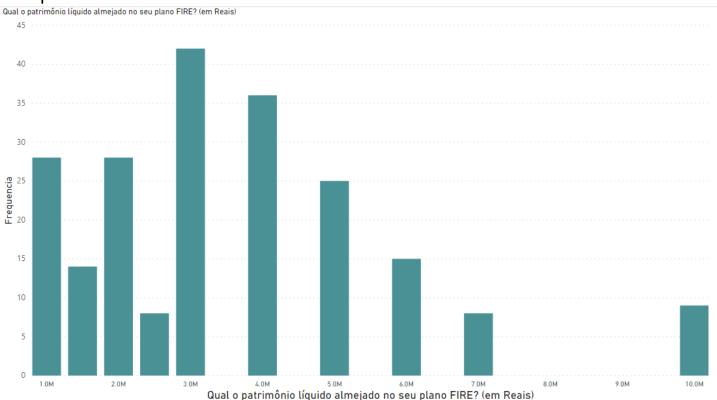
Sabemos muito bem que aqueles que já possuem um imóvel quitado, seja por que pagou um financiamento ou recebeu de herança, saem na frente. Moradia é um dos maiores custos do orçamento doméstico e não ter que se preocupar com isso gera muito conforto e flexibilidade ao FIREE e pode acelerar muito sua jornada. Nossa pesquisa indicou que 53,68% dos entrevistados possuem casa própria e quitada já. Outros 37,5% pagam aluguel, mas não significa que estes estão em piores condições pois muitas vezes <u>pagar aluquel é muito mais vantajoso</u> do que financiar um imóvel.

Já 8,8% dos entrevistados estão na saga do financiamento imobiliário. Esperamos que estes tenham tido o cuidado de financiar um imóvel até <u>150x</u> do valor do aluquel mensal.

Pergunta 8:

Qual o patrimônio almejado para se considerar FIRE (em R\$)?

Respostas:



Comentários:

No gráfico foram considerados apenas os 10 valores com maior frequência de respostas, a fim de padronizar a análise. Valores maiores de 10 milhões de reais, que corresponderam a apenas ~2% dos pesquisados foram omitidos por serem considerados outliers.

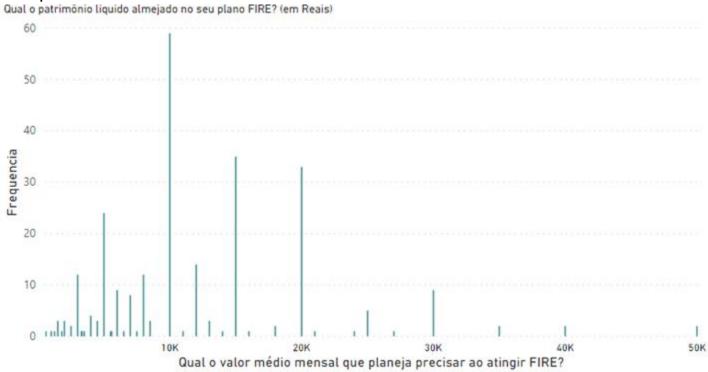
Não sabemos se foi erro de digitação ou realmente almejam estes valores, mas, por curiosidade, tivemos 3 pessoas que almejam 20 milhões de reais, duas que almeja 15 milhões e outra que deseja 65 milhões de reais.

Na distribuição de frequência acima, percebe-se que o valor mais citado e almejado pelos pesquisados foi o valor de R\$ 3 milhões com mais de 40 respostas. Em seguida o valor de 4 milhões de reais (ou também conhecido como 1 milhão de dólares) em segundo lugar, 1 milhão e 2 milhões de reais empatados em terceiro lugar. Estes foram seguidos pelos valores de 5 milhões, 6 milhões, 1,5 milhões, 10 milhões, 7 milhões e 2,5 milhões respectivamente.

Pergunta 9:

Qual o valor médio mensal (em R\$) que planeja precisar ao atingir FIRE?

Respostas:



Comentários:

As respostas para esta pergunta tiveram um intervalo grande de variação, certamente devido a diferente realidade de custo de vida e do local onde vive cada um, porém o valor que se destacou foi o de R\$ 10 mil reais mensais, seguido por R\$ 15 mil, R\$ 20 mil e R\$ 5 mil mensais como meta de renda ativa e/ou passiva.

Cabe destacar que este é o valor do primeiro ano FIRE, já que depois disso, para os que seguirão a regra dos 4% (maioria), o valor é ou pode ser reajustado pelo IPCA.

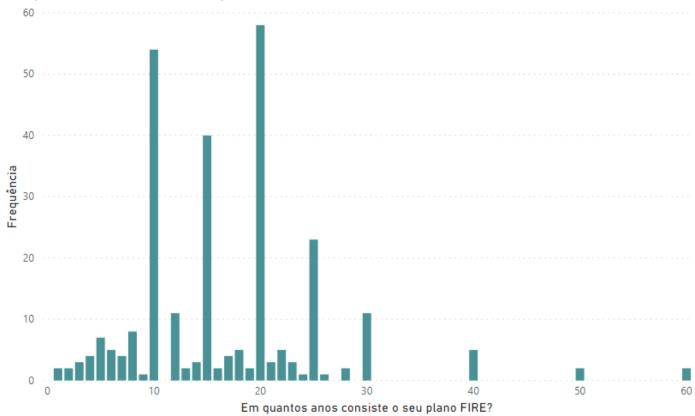
Outro ponto que se observa é a maior distribuição de frequência na faixa de valor até 10 mil reais mensais.

Pergunta 10:

Em quantos anos consiste seu plano FIRE?

Respostas:





Comentários:

A pergunta queria saber em quantos anos consiste o plano de acumulação, ou seja, do momento em que começou a investir até o dia que vai declarar FIRE.

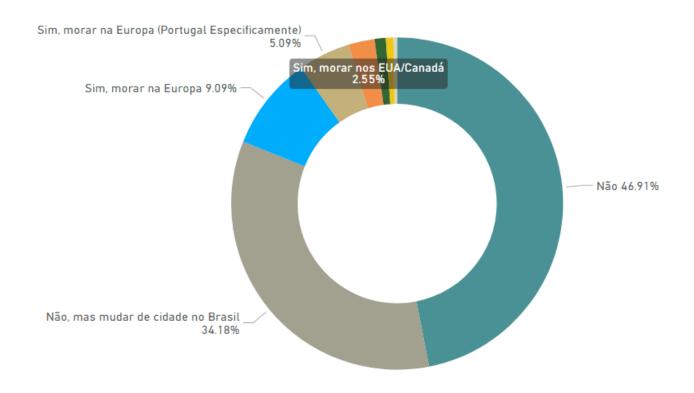
Os valores de maior frequência foram 20 anos, seguidos por 10 anos, 15 anos e 25 anos. Sem maiores surpresas aqui.

Pergunta 11:

Você pretende sair do Brasil ao atingir FIRE?

Respostas:

Você pretende sair do Brasil ao atingir FIRE?



Comentários:

Quase 47% dos entrevistados não pretendem sair do lugar onde moram quando atingir FIRE. Outros 34% pretendem se mudar para outra cidade mas dentro do Brasil, apenas 9% querem mudar para Europa, 5% para Portugal especificamente e apenas 2,5% pretendem ir morar nos EUA ou Canadá.

A surpresa aqui é que, diferentemente do que se pensava, a maioria absoluta não pretende sair do Brasil ao atingir FIRE. Manterão suas riquezas por aqui o que é bom tanto para a economia quanto para o mercado de capital brasileiro.

Pergunta 12:

Qual foi o seu retorno nominal (excluindo taxas mas não impostos) no ano de 2018?

Respostas:



Comentários:

Quisemos saber qual o retorno médio nominal obtido pelos aspirantes FIRE em 2018, assim cada um de nós poderia comparar com seus retornos em relação ao benchmark da comunidade.

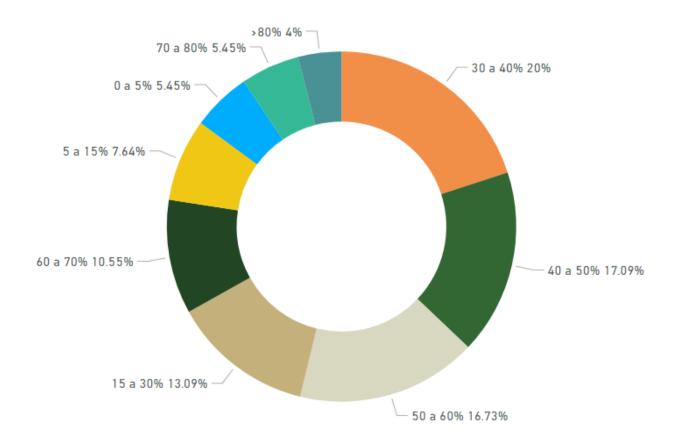
Tivemos um intervalo grande de respostas inclusive negativas. Tirando alguns outliers, a maioria obteve um retorno de 8% em 2018, seguidos de 6%, 10% e 12%, sendo que o intervalo que obteve mais frequência de respostas foi o de 5 a 9%. Sem muita surpresa aqui, já que como veremos mais adiante, a maioria investe mais pesado em renda fixa.

Pergunta 13:

Qual foi a sua Taxa de Poupança média em 2018 (% da renda líquida economizada)?

Respostas:

Qual foi a Taxa de Poupança média em 2018 (% da renda líquida economizada)



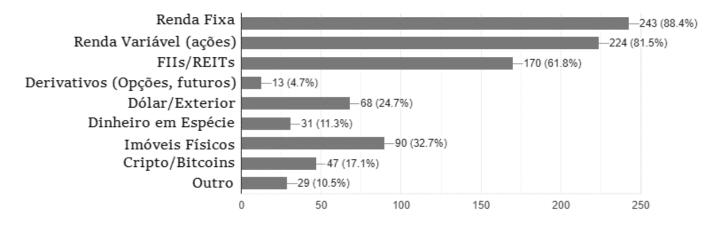
Comentários:

Sabemos da importância da taxa de poupança para o plano FIRE. Esta é a variável mais importante de todas e é claro que precisávamos saber qual a taxa que nossa comunidade mais obtém e esta foi a de 30-40% com 20% das respostas seguido pela faixa de 40-50% com 17% das respostas. Quase 10% conseguiram taxas de poupança média acima de 70%, o que é classificado como "insano" no nosso gráfico de TP. Parabéns a todos que conseguem manter uma taxa acima dos 30%. Quem ainda não conseguiu não desista de tentar, pois é o sinal mais claro que você tem potencial de atingir FIRE.

Pergunta 14:

Qual a composição atual de sua carteira de investimentos?

Respostas:



Comentários:

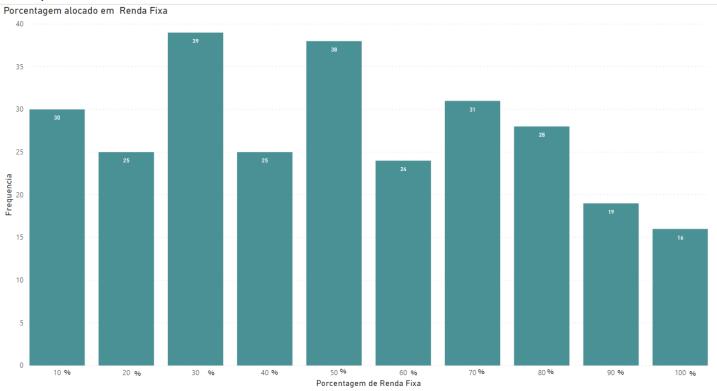
Mais de uma resposta era possível nesta pergunta. Quisemos saber aqui em que o FIREE investe. Vemos que a renda fixa ainda é a base do plano de investimento FIRE de quase 90% dos entrevistados, porém, surpreendentemente, mais de 80% também já investe em ações ou fundos de ações. Mais de 61% também afirmam investir em FIIs, o que já prevíamos pois eles são os queridinhos dos que procuram por renda passiva isenta de IR (pelo menos por enquanto).

Cerca de 1/4 dos entrevistados também afirmam que possuem investimentos no exterior e/ou em dólar, o que também denota uma preocupação com preservação do patrimônio no longo prazo, atrelando a uma moeda forte.

Pergunta 15:

Qual a porcentagem da sua carteira atualmente alocada em Renda Fixa?

Respostas:



Comentários:

Perguntamos mais especificamente qual a porcentagem atualmente alocada em Renda Fixa e em Renda Variável.

Os resultados foram um tanto mistos e desconexos, talvez devido a limitação da ferramenta de pesquisa.

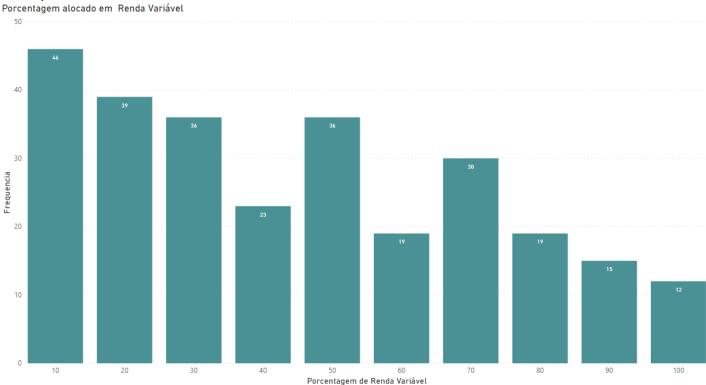
O resultado mais frequente mostra 30% alocado em Renda Fixa, seguido por 50%, 70% e 10% respectivamente.

Embora inconclusivo, este resultado denota que a renda fixa ainda é a base do plano de investimento da absoluta maioria e não morreu como muitos colocam erroneamente.

Pergunta 16:

Qual a porcentagem da sua carteira atualmente alocada em Renda Variável?

Respostas:



Comentários:

Perguntamos mais especificamente qual a porcentagem atualmente alocada em Renda Fixa e em Renda Variável.

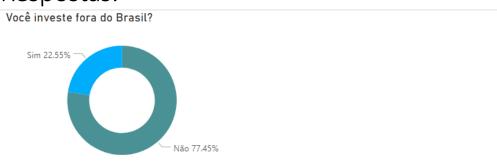
Apesar do gráfico mostrar um resultado misto, podemos perceber a maior frequência nas porcentagens mais baixas de alocação em renda variável, denotando que os entrevistados estão sim alocando em renda variável porém com parcimônia, sem cair do all-in que muitos estão fazendo influenciados pelos gurus da bolsa que apareceram nos últimos anos.

Prudência, como mostrado no gráfico, é sempre muito bem-vinda em se tratando de um plano FIRE de longo prazo.

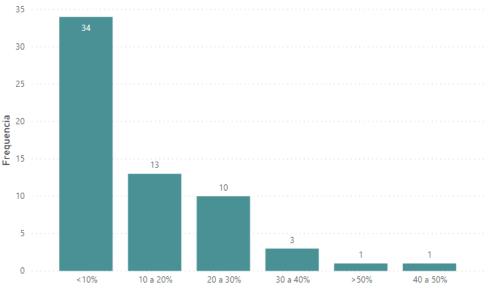
Pergunta 17:

Você investe fora do Brasil? Se sim, qual a porcentagem da sua carteira está atualmente fora do Brasil?

Respostas:







Comentários:

Perguntamos se o FIREE já investe fora do Brasil e qual o percentual lá fora. Surpreendentemente quase 80% ainda só investe no Brasil, mesmo este representando menos de 1% do mercado financeiro mundial. Isto demonstra uma extrema concentração em um mercado emergente apenas, caindo por terra muito do que se prega na blogosfera sobre diversificação. Se você investe só no Brasil não está diversificado.

Dos que já investem lá fora, a grande maioria tem menos de 30% do patrimônio alocado lá, o que também denota a falta de interesse ou falta de conhecimento para investir lá fora.

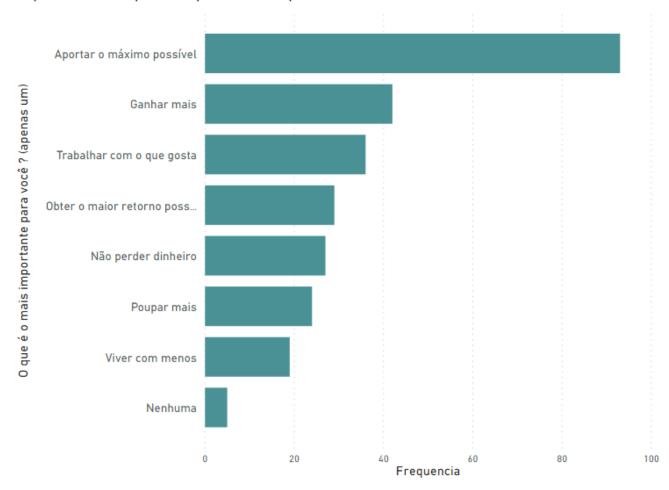
Sites como o "www.comoinvestirnoexterior.com" do colega BPM passam a ser ainda mais importante neste contexto.

Pergunta 18:

O que é mais importante para você (pensando em FIRE)?

Respostas:

O que é o mais importante para você ? (apenas um)



Comentários:

Demos algumas opções sobre que o que é mais importante para o investidor, pensando exclusivamente no plano FIRE. O entrevistado deveria escolher apenas uma, a mais importante a seu ver.

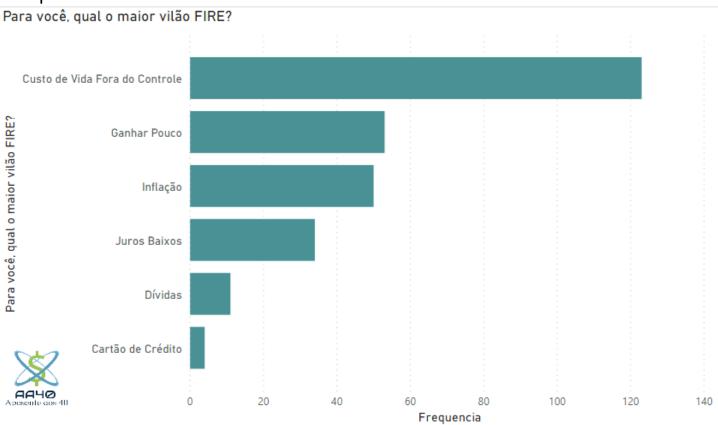
A escolha aqui foi a opção "Aportar o máximo possível" o que tem a ver exatamente com o pilar fundamental de todo plano FIRE - os aportes - portanto, muito interessante que o FIREE tenha escolhido esta opção.

A segunda mais escolhida foi "Ganhar mais", seguido de "trabalhar com o que gosta" e "Obter o maior retorno possível"

Pergunta 19:

Para você, qual o maior vilão FIRE?

Respostas:



Comentários:

Sabemos quais são os vilões do projeto FIRE e perguntamos aos entrevistados para apontar qual deles ele achava como o principal vilão.

A resposta mais encontrada foi "custo de vida fora de controle", o que certamente é um dos maiores vilões FIRE que podem existir. Seguido por "Ganhar pouco" o que sem dúvidas dificulta mas não impossibilita atingir a meta, "Inflação" que é outro dos maiores vilões.

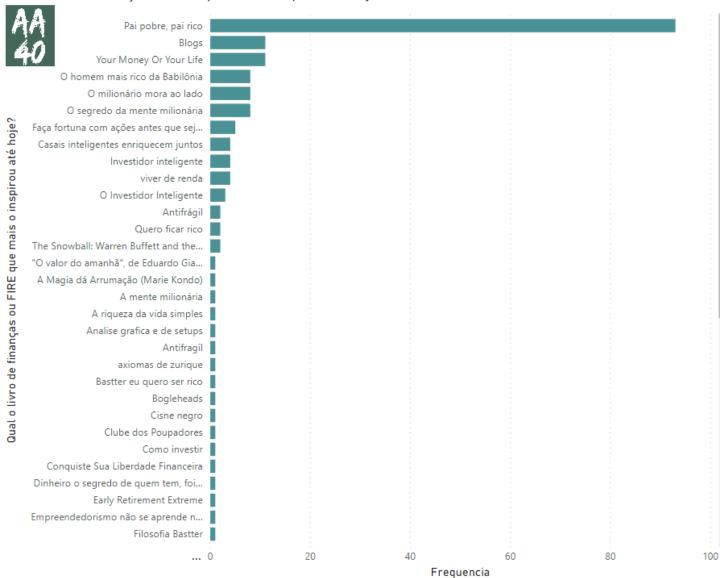
Uma menção honrosa para os atuais "juros baixos" que está fazendo muito FIREE recalcular seus planos FIRE.

Pergunta 20:

Qual o livro de Finanças ou FIRE que mais o inspirou até hoje?

Respostas:





Comentários:

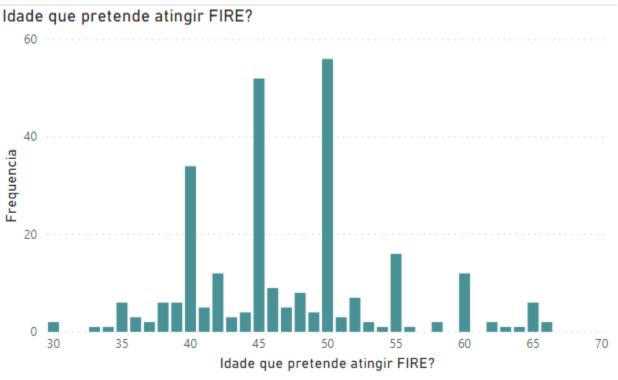
Perguntamos qual livro mais o influenciou para iniciar a jornada FIRE. Tivemos que filtrar muitos ruídos destas respostas como dezenas de "nenhum" ou não tenho tempo de ler, N/A, etc. Deixamos apenas os mais relevantes. No próximo anos deixaremos esta pergunta mais restrita e não como texto livre.

Como não poderia deixar de ser, o livro "Pai Rico Pai Pobre" do Robert Kyiosaki foi o mais mencionado. Seguido pelo pessoal que só lê blogs, Your Money or Your Life (Dinheiro e Vida em Português) da Vicki Robin. Empatados a seguir vieram "O homem mais rico da babilônia", "O milionário mora ao lado" e "O segredo da mente milionária".

Pergunta 21:

Com que idade você pretende atingir FIRE?

Respostas:



Comentários:

Perguntamos também com qual idade planeja atingir FIRE.

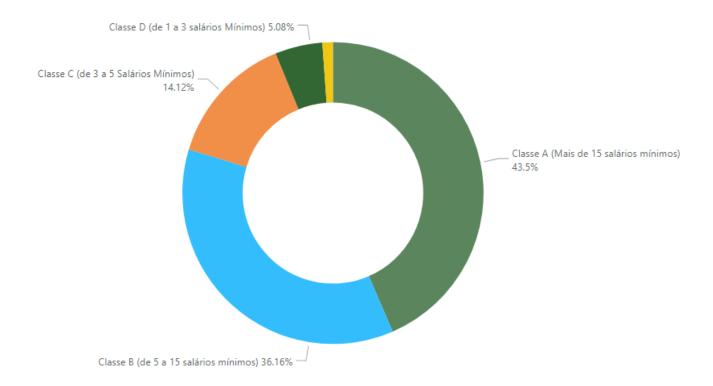
As respostas mais citadas foram com **50 anos de idade**, seguido por 45 anos de idade, 40 anos, 55 anos, 60 anos e 42 anos respectivamente. Alguns ainda não pretendem executar a parte "RE" do plano, somente a "Fl" ao se aposentar aos 65 ou mais de idade, idade que também poderão se aposentar pelo método tradicional via INSS.

Pergunta 22:

A que classe social você pertence?

Respostas:

Qual sua Classe Social?



Comentários:

Perguntamos sobre a classe social a que pertence o entrevistado. Adicionamos esta pergunta com o questionário já aberto, portanto nem todos responderam a mesma.

Dentre os que responderam, surpreendeu que quase 80% eram das classes A (*renda de mais de 15 mil reais mensais*) e B (*renda entre 5 a 15 mil reais mensais*). Com este resultado confirmam-se nossas suspeitas que a comunidade FIRE é composta de alta renda, o que certamente facilita muito as coisas para este grupo.

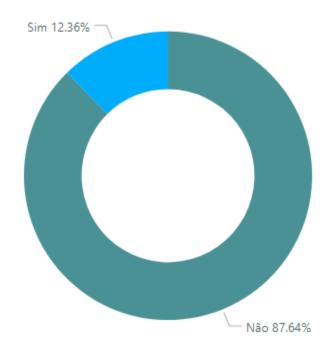
Felizmente ainda temos 20% de bravos que ganham de 1 a 5 salários e estão na luta para atingir FIRE mesmo com todas as adversidades. A estes fica nosso desejo que nunca desistam e corram atras. Pode demorar mais mas como sempre falamos, a jornada FIRE é uma maratona de resistência e nem sempre o mais rápido vai chegar no final.

Perguntas complementares:

Você possui um blog?

Respostas:

Você possui um blog?



Comentários:

Concluindo, a pergunta que nosso colega SRIF365 sempre faz, precisa ter blog para entrar na jornada FIRE? Ai está a resposta, a imensa maioria (87,6%) não possui um blog e estão na jornada FIRE. Se alguém quiser começar um blog fica aqui um material e o porque ter um blog.

Conclusão

Com esta pesquisa e estudo completos, podemos definir o FIREE médio brasileiro.

Ele, em média, é um Buy and Holder, conheceu o movimento FIRE por meio de blogs brasileiros, é do sexo masculino e tem 33 anos de idade, planejam FIRE pela regra dos 4%, esta no meio da jornada FIRE, é frugal equilibradols, tem casa própria e deseja acumular 3 milhões de reais.

Ele busca 10 mil reais mensais de renda, possuem um plano FIRE de 20 anos em média e não pretendem sair do Brasil ao atingir o objetivo. Obteve rendimento nominal de 8% em 2018.

Possui uma taxa de poupança entre 30 e 40%, possui renda fixa como base do plano mas também investem em renda variável e FIIs, mas não é adepto de derivativos nem guarda dinheiro em espécie.

O FIREE médio também não investe no exterior ainda, entende que o mais importante é aportar o máximo possível e de que o maior vilão do plano de independência financeira e aposentadoria antecipada é o custo de vida fora de controle.

Possui como seu livro mais valioso o Pai Rico Pai Pobre do Robert Kyiosaki mas gosta muito de ler blogs. Pretende atigir FIRE entre 45 a 50 anos de idade, estando agora com 33 anos de idade. É da classe social A ou B e não possui um blog para relatar sua jornada.

Este perfil traçado acima com base na resposta de maior frequencia pode não ser o seu perfil, queremos deixar isso claro. Se suas respostas não batem com este perfil tudo bem, cada pessoa tem sua própria realidade e jamais será a média da comunidade, porém esta pesquisa quer mostrar quem é e como investe a comunidade em geral e a partir disso você possa balizar suas decisões e sua própria jornada FIRE.

Bem vindo a comunidade FIRE e que a nova década que se inicia traga muitas realizações na longa jornada FIRE!

Muito obrigado,

AA40 - <u>www.aposenteaos4o.org</u>