



FINANÇAS PESSOAIS

Fintechs, cooperativas e consórcios são alternativas para escapar dos juros altos

É possível encontrar opções de crédito fora dos grandes bancos, mas especialistas recomendam atenção com prazos e taxas dos contratos

Malena Oliveira

Com a retração do crédito e as altas taxas de juros nos grandes bancos de varejo, quem busca condições mais baratas para tomar dinheiro emprestado pode recorrer a alternativas que vão de consórcios e cooperativas de crédito até a opções mais tecnológicas, como as fintechs, que unem tecnologia a serviços financeiros.

Antes de procurar as opções, o consumidor precisa avaliar se tomar crédito é, de fato, necessário. “Muitas pessoas gastam mais do que ganham e acabam tomando crédito”, diz o planejador financeiro Valter Políce.

No aplicativo de controle financeiro GuiaBolso, que tem cerca de 2,5 milhões de usuários no Brasil, 46% das pessoas que tomaram empréstimos entre o fim do ano passado e o início deste ano usaram o dinheiro para refinanciar dívidas.

Por terem custos menores na operação, as fintechs podem oferecer taxas de até 2% ao mês. Além do custo, a promessa é que o processo de contratação, feito pela internet, seja mais rápido e, a depender do caso do usuário,

uma resposta pode vir em menos de 30 minutos.

Presidente do BankFacil, Sergio Furio explica que a análise de crédito feita pela fintech agiliza o trabalho de seus parceiros. “Vimos que esse era um gargalo do sistema financeiro”, diz. A startup se aliou a bancos e fundos de investimento para oferecer empréstimos em que um imóvel ou veículo é dado como garantia.

Nem todas as fintechs de crédito atuam da mesma forma. A Bom Pra Crédito, por exemplo, conecta o usuário a vários bancos, de maneira a buscar as melhores condições para o cliente, segundo análises feitas por cada instituição parceira. “A plataforma dá a conveniência do ‘não’”, diz Ricardo Kalichsztein, fundador e presidente da startup. Ele explica que isso elimina o receio do usuário em ter a solicitação reprovada, justamente por oferecer mais de uma opção de empréstimo.

Já a plataforma Geru oferece empréstimos pessoais sem garantia. O usuário pode ter o perfil avaliado em menos de 30 minutos e recebe uma única proposta, podendo dispor do dinheiro em sua conta já no dia seguinte. “Com a facilidade da operação online, o cliente tem muito mais poder”, diz o fundador da empresa, Sandro Reiss.

Para José Prado Reis, do FintechLab, plataforma que conecta investidores e startups, essas empresas simplificaram o empréstimo e, por isso, têm mais potencial para atrair o público: “As perguntas têm uma abordagem diferente da usada no em-



DIVULGAÇÃO

Foco. BankFacil, de Furio, pede garantias ao ofertar crédito

préstimo tradicional e são, por exemplo, ‘de quanto?’ e ‘para que você precisa?’”, diz.

Alternativa. Opções mais antigas, consórcios e cooperativas de crédito existem há cerca de 30 anos no País e também oferecem recursos a custos menores.

As cooperativas do Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil (Sicoob), o maior do País, operam com uma taxa média de

2,17% ao mês no crédito pessoal. Para contratar, o cliente precisa ter conta em uma das cooperativas do sistema, mas pode, em contrapartida, ter participação em seus resultados financeiros. “Trabalhamos com o melhor juro para quem aplica e o menor para quem toma emprestado”, diz Henrique Villas, presidente do Sicoob.

Já os consórcios trabalham com grupos de consumidores

CRÉDITO PESSOAL NÃO CONSIGNADO

	TAXAS	PRAZOS
Fintechs de crédito	A partir de 1,05% + IPCA a.m. (com garantia) ou 1,88% a.m. (sem garantia)	Até 240 meses (com garantia) ou 36 meses (sem garantia)
Cooperativas de crédito	3,66% ao mês	Sem prazo definido
Consórcio	Entre 0,089% a.m. e 0,496% a.m.	De 36 meses a 200 meses
Bancos privados e públicos*	A partir de 1,39% a.m. (garantia de imóvel) ou de 2,29% a.m. (outras modalidades)	Até 240 meses (garantia de imóvel) ou 60 meses (outras modalidades)

* Banco do Brasil, Bradesco, Caixa, Itaú e Santander

que querem adquirir determinado bem ou serviço e, para isso, depositam mensalmente quantias em um fundo comum.

Uma vez por mês, quem for sorteado ou destinar o maior valor para esse fundo pode usar seus recursos para comprar o que deseja à vista: “Quem opta pelo consórcio não pode ter urgência em fazer a aquisição, mas saber que está se planejando para uma compra no futuro”, diz **Paulo Roberto Rossi, presidente da Associação Brasileira de Administradoras de Consórcios (Abac).**

Por ter à sua disposição um leque de opções para tomar empréstimos, o consumidor deve pesquisar a alternativa que melhor cabe em seu bolso, de maneira a não se endividar mais.

Outro cuidado é conhecer a instituição com a qual pretende fazer negócio. O advogado Marcelo Godke Veiga, do escritório Godke, Silva & Rocha, afirma que fintechs e cooperativas obedecem às mesmas regras dos bancos. Ele afirma que é preciso atenção na hora de assinar o contrato com prazos e taxas. “O cliente pode até solicitar uma visita ao escritório da empresa, caso ache necessário.”



NA WEB

Quiz. Saiba se você vai conseguir pagar suas dívidas

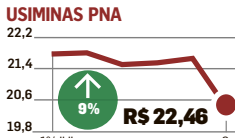
estadao.com.br/e/quizendividados

AÇÕES

● **CPFL ON** subiu mais de 9% na semana, depois que a **Camargo Corrêa** anunciou que aceitou a oferta da chinesa **State Grid** por sua fatia na empresa de energia, que corresponde a 23% do capital da CPFL. O valor do negócio pode chegar a quase R\$ 6 bilhões.

PRINCIPAIS ÍNDICES DA BOVESPA

	NA SEMANA (%)	NO ANO (%)
IBOVESPA	1,74	22,58
14.27IBX (50 AÇÕES MAIS NEGOCIADAS)	1,89	21,36
13.29IGC (GOVERNANÇA CORPORATIVA)	1,84	18,30
10.88ITAG (TAG ALONG DIFERENCIADO)	2,07	19,79
11.97IEE (ENERGIA ELÉTRICA)	6,01	31,26



	NA SEMANA (%)	NO ANO (%)
DOW JONES	1,10	4,14
NASDAQ	1,94	-1,01
FRANKFURT	-1,50	-10,36
TÓQUIO	-3,67	-20,63
LONDRES	0,19	5,58

MAIORES ALTAS NA SEMANA

	%
RUMO LOG ON	14,23
CPFL ENERGIA ON	9,24
QUALICORP ON	8,34
CEMIG PN	7,01
CESP PNB	6,52

MAIORES ALTAS EM 12 MESES

	%
SID NACIONAL ON	94,84
SABESP ON	73,42
BMFBovespa ON	64,09
COSAN ON	63,09
MRV ON	49,07

MAIORES BAIXAS NA SEMANA

	%
SUZANO PAPEL PNA	-9,62
FIBRIA ON	-8,29
KLABIN S/A UNT	-7,59
ECORODOVIAS ON	-5,64
SMILES ON	-4,69

MAIORES BAIXAS EM 12 MESES

	%
GERDAU MET PN	-61,36
RUMO LOG ON	-53,90
USIMINAS PNA	-48,52
FIBRIA ON	-43,48
CESP PNB	-36,40

FUNDOS

	MÉS (%)	DIA (%)	ANO	PL (R\$ MILHÕES)	COTA (R\$)
Renda Fixa Dur. Baixa Grau Invest.					
FRF CRED PRIV INSTITUCIONAL	0,39	0,08	7,35	85,80	4,75
BUTIA CRED PRIV FI RENDA FIXA MA*	0,35	0,06	7,93	26,51	1,09
SUMITOMO MITSUI MASTER FIDICREDPR	0,35	0,05	7,09	229,23	4,10
ICATU VANGUARDA FMP FC FI RENDA *	0,34	0,06	8,00	15,26	1,46
MONT BLANC FI RF CRED PRIV PREV	0,34	0,06	7,43	95,61	617,92

	MÉS (%)	DIA (%)	ANO	PL (R\$ MILHÕES)	COTA (R\$)
Renda Fixa Indexados					
CAIXA FI BRASIL 2020 II TP RF*	0,69	0,06	8,74	58,67	1,28
CAIXA FI BRASIL 2020 III TP RF*	0,69	0,06	8,73	110,05	1,14
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF*	0,69	0,06	8,62	223,19	1,13
CAIXA FI BRASIL 2020 IV TP RF*	0,69	0,06	8,52	561,35	1,10
CAIXA FI BRASIL 2018 III TP RF*	0,64	0,14	6,39	137,45	1,14

	MÉS (%)	DIA (%)	ANO	PL (R\$ MILHÕES)	COTA (R\$)
Renda Fixa Dur. Baixa Soberano					
VRFI FI MULT CRED PRIV*	38,20	4,79	74,48	64,96	0,35
LYNX FI MULTIMERCADO*	18,21	2,51	-36,21	1.826,86	97,14
CANADIAN EAGLE FI MULT INR*	6,76	1,29	-18,15	442,85	1,55
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIM*	6,70	1,23	16,23	12,87	5,23
INFINITY PLATINUM FI MULT*	6,36	2,34	22,18	4,25	0,01

	MÉS (%)	DIA (%)	ANO	PL (R\$ MILHÕES)	COTA (R\$)
Multimercados Livre					
MAIORES POR RENTABILIDADE					
HIX CAPITAL SPO III FI ACOES*	11,01	-0,95	26,82	14,80	1,29
VINGO PRIORITARIO FI EM ACOES*	8,19	6,91	62,69	28,66	0,75
RIO ASSETS FI DE ACOES*	7,73	1,50	1,19	3,89	0,87
FIGI FUNDO DE INVESTIMENTO DE AC*	5,56	0,41	-9,78	1,49	0,07
WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I*	5,19	1,07	-13,80	134,58	1.899,88

	MÉS (%)	DIA (%)	ANO	PL (R\$ MILHÕES)	COTA (R\$)
Previdência renda fixa					
MAIORES POR RENTABILIDADE					
ITAUFLEXPREV MILENIO RF CRED PR*	0,54	0,04	11,09	30,16	24,65
ICATU SEG APOS INFLACAO LIMITED*	0,54	0,08	9,60	89,41	1.862,33
ITAUFLEXPREV VERTICE B RENDA FI*	0,54	0,08	9,40	158,64	29,54
BRASILPREV TOP INFLACAO FI RF*	0,53	0,07	9,36	8.590,68	1,45
BRADESCO FI RF MASTER IMA B 5	0,49	0,07	9,38	36,12	1,11

	MÉS (%)	DIA (%)	ANO	PL (R\$ MILHÕES)	COTA (R\$)
Previdência Petrobrás FGTS					
MAIORES POR RENTABILIDADE					
ALFA I - FMP - FGTS PETROBRAS*	4,06	2,39	39,53	71,24	441,28
ALFA III FMP FGTS PETROBRAS*	4,02	2,38	38,73	6,77	40,03
ALFA VIII - FMP - FGTS PETROBRAS*	4,01	2,37	39,15	17,07	429,00
ALFA VII - FMP - FGTS PETROBRAS*	3,99	2,37	38,65	4,57	388,20
ITAUFLEXPREV PETROBRAS FMP FGTS*	3,97	2,39	38,93	15,60	40,30

	MÉS (%)	DIA (%)	ANO	PL (R\$ MILHÕES)	COTA (R\$)
Previdência Vale FGTS					
MAIORES POR RENTABILIDADE					
SAFRA FMP VALE*	-1,53	-1,63	23,32	18,86	52,48
HSBC FMP FGTS VALE DO RIO DOCE*	-1,54	-1,65	22,08	40,09	4,94
ITAUBANCO FMP FGTS VALE*	-1,55	-1,66	22,39	59,58	52,59
SANTANDER FMP FGTS VALE II*	-1,55	-1,66	22,35	56,00	52,45
BRADESCO FMP FGTS VALE PRIVATE*	-1,55	-1,66	22,24	40,37	5,20

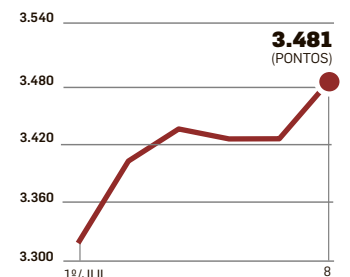
* ESSES FUNDOS INDICAM A COTA DE ABERTURA DE ONTEM, MAS OS DADOS SOBRE RENTABILIDADE E PATRIMÔNIO LÍQUIDO REFEREM-SE AO DIA

ENTENDA: **REFERENCIAL DI** - INVESTE, NO MÍNIMO, 95% DA CARTEIRA EM TÍTULOS QUE ACOMPANHAM O CDI OU A SELIC. **RENDA FIXA** - MANTÉM, NO MÍNIMO, 80% DA CARTEIRA EM TÍTULOS FEDERAIS. **CURTO PRAZO** - INVESTE EM TÍTULOS DE ATÉ 375 DIAS QUE ACOMPANHAM O CDI OU A SELIC E TENHAM PRAZO MÉDIO DE ATÉ 60 DIAS. **MULTIMERCADOS COM RENDA VARIÁVEL** - APLICA EM DIVERSOS ATIVOS (COMO DÓLAR, OURO E AÇÕES). **AÇÕES LIVRE** - NÃO ACOMPANHA ÍNDICES DE AÇÕES E NÃO SE VOLTÀ A SETOR ESPECÍFICO. **IBX** - ACOMPANHA O ÍNDICE BRASIL. **IBX ATIVO** - BUSCA SUPERAR O ÍNDICE BRASIL. **IBOVESPA** - BUSCA A VARIAÇÃO DO IBOVESPA. **IBOVESPA ATIVO** - BUSCA SUPERAR O IBOVESPA. **CAMBIAL S/ AVALANCAGEM** - APLICAM **CAMBIAL C/ AVALANCAGEM** - IDÊNTICO AO ANTERIOR, ADMITE ENDIVIDAMENTO.

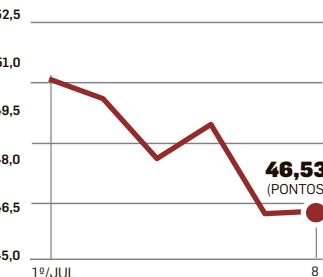
RANKING DA SEMANA

● A semana terminou com o Índice de Util. Pública, da Bovespa em alta de 4,92%, e baixa do Petróleo BRENT de -8,10%

Util. Pública - BVSP



Petróleo BRENT



● Util. Pública - BVSP	4,92	● Debêntures - ANBIMA	0,39
● Ind. Consumo - BVSP	2,30	● Tit Público - ANBIMA	0,27
● Financeiro - BVSP	2,28	● IHFA(Fundos)ANBIMA	0,06
● Dólar Comercial	2,04	● CDI	0,00
● Poupança	1,91	● CDB Médio 30 dias	0,00
● Ouro (US\$)	1,88	● Euro Comercial	-0,76
● Ibovespa	1,74	● DJ Asia/Pacífico	-0,99
● Imobiliário - BVSP	1,73	● S&P Europa 350	-1,44
● Industrial - BVSP	1,49	● Índice Commodity BBG	-3,65
● Índice Dow Jones	1,10	● Petróleo BRENT	-8,10

TESOURO DIRETO *

	VENCIMENTO	ANO (%)	RS
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS	15/5/2017	6,59	2.918,80
	15/8/2020	6,26	2.949,26
	15/8/2024	6,26	2.931,71
	15/8/2026	6,24	2.927,06
TESOURO IPCA	15/5/2035	6,18	2.881,61
	15/5/2019	6,22	2.449,67
	15/8/2024	6,25	1.781,32
TESOURO PRE FIXADO	15/5/2035	6,17	943,82
	1/1/2017	13,89	939,45
	1/1/2018	12,73	838,67
TESOURO SELIC	1/1/2019	12,26	752,36
	7/3/2017	0,01	7.930,84
	1/3/2021	0,07	7.905,80

0,4000 0,4001 1,7813/20210,04%RS 6.888,66 * TÍTULOS A VENDA

CÂMBIO

MOEDA	COMPRA (R\$)	VENDA (R\$)	SEMANA (%)
Dólar comercial*	3,2957	3,2966	2,01
Dólar turismo*	3,2770	3,4370	1,69
Euro comercial*	3,6374	3,6390	1,09
Euro turismo*	3,5770	3,8200	1,95
Franco suíço**	3,3467	3,3511	0,93
Peso argentino**	0,2242	0,2244	4,76
Libra esterlina**	4,2626	4,2657	-0,57
Iene**	0,0327	0,0328	2,00
Peso chileno**	0,0050	0,0050	4,00
Rublo**	0,0515	0,0516	2,20
Yuan**	0,4928	0,4930	1,59
Dólar australiano**	2,4903	2,4934	3,14
Dólar canadense**	2,5214	2,5220	0,70
Dólar Hong Kong**	0,4302	0,4303	4,01

FONTE: ** COTAÇÃO AE / * COTAÇÃO BC

POUPANÇA

	TR	TBF	POUP	Poup.SELIC
20/6 a 20/7	0,2304	1,0723	0,7316	0,7316
21/6 a 21/7	0,2169	1,0587	0,7180	0,7180
22/6 a 22/7	0,2135	1,0553	0,7146	0,7146
23/6 a 23/7	0,2057	1,0374	0,7067	0,7067
24/6 a 24/7	0,1925	1,0141	0,6935	0,6935
25/6 a 25/7	0,1293	0,9804	0,6299	0,6299
26/6 a 26/7	0,1583	1,0297	0,6591	0,6591
27/6 a 27/7	0,2035	1,0953	0,7045	0,7045
28/6 a 28/7	0,2064	1,0481	0,7074	0,7074
29/6 a 29/7	0,1889	1,0786	-	-
30/6 a 30/7	0,1851	1,0767	-	-
1º/7 a 31/7	0,1621	1,0435	-	-
1º/7 a 1º/8	0,1621	1,0435	0,6629	0,6629
2/7 a 2/8	0,1631	1,0345	0,6639	0,6639
3/7 a 3/8	0,1923	1,0840	0,6933	0,6933
4/7 a 4/8	0,2217	1,1237	0,7228	0,7228
5/7 a 5/8	0,2524	1,1045	0,7537	0,7537
6/7 a 6/8	0,2401	1,0921	0,7413	0,7413
7/7 a 7/8	0,2078	1,0495	0,7088	0,7088