

Juros e empréstimos: como analisar antes de contratar

Aprenda a comparar taxa mensal e anual, CET, parcelas, prazo e impacto no caixa antes de assumir uma dívida.

CRÉDITO CONSCIENTE

05

PRINCÍPIO

Crédito bom resolve um problema maior do que o custo que cria

Empréstimo não é bom nem ruim por si só. Ele troca dinheiro hoje por pagamentos futuros. A pergunta é se o uso do recurso gera retorno ou proteção suficiente para pagar o custo e preservar o caixa.

Uso saudável

Comprar estoque com giro previsível, investir em equipamento que reduz custo, financiar expansão testada ou atravessar um descasamento de caixa com plano de pagamento.

Sinal de alerta

Pegar empréstimo recorrente para cobrir prejuízo operacional sem corrigir preço, margem, estoque ou despesas. Nesse caso, a dívida compra tempo, mas pode aumentar o problema.

TAXA MENSAL X ANUAL

2% ao mês não é 24% ao ano quando há juros compostos

Quando juros são capitalizados, cada período incide sobre o saldo já atualizado. Para converter uma taxa mensal efetiva em anual efetiva, use a composição.

CONVERSÃO

$$\text{Taxa anual} = (1 + \text{taxa mensal})^{12} - 1$$

Com 2% ao mês: $(1,02)^{12} - 1 \approx 26,82\%$ ao ano.

2% a.m.

taxa mensal

**26,82%
a.a.**equivalente efetivo
aproximado**24%**

seria apenas soma simples

Contratos podem apresentar taxas nominais e efetivas de formas diferentes. Compare sempre as taxas informadas no contrato e, quando aplicável, o CET.

CET

A menor taxa de juros pode não ser a proposta mais barata

O Custo Efetivo Total reúne os encargos e despesas previstos na operação abrangida, como juros, tarifas, tributos e outros custos considerados pela regra.

IDEIA CENTRAL

CET = custo total expresso como taxa

Ele existe para tornar propostas mais comparáveis. Para microempresas e empresas de pequeno porte, a Resolução CMN 4.881 abrange operações de crédito no seu escopo.

Não compare crédito só pela parcela. Parcela baixa pode ser resultado de prazo maior e custo total mais alto.

PARCELA

Prazo menor costuma pesar mais no mês; prazo maior costuma aumentar o custo total

A escolha precisa equilibrar custo financeiro e capacidade real do caixa. A melhor proposta é aquela que cabe sem estrangular a operação e não paga prazo desnecessário.

Hipótese didática	Opção A	Opção B
Valor	R\$ 30.000	R\$ 30.000
Prazo	12 meses	24 meses
Parcela	maior	menor
Custo total	tende a menor*	tende a maior*

*Mantidas condições equivalentes. Na prática, taxas e tarifas podem mudar com o prazo, então use o custo total e o CET informados na proposta real.

AMORTIZAÇÃO

Price e SAC são formas diferentes de distribuir principal e juros

Em financiamentos, o sistema de amortização define como a dívida diminui ao longo do tempo. O efeito sobre parcelas e juros muda.

Price

Em termos gerais, trabalha com prestações constantes quando taxa e condições permanecem fixas. No começo, a parcela contém proporcionalmente mais juros e menos amortização.

SAC

A amortização do principal é constante. As prestações tendem a cair ao longo do tempo porque os juros incidem sobre saldo devedor menor.

O contrato deve informar o sistema aplicável. Não escolha apenas pelo nome: compare CET, custo total, cronograma e aderência ao caixa.

FINALIDADE

Capital de giro e investimento são necessidades diferentes

Crédito de curto prazo para financiar operação não deveria virar financiamento permanente de um negócio que não gera margem. E investimento de longo prazo não deveria depender de uma dívida curta que vence antes de o retorno aparecer.

Capital de giro

Financia o ciclo entre comprar, estocar, vender e receber. A análise precisa olhar prazo de fornecedor, giro de estoque e prazo de recebimento.

Investimento

Financia equipamento, reforma ou expansão. A análise precisa olhar retorno esperado, risco e horizonte de geração de caixa.

Combine prazo da dívida com prazo do benefício. Se o equipamento gera retorno em 36 meses, uma dívida que aperta todo o caixa em 6 meses pode criar um problema de calendário.

CAPACIDADE DE PAGAMENTO

A parcela precisa caber no caixa ruim, não só no mês bom

Faça um cenário base e um cenário de estresse. Se as vendas caírem 15%, a empresa ainda consegue pagar estoque, equipe, impostos e a dívida?

R\$ 15 mil

caixa operacional mensal disponível

R\$ 6 mil

nova parcela

40%

do caixa comprometido

Não existe percentual mágico

O limite seguro varia por margem, sazonalidade, volatilidade e outras dívidas. O importante é testar o caixa depois da parcela e manter margem de segurança.

Considere meses fracos, estoque necessário e vencimentos sazonais. A dívida é fixa mesmo quando a venda não é.

COMPARAÇÃO

Duas propostas para o mesmo valor podem ter custos muito diferentes

Monte uma tabela única. Não aceite comparar uma pelo “juros ao mês” e outra pela “parcela”. Traga tudo para as mesmas linhas.

Proposta	A	B
Valor liberado	R\$ 50.000	R\$ 50.000
Prazo	18 meses	18 meses
Taxa anunciada	1,9% a.m.	1,7% a.m.
Tarifas/seguros	R\$ 0	R\$ 1.800
CET anual*	25,34%	28,33%
Total pago*	R\$ 59.505	R\$ 60.565

*Números inventados apenas para demonstrar o método. A proposta B anuncia juros menores, mas cobra R\$ 1.800 de custo financiado. Para o exemplo, A considera 1,9% a.m. sem tarifa; B considera 1,7% a.m. sobre R\$ 51.800 para que R\$ 50.000 líquidos cheguem ao cliente. Os valores foram arredondados.

CHECKLIST

Antes de assinar, tenha estas respostas por escrito

Crédito é um contrato. O que vale é o documento e as condições finais, não a conversa inicial.

-
- ☒ Quanto dinheiro líquido entra na conta?
 - ☒ Qual é a taxa efetiva mensal e anual?
 - ☒ Qual é o CET e o que está incluído nele?
 - ☒ Qual é o total pago até o fim?
 - ☒ Existe garantia, aval ou trava de recebíveis?
 - ☒ É possível quitar antes e como o saldo é calculado?
 - ☒ O que acontece em atraso?
 - ☒ A parcela cabe num cenário de vendas mais fracas?
 - ☒ O uso do dinheiro tem retorno ou necessidade claramente definida?
-

— NA PRÁTICA COM A RPG

Crédito melhor começa por entender melhor a operação

A RPG usa a lógica de gestão como base: vendas, estoque e financeiro contam muito sobre a capacidade real de um pequeno comércio. Quanto mais clara a operação, melhor a conversa sobre capital.

1

Dados de vendas ajudam a entender recorrência e sazonalidade.

2

Estoque e giro mostram quanto capital está imobilizado e como ele retorna.

3

Fluxo financeiro ajuda a avaliar se uma parcela cabe antes de transformar crédito em aperto.



Gestão simples. Dados melhores.
Crédito mais justo.

Conheça a RPG e veja como organizar a operação pelo celular: rpgcapital.com.br/edu

FONTES E LEITURA

Onde este guia foi conferido

Priorizamos legislação, órgãos públicos e materiais oficiais. Regras, tarifas e condições mudam: confira as fontes antes de decisões relevantes.

01 Banco Central – Resolução CMN 4.881/2020

Regula cálculo e informação do CET em operações abrangidas, incluindo microempresas e empresas de pequeno porte.

<https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/exibenormativo?tipo=Resolu%C3%A7%C3%A3o%20CMN&numero=4881>

02 Banco Central – Empréstimos e financiamentos (perguntas frequentes)

Taxa mensal e anual, CET, contrato e comparação de crédito.

<https://www.bcb.gov.br/meubc/faqs/s/emprestimos-e-financiamentos>

IMPORTANTE

Este guia não é recomendação de crédito nem simulação vinculante. Taxas, CET, garantias e condições variam por instituição e cliente. Leia o contrato e compare propostas completas antes de contratar. RPG Edu é educação prática para quem toca um pequeno negócio. Conteúdo claro, exemplos reais e ferramentas para