



22 de Outubro de 2021

P2P – Testes de investimento i2eonline

O que é o investimento P2P?



O investimento em P2P Lending (peer-to-peer) é uma modalidade de investimento que já existe há mais 15 anos.

A primeira entidade empresarial a lançar no mercado dos produtos financeiros esta opção de financiamento e, simultaneamente, de investimento foi a Zopa em 2005. Desde então, o P2P Lending evoluiu, cresceu e expandiu-se

por vários países do Mundo, com inúmeras plataformas no mercado, nos mais variadíssimos sectores, desde

- Empréstimos pessoais ou a empresas,
- Financiamento de faturas e
- Investimento em projetos do ramo imobiliário.

Esta indústria financeira baseia-se no financiamento coletivo de pessoas, empresas e/ou negócios através de uma plataforma, ou seja, investimento por pares com um intermediário.

Os investidores são a fonte das verbas, as pessoas/empresas/projetos os tomadores dos empréstimos, e, entre ambos existem as plataformas que fazem a ligação, retirando o seu lucro nas taxas de juro e/ou nas comissões aplicadas a ambas as partes.

Exemplo:

O indivíduo “A” quer comprar um veículo. Contacta a empresa “W” de financiamento pessoal ou crédito automóvel. O crédito é aprovado.

A empresa “W” coloca a opção de investimento na plataforma “QP” e os vários investidores, nela registados, aplicam o seu dinheiro nesse empréstimo. Uns 10€, outros 20€, outros 500€ etc., (montantes de acordo com as suas decisões), até a totalidade do empréstimo.

O indivíduo “A” todos os meses paga a prestação do automóvel (amortização + juros) e a empresa “W” distribui, através da plataforma “QP” o valor pago, em proporção do investimento, pelos vários investidores, retirando as taxas e comissões.

Desvantagens e vantagens associadas

1. Desvantagens

Neste fluxograma de movimento do dinheiro existem intervenientes que se servem das verbas dos investidores: plataforma, empresa de financiamento e, quem solicita o empréstimo; e os que aplicam o seu capital com o objetivo de o rentabilizar: investidores.

Ora, os riscos são vários e podem levar à perda dos fundos investidos na sua totalidade ou parte dela.

Destaco aqui alguns:

- **Intermediário.** Plataforma pode encerrar por questões legais, por falência ou outra situação anómala.
- **Fraude/Crime.** Foram vários os exemplos no passado de plataformas de fachada, empréstimos a pessoas fictícias e projetos imobiliários inexistentes ou sobrevalorizados.
- **Atraso no pagamento do empréstimo.** O tomador do empréstimo pode atrasar o seu pagamento, dias ou meses.
- **Não pagamento do empréstimo.** Em casos de morte, doença e/ou até de forma intencional. Ou em situações extremas, como as moratórias Covid-19 por exemplo.
- **Erros transferências de fundos.** A colocação de um NIB errado ou a ausência dos códigos de referência da conta do investidor podem levar a extravio de verbas.
- **Perda de acesso.** Perda ou roubo das credenciais de acesso à conta de investidor. Falhas informáticas. Problemas relacionados com o site da plataforma ou até mesmo de falhas de comunicação entre a plataforma e os bancos.
- **Segurança relativa.** Por essa razão existem plataformas mais viáveis e, relativamente, mais seguras que outras. As que apresentam uma política de recompra em caso de atraso (buyback guarantee) e aquelas que, pela sua história, capacidade financeira e implementação no mercado, provaram que são mais estáveis e fiáveis.

Relembro que este veículo de investimento é de alto risco.

2. Vantagens

Dependendo do perfil de investidor, esta forma de investimento poderá enquadrar-se como opção para aplicar fundos, até porque são várias as vantagens que o P2P Lending apresenta, entre as quais:

- **Facilidade de investimento**

Selecionando uma plataforma conceituada, transferindo os fundos e escolhendo os empréstimos, manualmente, ou via investimento automático (praticamente disponível em todas as plataformas) o investidor consegue, sem um esforço muito grande, começar a obter retornos ilíquidos na ordem dos 6 a 12% ao ano, o que, apesar dos riscos é, francamente, aliciante.

- **Liquidez**

Muitas plataformas disponibilizam o mercado secundário que, apesar das taxas/comissões de venda antecipada, permite, em determinadas situações, obter o valor do montante investido antes da data de maturidade do empréstimo.

- **Prazos curtos de investimento**

O investidor pode fazer aplicação de fundos com prazos de maturidade curtos (7 dias, 14 dias, 30 dias).

Investir em P2P Lending, apesar dos riscos poderá ser uma opção interessante para os investidores que não pretendem ter uma grande dedicação a seguir outras opções de investimento, mais trabalhosas do ponto de vista de análise e seguimento.

A rentabilidade pode compensar os riscos e, o facto de possibilitar um rendimento passivo, permite que qualquer pessoa, com a consciencialização, critério e discernimento corretos, obtenha resultados interessantes a médio-longo prazo.

Objetivos e metodologia dos testes de investimento i2eonline

Com alguma frequência são realizados testes de investimento em plataformas de empréstimos peer-to-peer. Até ao momento foram realizados um total de 12 avaliações. Foram concluídos testes em 7 plataformas e a decorrer em 5 plataformas

As plataformas testadas e em teste enquadram-se em vários tipos:

- **fundos alternativos** » Quanloop,
- **marketplaces** » Income, Afranga, Iuvo e Lendermarket
- **auto-investimento** » Robocash, Swaper, Kvikú e Nibble, e
- **financiamento de faturas** » Empréstimo e Investly.

Neste tipo de avaliação pretendo

- dar a conhecer as plataformas testadas;

- compará-las entre si, no caso de testes simultâneos;
- perceber as suas rentabilidades efetivas (nem sempre a taxa referida é a real, pois há que considerar com os atrasos dos empréstimos);
- compreender quais os resultados noutras variáveis;
 - tempos de depósito (tempo que a plataforma demora a disponibilizar os fundos na conta investimento desde que é efetuada a transferência),
 - tempos de levantamento (tempo até os fundos serem creditados na nossa conta pessoal),
 - cashdrag (tempo em que não é possível investir por falta de oportunidades disponíveis na plataforma), etc.

No caso do fundo alternativo Quanloop, o teste de investimento visou perceber a sua capacidade e fiabilidade no momento de levantamento dos fundos em percentagens elevadas da totalidade do investimento aplicado.

Nos testes de investimento i2eonlie são aplicados valores, relativamente, baixos, nunca superior a 100 EUR/plataforma.

Consegue-se assim perceber que, aplicando valores acessíveis num orçamento anual de poupança para investimento, é, ainda assim, possível gerar retornos interessantes

Resultados obtidos até ao momento

Plataforma	Tipo de plataforma	Estado do teste	Lucro Obtido (EUR)
Swaper	Autoinvest	Concluído	1,13
Robocash	Autoinvest	Concluído	0,65
Nibble	Autoinvest	Concluído	0,71
Kviku	Autoinvest	Concluído	0,63
Income	Marketplace	Concluído	2,57
Afranga	Marketplace	Concluído	2,68
Emprestamo	Invoice	A decorrer	0,48
Lendermarket	Marketplace	A decorrer	1,64
Investly	Invoice	A decorrer	1,10
Iuvo	Marketplace	A decorrer	0,90
Esketit	Marketplace	A decorrer	1,43

O total de lucro obtido até ao momento foi de 13,92€. No entanto, as publicações dos instagram têm muito mais informação detalhada, desde rentabilidade efetiva a tempo total do investimento.

O lucro obtido é juro bruto, logo é necessário ter em consideração que a taxa de IRS aplicada a estes ganhos, em Portugal é de 28%, é necessário ter esse ponto em consideração, para uma real noção do rendimento do investimento.

Plataformas que utilizo

Para além das testadas e que, mantenho fundos alocados, utilizo outras. Caso pretendas abrir conta e obter o bónus de adesão, envia mensagem que dou código ou link. Em alguns casos o valor creditado é na ordem dos 15Eur.

- **PeerBerry**
- **Debitum Network**
- **Viainvest**
- **Twino**
- **Estateguru**
- **Evoestate**