

GERADOR



DE MILHAS



Aula 06 - Como funciona o acumulo do cartão de credito

Por que acumular pontos e milhas no CARTÃO DE CRÉDITO?

- Nós não temos como evitar os gastos do dia a dia, mas podemos escolher a forma de gastar que nos dê mais benefícios.
- O cartão de crédito é a forma mais comum de acumular pontos e milhas, pois praticamente todo mundo possui acesso aos cartões de credito, mas poucos sabem que é uma das formas mais lentas de acumulo.
- Além disso, o cartão de credito é um acelerador de milhas e possui um pacote de benefícios bem interessante.
- Todo banco tem o seu Programa de Fidelidade parceiro ou sua forma de bonificação.

Programas de Fidelidade dos Bancos

- **Livelo**
 - Banco do Brasil
 - Bradesco
 - Digio

- Banese
- Bari
- Next
- BTG Pactual
- **Esfera** → Santander
- **Iupp** → Itaú
- **Coopera** → Sicoob
- **Programa de Pontos Caixa** → Caixa
- **Curtaí** → BRB
- **Porto Plus** → Porto Seguro
- **Átomos** → C6 Bank
- **Pan Mais** → Banco Pan
- **Credicard** → Credicard
- **Membership Rewards** → Santander (AMEX apenas)

Exceções

- Os cartões co-branded pontuam no programa de fidelidade da marca parceira:
- **Itaucard Pão de Açúcar**
 - Teoricamente, deveria pontuar no Iupp, mas pontua no programa de fidelidade do Grupo Pão de Açúcar, o **GPA Mais**, que participa de Transferências Bonificadas, por se tratar de um programa de fidelidade que tem parcerias com as Companhias Aéreas.
- **Itaucard LatamPass**
 - Teoricamente, deveria pontuar no Iupp, mas pontua no **LatamPass** diretamente, , Programa de Fidelidade da Latam, sem a possibilidade de realizar transferências bonificadas, uma vez que já pontua em Programa de Fidelidade de Companhias Aéreas
- **Itaucard TudoAzul**

- Teoricamente, deveria pontuar no lupp, mas pontua no **TudoAzul** diretamente, Programa de Fidelidade da Azul, sem a possibilidade de realizar transferências bonificadas, uma vez que já pontua em Programa de Fidelidade de Companhias Aéreas
- **Banco do Brasil Smiles**
 - Teoricamente, deveria pontuar na Livel, mas pontua na **Smiles** diretamente, Programa de Fidelidade da GOL, sem a possibilidade de realizar transferências bonificadas, uma vez que já pontua em Programa de Fidelidade de Companhias Aéreas
- **Bradesco Smiles**
 - Teoricamente, deveria pontuar na Livel, mas pontua na **Smiles** diretamente, Programa de Fidelidade da GOL, sem a possibilidade de realizar transferências bonificadas, uma vez que já pontua em Programa de Fidelidade de Companhias Aéreas
- **Santander Smiles**
 - Teoricamente, deveria pontuar no Esfera, mas pontua na **Smiles** diretamente, Programa de Fidelidade da GOL, sem a possibilidade de realizar transferências bonificadas, uma vez que já pontua em Programa de Fidelidade de Companhias Aéreas
- **Santander AAdvantage**
 - Teoricamente, deveria pontuar no Esfera, mas pontua no **AAdvantage** diretamente, Programa de Fidelidade da American Airlines, sem a possibilidade de realizar transferências bonificadas, uma vez que já pontua em Programa de Fidelidade de Companhias Aéreas
- **Observações**
 - Ter apenas um cartão é pouco e ter mais de cinco acho exagerado.
 - O recomendado é que você aproveite de todas as oportunidades de acumulo especial de pontos e milhas, seja em:
 - **Bônus na solicitação**

- Banco do Brasil Smiles
- Bradesco Smiles
- Santander Smiles
- Itaucard TudoAzul
- Itaucard LatamPass
- Santander AAdvantage

▪ **Bônus ao atingir metas de gastos específicos**

- Promoção Santander Bateu Ganhou
- Promoção Bradesco Seus Pontos Valem Mais
- Benefício do Companion Pass do TudoAzul Itaucard

▪ **Bônus ao ser Clube**

- Itaucard TudoAzul
- Itaucard LatamPass

Como os cartões pontuam?

- Os cartões pontuam de 4 maneiras principais:
 - Pontos por dólar
 - Milhas por dólar
 - Pontos por real
 - Cashback

Transferências Bonificadas

- Sempre transferimos de Programas de Fidelidade de Bancos (Livelo, Esfera, Iupp e etc) para Programas de Fidelidade de Cias Aéreas. Transferir sem bônus apenas se os pontos estiverem expirando e/ou você precisar de realizar uma emissão.
- O foco é transferir sempre por volta de 90 a 100%, mas acompanhar o mercado vai te trazer a visão do momento.

- **Pontos + Bônus = Milhas** (Melhores opções de resgate)

- **Premissas para os cálculos:**

- USD 1,00 = **R\$ 5,00**
- Transferência bonificada = **90%**
- Fatura mensal em R\$ = **R\$ 5.000,00**
- Fatura mensal em USD = **USD 1.000,00**
- Valor de mercado 1.000 milhas Smiles/LatamPass/TudoAzul = R\$ 20,00

Pontos por dólar

- Não preciso gastar em dólar, apenas converter o valor gasto em R\$ para dólar
- Exemplo de acúmulo

- **Cartão de Crédito**

- **B. Bradesco Elo Diners = 2,2 a 3,3 pontos / dólar**

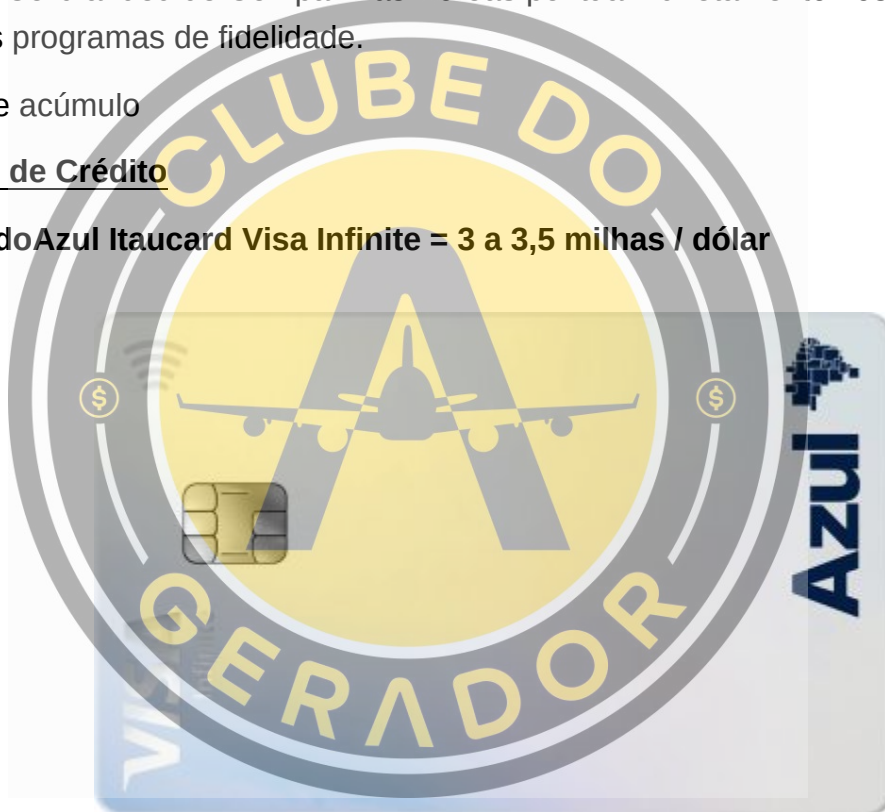


- **2,2 pontos / dólar** (Compras Nacionais)
- 3,3 pontos / dólar (Compras Internacionais)
- Pontuação = 2,2 x USD 1.000,00 = 2.200 Pontos

- Programa de Fidelidade = Livelio
- Transferência bonificada esperada (100%) = 2.200 + 2.200 = **4.400 milhas** Smiles/LatamPass/TudoAzul
- Valor do benefício = 4,4 x R\$ 20,00 = **R\$ 88,00**
- Valor do benefício em % = (R\$ 88,00/R\$ 5.000,00)*100 = **1,76%**

Milhas por dólar

- Os cartões Co-branded de Companhias Aéreas pontuam diretamente nos respectivos programas de fidelidade.
- Exemplo de acúmulo
 - Cartão de Crédito
 - **TudoAzul Itaucard Visa Infinite = 3 a 3,5 milhas / dólar**



- **3.0 milhas / dólar** (Compras Nacionais)
- 3,5 milhas / dólar (Compras Internacionais)
- Pontuação = 3,5 x USD 1.000,00 = **3.500 Milhas**
- Programa de Fidelidade = TudoAzul
- Transferência bonificada esperada (100%) = Não se aplica.
- Valor do benefício = 3,5 x R\$ 20,00 = **R\$ 70,00**

- Valor do benefício em % = $(R\$ 70,00/R\$ 5.000,00) \times 100 = 1,4\%$

Pontos por real

- Não preciso converter pra dólar
- Exemplo de acúmulo
 - Cartão de Crédito
 - Itaucard Pão de Açúcar Visa Platinum = 1 pontos / real



- **1 ponto / real**
- Pontuação = $1 \times R\$ 5.000,00 = 5.000$ Pontos
- Programa de Fidelidade = GPA Mais
- Transferência bonificada esperada (100%) =
 - TudoAzul (1:1) → $5.000 + 5.000 = 10.000$ milhas TudoAzul
 - Smiles/LatamPass (1:0,88) → $4.400 + 4.400 = 8.800$ milhas Smiles/LatamPass
- Valor do benefício =
 - TudoAzul = $10 \times R\$ 20,00 = R\$ 200,00$
 - Smiles/LatamPass = $8,8 \times R\$ 20 = R\$ 176,00$
- Valor do benefício em % =

- TudoAzul = $(R\$ 200,00/R\$ 5.000,00)*100 = 4\%$
- Smiles/LatamPass = $(R\$ 176,00/R\$ 5.000,00)*100 = 3,52\%$

Cashback

- Conversão direta
- Exemplo de acúmulo

▪ Cartão de Crédito

- Inter Mastercard Black = 1% de Cashback



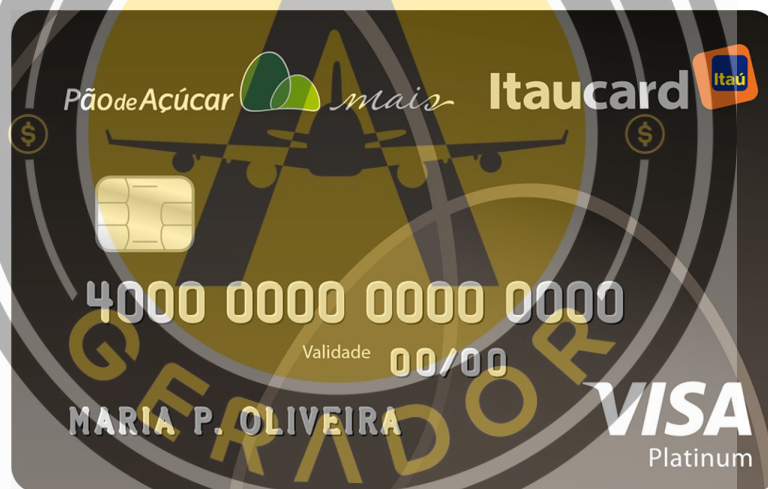
- 1% de Cashback
- Benefício = $1\% \times R\$ 5.000,00 = R\$ 50,00$
- Programa de Fidelidade = Não se aplica
- Transferência bonificada esperada (100%) = Não se aplica
- Valor do benefício = $1\% \times R\$ 5.000,00 = R\$ 50,00$
- Valor do benefício em % = $(R\$ 50,00/R\$ 5.000,00)*100 = 1\%$

Esses benefícios tem custo?

- Um cartão de crédito possui inúmeros benefícios, sejam fornecidos pela bandeira, pelo emissor e pela marca parceira.
- O custo da ANUIDADE, deveria ser diluída por todos os benefícios. Porém, como é algo difícil de ser feito, algumas pessoas consideram a ANUIDADE como custo para conseguir as milhas.
- É uma maneira conservadora de calcular, mas não quer dizer que é a maneira certa ou maneira errada.
- Então como ficaria essa conta?

Custo do Milheiro gerado no cartão de crédito

- Cartão de Crédito
 - Itaucard Pão de Açúcar Visa Platinum = 1 pontos / real



- 1 ponto / real
- Pontuação = 1 x R\$ 5.000,00 = 5.000 Pontos
- Programa de Fidelidade = GPA Mais
- Transferência bonificada esperada (100%) =
 - TudoAzul (1:1) → 5.000 + 5.000 = **10.000 milhas** TudoAzul
 - Smiles/LatamPass (1:0,88) → 4.400 + 4.400 = **8.800 milhas** Smiles/LatamPass

- Valor do benefício =
 - TudoAzul = $10 \times \text{R\$ } 20,00 = \text{R\$ } 200,00$
 - Smiles/LatamPass = $8,8 \times \text{R\$ } 20 = \text{R\$ } 176,00$
- Valor do benefício em % =
 - TudoAzul = $(\text{R\$ } 200,00 / \text{R\$ } 5.000,00) \times 100 = 4\%$
 - Smiles/LatamPass = $(\text{R\$ } 176,00 / \text{R\$ } 5.000,00) \times 100 = 3,52\%$
- Custo do milheiro = **R\$ Investidos (Anuidade) / Milheiros acumulados**
 - **R\$ Investidos (Anuidade)**
 - Anuidade = **R\$ 650,00**
 - **Milheiros acumulados**
 - 10.000 milhas TudoAzul x 12 meses = 120.000 milhas TudoAzul ou **120 milheiros TudoAzul**
 - 8.800 milhas Smiles/LatamPass x 12 meses = 105,6 milhas Smiles/LatamPass ou **105,6 milheiros Smiles/LatamPass**
 - Custo do milheiro TudoAzul = $\text{R\$ } 650,00 / 120 \text{ milheiros TudoAzul} = \text{R\$ } 5,41$
 - Custo do Milheiro Smiles/LatamPass = $\text{R\$ } 650,00 / 105,6 \text{ milheiros Smiles/LatamPass} = \text{R\$ } 6,15$
- Considerando que o valor médio de mercado de 1.000 milhas (ou 1 milheiro) é de R\$ 20,00, é um ótimo custo do milheiro.
- Cartão de Crédito
 - B. Bradesco Elo Diners = 2,2 a 3,3 pontos / dólar



- **2,2 pontos / dólar** (Compras Nacionais)
- **3,3 pontos / dólar** (Compras Internacionais)
- Pontuação = $2,2 \times \text{USD } 1.000,00 = 2.200 \text{ Pontos}$
- Programa de Fidelidade = **Nível**
- Transferência bonificada esperada (100%) = $2.200 + 2.200 = 4.400 \text{ milhas}$
Smiles/LatamPass/TudoAzul
- Valor do benefício = $4,4 \times \text{R\$ } 20,00 = \text{R\$ } 88,00$
- Valor do benefício em % = $(\text{R\$ } 88,00 / \text{R\$ } 5.000,00) \times 100 = 1,76\%$
- Custo do milheiro = **R\$ Investidos (Anuidade) / Milheiros acumulados**
 - **R\$ Investidos (Anuidade)**
 - Anuidade = **12x R\$ 108,00/mês**
 - **Milheiros acumulados**
 - **4.400 milhas** Smiles/LatamPass/TudoAzul = **4,4 milheiros TudoAzul**
 - Custo do milheiro = $\text{R\$ } 108,00 / 4,4 \text{ milheiros TudoAzul} = \text{R\$ } 24,54$
- Considerando que o valor médio de mercado de 1.000 milhas (ou 1 milheiro) é de R\$ 20,00, é um custo do milheiro alto. Por isso considerar a anuidade nem sempre é uma boa estratégia. Um bom cartão tem acessos as Salas VIP, Benefícios da bandeira e etc.

CONCLUSÃO

- Vimos que, baseado em premissas e no valor medio de mercado de 1.000 milhas, **os cartões de crédito nos dão um retorno entre 1 e 4% toda vez que pagamos as faturas.**
- Mas a forma com que usamos as milhas, ou o VALOR ATRIBUIDO do resgate, **pode fazer com que as milhas valham muito mais de R\$ 20,00**
- O cartão que mais pontua atualmente é o **Itaucard Pão de Açúcar Visa/MasterCard Platinum.**
- Normalmente, **Pontos por real > Pontos por dólar > Milhas por dólar > Cashback.** Mas sempre faça as contas.
- **Existem exceções as regras acima, como por exemplo:**
 - Itaucard TudoAzul Visa Infinite → Benefícios Companion Pass, Upgrade de Cabine, Diárias gratuitas e etc, valorizam o cartão além da pontuação
 - Santander AAdvantage Mastercard Black → Pontua em Programa de Fidelidade Internacional, o que faz com que 1.000 milhas tenha um valor de mercado diferente dos R\$ 20,00 de Programas nacionais.
 - AMEX Santander → Pontua no Membership Rewards e pode transferir pra Programas de Fidelidade Internacionais, que tem um milheiro mais bem avaliado que os R\$ 20,00.
- **Utilize o cartão de crédito sempre para pagar seus gastos,** mas desde que saiba o que você consegue fazer com os pontos, pois caso contrário, um desconto de 5% no débito pode fazer mais sentido. (Apenas se não souber o que fazer com os cartões)