



RELATÓRIO ANUAL DE TAXAS DE JUROS / 2018 EMPRÉSTIMO PESSOAL E CHEQUE ESPECIAL

ANÁLISE COMPARATIVA

O levantamento anual envolveu seis instituições financeiras: Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal, Itaú, Safra e Santander.

O comparativo anual é efetuado com base nas pesquisas mensais realizadas pela Equipe de Pesquisas do Procon, que capta as taxas de juros máximas pré-fixadas, para as modalidades empréstimo pessoal e cheque especial, praticadas no dia da coleta, para cliente pessoa física não preferencial, independente do canal de contratação, sendo que para o empréstimo pessoal o prazo do contrato é de 12 meses e para o cheque especial o período é de 30 dias.

De acordo com análise comparativa das taxas de juros praticadas em 2018, observou-se que a *taxa média*¹ do empréstimo pessoal em 2018 foi de 6,27% ao mês, indicando um decréscimo de 0,12 ponto percentual em relação à taxa média de 2017, que era de 6,39% ao mês. O ano iniciou com uma taxa média, entre os bancos pesquisados, de 6,32% e finalizou com uma taxa de 6,28% ao mês, registrando variação negativa de 0,64%. O banco que apresentou a maior *taxa média*² anual de empréstimo pessoal foi o Santander, com 7,89% a.m.; a menor taxa média anual foi a da Caixa Econômica Federal, com 5,55% a.m.; uma diferença de 2,34 pontos percentuais, que representa uma variação de 42,16%.

A *taxa média*¹ do cheque especial em 2018 foi de 13,26% ao mês, indicando um decréscimo de 0,21 ponto percentual em relação à taxa média de 2017, que era de 13,47% ao mês. O ano iniciou com uma taxa média, entre os bancos pesquisados, de 13,41% e finalizou com uma taxa de 13,20% ao mês, registrando variação negativa de 1,59%. O banco que apresentou a maior *taxa média*² anual de cheque especial foi o Santander, com 14,94% a.m.; a menor taxa média anual foi a do Itaú, com 12,25% a.m.; uma diferença de 2,69 pontos percentuais, que representa uma variação de 21,96%.

As taxas médias das duas modalidades pesquisadas de taxas de juros pelo Procon finalizaram o ano com taxas menores que as do início de 2018, esse comportamento é reflexo da evolução da taxa Selic para o mesmo período, entretanto, cabe ressaltar que as quedas observadas nas taxas de juros do empréstimo pessoal e cheque especial provenientes do mercado financeiro foram bem menores que as da taxa Selic promovidas pelo COPOM - Comitê de Política Monetária.

¹ *taxa média* = taxa média anual dos bancos, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2018 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2018 (anexas).

² *taxa média* = taxa média anual por banco, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2018 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2018 (anexas).

³ **Taxa SELIC** = é a taxa média dos financiamentos diários, com lastro em títulos federais, apurados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia, a qual vigora por todo o período entre reuniões ordinárias do COPOM. Se for o caso, o Comitê também pode definir o viés, que é a prerrogativa dada ao Presidente do Banco Central para alterar a meta para a taxa SELIC a qualquer momento entre as reuniões ordinárias.



PANORAMA DO MERCADO

O Copom - Comitê de Política Monetária promoveu somente duas reduções na taxa Selic durante o período da pesquisa no ano de 2018. No início de janeiro a taxa básica estava em 7,00% ao ano e desde 22/03/18 permanece em 6,50% ao ano, representando uma variação negativa de 7,69%.

Segundo análise do COPOM, os indicadores recentes da atividade econômica continuam evidenciando recuperação da economia brasileira, em ritmo mais gradual do que o início do ano. A economia interna segue operando com alto nível de ociosidade dos fatores de produção, refletido nos baixos índices de utilização da capacidade da indústria e, principalmente, na taxa de desemprego. O cenário internacional se mantém desafiador para economias emergentes. O Copom reitera que a conjuntura econômica ainda prescreve política monetária estimulativa, ou seja, com taxas de juros abaixo da taxa estrutural. Esse estímulo começará a ser removido gradualmente caso o cenário prospectivo para a inflação no horizonte relevante para a política monetária e/ou seu balanço de riscos apresentem piora.

Já o mercado financeiro em geral acompanhou a tendência da evolução da taxa Selic, não promovendo praticamente alterações nas taxas pesquisadas, principalmente no segundo semestre do ano.

É importante esclarecer que outros fatores além da Selic interferem no comportamento dos juros, tais como: as taxas de inadimplência, a margem de lucro dos bancos e a carga de impostos sobre as operações financeiras.

O consumidor, mesmo sem perceber, é diretamente atingido pelas oscilações da inflação, atividade econômica, comércio exterior, balança comercial – taxa de câmbio, crises econômicas internas e externas e inadimplência. Os aumentos localizados ou generalizados de preços, assim como as alterações de renda e de condições de financiamento, requerem um constante redimensionamento de prioridades e de decisões de consumo.

Ao longo de todo este ano, procurou-se alertar o consumidor para a necessidade de planejar seu orçamento com critério, recorrendo ao crédito somente em casos de real necessidade, fazendo comparações de custo-benefício e, finalmente, evitando a inadimplência.

O alerta ao consumidor, portanto, deverá se manter para o próximo ano, refletindo não só uma reação às circunstâncias do momento, mas principalmente uma postura mais racional e permanente em relação ao consumo e à utilização do dinheiro de uma maneira geral.



SECRETARIA DA JUSTIÇA E DA DEFESA DA CIDADANIA
FUNDAÇÃO DE PROTEÇÃO E DEFESA DO CONSUMIDOR
DIRETORIA DE ESTUDOS E PESQUISAS



COMPARATIVO DA TAXA DE JUROS DO EMPRÉSTIMO PESSOAL - 2018

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
	Banco do Brasil	5,95%	5,95%	5,24%	5,24%	5,93%	5,91%	5,91%	5,91%	5,91%	5,91%	5,91%	5,91%
Bradesco	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%
Caixa Econômica Federal	5,70%	5,70%	5,70%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,55%
Itaú	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%
Safra	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%
Santander	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%
TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS													6,27%

Datas das Coletas: 08/01/18, 02/02/2018, 01/03/2018, 03/04/18, 03/05/2018, 04/06/18, 04/07/18, 02/08/18, 04/09/18, 01/10/18, 05/11/2018 e 04/12/2018

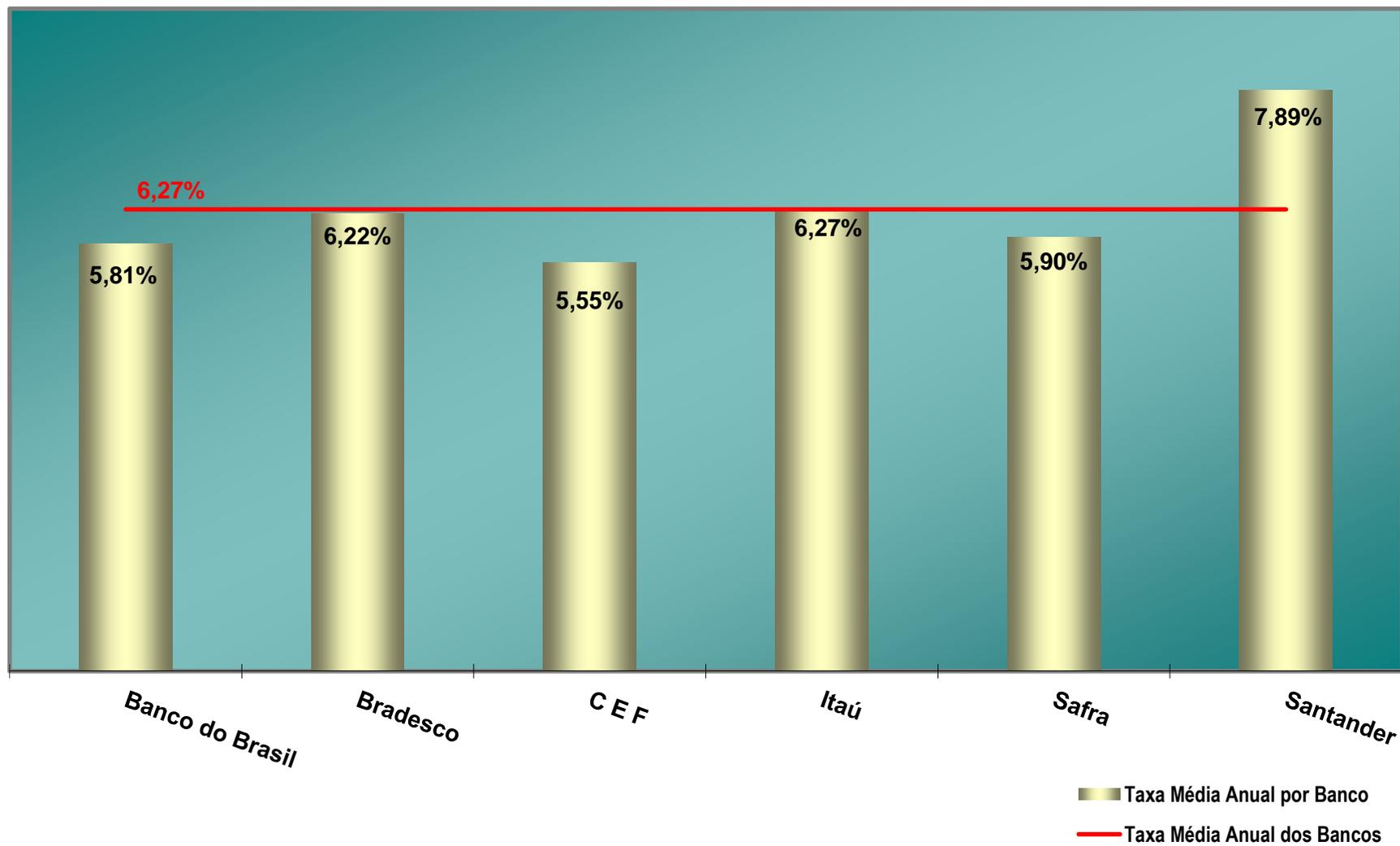
**COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO EMPRÉSTIMO PESSOAL
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS**

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	5,70%	7,89%	6,32%
Fev	5,70%	7,89%	6,32%
Mar	5,24%	7,89%	6,20%
Abr	5,24%	7,89%	6,17%
Mai	5,50%	7,89%	6,29%
Jun	5,50%	7,89%	6,28%
Jul	5,50%	7,89%	6,28%
Ago	5,50%	7,89%	6,28%
Set	5,50%	7,89%	6,28%
Out	5,50%	7,89%	6,28%
Nov	5,50%	7,89%	6,28%
Dez	5,50%	7,89%	6,28%

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON -SP

EMPRÉSTIMO PESSOAL - 2018

TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO X TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS





SECRETARIA DA JUSTIÇA E DA DEFESA DA CIDADANIA
FUNDAÇÃO DE PROTEÇÃO E DEFESA DO CONSUMIDOR
DIRETORIA DE ESTUDOS E PESQUISAS



COMPARATIVO DA TAXA DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL - 2018

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Maio	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
Banco do Brasil	13,09%	13,09%	13,09%	13,09%	13,09%	12,49%	12,49%	12,49%	12,49%	12,49%	12,49%	12,49%	12,74%
Bradesco	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%
Caixa Econômica Federal	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%
Itaú	12,91%	12,91%	12,91%	12,89%	11,92%	11,92%	11,92%	11,92%	11,92%	11,92%	11,92%	11,92%	12,25%
Safra	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,90%	12,90%	12,95%	12,95%	12,95%	12,95%	12,77%
Santander	14,99%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,94%
TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS													13,26%

Datas das Coletas: 08/01/18, 02/02/2018, 01/03/2018, 03/04/18, 03/05/2018, 04/06/18, 04/07/18, 02/08/18, 04/09/18, 01/10/18, 05/11/2018 e 04/12/2018

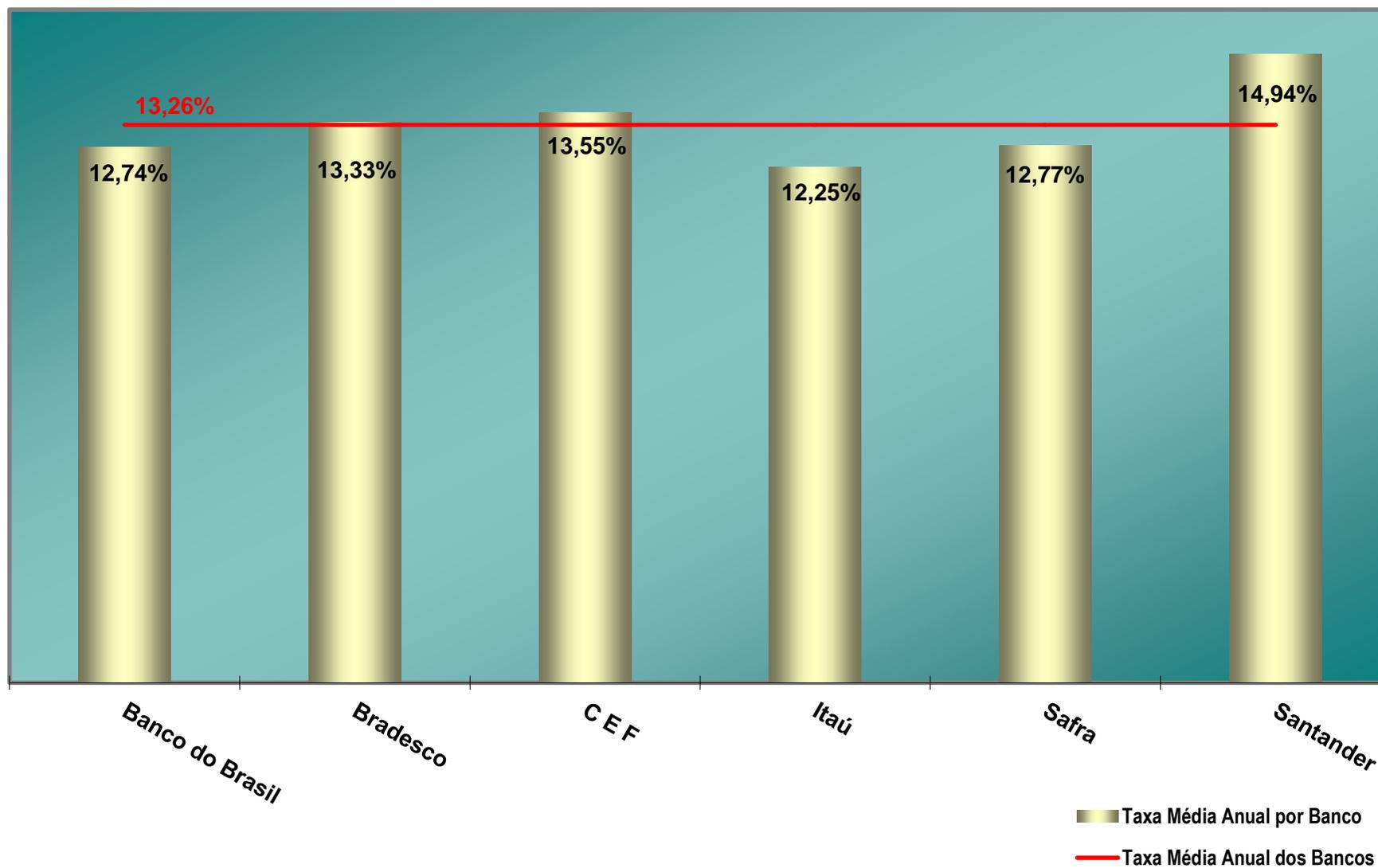
**COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS**

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	12,60%	14,99%	13,41%
Fev	12,60%	14,93%	13,40%
Mar	12,60%	14,93%	13,40%
Abr	12,60%	14,93%	13,40%
Maio	11,92%	14,93%	13,24%
Jun	11,92%	14,93%	13,14%
Jul	11,92%	14,93%	13,19%
Ago	11,92%	14,93%	13,19%
Set	11,92%	14,93%	13,20%
Out	11,92%	14,93%	13,20%
Nov	11,92%	14,93%	13,20%
Dez	11,92%	14,93%	13,20%

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON - SP

CHEQUE ESPECIAL - 2018

TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO X TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS





SECRETARIA DA JUSTIÇA E DA DEFESA DA CIDADANIA
FUNDAÇÃO DE PROTEÇÃO E DEFESA DO CONSUMIDOR
DIRETORIA DE ESTUDOS E PESQUISAS



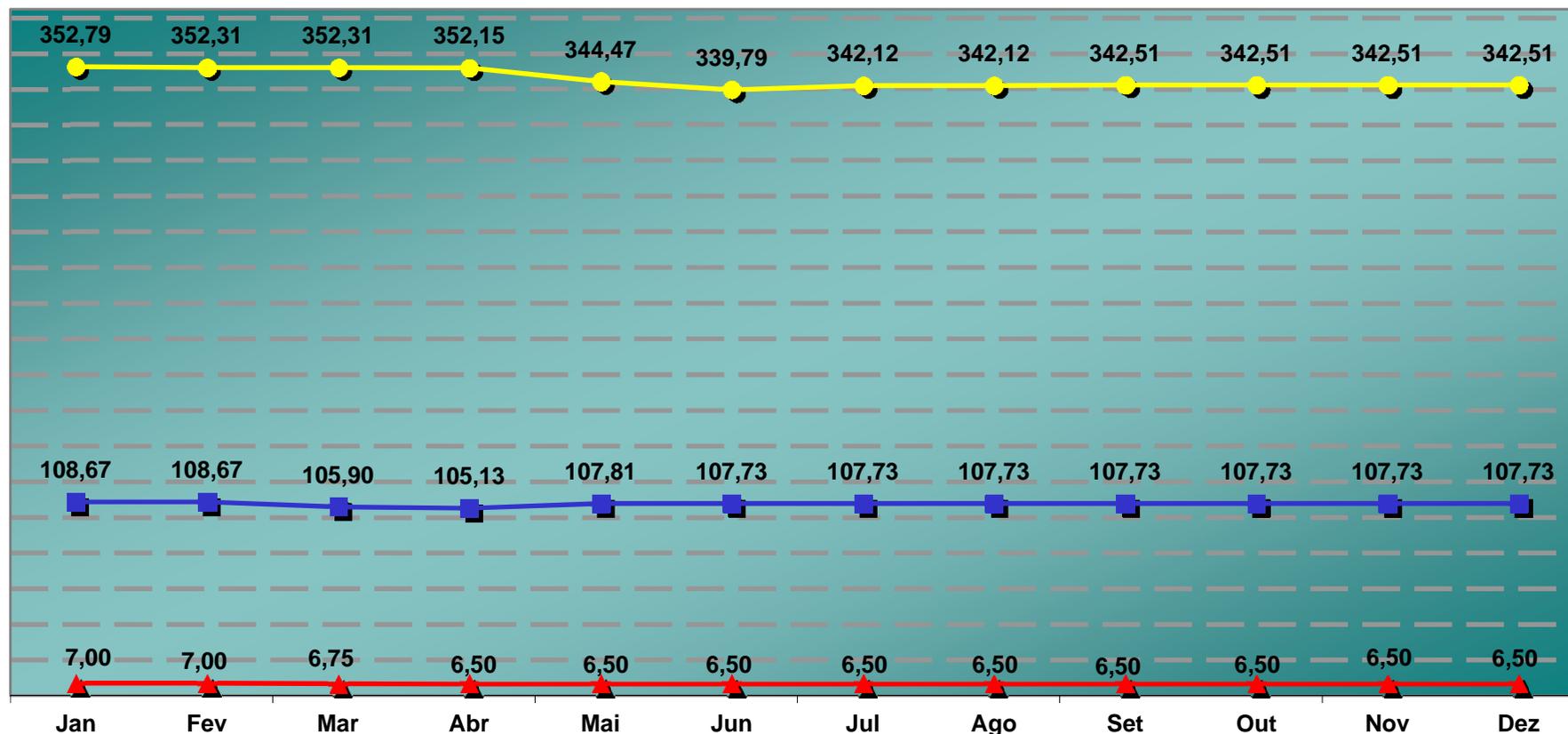
EVOLUÇÃO DAS TAXAS DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL E DO EMPRÉSTIMO PESSOAL E DA TAXA SELIC EM 2018

Data da Coleta da Pesquisa do Procon	Taxa Média Mensal Cheque Especial equivalente ao ano (%)	Taxa Média Mensal Empréstimo Pessoal equivalente ao ano (%)	Taxa Selic fixada pelo COPOM*	
			% ao ano	Período de vigência
08/01/2018	352,79	108,67	7,00	07/12/2017 a 07/02/2018
02/02/2018	352,31	108,67	7,00	07/12/2017 a 07/02/2018
01/03/2018	352,31	105,90	6,75	08/02/2018 a 21/03/2018
03/04/2018	352,15	105,13	6,50	22/03/2018 a 16/05/2018
03/05/2018	344,47	107,81	6,50	22/03/2018 a 16/05/2018
04/06/2018	339,79	107,73	6,50	17/05/2018 a 20/06/2018
04/07/2018	342,12	107,73	6,50	21/06/2018 a 01/08/2018
02/08/2018	342,12	107,73	6,50	02/08/2018 a 19/09/2018
04/09/2018	342,51	107,73	6,50	20/09/2018 a 31/10/2018
01/10/2018	342,51	107,73	6,50	20/09/2018 a 31/10/2018
05/11/2018	342,51	107,73	6,50	01/11/2018 a 12/12/2018
04/12/2018	342,51	107,73	6,50	01/11/2018 a 12/12/2018

* Taxa Selic (Sistema Especial de Liquidação e Custódia) vigente no respectivo período da pesquisa

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON - SP

EVOLUÇÃO DAS TAXAS DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL EMPRÉSTIMO PESSOAL E DA TAXA SELIC EM 2018



- Taxa Média Mensal Cheque Especial equivalente ao ano (%)
- Taxa Média Mensal Empréstimo Pessoal equivalente ao ano (%)
- ▲ Taxa Selic ao ano vigente no respectivo período da pesquisa (%)