



## RELATÓRIO ANUAL DE TAXAS DE JUROS / 2019 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 pelo Núcleo de Inteligência e Pesquisas da Escola de Proteção e Defesa do Consumidor do Procon-SP, captando as taxas de juros máximas pré-fixadas para as modalidades empréstimo pessoal e cheque especial, praticadas no dia da coleta, para 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 2019, observou-se que a *taxa média*<sup>1</sup> do empréstimo pessoal em 2019 foi de 6,24% a.m., indicando decréscimo de 0,03 ponto percentual em relação à taxa média de 2018, que era de 6,27% a.m. O ano iniciou com taxa média, entre os bancos pesquisados, de 6,28% e finalizou com 6,19% a.m., registrando variação negativa de 1,43%. O banco que apresentou a maior *taxa média*<sup>2</sup> anual de empréstimo pessoal foi o Santander, com 7,89% a.m.; a menor taxa média anual foi a da Caixa Econômica Federal, com 4,87% a.m.; uma diferença de 3,02 pontos percentuais, representando variação de 62,01%.

A *taxa média*<sup>1</sup> do cheque especial em 2019 foi de 13,17% a.m., indicando decréscimo de 0,09 ponto percentual em relação à taxa média de 2018, que foi 13,26% a.m. O ano iniciou com uma taxa média, entre os bancos pesquisados, de 13,44% e finalizou com uma taxa de 12,57% a.m., registrando variação negativa de 6,47%. O banco que apresentou a maior *taxa média*<sup>2</sup> anual de cheque especial foi o Santander, com 14,94% a.m.; a menor taxa média anual foi a da Caixa Econômica Federal, com 11,98% a.m.; diferença de 2,96 pontos percentuais, representando variação de 24,71%.

As taxas médias das modalidades pesquisadas terminaram menores que as do início do ano. Apesar da taxa média do cheque especial ter acumulado maior variação negativa ao longo de 2019, comparada a do empréstimo pessoal, o cheque especial ainda apresenta uma das maiores taxas do mercado.

<sup>1</sup> *taxa média* = *taxa média anual dos bancos*, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2019 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2019 (anexas).

<sup>2</sup> *taxa média* = *taxa média anual por banco*, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2019 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2019 (anexas).

<sup>3</sup> **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) reduziu três vezes a taxa Selic durante o período da pesquisa. No início de janeiro a taxa básica era de 6,50% a.a., no dia 02/12/19 (data da última pesquisa) era de 5% a.a., apresentando redução de 23,08%. O atual patamar, 5% a.a., é o menor percentual desde a divulgação da meta para a taxa Selic (05/03/99).

Segundo análise do COPOM, o cenário econômico sinaliza retomada gradual do processo de recuperação da economia. A partir do segundo trimestre, o Produto Interno Bruto (PIB) teve crescimento. No último trimestre do ano, em especial, o crescimento da economia foi também impulsionado pelos estímulos decorrentes da liberação de recursos do FGTS e PIS-PASEP.

Segundo o IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística), o resultado positivo do PIB é impulsionado pelo consumo das famílias e pelo investimento. O setor externo e os gastos do governo seguem influenciando para baixo os números. O que explica os resultados negativos das contas externas é a tendência de desaceleração da economia mundial, além da crise da Argentina. Internamente, a situação fiscal nos três níveis (municípios, estados e governo federal) que comprometem a aceleração da atividade econômica.

Já o mercado financeiro em geral reduziu as taxas de juros, mas não na mesma proporção da taxa básica, conforme já relatado nas pesquisas mensais. Os juros ainda estão em patamares elevados.

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. Todas essas variáveis fazem com que as alterações sejam mais sentidas a médio e longo prazo.

Diante dos juros elevados e da variedade de linhas de crédito, o consumidor deve tomar alguns cuidados:

- comparar as modalidades de crédito, não se deixando influenciar pela publicidade que promete vantagens e benefícios incompatíveis com a realidade;
- analisar os juros, o prazo, as condições e todas as despesas de contratação;
- evitar o rotativo do cartão de crédito e a utilização do limite do cheque especial, cujas taxas são altíssimas.



SECRETARIA DA JUSTIÇA E CIDADANIA  
FUNDAÇÃO DE PROTEÇÃO E DEFESA DO CONSUMIDOR  
ESCOLA DE PROTEÇÃO E DEFESA DO CONSUMIDOR - EPDC



**COMPARATIVO DA TAXA DE JUROS DO EMPRÉSTIMO PESSOAL - 2019**

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Maio	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
Banco do Brasil	5,91%	5,91%	5,91%	5,91%	6,11%	6,11%	6,11%	6,11%	6,07%	6,03%	6,03%	6,03%	6,02%
Bradesco	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	7,16%	7,16%	7,16%	7,16%	6,53%
Caixa Econômica Federal	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	3,99%	3,99%	3,99%	3,99%	3,99%	4,87%
Itaú	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,23%	6,23%	6,19%	6,15%	6,15%	6,24%
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%
<b>TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS</b>													<b>6,24%</b>

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

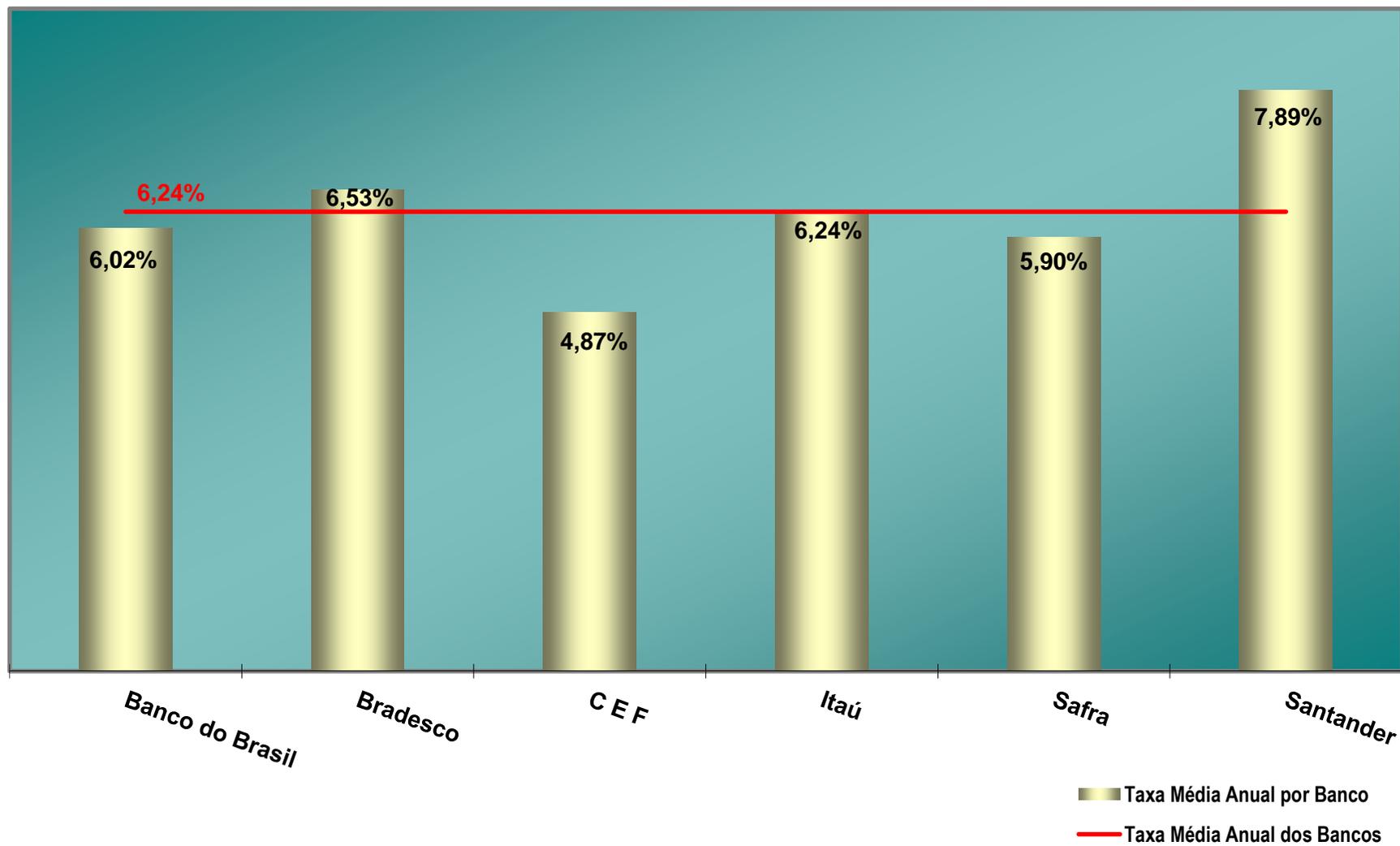
**COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO EMPRÉSTIMO PESSOAL  
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS**

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	5,50%	7,89%	6,28%
Fev	5,50%	7,89%	6,28%
Mar	5,50%	7,89%	6,28%
Abr	5,50%	7,89%	6,28%
Maio	5,50%	7,89%	6,32%
Jun	5,50%	7,89%	6,32%
Jul	5,50%	7,89%	6,32%
Ago	3,99%	7,89%	6,06%
Set	3,99%	7,89%	6,21%
Out	3,99%	7,89%	6,19%
Nov	3,99%	7,89%	6,19%
Dez	3,99%	7,89%	6,19%

Núcleo de inteligência e Pesquisas- EPDC - PROCON - SP

## EMPRÉSTIMO PESSOAL - 2019

### TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO X TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS





SECRETARIA DA JUSTIÇA E CIDADANIA  
FUNDAÇÃO DE PROTEÇÃO E DEFESA DO CONSUMIDOR  
ESCOLA DE PROTEÇÃO E DEFESA DO CONSUMIDOR - EPDC



COMPARATIVO DA TAXA DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL - 2019

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
Banco do Brasil	12,49%	12,49%	12,49%	12,49%	12,49%	12,49%	12,49%	12,48%	12,49%	12,49%	12,39%	12,39%	12,47%
Bradesco	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,41%	13,40%
Caixa Econômica Federal	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,55%	13,45%	9,99%	9,99%	9,99%	9,99%	8,99%	11,98%
Itaú	13,30%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,45%	13,44%
Safra	12,95%	12,95%	13,30%	13,30%	13,30%	13,30%	13,30%	12,25%	12,25%	12,25%	12,25%	12,25%	12,80%
Santander	14,99%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,93%	14,95%	14,95%	14,95%	14,95%	14,94%
TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS													13,17%

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

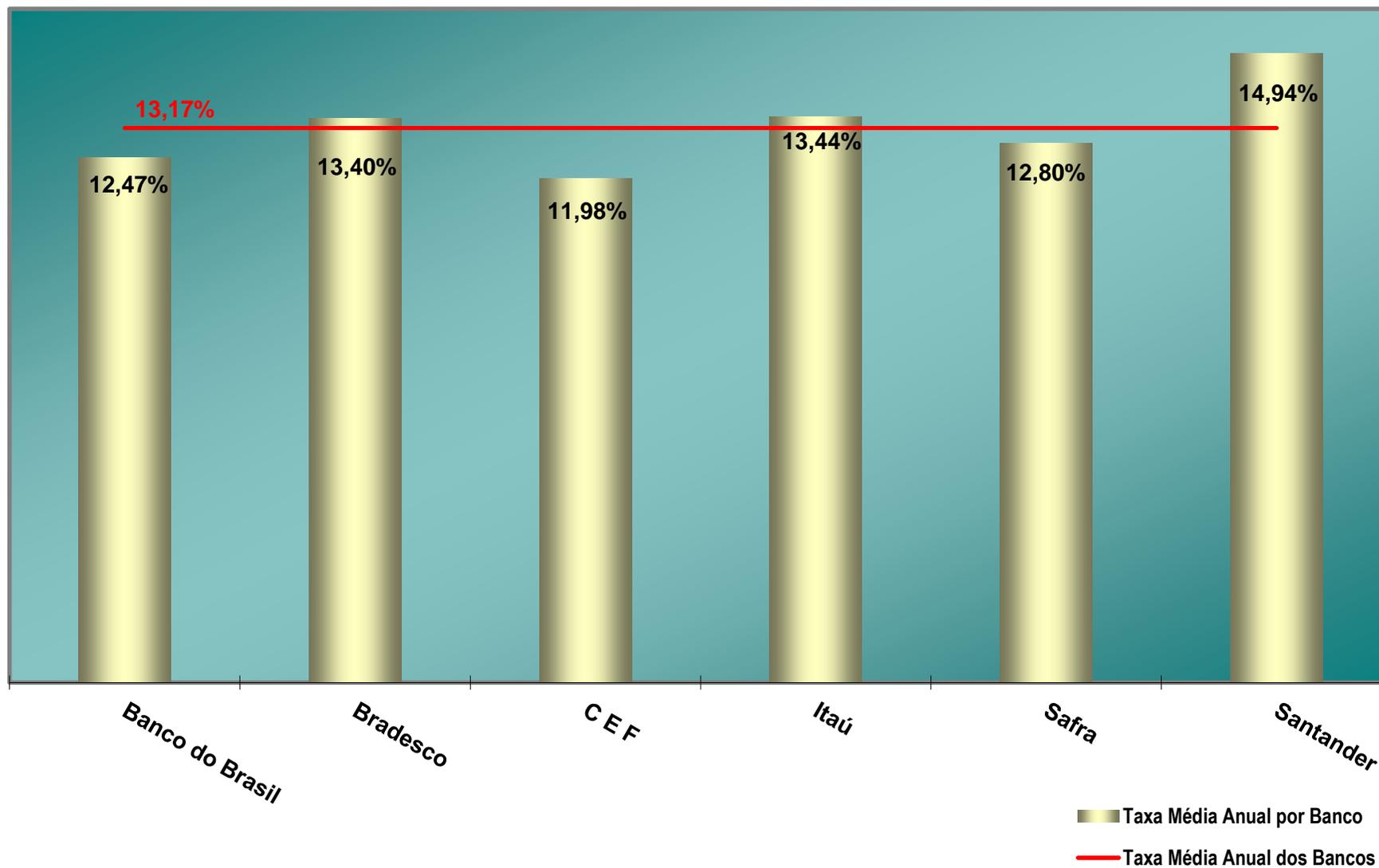
COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL  
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	12,49%	14,99%	13,44%
Fev	12,49%	14,93%	13,45%
Mar	12,49%	14,93%	13,51%
Abr	12,49%	14,93%	13,51%
Mai	12,49%	14,93%	13,51%
Jun	12,49%	14,93%	13,53%
Jul	12,49%	14,93%	13,51%
Ago	9,99%	14,93%	12,76%
Set	9,99%	14,95%	12,76%
Out	9,99%	14,95%	12,76%
Nov	9,99%	14,95%	12,75%
Dez	8,99%	14,95%	12,57%

Núcleo de inteligência e Pesquisas- EPDC - PROCON -SP

### CHEQUE ESPECIAL - 2019

#### TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO X TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS





SECRETARIA DA JUSTIÇA E CIDADANIA  
FUNDAÇÃO DE PROTEÇÃO E DEFESA DO CONSUMIDOR  
ESCOLA DE PROTEÇÃO E DEFESA DO CONSUMIDOR - EPDC

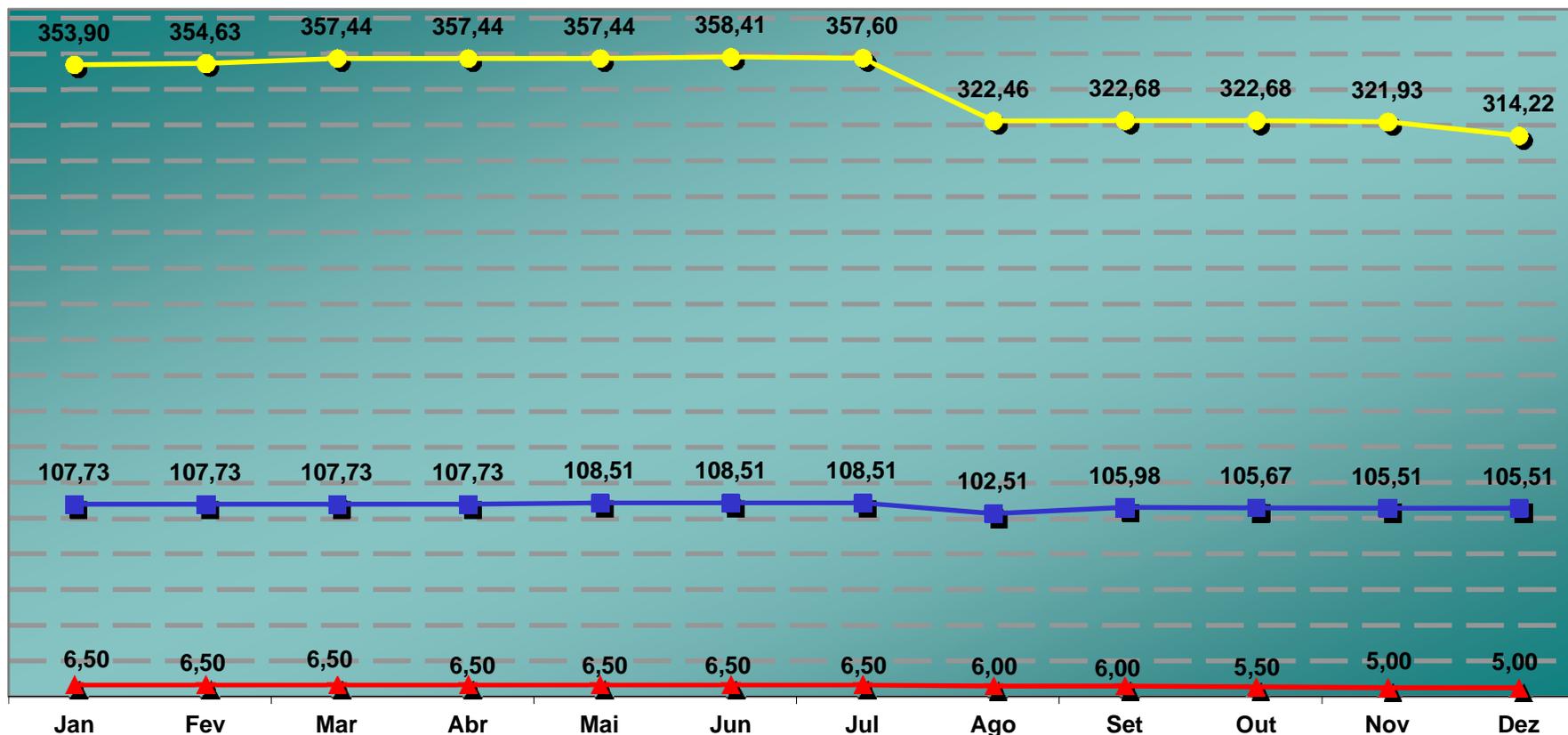


Data da Coleta da Pesquisa do Procon	Taxa Média Mensal Cheque Especial equivalente ao ano (%)	Taxa Média Mensal Empréstimo Pessoal equivalente ao ano (%)	Taxa Selic fixada pelo COPOM*	
			% ao ano	Período de vigência
03/01/2019	353,90	107,73	6,50	13/12/18 a 06/02/19
04/02/2019	354,63	107,73	6,50	13/12/18 a 06/02/19
07/03/2019	357,44	107,73	6,50	07/02/19 a 20/03/19
04/04/2019	357,44	107,73	6,50	21/03/19 a 08/05/19
03/05/2019	357,44	108,51	6,50	21/03/19 a 08/05/19
04/06/2019	358,41	108,51	6,50	09/05/19 a 20/06/19
01/07/2019	357,60	108,51	6,50	21/06/19 a 31/07/19
02/08/2019	322,46	102,51	6,00	01/08/19 a 18/09/19
09/09/2019	322,68	105,98	6,00	01/08/19 a 18/09/19
02/10/2019	322,68	105,67	5,50	19/09/19 a 30/10/19
04/11/2019	321,93	105,51	5,00	31/10/19 a 11/12/19
02/12/2019	314,22	105,51	5,00	31/10/19 a 11/12/19

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

Núcleo de inteligência e Pesquisas- EPDC - PROCON - SP

### EVOLUÇÃO DAS TAXAS DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL EMPRÉSTIMO PESSOAL E DA TAXA SELIC EM 2019



- 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 (%)