



RELATÓRIO ANUAL DE TAXAS DE JUROS / 2015 EMPRÉSTIMO PESSOAL E CHEQUE ESPECIAL

ANÁLISE COMPARATIVA

O levantamento anual envolveu sete instituições financeiras: Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal, HSBC, 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 2015, observou-se que a *taxa média*¹ do empréstimo pessoal em 2015 foi de 6,16% ao mês, indicando um acréscimo de 0,52 ponto percentual em relação à taxa média de 2014, que era de 5,64% ao mês. O ano iniciou com uma taxa média, entre os bancos pesquisados, de 5,85% e finalizou com uma taxa de 6,39% ao mês, registrando variação positiva de 9,23%. O banco que apresentou a maior *taxa média*² anual de empréstimo pessoal foi o Santander, com 7,87% a.m.; a menor taxa média anual foi a da Caixa Econômica Federal, com 4,46% a.m.; uma diferença de 3,41 pontos percentuais, que representa uma variação de 76,46%.

A *taxa média*¹ do cheque especial em 2015 foi de 11,38% ao mês, indicando um acréscimo de 2,12 ponto percentual em relação à taxa média de 2014, que era de 9,26% ao mês. O ano iniciou com uma taxa média, entre os bancos pesquisados, de 10,37% e finalizou com uma taxa de 12,55% ao mês, registrando variação positiva de 21,02%. O banco que apresentou a maior *taxa média*² anual de cheque especial foi o Santander, com 13,93% a.m.; a menor taxa média anual foi a da Caixa Econômica Federal, com 9,66% a.m.; uma diferença de 4,27 pontos percentuais, que representa uma variação de 44,20%.

As taxas médias das duas modalidades pesquisadas de taxas de juros em 2015 pelo PROCON continuaram apresentando a tendência de alta do ano anterior.

No empréstimo pessoal observou-se que a taxa média mensal iniciou o ano com um percentual superior ao mesmo período do ano passado e, ao longo de 2015 apresentou alta na maioria dos meses.

¹ *taxa média* = taxa média anual dos bancos, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2015 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2015 (anexas).

² *taxa média* = taxa média anual por banco, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2015 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2015 (anexas).



No cheque especial a taxa média mensal também iniciou o ano com um percentual superior ao mesmo período do ano passado. A trajetória de alta seguiu durante todo ano de 2015.

PANORAMA DO MERCADO

O Comitê de Política Monetária (COPOM), durante todo o ano de 2015, elevou a taxa Selic³ cinco vezes, passando de 11,75% para 14,25% ao ano.

Com a alta dos juros, o Banco Central tentou controlar o crédito e o consumo para segurar a inflação, que mostrou resistência, pressionada também pelo aumento da energia elétrica e gasolina. Por outro lado, ao tornar o crédito e o investimento mais caros, os juros elevados prejudicaram o nível de atividade da economia brasileira e, também, a geração de empregos.

Vale a pena ressaltar que a alta do dólar também foi um fator que estimulou a inflação neste ano, que apesar de ter favorecido as exportações encareceu as importações, tanto de insumos como de industrializados.

Em sua última reunião do ano, ocorrida no final de novembro/15, o COPOM decidiu novamente manter a taxa Selic de 14,25% ao ano, visto que o fantasma da inflação ainda permanece.

O consumidor - frente à situação econômica, o aumento do desemprego e da inflação - deve se manter cauteloso à utilização de linhas de crédito, adotando uma postura mais racional em relação ao consumo e à utilização do dinheiro de uma maneira geral. O planejamento do orçamento se torna cada vez mais necessário.

Caso seja inevitável a contratação de alguma modalidade de crédito é imprescindível o consumidor conhecer previamente as condições estabelecidas pelas instituições financeiras.

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.



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 - 2015

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
	Banco do Brasil	5,07%	5,11%	5,11%	5,15%	5,25%	5,25%	5,46%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%
Bradesco	6,49%	6,53%	6,57%	6,57%	6,57%	6,57%	6,57%	6,57%	6,57%	6,61%	6,61%	6,61%	6,57%
Caixa Econômica Federal	3,91%	4,04%	4,04%	4,04%	4,40%	4,27%	4,60%	4,60%	4,80%	4,80%	5,00%	5,00%	4,46%
HSBC	6,39%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,22%
Itaú	6,22%	6,22%	6,22%	6,22%	6,26%	6,26%	6,26%	6,26%	6,26%	6,26%	6,43%	6,43%	6,28%
Safra	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%
Santander	7,49%	7,49%	7,49%	7,49%	7,49%	7,99%	7,99%	7,99%	7,99%	7,99%	8,49%	8,49%	7,87%
TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS													6,16%

Das Coletas: 06/01/15, 03/02/15, 03/03/15, 02/04/15, 05/05/15, 01/06/15, 02/07/15, 03/08/15, 02/09/15, 02/10/15, 03/11/15, 02/12/15.

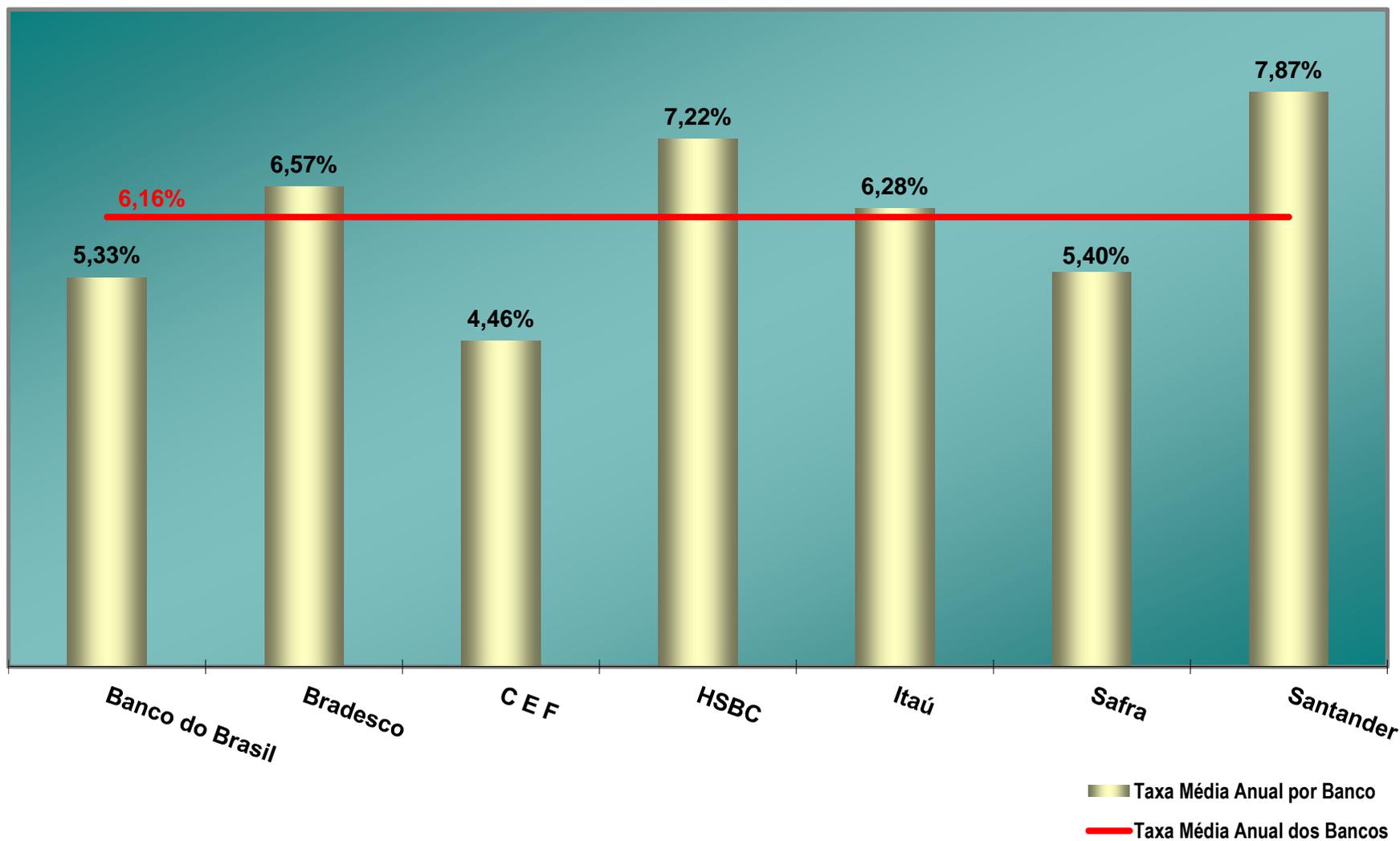
**COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO EMPRÉSTIMO PESSOAL
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS**

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	3,91%	7,49%	5,85%
Fev	4,04%	7,49%	6,01%
Mar	4,04%	7,49%	6,02%
Abr	4,04%	7,49%	6,02%
Mai	4,40%	7,49%	6,10%
Jun	4,27%	7,99%	6,15%
Jul	4,60%	7,99%	6,23%
Ago	4,60%	7,99%	6,23%
Set	4,80%	7,99%	6,26%
Out	4,80%	7,99%	6,27%
Nov	5,00%	8,49%	6,39%
Dez	5,00%	8,49%	6,39%

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON - SP

EMPRÉSTIMO PESSOAL - 2015

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 - 2015

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
Banco do Brasil	9,12%	9,16%	9,16%	9,86%	10,34%	10,34%	10,53%	10,53%	11,38%	11,80%	11,80%	11,99%	10,50%
Bradesco	10,41%	10,45%	10,55%	10,63%	10,63%	10,80%	11,26%	11,30%	11,64%	11,92%	11,92%	11,92%	11,12%
Caixa Econômica Federal	7,64%	8,19%	8,19%	8,65%	8,65%	9,52%	9,99%	10,35%	10,35%	11,38%	10,98%	11,98%	9,66%
HSBC	12,37%	12,37%	12,37%	12,62%	12,62%	12,66%	13,21%	13,21%	13,67%	13,67%	13,67%	14,67%	13,09%
Itaú	10,56%	10,56%	10,56%	10,64%	10,64%	10,64%	11,29%	11,63%	11,63%	11,93%	11,93%	11,93%	11,16%
Safra	9,50%	9,75%	9,75%	10,40%	10,40%	10,40%	10,40%	10,40%	10,40%	10,40%	10,40%	10,40%	10,22%
Santander	12,99%	12,99%	13,24%	13,49%	13,74%	13,74%	13,74%	14,24%	14,24%	14,84%	14,95%	14,95%	13,93%
TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS													11,38%

Datas das Coletas: 06/01/15, 03/02/15, 03/03/15, 02/04/15, 05/05/15, 01/06/15, 02/07/15, 03/08/15, 02/09/15, 02/10/15, 03/11/15, 02/12/15.

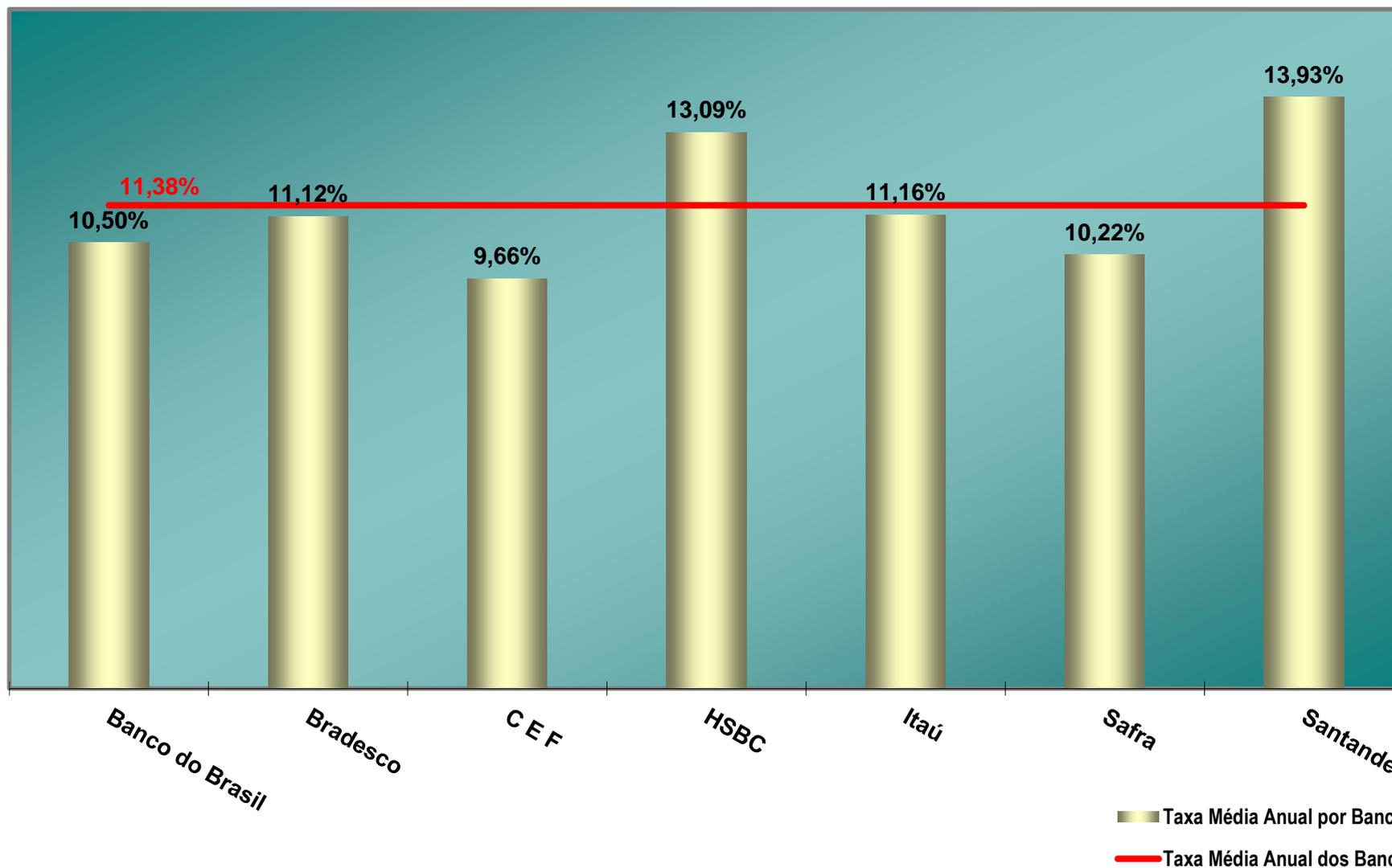
**COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS**

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	7,64%	12,99%	10,37%
Fev	8,19%	12,99%	10,50%
Mar	8,19%	13,24%	10,55%
Abr	8,65%	13,49%	10,90%
Mai	8,65%	13,74%	11,00%
Jun	9,52%	13,74%	11,16%
Jul	9,99%	13,74%	11,49%
Ago	10,35%	14,24%	11,67%
Set	10,35%	14,24%	11,90%
Out	10,40%	14,84%	12,28%
Nov	10,40%	14,95%	12,24%
Dez	10,40%	14,95%	12,55%

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON - SP

CHEQUE ESPECIAL - 2015

TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO X TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS





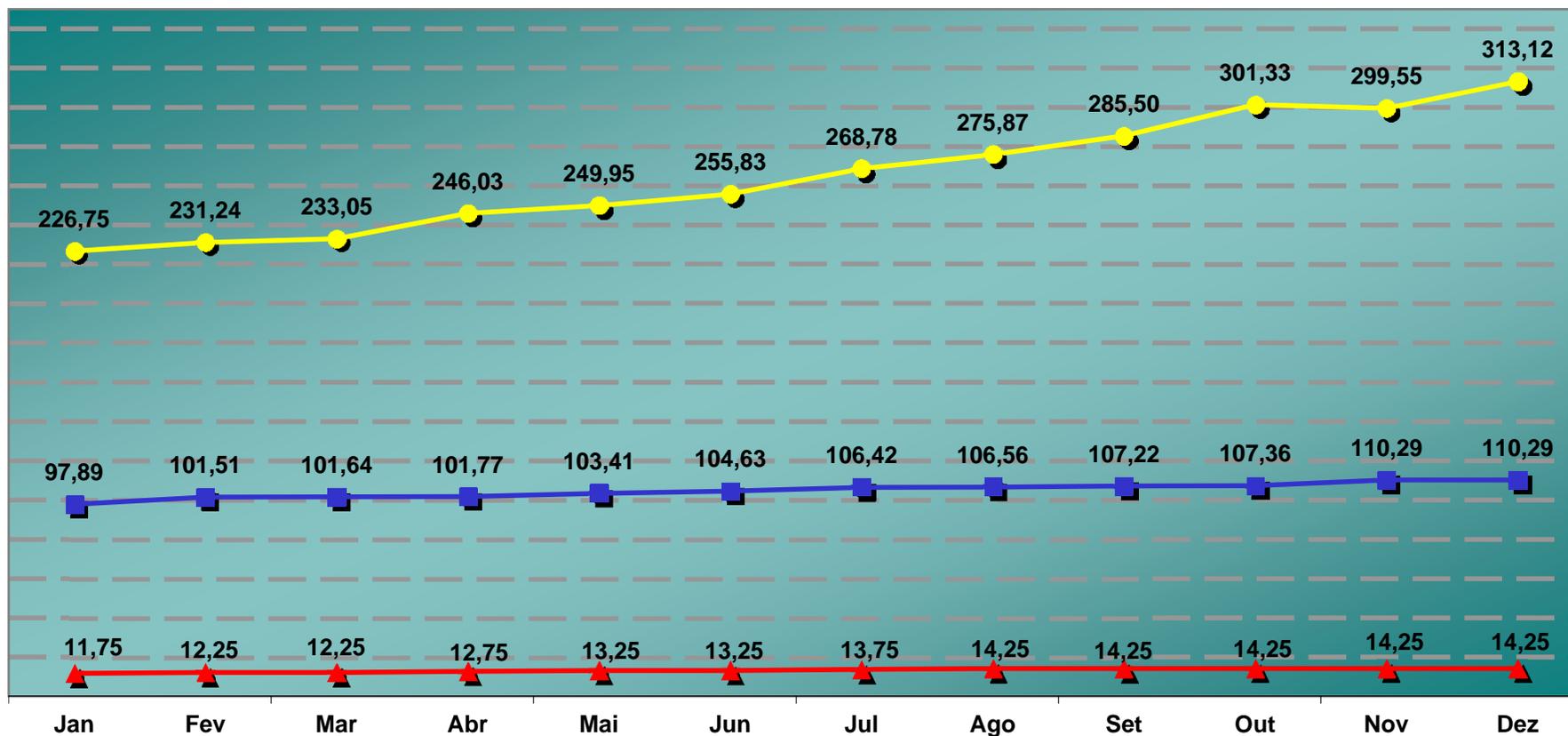
EVOLUÇÃO DAS TAXAS DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL E DO EMPRÉSTIMO PESSOAL E DA TAXA SELIC EM 2015

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
06/01/2015	226,75	97,89	11,75	04/12/2014 a 21/01/2015
03/02/2015	231,24	101,51	12,25	22/01/2015 a 04/03/2015
03/03/2015	233,05	101,64	12,25	22/01/2015 a 04/03/2015
02/04/2015	246,03	101,77	12,75	05/03/2015 a 29/04/2015
05/05/2015	249,95	103,41	13,25	30/04/2015 a 03/06/2015
01/06/2015	255,83	104,63	13,25	30/04/2015 a 03/06/2015
02/07/2015	268,78	106,42	13,75	04/06/2015 a 29/07/2015
03/08/2015	275,87	106,56	14,25	30/07/2015 a 02/09/2015
02/09/2015	285,50	107,22	14,25	30/07/2015 a 02/09/2015
02/10/2015	301,33	107,36	14,25	03/09/2015 a 21/10/2015
03/11/2015	299,55	110,29	14,25	22/10/2015 a 25/11/2015
02/12/2015	313,12	110,29	14,25	26/11/2015 a 20/01/2016

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

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON - SF

EVOLUÇÃO DAS TAXAS DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL EMPRÉSTIMO PESSOAL E DA TAXA SELIC EM 2015



● 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 (%)