



RELATÓRIO ANUAL DE TAXAS DE JUROS / 2016 EMPRÉSTIMO PESSOAL E CHEQUE ESPECIAL

ANÁLISE COMPARATIVA

O levantamento anual envolveu sete instituições financeiras até o mês de outubro: Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal, HSBC, Itaú, Safra e Santander. A partir de novembro, o Banco HSBC foi retirado da amostra, em função do processo de incorporação ao Banco Bradesco. Dessa forma, a amostra passou a ser constituída de seis instituições financeiras.

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 2016, observou-se que a *taxa média*¹ do empréstimo pessoal em 2016 foi de 6,58% ao mês, indicando um acréscimo de 0,42 ponto percentual em relação à taxa média de 2015, que era de 6,16% ao mês. O ano iniciou com uma taxa média, entre os bancos pesquisados, de 6,37% e finalizou com uma taxa de 6,51% ao mês, registrando variação positiva de 2,20%. O banco que apresentou a maior *taxa média*² anual de empréstimo pessoal foi o Santander, com 8,49% a.m.; a menor taxa média anual foi a da Caixa Econômica Federal, com 5,45% a.m.; uma diferença de 3,04 pontos percentuais, que representa uma variação de 55,78%.

A *taxa média*¹ do cheque especial em 2016 foi de 13,31% ao mês, indicando um acréscimo de 1,93 ponto percentual em relação à taxa média de 2015, que era de 11,38% ao mês. O ano iniciou com uma taxa média, entre os bancos pesquisados, de 12,52% e finalizou com uma taxa de 13,60% ao mês, registrando variação positiva de 8,63%. O banco que apresentou a maior *taxa média*² anual de cheque especial foi o Santander, com 15,31% a.m.; a menor taxa média anual foi a do Safra, com 12,25% a.m.; uma diferença de 3,06 pontos percentuais, que representa uma variação de 24,98%.

As taxas médias das duas modalidades pesquisadas de taxas de juros em 2016 pelo PROCON continuaram apresentando a tendência de alta do ano anterior.

¹ *taxa média* = taxa média anual dos bancos, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2016 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2016 (anexas).

² *taxa média* = taxa média anual por banco, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2016 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2016 (anexas).



PANORAMA DO MERCADO

O Copom - Comitê de Política Monetária manteve a taxa Selic³ em 14,25% a.a. até 19/10/16, após promoveu duas quedas consecutivas de 0,25 ponto percentual cada uma. Na última reunião o Copom reduziu a taxa básica para 13,75% a.a.

Segundo análise do Comitê, no âmbito externo, o cenário apresenta-se especialmente incerto. Há elevada probabilidade de retomada do processo de normalização das condições monetárias nos EUA no curto prazo e incertezas quanto ao rumo de sua política econômica. Já no mercado interno, destaca que a inflação recente se mostrou mais favorável que o esperado, em parte em decorrência de quedas de preços de alimentos, mas também com sinais de desinflação mais difundida.

O Copom salienta que o ritmo de desinflação nas suas projeções pode se intensificar caso a recuperação da atividade econômica seja mais demorada e gradual que a antecipada. Essa intensificação do processo de desinflação também depende de ambiente externo adequado.

A expectativa de sucessivas reduções na taxa básica anima o mercado interno, pois juros menores aquecem a economia e tende a impulsionar o setor produtivo.

Diante deste cenário econômico, o consumidor deve evitar o rotativo do cartão de crédito e a utilização do limite do cheque especial, cujas taxas são altíssimas. Antes de fazer um empréstimo, deve pesquisar as taxas de juros de diversas modalidades de crédito oferecidas por diferentes instituições financeiras, sempre verificando quanto o valor das parcelas irá comprometer seu salário.

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 - 2016

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
Banco do Brasil	5,50%	5,60%	5,60%	5,60%	5,60%	5,60%	5,60%	5,60%	5,60%	7,40%	5,85%	5,85%	5,78%
Bradesco	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%	6,67%
Caixa Econômica Federal	5,00%	5,00%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%	5,70%	5,70%	5,45%
HSBC**	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	7,30%	8,99%	8,99%			7,64%
Itaú	6,22%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,41%
Safra	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,40%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,65%
Santander	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%	8,49%
TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS													6,58%

Datas das Coletas: 05/01/16, 04/02/16, 04/03/16, 04/04/16, 03/05/16, 03/06/16, 08/07/16, 04/08/16, 05/09/16, 03/10/16, 03/11/16 e 02/12/16.

**A partir do mês de novembro o Banco HSBC foi retirado da amostra, em função do processo de incorporação ao Banco Bradesco.

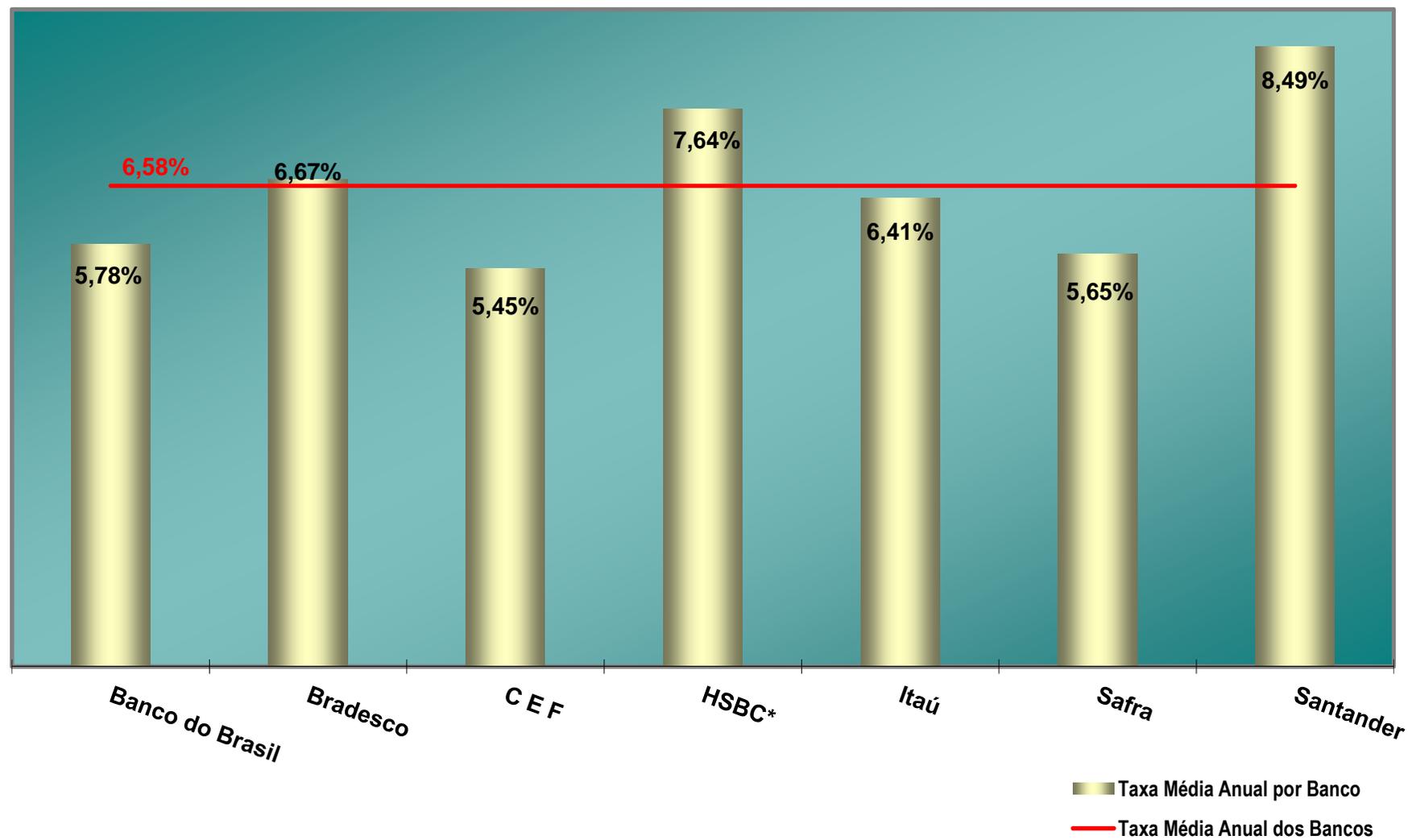
COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO EMPRÉSTIMO PESSOAL
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	5,00%	8,49%	6,37%
Fev	5,00%	8,49%	6,41%
Mar	5,40%	8,49%	6,48%
Abr	5,40%	8,49%	6,48%
Mai	5,40%	8,49%	6,48%
Jun	5,40%	8,49%	6,48%
Jul	5,50%	8,49%	6,56%
Ago	5,50%	8,49%	6,56%
Set	5,50%	8,99%	6,80%
Out	5,50%	8,99%	7,05%
Nov	5,70%	8,49%	6,51%
Dez	5,70%	8,49%	6,51%

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON - SP

EMPRÉSTIMO PESSOAL - 2016

TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO X TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS



*OBS.: A partir do mês de novembro o HSBC foi retirado da amostra, em função do processo de incorporação ao Bradesco.



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 - 2016

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Maio	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
Banco do Brasil	11,80%	11,91%	11,99%	12,09%	12,30%	12,40%	12,61%	12,83%	13,04%	13,04%	13,04%	13,04%	12,51%
Bradesco	12,30%	12,30%	12,63%	12,63%	12,63%	12,89%	12,99%	13,15%	13,15%	13,55%	13,55%	13,55%	12,94%
Caixa Econômica Federal	11,98%	11,98%	12,29%	12,59%	12,59%	12,59%	12,88%	12,93%	13,05%	13,55%	13,55%	13,55%	12,79%
HSBC**	14,67%	14,67%	14,67%	14,67%	14,67%	14,67%	14,67%	14,67%	14,67%	14,67%			14,67%
Itaú	10,56%	12,33%	12,61%	12,61%	12,61%	12,95%	12,95%	12,95%	12,95%	13,14%	13,14%	13,35%	12,68%
Safra	11,40%	11,40%	12,00%	12,00%	12,00%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,25%
Santander	14,95%	14,95%	14,95%	14,95%	15,49%	15,49%	15,49%	15,49%	15,49%	15,49%	15,49%	15,49%	15,31%
TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS													13,31%

Datas das Coletas: 05/01/16, 04/02/16, 04/03/16, 04/04/16, 03/05/16, 03/06/16, 08/07/16, 04/08/16, 05/09/16, 03/10/16, 03/11/16 e 02/12/16.

**A partir do mês de novembro o Banco HSBC foi retirado da amostra, em função do processo de incorporação ao Banco Bradesco.

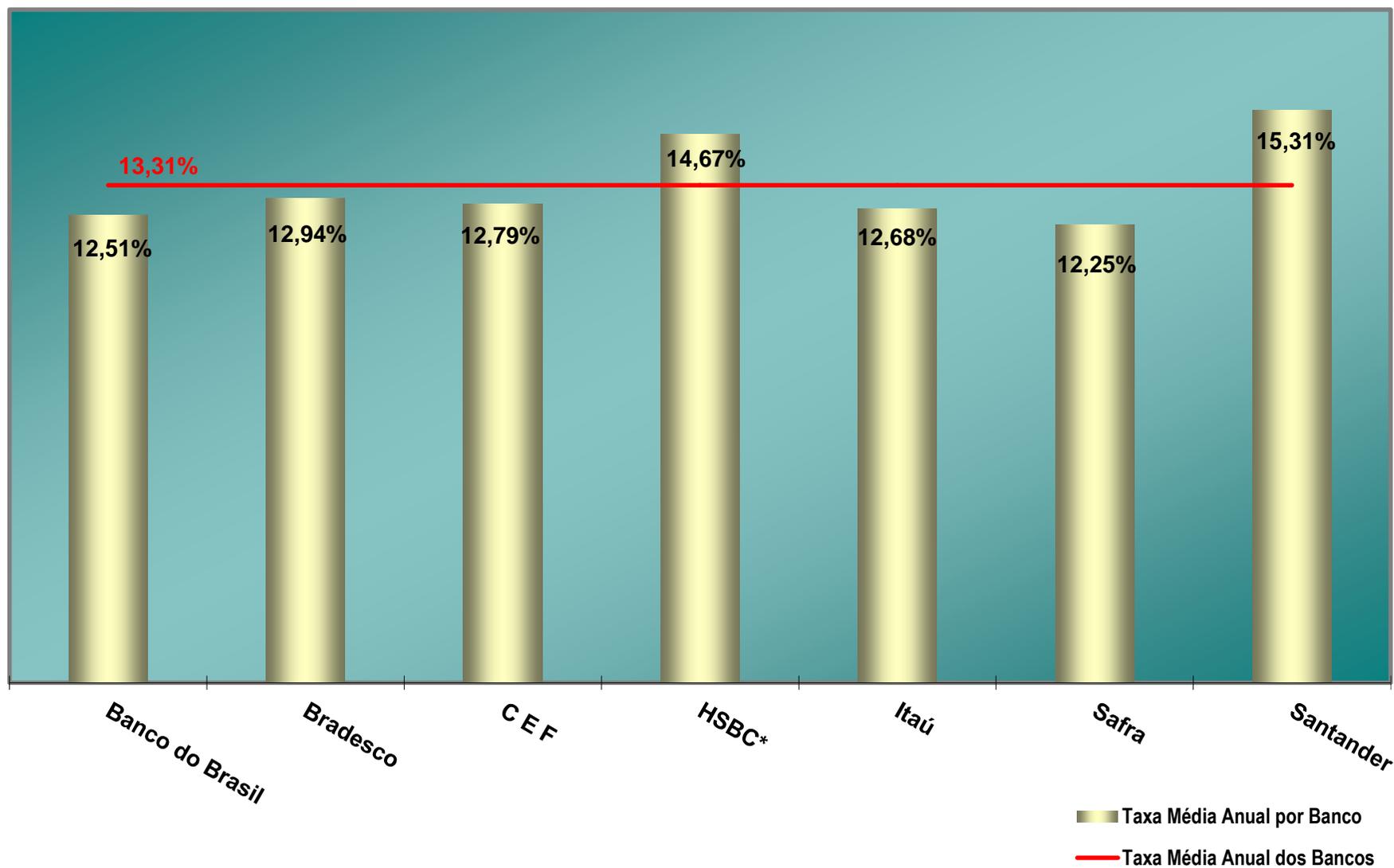
**COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS**

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	10,56%	14,95%	12,52%
Fev	11,40%	14,95%	12,79%
Mar	11,99%	14,95%	13,02%
Abr	12,00%	14,95%	13,08%
Maio	12,00%	15,49%	13,18%
Jun	12,40%	15,49%	13,37%
Jul	12,60%	15,49%	13,46%
Ago	12,60%	15,49%	13,52%
Set	12,60%	15,49%	13,56%
Out	12,60%	15,49%	13,72%
Nov	12,60%	15,49%	13,56%
Dez	12,60%	15,49%	13,60%

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON - SP

CHEQUE ESPECIAL - 2016

TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO X TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS



*OBS.: A partir do mês de novembro o HSBC foi retirado da amostra, em função do processo de incorporação ao Bradesco.



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



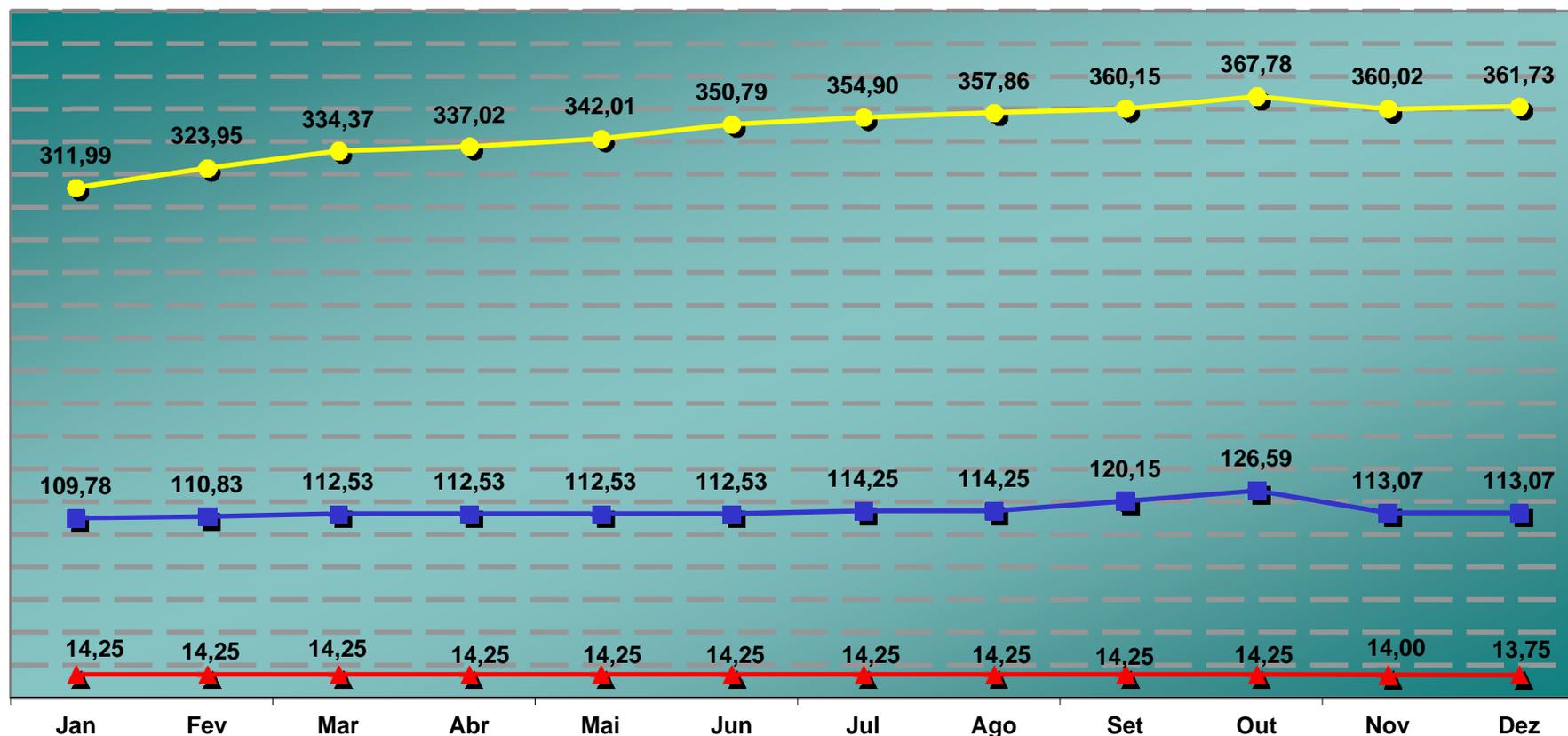
EVOLUÇÃO DAS TAXAS DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL E DO EMPRÉSTIMO PESSOAL E DA TAXA SELIC EM 2016

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
05/01/2016	311,99	109,78	14,25	26/11/2015 a 20/01/2016
04/02/2016	323,95	110,83	14,25	21/01/2016 a 02/03/2016
04/03/2016	334,37	112,53	14,25	03/03/2016 a 27/04/2016
04/04/2016	337,02	112,53	14,25	03/03/2016 a 27/04/2016
03/05/2016	342,01	112,53	14,25	28/04/2016 a 08/06/2016
03/06/2016	350,79	112,53	14,25	28/04/2016 a 08/06/2016
08/07/2016	354,90	114,25	14,25	09/06/2016 a 20/07/2016
04/08/2016	357,86	114,25	14,25	21/07/2016 a 31/08/2016
05/09/2016	360,15	120,15	14,25	01/09/2016 a 19/10/2016
03/10/2016	367,78	126,59	14,25	01/09/2016 a 19/10/2016
03/11/2016	360,02	113,07	14,00	20/10/2016 a 30/11/2016
02/12/2016	361,73	113,07	13,75	01/12/2016 a 11/01/2017

* 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 2016



- 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 (%)