



RELATÓRIO ANUAL DE TAXAS DE JUROS / 2017 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 2017, observou-se que a *taxa média*¹ do empréstimo pessoal em 2017 foi de 6,39% ao mês, indicando um decréscimo de 0,19 ponto percentual em relação à taxa média de 2016, que era de 6,58% ao mês. O ano iniciou com uma taxa média, entre os bancos pesquisados, de 6,51% e finalizou com uma taxa de 6,41% ao mês, registrando variação negativa de 1,54%. O banco que apresentou a maior *taxa média*² anual de empréstimo pessoal foi o Santander, com 8,01% a.m.; a menor taxa média anual foi a da Caixa Econômica Federal, com 5,74% a.m.; uma diferença de 2,27 pontos percentuais, que representa uma variação de 39,55%.

A *taxa média*¹ do cheque especial em 2017 foi de 13,47% ao mês, indicando um acréscimo de 0,16 ponto percentual em relação à taxa média de 2016, que era de 13,31% ao mês. O ano iniciou com uma taxa média, entre os bancos pesquisados, de 13,60% e finalizou com uma taxa de 13,41% ao mês, registrando variação negativa de 1,40%. O banco que apresentou a maior *taxa média*² anual de cheque especial foi o Santander, com 15,24% a.m.; a menor taxa média anual foi a do Safra, com 12,60% a.m.; uma diferença de 2,64 pontos percentuais, que representa uma variação de 20,95%.

As taxas médias das duas modalidades pesquisadas de taxas de juros em 2017 pelo PROCON apresentaram sucessivas quedas, reflexo do comportamento da taxa Selic.

¹ *taxa média* = taxa média anual dos bancos, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2017 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2017 (anexas).

² *taxa média* = taxa média anual por banco, conforme calculado e demonstrado nas tabelas Comparativo da Taxa de Juros do Empréstimo Pessoal - 2017 e Comparativo da Taxa de Juros do Cheque Especial - 2017 (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 sete reduções na taxa Selic durante o período da pesquisa no ano de 2017. No início de janeiro a taxa básica estava em 13,75% ao ano e em 01/12/17 7,50% ao ano, representando uma variação negativa de 45,45%. É interessante destacar que a atual taxa Selic se igualou a taxa vigente em maio de 2013 (18/04 a 29/05/13).

Segundo análise do COPOM, diversos fatores contribuíram para promover as reduções na taxa Selic: o comportamento da inflação que permanece bastante favorável, o conjunto dos indicadores de atividade econômica que aponta para a recuperação gradual da economia e o cenário externo que neste momento viabiliza a procura de economias emergentes.

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. 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 no médio e longo prazo.

Com a redução da taxa básica da economia a produção e o crescimento das empresas também são incentivados, tanto pelo estímulo ao consumo, quanto pela queda de juros para a tomada de créditos, que favorece o pagamento das dívidas.

O consumidor que tem dívidas de médio e longo prazo, como financiamentos de carro ou casa, pode buscar a reparação nos contratos, que foram firmados sobre juros maiores. O cenário econômico atual propicia fazer a portabilidade de dívidas.

Cabe ao consumidor que necessita de crédito, fazer uma criteriosa avaliação das taxas oferecidas pelas instituições financeiras. Para tanto, é importante pesquisar e comparar diversas modalidades de crédito e sempre ler atentamente o contrato, para evitar futuras surpresas.



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 - 2017

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Maio	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
Banco do Brasil	5,85%	5,81%	5,81%	5,81%	5,81%	5,81%	5,99%	5,99%	5,99%	5,99%	5,99%	5,99%	5,90%
Bradesco	6,67%	6,60%	6,54%	6,54%	6,46%	6,38%	6,38%	6,30%	6,30%	6,22%	6,22%	6,22%	6,40%
Caixa Econômica Federal	5,70%	5,70%	5,70%	5,70%	5,70%	5,70%	5,70%	5,70%	5,70%	5,70%	5,70%	6,20%	5,74%
Itaú	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,43%	6,35%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%	6,36%
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	8,49%	8,49%	7,99%	7,99%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	7,89%	8,01%
TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS													6,39%

Datas das Coletas: 04/01/17, 02/02/17, 03/03/17, 04/04/17, 03/05/17, 02/06/17, 04/07/17, 02/08/17, 04/09/17, 03/10/17, 01/11/17 e 01/12/17

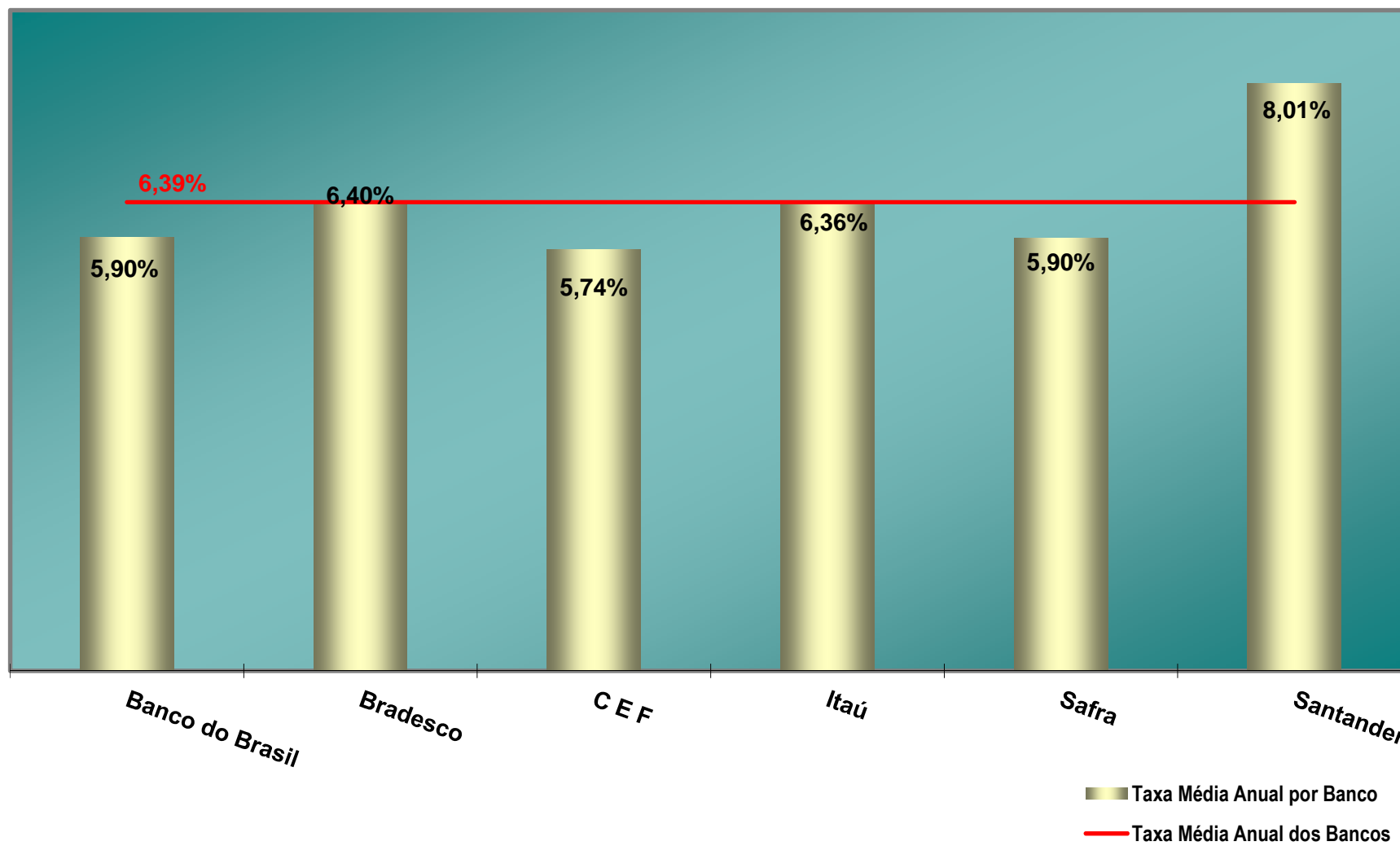
**COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO EMPRÉSTIMO PESSOAL
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS**

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	5,70%	8,49%	6,51%
Fev	5,70%	8,49%	6,49%
Mar	5,70%	7,99%	6,40%
Abr	5,70%	7,99%	6,40%
Maio	5,70%	7,89%	6,37%
Jun	5,70%	7,89%	6,35%
Jul	5,70%	7,89%	6,37%
Ago	5,70%	7,89%	6,34%
Set	5,70%	7,89%	6,34%
Out	5,70%	7,89%	6,33%
Nov	5,70%	7,89%	6,33%
Dez	5,90%	7,89%	6,41%

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON - SP

EMPRÉSTIMO PESSOAL - 2017

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 - 2017

BANCOS	Jan	Fev	Mar	Abr	Maio	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO
	Banco do Brasil	13,04%	12,95%	12,89%	12,89%	12,84%	12,84%	12,84%	12,84%	12,99%	12,99%	12,99%	13,09%
Bradesco	13,55%	13,49%	13,49%	13,49%	13,41%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,33%	13,40%
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	13,35%	13,29%	13,23%	13,23%	13,15%	13,15%	13,07%	12,99%	12,99%	12,91%	12,91%	12,91%	13,10%
Safra	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%	12,60%
Santander	15,49%	15,49%	15,43%	15,43%	15,35%	15,35%	15,35%	14,99%	14,99%	14,99%	14,99%	14,99%	15,24%
TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS													13,47%

Datas das Coletas: 04/01/17, 02/02/17, 03/03/17, 04/04/17, 03/05/17, 02/06/17, 04/07/17, 02/08/17, 04/09/17, 03/10/17, 01/11/17 e 01/12/17

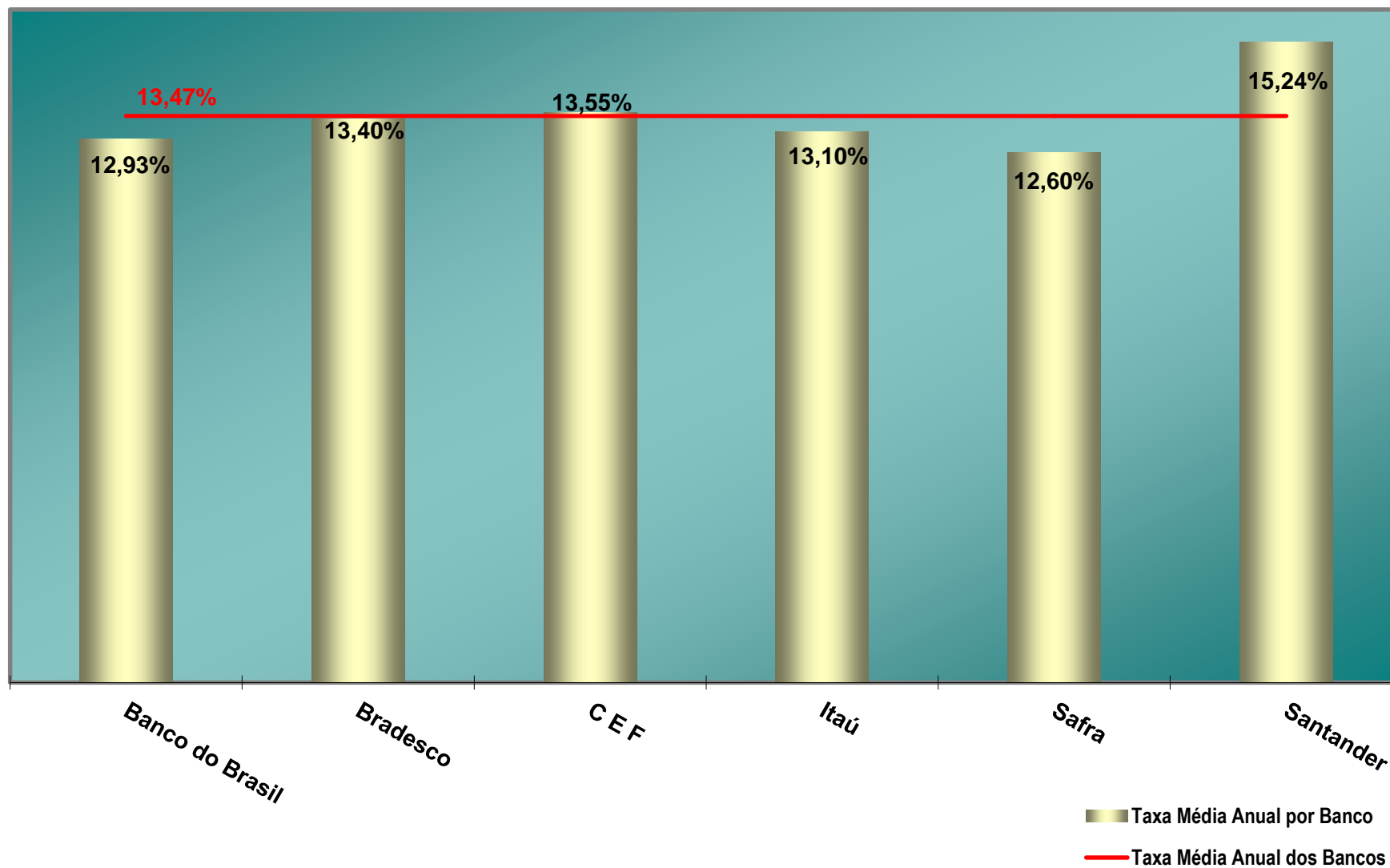
**COMPARATIVO MENSAL DA TAXA DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL
ENTRE OS BANCOS PESQUISADOS**

TAXA MENSAL DOS BANCOS			
Mês	Menor	Maior	Média
Jan	12,60%	15,49%	13,60%
Fev	12,60%	15,49%	13,56%
Mar	12,60%	15,43%	13,53%
Abr	12,60%	15,43%	13,53%
Maio	12,60%	15,35%	13,48%
Jun	12,60%	15,35%	13,47%
Jul	12,60%	15,35%	13,46%
Ago	12,60%	14,99%	13,38%
Set	12,60%	14,99%	13,41%
Out	12,60%	14,99%	13,40%
Nov	12,60%	14,99%	13,40%
Dez	12,60%	14,99%	13,41%

EQUIPE DE PESQUISAS - DEP - PROCON - SP

CHEQUE ESPECIAL - 2017

TAXA MÉDIA ANUAL POR BANCO X TAXA MÉDIA ANUAL DOS BANCOS





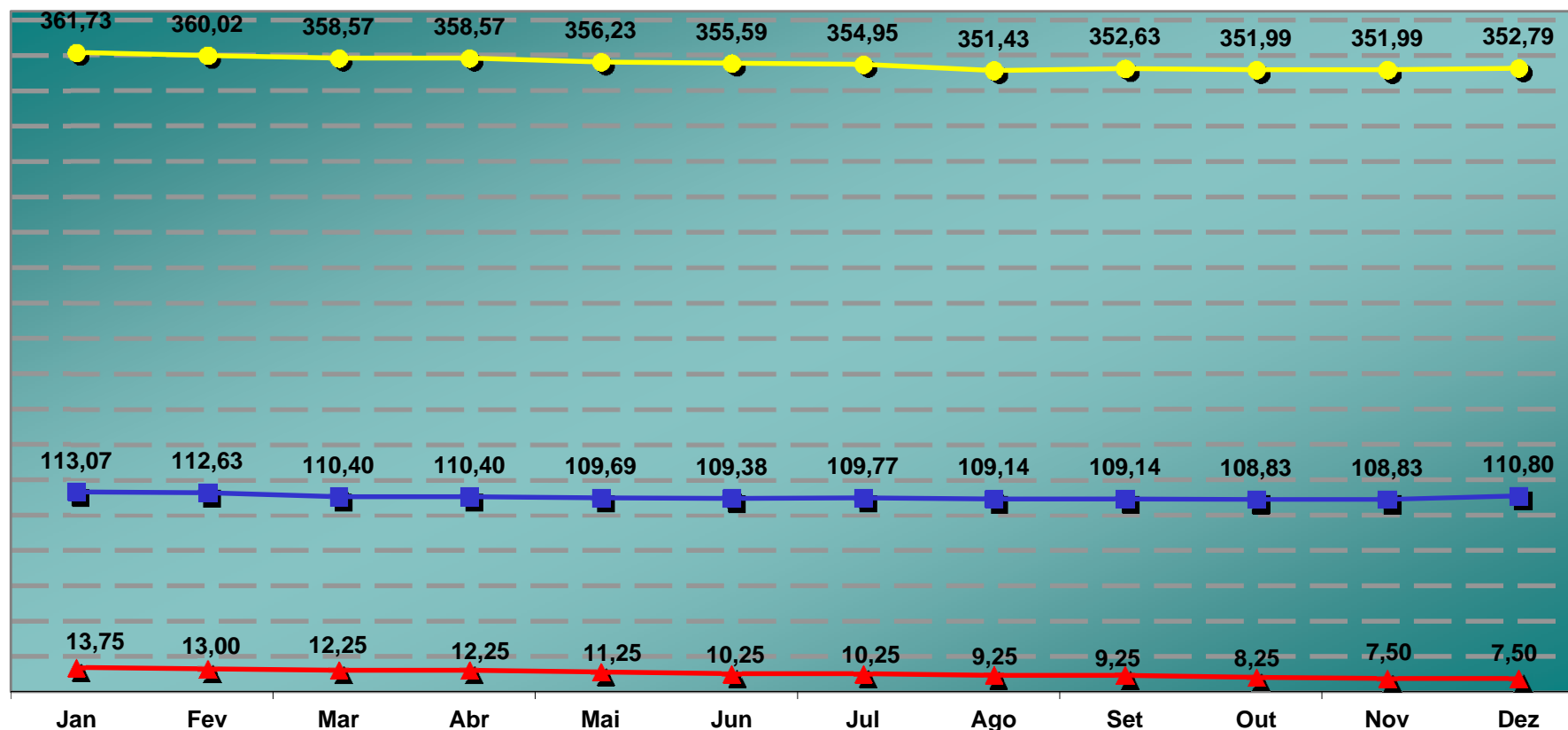
EVOLUÇÃO DAS TAXAS DE JUROS DO CHEQUE ESPECIAL E DO EMPRÉSTIMO PESSOAL E DA TAXA SELIC EM 2017

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
04/01/2017	361,73	113,07	13,75	01/12/2016 a 11/01/2017
02/02/2017	360,02	112,63	13,00	12/01/2017 a 22/02/2017
03/03/2017	358,57	110,40	12,25	23/02/2017 a 12/04/2017
04/04/2017	358,57	110,40	12,25	23/02/2017 a 12/04/2017
03/05/2017	356,23	109,69	11,25	13/04/2017 a 31/05/2017
02/06/2017	355,59	109,38	10,25	01/06/2017 a 26/07/2017
04/07/2017	354,95	109,77	10,25	01/06/2017 a 26/07/2017
02/08/2017	351,43	109,14	9,25	27/07/2017 a 06/09/2017
04/09/2017	352,63	109,14	9,25	27/07/2017 a 06/09/2017
03/10/2017	351,99	108,83	8,25	08/09/2017 a 25/10/2017
01/11/2017	351,99	108,83	7,50	26/10/2017 a 06/12/2017
01/12/2017	352,79	110,80	7,50	26/10/2017 a 06/12/2017

* 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 2017



- 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 (%)