

RITMO DE QUEDA DAS TAXAS DE JUROS COBRADAS PELOS BANCOS AINDA NÃO ACOMPANHA A QUEDA NA SELIC

Outubro/2023

A pesquisa conduzida pela **Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas, Administrativas e Contábeis de Minas Gerais - IPEAD**, que também está **celebrando seu 75º aniversário em 2023**, revelou que sete das quatorze operações de crédito e financiamento para pessoa física apresentaram queda no mês de outubro em relação ao mês anterior e três operações apresentaram estabilidade da taxa de juros média. Já as taxas de juros de captação, ou seja, os juros pagos pelos bancos aos correntistas e investidores tiveram alta, em sua maioria.

Entre os tipos de empréstimos para pessoas físicas em que as taxas caíram destacam-se a **Aquisição de outros bens** e **Cartão de crédito parcelado**. Entre as operações que apresentaram alta nas taxas de juros médias pode-se destacar o setor de **Construção Civil (Imóveis Construídos e na Planta)** e **Cooperativas de Crédito (empréstimo)**.

Quanto às taxas cobradas pelos bancos nas operações com pessoas jurídicas, duas das quatro apresentaram queda (**Antecipação de faturas de cartão de crédito** e **Desconto de Duplicatas**). Por outro lado, os empréstimos de **Capital de giro** para as empresas e **Conta Garantida**, subiram neste mês.

Entre as taxas de juros pagas pelos bancos em suas operações de captação, a maioria apresentou alta. Com exceção das Aplicações em cooperativas de créditos e dos Fundos de Longo Prazo, todas as demais formas de captação registradas pela pesquisa apresentaram elevação, sendo que quatro das oito operações apresentaram alta acima de 3%.

A meta da taxa Selic caiu para 12,25% ao ano, conforme deliberado na reunião do Comitê de Política Monetária (COPOM) do Banco Central realizada entre os dias 31 de outubro e 01 de novembro de 2023.

Abaixo, a tabela e os gráficos contendo todas as informações:

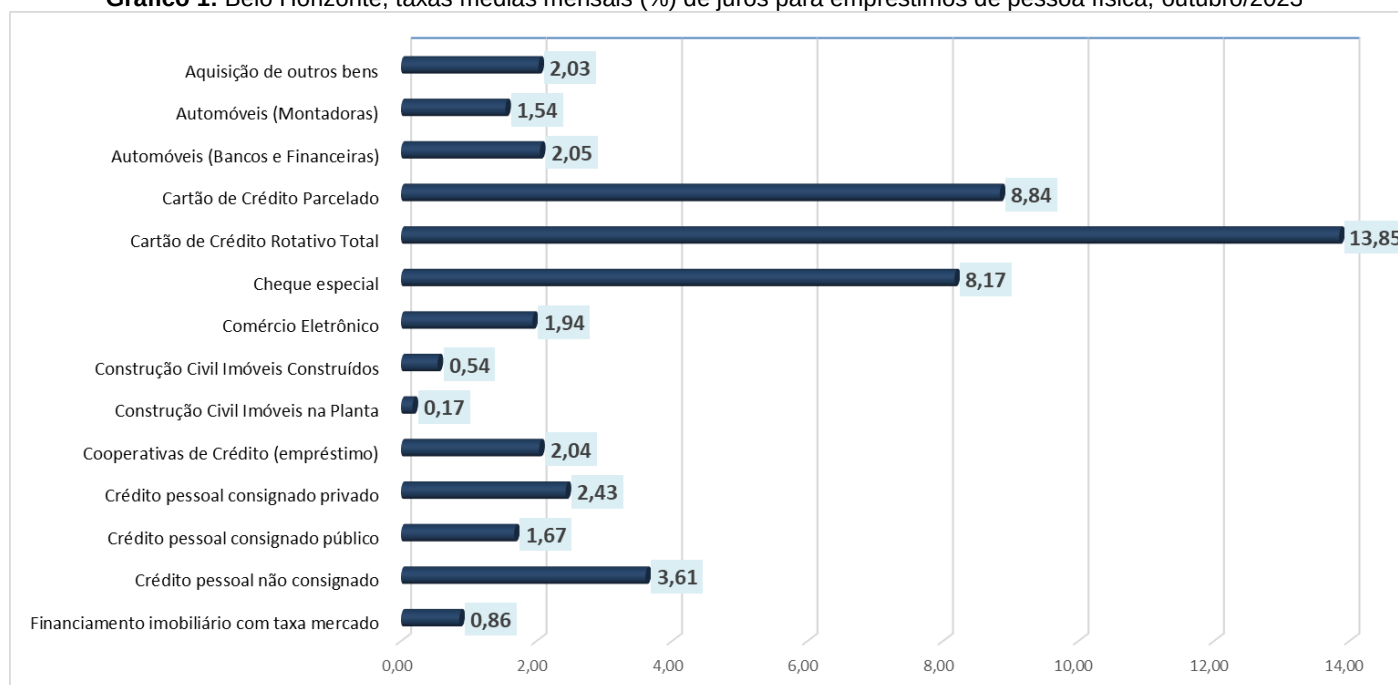
Tabela 1: Belo Horizonte, taxas mensais de juros praticadas, outubro/2023

Tipo de Empréstimo	Setores	Taxas praticadas (%)			Variação da taxa média em relação ao mês anterior (%)
		Menor Taxa	Taxa Média	Maior Taxa	
Pessoa Física	Aquisição de outros bens ⁽¹⁾	1,89	2,03	2,24	-5,58
	Automóveis (Montadoras) ⁽¹⁾	1,02	1,54	2,90	-1,28
	Automóveis (Bancos e Financeiras) ⁽¹⁾	1,38	2,05	3,35	0,00
	Cartão de Crédito Parcelado ^{(1) (4)}	3,13	8,84	12,68	-1,34
	Cartão de Crédito Rotativo Total ^{(1) (4) (5)}	10,96	13,85	16,43	-0,14
	Cheque especial ^{(1) (2)}	7,93	8,17	8,37	0,86
	Comércio Eletrônico	1,62	1,94	2,29	0,00
	Construção Civil Imóveis Construídos ⁽³⁾	-0,14	0,54	1,17	575,00
	Construção Civil Imóveis na Planta ⁽³⁾	0,13	0,17	0,17	70,00
	Cooperativas de Crédito (empréstimo)	1,20	2,04	3,05	14,61
	Crédito pessoal consignado privado ⁽¹⁾	1,98	2,43	2,87	-1,22
	Crédito pessoal consignado público ⁽¹⁾	1,56	1,67	1,77	-1,76
	Crédito pessoal não consignado ⁽¹⁾	1,55	3,61	6,64	-1,90
	Financiamento imobiliário com taxa de mercado ⁽¹⁾	0,81	0,86	0,94	0,00
Pessoa Jurídica	Antecipação de faturas de cartão de crédito ⁽¹⁾	1,06	1,22	1,42	-10,29
	Capital de Giro ⁽¹⁾	1,98	2,56	3,42	4,49
	Conta Garantida ⁽¹⁾	2,36	3,70	7,93	15,62
	Desconto de Duplicatas ⁽¹⁾	1,05	1,63	3,11	-6,86
Captação	CDB ⁽⁷⁾		0,90		4,65
	CDI ^{(6) (7)}		1,00		3,09
	Cooperativas de Crédito (aplicação)	0,80	0,92	1,01	-5,15
	Fundos de Curto Prazo	0,58	0,83	0,95	1,22
	Fundos de Longo Prazo	0,78	0,96	1,10	-1,03
	Poupança (depósitos até 03/05/2012) ⁽⁷⁾		0,61		0,00
	Poupança (depósitos a partir de 04/05/2012) ⁽⁷⁾		0,61		0,00
	Taxa SELIC mensal ^{(7) (8)}		1,00		3,09

- (1) Dados coletados a partir de informações consolidadas no Banco Central do Brasil, nas 7 principais instituições financeiras do mercado: Banco do Brasil, CEF, Santander, Itaú, Bradesco, Citibank e Mercantil do Brasil.
(2) Não são consideradas vantagens progressivas.
(3) Inclui a variação dos indexadores CUB, TR, INCC e IGP-M.
(4) Dados disponibilizados a partir de abril/2015. É possível consultar períodos anteriores no site do Banco Central.
(5) Adotado pelo Banco Central. http://www.bcb.gov.br/contedo/home-ptbr/TextosApresentacoes/Apresentacao_Titulo_cartao_credito.pdf
(6) O CDI é o Certificado (título) emitido pelos bancos com o objetivo de transferir recursos entre instituições financeiras que têm reserva e instituições que necessitam de capital para repor o seu caixa. A média das taxas desses títulos é calculada e divulgada diariamente, sendo este dado acompanhado rigorosamente pela CETIP - Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos. Para fins comparativos, apresenta-se nesta pesquisa o percentual acumulado no mês para o CDI, sendo esse valor obtido no site da CETIP em "Cálculo de acumulado entre datas".
(7) Dados da Anbima, Banco Central, B3, IBGE e Valor PRO.
(8) Esta taxa é um resultado da média das taxas diárias acordadas em operações compromissadas com prazo de um dia útil de compra e venda de títulos públicos federais entre as instituições financeiras no sistema Selic.

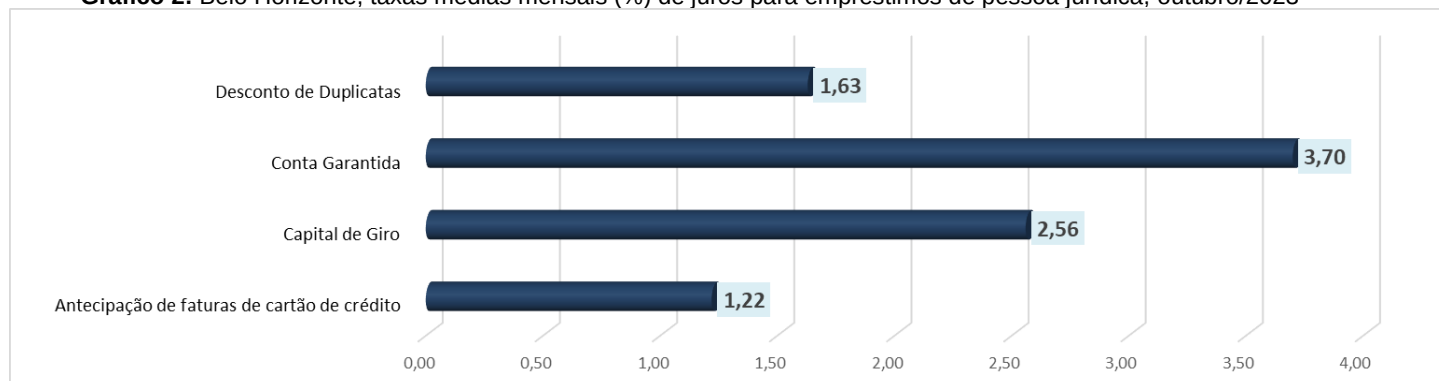
FONTE: Fundação IPEAD/UFMG.

Gráfico 1: Belo Horizonte, taxas médias mensais (%) de juros para empréstimos de pessoa física, outubro/2023



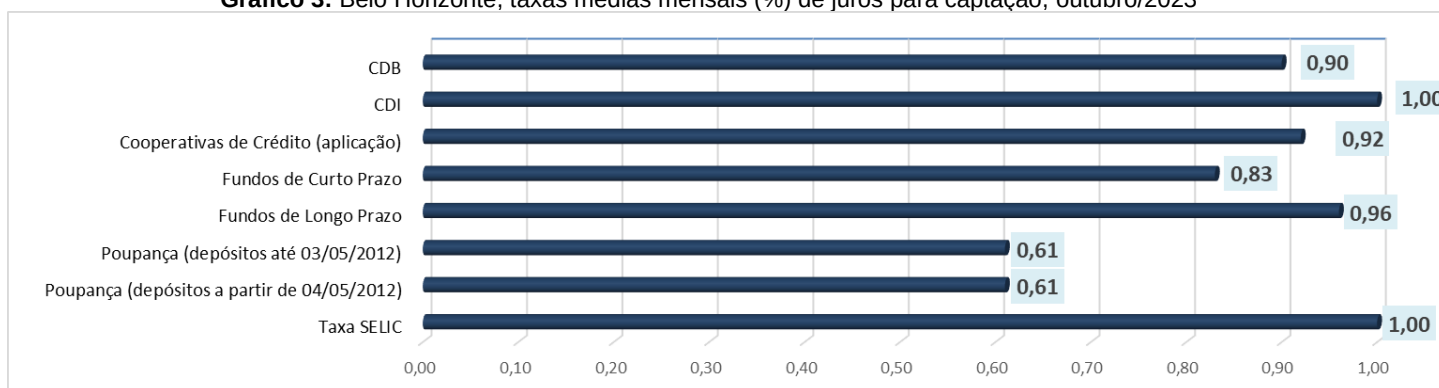
FONTE: Fundação IPEAD/UFMG.

Gráfico 2: Belo Horizonte, taxas médias mensais (%) de juros para empréstimos de pessoa jurídica, outubro/2023



FONTE: Fundação IPEAD/UFMG.

Gráfico 3: Belo Horizonte, taxas médias mensais (%) de juros para captação, outubro/2023



FONTE: Fundação IPEAD/UFMG.

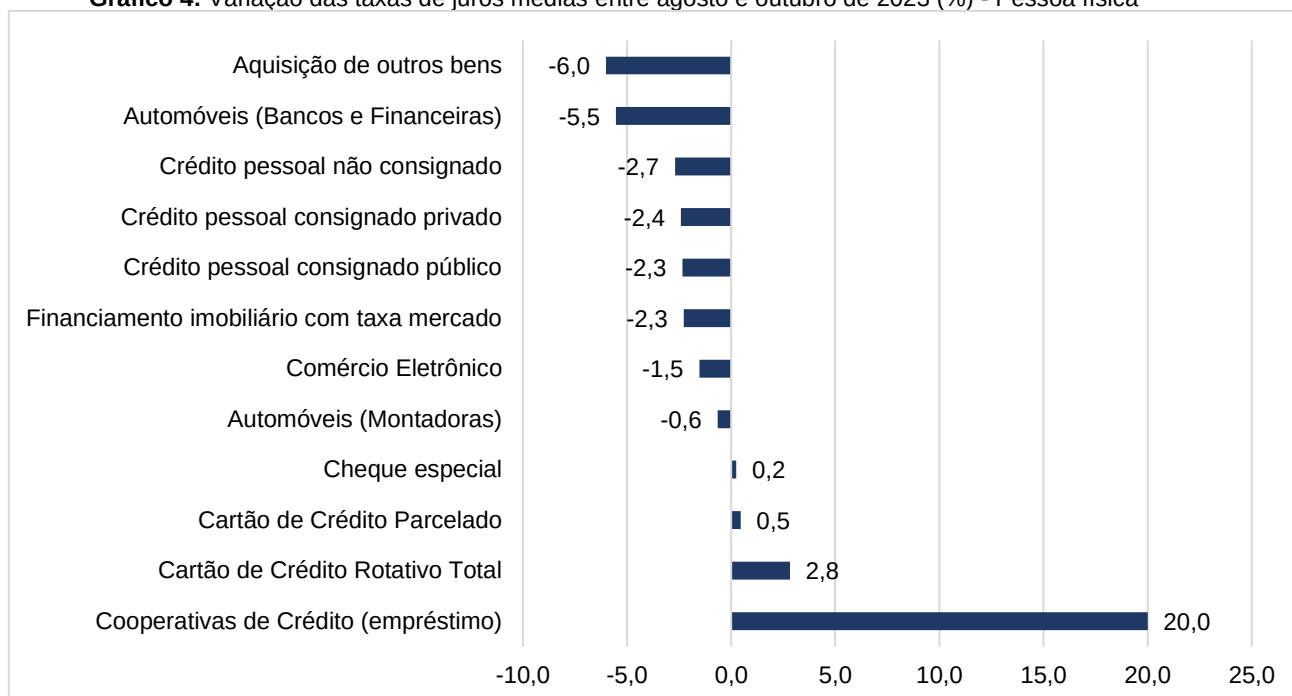
Variações das taxas de juros desde o início das quedas da taxa Selic

Na comparação entre agosto e outubro de 2023, ou seja, entre a primeira redução da taxa selic e o mês atual realizada pelo Comitê de Política Monetária do Banco Central no atual ciclo de queda, verifica-se que a maioria das operações já apresentam queda na taxa de juros média cobrada pelos bancos.

Os gráficos 4 e 5 abaixo mostram essas variações. No caso das operações para pessoas físicas (Gráfico 4), 9 das 14 operações apresentaram queda. Aquelas que não apresentaram queda, isto é, não acompanharam a redução da selic nos últimos dois meses, são Construção Civil Imóveis Construídos, Cooperativas de Crédito (empréstimo) e as três operações que historicamente apresentam as taxas de juros mais elevadas: Cartão de Crédito Rotativo Total, Cartão de Crédito Parcelado e Cheque especial.

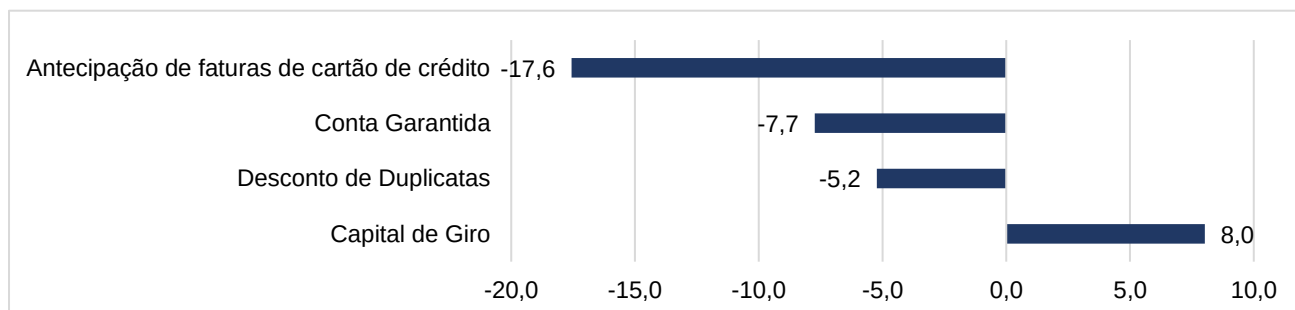
Contudo, entre as operações que apresentaram queda, há reduções muito pequenas quando comparadas à redução da selic (10,9%), o que mostra que o efeito das reduções da selic para o consumidor final ainda são baixos. Entre as operações para pessoas jurídicas (Gráfico 5) somente as operações de Capital de giro apresentou elevação desde agosto.

Gráfico 4: Variação das taxas de juros médias entre agosto e outubro de 2023 (%) - Pessoa física



Fonte: Fundação IPEAD/UFMG.

Gráfico 5: Variação das taxas de juros médias entre agosto e outubro de 2023 (%) – Pessoa jurídica



Fonte: Fundação IPEAD/UFMG.

Pesquisa mensal de juros

A pesquisa mensal sobre taxas de juros praticadas em Belo Horizonte-MG feita pela Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas, Administrativas e Contábeis de Minas Gerais -Ipead- apresenta como resultado uma síntese das taxas praticadas nos empréstimos, para diversos setores da economia e na captação. A pesquisa é um balizador confiável e atualizado, capaz de auxiliar a população na tomada de decisão quanto ao momento adequado para contrair empréstimos ou aplicar recursos, o custo de cada tipo de empréstimo e a remuneração das principais opções de aplicação.