

## ENTENDA O JURO

Juros são o valor do dinheiro no tempo. Ou seja, funcionam como se fossem o aluguel do dinheiro. Os bancos e outras instituições financeiras fazem a intermediação entre quem tem dinheiro (poupador ou investidor) e quem precisa de dinheiro (tomador ou devedor).

Se você é um poupador/investidor, o dinheiro que você aplicou na instituição financeira será emprestado ao tomador/devedor, que pagará o valor mais juros ao banco. O banco, por sua vez, fica com parcela do valor pago como remuneração e devolve a você a quantia com juros no momento futuro, conforme combinado.

O tomador vai devolver ao banco um valor superior ao que tomou emprestado e o poupador vai receber um montante maior do que o investido.

### TAXA DE JUROS

É o preço do “aluguel” do dinheiro por um período de tempo; percentual calculado pela divisão dos juros contratados pelo capital emprestado/poupado.

Se os juros cobrados pelo empréstimo de R\$1.000 durante um ano forem R\$80, significa que o tomador pagou uma taxa de juros de 8% a.a. (ao ano). O cálculo é feito da seguinte forma:  $\text{juros/capital}$ , ou seja  $80/1.000 = 8/100$  por ano = 8% a.a.

Por outro lado, considere o cenário em que um investimento de R\$ 1.000 renda à taxa de juros de 5% a.a. (ao ano) Assim, o investidor receberá R\$5 por cada R\$100 investidos ( $5/100$ ) durante um ano, o que, ao final do período, totalizará o montante de R\$1.050.

### ALGUNS CONCEITOS RELACIONADOS AO ASSUNTO

Taxa de juros simples – aplicada/cobrada sempre sobre o capital inicial, que é o valor emprestado/investido. Não há cobrança de juros sobre juros acumulados no(s) período(s) anterior(es). Exemplo: em um empréstimo de R\$1.000, com taxa de juros simples de 8% a.a., com duração de 2 anos, o total de juros será R\$80 no primeiro ano e R\$ 80 no segundo ano. Ao final do contrato, o tomador irá devolver o principal e os juros simples de cada ano:  $R\$1.000 + R\$80 + R\$80 = R\$1.160$ .

Taxa de juros composta – para cada período do contrato (diário, mensal, anual etc.), há um “novo capital” para a cobrança da taxa de juros contratada. Esse “novo capital” é a soma do capital e do juro cobrado no período anterior. Exemplo: em um empréstimo de R\$1.000, com taxa de juros composta de 8%

a.a., com duração de 2 anos, o total de juros será R\$80 no primeiro ano. No segundo ano, os juros vão ser somados ao capital ( $R\$1.000 + R\$ 80 = R\$ 1.080$ ), resultando em juros de R\$ 86 (8% de R\$ 1.080).

Os juros do primeiro ano (R\$ 80) são somados com os juros do segundo ano (R\$ 86), totalizando o valor de R\$1.166 que deverá ser devolvido ao fim do empréstimo.

Taxa de juros real – obtida pelo desconto da taxa de inflação da taxa de juros nominal de determinada transação. Exemplo: uma taxa de juros nominal mensal de 10% e uma inflação no período de 2% resultam em uma taxa de juros real de aproximadamente 7,84% [na fórmula completa:  $(1,10/1,02-1)*100$  ].

### **CUSTO EFETIVO TOTAL (CET)**

Além da taxa de juros, existem outros custos envolvidos na operação. Para que o consumidor possa comparar melhor as condições dos financiamentos oferecidos pelas instituições financeiras, os bancos e outras instituições financeiras devem informar ao cliente Custo Efetivo Total (CET). e fornecer a respectiva planilha de cálculo previamente à contratação da operação.

O CET deve ser expresso na forma de taxa percentual anual e incorpora todos os encargos e despesas incidentes nas operações de crédito (taxa de juro, mas também tarifas, tributos, seguros e outras despesas cobradas). Essa taxa facilita a comparação das opções de empréstimo e financiamento para o consumidor.

A planilha de cálculo do CET deve explicitar, além do valor em reais de cada componente do fluxo da operação, os respectivos percentuais em relação ao valor total devido.

Caso a operação seja contratada, o demonstrativo de cálculo do CET deve ser incorporado, de forma destacada, ao respectivo contrato.

**Custo Efetivo Total (CET)** é a taxa que considera todos os encargos e despesas incidentes nas operações de crédito



## COMPARE O CET ANTES DE CONTRATAR O EMPRÉSTIMO OU FINANCIAMENTO

Comparar o CET é muito mais importante do que simplesmente comparar a taxa de juro oferecida por diferentes instituições.

Suponha um financiamento nas seguintes condições: • Valor financiado: R\$ 1.000,00 • Taxa de juro: 12% ao ano ou 0,95% ao mês • Prazo da operação: 5 meses • Prestação mensal: R\$ 205,73

Além desses dados, considere também a hipótese de pagamento a vista (sem inclusão no valor financiado) dos seguintes valores: • Tarifa de confecção de cadastro para início de relacionamento: R\$ 50,00 • IOF: R\$ 10,00 Para uma operação com essas condições, o CET calculado será de 43,93% ao ano ou 3,08% ao mês.

Assim, o valor do CET (43,93% a.a.) é maior do que apenas da taxa de juros (12% a.a.)

O CET também deve constar dos informes publicitários de operações destinadas à aquisição de bens e de serviços quando forem veiculadas ofertas específicas. É obrigatório que o informe publicitário explicito o valor a ser financiado, a taxa de juro cobrada, o valor das prestações e as demais condições, além do próprio CET.

## CALCULADORA DO CIDADÃO

A Calculadora do Cidadão simula operações do cotidiano financeiro a partir de informações fornecidas pelo usuário. O cálculo deve ser considerado apenas como referência para as situações reais e não como valores oficiais.

Fonte: Banco Central do Brasil