

Análise de Custo do Crédito

08 de setembro de 2016

O Departamento de Economia (Depecon) da FIESP desenvolve um estudo comparativo das taxas de juros aplicadas pelos grandes bancos de varejo no Brasil, com o intuito de auxiliar os industriais e a sociedade a negociar as melhores condições para suas operações de crédito. Além disso, o estudo vai ao encontro dos esforços da entidade na busca pela redução do custo de capital. Atualizado semanalmente, o Custo de Crédito do Brasil toma como base os dados médios do Banco Central sobre financiamento de capital de giro e crédito pessoal. Deste modo, é possível que empresas maiores e com risco baixo consigam taxas menores do que empresas com alto grau de risco.

Período Analisado: de 17/08/2016 a 23/08/2016

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 81,43% a.a., abaixo da taxa de 83,04% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 82,21% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
12/08/2016	18/08/2016	83.04	77.01	86.06	75.55	78.46	114.00	70.35	66.42	93.45
17/08/2016	23/08/2016	81.43	74.83	84.73	72.25	77.40	113.45	71.58	65.79	88.08

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
12/08/2016	18/08/2016	81.87	75.61	85.00	71.97	79.26	110.13	71.70	65.83	92.33
17/08/2016	23/08/2016	82.21	76.23	85.21	73.80	78.65	111.38	71.69	66.18	91.59

Aquisição de Veículos

No período de 17 a 23 de agosto, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 27,13% a.a., ante 27,18% a.a. registrado na semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal também atingiu 27,17% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
12/08/2016	18/08/2016	27.18	27.39	27.07	27.66	27.12	26.90	27.52	26.68	27.18
17/08/2016	23/08/2016	27.13	27.28	27.06	27.55	27.00	26.72	27.12	27.27	27.13

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
12/08/2016	18/08/2016	27.18	27.27	27.13	27.55	26.99	27.13	27.66	26.66	27.08
17/08/2016	23/08/2016	27.17	27.32	27.10	27.60	27.05	26.72	27.57	26.75	27.11

PESSOA JURÍDICA**Capital de Giro com prazo até 365 dias**

Na semana analisada, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Capital de Giro com prazo até 365 dias chegou a 34,21% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (39,03% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34,99% a.a.

Capital de Giro com prazo até 365 dias (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
12/08/2016	18/08/2016	39.03	47.23	36.98	-	47.23	38.39	41.37	35.47	32.69
17/08/2016	23/08/2016	34.21	45.93	31.29	-	45.93	38.33	18.02	36.53	32.26

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
12/08/2016	18/08/2016	34.32	43.69	31.98	-	43.69	37.17	27.35	32.02	31.39
17/08/2016	23/08/2016	34.99	44.98	32.49	-	44.98	37.64	27.04	33.89	31.41

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 15,53% a.a. para 11,27% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
12/08/2016	18/08/2016	15.53	22.56	13.83	-	22.56	14.98	17.60	12.55	10.30
17/08/2016	23/08/2016	11.27	21.41	8.86	-	21.41	14.98	-2.14	13.49	9.90

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 42,03% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, inferior à registrada na semana passada (42,84% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 42,32% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
12/08/2016	18/08/2016	42.84	45.70	41.42	48.18	43.22	48.18	39.06	37.35	41.07
17/08/2016	23/08/2016	42.03	44.13	40.98	44.66	43.59	47.91	37.85	36.85	41.30

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
12/08/2016	18/08/2016	42.29	44.17	41.35	44.15	44.19	47.70	39.86	37.00	40.84
17/08/2016	23/08/2016	42.32	44.43	41.27	44.76	44.11	47.75	39.52	36.85	40.94

TABELAS RESUMO

Seguem as tabelas resumo com as taxas de juros – a.m. e a.a. – praticadas pelas principais instituições financeiras do país, para todas as modalidades de crédito acompanhadas pelo DEPECON/FIESP, bem como uma tabela com os valores do *spread* bancário praticado nas modalidades de crédito de pessoa jurídica.

Taxas médias de juros cobradas pelas principais instituições financeiras do varejo - Pessoa Física

Instituição	Aquisição de Veículos		Cheque Especial		Consignado Público		Não Consignado	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	2.1	27.6	12.1	294.1	2.0	27.4	4.6	72.3
C.E.F	2.0	27.0	12.1	292.6	1.9	25.3	4.9	77.4
Itaú/Unibanco	2.0	27.1	12.6	317.2	2.6	35.5	5.4	88.1
Bradesco	2.0	26.7	12.0	287.7	1.9	25.6	6.5	113.5
Santander	2.0	27.3	15.1	441.5	1.9	25.5	4.3	65.8
HSBC	2.0	27.1	14.4	404.2	2.0	26.0	4.6	71.6
Média Total	2.0	27.1	13.1	339.6	2.0	27.5	5.1	81.4

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

Taxas médias de juros cobradas pelas principais instituições financeiras do varejo - Pessoa Jurídica

Instituição	Capital de Giro -365		Capital de Giro +365		Conta Garantida		Desc. Duplicata		Adia. Cont. Câmbio	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	-	-	2.5	33.6	3.0	43.0	3.1	44.7	0.3	4.0
C.E.F	3.2	45.9	2.4	33.3	-	-	3.1	43.6	0.4	4.9
Santander	2.4	32.3	2.6	35.4	3.7	55.1	2.9	41.3	0.4	4.8
Itaú - Unibanco	2.7	38.3	2.5	34.5	5.2	84.3	3.3	47.9	0.3	3.6
Bradesco	2.6	36.5	2.3	30.6	3.6	53.4	2.7	36.9	0.4	5.2
HSBC	1.4	18.0	2.1	28.2	3.0	42.1	2.7	37.9	0.4	4.6
Média Total	2.5	34.2	2.4	32.6	3.7	55.6	3.0	42.0	0.4	4.5

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

Spread: Taxa média cobrada pelas principais instituições financeiras do varejo

Instituição	Capital de Giro -365		Capital de Giro +365		Conta Garantida		Desc. Duplicata		Adia. Cont. Câmbio	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	-	-	1.34	17.33	1.91	25.50	2.02	27.14	-0.78	-8.96
C.E.F	2.09	28.19	1.32	17.06	-	-	1.95	26.10	-0.71	-8.18
Santander	1.25	16.09	1.45	18.87	2.62	36.41	1.81	24.03	-0.72	-8.29
Itaú - Unibanco	1.63	21.43	1.39	18.03	4.12	62.35	2.21	30.01	-0.81	-9.29
Bradesco	1.52	19.86	1.14	14.59	2.52	34.82	1.54	20.14	-0.69	-7.96
HSBC	0.28	3.43	0.98	12.43	1.86	24.77	1.60	21.00	-0.74	-8.52
Média Total	1.36	17.53	1.27	16.37	2.61	36.18	1.86	24.69	-0.74	-8.53

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **17/08/2016** a **23/08/2016**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

Modalidade: **PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO**

Tipo: **Prefixado**

Período: de
**17/08/2016 a
23/08/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
3	CARUANA SCFI	1.29	16.67
4	BARIGUI S.A. CFI	1.57	20.56
5	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.73	22.83
6	BCO MÁXIMA S.A.	1.84	24.43
7	BCO PAULISTA S.A.	2.13	28.79
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2.87	40.36
9	BANCO PAN	2.90	40.92
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.06	43.64
11	BCO REP ORIENTAL URUGUAY BCE	3.08	43.90
12	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.51	51.21
13	BCO CITIBANK S.A.	3.52	51.37
14	PORTOSEG S.A. CFI	3.66	53.93
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.73	55.17
16	BANCO INTERMEDIUM S/A	3.89	58.06
17	SANTANA S.A. - CFI	3.98	59.78
18	BCO SAFRA S.A.	3.98	59.79
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.28	65.28
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.30	65.79
21	BCO BANESTES S.A.	4.56	70.79
22	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.60	71.58
23	BCO DO BRASIL S.A.	4.64	72.25
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.89	77.40
25	PARATI - CFI S.A.	5.07	80.95
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.08	81.23
27	BCO RENDIMENTO S.A.	5.13	82.22
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.41	88.08
29	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.45	89.01
30	OMNI SA CFI	6.00	101.20
31	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6.32	108.64
32	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6.45	111.76
33	BCO BRADESCO S.A.	6.52	113.45

34	SOROCRED CFI S.A.	7.35	134.22
35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.38	134.88
36	FINAMAX S.A. CFI	9.09	184.06
37	KREDILIG S.A. - CFI	9.20	187.45
38	GOLCRED S/A - CFI	9.33	191.69
39	CREDIARE CFI S.A.	10.31	224.57
40	BANCO BRADESCARD	10.55	233.13
41	BANCO SEMEAR	10.89	245.85
42	BCO LOSANGO S.A.	10.99	249.47
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11.34	263.08
44	ESTRELA MINEIRA	11.92	286.12
45	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	11.99	289.08
46	FINANC ALFA S.A. CFI	12.01	290.19
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.27	300.87
48	HS FINANCEIRA	13.16	340.83
49	PARANA BCO S.A.	13.31	347.93
50	PORTOCRED S.A. - CFI	13.43	353.59
51	NEGRESCO S.A. - CFI	13.52	358.19
52	AGORACRED S/A SCFI	13.84	373.84
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.04	383.68
54	SAX S.A. CFI	14.30	397.29
55	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.11
56	BANCO CBSS	15.40	457.77
57	LECCA CFI S.A.	15.61	469.84
58	BCO DAYCOVAL S.A	15.69	474.74
59	BCO BMG S.A.	16.21	506.35
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
61	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	20.08	798.84
62	CREFISA S.A. CFI	21.14	898.69
63	FACTA S.A. CFI	22.23	1012.29

Modalidade: **PESSOA JURÍDICA - CAPITAL DE GIRO COM
PRAZO ATÉ 365 DIAS**

Tipo: **Prefixado**

Período: de
**17/08/2016 a
23/08/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.38	17.90
2	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.39	18.02
3	BANCO RANDON S.A.	1.57	20.52
4	BCO CCB BRASIL S.A.	1.72	22.75
5	BCO DAYCOVAL S.A	1.83	24.28
6	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.85	24.65

7	BANCO JOHN DEERE S.A.	1.86	24.77
8	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1.94	25.99
9	BCO ABC BRASIL S.A.	1.97	26.41
10	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.02	27.12
11	BCO SAFRA S.A.	2.09	28.22
12	BCO ARBI S.A.	2.17	29.44
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.17	29.45
14	BCO SOFISA S.A.	2.31	31.49
15	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.36	32.26
16	BANCO FIDIS	2.41	33.11
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.63	36.53
18	SANTINVEST S.A. - CFI	2.67	37.25
19	BCO BRADESCO S.A.	2.74	38.33
20	FINANSINOS S.A. CFI	2.78	38.89
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.82	39.61
22	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.97	41.99
23	BCO RENDIMENTO S.A.	3.11	44.46
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.13	44.81
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.20	45.93
26	BCO PAULISTA S.A.	3.21	46.15
27	ATRIA S.A. - CFI	3.26	46.96
28	BCO A.J. RENNER S.A.	3.27	47.09
29	PORTOSEG S.A. CFI	3.29	47.51
30	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.37	48.89
31	SANTANA S.A. - CFI	3.39	49.25
32	BCO BANESTES S.A.	3.55	51.97
33	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.73	55.23
34	ESTRELA MINEIRA	4.08	61.56
35	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.26	64.91
36	CARUANA SCFI	4.36	66.81
37	BCO TRIANGULO S.A.	4.46	68.86
38	DIRECAO S.A. CFI	5.83	97.32

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP