

Análise de Custo do Crédito

15 de dezembro 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 **24/11/2016** a **30/11/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 77,87% a.a., abaixo da taxa de 81,54% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 82,80% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2016	23/11/2016	81,54	76,83	84,68	72,97	80,68	105,97	61,13	86,94
24/11/2016	30/11/2016	77,87	76,96	78,48	75,13	78,79	96,88	56,71	81,85

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2016	23/11/2016	81,93	78,57	84,17	77,50	79,64	106,55	59,51	86,46
24/11/2016	30/11/2016	82,80	78,44	85,72	76,81	80,07	107,45	61,70	88,00

Cheque Especial

No período de 24 a 30 de novembro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 336,72% a.a., frente a 338,70% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 339,79% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2016	23/11/2016	338,70	299,35	364,94	299,94	298,76	314,48	450,93	329,41
24/11/2016	30/11/2016	336,72	300,53	360,84	299,03	302,03	307,16	447,29	328,08

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2016	23/11/2016	339,18	303,04	363,28	302,10	303,98	311,57	450,38	327,90
24/11/2016	30/11/2016	339,79	302,04	364,96	301,07	303,02	315,05	451,25	328,58

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 33,67% a.a., inferior à verificada na leitura anterior (35,09% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34,86% 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	Santander	Itaú
17/11/2016	23/11/2016	35,09	42,91	32,48	-	42,91	32,75	35,29	29,40
24/11/2016	30/11/2016	33,67	44,17	30,17	-	44,17	30,50	33,01	26,99

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2016	23/11/2016	35,32	43,37	32,73	-	43,37	34,48	33,49	28,98
24/11/2016	30/11/2016	34,86	43,30	32,05	-	43,30	33,72	33,56	28,85

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 12,58% a.a. para 11,35% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2016	23/11/2016	12,58	19,28	10,43	-	19,28	10,69	12,82	7,83
24/11/2016	30/11/2016	11,35	20,41	8,47	-	20,41	8,73	10,95	5,79

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 58,38% a.a., abaixo da taxa observada na semana precedente (59,12% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 58,98% a.a.

Conta Garantida (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2016	23/11/2016	59,12	46,71	63,26	46,71	-	82,32	53,53	53,93
24/11/2016	30/11/2016	58,38	45,07	62,82	45,07	-	79,64	55,93	52,88

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2016	23/11/2016	58,62	47,65	62,10	47,65	-	82,14	52,58	55,26
24/11/2016	30/11/2016	58,98	47,56	62,71	47,56	-	81,72	53,05	55,11

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	2,0	26,8	12,2	299,0	2,1	27,7	4,8	75,1
C.E.F	1,9	25,6	12,3	302,0	1,9	25,8	5,0	78,8
Itaú/Unibanco	2,0	26,5	12,9	328,1	2,6	36,2	5,1	81,9
Bradesco	2,0	26,5	12,4	307,2	1,9	25,5	5,8	96,9
Santander	1,8	23,6	15,2	447,3	1,8	23,1	3,8	56,7
Média Total	1,9	25,8	13,0	336,7	2,1	27,6	4,9	77,9

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	-	-	2,8	-	3,2	45,1	3,9	58,9	0,3	3,8
C.E.F	3,1	44,2	1,7	22,2	-	-	3,2	45,2	0,4	4,8
Santander	2,0	27,0	2,2	29,6	3,6	52,9	3,0	42,2	0,5	5,8
Itaú - Unibanco	2,2	30,5	2,2	29,3	5,0	79,6	3,1	43,6	0,3	3,8
Bradesco	2,4	33,0	2,1	28,3	3,8	55,9	2,6	36,2	0,3	4,1
Média Total	2,4	33,7	2,2	27,3	3,9	58,4	3,1	45,2	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	-	-	1,66	21,86	2,04	27,44	2,82	39,63	-0,79	-9,07
C.E.F	1,99	26,69	0,57	7,07	-	-	2,05	27,59	-0,72	-8,29
Santander	0,90	11,36	1,08	13,77	2,49	34,35	1,86	24,77	-0,64	-7,40
Itaú - Unibanco	1,13	14,45	1,05	13,37	3,89	58,10	1,95	26,10	-0,80	-9,18
Bradesco	1,30	16,78	0,99	12,56	2,66	37,05	1,50	19,58	-0,78	-8,96
Média Total	1,33	17,32	1,07	13,64	2,77	38,82	2,04	27,38	-0,74	-8,58

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **24/11/2016** a **30/11/2016**, 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
24/11/2016
a
30/11/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO OURINVEST S.A.	0,00	0,00
2	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
3	BANCO INTERMEDIUM S/A	1,80	23,92
4	BCO GUANABARA S.A.	1,82	24,23
5	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,89	25,23
6	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2,22	30,15
7	BANCO PAN	2,81	39,51
8	BCO A.J. RENNER S.A.	3,03	43,04
9	BCO CITIBANK S.A.	3,14	44,89
10	BARIGUI S.A. CFI	3,14	44,97
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,28	47,22
12	SOCINAL S.A. CFI	3,33	48,19
13	FINANSINOS S.A. CFI	3,35	48,58
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,55	51,99
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,57	52,32
16	TODESCREDI S/A - CFI	3,80	56,53
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,81	56,71
18	PORTOSEG S.A. CFI	4,03	60,68
19	BRB - CFI S/A	4,04	60,79
20	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,09	61,70
21	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,14	62,66
22	SANTANA S.A. - CFI	4,19	63,60
23	BCO BANESTES S.A.	4,58	71,07
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,72	73,91
25	BCO DO BRASIL S.A.	4,78	75,13
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,96	78,79
27	OMNI SA CFI	5,07	81,06
28	BCO RENDIMENTO S.A.	5,10	81,75
29	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5,11	81,85
30	BCO DAYCOVAL S.A	5,19	83,58
31	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,43	88,61
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,45	89,08
33	BCO BRADESCO S.A.	5,81	96,88
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7,16	129,23
35	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,50	138,30
36	KREDILIG S.A. - CFI	7,97	151,11
37	FINAMAX S.A. CFI	8,05	153,31
38	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8,30	160,31

39	BANCO SEMEAR	9,20	187,41
40	BCO LOSANGO S.A.	9,25	189,06
41	GOLCRED S/A - CFI	9,25	189,22
42	SOROCRED CFI S.A.	9,54	198,40
43	CREDIARE CFI S.A.	10,41	228,24
44	ESTRELA MINEIRA	10,92	246,97
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11,27	260,26
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,60	273,23
47	BANCO BRADESCARD	11,69	276,97
48	FINANC ALFA S.A. CFI	12,14	295,34
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,19	297,78
50	PORTOCRED S.A. - CFI	13,02	334,22
51	AGORACRED S/A SCFI	13,11	338,65
52	SEFFF S.A. - CFI	13,13	339,30
53	NEGRESCO S.A. - CFI	13,40	352,31
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,68	365,68
55	PARANA BCO S.A.	13,71	367,36
56	SAX S.A. CFI	13,87	375,22
57	BANCO CBSS	14,63	414,75
58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,34	454,03
59	LECCA CFI S.A.	15,79	480,53
60	BCO BMG S.A.	15,95	490,77
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17,17	569,57
62	BANCO GERADOR S.A.	20,76	861,91
63	CREFISA S.A. CFI	20,81	866,47
64	FACTA S.A. CFI	22,65	1058,51
65	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	23,17	1118,83

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

Tipo: Prefixado

Período: de
24/11/2016
a
30/11/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1,42	18,39
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,42	18,47
3	BCO ABC BRASIL S.A.	1,55	20,27
4	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,97	26,35
5	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,99	26,66
6	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,01	26,99
7	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2,01	27,03
8	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2,03	27,30
9	BCO RODOBENS S.A.	2,05	27,57
10	BCO SAFRA S.A.	2,07	27,82
11	CARUANA SCFI	2,14	28,95
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,18	29,48
13	BANCO RANDON S.A.	2,18	29,57

14	BCO ARBI S.A.	2,22	30,12
15	BCO BRADESCO S.A.	2,24	30,50
16	BCO DAYCOVAL S.A.	2,26	30,76
17	BCO GUANABARA S.A.	2,31	31,48
18	BCO BANESTES S.A.	2,32	31,64
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,41	33,01
20	BCO SOFISA S.A.	2,43	33,37
21	BANCO FIDIS	2,58	35,82
22	FINANSINOS S.A. CFI	2,63	36,54
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,64	36,76
24	BANCO PAN	2,67	37,21
25	SANTINVEST S.A. - CFI	2,70	37,72
26	BANCO TOPÁZIO S.A.	2,75	38,40
27	SANTANA S.A. - CFI	2,75	38,51
28	SOCINAL S.A. CFI	2,79	39,07
29	BCO A.J. RENNER S.A.	2,85	40,16
30	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,88	40,55
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,10	44,17
32	GAZINCRED S.A. SCFI	3,14	44,86
33	BCO TRIANGULO S.A.	3,25	46,72
34	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,31	47,79
35	PORTOSEG S.A. CFI	3,44	50,04
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,84	57,13
37	DIRECAO S.A. CFI	5,38	87,59

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP