

Análise de Custo do Crédito

23 de março de 2017

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 **03/03/2017** a **09/03/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 86,60% a.a., acima da taxa de 85,08% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 87,28% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/02/2017	24/02/2017	85,08	77,90	89,86	73,89	81,90	118,49	66,76	84,34
03/03/2017	09/03/2017	86,60	76,46	93,36	74,67	78,25	119,01	69,22	91,85

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/02/2017	24/02/2017	87,73	78,77	93,70	76,66	80,87	123,44	68,60	89,08
03/03/2017	09/03/2017	87,28	78,17	93,36	75,78	80,57	122,70	68,41	88,97

Aquisição de Veículos

No período de 03 a 09 de março, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 25,81% a.a., frente a 25,49% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 25,90% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/02/2017	24/02/2017	25,49	25,86	25,24	24,98	26,73	25,32	25,26	25,15
03/03/2017	09/03/2017	25,81	26,38	25,43	25,32	27,43	25,18	25,11	25,99

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/02/2017	24/02/2017	25,99	26,12	25,90	25,24	27,00	25,51	25,83	26,37
03/03/2017	09/03/2017	25,90	26,15	25,73	25,24	27,05	25,18	25,58	26,18

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 35,28% a.a., inferior à verificada na leitura anterior (37,08% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,15% 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
20/02/2017	24/02/2017	37,08	47,08	33,74	-	47,08	38,19	33,99	29,05
03/03/2017	09/03/2017	35,28	46,98	31,37	-	46,98	34,63	33,89	25,60

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
20/02/2017	24/02/2017	36,11	45,59	32,95	-	45,59	35,51	35,30	28,04
03/03/2017	09/03/2017	36,15	45,72	32,96	-	45,72	36,11	35,37	27,40

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 16,70% a.a. para 15,08% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/02/2017	24/02/2017	16,70	25,49	13,89	-	25,49	17,74	14,16	9,90
03/03/2017	09/03/2017	15,08	25,34	11,84	-	25,34	14,71	14,03	6,93

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 43,29% a.a., acima da taxa observada na semana anterior (42,42% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 43,75% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/02/2017	24/02/2017	42,42	49,59	37,63	50,38	48,80	46,35	25,31	41,24
03/03/2017	09/03/2017	43,29	50,40	38,56	51,69	49,10	42,34	28,68	44,66

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/02/2017	24/02/2017	44,26	50,83	39,87	52,90	48,77	45,06	31,96	42,60
03/03/2017	09/03/2017	43,75	50,29	39,38	51,65	48,93	44,78	30,72	42,65

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	1,9	25,3	12,2	296,7	2,1	27,5	4,8	74,7
C.E.F	2,0	27,4	12,2	297,0	2,0	26,7	4,9	78,3
Itaú/Unibanco	1,9	26,0	12,8	325,6	2,5	34,4	5,6	91,9
Bradesco	1,9	25,2	12,5	312,1	1,9	26,0	6,8	119,0
Santander	1,9	25,1	15,1	442,7	1,8	23,9	4,5	69,2
Média Total	1,9	25,8	13,0	334,8	2,1	27,7	5,3	86,6

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	-	-	-	-	3,2	46,5	3,5	51,7	0,4	4,4
C.E.F	3,3	47,0	2,3	32,0	-	-	3,4	49,1	0,4	4,3
Santander	1,9	25,6	2,1	27,8	3,7	54,6	3,1	44,7	0,4	5,2
Itaú - Unibanco	2,5	34,6	2,3	31,6	4,8	76,0	3,0	42,3	0,3	3,4
Bradesco	2,5	33,9	2,4	33,6	3,4	49,0	2,1	28,7	0,2	2,7
Média Total	2,5	35,3	2,3	31,2	3,8	56,5	3,0	43,3	0,3	4,0

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **03/03/2017** a **03/09/2017**, 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
**03/03/2017 a
09/03/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO LA NACION ARGENTINA	1,28	16,48
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,73	22,79
4	BANCO BONSUCESSO S.A.	2,06	27,66
5	BANCO INTERMEDIUM S/A	2,29	31,24
6	SOCINAL S.A. CFI	2,56	35,43
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,58	35,68
8	PORTOSEG S.A. CFI	2,85	40,07
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,90	40,89
10	BANCO PAN	2,92	41,20
11	BCO CITIBANK S.A.	3,49	50,87

12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,62	53,29
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,78	56,06
14	SANTANA S.A. - CFI	3,84	57,22
15	BANCOOB	4,11	62,19
16	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,13	62,52
17	BCO BANESTES S.A.	4,16	63,06
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,18	63,50
19	CREDITÁ S.A. CFI	4,28	65,30
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,48	69,22
21	BCO SAFRA S.A.	4,51	69,82
22	BCO DO BRASIL S.A.	4,76	74,67
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,94	78,25
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,07	81,06
25	OMNI SA CFI	5,53	90,80
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5,58	91,85
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6,19	105,70
28	BCO BRADESCO S.A.	6,75	119,01
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7,48	137,68
30	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,80	146,32
31	KREDILIG S.A. - CFI	7,97	151,03
32	BANCO BRADESCARD	8,09	154,23
33	GOLCRED S/A - CFI	8,49	165,95
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9,11	184,81
35	LEBES FINANCEIRA CFI SA	9,27	189,63
36	BCO LOSANGO S.A.	9,40	193,93
37	FINAMAX S.A. CFI	9,42	194,50
38	HS FINANCEIRA	10,01	214,30
39	SOROCRED CFI S.A.	11,14	255,32
40	GAZINCRED S.A. SCFI	11,35	263,19
41	BANCO SEMEAR	11,46	267,67
42	CREDIARE CFI S.A.	11,47	268,03
43	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,16	296,18
44	FINANC ALFA S.A. CFI	12,21	298,55
45	ESTRELA MINEIRA	12,26	300,66
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,37	305,26
47	SEFFF S.A. - CFI	12,94	330,64
48	SAX S.A. CFI	12,98	332,37
49	PARANA BCO S.A.	13,12	338,96
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13,64	363,81
51	PORTOCRED S.A. - CFI	13,67	365,12
52	AGORACRED S/A SCFI	13,88	375,80
53	LECCA CFI S.A.	14,17	390,66
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,53	409,35
55	BANCO CBSS	14,74	420,42

56	MIDWAY S.A. - SCFI	16,00	493,38
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17,17	569,57
58	BCO BMG S.A.	18,15	639,78
59	BCO AGIPLAN S.A.	20,17	807,25
60	CREFISA S.A. CFI	21,44	928,62
61	BCO DAYCOVAL S.A	22,82	1078,31
62	FACTA S.A. CFI	22,84	1080,89

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

Tipo: Prefixado

Período: de
03/02/2017 a
09/03/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO JOHN DEERE S.A.	0,22	2,62
2	BCO CITIBANK S.A.	1,07	13,68
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,35	17,46
4	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1,46	19,04
5	BANCO FIDIS	1,60	21,01
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1,60	21,01
7	GAZINCRED S.A. SCFI	1,68	22,12
8	SCANIA BCO S.A.	1,79	23,74
9	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,92	25,60
10	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	2,00	26,89
11	BANCO RANDON S.A.	2,03	27,32
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,07	27,85
13	BCO DAYCOVAL S.A	2,10	28,35
14	BCO SAFRA S.A.	2,18	29,59
15	BCO GUANABARA S.A.	2,22	30,15
16	BCO ARBI S.A.	2,27	30,85
17	BANCO BONSUCESSO S.A.	2,36	32,25
18	BANCO MONEO S.A.	2,46	33,89
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,46	33,89
20	BCO BRADESCO S.A.	2,51	34,63
21	FINANSINOS S.A. CFI	2,68	37,33
22	SANTINVEST S.A. - CFI	2,71	37,86
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,73	38,18
24	BCO CCB BRASIL S.A.	2,75	38,54
25	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,79	39,19
26	ATRIA S.A. - CFI	3,02	42,91
27	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,21	46,08
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,26	46,98
29	PORTOSEG S.A. CFI	3,27	47,19

30	BCO BANESTES S.A.	3,34	48,35
31	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,37	48,92
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,64	53,62
33	CARUANA SCFI	3,95	59,22
34	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,12	62,30
35	SOCINAL S.A. CFI	4,13	62,59
36	BCO A.J. RENNER S.A.	4,35	66,64
37	BCO TRIANGULO S.A.	4,38	67,33
38	BANCO SEMEAR	5,07	81,03
39	DIRECAO S.A. CFI	5,53	90,68

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

Tipo: Prefixado

Período: de
02/02/2017 a
08/02/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1,24	15,92
2	BCO BPN BRASIL S.A.	1,48	19,31
3	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1,54	20,14
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,57	20,52
5	BCO VOTORANTIM S.A.	1,70	22,45
6	SCANIA BCO S.A.	1,76	23,34
7	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,78	23,57
8	OMNI SA CFI	1,87	24,93
9	BCO SAFRA S.A.	2,09	28,24
10	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,16	29,21
11	BCO ARBI S.A.	2,27	30,85
12	BCO DAYCOVAL S.A	2,34	32,00
13	BANCO MONEO S.A.	2,36	32,36
14	BANCO SEMEAR	2,39	32,75
15	BANCO FIDIS	2,49	34,29
16	BCO BRADESCO S.A.	2,53	35,03
17	FINANSINOS S.A. CFI	2,64	36,65
18	BCO GUANABARA S.A.	2,65	36,85
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,78	38,89
20	BCO CCB BRASIL S.A.	2,78	39,04
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,79	39,10
22	SOCINAL S.A. CFI	2,91	41,00
23	BCO A.J. RENNER S.A.	3,28	47,37
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,31	47,85
25	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,48	50,75
26	PORTOSEG S.A. CFI	3,50	51,05

27	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,55	52,04
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,62	53,23
29	BCO TRIANGULO S.A.	4,16	63,01
30	CARUANA SCFI	4,46	68,72
31	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	5,79	96,57
32	DIRECAO S.A. CFI	6,12	103,91

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP