

Análise de Custo do Crédito

11 de maio 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 **19/04/2017** a **26/04/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 79,55% a.a., abaixo da taxa de 85,66% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 83,11% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
11/04/2017	18/04/2017	85.66	67.18	97.99	57.50	76.85	137.39	68.96	87.61
19/04/2017	26/04/2017	79.55	67.00	87.92	55.68	78.32	113.22	67.82	82.73

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
11/04/2017	18/04/2017	83.50	72.67	90.72	69.52	75.83	120.06	67.31	84.78
19/04/2017	26/04/2017	83.11	71.05	91.15	65.32	76.78	121.85	67.50	84.10

Cheque Especial

No período de 19 a 26 de abril, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 337,45% a.a., ante a taxa de 337,34% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 337,33% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
11/04/2017	18/04/2017	337.34	297.43	363.95	294.34	300.51	322.47	443.62	325.76
19/04/2017	26/04/2017	337.45	297.69	363.95	294.87	300.51	322.47	443.62	325.76

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
11/04/2017	18/04/2017	337.10	298.01	363.15	295.71	300.31	319.11	443.27	327.09
19/04/2017	26/04/2017	337.33	298.18	363.43	296.10	300.26	319.76	443.32	327.21

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 37,19% a.a., acima da verificada na leitura anterior (36,54% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,78% 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
11/04/2017	18/04/2017	36.54	47.46	32.90	-	47.46	35.94	33.73	29.02
19/04/2017	26/04/2017	37.19	47.92	33.61	-	47.92	35.73	36.30	28.79

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
11/04/2017	18/04/2017	36.51	46.53	33.17	-	46.53	35.83	35.36	28.32
19/04/2017	26/04/2017	36.78	46.67	33.49	-	46.67	35.98	35.70	28.78

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média subiu de 17,60% a.a. para 18,16% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
11/04/2017	18/04/2017	17.60	27.27	14.53	-	27.27	17.18	15.25	11.22
19/04/2017	26/04/2017	18.16	27.72	15.12	-	27.72	17.04	17.46	10.95

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 38,69% a.a., menor que a taxa observada na semana anterior (39,37% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 40,74% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
11/04/2017	18/04/2017	39.37	48.79	33.09	47.85	49.72	44.07	27.14	28.07
19/04/2017	26/04/2017	38.69	47.91	32.55	47.04	48.78	43.05	26.94	27.66

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
11/04/2017	18/04/2017	41.21	48.90	36.08	48.42	49.37	43.58	26.16	38.50
19/04/2017	26/04/2017	40.74	48.69	35.44	48.01	49.37	43.17	26.36	36.80

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	24.9	12.1	294.3	2.0	26.8	3.9	57.5
C.E.F	2.0	26.7	12.3	300.5	2.0	26.5	4.9	76.9
Itaú/Unibanco	1.9	25.7	12.8	325.8	2.6	36.6	5.4	87.6
Bradesco	1.8	24.4	12.8	322.5	1.9	25.9	7.5	137.4
Santander	1.9	25.1	15.2	443.6	1.8	23.8	4.5	69.0
Média Total	1.9	25.3	13.0	337.3	2.1	27.9	5.2	85.7

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	-	-	-	-	3.0	42.8	3.3	47.0	0.4	3.9
C.E.F	3.3	47.9	1.3	32.3	-	-	3.4	48.8	0.4	5.0
Santander	2.1	28.8	1.3	28.1	3.6	53.3	2.1	27.7	0.4	5.2
Itaú - Unibanco	2.6	35.7	1.2	27.3	4.8	76.0	3.0	43.1	0.3	3.3
Bradesco	2.6	36.3	1.4	30.7	3.4	49.1	2.0	26.9	0.3	3.5
Média Total	2.7	37.2	1.3	29.6	3.7	55.3	2.7	38.7	0.3	4.2

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **19/04/2017** a **26/04/2017**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

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

Período: de **19/04/2017**
a **26/04/2017**
Tipo: **Prefixado**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	0.07	0.79
2	BCO SAFRA S.A.	1.64	21.5
3	BCO ALFA S.A.	1.67	21.93
4	FINANC ALFA S.A. CFI	1.74	22.95
5	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.77	23.46
6	BANCO ITAÚ CONSIGNADO S.A.	1.86	24.72
7	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.86	24.73
8	BRB - CFI S/A	1.88	25.02
9	BANCOOB	1.9	25.4
10	BCO BRADESCO S.A.	1.93	25.77
11	BARIGUI S.A. CFI	1.94	25.86
12	BCO DO BRASIL S.A.	1.95	26.03
13	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1.96	26.23
14	BCO BANESTES S.A.	1.97	26.35
15	BCO ARBI S.A.	1.98	26.59
16	BANCO PAN	2	26.84
17	BCO BRADESCO FINANC. S.A.	2.03	27.29
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.04	27.48
19	BCO CCB BRASIL S.A.	2.06	27.65
20	BCO CETELEM S.A.	2.1	28.34
21	BCO VOTORANTIM S.A.	2.13	28.78
22	BCO OLÉ BONSUCESSO CONSIGNADO S.A.	2.15	29.05
23	BCO DAYCOVAL S.A	2.18	29.46
24	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.24	30.44
25	SANTINVEST S.A. - CFI	2.26	30.69
26	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.26	30.8
27	CCB BRASIL S.A. - CFI	2.3	31.43
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	2.32	31.69
29	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.61	36.15
30	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.62	36.45
31	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.63	36.52
32	SOCINAL S.A. CFI	3.53	51.72

33	PORTOCRED S.A. - CFI	5.18	83.31
34	FACTA S.A. CFI	5.32	86.3

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

Tipo: Prefixado

Período: de
19/04/2017
a
26/04/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BANCO JOHN DEERE S.A.	0.22	2.64
2.00	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0.96	12.11
3.00	FINANSINOS S.A. CFI	1.04	13.21
4.00	BCO DO BRASIL S.A.	1.36	17.57
5.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.41	18.29
6.00	BCO CITIBANK S.A.	1.62	21.25
7.00	BANCO RANDON S.A.	1.63	21.47
8.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.78	23.58
9.00	BCO SOFISA S.A.	1.84	24.50
10.00	BCO DAYCOVAL S.A.	1.91	25.54
11.00	BCO SAFRA S.A.	1.93	25.73
12.00	BCO GUANABARA S.A.	2.08	27.99
13.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.13	28.79
14.00	OMNI SA CFI	2.16	29.22
15.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.18	29.60
16.00	BCO ARBI S.A.	2.25	30.58
17.00	LECCA CFI S.A.	2.29	31.25
18.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.32	31.69
19.00	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
20.00	BANCO SEMEAR	2.42	33.28
21.00	BRICKELL S.A. CFI	2.44	33.62
22.00	BANCO FIDIS	2.46	33.85
23.00	BCO BRADESCO S.A.	2.58	35.73
24.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.61	36.30
25.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.78	38.91
26.00	SOCINAL S.A. CFI	2.78	38.95
27.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.87	40.36
28.00	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.89	40.72
29.00	ATRIA S.A. - CFI	2.94	41.62
30.00	BCO A.J. RENNER S.A.	3.05	43.34
31.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.13	44.67
32.00	BCO BANESTES S.A.	3.15	45.04
33.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.29	47.42

34.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.32	47.92
35.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.02	60.50
36.00	BCO TRIANGULO S.A.	4.16	63.02
37.00	CARUANA SCFI	4.49	69.32
38.00	SANTANA S.A. - CFI	5.30	85.80
39.00	DIRECAO S.A. CFI	5.47	89.45
40.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	5.94	99.97

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP