

Análise de Custo do Crédito

08 de junho 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 19/05/2017 a 25/05/2017

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 75,33% a.a., abaixo da taxa de 82,65% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito reduziu para 79,96% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/05/2017	18/05/2017	82.65	72.94	89.12	69.10	76.78	103.63	77.43	86.29
19/05/2017	25/05/2017	75.33	70.60	78.49	61.78	79.41	102.75	74.93	57.80

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/05/2017	18/05/2017	81.02	71.65	87.26	65.62	77.69	105.86	70.38	85.56
19/05/2017	25/05/2017	79.96	72.55	84.91	67.14	77.96	103.24	72.15	79.32

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 332,35% a.a., ante a taxa de 335,17% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 333,32% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/05/2017	18/05/2017	332.17	297.41	355.35	294.00	300.81	310.99	434.37	320.68
19/05/2017	25/05/2017	332.35	297.54	355.56	293.86	301.21	307.73	437.64	321.30

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/05/2017	18/05/2017	334.15	297.62	358.50	295.04	300.20	312.91	439.41	323.17
19/05/2017	25/05/2017	333.32	297.60	357.14	295.09	300.12	310.52	438.36	322.53

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 35,04% a.a., abaixo da verificada na leitura anterior (35,80% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,85% 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
12/05/2017	18/05/2017	35.80	44.23	32.99	-	44.23	32.51	34.58	31.88
19/05/2017	25/05/2017	35.04	46.71	31.15	-	46.71	31.57	35.53	26.36

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
12/05/2017	18/05/2017	35.90	46.06	32.52	-	46.06	34.92	33.70	28.93
19/05/2017	25/05/2017	35.85	46.21	32.40	-	46.21	34.28	33.88	29.05

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média foi rebaixada de 34,54% a.a. para 33,78% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/05/2017	18/05/2017	34.54	42.97	31.73	-	42.97	31.25	33.32	30.62
19/05/2017	25/05/2017	33.78	45.45	29.89	-	45.45	30.31	34.27	25.10

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,67% a.a., maior que a taxa observada na semana anterior (4,06% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 4,14% a.a.

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/05/2017	18/05/2017	4.06	4.76	3.60	4.58	4.94	3.13	3.47	4.19
19/05/2017	25/05/2017	4.67	4.28	4.94	3.75	4.80	4.20	4.70	5.92

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/05/2017	18/05/2017	4.09	4.54	3.80	4.30	4.78	3.43	3.54	4.43
19/05/2017	25/05/2017	4.14	4.50	3.91	4.23	4.76	3.45	3.76	4.51

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	24.6	12.1	293.9	2.0	25.8	4.1	61.8
C.E.F	2.0	27.2	12.3	301.2	2.0	26.0	5.0	79.4
Itaú/Unibanco	1.9	24.8	12.7	321.3	2.7	38.2	3.9	57.8
Bradesco	1.8	24.4	12.4	307.7	1.9	25.6	6.1	102.8
Santander	1.9	25.7	15.1	437.6	1.8	23.2	4.8	74.9
Média Total	1.9	25.4	12.9	332.3	2.1	27.8	4.8	75.3

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	42.4	2.6	36.6	0.3	3.8
C.E.F	3.3	46.7	2.3	31.3	-	-	3.4	49.6	0.4	4.8
Santander	2.0	26.4	1.9	25.7	3.5	50.5	2.0	27.1	0.5	5.9
Itaú - Unibanco	2.3	31.6	2.1	28.8	4.8	75.1	2.8	40.0	0.3	4.2
Bradesco	2.6	35.5	2.1	28.5	3.5	51.8	1.9	25.4	0.4	4.7
Média Total	2.5	35.0	2.1	28.6	3.7	55.0	2.6	35.7	0.4	4.7

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **19/05/2017** a **25/05/2017**, 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
**19/05/2017 a
25/05/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	1	14.69
2	BCO SAFRA S.A.	2	20.19
3	BARIGUI S.A. CFI	2	23.68
4	BANCO INTERMEDIUM S/A	2	24.42
5	BCO RODOBENS S.A.	2	25.74
6	BANCO BONSUCESO S.A.	2	29.85
7	BANCOOB	3	38.74

8	BCO DA AMAZONIA S.A.	3	39.10
9	BANCO PAN	3	39.51
10	BCO A.J. RENNER S.A.	3	44.20
11	BCO CITIBANK S.A.	3	48.89
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	4	51.02
13	SINOSSERRA S/A - SCFI	4	51.73
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4	53.26
15	PORTOSEG S.A. CFI	4	53.58
16	DIRECAO S.A. CFI	4	57.58
17	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4	57.80
18	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4	57.89
19	SANTANA S.A. - CFI	4	60.83
20	BCO DO BRASIL S.A.	4	61.78
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4	61.89
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5	74.93
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5	79.41
24	BCO RENDIMENTO S.A.	5	81.84
25	BCO DO EST. DO PA S.A.	5	89.24
26	BCO BRADESCO S.A.	6	102.75
27	OMNI SA CFI	6	111.78
28	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6	112.68
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8	139.19
30	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8	149.73
31	KREDILIG S.A. - CFI	8	156.03
32	FINAMAX S.A. CFI	9	181.86
33	GOLCRED S/A - CFI	9	189.78
34	BCO LOSANGO S.A.	10	209.91
35	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10	224.46
36	BCO DAYCOVAL S.A	11	234.27
37	SOROCRED CFI S.A.	11	239.76
38	GAZINCRED S.A. SCFI	11	256.22
39	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12	270.98
40	BANCO SEMEAR	12	272.19
41	CREDIARE CFI S.A.	12	273.28
42	ESTRELA MINEIRA	12	277.17
43	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12	296.23
44	FINANC ALFA S.A. CFI	12	297.66
45	SAX S.A. CFI	13	327.88
46	SEFFF S.A. - CFI	13	337.24
47	PARANA BCO S.A.	14	357.49
48	PORTOCRED S.A. - CFI	14	360.23
49	AGORACRED S/A SCFI	14	361.17

50	NEGRESCO S.A. - CFI	14	361.75
51	BANCO CBSS	14	391.62
52	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14	392.62
53	LECCA CFI S.A.	14	400.13
54	SOCINAL S.A. CFI	16	470.74
55	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	16	492.99
56	MIDWAY S.A. - SCFI	16	496.74
57	BCO BMG S.A.	18	596.98
58	CREFISA S.A. CFI	20	829.98
59	BCO AGIPLAN S.A.	22	1.030.15
60	FACTA S.A. CFI	23	1.095.84

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

Tipo: Prefixado Período: de
19/05/2017 a
25/05/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BCO CITIBANK S.A.	1.16	14.81
2.00	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	1.17	14.94
3.00	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.36	17.55
4.00	BANCO RANDON S.A.	1.47	19.07
5.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.64	21.56
6.00	BCO RENDIMENTO S.A.	1.74	23.01
7.00	BCO SOFISA S.A.	1.78	23.64
8.00	BCO CATERPILLAR S.A.	1.79	23.72
9.00	BCO TRICURY S.A.	1.80	23.87
10.00	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.82	24.17
11.00	BANCO FIDIS	1.88	25.08
12.00	BCO SAFRA S.A.	1.91	25.54
13.00	BCO DAYCOVAL S.A	1.92	25.64
14.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.96	26.16
15.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.97	26.36
16.00	BCO GUANABARA S.A.	2.07	27.82
17.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.18	29.52
18.00	BCO ARBI S.A.	2.22	30.14
19.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.24	30.38
20.00	BCO BRADESCO S.A.	2.31	31.57
21.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.31	31.60
22.00	BANCO SEMEAR	2.54	35.10
23.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.57	35.53

24.00	FINANSINOS S.A. CFI	2.63	36.52
25.00	LECCA CFI S.A.	2.64	36.67
26.00	SANTINVEST S.A. - CFI	2.64	36.72
27.00	BCO PAULISTA S.A.	2.74	38.27
28.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.78	38.93
29.00	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.84	39.94
30.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.95	41.67
31.00	ATRIA S.A. - CFI	3.03	43.06
32.00	GAZINCRED S.A. SCFI	3.14	44.89
33.00	BCO A.J. RENNER S.A.	3.18	45.57
34.00	SOCINAL S.A. CFI	3.21	46.07
35.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.25	46.71
36.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.25	46.73
37.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.46	50.40
38.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.50	51.03
39.00	SANTANA S.A. - CFI	3.88	57.90
40.00	CARUANA SCFI	3.95	59.22
41.00	BCO TRIANGULO S.A.	4.12	62.32
42.00	DIRECAO S.A. CFI	5.99	100.92

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP