

## Análise de Custo do Crédito

13 de julho 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 **23/06/2017 a 29/06/2017**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 75.82% a.a., abaixo da taxa de 81.07% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito aumentou para 80,53% a.a.

#### Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
16/06/2017	22/06/2017	81.07	66.31	90.90	56.76	75.86	105.87	80.74	86.10
23/06/2017	29/06/2017	75.82	65.37	82.79	58.31	72.42	92.66	73.40	82.32

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
16/06/2017	22/06/2017	80.41	67.81	88.80	57.60	78.03	107.31	78.32	80.78
23/06/2017	29/06/2017	80.53	66.51	89.88	56.73	76.28	104.79	77.93	86.91

#### Aquisição de Veículos

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 24,99% a.a., ante a taxa de 24.82% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu assim 24.92% a.a.

#### Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
16/06/2017	22/06/2017	24.82	25.46	24.39	24.29	26.63	23.54	25.36	24.26
23/06/2017	29/06/2017	24.99	25.93	24.37	24.66	27.19	23.01	25.77	24.34

#### Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
16/06/2017	22/06/2017	25.01	25.56	24.64	24.36	26.77	23.88	25.53	24.51
23/06/2017	29/06/2017	24.92	25.57	24.49	24.37	26.77	23.01	25.55	24.39

## 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 33,42% a.a., abaixo da verificada na leitura anterior (33.21% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35.31% 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
16/06/2017	22/06/2017	33.21	47.55	28.43	-	47.55	26.47	33.74	25.07
23/06/2017	29/06/2017	33.42	49.20	28.16	-	49.20	29.63	28.17	26.68

#### 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
16/06/2017	22/06/2017	35.42	46.25	31.81	-	46.25	32.31	34.76	28.37
23/06/2017	29/06/2017	35.31	46.62	31.53	-	46.62	31.64	34.84	28.12

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média aumentou de 32.06% a.a. para 32.27% a.a. no período em análise.

#### Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
16/06/2017	22/06/2017	32.06	46.40	27.28	-	46.40	25.32	32.59	23.92
23/06/2017	29/06/2017	32.27	48.05	27.01	-	48.05	28.48	27.02	25.53

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,10% a.a., o mesmo registrado no período anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade teve ligeira queda, passando de 4.21 para 4.20% a.a.

#### Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
16/06/2017	22/06/2017	4.10	3.98	4.18	3.46	4.49	3.97	4.05	4.52
23/06/2017	29/06/2017	4.10	3.98	4.18	3.46	4.49	3.97	4.05	4.52

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
16/06/2017	22/06/2017	4.21	4.33	4.13	3.89	4.78	3.67	4.03	4.70
23/06/2017	29/06/2017	4.20	4.27	4.16	3.83	4.71	3.75	4.11	4.62

## 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	24.7	12.1	292.5	1.9	24.9	3.9	58.3
C.E.F	2.0	27.2	12.2	296.7	1.9	25.8	4.6	72.4
Itaú/Unibanco	1.8	24.3	12.7	320.2	2.7	38.3	5.1	82.3
Bradesco	1.7	23.0	12.2	296.4	1.9	25.0	5.6	92.7
Santander	1.9	25.8	15.1	437.8	1.7	22.2	4.7	73.4
<b>Média Total</b>	<b>1.9</b>	<b>25.0</b>	<b>12.8</b>	<b>328.7</b>	<b>2.0</b>	<b>27.2</b>	<b>4.8</b>	<b>75.8</b>

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	-	-	-	0.0	2.5	34.8	3.3	47.5	0.4	3.5
C.E.F	3.4	49.2	2.1	27.9	-	-	3.5	50.0	0.4	4.5
Santander	2.0	26.7	1.9	24.9	3.7	31.4	2.0	25.9	0.5	4.5
Itaú - Unibanco	2.2	29.6	2.1	28.6	4.8	75.4	2.8	38.7	0.3	4.0
Bradesco	2.1	28.2	1.7	22.2	3.6	52.3	2.0	23.4	0.3	4.1
<b>Média Total</b>	<b>2.4</b>	<b>33.4</b>	<b>1.9</b>	<b>20.7</b>	<b>3.7</b>	<b>48.5</b>	<b>2.7</b>	<b>37.1</b>	<b>0.4</b>	<b>4.1</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 23/06/2017 a 29/06/2017, 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  
**23/06/2017**  
a  
**29/06/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2.00	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.25	16.06
3.00	BCO SAFRA S.A.	1.58	20.66
4.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.96	26.28
5.00	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.99	26.63
6.00	PORTOSEG S.A. CFI	2.42	33.18
7.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.63	36.58
8.00	BANCO PAN	2.66	37.04
9.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.89	40.69
10.00	BCO A.J. RENNER S.A.	3.00	42.59
11.00	BCO CITIBANK S.A.	3.22	46.28

12.00	FINANSINOS S.A. CFI	3.24	46.64
13.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.43	49.88
14.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.46	50.40
15.00	TODESCREDI S/A - CFI	3.65	53.81
16.00	BCO DO BRASIL S.A.	3.90	58.31
17.00	SANTANA S.A. - CFI	3.91	58.43
18.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.02	60.40
19.00	BCO BANESTES S.A.	4.19	63.60
20.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.23	64.49
21.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.64	72.42
22.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.69	73.40
23.00	BCO RENDIMENTO S.A.	5.11	81.77
24.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.13	82.32
25.00	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.40	87.98
26.00	BCO BRADESCO S.A.	5.62	92.66
27.00	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6.05	102.35
28.00	OMNI SA CFI	7.30	132.98
29.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.60	140.86
30.00	KREDILIG S.A. - CFI	8.00	151.79
31.00	FINAMAX S.A. CFI	8.61	169.54
32.00	SOROCRED CFI S.A.	8.78	174.42
33.00	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9.15	185.85
34.00	GOLCRED S/A - CFI	9.36	192.72
35.00	BCO LOSANGO S.A.	9.63	201.49
36.00	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10.30	224.19
37.00	CREDIARE CFI S.A.	10.39	227.39
38.00	ESTRELA MINEIRA	10.81	242.86
39.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.11	254.14
40.00	GAZINCRED S.A. SCFI	11.16	255.98
41.00	BANCO SEMEAR	11.39	264.74
42.00	FINANC ALFA S.A. CFI	12.03	290.87
43.00	SAX S.A. CFI	12.15	295.88
44.00	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.18	297.18
45.00	SENFF S.A. - CFI	12.51	311.51
46.00	AGORACRED S/A SCFI	12.69	319.33
47.00	PORTOCRED S.A. - CFI	12.81	324.71
48.00	PARANA BCO S.A.	13.33	348.97
49.00	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.68	365.95

50.00	NEGRESCO S.A. - CFI	13.73	368.15
51.00	BANCO CBSS	14.11	387.46
52.00	LECCA CFI S.A.	14.62	414.28
53.00	BCO DAYCOVAL S.A	15.17	444.58
54.00	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
55.00	MIDWAY S.A. - SCFI	16.07	498.14
56.00	BCO BMG S.A.	17.06	561.96
57.00	SOCINAL S.A. CFI	18.39	657.96
58.00	CREFISA S.A. CFI	19.58	754.76
59.00	BCO AGIPLAN S.A.	20.51	837.92
60.00	FACTA S.A. CFI	21.69	954.15

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
23/06/2017  
a  
29/06/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0.90	11.31
2.00	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0.94	11.90
3.00	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	1.11	14.19
4.00	BCO CITIBANK S.A.	1.12	14.33
5.00	BCO DO BRASIL S.A.	1.18	15.12
6.00	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.32	17.00
7.00	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1.38	17.82
8.00	BCO SOFISA S.A.	1.74	22.98
9.00	BANCO FIDIS	1.75	23.17
10.00	BCO RODOBENS S.A.	1.76	23.31
11.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.78	23.60
12.00	GAZINCRED S.A. SCFI	1.86	24.71
13.00	BCO DAYCOVAL S.A	1.87	24.90
14.00	BCO SAFRA S.A.	1.89	25.14
15.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.99	26.68
16.00	LECCA CFI S.A.	2.06	27.68
17.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.09	28.17
18.00	BCO GUANABARA S.A.	2.11	28.42
19.00	OMNI SA CFI	2.16	29.18
20.00	BCO FIBRA S.A.	2.17	29.31

21.00	BCO BRADESCO S.A.	2.19	29.63
22.00	BCO ARBI S.A.	2.33	31.87
23.00	BCO TRICURY S.A.	2.50	34.49
24.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.52	34.73
25.00	TODESCREDI S/A - CFI	2.55	35.25
26.00	FINANSINOS S.A. CFI	2.63	36.58
27.00	SANTINVEST S.A. - CFI	2.64	36.77
28.00	BANCO SEMEAR	2.84	39.99
29.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.92	41.18
30.00	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.02	42.82
31.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.02	42.84
32.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.15	45.14
33.00	BCO RENDIMENTO S.A.	3.18	45.51
34.00	BCO BANESTES S.A.	3.24	46.61
35.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.39	49.20
36.00	BCO A.J. RENNER S.A.	3.45	50.28
37.00	BCO TRIANGULO S.A.	4.10	61.96
38.00	DIRECAO S.A. CFI	4.62	71.99

**Fonte:** Instituições Financeiras/Banco Central

**Elaboração:** FIESP