

Análise de Custo do Crédito

28 de setembro 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 **08/09/2017 a 14/09/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado registrou queda ao atingir 77,33% a.a., ante 78,32% a.a. na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito também caiu, indo de 79,19% a.a. para 78,18% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2017	06/09/2017	78.32	72.35	82.30	69.87	74.83	98.96	67.66	80.27
08/09/2017	14/09/2017	77.33	62.91	86.95	52.13	73.68	108.45	69.26	83.15

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2017	06/09/2017	79.19	71.06	84.61	68.49	73.63	100.05	72.55	81.24
08/09/2017	14/09/2017	78.18	69.09	84.24	64.35	73.82	101.24	70.74	80.74

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 331,90% a.a., acima dos 328,23% a.a. da semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu assim 329,09% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2017	06/09/2017	328.23	307.21	342.25	307.78	306.63	288.71	422.89	315.14
08/09/2017	14/09/2017	331.90	309.18	347.05	309.83	308.53	301.47	421.80	317.87

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2017	06/09/2017	328.33	303.99	344.55	299.67	308.31	295.28	421.56	316.82
08/09/2017	14/09/2017	329.09	298.92	347.36	296.43	301.42	291.72	426.82	314.48

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 atingiu 33,09% a.a., acima da verificada na leitura anterior (30,79% a.a.). A média quadrissemanal, contudo, registrou queda - atingindo, assim, o patamar de 34,44% 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
31/08/2017	06/09/2017	30.79	42.26	26.96	-	42.26	32.21	22.80	25.87
08/09/2017	14/09/2017	33.09	48.12	28.08	-	48.12	28.19	31.05	25.01

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
31/08/2017	06/09/2017	35.01	47.70	30.79	-	47.70	31.45	33.17	27.74
08/09/2017	14/09/2017	34.44	47.65	30.03	-	47.65	30.95	32.11	27.04

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, também houve alta: a média alcançou 32,16% a.a., ante 29,85% a.a. na semana anterior.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2017	06/09/2017	29.85	41.33	26.03	-	41.33	31.28	21.87	24.94
08/09/2017	14/09/2017	32.16	47.19	27.15	-	47.19	27.26	30.12	24.08

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 30,60% a.a., ficando abaixo da taxa de 31,12% a.a. da semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade também recuou, saindo de 36,06% a.a. para 34,99% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2017	06/09/2017	31.12	36.97	27.21	23.43	50.51	31.03	24.29	26.32
08/09/2017	14/09/2017	30.60	37.24	26.18	23.36	51.12	28.04	24.60	25.90

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2017	06/09/2017	36.06	46.67	28.99	42.87	50.46	33.26	25.40	28.30
08/09/2017	14/09/2017	34.99	44.99	28.32	39.48	50.51	31.89	25.18	27.89

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	24.8	12.5	309.8	1.9	25.5	3.6	52.1
C.E.F	2.0	26.8	12.4	308.5	1.9	25.9	4.7	73.7
Itaú/Unibanco	1.8	24.7	12.7	317.9	2.7	36.8	5.2	83.2
Bradesco	1.6	22.5	12.3	301.5	1.9	24.9	6.3	108.5
Santander	1.8	25.4	14.8	421.8	1.7	22.1	4.5	69.3
Média Total	1.8	24.8	12.9	331.9	2.0	27.0	4.8	77.3

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	-	-	-	-	2.8	40.0	1.8	23.4	0.3	3.3
C.E.F	3.3	48.1	2.1	28.1	-	-	3.5	51.1	0.6	7.1
Santander	1.9	25.0	1.9	25.6	3.7	54.3	1.9	25.9	0.4	4.5
Itaú - Unibanco	2.1	28.2	2.0	26.7	4.6	71.7	2.1	28.0	0.3	3.3
Bradesco	2.3	31.1	2.2	29.8	2.6	36.6	1.9	24.6	0.3	3.2
Média Total	2.4	33.1	2.0	27.5	3.4	50.7	2.2	30.6	0.3	4.3

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **08/09/2017** a **14/09/2017**, 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
08/09/2017 a
14/09/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO LA NACION ARGENTINA	0.00	0.00
2	BCO SAFRA S.A.	1.47	19.07
3	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.85
4	BARIGUI S.A. CFI	1.62	21.31
5	BCO SOFISA S.A.	1.70	22.42
6	BANCO PAN	2.06	27.71
7	HS FINANCEIRA	2.16	29.20

8	BANCOOB	2.23	30.28
9	BANCO BRADESCARD	2.40	32.91
10	PORTOSEG S.A. CFI	2.43	33.36
11	CREDITÁ S.A. CFI	2.69	37.54
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2.70	37.71
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.73	38.15
14	BCO CITIBANK S.A.	3.09	44.15
15	BCO MAXINVEST S.A.	3.12	44.51
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.33	48.20
17	BCO DO BRASIL S.A.	3.56	52.13
18	SANTANA S.A. - CFI	3.57	52.27
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.58	52.52
20	BCO BANESTES S.A.	4.25	64.78
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.47	68.95
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.48	69.26
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.71	73.68
24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.17	83.15
25	BCO RENDIMENTO S.A.	5.37	87.34
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.58	91.86
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6.22	106.24
28	BCO BRADESCO S.A.	6.31	108.45
29	OMNI SA CFI	6.84	121.19
30	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.09	127.45
31	KREDILIG S.A. - CFI	7.80	146.20
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8.58	168.57
33	GOLCRED S/A - CFI	8.81	175.53
34	FINAMAX S.A. CFI	9.12	184.92
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9.51	197.62
36	BCO LOSANGO S.A.	9.93	211.33
37	SOROCRED CFI S.A.	10.64	236.43
38	BCO DAYCOVAL S.A	10.71	239.06
39	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10.90	245.90
40	GAZINCRED S.A. SCFI	11.17	256.30
41	SENFF S.A. - CFI	11.42	266.20
42	CREDIARE CFI S.A.	11.46	267.64
43	BANCO SEMEAR	11.52	270.04
44	ESTRELA MINEIRA	11.70	277.36
45	FINANC ALFA S.A. CFI	11.78	280.37
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.92	286.13
47	SAX S.A. CFI	12.41	307.08
48	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.47	309.49
49	PORTOCRED S.A. - CFI	13.26	345.53
50	PARANA BCO S.A.	13.55	359.61

51	NEGRESCO S.A. - CFI	13.69	366.45
52	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.72	367.82
53	AGORACRED S/A SCFI	13.75	369.16
54	LECCA CFI S.A.	13.97	380.36
55	BANCO CBSS	14.66	416.28
56	SOCINAL S.A. CFI	14.83	425.57
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
58	MIDWAY S.A. - SCFI	16.01	494.27
59	BCO BMG S.A.	17.99	627.91
60	BCO AGIPLAN S.A.	18.87	696.20
61	CREFISA S.A. CFI	19.25	727.37
62	FACTA S.A. CFI	21.19	904.03

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

Tipo: Prefixado

Período: de
08/09/2017
a
14/09/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MIZUHO S.A.	0.74	9.25
2	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	0.84	10.62
3	BCO DO BRASIL S.A.	1.04	13.27
4	BCO SOFISA S.A.	1.44	18.74
5	BCO DAYCOVAL S.A.	1.49	19.42
6	BCO SAFRA S.A.	1.73	22.90
7	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.75	23.12
8	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.88	25.01
9	BCO BANESTES S.A.	1.97	26.42
10	BCO BRADESCO S.A.	2.09	28.19
11	BCO ARBI S.A.	2.12	28.64
12	FINANSINOS S.A. CFI	2.13	28.73
13	BANCO FIDIS	2.21	30.05
14	BCO PAULISTA S.A.	2.26	30.81
15	BANCO SEMEAR	2.27	30.95
16	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.28	31.05
17	BCO GUANABARA S.A.	2.36	32.31
18	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	2.62	36.39
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.62	36.46
20	GAZINCRED S.A. SCFI	2.64	36.72
21	SANTINVEST S.A. - CFI	2.65	36.87

22	LECCA CFI S.A.	2.71	37.84
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.75	38.53
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.77	38.85
25	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.78	39.03
26	ATRIA S.A. - CFI	2.83	39.79
27	BCO A.J. RENNER S.A.	2.89	40.80
28	PORTOSEG S.A. CFI	3.04	43.17
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.33	48.12
30	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.50	51.10
31	BCO TRIANGULO S.A.	4.14	62.64
32	CARUANA SCFI	4.33	66.22
33	DIRECAO S.A. CFI	5.65	93.33

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP