

Análise de Custo do Crédito

13 de outubro de 2016

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 **21/09/2016** a **27/09/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 80,02% 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 registrou 81,80% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
15/09/2016	20/09/2016	81.07	74.30	84.45	74.59	74.00	115.81	69.33	63.95	88.72
21/09/2016	27/09/2016	80.02	77.04	81.51	73.62	80.45	113.00	67.36	60.20	85.49

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
15/09/2016	20/09/2016	81.29	75.58	84.15	73.85	77.32	113.59	68.79	65.52	88.69
21/09/2016	27/09/2016	81.80	76.23	84.58	74.18	78.29	116.22	68.21	64.04	89.85

Aquisição de Veículos

No período de 21 a 27 de setembro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 26,30% a.a., frente a 26,50% a.a. registrado na semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 26,49% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
15/09/2016	20/09/2016	26.50	27.10	26.20	27.33	26.86	26.75	27.28	24.01	26.74
21/09/2016	27/09/2016	26.30	26.87	26.02	26.81	26.93	26.37	27.48	23.69	26.52

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
15/09/2016	20/09/2016	26.71	27.22	26.46	27.40	27.05	26.74	27.63	24.63	26.83
21/09/2016	27/09/2016	26.49	27.14	26.16	27.30	26.97	26.37	27.42	23.78	26.77

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 37,41% a.a., superior a verificada na leitura anterior (35,09% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,72% 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	HSBC	Santander	Itaú
15/09/2016	20/09/2016	35.09	44.45	32.75	-	44.45	38.61	23.33	35.56	33.49
21/09/2016	27/09/2016	37.41	45.58	35.37	-	45.58	34.96	40.06	35.20	31.25

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
15/09/2016	20/09/2016	35.52	43.18	33.60	-	43.18	37.99	28.15	36.00	32.26
21/09/2016	27/09/2016	35.72	43.37	33.81	-	43.37	37.39	30.27	35.72	31.85

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 12,12% a.a. para 14,16% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
15/09/2016	20/09/2016	12.12	20.13	10.20	-	20.13	15.25	2.30	12.68	10.95
21/09/2016	27/09/2016	14.16	21.13	12.48	-	21.13	12.15	16.49	12.42	8.99

Vendor

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Vendor foi, em média, de 19,90% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, inferior à registrada na semana passada (21,21% a.a.).

Vendor (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
15/09/2016	20/09/2016	21.21	19.90	21.54	19.90	-	24.35	20.30	20.20	21.31
21/09/2016	27/09/2016	19.90	19.89	19.91	19.89	-	23.88	20.83	15.36	19.55

Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 21,05% a.a.

Vendor - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
15/09/2016	20/09/2016	21.17	19.53	21.58	19.53	-	24.37	20.81	20.05	21.12
21/09/2016	27/09/2016	21.05	19.67	21.39	19.67	-	24.39	20.85	19.52	20.80

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	2.0	26.8	12.3	301.5	2.0	27.0	4.7	73.6
C.E.F	2.0	26.9	12.1	293.4	1.9	24.7	5.0	80.5
Itaú/Unibanco	2.0	26.5	12.6	316.8	2.7	36.8	5.3	85.5
Bradesco	2.0	26.4	12.1	295.4	1.9	25.3	6.5	113.0
Santander	1.8	23.7	15.2	447.9	1.9	24.8	4.0	60.2
HSBC	2.0	27.5	14.4	404.5	2.0	26.8	4.4	67.4
Média Total	2.0	26.3	13.1	343.2	2.0	27.6	5.0	80.0

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	45.6	3.4	48.5	0.3	3.6
C.E.F	3.2	45.6	2.1	28.0	-	-	3.2	45.3	0.5	5.9
Santander	2.3	31.3	2.5	34.0	3.8	55.7	3.0	41.8	0.4	5.2
Itaú - Unibanco	2.5	35.0	2.4	32.6	5.3	84.8	3.3	46.9	0.3	3.2
Bradesco	2.6	35.2	2.4	32.4	3.8	55.7	2.6	36.5	0.4	5.0
HSBC	2.9	40.1	2.2	30.1	2.9	40.4	2.7	38.1	0.4	4.8
Média Total	2.7	37.4	2.3	31.4	3.8	56.4	3.0	42.9	0.4	4.6

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

Spread: Taxa média cobrada pelas principais instituições financeiras do varejo

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	-	-	-	-	2.07	27.89	2.24	30.47	-0.81	-9.29
C.E.F	2.07	27.89	0.97	12.30	-	-	2.06	27.74	-0.63	-7.29
Santander	1.18	15.13	1.36	17.61	2.65	36.89	1.84	24.47	-0.69	-7.96
Itaú - Unibanco	1.42	18.45	1.27	16.37	4.14	62.73	2.15	29.10	-0.85	-9.73
Bradesco	1.44	18.73	1.26	16.23	2.65	36.89	1.52	19.86	-0.70	-8.07
HSBC	1.74	23.01	1.11	14.18	1.76	23.30	1.62	21.28	-0.72	-8.29
Média Total	1.57	20.57	1.20	15.32	2.66	36.95	1.91	25.43	-0.73	-8.44

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **21/09/2016** a **27/09/2016**, 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
21/09/2016 a
27/09/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BANCO INTERMEDIUM S/A	1.79	23.69
3	BCO MÁXIMA S.A.	1.83	24.27
4	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.85	24.54
5	FINANSINOS S.A. CFI	2.39	32.75
6	BCO MAXINVEST S.A.	2.55	35.27
7	BANCOOB	2.58	35.78
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.84	39.97
9	BANCO PAN	2.95	41.76
10	BCO OURINVEST S.A.	2.95	41.82
11	BCO A.J. RENNER S.A.	3.29	47.54
12	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.61	52.98
13	BCO CITIBANK S.A.	3.62	53.22
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.73	55.16
15	PORTOSEG S.A. CFI	3.88	57.95
16	BCO SAFRA S.A.	4.00	60.02
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.01	60.20
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.25	64.69
19	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.38	67.36
20	BCO BANESTES S.A.	4.47	69.07
21	BCO DO BRASIL S.A.	4.71	73.62
22	BCO DAYCOVAL S.A	4.88	77.04
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.04	80.45
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.07	81.07
25	SANTANA S.A. - CFI	5.12	82.01
26	BCO RENDIMENTO S.A.	5.13	82.20
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.28	85.49
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.78	96.37
29	BCO BRADESCO S.A.	6.50	113.00
30	OMNI SA CFI	6.88	122.20
31	DIRECAO S.A. CFI	7.03	125.93
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.26	131.83

33	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.47	137.36
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.48	137.66
35	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8.54	167.35
36	KREDILIG S.A. - CFI	8.63	169.99
37	FINANC ALFA S.A. CFI	8.74	173.25
38	FINAMAX S.A. CFI	9.21	187.88
39	GOLCRED S/A - CFI	9.36	192.62
40	BANCO BRADESCARD	10.05	215.64
41	BANCO SEMEAR	10.85	244.06
42	BCO LOSANGO S.A.	10.88	245.42
43	SOROCRED CFI S.A.	10.97	248.82
44	CREDIARE CFI S.A.	11.15	255.38
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11.23	258.53
46	ESTRELA MINEIRA	11.53	270.52
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.79	280.73
48	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.04	291.32
49	PARANA BCO S.A.	13.20	342.76
50	PORTOCRED S.A. - CFI	13.42	353.09
51	SAX S.A. CFI	13.47	355.65
52	NEGRESKO S.A. - CFI	13.50	356.81
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.86	374.67
54	BANCO CBSS	13.96	379.74
55	AGORACRED S/A SCFI	13.96	379.95
56	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.14
57	LECCA CFI S.A.	15.88	486.41
58	BCO BMG S.A.	16.38	517.33
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
60	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.23	725.19
61	CREFISA S.A. CFI	21.02	886.56
62	BANCO GERADOR S.A.	21.47	931.83
63	FACTA S.A. CFI	21.77	963.39

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

Tipo: Prefixado

Período: de
21/09/2016 a
27/09/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.06	13.48
2	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.29	16.57
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.45	18.84
4	SCANIA BCO S.A.	1.59	20.80
5	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1.61	21.11

6	BCO CITIBANK S.A.	1.61	21.16
7	BCO CCB BRASIL S.A.	1.70	22.41
8	BCO ABC BRASIL S.A.	1.72	22.73
9	BCO BMG S.A.	1.75	23.14
10	BMW FINANCEIRA S.A. - CFI	1.80	23.92
11	BANCO RANDON S.A.	2.08	28.01
12	BCO PAULISTA S.A.	2.13	28.79
13	SOCINAL S.A. CFI	2.14	28.86
14	LECCA CFI S.A.	2.14	28.88
15	BCO SAFRA S.A.	2.16	29.23
16	BCO SOFISA S.A.	2.28	31.10
17	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.29	31.25
18	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.32	31.64
19	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
20	BCO ARBI S.A.	2.51	34.68
21	BCO BRADESCO S.A.	2.53	34.96
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.55	35.20
23	BCO DAYCOVAL S.A.	2.61	36.26
24	SANTINVEST S.A. - CFI	2.69	37.54
25	BANCO FIDIS	2.70	37.73
26	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	2.85	40.06
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.90	40.85
28	BCO A.J. RENNER S.A.	2.91	41.01
29	BCO BANESTES S.A.	2.95	41.75
30	AGORACRED S/A SCFI	3.01	42.77
31	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.14	44.94
32	FINANSINOS S.A. CFI	3.18	45.58
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.18	45.58
34	PORTOSEG S.A. CFI	3.21	46.05
35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.21	46.14
36	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.22	46.32
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.42	49.75
38	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.92	58.68
39	BCO TRIANGULO S.A.	4.17	63.20
40	GAZINCREC S.A. SCFI	5.76	95.83
41	DIRECAO S.A. CFI	5.89	98.71

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP