

Análise de Custo do Crédito

03 de novembro 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 11/10/2016 a 18/10/2016

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 87,29% a.a., acima da taxa de 84,15% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 82,31% 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
04/10/2016	10/10/2016	84,15	80,12	86,17	80,41	79,83	119,62	70,84	59,66	94,55
11/10/2016	18/10/2016	87,29	79,84	92,26	80,99	78,69	117,43	-	65,65	93,71

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
04/10/2016	10/10/2016	80,75	77,27	82,49	76,06	78,48	113,14	67,92	60,29	88,62
11/10/2016	18/10/2016	82,31	78,65	84,45	77,66	79,65	113,55	-	60,72	89,87

Cheque Especial

No período de 11 a 18 de outubro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 339,86% a.a., frente a 349,75% a.a. registrado na semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 344,73% a.a.

Cheque Especial (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
04/10/2016	10/10/2016	349,75	299,43	374,91	301,97	296,89	317,40	410,55	449,75	321,95
11/10/2016	18/10/2016	339,86	302,23	364,95	303,09	301,36	323,08	-	449,79	321,97

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
04/10/2016	10/10/2016	345,68	299,47	368,79	302,62	296,32	301,40	406,86	448,20	318,69
11/10/2016	18/10/2016	344,73	300,21	368,55	302,54	297,88	308,72	-	448,38	320,04

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 33,70% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (36,86% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,48% 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
04/10/2016	10/10/2016	36,86	44,60	34,93	-	44,60	35,77	43,56	32,51	27,87
11/10/2016	18/10/2016	33,70	40,13	31,55	-	40,13	31,69	-	32,08	30,88

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
04/10/2016	10/10/2016	36,45	42,83	34,85	-	42,83	36,98	37,56	33,59	31,27
11/10/2016	18/10/2016	36,48	42,68	34,86	-	42,68	36,47	-	33,17	30,86

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 13,62% a.a. para 11,45% 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
04/10/2016	10/10/2016	13,62	20,27	12,01	-	20,27	12,82	19,42	10,03	6,17
11/10/2016	18/10/2016	11,45	16,90	9,69	-	16,90	9,77	-	10,16	9,12

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 61,16% a.a., acima da taxa observada na semana precedente (54,54% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 56,34% a.a.

Conta Garantida (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
04/10/2016	10/10/2016	54,54	47,40	56,32	47,40	-	79,84	42,25	49,06	54,13
11/10/2016	18/10/2016	61,16	47,71	65,64	47,71	-	85,06	-	54,40	57,47

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
04/10/2016	10/10/2016	55,64	45,17	58,25	45,17	-	83,40	41,93	52,87	54,82
11/10/2016	18/10/2016	56,34	45,77	59,12	45,77	-	83,50	41,91	52,99	55,11

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	27,4	12,3	303,1	2,1	28,1	5,1	81,0
C.E.F	2,0	26,7	12,3	301,4	1,9	25,5	5,0	78,7
Itaú/Unibanco	2,0	26,8	12,8	322,0	2,7	36,9	5,7	93,7
Bradesco	2,0	26,9	12,8	323,1	1,9	25,7	6,7	117,4
Santander	2,0	26,8	15,3	449,8	1,9	25,0	4,3	65,7
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	2,0	26,9	13,1	339,9	2,1	28,2	5,3	87,3

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	-	-	1,8	24,1	3,3	47,7	3,6	52,8	0,3	3,1
C.E.F	2,9	40,1	2,2	29,7	-	-	3,2	45,5	0,4	5,1
Santander	2,3	30,9	2,2	29,4	3,9	57,5	3,0	42,8	0,3	4,0
Itaú - Unibanco	2,3	31,7	2,3	31,5	5,3	85,1	3,3	47,1	0,3	4,1
Bradesco	2,4	32,1	2,0	27,4	3,7	54,4	2,6	36,1	0,2	2,9
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	2,4	33,7	2,1	28,4	4,0	61,2	3,1	44,9	0,3	3,8

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	-	-	0,70	8,74	2,19	29,70	2,49	34,35	-0,86	-9,83
C.E.F	1,74	23,01	1,08	13,77	-	-	2,07	27,89	-0,70	-8,07
Santander	1,16	14,86	1,06	13,50	2,75	38,50	1,90	25,36	-0,78	-8,96
Itaú - Unibanco	1,21	15,54	1,20	15,40	4,15	62,92	2,16	29,25	-0,77	-8,85
Bradesco	1,24	15,95	0,93	11,76	2,58	35,77	1,49	19,44	-0,87	-9,94
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	1,34	17,30	1,00	12,62	2,92	41,23	2,02	27,17	-0,79	-9,13

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **11/10/2016** a **18/10/2016**, 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
**11/10/2016 a
18/10/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,85
3	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,86	24,80
4	BCO GUANABARA S.A.	2,39	32,74
5	BCO RENDIMENTO S.A.	2,47	34,05
6	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,50	34,50
7	BANCOOB	2,53	34,89
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2,84	40,01
9	BANCO PAN	2,84	40,02
10	SANTANA S.A. - CFI	2,94	41,51
11	BCO SAFRA S.A.	2,98	42,30
12	BCO CITIBANK S.A.	3,61	53,00
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,76	55,71
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,93	58,73
15	PORTOSEG S.A. CFI	3,94	59,08
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	4,02	60,44
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,30	65,65
18	BCO BANESTES S.A.	4,55	70,58
19	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,96	78,69
20	BCO DO BRASIL S.A.	5,07	80,99
21	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,36	87,03
22	DIRECAO S.A. CFI	5,56	91,47
23	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5,66	93,71
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6,64	116,21
25	BCO BRADESCO S.A.	6,69	117,43
26	OMNI SA CFI	6,91	122,94
27	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	7,06	126,74
28	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7,22	130,75
29	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,79	146,05
30	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8,96	179,99
31	KREDILIG S.A. - CFI	9,24	188,94
32	GOLCRED S/A - CFI	9,38	193,20

33	BCO LOSANGO S.A.	9,70	203,85
34	FINAMAX S.A. CFI	9,76	205,74
35	BANCO BRADESCARD	10,72	239,43
36	BANCO SEMEAR	10,89	245,54
37	GAZINCRED S.A. SCFI	11,23	258,52
38	HS FINANCEIRA	11,25	259,57
39	CREDIARE CFI S.A.	11,76	279,88
40	ESTRELA MINEIRA	11,81	281,91
41	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,12	294,45
42	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,15	295,93
43	FINANC ALFA S.A. CFI	12,34	304,08
44	SOROCRED CFI S.A.	12,58	314,42
45	TODESCREDI S/A - CFI	13,45	354,39
46	NEGRESCO S.A. - CFI	13,48	355,92
47	PORTOCRED S.A. - CFI	13,65	364,34
48	PARANA BCO S.A.	13,66	365,00
49	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,95	379,49
50	AGORACRED S/A SCFI	13,99	381,49
51	BANCO CBSS	14,04	383,65
52	SAX S.A. CFI	14,08	385,73
53	MIDWAY S.A. - SCFI	15,28	450,77
54	LECCA CFI S.A.	15,71	475,88
55	BCO BMG S.A.	16,84	547,39
56	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17,17	569,57
57	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19,73	768,02
58	BANCO GERADOR S.A.	20,61	847,61
59	CREFISA S.A. CFI	21,36	920,24
60	BCO DAYCOVAL S.A	22,88	1084,93

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

Tipo: Prefixado

Período: de
11/10/2016 a
18/10/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1,29	16,65
2	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,34	17,32
3	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1,35	17,52
4	BANCO ORIGINAL	1,47	19,11
5	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,51	19,75
6	SCANIA BCO S.A.	1,64	21,52
7	BCO CITIBANK S.A.	1,76	23,33
8	BANCO RANDON S.A.	1,77	23,50

9	AGORACRED S/A SCFI	1,81	24,06
10	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,89	25,21
11	GAZINCRED S.A. SCFI	1,94	25,97
12	BCO DAYCOVAL S.A	2,00	26,78
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,02	27,04
14	BCO ABC BRASIL S.A.	2,02	27,15
15	BCO SOFISA S.A.	2,10	28,26
16	BCO SAFRA S.A.	2,25	30,54
17	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,27	30,88
18	BCO BRADESCO S.A.	2,32	31,69
19	BANCO BONSUCESSO S.A.	2,34	32,05
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,35	32,08
21	BANCO MONEO S.A.	2,36	32,34
22	BCO CCB BRASIL S.A.	2,40	32,90
23	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	2,42	33,28
24	BANCO SEMEAR	2,43	33,32
25	LECCA CFI S.A.	2,53	34,96
26	FINANSINOS S.A. CFI	2,62	36,37
27	BANCO FIDIS	2,71	37,85
28	SANTINVEST S.A. - CFI	2,74	38,24
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,82	39,65
30	BCO GUANABARA S.A.	2,84	39,87
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,85	40,13
32	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,92	41,20
33	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,93	41,49
34	BCO A.J. RENNER S.A.	2,94	41,58
35	ATRIA S.A. - CFI	3,01	42,66
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,11	44,48
37	SOCINAL S.A. CFI	3,25	46,80
38	BCO BANESTES S.A.	3,28	47,36
39	CARUANA SCFI	3,37	48,93
40	PORTOSEG S.A. CFI	3,49	50,86
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,49	50,92
42	BCO DA AMAZONIA S.A.	4,17	63,27
43	BCO TRIANGULO S.A.	4,19	63,57
44	DIRECAO S.A. CFI	5,71	94,67
45	OMNI SA CFI	6,67	116,98

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP