

Análise de Custo do Crédito

10 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 **18/10/2016** a **24/10/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 83,06% a.a., abaixo da taxa de 87,29% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 83,07% 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
11/10/2016	18/10/2016	87,29	79,84	92,26	80,99	78,69	117,43	-	65,65	93,71
18/10/2016	24/10/2016	83,06	78,35	86,21	77,62	79,07	108,93	-	63,91	85,79

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrisssemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
11/10/2016	18/10/2016	82,31	78,65	84,45	77,66	79,65	113,55	-	60,72	89,87
18/10/2016	24/10/2016	83,07	78,98	85,62	78,66	79,31	112,53	-	61,65	89,95

Cheque Especial

No período de 18 a 24 de outubro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 338,39% a.a., frente a 339,86% a.a. resultado que fica acima do visto na semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 343,51% a.a.

Cheque Especial (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
11/10/2016	18/10/2016	339,86	302,23	364,95	303,09	301,36	323,08	-	449,79	321,97
18/10/2016	24/10/2016	338,39	302,66	362,21	301,93	303,38	318,48	-	445,30	322,84

Cheque Especial - Quadrisssemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
11/10/2016	18/10/2016	344,73	300,21	368,55	302,54	297,88	308,72	-	448,38	320,04
18/10/2016	24/10/2016	343,51	301,52	367,57	302,65	300,38	314,48	-	447,74	321,55

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 34,59% a.a., superior a verificada na leitura anterior (33,70% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,54% 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
11/10/2016	18/10/2016	33,70	40,13	31,55	-	40,13	31,69	-	32,08	30,88
18/10/2016	24/10/2016	34,59	44,10	31,42	-	44,10	32,32	-	31,73	30,21

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
11/10/2016	18/10/2016	36,48	42,68	34,86	-	42,68	36,47	-	33,17	30,86
18/10/2016	24/10/2016	36,54	43,86	34,52	-	43,86	35,44	-	32,39	31,28

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 11,45% a.a. para 12,11% 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
11/10/2016	18/10/2016	11,45	16,90	9,69	-	16,90	9,77	#N/D	10,16	9,12
18/10/2016	24/10/2016	12,11	20,27	9,51	-	20,27	10,30	-	9,77	8,47

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 60,09% a.a., abaixo da taxa observada na semana precedente (61,16% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 56,74% a.a.

Conta Garantida (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
11/10/2016	18/10/2016	61,16	47,71	65,64	47,71	-	85,06	-	54,40	57,47
18/10/2016	24/10/2016	60,09	48,76	63,86	48,76	-	83,53	-	53,26	54,79

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
11/10/2016	18/10/2016	56,34	45,77	59,12	45,77	-	83,50	41,91	52,99	55,11
18/10/2016	24/10/2016	56,74	46,53	59,55	46,53	-	83,31	42,03	52,15	55,05

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	2,1	27,6	12,3	301,9	2,1	27,9	4,9	77,6
C.E.F	2,0	26,9	12,3	303,4	2,0	26,0	5,0	79,1
Itaú/Unibanco	2,0	26,8	12,8	322,8	2,8	38,4	5,3	85,8
Bradesco	2,0	26,8	12,7	318,5	1,9	25,5	6,3	108,9
Santander	2,0	26,7	15,2	445,3	1,9	25,2	4,2	63,9
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	2,0	27,0	13,0	338,4	2,1	28,6	5,1	83,1

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	-	-	3,4	48,5	3,4	48,8	3,6	53,1	0,4	4,4
C.E.F	3,1	44,1	2,2	29,5	-	-	3,2	45,5	0,4	5,3
Santander	2,2	30,2	2,2	30,5	3,7	54,8	3,0	41,9	0,3	3,5
Itaú - Unibanco	2,4	32,3	2,4	33,4	5,2	83,5	3,3	47,3	0,4	4,2
Bradesco	2,3	31,7	2,3	31,6	3,6	53,3	2,6	36,1	0,3	3,5
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	2,5	34,6	2,5	34,7	4,0	60,1	3,1	44,8	0,3	4,2

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	-	-	2,24	30,47	2,26	30,77	2,50	34,51	-0,75	-8,63
C.E.F	1,98	26,54	1,07	13,64	-	-	2,07	27,89	-0,68	-7,85
Santander	1,11	14,18	1,13	14,45	2,60	36,09	1,85	24,62	-0,82	-9,40
Itaú - Unibanco	1,25	16,09	1,32	17,06	4,08	61,61	2,17	29,40	-0,76	-8,74
Bradesco	1,21	15,54	1,20	15,40	2,51	34,66	1,49	19,44	-0,83	-9,51
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	1,39	18,00	1,39	18,06	2,86	40,33	2,02	27,08	-0,77	-8,83

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **18/10/2016** a **24/10/2016**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

Modalidade: **PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO**

Período: de **18/10/2016**
a
24/10/2016
Tipo: **Prefixado**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
2	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,22	30,18
3	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	2,31	31,47
4	SOCINAL S.A. CFI	2,49	34,35
5	BCO RENDIMENTO S.A.	2,55	35,30
6	BANCOOB	2,62	36,45
7	BANCO PAN	2,81	39,42
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2,89	40,71
9	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,22	46,22
10	BCO CITIBANK S.A.	3,47	50,63
11	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,59	52,74
12	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,79	56,20
13	PORTOSEG S.A. CFI	3,89	58,04
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,98	59,67
15	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,20	63,91
16	SANTANA S.A. - CFI	4,35	66,64
17	BCO BANESTES S.A.	4,58	71,17
18	BCO DO BRASIL S.A.	4,90	77,62
19	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,98	79,07
20	CREDITÁ S.A. CFI	5,14	82,40
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5,30	85,79
22	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,35	86,89
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,44	88,92
24	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6,06	102,61
25	BCO BRADESCO S.A.	6,33	108,93
26	OMNI SA CFI	6,35	109,44
27	BCO DAYCOVAL S.A	6,54	113,98
28	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,65	116,51
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7,32	133,48

30	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	7,72	144,01
31	FINAMAX S.A. CFI	9,16	186,23
32	KREDILIG S.A. - CFI	9,19	187,29
33	GOLCRED S/A - CFI	9,41	194,20
34	BCO LOSANGO S.A.	9,80	207,01
35	BANCO BRADESCARD	10,71	238,90
36	BANCO SEMEAR	10,80	242,19
37	GAZINCRED S.A. SCFI	11,42	266,10
38	CREDIARE CFI S.A.	11,74	278,86
39	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,75	279,45
40	ESTRELA MINEIRA	12,05	291,75
41	FINANC ALFA S.A. CFI	12,18	296,98
42	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,24	299,80
43	SOROCRED CFI S.A.	13,20	342,96
44	PORTOCRED S.A. - CFI	13,47	355,34
45	NEGRESCO S.A. - CFI	13,48	356,07
46	PARANA BCO S.A.	13,97	380,19
47	BANCO CBSS	14,01	382,21
48	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,02	382,69
49	AGORACRED S/A SCFI	14,03	383,15
50	SAX S.A. CFI	14,10	387,08
51	MIDWAY S.A. - SCFI	15,28	450,77
52	LECCA CFI S.A.	15,96	491,28
53	BCO BMG S.A.	16,94	554,08
54	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17,17	569,57
55	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19,94	786,58
56	BANCO GERADOR S.A.	20,65	851,41
57	CREFISA S.A. CFI	21,14	898,54

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

Tipo: Prefixado

Período: de
18/10/2016
a
24/10/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ABC BRASIL S.A.	1,52	19,80
2	BCO SOFISA S.A.	1,53	19,99
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,55	20,27
4	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1,63	21,43

5	BCO DAYCOVAL S.A	1,71	22,56
6	SCANIA BCO S.A.	1,75	23,18
7	BCO CITIBANK S.A.	1,88	25,05
8	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,01	26,96
9	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2,02	27,10
10	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,22	30,21
11	BCO ARBI S.A.	2,25	30,57
12	BCO SAFRA S.A.	2,26	30,74
13	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,32	31,73
14	BCO RENDIMENTO S.A.	2,33	31,90
15	BANCO BONSUCESSO S.A.	2,34	32,05
16	BCO CATERPILLAR S.A.	2,35	32,18
17	BCO BRADESCO S.A.	2,36	32,32
18	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	2,42	33,28
19	CARUANA SCFI	2,48	34,14
20	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,52	34,75
21	BCO CCB BRASIL S.A.	2,53	35,01
22	BANCO FIDIS	2,56	35,36
23	FINANSINOS S.A. CFI	2,61	36,28
24	SANTINVEST S.A. - CFI	2,71	37,89
25	SEFFF S.A. - CFI	2,73	38,09
26	LECCA CFI S.A.	2,76	38,60
27	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,82	39,60
28	BCO A.J. RENNER S.A.	3,00	42,65
29	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,03	43,08
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,09	44,10
31	ATRIA S.A. - CFI	3,09	44,15
32	BCO PAULISTA S.A.	3,14	44,86
33	SOCINAL S.A. CFI	3,17	45,43
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,26	46,87
35	PORTOSEG S.A. CFI	3,51	51,28
36	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	4,05	61,05
37	BCO BANESTES S.A.	4,17	63,25
38	BCO TRIANGULO S.A.	4,25	64,76
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,63	72,20
40	DIRECAO S.A. CFI	5,93	99,57
41	OMNI SA CFI	6,67	116,98