

Análise de Custo do Crédito

17 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 **27/10/2016** a **03/11/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 74,37% a.a., abaixo da taxa de 83,06% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 82,22% 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
18/10/2016	24/10/2016	83.06	78.35	86.21	77.62	79.07	108.93	-	63.91	85.79
27/10/2016	03/11/2016	74.37	77.47	72.30	77.87	77.07	93.28	-	47.94	75.69

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
18/10/2016	24/10/2016	83.07	78.98	85.62	78.66	79.31	112.53	-	61.65	89.95
27/10/2016	03/11/2016	82.22	78.94	84.24	79.22	78.67	109.82	-	59.29	87.44

Cheque Especial

No período de 27 de outubro a 03 de novembro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 334,28% a.a., frente a 338,39% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 340,57% a.a.

Cheque Especial (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
18/10/2016	24/10/2016	338.39	302.66	362.21	301.93	303.38	318.48	-	445.30	322.84
27/10/2016	03/11/2016	334.28	304.50	354.13	303.13	305.87	293.22	-	443.80	325.36

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
18/10/2016	24/10/2016	343.51	301.52	367.57	302.65	300.38	314.48	-	447.74	321.55
27/10/2016	03/11/2016	340.57	302.20	364.05	302.53	301.88	313.05	-	447.16	323.03

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 34,60% a.a., ligeiramente superior à verificada na leitura anterior (34,59% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,24% 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
18/10/2016	24/10/2016	34.59	44.10	31.42	-	44.10	32.32	-	31.73	30.21
27/10/2016	03/11/2016	34.60	43.45	31.65	53.78	43.45	34.59	-	32.53	27.83

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
18/10/2016	24/10/2016	36.54	43.86	34.52	-	43.86	35.44	-	32.39	31.28
27/10/2016	03/11/2016	36.24	43.87	34.04	-	43.87	35.14	-	32.03	30.65

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 12,11% a.a. para 12,15% 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
18/10/2016	24/10/2016	12.11	20.27	9.51	-	20.27	10.30	-	9.77	8.47
27/10/2016	03/11/2016	12.15	19.70	9.73	-	19.70	12.28	-	10.43	6.55

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 44,76% a.a., abaixo da taxa observada na semana precedente (44,79% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 43,28% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
18/10/2016	24/10/2016	44.79	49.33	41.77	53.12	45.54	47.29	-	36.09	41.93
27/10/2016	03/11/2016	44.76	49.57	41.55	53.58	45.56	48.63	-	34.27	41.76

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
18/10/2016	24/10/2016	43.11	46.16	41.40	47.24	45.09	47.63	38.56	36.50	42.07
27/10/2016	03/11/2016	43.28	46.57	41.35	47.86	45.28	47.60	38.36	36.10	42.05

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	2.0	27.4	12.3	303.1	2.1	27.8	4.9	77.9
C.E.F	2.0	26.9	12.4	305.9	2.0	26.1	4.9	77.1
Itaú/Unibanco	2.0	26.9	12.8	325.4	2.7	37.5	4.8	75.7
Bradesco	2.0	26.3	12.1	293.2	1.9	25.4	5.7	93.3
Santander	2.0	26.7	15.2	443.8	1.8	24.5	3.3	47.9
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	2.0	26.8	13.0	334.3	2.1	28.3	4.7	74.4

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	3.7	53.8	2.3	31.5	3.4	49.2	3.6	53.6	0.3	4.1
C.E.F	3.1	43.5	2.2	29.3	-	-	3.2	45.6	0.3	4.2
Santander	2.1	27.8	2.1	28.7	3.7	53.8	3.0	41.8	0.3	4.1
Itaú - Unibanco	2.5	34.6	2.3	31.1	5.1	82.4	3.4	48.6	0.3	3.2
Bradesco	2.4	32.5	2.2	30.0	3.9	57.7	2.5	34.3	0.3	4.1
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	2.5	38.4	2.2	30.1	4.0	60.8	3.1	44.8	0.3	3.9

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	2.54	35.14	1.20	15.40	2.28	31.08	2.53	34.98	-0.77	-8.85
C.E.F	1.94	25.95	1.06	13.50	-	-	2.07	27.89	-0.77	-8.85
Santander	0.96	12.16	1.02	12.96	2.54	35.14	1.84	24.47	-0.77	-8.85
Itaú - Unibanco	1.40	18.17	1.17	14.99	4.03	60.68	2.25	30.62	-0.85	-9.73
Bradesco	1.26	16.23	1.10	14.04	2.76	38.66	1.38	17.89	-0.78	-8.96
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	1.62	21.28	1.11	14.18	2.90	40.98	2.02	27.05	-0.79	-9.05

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **27/10/2016** a **03/11/2016**, 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
**27/10/2016 a
03/11/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.48	19.34
3	BCO ABC BRASIL S.A.	1.77	23.45
4	BCO RENDIMENTO S.A.	2.01	26.98
5	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.24	30.40
6	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.24	30.50
7	BCO TRICURY S.A.	2.30	31.33
8	BCO GUANABARA S.A.	2.44	33.51
9	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.57	35.57
10	BCO CITIBANK S.A.	2.78	38.88
11	BANCO PAN	2.90	40.84
12	SINOSSERRA S/A - SCFI	2.97	42.02
13	BCO A.J. RENNER S.A.	3.12	44.58
14	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.32	47.94
15	PORTOSEG S.A. CFI	3.32	47.94
16	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.56	52.21
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.66	53.93
18	TODESCREDI S/A - CFI	3.70	54.63
19	BARIGUI S.A. CFI	3.86	57.57
20	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.95	59.18
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.04	60.85
22	BCO SAFRA S.A.	4.08	61.64
23	LECCA CFI S.A.	4.14	62.62
24	SANTANA S.A. - CFI	4.14	62.65
25	BV FINANCEIRA S.A. CFI	4.32	66.15
26	BCO BANESTES S.A.	4.45	68.52
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.81	75.69
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.88	77.07
29	BCO DO BRASIL S.A.	4.92	77.87
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.37	87.39
31	BCO DAYCOVAL S.A	5.37	87.43
32	BCO BRADESCO S.A.	5.65	93.28

33	OMNI SA CFI	5.75	95.61
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	6.86	121.70
35	DIRECAO S.A. CFI	7.02	125.63
36	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.45	136.86
37	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8.00	151.89
38	FINAMAX S.A. CFI	8.53	167.16
39	KREDILIG S.A. - CFI	8.89	177.98
40	GOLCRED S/A - CFI	9.79	206.75
41	BCO LOSANGO S.A.	10.04	215.34
42	CREDIARE CFI S.A.	10.65	236.76
43	BANCO SEMEAR	10.66	237.05
44	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	10.78	241.64
45	BANCO BRADESCARD	10.94	247.39
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11.40	265.17
47	ESTRELA MINEIRA	11.75	279.47
48	FINANC ALFA S.A. CFI	12.03	290.93
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.15	295.75
50	SOROCRED CFI S.A.	12.22	299.01
51	PORTOCRED S.A. - CFI	13.06	336.38
52	HS FINANCEIRA	13.21	343.41
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.29	347.08
54	NEGRESKO S.A. - CFI	13.46	355.31
55	PARANA BCO S.A.	13.68	365.93
56	AGORACRED S/A SCFI	13.86	374.90
57	BANCO CBSS	14.02	382.73
58	SAX S.A. CFI	14.09	386.37
59	MIDWAY S.A. - SCFI	15.28	450.76
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
61	BCO BMG S.A.	17.45	588.91
62	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	20.12	802.60
63	FACTA S.A. CFI	20.44	831.53
64	BANCO GERADOR S.A.	20.74	860.17
65	CREFISA S.A. CFI	20.94	879.47

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

Tipo: Prefixado

Período: de
27/10/2016 a
03/11/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	AGORACRED S/A SCFI	1.37	17.73
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.41	18.33
3	BCO CITIBANK S.A.	1.42	18.39

4	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1.51	19.64
5	BCO ABC BRASIL S.A.	1.78	23.55
6	BCO SOFISA S.A.	1.85	24.57
7	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.88	25.00
8	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.93	25.77
9	BCO A.J. RENNER S.A.	1.93	25.78
10	BCO RODOBENS S.A.	1.97	26.40
11	BCO DAYCOVAL S.A.	2.04	27.42
12	BCO SAFRA S.A.	2.06	27.69
13	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.07	27.83
14	BCO ARBI S.A.	2.21	30.05
15	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.37	32.53
16	BCO GUANABARA S.A.	2.47	34.07
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.48	34.18
18	BCO BRADESCO S.A.	2.51	34.59
19	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.60	36.01
20	LECCA CFI S.A.	2.64	36.67
21	FINANSINOS S.A. CFI	2.64	36.68
22	BANCO FIDIS	2.76	38.66
23	SANTINVEST S.A. - CFI	2.76	38.66
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.79	39.18
25	SOCINAL S.A. CFI	2.85	40.09
26	CARUANA SCFI	2.88	40.51
27	ATRIA S.A. - CFI	2.99	42.46
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.05	43.45
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.18	45.58
30	BCO BANESTES S.A.	3.22	46.35
31	GAZINCRED S.A. SCFI	3.24	46.64
32	PORTOSEG S.A. CFI	3.41	49.62
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.54	51.76
34	BCO DO BRASIL S.A.	3.65	53.78
35	SANTANA S.A. - CFI	4.27	65.21
36	BCO TRIANGULO S.A.	4.38	67.28
37	BANCO PAN	4.42	67.95
38	DIRECAO S.A. CFI	5.10	81.63

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP