

Análise de Custo do Crédito

24 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 **01/11/2016** a **08/11/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 85,76% a.a., acima da taxa de 74,37% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 82,62% 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
27/10/2016	03/11/2016	74.37	77.47	72.30	77.87	77.07	93.28	-	47.94	75.69
01/11/2016	08/11/2016	85.76	80.19	89.48	79.35	81.02	112.16	-	64.45	91.84

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
27/10/2016	03/11/2016	82.22	78.94	84.24	79.22	78.67	109.82	-	59.29	87.44
01/11/2016	08/11/2016	82.62	78.96	85.07	78.96	78.96	107.95	-	60.49	86.76

Cheque Especial

No período de 01 de novembro a 08 de novembro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 339,82% a.a., frente a 334,28% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 338,08% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
27/10/2016	03/11/2016	334.28	304.50	354.13	303.13	305.87	293.22	-	443.80	325.36
01/11/2016	08/11/2016	339.82	302.58	364.64	302.89	302.27	315.90	-	452.03	326.00

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
27/10/2016	03/11/2016	340.57	302.20	364.05	302.53	301.88	313.05	-	447.16	323.03
01/11/2016	08/11/2016	338.08	302.99	361.48	302.76	303.22	312.67	-	447.73	324.04

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 35,68% a.a., superior à verificada na leitura anterior (34,60% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,33% 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
27/10/2016	03/11/2016	34.60	43.45	31.65	-	43.45	34.59	-	32.53	27.83
01/11/2016	08/11/2016	35.68	43.80	32.97	-	43.80	37.20	-	33.19	28.53

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
27/10/2016	03/11/2016	36.24	43.87	34.04	-	43.87	35.14	-	32.03	30.65
01/11/2016	08/11/2016	36.33	43.78	34.07	-	43.78	34.94	-	31.69	29.94

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 12,15% a.a. para 13,05% 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
27/10/2016	03/11/2016	12.15	19.70	9.73	-	19.70	12.28	-	10.43	6.55
01/11/2016	08/11/2016	13.05	19.99	10.82	-	19.99	14.44	-	11.09	7.06

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 45,43% a.a., acima da taxa observada na semana precedente (44,76% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 43,74% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
27/10/2016	03/11/2016	44.76	49.57	41.55	53.58	45.56	48.63	-	34.27	41.76
01/11/2016	08/11/2016	45.43	49.70	42.58	54.27	45.13	48.30	-	36.21	43.22

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
27/10/2016	03/11/2016	43.28	46.57	41.35	47.86	45.28	47.60	38.36	36.10	42.05
01/11/2016	08/11/2016	43.74	47.46	41.51	49.55	45.37	47.70	38.18	36.04	42.22

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	302.9	2.1	28.1	5.0	79.4
C.E.F	2.0	26.9	12.3	302.3	2.0	26.1	5.1	81.0
Itaú/Unibanco	2.0	26.8	12.8	326.0	2.6	36.0	5.6	91.8
Bradesco	2.0	26.7	12.6	315.9	1.9	25.6	6.5	112.2
Santander	2.0	26.9	15.3	452.0	1.9	24.7	4.2	64.5
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	2.0	27.0	13.1	339.8	2.1	28.1	5.3	85.8

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	-	-	2.7	37.3	3.3	48.2	3.7	54.3	0.4	4.9
C.E.F	3.1	43.8	2.2	29.3	-	-	3.2	45.1	0.5	5.6
Santander	2.1	28.5	2.2	29.4	3.8	56.6	3.0	43.2	0.4	4.7
Itaú - Unibanco	2.7	37.2	2.5	33.8	4.9	77.5	3.3	48.3	0.3	3.5
Bradesco	2.4	33.2	2.0	26.7	3.3	47.3	2.6	36.2	0.4	5.1
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	2.6	-	2.3	31.3	3.8	57.4	3.2	45.4	0.4	4.8

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	-	-	1.56	20.43	2.23	30.31	2.57	35.61	-0.71	-8.18
C.E.F	1.96	26.24	1.05	13.37	-	-	2.04	27.44	-0.65	-7.52
Santander	1.00	12.70	1.06	13.50	2.70	37.69	1.93	25.80	-0.73	-8.41
Itaú - Unibanco	1.56	20.43	1.35	17.47	3.79	56.29	2.23	30.31	-0.82	-9.40
Bradesco	1.31	16.92	0.88	11.10	2.17	29.40	1.50	19.58	-0.70	-8.07
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Média Total	-	-	1.18	15.13	2.72	38.05	2.06	27.65	-0.72	-8.32

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **01/11/2016** a **08/11/2016**, 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
**01/11/2016 a
08/11/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.48	19.34
2	BCO GUANABARA S.A.	1.87	24.90
3	BCO RENDIMENTO S.A.	2.01	26.98
4	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.03	27.22
5	BCO ARBI S.A.	2.33	31.90
6	BANCO PAN	2.83	39.81
7	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.03	43.05
8	BCO A.J. RENNER S.A.	3.08	43.95
9	BCO CITIBANK S.A.	3.64	53.61
10	SANTANA S.A. - CFI	3.75	55.59
11	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.85	57.26
12	BARIGUI S.A. CFI	3.86	57.57
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.87	57.69
14	PORTOSEG S.A. CFI	3.88	57.89
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	4.01	60.34
16	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.23	64.45
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.34	66.54
18	BCO SAFRA S.A.	4.39	67.54
19	BCO BANESTES S.A.	4.48	69.11
20	BCO DO BRASIL S.A.	4.99	79.35
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.07	81.02
22	PARATI - CFI S.A.	5.46	89.35
23	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.47	89.40
24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.58	91.84
25	OMNI SA CFI	6.44	111.36
26	BCO BRADESCO S.A.	6.47	112.16
27	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.05	126.57
28	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.57	140.06
29	BANCO BRADESCARD	8.10	154.49
30	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8.19	157.23
31	KREDILIG S.A. - CFI	8.60	169.05
32	GOLCRED S/A - CFI	9.04	182.51
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9.26	189.45
34	FINAMAX S.A. CFI	9.52	197.67

35	BCO LOSANGO S.A.	9.55	198.92
36	BANCO SEMEAR	10.58	234.41
37	GAZINCRED S.A. SCFI	11.36	263.84
38	SOROCRED CFI S.A.	11.67	276.13
39	CREDIARE CFI S.A.	11.83	282.39
40	FINANC ALFA S.A. CFI	11.96	287.89
41	ESTRELA MINEIRA	12.28	301.54
42	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.29	301.83
43	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.37	305.29
44	SEFFF S.A. - CFI	12.88	327.79
45	NEGRESCO S.A. - CFI	13.50	357.08
46	PORTOCRED S.A. - CFI	13.54	359.03
47	PARANA BCO S.A.	13.78	370.73
48	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.88	375.93
49	SAX S.A. CFI	13.95	379.48
50	AGORACRED S/A SCFI	13.97	380.09
51	BANCO CBSS	14.82	425.10
52	MIDWAY S.A. - SCFI	15.26	449.80
53	LECCA CFI S.A.	15.60	469.65
54	BCO BMG S.A.	16.92	552.59
55	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
56	BANCO GERADOR S.A.	20.51	837.69
57	FACTA S.A. CFI	21.16	900.23
58	CREFISA S.A. CFI	21.40	924.29
59	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	21.75	960.32
60	BCO DAYCOVAL S.A	23.03	1102.72

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

Tipo: Prefixado

Período: de
01/11/2016 a
08/11/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	AGORACRED S/A SCFI	1.39	18.01
2	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.42	18.45
3	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1.51	19.64
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.53	19.92
5	BCO CITIBANK S.A.	1.54	20.09
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1.88	25.05
7	BCO SAFRA S.A.	1.97	26.30
8	BCO SOFISA S.A.	2.03	27.32
9	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.08	28.05
10	SCANIA BCO S.A.	2.11	28.45

11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.11	28.53
12	BCO DAYCOVAL S.A	2.14	28.95
13	NEGRESCO S.A. - CFI	2.18	29.52
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.19	29.64
15	BCO RODOBENS S.A.	2.19	29.72
16	BCO ARBI S.A.	2.23	30.24
17	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
18	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.42	33.19
19	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.45	33.73
20	CARUANA SCFI	2.50	34.41
21	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.50	34.56
22	BCO GUANABARA S.A.	2.50	34.56
23	LECCA CFI S.A.	2.54	35.07
24	BANCO FIDIS	2.58	35.82
25	FINANSINOS S.A. CFI	2.63	36.54
26	BCO BRADESCO S.A.	2.67	37.20
27	BCO CCB BRASIL S.A.	2.73	38.09
28	SANTINVEST S.A. - CFI	2.76	38.70
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.06	43.51
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.07	43.80
31	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.08	43.93
32	BCO PAULISTA S.A.	3.15	45.06
33	PORTOSEG S.A. CFI	3.23	46.51
34	ATRIA S.A. - CFI	3.25	46.75
35	CREDITÁ S.A. CFI	3.48	50.76
36	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.60	52.78
37	BCO A.J. RENNER S.A.	3.61	53.12
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.76	55.64
39	SANTANA S.A. - CFI	4.27	65.21
40	BCO TRIANGULO S.A.	4.36	66.87
41	DIRECAO S.A. CFI	4.74	74.28
42	BANCO SEMEAR	4.80	75.61

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP