

Análise de Custo do Crédito

26 de janeiro de 2017

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 **04/01/2017** a **10/01/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 88.00% a.a., acima da taxa de 86.64% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 83.78% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | Caixa Econômica | Bradesco | Santander | Itaú |
|------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|-------|
| 28/12/2016 | 03/01/2017 | 86.64 | 80.61 | 90.66 | 79.18 | 82.04 | 115.38 | 70.04 | 86.55 |
| 04/01/2017 | 10/01/2017 | 88.00 | 80.00 | 93.34 | 78.73 | 81.26 | 117.78 | 70.88 | 91.37 |

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

| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | Caixa Econômica | Bradesco | Santander | Itaú |
|------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|-------|
| 28/12/2016 | 03/01/2017 | 82.17 | 78.58 | 84.56 | 76.25 | 80.92 | 105.48 | 63.89 | 84.31 |
| 04/01/2017 | 10/01/2017 | 83.78 | 79.37 | 86.72 | 77.69 | 81.06 | 108.43 | 66.32 | 85.41 |

Cheque Especial

No período de 04 a 10 de janeiro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 339.77% a.a., frente a 338,98% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 338.46% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | Caixa Econômica | Bradesco | Santander | Itaú |
|------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|--------|
| 28/12/2016 | 03/01/2017 | 338.98 | 302.85 | 363.06 | 302.13 | 303.56 | 305.35 | 448.99 | 334.85 |
| 04/01/2017 | 10/01/2017 | 339.77 | 300.72 | 365.81 | 302.62 | 298.82 | 310.33 | 453.26 | 333.84 |

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | Caixa Econômica | Bradesco | Santander | Itaú |
|------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|--------|
| 28/12/2016 | 03/01/2017 | 338.20 | 301.38 | 362.74 | 300.80 | 301.96 | 308.49 | 448.70 | 331.04 |
| 04/01/2017 | 10/01/2017 | 338.46 | 301.72 | 362.96 | 301.47 | 301.98 | 307.45 | 449.28 | 332.14 |

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 37.01% a.a., superior à verificada na leitura anterior (31.49% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34.93% 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 | Santander | Itaú |
|------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|-------|
| 28/12/2016 | 03/01/2017 | 31.49 | 43.42 | 27.52 | - | 43.42 | 31.73 | 26.33 | 24.49 |
| 04/01/2017 | 10/01/2017 | 37.01 | 46.00 | 34.01 | - | 46.00 | 34.51 | 40.69 | 26.84 |

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a)

| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | Caixa Econômica | Bradesco | Santander | Itaú |
|------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|-------|
| 28/12/2016 | 03/01/2017 | 34.58 | 43.71 | 31.54 | - | 43.71 | 33.44 | 32.92 | 28.26 |
| 04/01/2017 | 10/01/2017 | 34.93 | 44.07 | 31.88 | - | 44.07 | 33.43 | 34.09 | 28.12 |

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 10.76% a.a. para 15.49% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | Caixa Econômica | Bradesco | Santander | Itaú |
|------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|------|
| 28/12/2016 | 03/01/2017 | 10.76 | 21.13 | 7.49 | - | 21.13 | 11.09 | 6.55 | 4.91 |
| 04/01/2017 | 10/01/2017 | 15.49 | 23.29 | 13.00 | - | 23.29 | 13.49 | 18.86 | 6.93 |

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 58.95% a.a., acima da taxa observada na semana precedente (58.53% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 58.76% a.a.

Conta Garantida (% a.a)

| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | Caixa Econômica | Bradesco | Santander | Itaú |
|------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|-------|
| 28/12/2016 | 03/01/2017 | 58.53 | 44.89 | 63.07 | 44.89 | - | 76.74 | 58.24 | 54.24 |
| 04/01/2017 | 10/01/2017 | 58.95 | 46.00 | 63.27 | 46.00 | - | 77.87 | 58.22 | 53.71 |

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)

| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | Caixa Econômica | Bradesco | Santander | Itaú |
|------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|-------|
| 28/12/2016 | 03/01/2017 | 58.90 | 47.12 | 62.83 | 47.12 | - | 80.15 | 53.76 | 54.57 |
| 04/01/2017 | 10/01/2017 | 58.76 | 46.77 | 62.75 | 46.77 | - | 79.44 | 54.38 | 54.43 |

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 | 27.0 | 12.3 | 302.6 | 2.1 | 28.0 | 5.0 | 78.7 |
| C.E.F | 2.0 | 26.9 | 12.2 | 298.8 | 2.0 | 27.0 | 5.1 | 81.3 |
| Itaú/Unibanco | 2.0 | 27.0 | 13.0 | 333.8 | 2.5 | 33.7 | 5.6 | 91.4 |
| Bradesco | 2.0 | 26.6 | 12.5 | 310.3 | 1.9 | 25.6 | 6.7 | 117.8 |
| Santander | 1.8 | 24.5 | 15.3 | 453.3 | 1.8 | 24.3 | 4.6 | 70.9 |
| Média Total | 2.0 | 26.4 | 13.1 | 339.8 | 2.1 | 27.7 | 5.4 | 88.0 |

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 | - | - | 5.6 | - | 3.2 | 46.0 | 4.1 | 61.7 | 0.3 | 3.8 |
| C.E.F | 3.2 | 46.0 | 2.3 | 31.5 | - | - | 3.3 | 47.8 | 0.4 | 4.3 |
| Santander | 2.0 | 26.8 | 2.3 | 31.0 | 3.7 | 53.7 | 3.1 | 44.3 | 0.5 | 6.2 |
| Itaú - Unibanco | 2.5 | 34.5 | 2.1 | 28.0 | 4.9 | 77.9 | 3.1 | 44.5 | 0.3 | 3.2 |
| Bradesco | 2.9 | 40.7 | 2.5 | 34.1 | 3.9 | 58.2 | 2.8 | 38.6 | 0.4 | 5.4 |
| Média Total | 2.6 | 37.0 | 3.0 | 31.1 | 3.9 | 59.0 | 3.3 | 47.4 | 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 | - | - | 4.52 | 70.00 | 2.09 | 28.19 | 2.98 | 42.26 | -0.80 | -9.18 |
| C.E.F | 2.09 | 28.19 | 1.20 | 15.40 | - | - | 2.20 | 29.86 | -0.76 | -8.74 |
| Santander | 0.89 | 11.23 | 1.17 | 14.99 | 2.54 | 35.14 | 1.99 | 26.69 | -0.61 | -7.07 |
| Itaú - Unibanco | 1.39 | 18.03 | 0.97 | 12.30 | 3.81 | 56.65 | 2.01 | 26.99 | -0.85 | -9.73 |
| Bradesco | 1.78 | 23.60 | 1.37 | 17.75 | 2.79 | 39.14 | 1.65 | 21.71 | -0.67 | -7.74 |
| Média Total | 1.54 | 20.26 | 1.85 | 24.56 | 2.81 | 39.43 | 2.17 | 29.34 | -0.74 | -8.49 |

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **04/01/2017** a **10/10/2017**, 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
**04/01/2017 a
10/01/2017**

| Posição | Instituição | % a.m. | % a.a. |
|----------------|--------------------------------|---------------|---------------|
| 1 | BCO CCB BRASIL S.A. | 0.00 | 0.00 |
| 2 | BCO TRICURY S.A. | 1.20 | 15.39 |
| 3 | BCO LUSO BRASILEIRO S.A. | 1.75 | 23.09 |
| 4 | BANCO BONSUCCESSO S.A. | 1.93 | 25.81 |
| 5 | BANCOOB | 2.19 | 29.63 |
| 6 | BANCO INTERMEDIUM S/A | 2.41 | 33.08 |
| 7 | BANCO PAN | 2.85 | 40.10 |
| 8 | BCO A.J. RENNER S.A. | 2.93 | 41.49 |
| 9 | BCO DA AMAZONIA S.A. | 3.11 | 44.41 |
| 10 | PORTOSEG S.A. CFI | 3.50 | 51.05 |
| 11 | BCO CITIBANK S.A. | 3.73 | 55.20 |
| 12 | SOCINAL S.A. CFI | 3.75 | 55.63 |
| 13 | BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 3.90 | 58.25 |
| 14 | BCO SAFRA S.A. | 4.00 | 60.08 |
| 15 | SANTANA S.A. - CFI | 4.02 | 60.45 |
| 16 | BRB - BCO DE BRASILIA S.A. | 4.09 | 61.71 |
| 17 | SINOSSERRA S/A - SCFI | 4.12 | 62.41 |
| 18 | BCO BANESTES S.A. | 4.40 | 67.68 |
| 19 | BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | 4.57 | 70.88 |
| 20 | BCO DO BRASIL S.A. | 4.96 | 78.73 |
| 21 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 5.08 | 81.26 |
| 22 | BCO DO EST. DO PA S.A. | 5.16 | 82.87 |
| 23 | BCO DO ESTADO DO RS S.A. | 5.45 | 88.96 |
| 24 | ITAÚ UNIBANCO BM S.A. | 5.56 | 91.37 |
| 25 | BCO RENDIMENTO S.A. | 6.06 | 102.68 |
| 26 | OMNI SA CFI | 6.27 | 107.54 |
| 27 | BCO BRADESCO S.A. | 6.70 | 117.78 |
| 28 | BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. | 7.34 | 133.96 |
| 29 | BECKER FINANCEIRA SA - CFI | 7.81 | 146.47 |
| 30 | KREDILIG S.A. - CFI | 7.96 | 150.66 |
| 31 | DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI | 8.32 | 160.82 |
| 32 | BV FINANCEIRA S.A. CFI | 8.48 | 165.57 |
| 33 | FINAMAX S.A. CFI | 8.73 | 172.92 |
| 34 | GOLCRED S/A - CFI | 9.08 | 183.82 |

| | | | |
|----|-----------------------------------|-------|---------|
| 35 | BCO LOSANGO S.A. | 9.30 | 190.62 |
| 36 | BANCO SEMEAR | 10.23 | 221.82 |
| 37 | BANCO BRADESCARD | 10.40 | 227.85 |
| 38 | CREDIARE CFI S.A. | 10.55 | 233.17 |
| 39 | AGORACRED S/A SCFI | 10.76 | 240.98 |
| 40 | SOROCRED CFI S.A. | 10.81 | 242.55 |
| 41 | GAZINCRED S.A. SCFI | 11.29 | 261.16 |
| 42 | FINANC ALFA S.A. CFI | 11.79 | 280.73 |
| 43 | ESTRELA MINEIRA | 11.95 | 287.52 |
| 44 | GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI | 12.23 | 299.16 |
| 45 | VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI | 12.56 | 313.66 |
| 46 | SEFFF S.A. - CFI | 12.92 | 329.76 |
| 47 | SAX S.A. CFI | 13.00 | 333.64 |
| 48 | PARANA BCO S.A. | 13.41 | 352.93 |
| 49 | PORTOCRED S.A. - CFI | 13.51 | 357.49 |
| 50 | NEGRESCO S.A. - CFI | 13.51 | 357.72 |
| 51 | DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI | 14.17 | 390.60 |
| 52 | BANCO CBSS | 14.37 | 400.67 |
| 53 | LECCA CFI S.A. | 14.93 | 431.03 |
| 54 | MIDWAY S.A. - SCFI | 15.32 | 453.30 |
| 55 | PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI | 17.17 | 569.57 |
| 56 | BANCO GERADOR S.A. | 19.51 | 749.12 |
| 57 | BCO BMG S.A. | 19.70 | 765.23 |
| 58 | CREFISA S.A. CFI | 21.42 | 926.80 |
| 59 | FACTA S.A. CFI | 22.62 | 1055.95 |
| 60 | BCO DAYCOVAL S.A | 23.04 | 1104.09 |

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

Tipo: Prefixado

Período: de
04/01/2017 a
10/01/2017

| Posição | Instituição | % a.m. | % a.a. |
|---------|--------------------------------|--------|--------|
| 1 | BANCO JOHN DEERE S.A. | 0.25 | 3.03 |
| 2 | BCO RODOBENS S.A. | 1.31 | 16.87 |
| 3 | DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO | 1.45 | 18.84 |
| 4 | BCO MIZUHO S.A. | 1.56 | 20.44 |
| 5 | BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 1.82 | 24.19 |
| 6 | BCO DAYCOVAL S.A | 2.00 | 26.83 |
| 7 | ITAÚ UNIBANCO BM S.A. | 2.00 | 26.84 |
| 8 | OMNI SA CFI | 2.05 | 27.50 |
| 9 | BCO SAFRA S.A. | 2.05 | 27.63 |
| 10 | BANCO FIDIS | 2.08 | 28.04 |

| | | | |
|----|------------------------------|------|-------|
| 11 | SCANIA BCO S.A. | 2.14 | 28.93 |
| 12 | BCO GUANABARA S.A. | 2.20 | 29.86 |
| 13 | BCO ARBI S.A. | 2.21 | 30.06 |
| 14 | BANCO MONEO S.A. | 2.36 | 32.36 |
| 15 | BCO BANESTES S.A. | 2.37 | 32.39 |
| 16 | BANCO BONSUCESSO S.A. | 2.46 | 33.87 |
| 17 | BCO BRADESCO S.A. | 2.50 | 34.51 |
| 18 | BANCO SEMEAR | 2.58 | 35.71 |
| 19 | CARUANA SCFI | 2.59 | 35.89 |
| 20 | FINANSINOS S.A. CFI | 2.64 | 36.68 |
| 21 | BCO DO ESTADO DO RS S.A. | 2.69 | 37.54 |
| 22 | BCO CCB BRASIL S.A. | 2.73 | 38.09 |
| 23 | BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | 2.89 | 40.69 |
| 24 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 3.20 | 46.00 |
| 25 | BRB - BCO DE BRASILIA S.A. | 3.32 | 48.01 |
| 26 | BCO A.J. RENNER S.A. | 3.40 | 49.44 |
| 27 | PORTOSEG S.A. CFI | 3.50 | 51.16 |
| 28 | BANCO TOPÁZIO S.A. | 3.57 | 52.31 |
| 29 | BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. | 3.97 | 59.50 |
| 30 | BCO DA AMAZONIA S.A. | 4.19 | 63.70 |
| 31 | BCO TRIANGULO S.A. | 4.60 | 71.59 |
| 32 | SOCINAL S.A. CFI | 4.65 | 72.57 |
| 33 | DIRECAO S.A. CFI | 5.76 | 95.86 |

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP