

Análise de Custo do Crédito

02 de fevereiro 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 12/01/2017 a 18/01/2017

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 86,64% a.a., abaixo da taxa de 88,00% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 85,98% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2017	10/01/2017	88,00	80,00	93,34	78,73	81,26	117,78	70,88	91,37
12/01/2017	18/01/2017	86,64	79,77	91,23	77,50	82,03	113,49	69,16	91,04

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2017	10/01/2017	83,78	79,37	86,72	77,69	81,06	108,43	66,32	85,41
12/01/2017	18/01/2017	85,98	80,08	89,91	78,28	81,87	112,59	69,44	87,71

Cheque Especial

No período de 12 a 18 de janeiro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 337,52% a.a., frente a 339,77% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 338,66% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2017	10/01/2017	339,77	300,72	365,81	302,62	298,82	310,33	453,26	333,84
12/01/2017	18/01/2017	337,52	300,69	362,07	299,46	301,91	305,67	450,16	330,39

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2017	10/01/2017	338,46	301,72	362,96	301,47	301,98	307,45	449,28	332,14
12/01/2017	18/01/2017	338,66	301,76	363,27	301,58	301,95	307,08	450,00	332,72

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 34,99% a.a., inferior à verificada na leitura anterior (37,01% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34.83% 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
04/01/2017	10/01/2017	37,01	46,00	34,01	-	46,00	34,51	40,69	26,84
12/01/2017	18/01/2017	34,99	46,08	31,29	-	46,08	30,42	33,39	30,07

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
04/01/2017	10/01/2017	34,93	44,07	31,88	-	44,07	33,43	34,09	28,12
12/01/2017	18/01/2017	34,83	44,40	31,64	-	44,40	32,46	34,12	28,34

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 15,49% a.a. para 13,83% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2017	10/01/2017	15,49	23,29	13,00	-	23,29	13,49	18,86	6,93
12/01/2017	18/01/2017	13,83	23,43	10,78	-	23,43	10,03	12,55	9,77

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 61,55% a.a., acima da taxa observada na semana precedente (58,95% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 58.86% a.a.

Conta Garantida (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2017	10/01/2017	58,95	46,00	63,27	46,00	-	77,87	58,22	53,71
12/01/2017	18/01/2017	61,55	48,03	66,06	48,03	-	80,80	64,63	52,75

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2017	10/01/2017	58,76	46,77	62,75	46,77	-	79,44	54,38	54,43
12/01/2017	18/01/2017	58,86	46,63	62,93	46,63	-	79,24	55,24	54,31

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	26,6	12,2	299,5	2,1	27,8	4,9	77,5
C.E.F	2,0	27,4	12,3	301,9	2,0	27,1	5,1	82,0
Itaú/Unibanco	2,0	26,9	12,9	330,4	2,5	34,7	5,5	91,0
Bradesco	2,0	26,5	12,4	305,7	1,9	25,5	6,5	113,5
Santander	2,0	26,3	15,3	450,2	1,8	23,5	4,5	69,2
Média Total	2,0	26,7	13,0	337,5	2,1	27,7	5,3	86,6

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	-	3,3	48,0	3,7	53,9	0,4	4,9
C.E.F	3,2	46,1	2,4	33,1	-	-	3,3	48,4	0,4	5,1
Santander	2,2	30,1	2,2	29,7	3,6	52,8	3,0	43,0	0,4	5,1
Itaú - Unibanco	2,2	30,4	2,4	32,3	5,1	80,8	3,2	45,2	0,3	3,4
Bradesco	2,4	33,4	2,4	32,2	4,2	64,6	2,8	38,5	0,4	4,4
Média Total	2,5	35,0	2,4	31,8	4,1	61,6	3,2	45,8	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	-	-	1,56	20,43	2,21	30,01	2,55	35,29	-0,71	-8,18
C.E.F	2,10	28,34	1,30	16,78	-	-	2,23	30,31	-0,70	-8,07
Santander	1,11	14,18	1,08	13,77	2,48	34,19	1,91	25,50	-0,69	-7,96
Itaú - Unibanco	1,13	14,45	1,25	16,09	3,95	59,20	2,05	27,59	-0,83	-9,51
Bradesco	1,32	17,06	1,24	15,95	3,13	44,77	1,64	21,57	-0,75	-8,63
Média Total	1,42	18,51	1,29	16,59	2,94	41,64	2,08	27,98	-0,73	-8,47

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **12/01/2017** a **18/10/2017**, 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
**12/01/2017 a
18/01/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	1,39	18,08
2	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,85
3	BANCO INTERMEDIUM S/A	1,86	24,81
4	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,91	25,54
5	BANCOOB	2,20	29,84
6	BCO GUANABARA S.A.	2,25	30,63
7	BCO RENDIMENTO S.A.	2,63	36,57
8	BANCO PAN	2,87	40,50
9	BCO A.J. RENNER S.A.	3,23	46,49
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,31	47,73
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,36	48,70
12	BCO CITIBANK S.A.	3,64	53,53
13	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,69	54,43
14	SANTANA S.A. - CFI	3,90	58,28
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,93	58,72
16	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,13	62,53
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,48	69,16
18	BCO BANESTES S.A.	4,60	71,47
19	PORTOSEG S.A. CFI	4,71	73,71
20	BCO DO BRASIL S.A.	4,90	77,50
21	SOCINAL S.A. CFI	5,00	79,55
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5,12	82,03
23	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,20	83,78
24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5,54	91,04
25	OMNI SA CFI	6,15	104,77
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6,21	106,05
27	BCO BRADESCO S.A.	6,52	113,49
28	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7,41	135,82
29	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,56	139,83
30	KREDILIG S.A. - CFI	7,85	147,64
31	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8,27	159,49
32	SOROCRED CFI S.A.	8,58	168,42
33	FINAMAX S.A. CFI	8,68	171,50
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9,07	183,58

35	BCO DAYCOVAL S.A	9,12	185,14
36	GOLCRED S/A - CFI	9,24	188,69
37	BANCO SEMEAR	9,70	203,70
38	BCO LOSANGO S.A.	10,01	214,20
39	GAZINCRED S.A. SCFI	11,35	263,36
40	CREDIARE CFI S.A.	11,43	266,58
41	BANCO BRADESCARD	11,54	270,84
42	FINANC ALFA S.A. CFI	11,88	284,59
43	ESTRELA MINEIRA	12,03	290,64
44	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,13	295,18
45	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,39	306,32
46	SEFFF S.A. - CFI	12,90	329,08
47	HS FINANCEIRA	13,16	340,87
48	SAX S.A. CFI	13,23	343,98
49	PORTOCRED S.A. - CFI	13,48	356,16
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13,50	356,85
51	PARANA BCO S.A.	13,52	358,13
52	AGORACRED S/A SCFI	13,62	362,68
53	BANCO CBSS	13,86	374,69
54	LECCA CFI S.A.	14,15	389,41
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,17	390,37
56	MIDWAY S.A. - SCFI	15,36	455,66
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17,17	569,57
58	BANCO GERADOR S.A.	18,42	660,59
59	BCO BMG S.A.	19,30	731,52
60	CREFISA S.A. CFI	21,22	906,21
61	FACTA S.A. CFI	22,96	1094,31

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

Tipo: Prefixado

Período: de
12/01/2017 a
18/01/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	1,29	16,67
2	FINANC ALFA S.A. CFI	1,44	18,75
3	SCANIA BCO S.A.	1,64	21,52
4	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,74	22,97
5	AGORACRED S/A SCFI	1,76	23,22
6	BCO DAYCOVAL S.A	1,90	25,38
7	BANCO FIDIS	2,01	26,90
8	BCO SAFRA S.A.	2,02	27,09
9	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,09	28,16

10	BCO GUANABARA S.A.	2,21	29,94
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,22	30,07
12	BCO BRADESCO S.A.	2,24	30,42
13	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,43	33,39
14	LECCA CFI S.A.	2,43	33,42
15	BANCO BONSUCESSO S.A.	2,56	35,48
16	FINANSINOS S.A. CFI	2,62	36,35
17	BANCO PAN	2,68	37,31
18	SANTINVEST S.A. - CFI	2,70	37,74
19	SANTANA S.A. - CFI	2,79	39,13
20	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,87	40,50
21	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,02	42,97
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,21	46,08
23	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,50	51,11
24	CREDITÁ S.A. CFI	3,51	51,31
25	BCO A.J. RENNER S.A.	3,57	52,38
26	PORTOSEG S.A. CFI	3,59	52,67
27	BCO RENDIMENTO S.A.	3,62	53,19
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,72	55,06
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,74	55,41
30	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,87	57,65
31	ESTRELA MINEIRA	4,08	61,52
32	BCO BANESTES S.A.	4,21	63,95
33	BCO TRIANGULO S.A.	4,47	69,08
34	DIRECAO S.A. CFI	4,92	77,91
35	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,22	298,70

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP