

Análise de Custo do Crédito

16 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 **24/01/2017** a **31/01/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 84,17% a.a., abaixo da taxa de 84,36% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 85,80% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2017	24/01/2017	84.36	77.72	88.79	74.15	81.28	113.04	66.87	86.46
24/01/2017	31/01/2017	84.17	78.24	88.13	75.66	80.81	112.40	67.57	84.42

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2017	24/01/2017	86.41	79.52	91.01	77.39	81.65	114.92	69.24	88.86
24/01/2017	31/01/2017	85.80	78.93	90.37	76.51	81.35	114.18	68.62	88.32

Aquisição de Veículos

No período de 24 a 31 de janeiro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 26,31% a.a., frente a 26,42% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 26,46% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2017	24/01/2017	26.42	26.50	26.37	26.10	26.90	26.05	26.18	26.87
24/01/2017	31/01/2017	26.31	26.36	26.29	25.53	27.18	25.49	26.40	26.97

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2017	24/01/2017	26.41	26.75	26.19	26.49	27.01	26.39	25.26	26.91
24/01/2017	31/01/2017	26.46	26.70	26.31	26.30	27.10	25.49	25.85	26.94

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 31,74% a.a., inferior à verificada na leitura anterior (35,30% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34.15% 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
18/01/2017	24/01/2017	35.30	46.23	31.65	-	46.23	36.43	34.05	24.47
24/01/2017	31/01/2017	31.74	38.15	29.60	-	38.15	32.45	31.83	24.52

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
18/01/2017	24/01/2017	34.63	44.63	31.29	-	44.63	32.38	33.68	27.82
24/01/2017	31/01/2017	34.15	43.95	30.88	-	43.95	32.33	33.18	27.12

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 13,99% a.a. para 11,05% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2017	24/01/2017	13.99	23.58	10.95	-	23.58	15.12	13.08	4.91
24/01/2017	31/01/2017	11.05	16.63	9.25	-	16.63	11.75	11.22	4.91

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 60,51% a.a., acima da taxa observada na semana precedente (59,57% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 59,14% a.a.

Conta Garantida (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2017	24/01/2017	59.57	45.37	64.30	45.37	-	79.08	61.78	52.03
24/01/2017	31/01/2017	60.51	45.50	65.52	45.50	-	77.55	66.11	52.89

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2017	24/01/2017	59.13	46.27	63.41	46.27	-	79.44	57.06	53.74
24/01/2017	31/01/2017	59.14	46.03	63.52	46.03	-	78.70	58.67	53.18

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	1.9	25.5	12.2	296.0	2.1	27.8	4.8	75.7
C.E.F	2.0	27.2	12.3	301.2	2.0	26.7	5.1	80.8
Itaú/Unibanco	2.0	27.0	13.0	331.1	2.5	34.9	5.2	84.4
Bradesco	1.9	25.5	12.4	304.4	1.9	25.1	6.5	112.4
Santander	2.0	26.4	15.2	445.9	1.8	23.9	4.4	67.6
Média Total	2.0	26.3	13.0	335.7	2.1	27.7	5.2	84.2

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	-	-	5.7	-	3.2	45.5	3.6	52.3	0.3	4.0
C.E.F	2.7	38.2	2.3	32.0	-	-	3.4	49.1	0.4	5.2
Santander	1.8	24.5	2.2	29.0	3.6	52.9	3.0	42.0	0.5	6.0
Itaú - Unibanco	2.4	32.5	2.2	29.1	4.9	77.6	3.1	44.4	0.3	3.0
Bradesco	2.3	31.8	2.3	31.8	4.3	66.1	2.7	37.3	0.3	4.1
Média Total	2.3	31.7	2.9	30.5	4.0	60.5	3.1	45.0	0.4	4.4

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	-	-	4.57	70.98	2.06	27.74	2.46	33.88	-0.78	-8.96
C.E.F	1.62	21.28	1.23	15.81	-	-	2.28	31.08	-0.69	-7.96
Santander	0.73	9.13	1.04	13.23	2.49	34.35	1.85	24.62	-0.62	-7.18
Itaú - Unibanco	1.26	16.23	1.04	13.23	3.79	56.29	2.00	26.84	-0.86	-9.83
Bradesco	1.22	15.68	1.22	15.68	3.21	46.12	1.57	20.57	-0.77	-8.85
Média Total	1.21	15.58	1.82	24.18	2.89	40.74	2.03	27.32	-0.74	-8.56

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **24/01/2017** a **31/01/2017**, 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
24/01/2017
a
31/01/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BARIGUI S.A. CFI	1.46	19.00
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.63	21.38
4	BANCO INTERMEDIUM S/A	1.84	24.46
5	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.89	25.23
6	BCO TRICURY S.A.	2.20	29.84
7	BANCOOB	2.28	31.13
8	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.37	32.53
9	BANCO PAN	2.85	40.11
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.88	40.62
11	BCO A.J. RENNER S.A.	3.10	44.26
12	BCO CITIBANK S.A.	3.23	46.46
13	FINANSINOS S.A. CFI	3.35	48.58
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.48	50.71
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.54	51.75
16	BCO PAULISTA S.A.	3.61	53.09
17	BCO RENDIMENTO S.A.	3.70	54.60
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.73	55.09
19	BCO MAXINVEST S.A.	3.79	56.30
20	BCO BANESTES S.A.	4.28	65.36
21	PORTOSEG S.A. CFI	4.38	67.34
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.40	67.57
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.43	68.31
24	SOCINAL S.A. CFI	4.53	70.22
25	BCO DO BRASIL S.A.	4.81	75.66
26	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.86	76.70
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.06	80.81
28	PARATI - CFI S.A.	5.22	84.21
29	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.23	84.42
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.37	87.35
31	OMNI SA CFI	5.91	99.24
32	BCO BRADESCO S.A.	6.48	112.40
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.47	137.33

34	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.62	141.40
35	KREDILIG S.A. - CFI	7.88	148.54
36	SOROCRED CFI S.A.	7.97	151.08
37	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8.33	161.32
38	FINAMAX S.A. CFI	8.44	164.37
39	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.78	174.67
40	GOLCRED S/A - CFI	8.95	179.65
41	BANCO SEMEAR	9.70	203.71
42	BCO LOSANGO S.A.	9.93	211.38
43	BCO DAYCOVAL S.A	10.48	230.76
44	CREDIARE CFI S.A.	10.67	237.50
45	ESTRELA MINEIRA	11.20	257.60
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11.22	258.18
47	FINANC ALFA S.A. CFI	12.08	292.95
48	BANCO BRADESCARD	12.23	299.38
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.26	300.66
50	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.42	307.42
51	SEFFF S.A. - CFI	12.77	323.19
52	SAX S.A. CFI	13.19	342.50
53	PORTOCRED S.A. - CFI	13.25	344.87
54	AGORACRED S/A SCFI	13.56	359.92
55	PARANA BCO S.A.	13.63	363.13
56	NEGRESKO S.A. - CFI	13.65	364.31
57	BANCO CBSS	14.80	423.76
58	LECCA CFI S.A.	15.25	449.24
59	MIDWAY S.A. - SCFI	15.41	458.56
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
61	BANCO GERADOR S.A.	17.77	612.08
62	BCO BMG S.A.	18.17	641.61
63	CREFISA S.A. CFI	20.80	865.31
64	FACTA S.A. CFI	20.90	875.66

Modalidade: **PESSOA JURÍDICA - CAPITAL DE GIRO COM PRAZO ATÉ**
365 DIASTipo: **Prefixado**

Período: de

24/01/2017

a

31/01/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO JOHN DEERE S.A.	0.22	2.64
2	BCO MIZUHO S.A.	1.21	15.49
3	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.24	15.99
4	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1.26	16.22
5	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.29	16.62
6	BCO CATERPILLAR S.A.	1.62	21.32
7	BCO ABC BRASIL S.A.	1.64	21.59
8	SCANIA BCO S.A.	1.67	21.94
9	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.84	24.52
10	BRICKELL S.A. CFI	1.92	25.70
11	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.97	26.34
12	BCO DAYCOVAL S.A.	1.99	26.72
13	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2.06	27.76
14	BCO SAFRA S.A.	2.12	28.56
15	BANCO FIDIS	2.21	30.05
16	BCO GUANABARA S.A.	2.27	30.94
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.33	31.83
18	BCO BRADESCO S.A.	2.37	32.45
19	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.38	32.57
20	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.42	33.18
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.73	38.15
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.77	38.72
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.78	38.93
24	BANCO SEMEAR	2.80	39.29
25	BCO PAULISTA S.A.	2.92	41.25
26	SOCINAL S.A. CFI	2.94	41.56
27	SEFFF S.A. - CFI	3.05	43.41
28	BCO A.J. RENNER S.A.	3.05	43.44
29	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.08	43.92
30	ESTRELA MINEIRA	3.08	43.99
31	CARUANA SCFI	3.49	50.90
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.52	51.48
33	BCO BANESTES S.A.	3.60	52.83
34	PORTOSEG S.A. CFI	3.95	59.09
35	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.13	62.46
36	BCO TRIANGULO S.A.	4.20	63.92
37	DIRECAO S.A. CFI	4.51	69.75



38	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4.82	75.88
39	OMNI SA CFI	6.75	118.87

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP