

## Análise de Custo do Crédito

23 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 **02/02/2017** a **08/02/2017**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 88,38% a.a., acima da taxa de 84,17% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 85,89% a.a.

#### Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/01/2017	31/01/2017	84,17	78,24	88,13	75,66	80,81	112,40	67,57	84,42
02/02/2017	08/02/2017	88,38	78,84	94,74	78,20	79,47	121,95	69,98	92,29

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/01/2017	31/01/2017	85,80	78,93	90,37	76,51	81,35	114,18	68,62	88,32
02/02/2017	08/02/2017	85,89	78,64	90,72	76,38	80,90	115,22	68,40	88,55

#### Aquisição de Veículos

No período de 02 a 08 de fevereiro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 26,16% a.a., frente a 26,31% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 26,40% a.a.

#### Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/01/2017	31/01/2017	26,31	26,36	26,29	25,53	27,18	25,49	26,40	26,97
02/02/2017	08/02/2017	26,16	26,25	26,11	25,29	27,21	25,46	26,13	26,73

#### Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/01/2017	31/01/2017	26,46	26,70	26,31	26,30	27,10	26,14	25,85	26,94
02/02/2017	08/02/2017	26,40	26,52	26,33	25,87	27,16	25,46	26,26	26,87

**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 37,75% a.a., superior à verificada na leitura anterior (31,74% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34.73% 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
24/01/2017	31/01/2017	31,74	38,15	29,60	-	38,15	32,45	31,83	24,52
02/02/2017	08/02/2017	37,75	47,85	34,38	-	47,85	35,03	38,89	29,21

**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
24/01/2017	31/01/2017	34,15	43,95	30,88	-	43,95	32,33	33,18	27,12
02/02/2017	08/02/2017	34,73	44,48	31,48	-	44,48	32,98	34,02	27,44

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 11,05% a.a. para 16,14% a.a. no período em análise.

**Spread (% a.a)**

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/01/2017	31/01/2017	11,05	16,63	9,25	-	16,63	11,75	11,22	4,91
02/02/2017	08/02/2017	16,14	24,90	13,35	-	24,90	13,89	17,32	8,99

**Desconto de Duplicata**

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 43,19% a.a., abaixo da taxa observada na semana anterior (45,00% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 45,15% a.a.

**Desconto de Duplicata (% a.a)**

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/01/2017	31/01/2017	45,00	50,68	41,21	52,25	49,11	44,35	37,29	41,98
02/02/2017	08/02/2017	43,19	50,10	38,58	50,48	49,72	44,68	27,85	43,21

**Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)**

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/01/2017	31/01/2017	45,48	51,83	41,24	56,42	47,25	44,55	36,48	42,70
02/02/2017	08/02/2017	45,15	51,54	40,90	55,38	47,70	44,53	35,39	42,79

**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	25,3	12,2	296,1	2,1	27,9	4,9	78,2
C.E.F	2,0	27,2	12,1	295,0	2,0	26,9	5,0	79,5
Itaú/Unibanco	2,0	26,7	12,9	327,2	2,4	33,0	5,6	92,3
Bradesco	1,9	25,5	12,4	306,7	1,9	25,4	6,9	122,0
Santander	2,0	26,1	15,2	443,4	1,8	24,4	4,5	70,0
<b>Média Total</b>	<b>2,0</b>	<b>26,2</b>	<b>12,9</b>	<b>333,7</b>	<b>2,0</b>	<b>27,5</b>	<b>5,4</b>	<b>88,4</b>

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	-	-	-	-	3,0	42,2	3,5	50,5	0,4	4,7
C.E.F	3,3	47,9	2,2	29,3	-	-	3,4	49,7	0,5	5,9
Santander	2,2	29,2	2,1	28,1	3,6	52,9	3,0	43,2	0,4	5,0
Itaú - Unibanco	2,5	35,0	2,4	32,1	4,7	73,6	3,1	44,7	0,3	3,2
Bradesco	2,8	38,9	2,4	33,2	3,4	49,5	2,1	27,9	0,4	4,4
<b>Média Total</b>	<b>2,7</b>	<b>37,7</b>	<b>2,3</b>	<b>30,7</b>	<b>3,7</b>	<b>54,6</b>	<b>3,0</b>	<b>43,2</b>	<b>0,4</b>	<b>4,6</b>

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	-	-	-	-	1,87	24,91	2,35	32,16	-0,73	-8,41
C.E.F	2,20	29,86	1,05	13,37	-	-	2,31	31,54	-0,63	-7,29
Santander	1,05	13,37	0,98	12,43	2,49	34,35	1,93	25,80	-0,71	-8,18
Itaú - Unibanco	1,42	18,45	1,24	15,95	3,60	52,89	2,02	27,14	-0,85	-9,73
Bradesco	1,67	22,00	1,31	16,92	2,30	31,39	0,96	12,16	-0,75	-8,63
<b>Média Total</b>	<b>1,59</b>	<b>20,92</b>	<b>1,15</b>	<b>14,65</b>	<b>2,57</b>	<b>35,53</b>	<b>1,92</b>	<b>25,56</b>	<b>-0,73</b>	<b>-8,45</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **02/02/2017** a **08/02/2017**, 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  
**02/02/2017**  
a  
**08/02/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00

3	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	0,54	6,67
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,72	22,67
5	BANCO INTERMEDIUM S/A	1,91	25,54
6	BARIGUI S.A. CFI	2,47	34,00
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,53	34,94
8	BCO RENDIMENTO S.A.	2,77	38,78
9	BANCO PAN	2,88	40,58
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,92	41,17
11	BCO MAXINVEST S.A.	2,97	42,02
12	PORTOSEG S.A. CFI	3,27	47,13
13	BANCOOB	3,28	47,36
14	BCO LA NACION ARGENTINA	3,38	49,05
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,42	49,73
16	BCO CITIBANK S.A.	3,49	50,93
17	SANTANA S.A. - CFI	3,55	51,89
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,62	53,22
19	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,15	62,86
20	SOCINAL S.A. CFI	4,21	63,94
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,30	65,77
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,52	69,98
23	BCO DO BRASIL S.A.	4,93	78,20
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,99	79,47
25	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,43	88,65
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5,60	92,29
27	DIRECAO S.A. CFI	6,02	101,60
28	OMNI SA CFI	6,30	108,04
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6,32	108,58
30	BCO BRADESCO S.A.	6,87	121,95
31	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,21	130,54
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7,54	139,12
33	KREDILIG S.A. - CFI	7,84	147,51
34	BANCO BRADESCARD	8,18	156,95
35	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8,39	162,85
36	FINAMAX S.A. CFI	8,53	167,11
37	BCO DAYCOVAL S.A	8,64	170,18
38	GOLCRED S/A - CFI	8,86	176,98
39	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9,28	190,05
40	SOROCRED CFI S.A.	9,33	191,64
41	BCO LOSANGO S.A.	9,62	200,95

42	CREDIARE CFI S.A.	10,99	249,58
43	BANCO SEMEAR	11,23	258,45
44	GAZINCRED S.A. SCFI	11,39	264,71
45	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,11	294,14
46	FINANC ALFA S.A. CFI	12,16	296,47
47	ESTRELA MINEIRA	12,25	300,07
48	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,38	305,81
49	SAX S.A. CFI	13,22	343,91
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13,54	358,94
51	SEFFF S.A. - CFI	13,72	367,88
52	AGORACRED S/A SCFI	13,76	369,69
53	PORTOCRED S.A. - CFI	13,79	371,43
54	BANCO CBSS	14,53	409,26
55	LECCA CFI S.A.	14,74	420,87
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,83	425,35
57	MIDWAY S.A. - SCFI	16,00	493,84
58	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17,17	569,57
59	BCO BMG S.A.	18,53	668,68
60	BANCO GERADOR S.A.	18,77	687,89
61	CREFISA S.A. CFI	21,42	926,31
62	FACTA S.A. CFI	23,09	1109,30

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
02/02/2017  
a  
08/02/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1,24	15,92
2	BCO BPN BRASIL S.A.	1,48	19,31
3	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1,54	20,14
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,57	20,52
5	BCO VOTORANTIM S.A.	1,70	22,45
6	SCANIA BCO S.A.	1,76	23,34
7	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,78	23,57
8	OMNI SA CFI	1,87	24,93
9	BCO SAFRA S.A.	2,09	28,24
10	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,16	29,21
11	BCO ARBI S.A.	2,27	30,85

12	BCO DAYCOVAL S.A	2,34	32,00
13	BANCO MONEO S.A.	2,36	32,36
14	BANCO SEMEAR	2,39	32,75
15	BANCO FIDIS	2,49	34,29
16	BCO BRADESCO S.A.	2,53	35,03
17	FINANSINOS S.A. CFI	2,64	36,65
18	BCO GUANABARA S.A.	2,65	36,85
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,78	38,89
20	BCO CCB BRASIL S.A.	2,78	39,04
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,79	39,10
22	SOCINAL S.A. CFI	2,91	41,00
23	BCO A.J. RENNER S.A.	3,28	47,37
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,31	47,85
25	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,48	50,75
26	PORTOSEG S.A. CFI	3,50	51,05
27	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,55	52,04
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,62	53,23
29	BCO TRIANGULO S.A.	4,16	63,01
30	CARUANA SCFI	4,46	68,72
31	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	5,79	96,57
32	DIRECAO S.A. CFI	6,12	103,91

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP