

Análise de Custo do Crédito

09 de março 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 **13/02/2017** a **17/02/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 87,41% a.a., abaixo da taxa de 90,05% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 87,50% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2017	14/02/2017	90.05	79.66	96.99	78.00	81.31	129.93	69.76	91.27
13/02/2017	17/02/2017	87.41	78.69	93.22	76.56	80.81	123.37	67.90	88.40

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2017	14/02/2017	86.74	78.61	92.16	76.50	80.72	119.33	68.55	88.61
13/02/2017	17/02/2017	87.50	78.85	93.27	77.11	80.60	121.91	68.80	89.10

Aquisição de Veículos

No período de 13 a 17 de fevereiro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 26,11% a.a., frente a 26,19% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 26,19% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2017	14/02/2017	26.19	26.24	26.16	25.43	27.05	25.70	26.04	26.74
13/02/2017	17/02/2017	26.11	26.12	26.10	25.24	26.99	25.55	25.90	26.85

Aquisição de Veículos - Quadrimestral (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2017	14/02/2017	26.27	26.34	26.23	25.59	27.09	25.68	26.19	26.83
13/02/2017	17/02/2017	26.19	26.24	26.16	25.37	27.11	25.55	26.12	26.82

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 37,94% a.a., ligeiramente inferior à verificada na leitura anterior (37,96% a.a.). A média quadrimestral atingiu o patamar de 36,10% 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
08/02/2017	14/02/2017	37.96	48.48	34.46	-	48.48	38.29	37.61	27.47
13/02/2017	17/02/2017	37.94	45.24	35.51	-	45.24	37.74	37.31	31.47

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2017	14/02/2017	35.18	45.17	31.84	-	45.17	34.12	34.68	26.72
13/02/2017	17/02/2017	36.10	45.43	32.99	-	45.43	34.98	36.25	27.72

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 16,32% a.a. para 17,49% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2017	14/02/2017	16.32	25.49	13.40	-	25.49	16.77	16.21	7.44
13/02/2017	17/02/2017	17.49	23.87	15.44	-	23.87	17.32	17.04	12.01

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 42,45% a.a., abaixo da taxa observada na semana anterior (43,72% a.a.). Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade atingiu 44,62% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2017	14/02/2017	43.72	51.50	38.53	54.21	48.78	44.87	28.29	42.43
13/02/2017	17/02/2017	42.45	48.01	38.75	47.56	48.46	46.27	27.72	42.26

Desconto de Duplicata - Quadrimestral (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2017	14/02/2017	44.97	51.47	40.64	54.79	48.14	44.69	34.40	42.82
13/02/2017	17/02/2017	44.62	51.10	40.30	53.60	48.59	44.90	33.23	42.77

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	1.2	15.8	5.0	79.6	1.7	22.7	2.9	41.1
C.E.F	1.3	16.0	4.0	59.5	1.5	20.1	3.3	46.8
Itaú/Unibanco	1.4	17.5	8.0	152.3	1.9	24.7	4.2	64.5
Bradesco	1.4	17.8	8.1	155.3	1.8	24.5	5.0	79.0
Santander	1.4	18.0	9.8	207.6	1.6	20.9	4.0	60.8
Média Total	1.3	17.0	7.0	130.8	1.7	22.6	3.9	58.4

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	-	-	-	-	3.2	45.6	3.3	47.6	0.3	3.0
C.E.F	3.2	45.2	2.4	33.2	-	-	3.4	48.5	0.4	5.1
Santander	2.3	31.5	2.1	27.9	3.8	56.1	3.0	42.3	0.4	5.0
Itaú - Unibanco	2.7	37.7	2.2	30.5	5.1	80.8	3.2	46.3	0.4	4.8
Bradesco	2.7	37.3	2.3	31.5	3.7	53.9	2.1	27.7	0.4	4.4
Média Total	2.7	37.9	2.3	30.8	3.9	59.1	3.0	42.5	0.4	4.5

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
13/02/2017 a
17/02/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	HS FINANCEIRA	1.16	14.78
3	BCO SOFISA S.A.	1.25	16.13
4	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.88	25.03
5	BANCO INTERMEDIUM S/A	2.28	31.12

6	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.71	37.76
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.76	38.68
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2.83	39.75
9	BANCO PAN	2.90	40.85
10	BCO RENDIMENTO S.A.	2.94	41.60
11	BCO CITIBANK S.A.	3.39	49.14
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.47	50.55
13	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.72	55.01
14	FINANSINOS S.A. CFI	3.78	56.07
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.90	58.20
16	PORTOSEG S.A. CFI	4.00	60.10
17	BCO SAFRA S.A.	4.02	60.47
18	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.41	67.90
19	BCO BANESTES S.A.	4.42	68.11
20	SOCINAL S.A. CFI	4.59	71.28
21	BCO DO BRASIL S.A.	4.85	76.56
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.06	80.81
23	SANTANA S.A. - CFI	5.25	84.80
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.40	87.97
25	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.42	88.40
26	OMNI SA CFI	6.06	102.61
27	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6.09	103.35
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6.58	114.91
29	BCO BRADESCO S.A.	6.93	123.37
30	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6.95	123.96
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.43	136.27
32	KREDILIG S.A. - CFI	7.91	149.24
33	GOLCRED S/A - CFI	8.45	164.63
34	FINAMAX S.A. CFI	8.75	173.54
35	LEBES FINANCEIRA CFI SA	9.40	193.86
36	BCO LOSANGO S.A.	9.85	208.83
37	SOROCRED CFI S.A.	9.97	212.81
38	CREDIARE CFI S.A.	10.50	231.56
39	BANCO SEMEAR	11.02	250.68
40	GAZINCRED S.A. SCFI	11.12	254.58
41	ESTRELA MINEIRA	11.89	284.83
42	FINANC ALFA S.A. CFI	12.21	298.60
43	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.29	301.98
44	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.55	313.12

45	SENFF S.A. - CFI	12.63	316.93
46	BANCO BRADESCARD	12.79	323.79
47	AGORACRED S/A SCFI	13.17	341.47
48	SAX S.A. CFI	13.25	345.07
49	PARANA BCO S.A.	13.45	354.53
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13.50	356.88
51	PORTOCRED S.A. - CFI	13.70	366.71
52	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.52	408.96
53	LECCA CFI S.A.	14.69	417.91
54	BANCO CBSS	14.70	418.73
55	MIDWAY S.A. - SCFI	16.04	496.33
56	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
57	BCO BMG S.A.	17.95	625.03
58	BCO AGIPLAN S.A.	19.19	721.72
59	BCO DAYCOVAL S.A	20.93	878.17
60	CREFISA S.A. CFI	21.15	900.09
61	FACTA S.A. CFI	22.96	1094.95

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

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

Período: de
13/02/2017
a
17/02/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO JOHN DEERE S.A.	0.22	2.64
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1.23	15.82
3	BCO ABC BRASIL S.A.	1.53	19.99
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.56	20.41
5	BCO CATERPILLAR S.A.	1.57	20.58
6	SCANIA BCO S.A.	1.76	23.34
7	BCO MAXINVEST S.A.	1.77	23.40
8	BCO MIZUHO S.A.	1.78	23.52
9	AGORACRED S/A SCFI	1.81	24.06
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.96	26.24
11	BCO SAFRA S.A.	1.97	26.44
12	OMNI SA CFI	1.98	26.49
13	BANCO RANDON S.A.	2.00	26.75
14	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2.07	27.91
15	BCO GUANABARA S.A.	2.10	28.37
16	BCO CITIBANK S.A.	2.12	28.67
17	SOCINAL S.A. CFI	2.24	30.37
18	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.31	31.47
19	BCO DAYCOVAL S.A	2.31	31.51
20	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36

21	BANCO FIDIS	2.54	35.05
22	BCO ARBI S.A.	2.62	36.38
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.68	37.31
24	BCO BRADESCO S.A.	2.70	37.74
25	SANTINVEST S.A. - CFI	2.71	37.84
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.76	38.62
27	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.93	41.48
28	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.95	41.71
29	BCO BANESTES S.A.	3.06	43.53
30	ATRIA S.A. - CFI	3.07	43.67
31	BCO A.J. RENNER S.A.	3.09	44.12
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.16	45.24
33	PORTOSEG S.A. CFI	3.43	49.93
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.74	55.30
35	ESTRELA MINEIRA	4.08	61.55
36	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.29	65.47
37	BCO DO BRASIL S.A.	4.37	67.16
38	BCO TRIANGULO S.A.	4.69	73.27
39	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.77	74.90
40	DIRECAO S.A. CFI	5.00	79.56
41	CARUANA SCFI	5.43	88.53

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP