

Análise de Custo do Crédito

30 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 **09/03/2017** a **15/03/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 85,57% a.a., abaixo da taxa de 86,60% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 85,91% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
03/03/2017	09/03/2017	86.60	76.46	93.36	74.67	78.25	119.01	69.22	91.85
09/03/2017	15/03/2017	84.57	76.20	90.15	75.96	76.44	115.43	67.92	87.09

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
03/03/2017	09/03/2017	87.28	78.17	93.36	75.78	80.57	122.70	68.41	88.97
09/03/2017	15/03/2017	85.91	77.31	91.65	75.27	79.35	119.08	67.95	87.92

Cheque Especial

No período de 09 a 15 de março, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 338,22% a.a., frente a 334,82% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 336,21% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
03/03/2017	09/03/2017	334.82	296.87	360.12	296.73	297.01	312.09	442.71	325.55
09/03/2017	15/03/2017	338.22	299.93	363.75	298.87	300.98	316.94	445.14	329.18

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
03/03/2017	09/03/2017	336.31	297.78	361.99	296.55	299.00	312.48	445.39	328.12
09/03/2017	15/03/2017	336.21	298.18	361.57	296.90	299.47	312.99	444.09	327.63

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 38,73% a.a., acima da verificada na leitura anterior (35,28% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,64% 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
03/03/2017	09/03/2017	35.28	46.98	31.37	-	46.98	34.63	33.89	25.60
09/03/2017	15/03/2017	38.73	45.38	36.51	-	45.38	36.44	40.89	32.19

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
03/03/2017	09/03/2017	36.15	45.72	32.96	-	45.72	36.11	35.37	27.40
09/03/2017	15/03/2017	36.64	45.59	33.65	-	45.59	36.11	36.34	28.50

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 15,08% a.a. para 18,16% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
03/03/2017	09/03/2017	15.08	25.34	11.84	-	25.34	14.71	14.03	6.93
09/03/2017	15/03/2017	18.16	24.02	16.26	-	24.02	16.21	20.13	12.55

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 41,57% a.a., abaixo da taxa observada na semana anterior (43,29% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 43,22% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
03/03/2017	09/03/2017	43.29	50.40	38.56	51.69	49.10	42.34	28.68	44.66
09/03/2017	15/03/2017	41.57	47.58	37.56	45.43	49.73	41.85	27.13	43.69

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
03/03/2017	09/03/2017	43.75	50.29	39.38	51.65	48.93	44.78	30.72	42.65
09/03/2017	15/03/2017	43.22	49.84	38.80	50.59	49.10	44.36	29.30	42.74

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	298.9	2.0	27.4	4.8	76.0
C.E.F	2.0	26.5	12.3	301.0	2.0	26.7	4.9	76.4
Itaú/Unibanco	2.0	26.0	12.9	329.2	2.6	36.4	5.4	87.1
Bradesco	1.9	25.2	12.6	316.9	2.0	26.1	6.6	115.4
Santander	1.9	25.2	15.2	445.1	1.8	24.0	4.4	67.9
Média Total	1.9	25.6	13.0	338.2	2.1	28.1	5.2	84.6

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	-	-	-	-	3.1	44.7	3.2	45.4	0.4	4.5
C.E.F	3.2	45.4	2.4	32.4	-	-	3.4	49.7	0.4	5.3
Santander	2.4	32.2	2.1	28.8	3.7	54.8	3.1	43.7	0.5	5.5
Itaú - Unibanco	2.6	36.4	2.3	30.9	5.0	79.2	3.0	41.9	0.3	3.7
Bradesco	2.9	40.9	2.3	31.2	3.7	54.8	2.0	27.1	0.3	4.1
Média Total	2.8	38.7	2.3	30.8	3.9	58.4	2.9	41.6	0.4	4.6

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **09/03/2017** a **15/09/2017**, 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
**09/03/2017 a
15/03/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO SOFISA S.A.	1.25	16.06
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.73	22.79
4	BANCO INTERMEDIUM S/A	2.03	27.22
5	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.78	38.89
6	BCO A.J. RENNER S.A.	2.86	40.29
7	BANCO PAN	2.88	40.64
8	BCO CITIBANK S.A.	3.17	45.44
9	PORTOSEG S.A. CFI	3.28	47.33
10	BANCOOB	3.34	48.37
11	BCO MAXINVEST S.A.	3.59	52.69

12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.66	53.95
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.77	55.93
14	SANTANA S.A. - CFI	3.85	57.32
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.87	57.71
16	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.19	63.60
17	BCO BANESTES S.A.	4.21	63.94
18	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.41	67.92
19	SOCINAL S.A. CFI	4.44	68.34
20	BCO DO BRASIL S.A.	4.82	75.96
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.85	76.44
22	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.03	80.18
23	BCO SAFRA S.A.	5.06	80.92
24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.36	87.09
25	OMNI SA CFI	5.74	95.36
26	DIRECAO S.A. CFI	5.92	99.45
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6.31	108.36
28	BCO BRADESCO S.A.	6.60	115.43
29	HS FINANCEIRA	6.75	119.00
30	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.45	136.78
31	KREDILIG S.A. - CFI	7.87	148.12
32	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8.11	154.97
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.24	158.62
34	GOLCRED S/A - CFI	9.31	191.06
35	LEBES FINANCEIRA CFI SA	9.31	191.07
36	FINAMAX S.A. CFI	9.71	204.11
37	BCO LOSANGO S.A.	9.77	206.11
38	SOROCRED CFI S.A.	10.43	229.00
39	GAZINCRED S.A. SCFI	11.26	259.72
40	BANCO SEMEAR	11.57	272.01
41	CREDIARE CFI S.A.	11.61	273.70
42	FINANC ALFA S.A. CFI	12.05	291.82
43	ESTRELA MINEIRA	12.20	297.85
44	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.27	300.90
45	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.44	308.16
46	BANCO BRADESCARD	12.68	318.96
47	SEFFF S.A. - CFI	12.95	331.10
48	SAX S.A. CFI	13.03	334.94
49	PARANA BCO S.A.	13.16	340.70
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13.59	361.42
51	PORTOCRED S.A. - CFI	13.72	367.78
52	AGORACRED S/A SCFI	13.75	369.05
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.37	400.78
54	BANCO CBSS	14.48	406.80
55	LECCA CFI S.A.	14.62	414.06

56	MIDWAY S.A. - SCFI	16.01	494.35
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
58	BCO BMG S.A.	18.57	671.87
59	BCO AGIPLAN S.A.	20.34	822.55
60	CREFISA S.A. CFI	21.27	911.39
61	BCO DAYCOVAL S.A	22.31	1020.44
62	FACTA S.A. CFI	22.95	1093.33

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

Tipo: Prefixado

Período: de
09/02/2017 a
15/03/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	1.17	14.98
2	DEUTSCHE BANK S.A. BCO ALEMAO	1.35	17.46
3	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1.47	19.17
4	BCO ABC BRASIL S.A.	1.57	20.52
5	AGORACRED S/A SCFI	1.66	21.91
6	BANCO FIDIS	1.70	22.34
7	BCO DAYCOVAL S.A	1.91	25.42
8	OMNI SA CFI	1.98	26.50
9	HS FINANCEIRA	1.99	26.61
10	BANCO RANDON S.A.	2.03	27.32
11	BCO SAFRA S.A.	2.06	27.70
12	BCO DO BRASIL S.A.	2.10	28.32
13	SOCINAL S.A. CFI	2.10	28.37
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.12	28.65
15	ATRIA S.A. - CFI	2.12	28.70
16	BCO GUANABARA S.A.	2.13	28.75
17	BCO ARBI S.A.	2.23	30.31
18	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.35	32.19
19	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
20	SCANIA BCO S.A.	2.37	32.42
21	BCO BANESTES S.A.	2.39	32.82
22	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.50	34.43
23	PARANA BCO S.A.	2.58	35.78
24	SEFFF S.A. - CFI	2.62	36.41
25	FINANSINOS S.A. CFI	2.62	36.43
26	BCO BRADESCO S.A.	2.62	36.44
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.69	37.56
28	BCO CCB BRASIL S.A.	2.75	38.54
29	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	2.76	38.60

30	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.90	40.89
31	BCO A.J. RENNER S.A.	2.94	41.61
32	PORTOSEG S.A. CFI	3.07	43.75
33	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.07	43.76
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.17	45.38
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.24	46.68
36	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.30	47.70
37	SANTANA S.A. - CFI	3.57	52.42
38	BCO DO EST. DO PA S.A.	3.78	56.11
39	BCO TRIANGULO S.A.	4.28	65.28
40	DIRECAO S.A. CFI	5.60	92.36
41	BANCO SEMEAR	7.17	129.65

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 BRASÍLIA 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