

Análise de Custo do Crédito

20 de abril 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 **29/03/2017** a **04/04/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 82,22% a.a., acima da taxa de 81,11% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 82,76% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/03/2017	29/03/2017	81.11	73.49	86.20	72.46	74.51	106.08	67.06	85.45
29/03/2017	04/04/2017	82.22	74.17	87.58	73.23	75.11	113.39	65.89	83.46

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/03/2017	29/03/2017	83.86	75.14	89.67	74.18	76.09	113.24	67.87	87.91
29/03/2017	04/04/2017	82.76	74.56	88.23	73.82	75.31	111.84	67.04	85.82

Cheque Especial

No período de 29 de março a 4 de abril, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 335,70% a.a., ante a taxa de 336,17% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 336,60% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/03/2017	29/03/2017	336.17	297.35	362.05	294.19	300.51	316.50	443.06	326.60
29/03/2017	04/04/2017	335.70	300.00	359.50	297.26	302.74	307.79	441.53	329.18

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/03/2017	29/03/2017	336.38	298.25	361.80	296.84	299.66	315.08	443.57	326.77
29/03/2017	04/04/2017	336.60	299.03	361.65	296.97	301.09	314.01	443.27	327.68

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 35,39% a.a., abaixo da verificada na leitura anterior (37,54% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 37,03% 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
23/03/2017	29/03/2017	37.54	46.59	34.52	-	46.59	35.56	38.40	29.59
29/03/2017	04/04/2017	35.39	45.70	31.96	-	45.70	36.09	34.28	25.50

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
23/03/2017	29/03/2017	37.39	46.66	34.30	-	46.66	36.76	36.84	29.31
29/03/2017	04/04/2017	37.03	46.27	33.95	-	46.27	36.45	36.37	29.03

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 17,11% a.a. para 15,22% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/03/2017	29/03/2017	17.11	25.05	14.57	-	25.05	15.53	18.02	10.30
29/03/2017	04/04/2017	15.22	24.31	12.33	-	24.31	15.94	14.44	6.80

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 40,31% a.a., menor que a taxa observada na semana anterior (41,13% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 42,09% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/03/2017	29/03/2017	41.13	47.41	36.94	45.99	48.83	42.71	25.53	42.59
29/03/2017	04/04/2017	40.31	49.55	34.16	49.15	49.94	43.10	24.03	35.35

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/03/2017	29/03/2017	42.45	49.25	37.92	49.34	49.16	43.99	26.95	42.82
29/03/2017	04/04/2017	42.09	49.18	37.37	49.17	49.19	43.80	26.47	41.84

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	25.0	12.2	297.3	2.0	27.3	4.7	73.2
C.E.F	2.0	26.8	12.3	302.7	2.0	26.3	4.8	75.1
Itaú/Unibanco	1.9	25.7	12.9	329.2	2.6	36.1	5.2	83.5
Bradesco	1.9	24.6	12.4	307.8	1.9	25.9	6.5	113.4
Santander	1.9	24.7	15.1	441.5	1.8	23.4	4.3	65.9
Média Total	1.9	25.3	13.0	335.7	2.1	27.8	5.1	82.2

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	-	-	-	-	3.1	45.0	3.4	49.2	0.3	3.9
C.E.F	3.2	45.7	2.0	27.0	-	-	3.4	49.9	0.4	4.8
Santander	1.9	25.5	1.9	25.9	3.7	54.5	2.6	35.4	0.3	3.7
Itaú - Unibanco	2.6	36.1	2.2	29.8	4.8	74.9	3.0	43.1	0.2	2.4
Bradesco	2.5	34.3	1.8	24.3	3.7	54.8	1.8	24.0	0.3	3.7
Média Total	2.5	35.4	2.0	26.7	3.8	57.3	2.8	40.3	0.3	3.7

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **29/03/2017** a **04/04/2017**, 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
**29/03/2017 a
04/04/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO RODOBENS S.A.	1.76	23.26
3	BANCO INTERMEDIUM S/A	1.94	25.91
4	BANCOOB	2.03	27.22
5	BCO GUANABARA S.A.	2.34	32.03
6	BCO TRICURY S.A.	2.50	34.49
7	BANCO PAN	2.89	40.81
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2.94	41.64
9	BCO CITIBANK S.A.	3.16	45.25
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.31	47.76
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.33	48.14
12	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.50	51.19

13	FINANSINOS S.A. CFI	3.59	52.66
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.78	56.09
15	SOCINAL S.A. CFI	3.98	59.78
16	PORTOSEG S.A. CFI	3.99	59.88
17	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.17	63.25
18	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.31	65.89
19	BCO BANESTES S.A.	4.33	66.28
20	BV FINANCEIRA S.A. CFI	4.55	70.57
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.60	71.49
22	BCO DO BRASIL S.A.	4.69	73.23
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.78	75.11
24	SANTANA S.A. - CFI	5.11	81.90
25	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.19	83.46
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.34	86.77
27	OMNI SA CFI	6.10	103.59
28	BCO BRADESCO S.A.	6.52	113.39
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.44	136.49
30	KREDILIG S.A. - CFI	7.55	139.54
31	FINAMAX S.A. CFI	7.93	149.99
32	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8.18	156.81
33	GOLCRED S/A - CFI	8.95	179.76
34	LEBES FINANCEIRA CFI SA	9.25	188.97
35	BCO LOSANGO S.A.	9.62	200.98
36	SOROCRED CFI S.A.	10.07	216.11
37	CREDIARE CFI S.A.	10.59	234.73
38	GAZINCRED S.A. SCFI	11.33	262.52
39	BANCO SEMEAR	11.53	270.31
40	ESTRELA MINEIRA	11.54	270.74
41	BANCO BRADESCARD	11.70	277.29
42	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.22	299.00
43	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.24	299.76
44	FINANC ALFA S.A. CFI	12.26	300.46
45	PORTOCRED S.A. - CFI	12.84	326.30
46	PARANA BCO S.A.	13.00	333.63
47	SEFFF S.A. - CFI	13.02	334.33
48	SAX S.A. CFI	13.17	341.13
49	AGORACRED S/A SCFI	13.30	347.45
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13.58	361.03
51	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.01	382.46
52	BANCO CBSS	14.40	402.26
53	LECCA CFI S.A.	15.20	446.32
54	BCO DAYCOVAL S.A	15.56	467.21
55	MIDWAY S.A. - SCFI	16.03	495.27
56	BCO BMG S.A.	18.87	696.28

57	BCO AGIPLAN S.A.	20.70	856.14
58	CREFISA S.A. CFI	20.80	866.07
59	FACTA S.A. CFI	23.18	1.120.20

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

Tipo: Prefixado

Período: de
29/03/2017 a
04/04/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO JOHN DEERE S.A.	0.22	2.62
2	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.30	16.83
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.32	17.10
4	BCO CITIBANK S.A.	1.35	17.45
5	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1.39	17.98
6	AGORACRED S/A SCFI	1.40	18.10
7	BCO ABC BRASIL S.A.	1.56	20.41
8	BCO SOFISA S.A.	1.78	23.54
9	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	1.86	24.70
10	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.91	25.50
11	BCO SAFRA S.A.	1.95	26.09
12	BCO DAYCOVAL S.A	1.97	26.38
13	OMNI SA CFI	1.98	26.49
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.02	27.05
15	SCANIA BCO S.A.	2.07	27.83
16	BCO GUANABARA S.A.	2.14	28.96
17	BCO ARBI S.A.	2.21	30.00
18	CARUANA SCFI	2.25	30.59
19	BCO FIBRA S.A.	2.30	31.41
20	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.33	31.80
21	BANCO FIDIS	2.35	32.14
22	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
23	NEGRESCO S.A. - CFI	2.41	33.03
24	SOCINAL S.A. CFI	2.41	33.05
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.49	34.28
26	BCO TRICURY S.A.	2.52	34.86
27	BCO BRADESCO S.A.	2.60	36.09
28	FINANSINOS S.A. CFI	2.63	36.48
29	SEFFF S.A. - CFI	2.83	39.84
30	BCO A.J. RENNER S.A.	2.87	40.49
31	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.89	40.77

32	FACTA S.A. CFI	3.09	44.06
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.11	44.40
34	BCO BANESTES S.A.	3.14	44.91
35	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.17	45.39
36	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.19	45.70
37	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.22	46.28
38	PORTOSEG S.A. CFI	3.34	48.29
39	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	3.36	48.73
40	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.88	57.86
41	BCO TRIANGULO S.A.	4.12	62.24
42	DIRECAO S.A. CFI	5.26	85.00

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP