

Análise de Custo do Crédito

18 de maio 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 27/04/2017 a 04/05/2017

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 78,89% a.a., abaixo da taxa de 79,55% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito reduziu para 82,28% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/04/2017	26/04/2017	79.55	67.00	87.92	55.68	78.32	113.22	67.82	82.73
27/04/2017	04/05/2017	78.89	72.65	83.05	67.67	77.63	99.51	66.81	82.83

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/04/2017	26/04/2017	83.11	71.05	91.15	65.32	76.78	121.85	67.50	84.10
27/04/2017	04/05/2017	82.28	70.67	90.02	63.93	77.41	118.38	67.73	83.94

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 333,44% a.a., ante a taxa de 337,45% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 336,76% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/04/2017	26/04/2017	337.45	297.69	363.95	294.87	300.51	322.47	443.62	325.76
27/04/2017	04/05/2017	333.44	298.54	356.70	295.87	301.20	308.44	437.20	324.47

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/04/2017	26/04/2017	336.55	298.25	362.08	296.05	300.45	317.49	442.10	326.66
27/04/2017	04/05/2017	336.76	297.81	362.73	295.75	299.87	319.92	442.24	326.04

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 34,25% a.a., bem abaixo da verificada na leitura anterior (37,19% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,14% 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
19/04/2017	26/04/2017	37.19	47.92	33.61	-	47.92	35.73	36.30	28.79
27/04/2017	04/05/2017	34.25	46.64	30.12	-	46.64	34.33	27.61	28.43

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
19/04/2017	26/04/2017	36.78	46.67	33.49	-	46.67	35.98	35.70	28.78
27/04/2017	04/05/2017	36.14	46.85	32.58	-	46.85	35.68	33.80	28.24

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média abaixou de 18,16% a.a. para 15,56% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/04/2017	26/04/2017	18.16	27.72	15.12	-	27.72	17.04	17.46	10.95
27/04/2017	04/05/2017	15.56	26.53	12.10	-	26.53	15.80	9.90	10.69

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 37,67% a.a., menor que a taxa observada na semana anterior (38,69% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 40,04% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/04/2017	26/04/2017	38.69	47.91	32.55	47.04	48.78	43.05	26.94	27.66
27/04/2017	04/05/2017	37.67	46.52	31.77	43.68	49.36	40.05	26.66	28.60

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/04/2017	26/04/2017	40.74	48.69	35.44	48.01	49.37	43.17	26.36	36.80
27/04/2017	04/05/2017	40.04	48.20	34.59	47.00	49.40	42.88	26.11	34.80

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	1.8	24.1	12.2	295.9	2.0	26.0	4.4	67.7
C.E.F	2.0	26.8	12.3	301.2	2.0	26.3	4.9	77.6
Itaú/Unibanco	1.9	25.6	12.8	324.5	2.6	36.5	5.2	82.8
Bradesco	1.8	24.1	12.4	308.4	1.9	25.0	5.9	99.5
Santander	1.9	24.6	15.0	437.2	1.7	22.6	4.4	66.8
Média Total	1.9	25.0	12.9	333.4	2.0	27.3	5.0	78.9

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	43.4	3.1	43.7	0.3	3.9
C.E.F	3.2	46.6	2.1	32.3	-	-	3.4	49.4	0.4	5.0
Santander	2.1	28.4	1.7	28.1	3.7	54.0	2.1	28.6	0.4	5.2
Itaú - Unibanco	2.5	34.3	2.2	27.3	4.6	70.8	2.9	40.1	0.2	3.3
Bradesco	2.1	27.6	2.1	30.7	3.5	50.4	2.0	26.7	0.3	3.5
Média Total	2.5	34.3	2.0	29.6	3.7	54.7	2.7	37.7	0.3	4.2

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **27/04/2017** a **04/05/2017**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

Modalidade: **PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL
CONSIGNADO PÚBLICO**

Tipo: **Prefixado**

Período: de
27/04/2017 a
04/05/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	0.07	0.78
2	BCO SAFRA S.A.	1.64	21.55
3	BCO ALFA S.A.	1.64	21.57
4	FINANC ALFA S.A. CFI	1.70	22.42
5	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.71	22.63
6	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.85	24.62
7	BCO BRADESCO S.A.	1.88	25.01
8	BRB - CFI S/A	1.89	25.25
9	BANCO ITAÚ CONSIGNADO S.A.	1.91	25.48
10	BARIGUI S.A. CFI	1.92	25.65
11	BANCOOB	1.94	25.87
12	BCO ARBI S.A.	1.94	25.89
13	BCO DO BRASIL S.A.	1.95	26.01
14	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1.96	26.26
15	BANCO PAN	2.00	26.84
16	BCO BRADESCO FINANC. S.A.	2.01	26.96
17	PARANA BCO S.A.	2.03	27.32
18	BCO CCB BRASIL S.A.	2.07	27.83
19	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.07	27.86
20	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.10	28.25
21	BCO CETELEM S.A.	2.13	28.81
22	BCO VOTORANTIM S.A.	2.14	28.98
23	SEFFF S.A. - CFI	2.15	29.07
24	BCO DAYCOVAL S.A.	2.19	29.71
25	BCO OLÉ BONSUCESSO CONSIGNADO S.A.	2.24	30.48
26	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.26	30.79
27	SANTINVEST S.A. - CFI	2.27	30.84
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	2.33	31.87
29	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.55	35.21
30	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.62	36.45

31	CCB BRASIL S.A. - CFI	2.84	39.90
32	SOCINAL S.A. CFI	3.55	51.97
33	PORTOCRED S.A. - CFI	5.23	84.42
34	FACTA S.A. CFI	5.28	85.50

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

Tipo: Prefixado

Período: de
27/04/2017 a
04/05/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	SANTINVEST S.A. - CFI	0.39	4.74
2	AGORACRED S/A SCFI	1.38	17.90
3	BCO DO BRASIL S.A.	1.45	18.84
4	BCO CITIBANK S.A.	1.52	19.79
5	SCANIA BCO S.A.	1.74	22.96
6	BANCO FIDIS	1.79	23.76
7	BCO CATERPILLAR S.A.	1.81	24.00
8	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.84	24.38
9	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.94	25.88
10	BANCO RANDON S.A.	1.96	26.17
11	BCO SAFRA S.A.	1.99	26.73
12	BCO DAYCOVAL S.A.	2.04	27.40
13	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.05	27.61
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.07	27.93
15	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.11	28.43
16	BCO GUANABARA S.A.	2.18	29.59
17	BCO ARBI S.A.	2.22	30.08
18	LECCA CFI S.A.	2.24	30.49
19	TODESCREDI S/A - CFI	2.27	30.87
20	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
21	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.38	32.64
22	CARUANA SCFI	2.39	32.83
23	BCO BRADESCO S.A.	2.49	34.33
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.53	35.02
25	GAZINCRED S.A. SCFI	2.62	36.47
26	SOCINAL S.A. CFI	2.64	36.65
27	FINANSINOS S.A. CFI	2.66	37.09
28	BCO TRICURY S.A.	2.72	38.06
29	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.74	38.26
30	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.10	44.28

31	PORTOSEG S.A. CFI	3.24	46.54
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.24	46.64
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.31	47.88
34	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.38	49.07
35	SANTANA S.A. - CFI	3.67	54.08
36	BCO TRIANGULO S.A.	3.77	55.90
37	BCO RODOBENS S.A.	4.23	64.44
38	DIRECAO S.A. CFI	4.79	75.32
39	BCO A.J. RENNER S.A.	5.10	81.65

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

Tipo: Prefixado

Período: de
15/03/2017 a
21/03/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO JOHN DEERE S.A.	0.22	2.64
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.23	15.75
3	BCO DO BRASIL S.A.	1.26	16.17
4	BCO SOFISA S.A.	1.69	22.22
5	BCO DAYCOVAL S.A	1.75	23.20
6	BANCO FIDIS	1.84	24.45
7	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.85	24.61
8	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.00	26.75
9	BCO BANESTES S.A.	2.09	28.14
10	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.14	28.91
11	BCO SAFRA S.A.	2.14	28.91
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.20	29.80
13	BCO ARBI S.A.	2.21	30.00
14	BCO GUANABARA S.A.	2.28	31.04
15	SCANIA BCO S.A.	2.28	31.11
16	AGORACRED S/A SCFI	2.32	31.71
17	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
18	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.40	32.89
19	OMNI SA CFI	2.41	33.14
20	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.50	34.49
21	PARANA BCO S.A.	2.58	35.71
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.58	35.80
23	BCO BRADESCO S.A.	2.63	36.48
24	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.65	36.85
25	SANTINVEST S.A. - CFI	2.66	37.06

26	BANCO RANDON S.A.	2.67	37.22
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.85	40.13
28	ATRIA S.A. - CFI	2.93	41.43
29	BANCO SEMEAR	3.00	42.50
30	PORTOSEG S.A. CFI	3.13	44.73
31	BCO A.J. RENNER S.A.	3.24	46.68
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.26	46.89
33	GAZINCRED S.A. SCFI	3.27	47.21
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.37	48.93
35	SOCINAL S.A. CFI	3.67	54.06
36	SANTANA S.A. - CFI	3.72	54.96
37	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.92	58.67
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	4.05	61.03
39	BCO TRIANGULO S.A.	4.15	62.88
40	CARUANA SCFI	4.49	69.32
41	DIRECAO S.A. CFI	4.97	78.93

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP