

## Análise de Custo do Crédito

25 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 **05/05/2017** a **11/05/2017**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 82.98% a.a., acima da taxa de 78.89% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito reduziu para 81.77% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
27/04/2017	04/05/2017	78.89	72.65	83.05	67.67	77.63	99.51	66.81	82.83
05/05/2017	11/05/2017	82.98	74.02	88.96	70.01	78.02	107.07	69.44	90.37

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
27/04/2017	04/05/2017	82.28	70.67	90.02	63.93	77.41	118.38	67.73	83.94
05/05/2017	11/05/2017	81.77	70.21	89.48	62.72	77.71	114.30	68.26	85.89

#### 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 335.33% a.a., ante a taxa de 333.44% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 335.89% a.a.

#### Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
27/04/2017	04/05/2017	333.44	298.54	356.70	295.87	301.20	308.44	437.20	324.47
05/05/2017	11/05/2017	335.33	296.94	360.93	296.61	297.26	314.91	444.23	323.66

#### Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
27/04/2017	04/05/2017	336.48	297.64	362.37	295.92	299.35	318.92	442.64	325.56
05/05/2017	11/05/2017	335.89	297.65	361.38	295.42	299.87	317.07	442.17	324.91

## 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 37.30% a.a., acima da verificada na leitura anterior (34.25% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36.15% 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
27/04/2017	04/05/2017	34.25	46.64	30.12	-	46.64	34.33	27.61	28.43
05/05/2017	11/05/2017	37.30	43.76	35.14	-	43.76	34.21	38.88	32.34

#### 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
27/04/2017	04/05/2017	36.14	46.85	32.58	-	46.85	35.68	33.80	28.24
05/05/2017	11/05/2017	36.15	46.40	32.74	-	46.40	35.36	34.24	28.60

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média aumentou de 15.56% a.a. para 36.04% a.a. no período em análise.

#### Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
27/04/2017	04/05/2017	15.56	26.53	12.10	-	26.53	15.80	9.90	10.69
05/05/2017	11/05/2017	36.04	42.50	33.88	-	42.50	32.95	37.62	31.08

### Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 37,62% a.a., ligeiramente menor que a taxa observada na semana anterior (37.67% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 39.54% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
27/04/2017	04/05/2017	37.67	46.52	31.77	43.68	49.36	40.05	26.66	28.60
05/05/2017	11/05/2017	37.62	45.93	32.09	42.81	49.04	39.78	26.85	29.63

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
27/04/2017	04/05/2017	40.04	48.20	34.59	47.00	49.40	42.88	26.11	34.80
05/05/2017	11/05/2017	39.54	48.00	33.91	46.68	49.32	42.62	26.07	33.04

## 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	26.1	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
<b>Média Total</b>	<b>1.9</b>	<b>25.0</b>	<b>12.9</b>	<b>333.4</b>	<b>2.0</b>	<b>27.3</b>	<b>5.0</b>	<b>78.9</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	-	-	-	-	3.1	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
<b>Média Total</b>	<b>2.5</b>	<b>34.3</b>	<b>2.0</b>	<b>29.6</b>	<b>3.7</b>	<b>54.7</b>	<b>2.7</b>	<b>37.7</b>	<b>0.3</b>	<b>4.2</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

## RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **05/05/2017** a **11/05/2017**, 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  
**05/05/2017 a  
11/05/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SOFISA S.A.	1	13.06
2	HS FINANCEIRA	1	14.33
3	BANCO BONSUCESSO S.A.	2	23.15
4	BANCO INTERMEDIUM S/A	2	24.25
5	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2	25.63

6	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2	26.10
7	BANCOOB	2	27.31
8	BCO TRICURY S.A.	2	32.40
9	FINANSINOS S.A. CFI	3	36.46
10	CREDITÁ S.A. CFI	3	37.90
11	BANCO PAN	3	38.82
12	BCO A.J. RENNER S.A.	3	39.66
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	3	42.20
14	PORTOSEG S.A. CFI	3	44.07
15	BCO CITIBANK S.A.	3	46.55
16	BCO LA NACION ARGENTINA	3	49.04
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	3	50.11
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4	51.05
19	BCO MAXINVEST S.A.	4	53.18
20	SANTANA S.A. - CFI	4	55.73
21	SINOSSERRA S/A - SCFI	4	60.74
22	SOCINAL S.A. CFI	4	66.74
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4	68.56
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4	69.44
25	BCO DO BRASIL S.A.	5	70.01
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5	78.02
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5	89.56
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	6	90.37
29	BCO BRADESCO S.A.	6	107.07
30	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6	109.71
31	OMNI SA CFI	7	113.75
32	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7	115.33
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8	139.31
34	KREDILIG S.A. - CFI	8	157.75
35	FINAMAX S.A. CFI	9	170.09
36	GOLCRED S/A - CFI	9	175.92
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9	185.21
38	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10	198.14
39	BCO LOSANGO S.A.	10	199.06
40	BANCO BRADESCARD	11	249.21
41	GAZINCRED S.A. SCFI	11	259.56
42	BANCO SEMEAR	11	267.14
43	CREDIARE CFI S.A.	11	268.26
44	SENFF S.A. - CFI	12	280.70
45	BCO DAYCOVAL S.A	12	281.71
46	FINANC ALFA S.A. CFI	12	291.07
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12	295.58
48	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12	297.80

49	ESTRELA MINEIRA	12	299.47
50	SAX S.A. CFI	13	315.72
51	SOROCRED CFI S.A.	13	338.12
52	PARANA BCO S.A.	13	350.74
53	NEGRESKO S.A. - CFI	14	362.49
54	PORTOCRED S.A. - CFI	14	364.35
55	AGORACRED S/A SCFI	14	365.21
56	BANCO CBSS	14	394.30
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14	401.22
58	LECCA CFI S.A.	15	409.81
59	MIDWAY S.A. - SCFI	16	492.73
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	16	492.99
61	BCO BMG S.A.	19	686.59
62	CREFISA S.A. CFI	21	921.79
63	BCO AGIPLAN S.A.	23	1.056.41
64	FACTA S.A. CFI	23	1.144.50

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
05/05/2017 a  
11/05/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	SANTINVEST S.A. - CFI	0	0.00
2	BCO CITIBANK S.A.	1	18.45
3	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1	18.74
4	AGORACRED S/A SCFI	2	20.00
5	BCO ABC BRASIL S.A.	2	20.07
6	BCO SOFISA S.A.	2	22.38
7	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2	22.63
8	BCO CATERPILLAR S.A.	2	23.61
9	BANCO FIDIS	2	24.70
10	BCO SAFRA S.A.	2	25.38
11	TODESCREDI S/A - CFI	2	25.48
12	BCO RODOBENS S.A.	2	26.69
13	BRASIL PLURAL S.A. BCO.	2	27.14
14	BCO DO BRASIL S.A.	2	27.53
15	BCO RENDIMENTO S.A.	2	28.15
16	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2	28.39
17	BCO DAYCOVAL S.A.	2	29.48
18	BCO ARBI S.A.	2	30.20
19	BANCO SEMEAR	2	31.09

20	BANCO BONSUCESSO S.A.	2	32.16
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2	32.34
22	BANCO MONEO S.A.	2	32.36
23	OMNI SA CFI	2	33.15
24	BCO BRADESCO S.A.	2	34.21
25	BCO GUANABARA S.A.	2	34.33
26	LECCA CFI S.A.	3	34.50
27	FINANSINOS S.A. CFI	3	36.31
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3	37.82
29	BANCO TOPÁZIO S.A.	3	38.08
30	BCO CCB BRASIL S.A.	3	38.77
31	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3	38.88
32	SOCINAL S.A. CFI	3	42.09
33	BCO DO EST. DE SE S.A.	3	42.47
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3	43.76
35	ATRIA S.A. - CFI	3	45.35
36	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3	46.24
37	BCO A.J. RENNER S.A.	3	46.38
38	BANCO PAN	3	47.52
39	PORTOSEG S.A. CFI	3	48.36

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