

Análise de Custo do Crédito

06 de julho 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 16/06/2017 a 22/06/2017

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 81,07% a.a., abaixo da taxa de 82,94% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito diminuiu para 80,41% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2017	14/06/2017	82.94	67.32	93.35	59.82	74.81	110.73	80.43	88.90
16/06/2017	22/06/2017	81.07	66.31	90.90	56.76	75.86	105.87	80.74	86.10

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2017	14/06/2017	80.80	69.47	88.35	60.68	78.26	106.75	77.49	80.82
16/06/2017	22/06/2017	80.41	67.81	88.80	57.60	78.03	107.31	78.32	80.78

Aquisição de Veículos

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 24,82% a.a., ante a taxa de 25,06% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu assim 25,01% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2017	14/06/2017	25.06	25.70	24.64	24.38	27.02	23.72	25.68	24.51
16/06/2017	22/06/2017	24.82	25.46	24.39	24.29	26.63	23.54	25.36	24.26

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2017	14/06/2017	25.11	25.65	24.75	24.39	26.92	24.04	25.54	24.66
16/06/2017	22/06/2017	25.01	25.56	24.64	24.36	26.77	23.54	25.53	24.51

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 33,21% a.a., abaixo da verificada na leitura anterior (35,88% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,99% 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
08/06/2017	14/06/2017	35.88	45.56	32.66	-	45.56	34.27	36.05	27.65
16/06/2017	22/06/2017	33.21	47.55	28.43	-	47.55	26.47	33.74	25.07

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
08/06/2017	14/06/2017	35.99	46.30	32.55	-	46.30	33.63	35.13	28.90
16/06/2017	22/06/2017	35.42	46.25	31.81	-	46.25	32.31	34.76	28.37

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média recuou de 34,73% a.a. para 32,06% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2017	14/06/2017	34.73	44.41	31.51	-	44.41	33.12	34.90	26.50
16/06/2017	22/06/2017	32.06	46.40	27.28	-	46.40	25.32	32.59	23.92

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,10% a.a., o mesmo registrado no período anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade cresceu para 4,21% a.a.

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2017	14/06/2017	4.10	3.98	4.18	3.46	4.49	3.97	4.05	4.52
16/06/2017	22/06/2017	4.10	3.98	4.18	3.46	4.49	3.97	4.05	4.52

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2017	14/06/2017	4.20	4.39	4.08	4.03	4.75	3.62	3.92	4.71
16/06/2017	22/06/2017	4.21	4.33	4.13	3.89	4.78	3.67	4.03	4.70

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	24.3	12.1	294.1	1.9	25.4	3.8	56.8
C.E.F	2.0	26.6	12.2	299.8	2.0	26.1	4.8	75.9
Itaú/Unibanco	1.8	24.3	12.8	322.5	2.7	37.3	5.3	86.1
Bradesco	1.8	23.5	12.2	297.4	1.9	25.4	6.2	105.9
Santander	1.9	25.4	15.0	437.0	1.7	22.8	5.1	80.7
Média Total	1.9	24.8	12.9	330.2	2.0	27.4	5.0	81.1

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	-	-	-	-	2.9	40.7	2.9	40.6	0.3	3.5
C.E.F	3.3	47.6	2.3	31.4	-	-	3.5	51.0	0.4	4.5
Santander	1.9	25.1	2.0	26.0	3.7	54.9	2.0	26.9	0.4	4.5
Itaú - Unibanco	2.0	26.5	2.1	28.9	4.8	75.4	2.8	39.0	0.3	4.0
Bradesco	2.5	33.7	2.1	28.4	3.6	52.3	2.0	26.2	0.4	4.1
Média Total	2.4	33.2	2.1	28.7	3.7	55.8	2.6	36.7	0.4	4.1

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **16/06/2017** a **22/06/2017**, 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 **16/06/2017** a **22/06/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SOFISA S.A.	1.17	15.03
2	BCO TRICURY S.A.	1.44	18.72
3	BCO SAFRA S.A.	1.58	20.63
4	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.11	28.45
5	BANCOOB	2.27	30.88
6	BCO GUANABARA S.A.	2.31	31.48
7	BARIGUI S.A. CFI	2.56	35.39
8	ATRIA S.A. - CFI	2.60	36.12
9	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.66	37.03
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.71	37.85
11	BANCO PAN	2.82	39.62

12	PORTOSEG S.A. CFI	3.19	45.68
13	BCO CITIBANK S.A.	3.40	49.32
14	BCO A.J. RENNER S.A.	3.44	50.04
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.49	50.95
16	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.62	53.17
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.70	54.73
18	BCO DO BRASIL S.A.	3.82	56.76
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.08	61.60
20	BCO BANESTES S.A.	4.28	65.32
21	SANTANA S.A. - CFI	4.40	67.69
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.52	70.03
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.82	75.86
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.06	80.74
25	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.26	85.03
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.31	86.10
27	BCO BRADESCO S.A.	6.20	105.87
28	OMNI SA CFI	6.81	120.47
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.46	137.06
30	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.60	140.86
31	HS FINANCEIRA	7.87	148.13
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.09	154.27
33	KREDILIG S.A. - CFI	8.25	158.97
34	FINAMAX S.A. CFI	8.34	161.37
35	GOLCRED S/A - CFI	9.06	183.03
36	BCO LOSANGO S.A.	9.67	202.73
37	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10.30	224.25
38	SOROCRED CFI S.A.	10.38	227.20
39	CREDIARE CFI S.A.	11.08	253.01
40	GAZINCRED S.A. SCFI	11.25	259.52
41	BANCO SEMEAR	11.68	276.34
42	ESTRELA MINEIRA	11.79	280.77
43	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.84	283.16
44	FINANC ALFA S.A. CFI	11.97	288.31
45	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.13	295.00
46	SAX S.A. CFI	12.70	319.72
47	SENFF S.A. - CFI	13.21	343.06
48	PORTOCRED S.A. - CFI	13.33	348.85
49	AGORACRED S/A SCFI	13.62	362.87
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13.68	365.58
51	BANCO CBSS	14.21	392.80
52	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.30	397.45
53	LECCA CFI S.A.	14.54	409.64
54	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
55	MIDWAY S.A. - SCFI	16.07	497.92
56	SOCINAL S.A. CFI	16.26	509.64
57	BCO BMG S.A.	17.47	590.61
58	CREFISA S.A. CFI	19.72	767.34
59	BCO AGIPLAN S.A.	20.83	868.30

60	FACTA S.A. CFI	22.05	993.10
61	BCO DAYCOVAL S.A	22.41	1031.90

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

Período: de 16/06/2017
a 22/06/2017
Tipo: Prefixado

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0.94	11.82
2	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	1.05	13.34
3	BANCO RANDON S.A.	1.23	15.81
4	BCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A.	1.39	18.08
5	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.53	19.98
6	BCO DO BRASIL S.A.	1.55	20.26
7	AGORACRED S/A SCFI	1.76	23.22
8	BCO SAFRA S.A.	1.84	24.42
9	BANCO FIDIS	1.85	24.55
10	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.88	25.07
11	BCO BRADESCO S.A.	1.98	26.47
12	BRASIL PLURAL S.A. BCO.	2.02	27.07
13	BCO SOFISA S.A.	2.05	27.59
14	BCO DAYCOVAL S.A	2.10	28.36
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.17	29.37
16	BCO ARBI S.A.	2.22	30.18
17	BANCO SEMEAR	2.31	31.55
18	BCO GUANABARA S.A.	2.35	32.11
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.45	33.74
20	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.51	34.59
21	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.55	35.34
22	BCO BMG S.A.	2.58	35.70
23	FINANSINOS S.A. CFI	2.62	36.42
24	LECCA CFI S.A.	2.64	36.66
25	SANTINVEST S.A. - CFI	2.64	36.78
26	BCO A.J. RENNER S.A.	2.73	38.13
27	ATRIA S.A. - CFI	2.79	39.06
28	PORTOSEG S.A. CFI	3.00	42.61
29	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.03	43.09
30	BCO BANESTES S.A.	3.08	43.83
31	GAZINCRED S.A. SCFI	3.13	44.73

32	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.18	45.58
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.30	47.55
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.43	49.79
35	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.90	58.23
36	CARUANA SCFI	3.93	58.89
37	BCO TRIANGULO S.A.	4.10	61.96
38	DIRECAO S.A. CFI	4.80	75.51

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP