

Análise de Custo do Crédito

27 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 **07/07/2017 a 13/07/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado aumentou para 82,45% a.a., ante taxa de 79,03% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito caiu para 79,59% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
30/06/2017	06/07/2017	79.03	70.30	84.85	66.18	74.41	97.68	72.23	84.65
07/07/2017	13/07/2017	82.45	71.99	89.43	68.15	75.83	107.54	75.87	84.88

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
30/06/2017	06/07/2017	79.71	67.32	87.98	60.27	74.38	101.74	76.70	85.49
07/07/2017	13/07/2017	79.59	68.49	87.00	62.35	74.63	100.94	75.56	84.49

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 332,40% a.a., ante taxa de 330,60% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu assim 330,48% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
30/06/2017	06/07/2017	330.60	304.03	348.32	295.45	312.60	289.79	436.19	318.97
07/07/2017	13/07/2017	332.40	302.26	352.49	295.01	309.51	294.98	442.06	320.44

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
30/06/2017	06/07/2017	330.99	298.79	352.46	294.47	303.10	297.68	438.69	320.99
07/07/2017	13/07/2017	330.48	299.46	351.15	294.27	304.65	294.65	438.27	320.55

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 35,38% a.a., acima da verificada na leitura anterior (34,62% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34,86% 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
30/06/2017	06/07/2017	34.62	47.20	30.43	-	47.20	30.72	34.05	26.52
07/07/2017	30/07/2017	35.38	47.29	31.41	-	47.29	31.50	38.66	24.08

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
30/06/2017	06/07/2017	34.92	47.11	30.86	-	47.11	31.14	34.15	27.29
07/07/2017	30/07/2017	34.86	47.55	30.64	-	47.55	31.00	34.73	26.18

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média aumentou de 33,47% a.a. para 34,23% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
30/06/2017	06/07/2017	33.47	46.05	29.28	-	46.05	29.57	32.90	25.37
07/07/2017	30/07/2017	34.23	46.14	30.26	-	46.14	30.35	37.51	22.93

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 39,16% a.a., acima da taxa de 36,57% a.a. da semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 37,18% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
30/06/2017	06/07/2017	36.57	46.68	29.83	42.56	50.79	38.92	24.20	26.36
07/07/2017	30/07/2017	39.16	50.61	31.52	50.52	50.69	39.04	26.34	29.19

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
30/06/2017	06/07/2017	36.99	45.63	31.23	41.14	50.12	40.14	25.95	27.60
07/07/2017	30/07/2017	37.18	46.21	31.16	42.10	50.32	40.05	25.88	27.54

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	295.5	1.9	25.3	4.3	66.2
C.E.F	2.0	26.8	12.5	312.6	1.9	26.0	4.7	74.4
Itaú/Unibanco	1.8	24.4	12.7	319.0	2.6	36.5	5.2	84.7
Bradesco	1.7	22.9	12.0	289.8	1.9	25.4	5.8	97.7
Santander	1.9	25.6	15.0	436.2	1.7	22.2	4.6	72.2
Média Total	1.9	24.8	12.9	330.6	2.0	27.1	5.0	79.0

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	-	-	-	-	3.0	42.0	3.5	50.5	0.3	3.9
C.E.F	3.3	47.3	2.2	29.6	-	-	3.5	50.7	0.3	4.0
Santander	1.8	24.1	2.0	26.8	3.8	55.6	2.2	29.2	0.5	5.5
Itaú - Unibanco	2.3	31.5	2.1	27.8	4.7	73.3	2.8	39.0	0.3	3.4
Bradesco	2.8	38.7	2.1	28.4	2.7	36.9	2.0	26.3	0.3	3.0
Média Total	2.5	35.4	2.1	28.1	3.5	51.9	2.8	39.2	0.3	4.0

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **07/07/2017** a **13/07/2017**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

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

Período: de
Tipo: **Prefixado** **07/07/2017 a**
13/07/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2.00	BCO SOFISA S.A.	1.36	17.61
3.00	BCO GUANABARA S.A.	1.49	19.47
4.00	BCO SAFRA S.A.	1.59	20.79
5.00	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.85
6.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.59	20.86
7.00	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1.71	22.53
8.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.72	22.73
9.00	BANCO INTERMEDIUM S/A	1.77	23.49
10.00	BANCO BRADESCARD	2.48	34.18

11.00	PORTOSEG S.A. CFI	2.70	37.63
12.00	BCO A.J. RENNER S.A.	2.81	39.48
13.00	BANCO PAN	2.81	39.50
14.00	BCO CITIBANK S.A.	3.04	43.25
15.00	BCO CEDULA S.A.	3.06	43.63
16.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.23	46.46
17.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.40	49.42
18.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.50	51.10
19.00	TODESCREDI S/A - CFI	3.63	53.45
20.00	CREDITÁ S.A. CFI	3.68	54.24
21.00	BCO BANESTES S.A.	4.12	62.35
22.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.33	66.36
23.00	SANTANA S.A. - CFI	4.38	67.31
24.00	BCO DO BRASIL S.A.	4.43	68.15
25.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.82	75.83
26.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.82	75.87
27.00	BCO RENDIMENTO S.A.	5.09	81.54
28.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.25	84.88
29.00	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.47	89.53
30.00	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6.13	104.23
31.00	BCO BRADESCO S.A.	6.27	107.54
32.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6.36	109.55
33.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.71	143.88
34.00	KREDILIG S.A. - CFI	8.15	156.14
35.00	GOLCRED S/A - CFI	8.49	165.76
36.00	OMNI SA CFI	8.89	177.79
37.00	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9.12	185.09
38.00	FINAMAX S.A. CFI	9.30	190.73
39.00	BCO DAYCOVAL S.A	9.63	201.44
40.00	BCO LOSANGO S.A.	9.88	209.60
41.00	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10.32	224.89
42.00	SOROCRED CFI S.A.	10.61	235.36
43.00	GAZINCRED S.A. SCFI	11.33	262.69
44.00	BANCO SEMEAR	11.54	270.68
45.00	CREDIARE CFI S.A.	11.55	271.14
46.00	ESTRELA MINEIRA	11.72	278.23
47.00	FINANC ALFA S.A. CFI	11.83	282.49
48.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.97	288.18

49.00	SAX S.A. CFI	12.29	301.85
50.00	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.32	303.12
51.00	SENFF S.A. - CFI	12.67	318.30
52.00	PARANA BCO S.A.	13.27	346.07
53.00	PORTOCRED S.A. - CFI	13.44	354.24
54.00	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.65	364.13
55.00	NEGRESCO S.A. - CFI	13.68	365.85
56.00	AGORACRED S/A SCFI	13.80	371.95
57.00	BANCO CBSS	13.84	373.96
58.00	LECCA CFI S.A.	14.09	386.29
59.00	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
60.00	MIDWAY S.A. - SCFI	16.03	495.34
61.00	BCO BMG S.A.	18.21	644.19
62.00	SOCINAL S.A. CFI	18.27	649.38
63.00	CREFISA S.A. CFI	19.62	757.95
64.00	BCO AGIPLAN S.A.	20.13	802.88
65.00	FACTA S.A. CFI	21.57	941.83

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

Tipo: Prefixado

Período: de
07/07/2017
a
13/07/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	1.10	14.07
2.00	SCANIA BCO S.A.	1.21	15.53
3.00	BANCO RANDON S.A.	1.24	15.89
4.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.29	16.68
5.00	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1.38	17.82
6.00	BCO VOTORANTIM S.A.	1.61	21.10
7.00	BCO SOFISA S.A.	1.80	23.82
8.00	BCO SAFRA S.A.	1.81	24.04
9.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.81	24.08
10.00	BCO RODOBENS S.A.	1.88	25.02
11.00	BANCO FIDIS	1.89	25.23
12.00	BCO DAYCOVAL S.A	1.96	26.21
13.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.97	26.34
14.00	BCO GUANABARA S.A.	2.08	27.98

15.00	BARIGUI S.A. CFI	2.08	28.00
16.00	BCO ARBI S.A.	2.24	30.37
17.00	BCO BRADESCO S.A.	2.31	31.50
18.00	ATRIA S.A. - CFI	2.60	36.02
19.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.65	36.87
20.00	LECCA CFI S.A.	2.69	37.47
21.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.76	38.66
22.00	SOCINAL S.A. CFI	2.90	40.89
23.00	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.94	41.52
24.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.94	41.61
25.00	BCO BANESTES S.A.	3.02	42.99
26.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.09	44.13
27.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.18	45.67
28.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.28	47.29
29.00	BCO A.J. RENNER S.A.	3.34	48.40
30.00	SANTANA S.A. - CFI	3.37	48.81
31.00	CREDITÁ S.A. CFI	3.43	49.85
32.00	BANCO SEMEAR	3.63	53.42
33.00	CARUANA SCFI	3.83	57.05
34.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4.36	66.83
35.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.36	66.88
36.00	DIRECAO S.A. CFI	4.48	69.17
37.00	BCO TRIANGULO S.A.	4.61	71.65

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP