

## Análise de Custo do Crédito

03 de agosto 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 **13/07/2017 a 19/07/2017**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado diminuiu para 81,23% a.a., ante taxa de 82,45% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito atingiu 79,63% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/07/2017	13/07/2017	82.45	71.99	89.43	68.15	75.83	107.54	75.87	84.88
13/07/2017	19/07/2017	81.23	71.60	87.66	67.10	76.09	102.41	74.79	85.77

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/07/2017	13/07/2017	79.59	68.49	87.00	62.35	74.63	100.94	75.56	84.49
13/07/2017	19/07/2017	79.63	69.81	86.18	64.94	74.69	100.07	74.07	84.41

#### 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. registrado na semana passada para 330,75% a.a. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu assim 330,62% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/07/2017	13/07/2017	332.40	302.26	352.49	295.01	309.51	294.98	442.06	320.44
13/07/2017	19/07/2017	330.75	301.49	350.26	293.70	309.28	293.90	439.84	317.04

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/07/2017	13/07/2017	330.53	299.87	350.97	294.16	305.58	294.50	438.58	319.84
13/07/2017	19/07/2017	330.62	300.60	350.64	294.17	307.03	293.77	438.98	319.17

**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 34,62% a.a., abaixo da verificada na leitura anterior (35,38% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34,80% 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
07/07/2017	13/07/2017	35.38	47.29	31.41	-	47.29	31.50	38.66	24.08
13/07/2017	19/07/2017	34.62	47.20	30.43	-	47.20	30.72	34.05	26.52

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
07/07/2017	13/07/2017	34.86	47.55	30.64	-	47.55	31.00	34.73	26.18
13/07/2017	19/07/2017	34.80	47.62	30.53	-	47.62	30.88	34.52	26.20

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média caiu para 33,58% a.a. ante 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
07/07/2017	13/07/2017	34.23	46.14	30.26	-	46.14	30.35	37.51	22.93
13/07/2017	19/07/2017	33.58	46.16	29.39	-	46.16	29.68	33.01	25.48

**Desconto de Duplicata**

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 38,87% a.a., abaixo da taxa de 39,16% a.a. da semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 37,12% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/07/2017	13/07/2017	39.16	50.61	31.52	50.52	50.69	39.04	26.34	29.19
13/07/2017	19/07/2017	38.87	49.95	31.48	50.15	49.74	38.95	25.72	29.78

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/07/2017	13/07/2017	37.18	46.21	31.16	42.10	50.32	40.05	25.88	27.54
13/07/2017	19/07/2017	37.12	46.25	31.04	42.17	50.33	39.75	25.73	27.63

**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	24.8	12.1	293.7	1.9	25.7	4.4	67.1
C.E.F	2.0	26.7	12.5	309.3	2.0	26.3	4.8	76.1
Itaú/Unibanco	1.8	24.4	12.6	317.0	2.7	37.2	5.3	85.8
Bradesco	1.8	23.1	12.1	293.9	2.0	26.1	6.1	102.4
Santander	1.9	25.0	15.1	439.8	1.7	22.6	4.8	74.8
<b>Média Total</b>	<b>1.9</b>	<b>24.8</b>	<b>12.9</b>	<b>330.8</b>	<b>2.0</b>	<b>27.6</b>	<b>5.1</b>	<b>81.2</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	-	-	-	-	2.9	40.2	3.5	50.2	0.3	3.4
C.E.F	3.3	47.2	2.2	29.6	-	-	3.4	49.7	0.5	5.5
Santander	1.8	26.5	2.0	26.8	3.8	55.9	2.2	29.8	0.5	5.5
Itaú - Unibanco	2.3	30.7	1.9	27.8	4.7	73.0	2.8	39.0	0.2	3.0
Bradesco	2.8	34.1	2.2	28.4	2.7	36.9	1.9	25.7	0.3	3.1
<b>Média Total</b>	<b>2.5</b>	<b>34.6</b>	<b>2.1</b>	<b>28.1</b>	<b>3.5</b>	<b>51.5</b>	<b>2.8</b>	<b>38.9</b>	<b>0.3</b>	<b>4.1</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **13/07/2017** a **19/07/2017**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

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

Tipo: **Prefixado**

Período: de  
**13/07/2017** a  
**19/07/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO MODAL S.A.	0.37	4.56
3	BCO GUANABARA S.A.	1.49	19.47
4	BCO SAFRA S.A.	1.52	19.90
5	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.71	22.51
6	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.92	25.70
7	BCO A.J. RENNER S.A.	2.70	37.72
8	BANCO PAN	2.83	39.72
9	PORTOSEG S.A. CFI	2.94	41.60
10	BCO CITIBANK S.A.	3.01	42.81
11	HS FINANCEIRA	3.12	44.60
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.18	45.65

13	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.23	46.51
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.74	55.38
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.78	56.04
16	SANTANA S.A. - CFI	3.97	59.48
17	BCO BANESTES S.A.	4.16	63.17
18	BCO DO BRASIL S.A.	4.37	67.10
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.76	74.79
20	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.83	76.09
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.30	85.77
22	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.45	89.06
23	BCO BRADESCO S.A.	6.05	102.41
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6.27	107.35
25	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.41	135.78
26	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.75	145.00
27	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.90	149.00
28	KREDILIG S.A. - CFI	8.23	158.40
29	OMNI SA CFI	8.59	168.94
30	GOLCRED S/A - CFI	8.60	169.17
31	BCO DAYCOVAL S.A	9.56	198.95
32	BCO LOSANGO S.A.	9.88	209.87
33	FINAMAX S.A. CFI	10.09	216.87
34	SOROCRED CFI S.A.	10.20	220.63
35	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10.30	224.39
36	CREDIARE CFI S.A.	10.64	236.53
37	GAZINCRED S.A. SCFI	11.27	260.11
38	BANCO SEMEAR	11.44	266.67
39	ESTRELA MINEIRA	11.65	275.33
40	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.67	275.96
41	FINANC ALFA S.A. CFI	11.71	277.64
42	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.36	304.78
43	SAX S.A. CFI	12.50	310.82
44	SENFF S.A. - CFI	12.92	329.60
45	PARANA BCO S.A.	13.39	351.76
46	PORTOCRED S.A. - CFI	13.42	352.96
47	AGORACRED S/A SCFI	13.42	353.21
48	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.50	357.00
49	NEGRESKO S.A. - CFI	13.80	371.92
50	LECCA CFI S.A.	13.90	376.80
51	BANCO CBSS	14.03	383.30
52	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
53	MIDWAY S.A. - SCFI	16.03	495.64
54	SOCINAL S.A. CFI	16.47	523.19
55	BCO BMG S.A.	17.86	618.54

56	CREFISA S.A. CFI	19.76	770.19
57	BCO AGIPLAN S.A.	20.64	850.20
58	FACTA S.A. CFI	21.47	932.28

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
13/07/2017 a  
19/07/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	1.10	14.07
2	BCO VOTORANTIM S.A.	1.11	14.16
3	SCANIA BCO S.A.	1.11	14.17
4	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1.38	17.82
5	BCO ABC BRASIL S.A.	1.53	20.04
6	BCO SAFRA S.A.	1.55	20.22
7	BCO CITIBANK S.A.	1.58	20.65
8	BCO RENDIMENTO S.A.	1.59	20.88
9	BCO SOFISA S.A.	1.67	22.04
10	BCO RODOBENS S.A.	1.68	22.13
11	BANCO FIDIS	1.70	22.44
12	BCO DAYCOVAL S.A.	1.81	23.99
13	AGORACRED S/A SCFI	1.81	24.06
14	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.93	25.79
15	CARUANA SCFI	1.96	26.25
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.04	27.36
17	BCO GUANABARA S.A.	2.16	29.18
18	LECCA CFI S.A.	2.17	29.44
19	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.20	29.87
20	BCO ARBI S.A.	2.22	30.15
21	BCO BRADESCO S.A.	2.32	31.74
22	BANCO SEMEAR	2.43	33.39
23	FINANSINOS S.A. CFI	2.61	36.31
24	TODESCREDI S/A - CFI	2.63	36.49
25	SANTINVEST S.A. - CFI	2.63	36.61
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.66	37.05
27	ATRIA S.A. - CFI	2.74	38.30
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.75	38.51
29	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.87	40.42
30	BCO TRICURY S.A.	2.88	40.67

31	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.98	42.17
32	PORTOSEG S.A. CFI	3.04	43.20
33	BCO A.J. RENNER S.A.	3.04	43.25
34	BRB - BCO DE BRASÍLIA S.A.	3.11	44.38
35	BCO BANESTES S.A.	3.18	45.54
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.18	45.67
37	GAZINCRED S.A. SCFI	3.21	46.10
38	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.24	46.66
39	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.35	48.43
40	BCO TRIANGULO S.A.	4.63	72.17
41	DIRECAO S.A. CFI	4.91	77.83

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP