

Análise de Custo do Crédito

17 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 **28/07/2017 a 03/08/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado registrou queda ao atingir 76,12% a.a., ante 76,31% a.a. na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito atingiu 79,03% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
21/07/2017	27/07/2017	76.31	67.70	82.05	59.32	76.08	95.61	73.06	77.47
28/07/2017	03/08/2017	76.12	69.41	80.59	64.54	74.27	93.01	70.37	78.40

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
21/07/2017	27/07/2017	79.76	70.40	86.00	65.19	75.60	100.81	73.99	83.19
28/07/2017	03/08/2017	79.03	70.17	84.93	64.78	75.57	99.64	73.52	81.63

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 328,67% a.a. 324,90% a.a. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu assim 329,18% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
21/07/2017	27/07/2017	328.67	300.69	347.32	292.49	308.89	292.20	430.43	319.33
28/07/2017	03/08/2017	324.90	301.60	340.44	293.29	309.90	281.77	420.87	318.68

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
21/07/2017	27/07/2017	329.46	302.01	347.77	293.99	310.04	290.53	433.88	318.89
28/07/2017	03/08/2017	329.18	301.51	347.63	293.62	309.40	290.71	433.30	318.87

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 atingiu 34,75% a.a., abaixo da verificada na leitura anterior (35,00% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34,79% 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
21/07/2017	27/07/2017	35.00	48.32	30.55	-	48.32	31.53	30.52	29.61
28/07/2017	03/08/2017	34.75	45.81	31.06	-	45.81	32.49	35.26	25.42

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
21/07/2017	27/07/2017	34.95	47.65	30.72	-	47.65	30.84	34.24	27.07
28/07/2017	03/08/2017	34.79	47.69	30.49	-	47.69	30.58	34.13	26.75

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média foi de 33,70% a.a. ante 33,95% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
21/07/2017	27/07/2017	33.95	47.28	29.51	-	47.28	30.49	29.48	28.57
28/07/2017	03/08/2017	33.70	44.77	30.01	-	44.77	31.45	34.22	24.38

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 36,80% a.a., abaixo da taxa de 38,65% a.a. da semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 37,47% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
21/07/2017	27/07/2017	38.65	49.72	31.28	49.06	50.37	38.74	25.79	29.30
28/07/2017	03/08/2017	36.80	48.51	28.99	46.81	50.21	34.02	25.33	27.63

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
21/07/2017	27/07/2017	37.49	47.08	31.10	43.73	50.43	39.59	25.79	27.91
28/07/2017	03/08/2017	37.47	47.68	30.67	44.97	50.40	38.71	25.57	27.72

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	24.4	12.1	293.3	1.9	25.6	4.2	64.5
C.E.F	2.0	26.6	12.5	309.9	1.9	25.9	4.7	74.3
Itaú/Unibanco	1.8	24.4	12.7	318.7	2.7	37.5	4.9	78.4
Bradesco	1.7	22.6	11.8	281.8	1.9	25.7	5.6	93.0
Santander	1.9	25.1	14.7	420.9	1.7	22.2	4.5	70.4
Média Total	1.9	24.6	12.8	324.9	2.0	27.4	4.8	76.1

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	-	-	-	0.0	3.0	42.0	3.3	46.8	0.3	3.1
C.E.F	3.2	45.8	2.1	28.8	-	-	3.5	50.2	0.4	5.0
Santander	1.9	25.4	1.9	25.1	3.7	53.9	2.1	27.6	0.5	6.7
Itaú - Unibanco	2.4	32.5	2.0	26.1	4.4	68.0	2.5	34.0	0.2	2.9
Bradesco	2.6	35.3	1.7	22.8	2.7	37.0	1.9	25.3	0.3	3.4
Média Total	2.5	34.7	1.9	20.5	3.4	50.2	2.6	36.8	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 **28/07/2017** a **03/08/2017**, 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 **28/07/2017** a **03/08/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO OURINVEST S.A.	0.00	0.00
2	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
3	BARIGUI S.A. CFI	1.47	19.15
4	BCO SAFRA S.A.	1.51	19.65
5	BCO TRICURY S.A.	1.93	25.71
6	BCO RENDIMENTO S.A.	1.94	25.93
7	BANCOOB	2.19	29.68
8	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.27	30.97
9	BANCO BRADESCARD	2.42	33.18
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.46	33.78
11	BANCO PAN	2.54	35.19
12	BCO CITIBANK S.A.	2.61	36.28

13	PORTOSEG S.A. CFI	2.85	40.08
14	BCO A.J. RENNER S.A.	2.94	41.61
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.07	43.73
16	HS FINANCEIRA	3.12	44.60
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.41	49.47
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.52	51.39
19	CREDITÁ S.A. CFI	3.72	54.98
20	SANTANA S.A. - CFI	3.76	55.80
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.88	57.95
22	BCO BANESTES S.A.	4.15	62.87
23	BCO DO BRASIL S.A.	4.24	64.54
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.54	70.37
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.74	74.27
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.94	78.40
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.52	90.58
28	BCO BRADESCO S.A.	5.63	93.01
29	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5.91	99.14
30	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.07	127.09
31	KREDILIG S.A. - CFI	7.54	139.15
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.81	146.58
33	OMNI SA CFI	9.01	181.43
34	GOLCRED S/A - CFI	9.04	182.40
35	FINAMAX S.A. CFI	9.05	182.71
36	BCO LOSANGO S.A.	9.19	187.27
37	SOROCRED CFI S.A.	9.88	209.92
38	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10.32	224.87
39	ESTRELA MINEIRA	11.29	261.14
40	GAZINCRED S.A. SCFI	11.32	262.18
41	BANCO SEMEAR	11.48	268.39
42	FINANC ALFA S.A. CFI	11.80	281.35
43	CREDIARE CFI S.A.	11.96	287.82
44	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.99	289.32
45	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.33	303.46
46	SAX S.A. CFI	12.41	307.06
47	PORTOCRED S.A. - CFI	12.84	326.17
48	SEFFF S.A. - CFI	13.11	338.75
49	PARANA BCO S.A.	13.21	343.41
50	AGORACRED S/A SCFI	13.62	362.78
51	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.76	369.89
52	NEGRESKO S.A. - CFI	13.77	370.22
53	BCO DAYCOVAL S.A	13.91	377.10
54	BANCO CBSS	14.16	389.78
55	LECCA CFI S.A.	14.17	390.61

56	SOCINAL S.A. CFI	15.68	474.13
57	MIDWAY S.A. - SCFI	16.05	496.64
58	BCO BMG S.A.	17.87	619.46
59	CREFISA S.A. CFI	19.50	747.67
60	BCO AGIPLAN S.A.	20.45	832.29
61	FACTA S.A. CFI	21.76	961.63

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

Tipo: Prefixado

Período: de
28/07/2017 a
03/08/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MIZUHO S.A.	0.90	11.33
2	BCO CITIBANK S.A.	1.03	13.13
3	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	1.04	13.16
4	BCO ABC BRASIL S.A.	1.05	13.30
5	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.17	14.99
6	AGORACRED S/A SCFI	1.37	17.73
7	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1.38	17.82
8	BCO VOTORANTIM S.A.	1.51	19.71
9	BANCO FIDIS	1.63	21.47
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.70	22.37
11	BCO DO BRASIL S.A.	1.72	22.67
12	BCO SAFRA S.A.	1.74	23.02
13	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.91	25.42
14	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.01	26.99
15	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2.03	27.27
16	BCO DAYCOVAL S.A	2.03	27.29
17	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.04	27.38
18	BANCO SEMEAR	2.05	27.58
19	BARIGUI S.A. CFI	2.08	28.00
20	BCO GUANABARA S.A.	2.11	28.40
21	BCO RENDIMENTO S.A.	2.12	28.60
22	CARUANA SCFI	2.20	29.83
23	SANTANA S.A. - CFI	2.29	31.21
24	BCO BRADESCO S.A.	2.37	32.49
25	BCO TRICURY S.A.	2.39	32.76
26	ATRIA S.A. - CFI	2.44	33.49
27	LECCA CFI S.A.	2.53	34.93
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.55	35.26
29	SOCINAL S.A. CFI	2.60	36.13

30	FINANSINOS S.A. CFI	2.62	36.37
31	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.64	36.73
32	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.80	39.29
33	BCO BANESTES S.A.	3.02	42.99
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.04	43.26
35	BCO A.J. RENNER S.A.	3.05	43.35
36	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.08	43.99
37	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.19	45.81
38	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.29	47.53
39	GAZINCRED S.A. SCFI	3.32	48.05
40	PORTOSEG S.A. CFI	3.45	50.18
41	BCO MAXINVEST S.A.	3.58	52.58
42	BCO TRIANGULO S.A.	3.85	57.26
43	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.89	58.09
44	DIRECAO S.A. CFI	4.81	75.73

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP