

Análise de Custo do Crédito

16 de novembro 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 **25/10/2017 a 31/10/2017**

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 72,72% a.a. ante 74,94% a.a. na leitura anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros dessa modalidade de crédito também caiu, indo de 76,84% a.a. para 76,09% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2017	25/10/2017	74.94	66.63	80.48	56.37	76.88	90.62	72.04	78.78
25/10/2017	31/10/2017	72.72	68.34	75.63	59.83	76.85	85.01	69.14	72.75

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2017	25/10/2017	76.84	68.17	82.62	59.97	76.37	97.04	71.16	79.67
25/10/2017	31/10/2017	76.09	68.70	81.01	60.78	76.63	93.35	71.66	78.03

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 331,60% a.a. para 329,45% a.a. da leitura anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 331,08% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2017	25/10/2017	331.60	308.03	347.32	306.16	309.90	307.36	421.70	312.90
25/10/2017	31/10/2017	329.45	306.57	344.70	306.02	307.11	305.02	418.10	310.99

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2017	25/10/2017	331.33	308.51	346.54	308.43	308.60	303.09	422.67	313.87
25/10/2017	31/10/2017	331.08	307.82	346.59	307.77	307.86	304.72	421.86	313.18

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 32,57% a.a., ficando acima daquela verificada na leitura anterior (31,70% a.a.). A média quadrissemanal, por sua vez, registrou queda - atingindo, assim, o patamar de 32,77% 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
19/10/2017	25/10/2017	31.70	42.97	27.94	-	42.97	29.20	32.28	22.35
25/10/2017	31/10/2017	32.57	47.36	27.64	-	47.36	29.00	31.51	22.42

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
19/10/2017	25/10/2017	33.22	46.14	28.91	-	46.14	30.43	30.72	25.57
25/10/2017	31/10/2017	32.77	45.76	28.44	-	45.76	29.99	30.62	24.70

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, foi registrado aumento para 31,72% a.a. ante 30,85% a.a. na leitura anterior.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2017	25/10/2017	30.85	42.12	27.09	-	42.12	28.35	31.43	21.50
25/10/2017	31/10/2017	31.72	46.51	26.79	-	46.51	28.15	30.66	21.57

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 30,35% a.a., ficando ligeiramente abaixo de 31,23% a.a. da leitura anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade recuou para 30,49% a.a. ante 31,21% a.a. da última semana analisada.

Desconto de Duplicata (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2017	25/10/2017	31.23	39.36	25.80	27.68	51.04	30.50	23.25	23.66
25/10/2017	31/10/2017	30.35	38.75	24.75	27.52	49.97	29.08	21.68	23.48

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2017	25/10/2017	31.21	39.44	25.72	28.33	50.56	28.36	23.47	25.32
25/10/2017	31/10/2017	30.49	38.11	25.41	25.81	50.41	28.38	22.96	24.90

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	24.7	12.4	306.0	1.8	24.5	4.0	59.8
C.E.F	2.0	27.1	12.4	307.1	2.0	26.1	4.9	76.9
Itaú/Unibanco	1.8	23.2	12.5	311.0	2.7	37.1	4.7	72.8
Bradesco	1.5	20.1	12.4	305.0	1.8	23.6	5.3	85.0
Santander	1.8	24.3	14.7	418.1	1.7	21.7	4.5	69.1
Média Total	1.8	23.9	12.9	329.4	2.0	26.6	4.7	72.7

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	-	-	-	-	2.6	36.6	2.1	27.5	0.2	2.8
C.E.F	3.3	47.4	2.2	30.5	-	-	3.4	50.0	0.6	8.0
Santander	1.7	22.4	1.7	22.5	3.5	50.5	1.8	23.5	0.4	4.2
Itaú - Unibanco	2.1	29.0	2.0	26.5	4.5	69.3	2.2	29.1	0.3	3.8
Bradesco	2.3	31.5	1.8	24.5	2.6	36.0	1.7	21.7	0.3	4.1
Média Total	2.4	32.6	1.9	26.0	3.3	48.1	2.2	30.3	0.4	4.6

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **25/10/2017** a **31/10/2017**, 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
25/10/2017 a
31/10/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.07	13.66
2	BCO SAFRA S.A.	1.36	17.54
3	BCO PAULISTA S.A.	1.48	19.24
4	BCO OURINVEST S.A.	1.57	20.60
5	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.85
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1.60	21.04

7	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.71	22.56
8	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.73	22.81
9	HS FINANCEIRA	2.11	28.44
10	BANCO PAN	2.11	28.55
11	BCO GUANABARA S.A.	2.19	29.73
12	PORTOSEG S.A. CFI	2.43	33.40
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.97	42.05
14	BCO RENDIMENTO S.A.	2.97	42.16
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.02	42.92
16	BCO A.J. RENNER S.A.	3.03	43.11
17	BCO CITIBANK S.A.	3.05	43.48
18	BANCOOB	3.07	43.74
19	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.15	45.10
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.60	52.82
21	SANTANA S.A. - CFI	3.66	53.86
22	CREDITÁ S.A. CFI	3.77	55.91
23	BCO DO BRASIL S.A.	3.99	59.83
24	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.07	61.33
25	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.12	62.42
26	BCO BANESTES S.A.	4.38	67.33
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.48	69.14
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.66	72.75
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.87	76.85
30	BCO BRADESCO S.A.	5.26	85.01
31	BANCO ORIGINAL	5.28	85.49
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.50	90.14
33	OMNI SA CFI	5.81	96.92
34	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	5.95	100.17
35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.26	131.99
36	KREDILIG S.A. - CFI	7.39	135.26
37	FINAMAX S.A. CFI	8.00	151.76
38	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.53	167.08
39	SOROCRED CFI S.A.	8.83	175.90
40	GOLCRED S/A - CFI	9.32	191.18
41	SEFFF S.A. - CFI	9.97	212.74
42	BCO LOSANGO S.A.	10.27	223.25
43	CREDIARE CFI S.A.	10.39	227.39
44	ESTRELA MINEIRA	10.66	237.07
45	BCO DAYCOVAL S.A	10.99	249.36
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11.19	256.93
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.41	265.76
48	BANCO SEMEAR	11.72	278.05
49	LEBES FINANCEIRA CFI SA	11.83	282.67

50	FINANC ALFA S.A. CFI	11.84	283.00
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.34	304.18
52	PORTOCRED S.A. - CFI	12.46	309.18
53	SAX S.A. CFI	12.58	314.71
54	AGORACRED S/A SCFI	13.13	339.61
55	PARANA BCO S.A.	13.55	359.63
56	NEGRESKO S.A. - CFI	13.78	370.94
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.14	389.10
58	BANCO CBSS	14.51	408.17
59	LECCA CFI S.A.	14.72	419.35
60	SOCINAL S.A. CFI	14.84	426.16
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
62	BCO BMG S.A.	16.03	495.14
63	MIDWAY S.A. - SCFI	16.06	497.35
64	CREFISA S.A. CFI	19.37	736.94
65	BCO AGIPLAN S.A.	20.04	795.37
66	FACTA S.A. CFI	21.36	920.60

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

Tipo: Prefixado

Período: de
25/10/2017 a
31/10/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	0.84	10.59
2	BCO ABC BRASIL S.A.	0.98	12.41
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.02	12.99
4	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.08	13.74
5	BCO CITIBANK S.A.	1.11	14.20
6	BCO DO BRASIL S.A.	1.12	14.23
7	BANCO ORIGINAL	1.20	15.45
8	BCO DAYCOVAL S.A	1.47	19.11
9	BCO FIBRA S.A.	1.56	20.42
10	BANCO FIDIS	1.66	21.89
11	BCO BMG S.A.	1.68	22.06
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.70	22.42
13	BCO GUANABARA S.A.	1.70	22.49
14	BCO SOFISA S.A.	1.72	22.74
15	BCO SAFRA S.A.	1.75	23.07
16	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.83	24.30
17	BCO BANESTES S.A.	1.87	24.85

18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.96	26.15
19	GAZINCRED S.A. SCFI	1.99	26.61
20	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.99	26.63
21	BCO RENDIMENTO S.A.	2.07	27.87
22	BCO MAXINVEST S.A.	2.10	28.28
23	BCO BRADESCO S.A.	2.14	29.00
24	BCO RODOBENS S.A.	2.19	29.70
25	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.20	29.91
26	CARUANA SCFI	2.27	30.91
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.31	31.51
28	SCANIA BCO S.A.	2.33	31.84
29	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.35	32.16
30	LECCA CFI S.A.	2.37	32.52
31	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.55	35.21
32	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.79	39.14
33	BCO TRIANGULO S.A.	2.79	39.18
34	BCO A.J. RENNER S.A.	2.85	40.15
35	BANCO SEMEAR	2.85	40.15
36	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.07	43.72
37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.13	44.68
38	PORTOSEG S.A. CFI	3.15	45.14
39	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.28	47.36
40	DIRECAO S.A. CFI	4.33	66.38
41	FINANSINOS S.A. CFI	4.42	68.03
42	SANTANA S.A. - CFI	5.13	82.19

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP