

Análise de Custo do Crédito

15 de setembro de 2016

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 **24/08/2016** a **30/08/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 78,00% a.a., abaixo da taxa de 81,43% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 81,79% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
17/08/2016	23/08/2016	81.43	74.83	84.73	72.25	77.40	113.45	71.58	65.79	88.08
24/08/2016	30/08/2016	78.00	74.42	79.78	72.27	76.57	102.48	69.66	66.13	80.86

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
17/08/2016	23/08/2016	82.21	76.23	85.21	73.80	78.65	111.38	71.69	66.18	91.59
24/08/2016	30/08/2016	81.79	75.85	84.76	73.75	77.95	112.29	70.82	66.84	89.10

Aquisição de Veículos

No período de 24 a 30 de agosto, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 27,20% a.a., ante 27,13% a.a. registrado na semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal também atingiu 27,20% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
17/08/2016	23/08/2016	27.13	27.28	27.06	27.55	27.00	26.72	27.12	27.27	27.13
24/08/2016	30/08/2016	27.20	27.21	27.19	27.20	27.22	26.60	28.31	27.08	26.78

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
17/08/2016	23/08/2016	27.17	27.32	27.10	27.60	27.05	26.96	27.57	26.75	27.11
24/08/2016	30/08/2016	27.20	27.30	27.15	27.52	27.08	26.60	27.80	26.92	27.06

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 33,45% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (34,21% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,20% 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	HSBC	Santander	Itaú
17/08/2016	23/08/2016	34.21	45.93	31.29	-	45.93	38.33	18.02	36.53	32.26
24/08/2016	30/08/2016	33.45	41.21	31.51	38.00	41.21	35.29	22.01	35.03	33.72

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
17/08/2016	23/08/2016	34.99	44.98	32.49	-	44.98	37.64	27.04	33.89	31.41
24/08/2016	30/08/2016	35.20	44.61	32.85	-	44.61	38.30	26.13	34.71	32.25

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 11,27% a.a. para 10,74% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
17/08/2016	23/08/2016	11.27	21.41	8.86	-	21.41	14.98	-2.14	13.49	9.90
24/08/2016	30/08/2016	10.74	17.46	9.12	-	17.46	12.42	1.21	12.15	11.09

Vendor

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Vendor foi, em média, de 20,77% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, inferior à registrada na semana passada (20,98% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 21,14% a.a.

Vendor (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
17/08/2016	23/08/2016	20.98	19.36	21.39	19.36	-	24.97	20.68	18.68	21.23
24/08/2016	30/08/2016	20.77	18.73	21.28	18.73	-	23.92	21.72	19.35	20.14

Vendor - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
17/08/2016	23/08/2016	21.11	19.62	21.49	19.62	-	24.43	20.30	20.18	21.03
24/08/2016	30/08/2016	21.14	19.77	21.48	19.77	-	24.49	20.42	20.02	21.00

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	2.0	27.2	12.1	294.2	2.0	26.9	4.6	72.3
C.E.F	2.0	27.2	12.0	290.0	1.9	25.1	4.9	76.6
Itaú/Unibanco	2.0	26.8	12.6	316.8	2.5	34.8	5.1	80.9
Bradesco	2.0	26.6	12.0	288.7	1.9	25.4	6.1	102.5
Santander	2.0	27.1	15.0	434.8	1.9	24.6	4.3	66.1
HSBC	2.1	28.3	14.4	402.2	2.0	26.3	4.5	69.7
Média Total	2.0	27.2	13.0	337.8	2.0	27.2	4.9	78.0

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	2.7	38.0	3.1	43.6	3.0	42.7	3.3	47.1	0.3	4.0
C.E.F	2.9	41.2	2.4	33.3	-	-	3.1	43.7	0.5	5.7
Santander	2.5	33.7	2.5	34.3	3.7	55.3	2.9	40.9	0.4	4.4
Itaú - Unibanco	2.6	35.3	2.4	32.4	5.3	85.1	3.3	47.9	0.3	3.2
Bradesco	2.5	35.0	2.0	27.1	4.0	60.0	2.7	36.9	0.5	5.8
HSBC	1.7	22.0	2.2	29.4	2.9	41.2	2.6	36.6	0.4	5.1
Média Total	2.4	34.2	2.4	33.3	3.8	56.8	3.0	42.2	0.4	4.7

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

Spread: Taxa média cobrada pelas principais instituições financeiras do varejo

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	-	-	1.95	26.10	1.90	25.36	2.16	29.25	-0.79	-9.07
C.E.F	1.81	24.03	1.31	16.92	-	-	1.96	26.24	-0.65	-7.52
Santander	1.34	17.33	1.38	17.89	2.62	36.41	1.79	23.74	-0.75	-8.63
Itaú - Unibanco	1.44	18.73	1.25	16.09	4.15	62.92	2.21	30.01	-0.85	-9.73
Bradesco	1.42	18.45	0.91	11.50	2.89	40.78	1.54	20.14	-0.64	-7.40
HSBC	0.56	6.94	1.06	13.50	1.81	24.03	1.52	19.86	-0.70	-8.07
Média Total	1.32	16.97	1.31	16.92	2.68	37.27	1.86	24.82	-0.73	-8.41

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **24/08/2016** a **30/08/2016**, 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
**24/08/2016 a
30/08/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO LA NACION ARGENTINA	0.00	0.00
2	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
3	BCO SOFISA S.A.	1.34	17.37
4	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.64	21.61
5	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.69	22.24
6	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.73	22.82
7	BANCO INTERMEDIUM S/A	2.11	28.45
8	BCO GUANABARA S.A.	2.35	32.19
9	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	2.47	34.02
10	CARUANA SCFI	2.50	34.44
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.67	37.15
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2.75	38.43
13	BANCO PAN	2.91	41.11
14	ATRIA S.A. - CFI	3.08	43.89
15	FINANSINOS S.A. CFI	3.28	47.22
16	PORTOSEG S.A. CFI	3.32	47.92
17	BCO CITIBANK S.A.	3.35	48.42
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.50	51.18
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.61	53.04
20	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.64	53.62
21	BCO SAFRA S.A.	3.99	59.84
22	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.04	60.92
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.32	66.13
24	SANTANA S.A. - CFI	4.34	66.46
25	BCO BANESTES S.A.	4.40	67.70
26	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.50	69.66
27	BCO DO BRASIL S.A.	4.64	72.27
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.85	76.57
29	CREDITÁ S.A. CFI	5.01	79.80
30	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.06	80.86
31	BCO RENDIMENTO S.A.	5.11	81.76
32	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.32	86.32
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.45	89.08

34	SOROCRED CFI S.A.	5.79	96.40
35	OMNI SA CFI	6.03	101.98
36	BCO BRADESCO S.A.	6.06	102.48
37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.28	132.31
38	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.39	135.21
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8.09	154.31
40	FINAMAX S.A. CFI	8.80	175.06
41	GOLCRED S/A - CFI	8.98	180.69
42	KREDILIG S.A. - CFI	9.07	183.48
43	BANCO BRADESCARD	10.32	224.81
44	HS FINANCEIRA	10.81	242.66
45	BANCO SEMEAR	10.95	247.77
46	BCO LOSANGO S.A.	11.06	251.95
47	CREDIARE CFI S.A.	11.16	255.90
48	ESTRELA MINEIRA	11.21	257.97
49	GAZINCRED S.A. SCFI	11.32	262.01
50	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.94	286.92
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.08	292.74
52	FINANC ALFA S.A. CFI	12.17	296.78
53	PORTOCRED S.A. - CFI	13.14	340.04
54	PARANA BCO S.A.	13.21	343.44
55	NEGRESCO S.A. - CFI	13.48	356.29
56	AGORACRED S/A SCFI	13.86	374.72
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.01	382.35
58	SAX S.A. CFI	14.36	400.54
59	BCO BMG S.A.	14.88	428.50
60	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.06
61	BANCO CBSS	15.09	440.28
62	LECCA CFI S.A.	16.29	511.73
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
64	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	20.01	792.45
65	CREFISA S.A. CFI	20.86	871.64
66	FACTA S.A. CFI	22.00	987.40
67	BCO DAYCOVAL S.A	23.00	1099.02

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

Tipo: Prefixado

Período: de
24/08/2016 a
30/08/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.36	17.64
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.58	20.68

3	SCANIA BCO S.A.	1.61	21.13
4	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.67	22.01
5	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1.73	22.86
6	BCO RODOBENS S.A.	1.77	23.45
7	BCO TRICURY S.A.	2.00	26.82
8	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.05	27.52
9	BANCO RANDON S.A.	2.06	27.78
10	BCO SAFRA S.A.	2.19	29.65
11	BCO DAYCOVAL S.A.	2.20	29.82
12	BANCO FIDIS	2.39	32.78
13	LECCA CFI S.A.	2.42	33.22
14	BCO ARBI S.A.	2.44	33.54
15	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.45	33.72
16	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.53	35.03
17	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.55	35.28
18	BCO BRADESCO S.A.	2.55	35.29
19	CARUANA SCFI	2.59	35.88
20	SANTINVEST S.A. - CFI	2.67	37.22
21	BCO DO BRASIL S.A.	2.72	38.00
22	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.73	38.18
23	AGORACRED S/A SCFI	2.92	41.17
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.92	41.21
25	FINANSINOS S.A. CFI	3.07	43.71
26	BANCO SEMEAR	3.12	44.61
27	BCO PAULISTA S.A.	3.13	44.83
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.22	46.31
29	PORTOSEG S.A. CFI	3.23	46.47
30	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.44	50.01
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.60	52.88
32	BCO BANESTES S.A.	4.01	60.22
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	4.06	61.16
34	ESTRELA MINEIRA	4.08	61.60
35	BCO TRIANGULO S.A.	4.26	64.91
36	DIRECAO S.A. CFI	5.74	95.30
37	BCO A.J. RENNER S.A.	6.96	124.31

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP