

Análise de Custo do Crédito

06 de outubro 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 **15/09/2016** a **20/09/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 81,07% a.a., abaixo da taxa de 83,67% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 81,29% 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
09/09/2016	14/09/2016	83.67	77.42	86.80	75.61	79.22	118.88	68.97	67.38	91.97
15/09/2016	20/09/2016	81.07	74.30	84.45	74.59	74.00	115.81	69.33	63.95	88.72

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/09/2016	14/09/2016	81.38	75.71	84.22	73.26	78.17	113.00	69.35	65.98	88.53
15/09/2016	20/09/2016	81.29	75.58	84.15	73.85	77.32	113.59	68.79	65.52	88.69

Aquisição de Veículos

No período de 15 a 20 de setembro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 26,50% a.a., frente a 26,57% a.a. registrado na semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 26,71% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/09/2016	14/09/2016	26.57	27.23	26.25	27.55	26.90	26.83	27.64	23.65	26.87
15/09/2016	20/09/2016	26.50	27.10	26.20	27.33	26.86	26.75	27.28	24.01	26.74

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/09/2016	14/09/2016	26.87	27.27	26.67	27.45	27.08	26.73	27.59	25.44	26.93
15/09/2016	20/09/2016	26.71	27.22	26.46	27.40	27.05	26.75	27.63	24.63	26.83

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 35,09% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (36,65% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,52% 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
09/09/2016	14/09/2016	36.65	43.37	34.97	-	43.37	36.69	35.83	35.11	32.24
15/09/2016	20/09/2016	35.09	44.45	32.75	-	44.45	38.61	23.33	35.56	33.49

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
09/09/2016	14/09/2016	35.20	43.14	33.22	-	43.14	37.83	28.49	35.53	31.01
15/09/2016	20/09/2016	35.52	43.18	33.60	-	43.18	37.99	28.15	36.00	32.26

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 13,54% a.a. para 12,12% 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
09/09/2016	14/09/2016	13.54	19.28	12.15	-	19.28	13.62	12.82	12.28	9.90
15/09/2016	20/09/2016	12.12	20.13	10.20	-	20.13	15.25	2.30	12.68	10.95

Vendor

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Vendor foi, em média, de 21,21% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, inferior à registrada na semana passada (21,42% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 21,17% a.a.

Vendor (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/09/2016	14/09/2016	21.42	19.33	21.95	19.33	-	24.09	21.38	21.31	21.00
15/09/2016	20/09/2016	21.21	19.90	21.54	19.90	-	24.35	20.30	20.20	21.31

Vendor - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/09/2016	14/09/2016	21.18	19.61	21.57	19.61	-	24.38	20.72	20.15	21.03
15/09/2016	20/09/2016	21.17	19.53	21.58	19.53	-	24.37	20.81	20.05	21.12

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	27.3	12.3	303.4	2.0	27.0	4.8	74.6
C.E.F	2.0	26.9	12.1	295.1	1.9	25.0	4.7	74.0
Itaú/Unibanco	2.0	26.7	12.6	316.6	2.7	37.1	5.4	88.7
Bradesco	2.0	26.8	12.1	293.8	1.9	25.6	6.6	115.8
Santander	1.8	24.0	15.3	449.1	1.9	24.8	4.2	64.0
HSBC	2.0	27.3	14.4	404.1	2.0	26.3	4.5	69.3
Média Total	2.0	26.5	13.1	343.7	2.0	27.6	5.0	81.1

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	-	-	-	-	3.2	46.4	2.9	41.6	0.2	2.7
C.E.F	3.1	44.5	2.1	28.7	-	-	3.2	45.1	0.5	5.9
Santander	2.4	33.5	2.4	33.2	3.7	54.4	3.0	42.4	0.4	4.3
Itaú - Unibanco	2.8	38.6	2.4	33.5	5.3	84.8	3.3	47.5	0.3	3.0
Bradesco	2.6	35.6	2.2	30.3	3.6	52.3	2.6	36.3	0.4	5.0
HSBC	1.8	23.3	2.5	33.9	3.0	42.1	2.7	38.3	0.3	4.2
Média Total	2.5	35.1	2.3	31.9	3.7	56.0	3.0	41.8	0.3	4.2

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	-	-	-	-	2.11	28.49	1.83	24.33	-0.89	-10.16
C.E.F	2.00	26.84	1.02	12.96	-	-	2.04	27.44	-0.63	-7.29
Santander	1.33	17.20	1.31	16.92	2.57	35.61	1.88	25.06	-0.76	-8.74
Itaú - Unibanco	1.65	21.71	1.33	17.20	4.14	62.73	2.18	29.55	-0.86	-9.83
Bradesco	1.46	19.01	1.12	14.31	2.46	33.88	1.50	19.58	-0.70	-8.07
HSBC	0.65	8.10	1.36	17.61	1.86	24.77	1.63	21.43	-0.77	-8.85
Média Total	1.42	18.42	1.23	15.79	2.63	36.53	1.84	24.52	-0.77	-8.83

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **15/09/2016** a **20/09/2016**, 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
**15/09/2016 a
20/09/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SOFISA S.A.	1.07	13.69
2	BCO CCB BRASIL S.A.	1.55	20.28
3	BANCO INTERMEDIUM S/A	1.81	23.97
4	BCO RENDIMENTO S.A.	2.03	27.30
5	BANCOOB	2.11	28.45
6	BCO TRICURY S.A.	2.82	39.62
7	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.96	41.96
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2.99	42.46
9	BANCO PAN	3.00	42.59
10	BCO LA NACION ARGENTINA	3.40	49.41
11	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.42	49.68
12	BCO CITIBANK S.A.	3.44	49.98
13	CREDITÁ S.A. CFI	3.57	52.39
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.76	55.76
15	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.79	56.19
16	PORTOSEG S.A. CFI	3.91	58.47
17	TODESCREDI S/A - CFI	3.93	58.90
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	4.06	61.21
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.21	63.95
20	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.49	69.33
21	BCO BANESTES S.A.	4.60	71.56
22	BCO DO EST. DO PA S.A.	4.62	71.95
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.72	74.00
24	BCO DO BRASIL S.A.	4.75	74.59
25	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.44	88.72
26	SANTANA S.A. - CFI	5.52	90.54
27	OMNI SA CFI	6.59	114.96
28	BCO BRADESCO S.A.	6.62	115.81
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6.72	118.36
30	BCO DAYCOVAL S.A	6.94	123.65
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.22	130.92
32	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.61	141.12

33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.80	146.16
34	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8.36	162.20
35	KREDILIG S.A. - CFI	8.49	165.73
36	GOLCRED S/A - CFI	9.01	181.48
37	FINAMAX S.A. CFI	9.39	193.56
38	BCO LOSANGO S.A.	10.94	247.76
39	BANCO SEMEAR	10.96	248.43
40	BANCO BRADESCARD	11.03	251.07
41	GAZINCRED S.A. SCFI	11.21	257.86
42	CREDIARE CFI S.A.	11.23	258.52
43	SOROCRED CFI S.A.	11.66	275.57
44	FINANC ALFA S.A. CFI	11.92	286.25
45	ESTRELA MINEIRA	12.12	294.67
46	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.18	297.34
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.22	298.94
48	PARANA BCO S.A.	13.41	352.77
49	NEGRESCO S.A. - CFI	13.43	353.78
50	SAX S.A. CFI	13.44	354.33
51	PORTOCRED S.A. - CFI	13.59	361.16
52	AGORACRED S/A SCFI	13.90	376.66
53	LECCA CFI S.A.	14.10	387.03
54	BANCO CBSS	14.15	389.22
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.26	395.19
56	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.12
57	BCO BMG S.A.	17.01	558.67
58	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.26	727.61
59	BANCO GERADOR S.A.	20.64	850.63
60	CREFISA S.A. CFI	21.35	919.51
61	FACTA S.A. CFI	22.00	987.58

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

Tipo: **Prefixado**

Período: de
**15/09/2016 a
20/09/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	1.42	18.48
2	BCO CATERPILLAR S.A.	1.45	18.85
3	FINANC ALFA S.A. CFI	1.58	20.71
4	AGORACRED S/A SCFI	1.71	22.50
5	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.76	23.33
6	BCO FIBRA S.A.	1.81	24.09
7	SCANIA BCO S.A.	1.95	26.12

8	BCO SAFRA S.A.	1.98	26.49
9	BCO RODOBENS S.A.	2.09	28.17
10	BCO SOFISA S.A.	2.10	28.29
11	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	2.17	29.45
12	BCO CCB BRASIL S.A.	2.18	29.58
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.19	29.74
14	BCO GUANABARA S.A.	2.20	29.87
15	OMNI SA CFI	2.22	30.10
16	LECCA CFI S.A.	2.35	32.20
17	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.37	32.48
18	BCO DAYCOVAL S.A.	2.40	32.85
19	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.44	33.49
20	BCO ARBI S.A.	2.45	33.77
21	BANCO FIDIS	2.53	34.88
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.57	35.56
23	BCO BRADESCO S.A.	2.76	38.61
24	SOCINAL S.A. CFI	2.84	40.01
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.92	41.18
26	BCO A.J. RENNER S.A.	2.94	41.52
27	FINANSINOS S.A. CFI	3.04	43.24
28	ATRIA S.A. - CFI	3.08	43.89
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.11	44.45
30	GAZINCRED S.A. SCFI	3.12	44.63
31	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.20	45.87
32	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.22	46.29
33	PORTOSEG S.A. CFI	3.23	46.43
34	CARUANA SCFI	3.44	50.06
35	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.47	50.56
36	CREDITÁ S.A. CFI	3.48	50.71
37	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.79	56.30
38	BCO TRIANGULO S.A.	4.01	60.31
39	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	4.39	67.41
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4.42	68.01
41	DIRECAO S.A. CFI	4.78	75.08

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP