

Análise de Custo do Crédito

09 de fevereiro 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 **18/02/2017** a **24/02/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 84,36% a.a., abaixo da taxa de 86,64% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 86,41% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2017	18/01/2017	86.64	79.77	91.23	77.50	82.03	113.49	69.16	91.04
18/01/2017	24/01/2017	84.36	77.72	88.79	74.15	81.28	113.04	66.87	86.46

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2017	18/01/2017	85.98	80.08	89.91	78.28	81.87	112.59	69.44	87.71
18/01/2017	24/01/2017	86.41	79.52	91.01	77.39	81.65	114.92	69.24	88.86

Cheque Especial

No período de 18 a 24 de janeiro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 335,29% a.a., frente a 337,52% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 337,89% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2017	18/01/2017	337.52	300.69	362.07	299.46	301.91	305.67	450.16	330.39
18/01/2017	24/01/2017	335.29	298.34	359.92	295.49	301.18	302.15	445.52	332.09

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2017	18/01/2017	338.66	301.76	363.27	301.58	301.95	307.08	450.00	332.72
18/01/2017	24/01/2017	337.89	300.65	362.72	299.93	301.37	305.88	449.48	332.79

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 35,30% a.a., superior à verificada na leitura anterior (34,99% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34.63% 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
12/01/2017	18/01/2017	34.99	46.08	31.29	-	46.08	30.42	33.39	30.07
18/01/2017	24/01/2017	35.30	46.23	31.65	-	46.23	36.43	34.05	24.47

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
12/01/2017	18/01/2017	34.83	44.40	31.64	-	44.40	32.46	34.12	28.34
18/01/2017	24/01/2017	34.63	44.63	31.29	-	44.63	32.38	33.68	27.82

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 13,83% a.a. para 13,99% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2017	18/01/2017	13.83	23.43	10.78	-	23.43	10.03	12.55	9.77
18/01/2017	24/01/2017	13.99	23.58	10.95	-	23.58	15.12	13.08	4.91

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 59,57% a.a., abaixo da taxa observada na semana precedente (61,55% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 58,13% a.a.

Conta Garantida (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2017	18/01/2017	61.55	48.03	66.06	48.03	-	80.80	64.63	52.75
18/01/2017	24/01/2017	59.57	45.37	64.30	45.37	-	79.08	61.78	52.03

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2017	18/01/2017	58.86	46.63	62.93	46.63	-	79.24	55.24	54.31
18/01/2017	24/01/2017	59.13	46.27	63.41	46.27	-	79.44	57.06	53.74

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	26.1	12.1	295.5	2.1	27.6	4.7	74.2
C.E.F	2.0	26.9	12.3	301.2	2.0	26.8	5.1	81.3
Itaú/Unibanco	2.0	26.9	13.0	332.1	2.5	35.1	5.3	86.5
Bradesco	2.0	26.1	12.3	302.2	1.9	25.7	6.5	113.0
Santander	2.0	26.2	15.2	445.5	1.7	23.0	4.4	66.9
Média Total	2.0	26.4	13.0	335.3	2.1	27.6	5.2	84.4

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	-	-	2.8	-	3.2	45.4	3.6	52.7	0.4	4.5
C.E.F	3.2	46.2	2.3	32.0	-	-	3.4	49.1	0.4	5.1
Santander	1.8	24.5	2.1	28.7	3.6	52.0	3.0	42.5	0.5	6.4
Itaú - Unibanco	2.6	36.4	2.3	31.7	5.0	79.1	3.1	44.2	0.2	2.6
Bradesco	2.5	34.1	2.5	35.1	4.1	61.8	2.4	32.1	0.3	3.4
Média Total	2.5	35.3	2.4	31.9	3.9	59.6	3.1	44.1	0.4	4.4

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	-	-	1.73	22.87	2.06	27.74	2.48	34.19	-0.74	-8.52
C.E.F	2.11	28.49	1.23	15.81	-	-	2.28	31.08	-0.70	-8.07
Santander	0.73	9.13	1.01	12.83	2.44	33.56	1.88	25.06	-0.59	-6.84
Itaú - Unibanco	1.51	19.72	1.21	15.54	3.87	57.74	1.99	26.69	-0.90	-10.27
Bradesco	1.36	17.61	1.43	18.59	2.98	42.26	1.24	15.95	-0.83	-9.51
Média Total	1.43	18.74	1.32	17.08	2.84	39.92	1.98	26.45	-0.75	-8.65

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **18/01/2017** a **24/01/2017**, 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
**18/01/2017 a
24/01/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.52	19.81
3	BANCO INTERMEDIUM S/A	1.88	25.06
4	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.89	25.23
5	SANTANA S.A. - CFI	2.06	27.73
6	BANCOOB	2.23	30.31
7	CREDITÁ S.A. CFI	2.79	39.07
8	BARIGUI S.A. CFI	2.86	40.27
9	BANCO PAN	2.86	40.32
10	BCO A.J. RENNER S.A.	3.04	43.16
11	BCO CITIBANK S.A.	3.28	47.23
12	FINANSINOS S.A. CFI	3.35	48.58
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.37	48.79
14	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.51	51.34
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.52	51.39
16	PORTOSEG S.A. CFI	3.67	54.13
17	BCO MAXINVEST S.A.	3.73	55.27
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.03	60.74
19	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.11	62.07
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.36	66.87
21	BCO BANESTES S.A.	4.53	70.18
22	BCO DO BRASIL S.A.	4.73	74.15
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.92	78.03
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.08	81.28
25	SOCINAL S.A. CFI	5.15	82.76
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.26	84.97
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.33	86.46
28	OMNI SA CFI	5.80	96.72
29	BCO BRADESCO S.A.	6.51	113.04
30	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.40	135.54
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.47	137.40
32	KREDILIG S.A. - CFI	7.91	149.33
33	SOROCRED CFI S.A.	8.24	158.71
34	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8.32	160.84

35	FINAMAX S.A. CFI	8.52	166.87
36	BANCO SEMEAR	9.01	181.58
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9.04	182.47
38	GOLCRED S/A - CFI	9.16	186.14
39	BCO LOSANGO S.A.	9.95	212.03
40	BCO DAYCOVAL S.A	10.02	214.50
41	CREDIARE CFI S.A.	10.14	218.51
42	GAZINCRED S.A. SCFI	11.24	259.07
43	BANCO BRADESCARD	11.87	284.34
44	ESTRELA MINEIRA	11.90	285.42
45	FINANC ALFA S.A. CFI	11.94	287.11
46	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.22	299.06
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.41	307.00
48	SEFFF S.A. - CFI	12.93	330.30
49	HS FINANCEIRA	13.07	336.54
50	SAX S.A. CFI	13.24	344.41
51	PORTOCRED S.A. - CFI	13.41	352.59
52	NEGRESCO S.A. - CFI	13.57	360.60
53	PARANA BCO S.A.	13.60	362.02
54	AGORACRED S/A SCFI	13.89	376.33
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.35	399.70
56	BANCO CBSS	14.61	413.55
57	LECCA CFI S.A.	15.16	444.01
58	MIDWAY S.A. - SCFI	15.37	455.81
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
60	BANCO GERADOR S.A.	17.22	573.00
61	BCO BMG S.A.	18.09	635.73
62	CREFISA S.A. CFI	20.94	878.71
63	FACTA S.A. CFI	22.81	1076.61

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

Tipo: Prefixado

Período: de
18/01/2017 a
24/01/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MIZUHO S.A.	1.21	15.49
2	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.24	15.99
3	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.29	16.62
4	BCO CITIBANK S.A.	1.34	17.37
5	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.51	19.73
6	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.52	19.82
7	BCO CATERPILLAR S.A.	1.67	22.00

8	BCO ABC BRASIL S.A.	1.76	23.23
9	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.81	24.03
10	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.84	24.47
11	BCO DAYCOVAL S.A.	1.94	25.97
12	BANCO FIDIS	2.04	27.38
13	BCO DO BRASIL S.A.	2.06	27.69
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.09	28.17
15	BCO SAFRA S.A.	2.14	28.92
16	BCO SOFISA S.A.	2.21	30.02
17	BCO GUANABARA S.A.	2.33	31.91
18	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.47	34.05
20	FINANSINOS S.A. CFI	2.62	36.35
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.62	36.43
22	BCO BRADESCO S.A.	2.62	36.43
23	BCO ARBI S.A.	2.66	36.97
24	BCO BANESTES S.A.	2.83	39.70
25	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.93	41.34
26	ATRIA S.A. - CFI	2.94	41.52
27	SOCINAL S.A. CFI	3.11	44.34
28	FACTA S.A. CFI	3.13	44.82
29	GAZINCRED S.A. SCFI	3.15	45.15
30	OMNI SA CFI	3.16	45.24
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.22	46.23
32	BCO A.J. RENNER S.A.	3.40	49.42
33	BANCO SEMEAR	3.41	49.53
34	SANTANA S.A. - CFI	3.48	50.74
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.56	52.18
36	BCO DO EST. DO PA S.A.	3.72	55.06
37	PORTOSEG S.A. CFI	3.76	55.70
38	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.89	58.06
39	CARUANA SCFI	4.52	70.01
40	BCO TRIANGULO S.A.	4.71	73.63
41	DIRECAO S.A. CFI	5.04	80.32
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	5.11	81.92

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP