

Análise de Custo do Crédito

06 de abril 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 15/03/2017 a 21/03/2017

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 83,15% a.a., abaixo da taxa de 84,57% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 84,85% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
09/03/2017	15/03/2017	84.57	76.20	90.15	75.96	76.44	115.43	67.92	87.09
15/03/2017	21/03/2017	83.15	74.40	88.99	73.62	75.17	112.44	67.28	87.26

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
09/03/2017	15/03/2017	85.91	77.31	91.65	75.27	79.35	119.08	67.95	87.92
15/03/2017	21/03/2017	84.85	76.24	90.59	74.54	77.94	116.34	67.80	87.64

Cheque Especial

No período de 15 a 21 de março, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 336,31% a.a., frente a 338,22% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 336,26% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
09/03/2017	15/03/2017	338.22	299.93	363.75	298.87	300.98	316.94	445.14	329.18
15/03/2017	21/03/2017	336.31	298.85	361.29	297.57	300.12	314.79	443.35	325.74

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
09/03/2017	15/03/2017	336.21	298.18	361.57	296.90	299.47	312.99	444.09	327.63
15/03/2017	21/03/2017	336.26	298.45	361.47	297.25	299.66	313.46	443.85	327.11

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 37,24% a.a., abaixo da verificada na leitura anterior (38,73% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 37,42% 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
09/03/2017	15/03/2017	38.73	45.38	36.51	-	45.38	36.44	40.89	32.19
15/03/2017	21/03/2017	37.24	46.89	34.03	-	46.89	36.48	35.80	29.80

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
09/03/2017	15/03/2017	36.64	45.59	33.65	-	45.59	36.11	36.34	28.50
15/03/2017	21/03/2017	37.42	46.84	34.28	-	46.84	36.69	36.91	29.26

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 18,16% a.a. para 16,87% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
09/03/2017	15/03/2017	18.16	24.02	16.26	-	24.02	16.21	20.13	12.55
15/03/2017	21/03/2017	16.87	25.34	14.16	-	25.34	16.35	15.66	10.56

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 41,84% a.a., acima da taxa observada na semana anterior (41,57% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 42,93% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
09/03/2017	15/03/2017	41.57	47.58	37.56	45.43	49.73	41.85	27.13	43.69
15/03/2017	21/03/2017	41.84	49.39	36.81	48.94	49.84	42.88	25.07	42.48

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
09/03/2017	15/03/2017	43.22	49.84	38.80	50.59	49.10	44.36	29.30	42.74
15/03/2017	21/03/2017	42.93	49.66	38.45	50.12	49.19	44.20	28.42	42.74

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	1.9	25.2	12.2	297.6	2.0	27.3	4.7	73.6
C.E.F	2.0	26.1	12.3	300.1	2.0	26.5	4.8	75.2
Itaú/Unibanco	1.9	25.9	12.8	325.7	2.7	37.2	5.4	87.3
Bradesco	1.9	24.9	12.6	314.8	2.0	26.1	6.5	112.4
Santander	1.9	24.6	15.2	443.4	1.8	23.6	4.4	67.3
Média Total	1.9	25.4	13.0	336.3	2.1	28.1	5.1	83.2

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	-	-	-	-	3.1	43.4	3.4	48.9	0.3	4.2
C.E.F	3.3	46.9	2.4	32.4	-	-	3.4	49.8	0.5	5.5
Santander	2.2	29.8	2.1	27.6	3.6	52.6	3.0	42.5	0.4	4.8
Itaú - Unibanco	2.6	36.5	2.1	27.8	5.0	78.8	3.0	42.9	0.3	4.1
Bradesco	2.6	35.8	2.0	27.1	3.8	55.5	1.9	25.1	0.4	4.8
Média Total	2.7	37.2	2.1	28.8	3.8	57.6	2.9	41.8	0.4	4.7

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **15/03/2017** a **21/03/2017**, 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 **15/03/2017** a **21/03/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BANCO INTERMEDIUM S/A	1.80	23.82
3	BARIGUI S.A. CFI	1.89	25.23
4	BCO RENDIMENTO S.A.	1.98	26.54
5	BANCOOB	2.02	27.19
6	BCO GUANABARA S.A.	2.39	32.84
7	BCO TRICURY S.A.	2.74	38.38
8	BANCO PAN	2.93	41.34
9	PORTOSEG S.A. CFI	2.98	42.28
10	BCO A.J. RENNER S.A.	3.16	45.17

11	BCO CITIBANK S.A.	3.25	46.75
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.28	47.26
13	BCO MAXINVEST S.A.	3.59	52.69
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.69	54.44
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.85	57.32
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.06	61.16
17	BCO BANESTES S.A.	4.19	63.72
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.25	64.72
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.38	67.28
20	SOCINAL S.A. CFI	4.69	73.23
21	BCO DO BRASIL S.A.	4.70	73.62
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.78	75.17
23	SANTANA S.A. - CFI	5.01	79.81
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.12	82.00
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.12	82.01
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.37	87.26
27	OMNI SA CFI	5.95	100.11
28	BCO BRADESCO S.A.	6.48	112.44
29	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6.63	116.05
30	HS FINANCEIRA	6.73	118.45
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.39	135.16
32	KREDILIG S.A. - CFI	7.90	149.09
33	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8.02	152.26
34	GOLCRED S/A - CFI	8.76	174.01
35	FINAMAX S.A. CFI	9.04	182.51
36	LEBES FINANCEIRA CFI SA	9.32	191.17
37	BCO LOSANGO S.A.	9.47	196.28
38	SOROCRED CFI S.A.	10.85	244.16
39	GAZINCRED S.A. SCFI	11.20	257.62
40	CREDIARE CFI S.A.	11.39	264.97
41	BANCO SEMEAR	11.48	268.56
42	FINANC ALFA S.A. CFI	11.96	287.78
43	ESTRELA MINEIRA	12.09	293.55
44	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.17	296.76
45	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.43	307.79
46	SAX S.A. CFI	13.12	339.01
47	PARANA BCO S.A.	13.34	349.16
48	SEFFF S.A. - CFI	13.34	349.17
49	NEGRESCO S.A. - CFI	13.58	361.10
50	PORTOCRED S.A. - CFI	13.61	362.44
51	AGORACRED S/A SCFI	13.67	365.28
52	BANCO BRADESCARD	14.02	382.62
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.26	394.90
54	BANCO CBSS	14.38	401.27

55	LECCA CFI S.A.	14.46	405.89
56	MIDWAY S.A. - SCFI	16.06	497.08
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
58	BCO BMG S.A.	17.99	628.03
59	BCO AGIPLAN S.A.	20.45	832.42
60	CREFISA S.A. CFI	21.01	886.11
61	BCO DAYCOVAL S.A	22.35	1024.82
62	FACTA S.A. CFI	22.84	1080.43

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

Tipo: Prefixado
Período: de 15/03/2017 a 21/03/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO JOHN DEERE S.A.	0.22	2.64
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.23	15.75
3	BCO DO BRASIL S.A.	1.26	16.17
4	BCO SOFISA S.A.	1.69	22.22
5	BCO DAYCOVAL S.A	1.75	23.20
6	BANCO FIDIS	1.84	24.45
7	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.85	24.61
8	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.00	26.75
9	BCO BANESTES S.A.	2.09	28.14
10	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.14	28.91
11	BCO SAFRA S.A.	2.14	28.91
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.20	29.80
13	BCO ARBI S.A.	2.21	30.00
14	BCO GUANABARA S.A.	2.28	31.04
15	SCANIA BCO S.A.	2.28	31.11
16	AGORACRED S/A SCFI	2.32	31.71
17	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
18	BANCO BONSUCESO S.A.	2.40	32.89
19	OMNI SA CFI	2.41	33.14
20	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.50	34.49
21	PARANA BCO S.A.	2.58	35.71
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.58	35.80
23	BCO BRADESCO S.A.	2.63	36.48
24	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.65	36.85

25	SANTINVEST S.A. - CFI	2.66	37.06
26	BANCO RANDON S.A.	2.67	37.22
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.85	40.13
28	ATRIA S.A. - CFI	2.93	41.43
29	BANCO SEMEAR	3.00	42.50
30	PORTOSEG S.A. CFI	3.13	44.73
31	BCO A.J. RENNER S.A.	3.24	46.68
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.26	46.89
33	GAZINCRED S.A. SCFI	3.27	47.21
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.37	48.93
35	SOCINAL S.A. CFI	3.67	54.06
36	SANTANA S.A. - CFI	3.72	54.96
37	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.92	58.67
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	4.05	61.03
39	BCO TRIANGULO S.A.	4.15	62.88
40	CARUANA SCFI	4.49	69.32
41	DIRECAO S.A. CFI	4.97	78.93

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP