

Análise de Custo do Crédito

22 de junho 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 **01/06/2017 a 07/06/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 82,28% a.a., acima da taxa de 75,33% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito aumentou para 80,81% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/05/2017	25/05/2017	75.33	70.60	78.49	61.78	79.41	102.75	74.93	57.80
01/06/2017	07/06/2017	82.28	67.03	92.45	52.03	82.03	109.89	77.16	90.30

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/05/2017	25/05/2017	79.96	72.55	84.91	67.14	77.96	103.24	72.15	79.32
01/06/2017	07/06/2017	80.81	71.15	87.26	63.23	79.06	105.84	74.74	81.19

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 331,89% a.a., ante a taxa de 332,35% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 332,94% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/05/2017	25/05/2017	332.35	297.54	355.56	293.86	301.21	307.73	437.64	321.30
01/06/2017	07/06/2017	331.89	297.24	354.99	296.81	297.66	303.98	438.69	322.30

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/05/2017	25/05/2017	333.04	297.53	356.71	295.43	299.63	309.21	438.43	322.48
01/06/2017	07/06/2017	332.94	297.28	356.71	295.32	299.24	309.40	438.73	321.99

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 36,49% a.a., acima da verificada na leitura anterior (35,04% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,09% 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
19/05/2017	25/05/2017	35.04	46.71	31.15	-	46.71	31.57	35.53	26.36
01/06/2017	07/06/2017	36.49	49.31	32.21	-	49.31	32.82	36.94	26.87

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
19/05/2017	25/05/2017	35.85	46.21	32.40	-	46.21	34.28	33.88	29.05
01/06/2017	07/06/2017	36.09	46.58	32.59	-	46.58	33.87	34.80	29.10

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média foi aumentada de 33,78% a.a. para 35,33% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/05/2017	25/05/2017	33.78	45.45	29.89	-	45.45	30.31	34.27	25.10
01/06/2017	07/06/2017	35.33	48.16	31.06	-	48.16	31.67	35.79	25.72

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,10% a.a., ligeiramente menor que a taxa observada na semana anterior (4,67% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 4,20% a.a.

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/05/2017	25/05/2017	4.67	4.28	4.94	3.75	4.80	4.20	4.70	5.92
01/06/2017	07/06/2017	4.10	3.98	4.18	3.46	4.49	3.97	4.05	4.52

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/05/2017	25/05/2017	4.14	4.50	3.91	4.23	4.76	3.45	3.76	4.51
01/06/2017	07/06/2017	4.20	4.45	4.03	4.17	4.73	3.66	3.80	4.62

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	1.8	24.2	12.2	296.8	1.9	25.7	3.6	52.0
C.E.F	2.0	26.2	12.2	297.7	2.0	26.3	5.1	82.0
Itaú/Unibanco	1.8	24.4	12.8	322.3	2.6	36.3	5.5	90.3
Bradesco	1.8	23.8	12.3	304.0	1.9	25.6	6.4	109.9
Santander	1.9	25.4	15.1	438.7	1.7	22.7	4.9	77.2
Média Total	1.9	24.8	12.9	331.9	2.0	27.3	5.1	82.3

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	-	-	-	-	3.0	42.0	2.7	36.9	0.3	3.5
C.E.F	3.4	49.3	2.3	31.0	-	-	3.5	50.5	0.4	4.5
Santander	2.0	26.9	1.9	25.1	3.7	54.2	2.2	29.2	0.4	4.5
Itaú - Unibanco	2.4	32.8	2.3	30.7	4.6	71.1	2.9	41.1	0.3	4.0
Bradesco	2.7	36.9	2.1	28.2	3.4	49.9	2.0	27.1	0.3	4.1
Média Total	2.6	36.5	2.1	28.8	3.7	54.3	2.6	36.9	0.3	4.1

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **01/06/2017** a **07/06/2017**, 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
01/06/2017
a
07/06/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO SAFRA S.A.	1.49	19.44
3	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.90	25.37
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.19	29.73
5	BANCO BRADESCARD	2.42	33.20
6	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.57	35.62
7	BANCOOB	2.78	39.04
8	BANCO PAN	2.83	39.75
9	BCO A.J. RENNER S.A.	3.05	43.41
10	BCO CITIBANK S.A.	3.29	47.38
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.38	48.99
12	PORTOSEG S.A. CFI	3.40	49.41
13	BCO DO BRASIL S.A.	3.55	52.03
14	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.08	61.61
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.15	62.81
16	BCO BANESTES S.A.	4.19	63.57
17	SANTANA S.A. - CFI	4.28	65.38
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.43	68.32
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.88	77.16
20	BCO RENDIMENTO S.A.	5.11	81.84
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.12	82.03
22	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.49	89.96
23	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.51	90.30
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.54	90.93
25	BCO BRADESCO S.A.	6.37	109.89
26	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6.89	122.35
27	OMNI SA CFI	7.11	127.98
28	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.58	140.25

29	KREDILIG S.A. - CFI	8.04	152.97
30	FINAMAX S.A. CFI	8.80	175.28
31	GOLCRED S/A - CFI	9.30	190.74
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9.48	196.59
33	BCO LOSANGO S.A.	9.72	204.49
34	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10.25	222.67
35	CREDIARE CFI S.A.	10.93	247.02
36	GAZINCRED S.A. SCFI	11.24	259.19
37	SOROCRED CFI S.A.	11.40	265.26
38	HS FINANCEIRA	11.47	268.07
39	FINANC ALFA S.A. CFI	11.48	268.31
40	BANCO SEMEAR	11.54	270.92
41	ESTRELA MINEIRA	11.66	275.50
42	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.92	286.25
43	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.15	295.98
44	SAX S.A. CFI	12.91	329.31
45	SENFF S.A. - CFI	13.13	339.69
46	NEGRESCO S.A. - CFI	13.61	362.51
47	AGORACRED S/A SCFI	13.63	363.27
48	PORTOCRED S.A. - CFI	13.95	379.39
49	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.23	393.34
50	BANCO CBSS	14.26	395.29
51	LECCA CFI S.A.	14.37	400.77
52	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
53	MIDWAY S.A. - SCFI	16.01	494.28
54	SOCINAL S.A. CFI	17.86	618.21
55	BCO BMG S.A.	18.48	665.20
56	CREFISA S.A. CFI	20.20	809.86
57	BCO AGIPLAN S.A.	22.35	1.025.24
58	BCO DAYCOVAL S.A	23.05	1.104.72
59	FACTA S.A. CFI	23.27	1.131.68

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

Tipo: Prefixado Período: de
01/06/2017 a
07/06/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	1.17	14.92
2	BANCO RANDON S.A.	1.31	16.84
3	AGORACRED S/A SCFI	1.37	17.73

4	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.39	18.00
5	BCO DO EST. DE SE S.A.	1.47	19.20
6	BCO CITIBANK S.A.	1.61	21.15
7	BANCO FIDIS	1.94	25.95
8	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.94	25.95
9	BCO SAFRA S.A.	1.95	26.02
10	BCO DAYCOVAL S.A	1.98	26.55
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.00	26.87
12	BCO TRICURY S.A.	2.02	27.09
13	BCO GUANABARA S.A.	2.03	27.33
14	SCANIA BCO S.A.	2.08	27.99
15	BCO SOFISA S.A.	2.15	29.07
16	BCO ARBI S.A.	2.21	30.06
17	BCO BANESTES S.A.	2.28	31.08
18	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.29	31.26
19	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
20	BCO BRADESCO S.A.	2.39	32.82
21	OMNI SA CFI	2.41	33.14
22	LECCA CFI S.A.	2.42	33.24
23	FINANSINOS S.A. CFI	2.62	36.46
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.65	36.94
25	BANCO SEMEAR	2.66	37.03
26	SANTINVEST S.A. - CFI	2.69	37.43
27	BCO CCB BRASIL S.A.	2.69	37.56
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.72	38.02
29	KREDILIG S.A. - CFI	2.88	40.57
30	SOCINAL S.A. CFI	2.89	40.70
31	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.07	43.78
32	GOLCRED S/A - CFI	3.27	47.04
33	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.28	47.36
34	PORTOSEG S.A. CFI	3.33	48.13
35	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.40	49.31
36	BCO A.J. RENNER S.A.	3.44	50.01
37	CARUANA SCFI	4.01	60.27
38	ESTRELA MINEIRA	4.09	61.69
39	BCO TRIANGULO S.A.	4.30	65.74
40	DIRECAO S.A. CFI	4.99	79.38
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	5.22	84.07

Elaboração: FIESP