

Análise de Custo do Crédito

21 de setembro 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 **31/08/2017 a 06/09/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado registrou alta ao atingir 78,32% a.a., ante 76,08% a.a. na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito atingiu 79,19% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/08/2017	30/08/2017	76,08	70,05	80,10	66,27	73,82	93,77	71,00	75,54
31/08/2017	06/09/2017	78,32	72,35	82,30	69,87	74,83	98,96	67,66	80,27

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/08/2017	30/08/2017	78,64	70,33	84,19	67,16	73,49	98,56	73,22	80,78
31/08/2017	06/09/2017	79,19	71,06	84,61	68,49	73,63	100,05	72,55	81,24

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 328,23% a.a., acima dos 325,52% a.a. da semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu assim 327,44% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/08/2017	30/08/2017	325,52	300,51	342,19	291,55	309,47	293,77	418,20	314,61
31/08/2017	06/09/2017	328,23	307,21	342,25	307,78	306,63	288,71	422,89	315,14

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/08/2017	30/08/2017	326,93	302,47	343,23	296,36	308,59	291,34	421,37	316,99
31/08/2017	06/09/2017	327,44	302,69	343,93	297,13	308,26	293,73	421,50	316,56

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 atingiu 30,79% a.a., abaixo da verificada na leitura anterior (35,72% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,01% 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
24/08/2017	30/08/2017	35,72	50,06	30,93	-	50,06	32,06	32,19	28,55
31/08/2017	06/09/2017	30,79	42,26	26,96	-	42,26	32,21	22,80	25,87

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
24/08/2017	30/08/2017	35,67	48,41	31,42	-	48,41	31,35	35,44	27,48
31/08/2017	06/09/2017	35,01	47,70	30,79	-	47,70	31,45	33,17	27,74

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média foi de 29,85% a.a. ante 34,78% a.a. da semana anterior.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/08/2017	30/08/2017	34,78	49,13	30,00	-	49,13	31,13	31,26	27,62
31/08/2017	06/09/2017	29,85	41,33	26,03	-	41,33	31,28	21,87	24,94

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 31,12% a.a., acima da taxa de 30,72% a.a. da semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 36,06% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/08/2017	30/08/2017	30,72	39,47	24,89	28,92	50,01	23,85	23,61	27,22
31/08/2017	06/09/2017	31,12	36,97	27,21	23,43	50,51	31,03	24,29	26,32

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/08/2017	30/08/2017	36,74	47,88	29,31	45,27	50,49	34,25	25,39	28,30
31/08/2017	06/09/2017	36,06	46,67	28,99	42,87	50,46	33,26	25,40	28,30

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	24,8	12,4	307,8	1,9	25,4	4,5	69,9
C.E.F	2,0	26,8	12,4	306,6	1,9	25,9	4,8	74,8
Itaú/Unibanco	1,8	24,7	12,6	315,1	2,7	37,7	5,0	80,3
Bradesco	1,7	22,5	12,0	288,7	1,9	24,9	5,9	99,0
Santander	1,8	25,4	14,8	422,9	1,7	21,8	4,4	67,7
Média Total	1,8	24,8	12,8	328,2	2,0	27,1	4,9	78,3

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	-	-	-	-	2,8	39,3	1,8	23,4	0,3	3,0
C.E.F	3,0	42,3	2,2	29,2	-	-	3,5	50,5	0,5	6,0
Santander	1,9	25,9	1,9	25,5	3,7	54,3	2,0	26,3	0,4	5,4
Itaú - Unibanco	2,4	32,2	2,1	27,8	4,4	67,0	2,3	31,0	0,3	3,1
Bradesco	1,7	22,8	2,0	27,0	2,6	36,2	1,8	24,3	0,2	2,8
Média Total	2,3	30,8	2,0	27,4	3,4	49,2	2,3	31,1	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 **31/08/2017** a **06/09/2017**, 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
**31/08/2017 a
06/09/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO SOFISA S.A.	1,15	14,77
3	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1,16	14,78
4	BCO SAFRA S.A.	1,40	18,11
5	BCO RENDIMENTO S.A.	1,69	22,25
6	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,94	25,97
7	BCO ARBI S.A.	2,00	26,88
8	BANCO BONSUCESSO S.A.	2,09	28,17

9	BARIGUI S.A. CFI	2,18	29,47
10	BCO TRICURY S.A.	2,20	29,80
11	FINANSINOS S.A. CFI	2,31	31,45
12	BANCOOB	2,33	31,81
13	ATRIA S.A. - CFI	2,48	34,15
14	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,49	34,27
15	BANCO PAN	2,55	35,26
16	PORTOSEG S.A. CFI	2,59	35,96
17	BCO A.J. RENNER S.A.	2,62	36,44
18	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,04	43,26
19	BCO CITIBANK S.A.	3,18	45,55
20	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,25	46,78
21	BCO LA NACION ARGENTINA	3,38	49,04
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,88	57,85
23	BCO BANESTES S.A.	4,14	62,61
24	SANTANA S.A. - CFI	4,14	62,69
25	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,18	63,49
26	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,26	64,90
27	HS FINANCEIRA	4,31	65,97
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,40	67,66
29	BCO DO BRASIL S.A.	4,51	69,87
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,77	74,83
31	ITAU UNIBANCO BM S.A.	5,03	80,27
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,54	91,06
33	BCO BRADESCO S.A.	5,90	98,96
34	OMNI SA CFI	6,66	116,83
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,31	133,19
36	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,33	133,67
37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,38	162,59
38	FINAMAX S.A. CFI	9,14	185,70
39	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9,47	196,30
40	GOLCRED S/A - CFI	9,69	203,31
41	BCO LOSANGO S.A.	9,88	209,65
42	SOCINAL S.A. CFI	9,89	210,19
43	SOROCRED CFI S.A.	10,01	214,33
44	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10,85	244,39
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11,26	259,91
46	SENFF S.A. - CFI	11,39	264,75
47	BANCO SEMEAR	11,51	269,73
48	ESTRELA MINEIRA	11,56	271,50
49	CREDIARE CFI S.A.	11,64	274,86
50	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,71	277,52
51	FINANC ALFA S.A. CFI	11,87	284,17
52	SAX S.A. CFI	12,25	300,37

53	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,32	303,37
54	PORTOCRED S.A. - CFI	12,65	317,73
55	PARANA BCO S.A.	13,29	346,85
56	AGORACRED S/A SCFI	13,38	351,12
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,53	358,51
58	NEGRESCO S.A. - CFI	13,91	377,32
59	LECCA CFI S.A.	14,07	385,31
60	BANCO CBSS	14,54	409,75
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
62	MIDWAY S.A. - SCFI	16,03	495,16
63	BCO BMG S.A.	17,47	590,74
64	BCO AGIPLAN S.A.	18,77	688,02
65	CREFISA S.A. CFI	19,36	736,48
66	FACTA S.A. CFI	21,49	934,22
67	BCO DAYCOVAL S.A	22,67	1.060,52

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

Tipo: Prefixado

Período: de
31/08/2017 a
06/09/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	0,96	12,16
2	BCO DO BRASIL S.A.	0,98	12,45
3	BCO ABC BRASIL S.A.	1,02	12,89
4	BCO MIZUHO S.A.	1,08	13,76
5	BCO CATERPILLAR S.A.	1,19	15,21
6	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,23	15,80
7	AGORACRED S/A SCFI	1,37	17,73
8	BCO PAULISTA S.A.	1,69	22,21
9	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1,73	22,80
10	BANCO FIDIS	1,73	22,84
11	LECCA CFI S.A.	1,77	23,50
12	BR PARTNERS BI	1,81	24,05
13	BCO SAFRA S.A.	1,84	24,46
14	BANCO RANDON S.A.	1,87	24,92
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,91	25,51
16	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,94	25,87
17	BCO DAYCOVAL S.A	1,97	26,42
18	SCANIA BCO S.A.	2,08	28,03
19	BCO ARBI S.A.	2,10	28,30

20	BCO BMG S.A.	2,11	28,42
21	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2,11	28,48
22	BCO CEDULA S.A.	2,12	28,56
23	BANCO SEMEAR	2,26	30,77
24	BCO BRADESCO S.A.	2,35	32,21
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,42	33,28
26	CARUANA SCFI	2,44	33,47
27	BCO GUANABARA S.A.	2,44	33,50
28	ATRIA S.A. - CFI	2,47	33,95
29	FINANSINOS S.A. CFI	2,52	34,83
30	BCO BANESTES S.A.	2,56	35,43
31	BCO FIBRA S.A.	2,63	36,59
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	2,70	37,70
33	TODESCREDI S/A - CFI	2,82	39,58
34	SOCINAL S.A. CFI	2,85	40,08
35	BCO A.J. RENNER S.A.	2,95	41,66
36	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,98	42,26
37	PORTOSEG S.A. CFI	3,00	42,57
38	SANTANA S.A. - CFI	3,12	44,56
39	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,16	45,20
40	GAZINCRED S.A. SCFI	3,18	45,54
41	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,22	46,29
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,26	46,88
43	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,76	55,67
44	BCO TRIANGULO S.A.	3,88	57,83
45	DIRECAO S.A. CFI	4,82	75,91
46	OMNI SA CFI	5,96	100,24

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP