

Análise de Custo do Crédito

23 de setembro 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 **02/09/2016** a **09/09/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 82,43% a.a., acima da taxa de 78,00% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 81,22% 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
24/08/2016	30/08/2016	78.00	74.42	79.78	72.27	76.57	102.48	69.66	66.13	80.86
02/09/2016	09/09/2016	82.43	76.19	85.55	72.91	79.47	117.20	67.19	64.61	93.21

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
24/08/2016	30/08/2016	81.79	75.85	84.76	73.75	77.95	112.29	70.82	66.84	89.10
02/09/2016	09/09/2016	81.22	75.61	84.03	73.25	77.98	111.78	69.70	65.74	88.90

Aquisição de Veículos

No período de 02 a 09 de setembro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 26,57% a.a., ante 27,20% a.a. registrado na semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 27,02% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
24/08/2016	30/08/2016	27.20	27.21	27.19	27.20	27.22	26.60	28.31	27.08	26.78
02/09/2016	09/09/2016	26.57	27.35	26.19	27.50	27.20	26.76	27.28	23.77	26.93

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
24/08/2016	30/08/2016	27.20	27.30	27.15	27.52	27.08	26.84	27.80	26.92	27.06
02/09/2016	09/09/2016	27.02	27.31	26.88	27.48	27.14	26.76	27.56	26.20	27.01

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 34,20% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (34,45% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,09% 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	HSBC	Santander	Itaú
24/08/2016	23/08/2016	33.45	41.21	31.51	-	41.21	35.29	22.01	35.03	33.72
02/09/2016	09/09/2016	34.20	35.81	33.80	-	35.81	39.49	31.28	37.15	27.28

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
24/08/2016	23/08/2016	35.20	44.61	32.85	-	44.61	38.30	26.13	34.71	32.25
02/09/2016	09/09/2016	35.09	42.98	33.12	-	42.98	38.14	27.90	34.87	31.54

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 10,74% a.a. para 11,43% 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
24/08/2016	23/08/2016	10.74	17.46	9.12	-	17.46	12.42	1.21	12.15	11.09
02/09/2016	09/09/2016	11.43	12.82	11.09	-	12.82	15.94	8.99	14.03	5.66

Vendor

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Vendor foi, em média, de 21,55% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, superior à registrada na semana passada (20,77% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 21,19% a.a.

Vendor (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
24/08/2016	23/08/2016	20.77	18.73	21.28	18.73	-	23.92	21.72	19.35	20.14
02/09/2016	09/09/2016	21.55	19.65	22.02	19.65	-	24.79	21.79	20.72	20.78

Vendor - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
24/08/2016	23/08/2016	21.14	19.77	21.48	19.77	-	24.49	20.42	20.02	21.00
02/09/2016	09/09/2016	21.19	19.77	21.55	19.77	-	24.58	20.65	20.03	20.92

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	2.1	27.5	12.3	303.0	2.0	27.3	4.7	72.9
C.E.F	2.0	27.2	12.0	288.6	1.9	25.2	5.0	79.5
Itaú/Unibanco	2.0	26.9	12.6	315.1	2.6	36.2	5.6	93.2
Bradesco	2.0	26.8	12.0	290.0	1.9	25.7	6.7	117.2
Santander	1.8	23.8	15.3	450.8	1.9	25.6	4.2	64.6
HSBC	2.0	27.3	14.5	407.9	2.0	26.5	4.4	67.2
Média Total	2.0	26.6	13.1	342.5	2.1	27.8	5.1	82.4

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	-	-	-	-	3.1	44.7	3.4	48.7	0.2	2.7
C.E.F	2.6	35.8	2.1	28.2	-	-	3.1	44.0	0.4	5.0
Santander	2.0	27.3	2.5	34.1	3.7	54.1	3.0	42.0	0.4	5.1
Itaú - Unibanco	2.8	39.5	2.5	33.7	5.0	79.1	3.4	48.9	0.3	3.4
Bradesco	2.7	37.2	2.2	30.0	3.3	48.3	2.7	37.5	0.5	5.8
HSBC	2.3	31.3	2.2	29.5	2.9	41.6	2.8	39.6	0.5	5.9
Média Total	2.5	34.2	2.3	31.1	3.6	53.5	3.0	43.4	0.4	4.7

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	-	-	-	-	2.01	26.99	2.25	30.62	-0.89	-10.16
C.E.F	1.47	19.15	0.98	12.43	-	-	1.98	26.54	-0.70	-8.07
Santander	0.92	11.63	1.36	17.61	2.56	35.45	1.85	24.62	-0.69	-7.96
Itaú - Unibanco	1.70	22.43	1.34	17.33	3.86	57.55	2.26	30.77	-0.83	-9.51
Bradesco	1.56	20.43	1.10	14.04	2.23	30.31	1.58	20.71	-0.64	-7.40
HSBC	1.18	15.13	1.07	13.64	1.83	24.33	1.71	22.58	-0.63	-7.29
Média Total	1.37	17.70	1.17	14.99	2.50	34.47	1.94	25.92	-0.73	-8.41

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **02/09/2016** a **09/09/2016**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

Modalidade: **PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO**

Período: de **02/09/2016**
a
09/09/2016
Tipo: **Prefixado**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
2	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.75	23.18
4	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.93	25.78
5	BANCOOB	2.08	28.07
6	BCO SOFISA S.A.	2.11	28.44
7	BANCO INTERMEDIUM S/A	2.12	28.62
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.75	38.42
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2.86	40.34
10	BANCO PAN	2.88	40.58
11	FINANSINOS S.A. CFI	2.97	42.08
12	CREDITÁ S.A. CFI	3.30	47.64
13	PORTOSEG S.A. CFI	3.57	52.35
14	BRB - CFI S/A	3.58	52.43
15	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.70	54.70
16	BCO CITIBANK S.A.	3.74	55.43
17	BCO SAFRA S.A.	4.00	60.19
18	SANTANA S.A. - CFI	4.18	63.43
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.24	64.61
20	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.27	65.25
21	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.38	67.19
22	BCO BANESTES S.A.	4.50	69.56
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.52	69.97
24	BCO DO BRASIL S.A.	4.67	72.91
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.99	79.47
26	BCO RENDIMENTO S.A.	5.11	81.83
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.33	86.43
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.51	90.30
29	ITAÚ UNIBANCO BM	5.64	93.21

	S.A.		
30	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5.93	99.73
31	OMNI SA CFI	6.28	107.77
32	LECCA CFI S.A.	6.42	111.07
33	BCO BRADESCO S.A.	6.68	117.20
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.24	131.42
35	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.41	135.85
36	BANCO BRADESCARD	8.21	157.78
37	GOLCRED S/A - CFI	9.04	182.54
38	KREDILIG S.A. - CFI	9.25	189.24
39	FINAMAX S.A. CFI	9.44	195.12
40	BCO DAYCOVAL S.A	10.38	226.93
41	BCO LOSANGO S.A.	10.60	234.98
42	BANCO SEMEAR	11.03	251.07
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11.32	261.98
44	CREDIARE CFI S.A.	11.82	282.24
45	FINANC ALFA S.A. CFI	12.01	289.99
46	ESTRELA MINEIRA	12.15	296.03
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.16	296.49
48	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.28	301.29
49	BCO BMG S.A.	12.69	319.45
50	SOROCRED CFI S.A.	12.86	326.82
51	PARANA BCO S.A.	13.24	344.78
52	NEGRESCO S.A. - CFI	13.47	355.64
53	PORTOCRED S.A. - CFI	13.53	358.55
54	SAX S.A. CFI	13.58	361.04
55	AGORACRED S/A SCFI	13.74	368.87
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.10	386.99
57	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.11
58	BANCO CBSS	14.99	434.73
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
60	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	18.52	667.97
61	CREFISA S.A. CFI	21.47	931.77
62	FACTA S.A. CFI	24.06	1229.50

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

Período: de 02/09/2016
a
09/09/2016
Tipo: Prefixado

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
---------	-------------	--------	--------

1	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.51	19.64
2	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.58	20.74
3	BCO TOKYO- MITSUBISHI UFJ S.A.	1.63	21.43
4	FINANC ALFA S.A. CFI	1.71	22.51
5	BCO SOCIETE GENERALE BRASIL	1.71	22.59
6	BCO CITIBANK S.A.	1.83	24.36
7	BCO ABC BRASIL S.A.	1.92	25.68
8	SCANIA BCO S.A.	1.93	25.81
9	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.97	26.42
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.03	27.21
11	BCO VOTORANTIM S.A.	2.03	27.25
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.03	27.28
13	BCO SOFISA S.A.	2.04	27.46
14	BCO DAYCOVAL S.A	2.13	28.73
15	NEGRESCO S.A. - CFI	2.19	29.63
16	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	2.29	31.28
17	BCO CCB BRASIL S.A.	2.30	31.45
18	BCO ARBI S.A.	2.36	32.36
19	BANCO MONEO S.A.	2.38	32.60
20	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	2.56	35.45
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.58	35.81
22	BCO GUANABARA S.A.	2.60	36.03
23	BANCO VIPAL	2.63	36.57
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.67	37.15
25	BANCO FIDIS	2.70	37.73
26	SANTINVEST S.A. - CFI	2.72	38.02
27	CARUANA SCFI	2.74	38.27
28	BCO SAFRA S.A.	2.77	38.82
29	LECCA CFI S.A.	2.81	39.40
30	BCO BRADESCO S.A.	2.81	39.49
31	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.83	39.74
32	BCO A.J. RENNER S.A.	2.91	41.07
33	SOCINAL S.A. CFI	3.01	42.73
34	FINANSINOS S.A. CFI	3.07	43.66
35	BCO BANESTES S.A.	3.14	44.84
36	ATRIA S.A. - CFI	3.14	44.99
37	GAZINCRED S.A. SCFI	3.16	45.18
38	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.23	46.42
39	PORTOSEG S.A. CFI	3.39	49.21

40	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.43	49.87
41	CREDITÁ S.A. CFI	3.45	50.29
42	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.46	50.41
43	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.50	51.08
44	BANCO SEMEAR	4.04	60.83
45	BCO TRIANGULO S.A.	4.78	75.10
46	DIRECAO S.A. CFI	5.23	84.25

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP