

Análise de Custo do Crédito

08 de dezembro 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 17/11/2016 a 23/11/2016

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 81,54% a.a., abaixo da taxa de 86,04% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 81,93% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2016	14/11/2016	86.04	79.78	90.22	79.79	79.77	114.79	64.51	91.35
17/11/2016	23/11/2016	81.54	76.83	84.68	72.97	80.68	105.97	61.13	86.94

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2016	14/11/2016	82.31	78.95	84.55	78.66	79.23	107.29	60.20	86.17
17/11/2016	23/11/2016	81.93	78.57	84.17	77.50	79.64	106.55	59.51	86.46

Cheque Especial

No período de 17 a 23 de novembro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 338,70% a.a., frente a 343,93% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 339,18% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2016	14/11/2016	343.93	305.71	369.41	302.42	309.00	322.67	454.75	330.81
17/11/2016	23/11/2016	338.70	299.35	364.94	299.94	298.76	314.48	450.93	329.41

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2016	14/11/2016	339.10	303.86	362.60	302.59	305.13	312.57	448.97	326.25
17/11/2016	23/11/2016	339.18	303.04	363.28	302.10	303.98	311.57	450.38	327.90

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 35,09% a.a., inferior à verificada na leitura anterior (36,71% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,32% 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
08/11/2016	14/11/2016	36.71	44.57	34.08	-	44.57	37.02	37.12	28.11
17/11/2016	23/11/2016	35.09	42.91	32.48	-	42.91	32.75	35.29	29.40

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
08/11/2016	14/11/2016	36.23	43.64	33.89	-	43.64	35.24	31.96	29.49
17/11/2016	23/11/2016	35.32	43.37	32.73	-	43.37	34.48	33.49	28.98

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 13,96% a.a. para 12,58% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2016	14/11/2016	13.96	20.70	11.79	-	20.70	14.30	14.44	6.80
17/11/2016	23/11/2016	12.58	19.28	10.43	-	19.28	10.69	12.82	7.83

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 59,12% a.a., abaixo da taxa observada na semana precedente (60,37% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 58,62% a.a.

Conta Garantida (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2016	14/11/2016	60.37	47.43	64.69	47.43	-	83.48	53.23	57.35
17/11/2016	23/11/2016	59.12	46.71	63.26	46.71	-	82.32	53.53	53.93

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2016	14/11/2016	58.28	47.51	61.58	47.51	-	82.45	52.85	55.48
17/11/2016	23/11/2016	58.62	47.65	62.10	47.65	-	82.14	52.58	55.26

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	12.2	299.9	2.1	27.9	4.7	73.0
C.E.F	2.0	26.5	12.2	298.8	2.0	26.1	5.1	80.7
Itaú/Unibanco	2.0	26.7	12.9	329.4	2.7	38.1	5.4	86.9
Bradesco	2.0	26.9	12.6	314.5	1.9	25.6	6.2	106.0
Santander	1.9	25.6	15.3	450.9	1.8	23.9	4.1	61.1
Média Total	2.0	26.6	13.0	338.7	2.1	28.3	5.1	81.5

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	-	-	1.4	-	3.3	46.7	3.9	58.8	0.3	3.5
C.E.F	3.0	42.9	2.1	27.6	-	-	3.2	46.1	0.4	5.0
Santander	2.2	29.4	2.2	30.0	3.7	53.9	3.0	42.5	0.4	4.3
Itaú - Unibanco	2.4	32.8	2.4	32.4	5.1	82.3	3.1	44.9	0.3	4.0
Bradesco	2.6	35.3	2.3	30.6	3.6	53.5	2.6	36.6	0.4	4.8
Média Total	2.5	35.1	2.1	30.1	3.9	59.1	3.2	45.8	0.4	4.3

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	-	-	0.29	3.55	2.14	28.94	2.82	39.63	-0.82	-9.40
C.E.F	1.91	25.50	0.94	11.90	-	-	2.10	28.34	-0.70	-8.07
Santander	1.06	13.50	1.10	14.04	2.55	35.29	1.89	25.21	-0.76	-8.74
Itaú - Unibanco	1.28	16.50	1.25	16.09	4.02	60.49	2.03	27.29	-0.78	-8.96
Bradesco	1.44	18.73	1.14	14.59	2.53	34.98	1.52	19.86	-0.72	-8.29
Média Total	1.42	18.56	0.95	11.95	2.81	39.47	2.07	27.92	-0.75	-8.69

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **17/11/2016** a **23/11/2016**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

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

Tipo: **Prefixado** Período: de **17/11/2016** a **23/11/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO OURINVEST S.A.	0.48	5.95
3	BCO SOFISA S.A.	1.17	14.98
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.73	22.82
5	BANCO INTERMEDIUM S/A	1.78	23.59
6	BCO TRICURY S.A.	1.81	24.04
7	BCO GUANABARA S.A.	2.11	28.51
8	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.20	29.86
9	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.40	32.95
10	BANCO PAN	2.87	40.44
11	BCO A.J. RENNER S.A.	3.11	44.33
12	BCO CITIBANK S.A.	3.33	48.15
13	FINANSINOS S.A. CFI	3.36	48.69
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.74	55.29
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.98	59.68
16	PORTOSEG S.A. CFI	4.01	60.24
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.06	61.13
18	BANCOOB	4.11	62.23
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.16	63.01
20	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.30	65.71
21	SOCINAL S.A. CFI	4.39	67.39
22	BCO BANESTES S.A.	4.43	68.24
23	SANTANA S.A. - CFI	4.65	72.60
24	BCO DO BRASIL S.A.	4.67	72.97
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.05	80.68
26	BCO RENDIMENTO S.A.	5.10	81.75
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.32	86.28
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.35	86.94
29	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.45	89.00
30	OMNI SA CFI	5.89	98.72
31	CREDITÁ S.A. CFI	6.10	103.43
32	BCO BRADESCO S.A.	6.21	105.97
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.09	127.61
34	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.36	134.52

35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.60	140.84
36	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	7.80	146.23
37	KREDILIG S.A. - CFI	8.41	163.51
38	FINAMAX S.A. CFI	8.92	178.87
39	BCO LOSANGO S.A.	9.75	205.41
40	BANCO SEMEAR	9.86	209.06
41	GOLCRED S/A - CFI	9.87	209.52
42	BCO DAYCOVAL S.A	10.63	235.97
43	BANCO BRADESCARD	10.89	245.68
44	CREDIARE CFI S.A.	10.89	245.83
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11.37	264.09
46	SOROCRED CFI S.A.	11.71	277.85
47	FINANC ALFA S.A. CFI	11.88	284.64
48	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.96	288.08
49	ESTRELA MINEIRA	12.05	291.48
50	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.22	298.94
51	SEFFF S.A. - CFI	12.59	314.84
52	PORTOCRED S.A. - CFI	13.47	355.72
53	NEGRESCO S.A. - CFI	13.48	356.20
54	AGORACRED S/A SCFI	13.63	363.35
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.82	372.70
56	SAX S.A. CFI	13.89	376.29
57	PARANA BCO S.A.	13.96	379.61
58	BANCO CBSS	14.62	414.21
59	LECCA CFI S.A.	15.32	452.91
60	MIDWAY S.A. - SCFI	15.33	453.65
61	BCO BMG S.A.	16.73	540.13
62	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
63	BANCO GERADOR S.A.	20.89	874.40
64	CREFISA S.A. CFI	21.00	885.10
65	FACTA S.A. CFI	21.57	941.88
66	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	23.12	1113.16

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

Tipo: Prefixado

Período: de
17/11/2016 a
23/11/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.34	17.35
2	BCO SOFISA S.A.	1.54	20.06
3	BCO ABC BRASIL S.A.	1.55	20.30
4	SCANIA BCO S.A.	1.64	21.59

5	BCO CITIBANK S.A.	1.76	23.33
6	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.00	26.79
7	BANCO RANDON S.A.	2.01	26.91
8	BCO SAFRA S.A.	2.05	27.50
9	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.17	29.40
10	BCO ARBI S.A.	2.20	29.90
11	BCO DAYCOVAL S.A.	2.29	31.29
12	BCO GUANABARA S.A.	2.34	31.93
13	BCO BANESTES S.A.	2.34	31.96
14	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
15	BCO BRADESCO S.A.	2.39	32.75
16	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.55	35.29
17	BANCO FIDIS	2.58	35.82
18	FINANSINOS S.A. CFI	2.62	36.43
19	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.66	37.08
20	BCO LA NACION ARGENTINA	2.66	37.09
21	LECCA CFI S.A.	2.68	37.39
22	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.72	37.93
23	SANTINVEST S.A. - CFI	2.72	37.95
24	BCO CCB BRASIL S.A.	2.94	41.57
25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.97	42.09
26	BCO A.J. RENNER S.A.	2.99	42.36
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.02	42.91
28	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.08	43.88
29	FACTA S.A. CFI	3.08	43.90
30	ATRIA S.A. - CFI	3.10	44.26
31	GAZINCRED S.A. SCFI	3.13	44.82
32	CARUANA SCFI	3.16	45.31
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.23	46.47
34	PORTOSEG S.A. CFI	3.44	50.01
35	BCO RODOBENS S.A.	3.65	53.78
36	BCO TRIANGULO S.A.	3.75	55.59
37	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.96	59.41
38	BANCO PAN	3.96	59.43
39	DIRECAO S.A. CFI	5.03	80.21
40	BANCO SEMEAR	5.21	84.03
41	SANTANA S.A. - CFI	7.26	131.86

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP