

Análise de Custo do Crédito

04 de maio 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 **11/04/2017** a **18/04/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 85,66% a.a., ligeiramente acima da taxa de 85,01% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 83,50% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2017	11/04/2017	85.01	75.86	91.11	74.87	76.84	123.39	67.34	82.60
11/04/2017	18/04/2017	85.66	67.18	97.99	57.50	76.85	137.39	68.96	87.61

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2017	11/04/2017	82.87	74.48	88.47	73.55	75.41	113.83	66.89	84.69
11/04/2017	18/04/2017	83.50	72.67	90.72	69.52	75.83	120.06	67.31	84.78

Aquisição de Veículos

No período de 11 a 18 de abril, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 25,33% a.a., ante a taxa de 25,40% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 25,34% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2017	11/04/2017	25.40	25.91	25.07	25.39	26.42	24.53	25.09	25.59
11/04/2017	18/04/2017	25.33	25.78	25.03	24.88	26.68	24.37	25.06	25.67

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2017	11/04/2017	25.34	25.83	25.02	25.13	26.54	24.60	24.71	25.74
11/04/2017	18/04/2017	25.34	25.86	24.99	25.05	26.68	24.37	24.82	25.68

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 36,54% a.a., acima da verificada na leitura anterior (34,87% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,51% 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
05/04/2017	11/04/2017	34.87	46.74	30.91	-	46.74	35.65	30.51	26.56
11/04/2017	18/04/2017	36.54	47.46	32.90	-	47.46	35.94	33.73	29.02

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
05/04/2017	11/04/2017	36.59	46.48	33.29	-	46.48	36.15	35.39	28.33
11/04/2017	18/04/2017	36.51	46.53	33.17	-	46.53	35.83	35.36	28.32

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média subiu de 14,71% a.a. para 17,60% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2017	11/04/2017	14.71	25.19	11.40	-	25.19	15.53	11.09	7.70
11/04/2017	18/04/2017	17.60	27.27	14.53	-	27.27	17.18	15.25	11.22

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 39,37% a.a., pouco menor que a taxa observada na semana anterior (39,71% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 41,21% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2017	11/04/2017	39.71	48.48	33.87	47.95	49.01	45.33	26.35	29.93
11/04/2017	18/04/2017	39.37	48.79	33.09	47.85	49.72	44.07	27.14	28.07

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2017	11/04/2017	41.59	48.80	36.79	48.39	49.21	43.85	26.23	40.28
11/04/2017	18/04/2017	41.21	48.90	36.08	48.42	49.37	43.58	26.16	38.50

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	24.9	12.1	294.9	2.0	26.8	3.9	57.5
C.E.F	2.0	26.7	12.3	300.5	2.0	26.5	4.9	76.9
Itaú/Unibanco	1.9	25.7	12.8	325.8	2.6	36.6	5.4	87.6
Bradesco	1.8	24.4	12.8	322.5	1.9	25.9	7.5	137.4
Santander	1.9	25.1	15.2	443.6	1.8	23.8	4.5	69.0
Média Total	1.9	25.3	13.0	337.4	2.1	27.9	5.2	85.7

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	-	-	-	-	2.9	41.4	3.4	47.9	0.4	4.6
C.E.F	3.3	47.5	2.4	32.3	-	-	3.4	49.7	0.4	4.3
Santander	2.2	29.0	2.1	28.1	3.7	54.5	2.6	28.1	0.4	4.6
Itaú - Unibanco	2.6	35.9	2.0	27.3	5.0	78.9	3.0	44.1	0.3	3.6
Bradesco	2.5	33.7	2.3	30.7	3.6	53.5	1.8	27.1	0.3	3.2
Média Total	2.6	36.5	2.2	29.6	3.8	57.1	2.8	39.4	0.3	4.0

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **11/04/2017** a **18/04/2017**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

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

Tipo: **Prefixado**

Período: de
**11/04/2017 a
18/04/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	0.07	0.78
2	BCO ALFA S.A.	1.67	21.93
3	BCO SAFRA S.A.	1.72	22.69
4	FINANC ALFA S.A. CFI	1.78	23.58
5	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.79	23.78
6	BRB - CFI S/A	1.85	24.65
7	BANCOOB	1.85	24.66
8	BARIGUI S.A. CFI	1.91	25.52
9	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.92	25.58
10	BCO BRADESCO S.A.	1.94	25.87
11	BCO ARBI S.A.	1.94	25.93

12	BCO BANESTES S.A.	1.94	25.94
13	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1.98	26.47
14	BCO DO BRASIL S.A.	2.00	26.84
15	BANCO ITAÚ CONSIGNADO S.A.	2.03	27.20
16	BCO CCB BRASIL S.A.	2.03	27.23
17	BCO BRADESCO FINANC. S.A.	2.04	27.35
18	BANCO PAN	2.06	27.70
19	BCO CETELEM S.A.	2.06	27.75
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.06	27.78
21	SEFFF S.A. - CFI	2.14	28.95
22	BCO VOTORANTIM S.A.	2.18	29.49
23	SANTINVEST S.A. - CFI	2.19	29.68
24	BCO OLÉ BONSUCESSO CONSIGNADO S.A.	2.22	30.10
25	BCO DAYCOVAL S.A.	2.23	30.29
26	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.26	30.77
27	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.27	30.88
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	2.31	31.49
29	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.63	36.55
30	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.66	37.00
31	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.66	37.03
32	CCB BRASIL S.A. - CFI	2.73	38.20
33	SOCINAL S.A. CFI	3.55	51.98
34	PORTOCRED S.A. - CFI	4.97	78.96
35	FACTA S.A. CFI	5.44	88.91

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

Tipo: **Prefixado**

Período: de
**11/04/2017 a
18/04/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO JOHN DEERE S.A.	0.22	2.64
2	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	1.15	14.67
3	BCO ABC BRASIL S.A.	1.43	18.58
4	SCANIA BCO S.A.	1.50	19.52
5	BCO RODOBENS S.A.	1.77	23.45
6	AGORACRED S/A SCFI	1.81	24.06
7	BCO TRICURY S.A.	1.88	25.08
8	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1.98	26.58
9	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.03	27.23
10	BCO FIBRA S.A.	2.05	27.56
11	BCO SOFISA S.A.	2.06	27.74

12	BCO SAFRA S.A.	2.06	27.77
13	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.15	29.02
14	BCO DO BRASIL S.A.	2.16	29.21
15	BCO GUANABARA S.A.	2.17	29.36
16	BCO DAYCOVAL S.A	2.17	29.45
17	BCO ARBI S.A.	2.22	30.17
18	BCO CCB BRASIL S.A.	2.26	30.69
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.30	31.33
20	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
21	BANCO FIDIS	2.44	33.52
22	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.45	33.68
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.45	33.73
24	SOCINAL S.A. CFI	2.46	33.87
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.50	34.53
26	BCO BRADESCO S.A.	2.59	35.94
27	SANTINVEST S.A. - CFI	2.65	36.94
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.88	40.62
29	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.93	41.35
30	FINANSINOS S.A. CFI	3.06	43.50
31	BANCO SEMEAR	3.12	44.56
32	PORTOSEG S.A. CFI	3.12	44.57
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.29	47.46
34	BCO A.J. RENNER S.A.	3.35	48.45
35	BCO BANESTES S.A.	3.44	49.98
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.61	53.04
37	SANTANA S.A. - CFI	3.92	58.63
38	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.98	59.71
39	BCO TRIANGULO S.A.	4.41	67.82
40	DIRECAO S.A. CFI	4.78	75.17

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 BONSUCESSO 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