

Análise de Custo do Crédito

29 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 **08/06/2017 a 14/06/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 82,94% a.a., ligeiramente acima da taxa de 82,28% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito aumentou para 80,80% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
01/06/2017	07/06/2017	82.28	67.03	92.45	52.03	82.03	109.89	77.16	90.30
08/06/2017	14/06/2017	82.94	67.32	93.35	59.82	74.81	110.73	80.43	88.90

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
01/06/2017	07/06/2017	80.81	71.15	87.26	63.23	79.06	105.84	74.74	81.19
08/06/2017	14/06/2017	80.80	69.47	88.35	60.68	78.26	106.75	77.49	80.82

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 333,04% a.a., ante a taxa de 331,89% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 332,36% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
01/06/2017	07/06/2017	331.89	297.24	354.99	296.81	297.66	303.98	438.69	322.30
08/06/2017	14/06/2017	333.04	296.09	357.67	295.27	296.90	309.83	440.41	322.78

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
01/06/2017	07/06/2017	332.96	297.04	356.90	295.31	298.77	309.49	439.07	322.14
08/06/2017	14/06/2017	332.36	297.07	355.89	294.99	299.15	308.13	437.78	321.77

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 35,88% a.a., abaixo da verificada na leitura anterior (36,49% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,99% 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
01/06/2017	07/06/2017	36.49	49.31	32.21	-	49.31	32.82	36.94	26.87
08/06/2017	14/06/2017	35.88	45.56	32.66	-	45.56	34.27	36.05	27.65

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
01/06/2017	07/06/2017	36.09	46.58	32.59	-	46.58	33.87	34.80	29.10
08/06/2017	14/06/2017	35.99	46.30	32.55	-	46.30	33.63	35.13	28.90

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média cresceu de 35,33% a.a. para 35,88% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
01/06/2017	07/06/2017	35.33	48.16	31.06	-	48.16	31.67	35.79	25.72
08/06/2017	14/06/2017	35.88	45.56	32.66	-	45.56	34.27	36.05	27.65

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., o mesmo registrado no período anterior. 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
01/06/2017	07/06/2017	4.10	3.98	4.18	3.46	4.49	3.97	4.05	4.52
08/06/2017	14/06/2017	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
01/06/2017	07/06/2017	4.20	4.45	4.03	4.17	4.73	3.66	3.80	4.62
08/06/2017	14/06/2017	4.20	4.39	4.08	4.03	4.75	3.62	3.92	4.71

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	24.4	12.1	295.3	1.9	25.5	4.0	59.8
C.E.F	2.0	27.0	12.2	296.9	2.0	26.3	4.8	74.8
Itaú/Unibanco	1.8	24.5	12.8	322.8	2.7	37.1	5.4	88.9
Bradesco	1.8	23.7	12.5	309.8	1.9	25.4	6.4	110.7
Santander	1.9	25.7	15.1	440.4	1.8	23.2	5.0	80.4
Média Total	1.9	25.1	12.9	333.0	2.0	27.5	5.1	82.9

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	42.3	2.4	32.6	0.3	3.5
C.E.F	3.2	45.6	1.9	25.6	-	-	3.5	50.4	0.4	4.5
Santander	2.1	27.7	2.0	26.5	3.7	55.3	2.0	26.8	0.5	4.5
Itaú - Unibanco	2.5	34.3	2.2	30.1	4.8	76.3	3.0	42.3	0.3	4.0
Bradesco	2.6	36.1	2.0	26.6	3.6	52.6	2.1	27.6	0.3	4.1
Média Total	2.6	35.9	2.0	27.2	3.8	56.6	2.6	35.9	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
**08/06/2017 a
14/06/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BCO SOFISA S.A.	1.37	17.73
2.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.39	17.98
3.00	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.86
4.00	BCO SAFRA S.A.	1.67	22.00
5.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.68	22.14
6.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.72	22.78
7.00	BANCOOB	2.05	27.51
8.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.61	36.29
9.00	BANCO PAN	2.73	38.16

10.00	BCO CITIBANK S.A.	3.11	44.48
11.00	BANCO INTERMEDIUM S/A	3.16	45.24
12.00	BCO A.J. RENNER S.A.	3.21	46.10
13.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.41	49.61
14.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.42	49.79
15.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.44	49.99
16.00	SANTANA S.A. - CFI	3.97	59.46
17.00	BCO DO BRASIL S.A.	3.98	59.82
18.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.15	62.81
19.00	BCO BANESTES S.A.	4.21	64.04
20.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.76	74.81
21.00	BCO DO EST. DO PA S.A.	4.93	78.20
22.00	HS FINANCEIRA	4.96	78.66
23.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.04	80.43
24.00	BCO RENDIMENTO S.A.	5.11	81.76
25.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.44	88.90
26.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6.30	108.05
27.00	BCO BRADESCO S.A.	6.41	110.73
28.00	OMNI SA CFI	7.03	125.85
29.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.63	141.56
30.00	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.89	148.86
31.00	KREDILIG S.A. - CFI	8.19	157.25
32.00	GOLCRED S/A - CFI	8.37	162.39
33.00	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.93	179.09
34.00	FINAMAX S.A. CFI	9.14	185.52
35.00	BCO LOSANGO S.A.	9.73	204.60
36.00	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10.29	224.02
37.00	SOCINAL S.A. CFI	10.65	236.96
38.00	SOROCRED CFI S.A.	11.13	254.98
39.00	GAZINCRED S.A. SCFI	11.17	256.31
40.00	BANCO SEMEAR	11.71	277.75
41.00	SENEFF S.A. - CFI	11.75	279.32
42.00	ESTRELA MINEIRA	11.86	283.60
43.00	FINANC ALFA S.A. CFI	11.86	283.87
44.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.97	288.54
45.00	CREDIARE CFI S.A.	12.03	291.01
46.00	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.06	292.09
47.00	BCO DAYCOVAL S.A	12.63	316.67

48.00	SAX S.A. CFI	12.81	324.71
49.00	NEGRESCO S.A. - CFI	13.52	358.02
50.00	AGORACRED S/A SCFI	13.62	362.65
51.00	PORTOCRED S.A. - CFI	13.71	367.46
52.00	LECCA CFI S.A.	13.79	371.12
53.00	BANCO CBSS	14.26	395.22
54.00	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.30	397.12
55.00	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
56.00	MIDWAY S.A. - SCFI	16.02	494.66
57.00	BCO BMG S.A.	18.37	656.68
58.00	CREFISA S.A. CFI	20.02	793.33
59.00	BCO AGIPLAN S.A.	22.26	1.015.40
60.00	FACTA S.A. CFI	23.21	1.124.07

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

Período: de
Tipo: Prefixado **08/06/2017 a
14/06/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BCO VOTORANTIM S.A.	0.00	0.00
2.00	BCO CITIBANK S.A.	1.08	13.70
3.00	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.11	14.15
4.00	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.35	17.46
5.00	AGORACRED S/A SCFI	1.51	19.65
6.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.53	19.94
7.00	SCANIA BCO S.A.	1.55	20.28
8.00	BCO DAYCOVAL S.A	1.59	20.84
9.00	BCO DO BRASIL S.A.	1.64	21.61
10.00	BCO TRICURY S.A.	1.79	23.70
11.00	BANCO FIDIS	1.88	25.08
12.00	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.92	25.58
13.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.98	26.56
14.00	BCO SAFRA S.A.	2.05	27.62
15.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.06	27.65
16.00	HS FINANCEIRA	2.21	29.98
17.00	BCO ARBI S.A.	2.21	30.05
18.00	BCO GUANABARA S.A.	2.28	31.09
19.00	SOCINAL S.A. CFI	2.30	31.35

20.00	BCO BRADESCO S.A.	2.49	34.27
21.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.51	34.70
22.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.60	36.05
23.00	FINANSINOS S.A. CFI	2.61	36.30
24.00	SANTINVEST S.A. - CFI	2.64	36.76
25.00	BANCO SEMEAR	2.73	38.11
26.00	GAZINCRED S.A. SCFI	2.76	38.57
27.00	ATRIA S.A. - CFI	2.81	39.44
28.00	BCO A.J. RENNER S.A.	2.81	39.52
29.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.93	41.37
30.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.99	42.34
31.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.12	44.63
32.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.18	45.56
33.00	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.22	46.24
34.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.23	46.38
35.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.31	47.79
36.00	BANCO PAN	3.52	51.38
37.00	CARUANA SCFI	3.56	52.08
38.00	BCO TRIANGULO S.A.	4.03	60.57
39.00	DIRECAO S.A. CFI	4.69	73.40
40.00	GOLCRED S/A - CFI	4.85	76.60

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP