

Análise de Custo do Crédito

20 de julho 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 **30/06/2017 a 06/07/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado aumentou para 79,03% a.a., ante taxa de 75,82% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito caiu para 79,71% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/06/2017	29/06/2017	75,82	65,37	82,79	58,31	72,42	92,66	73,40	82,32
30/06/2017	06/07/2017	79,03	70,30	84,85	66,18	74,41	97,68	72,23	84,65

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/06/2017	29/06/2017	80,53	66,51	89,88	56,73	76,28	104,79	77,93	86,91
30/06/2017	06/07/2017	79,71	67,32	87,98	60,27	74,38	101,74	76,70	85,49

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 330,60% a.a., ante taxa de 328,75% a.a. registrado na semana precedente. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu assim 330,73% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/06/2017	29/06/2017	328,75	294,63	351,49	292,52	296,73	296,42	437,83	320,23
30/06/2017	06/07/2017	330,60	304,03	348,32	295,45	312,60	289,79	436,19	318,97

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/06/2017	29/06/2017	330,89	297,78	352,96	294,83	300,73	299,48	438,02	321,36
30/06/2017	06/07/2017	330,73	293,48	353,71	291,18	295,79	294,10	439,92	318,06

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 33,72% a.a., acima da verificada na leitura anterior (34,62% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34,92% 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
23/06/2017	29/06/2017	33,42	49,20	28,16	-	49,20	29,63	28,17	26,68
30/06/2017	06/07/2017	34,62	47,20	30,43	-	47,20	30,72	34,05	26,52

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
23/06/2017	29/06/2017	35,31	46,62	31,53	-	46,62	31,64	34,84	28,12
30/06/2017	06/07/2017	34,92	47,11	30,86	-	47,11	31,14	34,15	27,29

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média aumentou de 32,27% a.a. para 33,47% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/06/2017	29/06/2017	32,27	48,05	27,01	-	48,05	28,48	27,02	25,53
30/06/2017	06/07/2017	33,47	46,05	29,28	-	46,05	29,57	32,90	25,37

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 36,57% a.a., abaixo da taxa de 37,09% a.a. da semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 36,99% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/06/2017	29/06/2017	37,09	48,75	29,31	47,47	50,03	38,71	23,37	25,85
30/06/2017	06/07/2017	36,57	46,68	29,83	42,56	50,79	38,92	24,20	26,36

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
23/06/2017	29/06/2017	37,13	45,61	31,47	41,28	49,94	40,29	26,26	27,88
30/06/2017	06/07/2017	36,99	45,63	31,23	41,14	50,12	40,14	25,95	27,60

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	24,3	12,1	295,5	1,9	25,3	4,3	66,2
C.E.F	2,0	26,8	12,5	312,6	1,9	26,0	4,7	74,4
Itaú/Unibanco	1,8	24,4	12,7	319,0	2,6	36,5	5,2	84,7
Bradesco	1,7	22,9	12,0	289,8	1,9	25,4	5,8	97,7
Santander	1,9	25,6	15,0	436,2	1,7	22,2	4,6	72,2
Média Total	1,9	24,8	12,9	330,6	2,0	27,1	5,0	79,0

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	3,0	42,6	0,3	3,5
C.E.F	3,3	47,2	2,0	27,5	-	-	3,5	50,8	0,4	5,0
Santander	2,0	26,5	2,0	27,3	3,7	54,8	2,0	26,4	0,4	5,1
Itaú - Unibanco	2,3	30,7	2,0	27,2	4,4	67,4	2,8	38,9	0,3	4,0
Bradesco	2,5	34,1	2,1	28,2	3,0	42,4	1,8	24,2	0,3	3,5
Média Total	2,5	34,6	2,0	27,5	3,5	51,5	2,6	36,6	0,3	4,2

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **30/06/2017** a **06/07/2017**, 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
30/06/2017 a
06/07/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO VOTORANTIM S.A.	1,20	15,36
2	BCO TRICURY S.A.	1,81	23,96
3	BCO SOFISA S.A.	1,82	24,14
4	BCO SAFRA S.A.	1,94	25,99
5	BANCO BONSUCESSO S.A.	1,99	26,61
6	BANCOOB	2,05	27,52
7	BANCO BRADESCARD	2,41	33,07
8	BANCO VIPAL	2,55	35,27
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,71	37,76
10	FINANSINOS S.A. CFI	2,74	38,28
11	BANCO PAN	2,78	38,90
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,14	44,95
13	BCO CITIBANK S.A.	3,38	48,95

14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,40	49,35
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,43	49,80
16	PORTOSEG S.A. CFI	3,45	50,16
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,69	54,49
18	SANTANA S.A. - CFI	3,77	55,98
19	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,06	61,15
20	DIRECAO S.A. CFI	4,08	61,68
21	BCO BANESTES S.A.	4,15	62,97
22	CREDITÁ S.A. CFI	4,31	66,01
23	BCO DO BRASIL S.A.	4,32	66,18
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,63	72,23
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,65	72,53
26	AGORACRED S/A SCFI	4,74	74,33
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,74	74,41
28	BCO RENDIMENTO S.A.	5,14	82,38
29	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5,24	84,65
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,49	89,91
31	BCO BRADESCO S.A.	5,84	97,68
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7,56	139,84
33	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,60	140,95
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7,64	141,84
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,66	142,42
36	HS FINANCEIRA	8,02	152,40
37	OMNI SA CFI	8,49	165,78
38	FINAMAX S.A. CFI	8,94	179,39
39	GOLCRED S/A - CFI	9,23	188,52
40	BCO LOSANGO S.A.	9,58	199,84
41	SOROCRED CFI S.A.	9,62	201,18
42	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10,30	224,37
43	BCO DAYCOVAL S.A	10,31	224,58
44	LECCA CFI S.A.	10,84	243,84
45	CREDIARE CFI S.A.	11,16	255,95
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11,38	264,52
47	ESTRELA MINEIRA	11,56	271,54
48	BANCO SEMEAR	11,57	271,99
49	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,84	283,14
50	FINANC ALFA S.A. CFI	11,85	283,27
51	SAX S.A. CFI	12,17	296,96
52	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,22	298,68
53	PORTOCRED S.A. - CFI	12,88	328,05
54	SEFFF S.A. - CFI	13,18	341,83
55	PARANA BCO S.A.	13,30	347,44
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,38	351,12
57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,84	373,58

58	BANCO CBSS	13,86	374,62
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	MIDWAY S.A. - SCFI	16,02	494,82
61	SOCINAL S.A. CFI	16,65	535,03
62	BCO BMG S.A.	17,80	614,40
63	CREFISA S.A. CFI	19,59	755,53
64	BCO AGIPLAN S.A.	20,03	794,50
65	FACTA S.A. CFI	21,71	956,88

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

Tipo: **Prefixado**

Período: de
30/06/2017 a
06/07/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	1,14	14,63
2	BANCO RANDON S.A.	1,33	17,17
3	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,38	17,82
4	BCO SOFISA S.A.	1,38	17,94
5	AGORACRED S/A SCFI	1,40	18,10
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1,42	18,38
7	BCO BBM S.A.	1,53	20,05
8	BANCO FIDIS	1,63	21,37
9	BCO DO BRASIL S.A.	1,67	22,03
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,79	23,74
11	BCO SAFRA S.A.	1,80	23,85
12	SCANIA BCO S.A.	1,81	24,09
13	BCO DAYCOVAL S.A.	1,86	24,70
14	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,98	26,52
15	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,98	26,57
16	BCO BRADESCO S.A.	2,26	30,72
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,32	31,75
18	CARUANA SCFI	2,40	32,87
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,47	34,05
20	BCO GUANABARA S.A.	2,49	34,30
21	BANCO SEMEAR	2,55	35,28
22	BANCO TOPÁZIO S.A.	2,56	35,43
23	BCO ARBI S.A.	2,64	36,69
24	SANTINVEST S.A. - CFI	2,65	36,82
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,76	38,58
26	BCO CCB BRASIL S.A.	2,82	39,65
27	LECCA CFI S.A.	2,84	39,94

28	SOCINAL S.A. CFI	2,86	40,28
29	ATRIA S.A. - CFI	2,95	41,70
30	BCO A.J. RENNER S.A.	2,98	42,19
31	PORTOSEG S.A. CFI	2,99	42,33
32	BCO BANESTES S.A.	3,05	43,48
33	BCO CEDULA S.A.	3,15	45,13
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,18	45,55
35	GAZINCRED S.A. SCFI	3,21	46,12
36	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,27	47,20
37	SANTANA S.A. - CFI	3,39	49,23
38	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,95	59,21
39	BCO TRIANGULO S.A.	4,02	60,51
40	DIRECAO S.A. CFI	4,94	78,35
41	BCO RENDIMENTO S.A.	5,07	80,93

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP