

Análise de Custo do Crédito

31 de agosto 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 **10/08/2017 a 16/08/2017**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado registrou baixa ao atingir 80,97% a.a., ante 81,39% a.a. na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito atingiu 78,70% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/08/2017	10/08/2017	81.39	70.81	88.45	68.69	72.92	103.69	76.49	85.18
10/08/2017	16/08/2017	80.97	71.05	87.59	69.13	72.96	103.76	75.03	83.98

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/08/2017	10/08/2017	78.76	69.88	84.69	64.91	74.84	98.68	73.68	81.71
10/08/2017	16/08/2017	78.70	69.74	84.67	65.42	74.06	99.02	73.74	81.26

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 328,71% a.a. acima dos 327,29% a.a. da semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu assim 327,39% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/08/2017	10/08/2017	327.29	301.09	344.76	294.76	307.41	294.85	421.90	317.52
10/08/2017	16/08/2017	328.71	301.97	346.53	294.42	309.52	297.60	423.01	318.98

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/08/2017	10/08/2017	328.06	301.37	345.86	293.73	309.00	292.06	427.21	318.31
10/08/2017	16/08/2017	327.39	301.34	344.76	293.74	308.93	291.61	424.05	318.63

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 atingiu 36,22% a.a., acima da verificada na leitura anterior (35,51% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 35,52% 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
04/08/2017	10/08/2017	35.51	48.79	31.08	-	48.79	29.78	36.24	27.21
10/08/2017	16/08/2017	36.22	50.20	31.56	-	50.20	30.36	36.68	27.63

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
04/08/2017	10/08/2017	35.12	47.86	30.87	-	47.86	31.06	34.49	27.06
10/08/2017	16/08/2017	35.52	48.01	31.35	-	48.01	31.16	35.70	27.19

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média foi de 35,18% a.a. ante 34,46% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/08/2017	10/08/2017	34.46	47.75	30.03	-	47.75	28.74	35.20	26.17
10/08/2017	16/08/2017	35.18	49.16	30.51	-	49.16	29.32	35.64	26.59

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 36,07% a.a., abaixo da taxa de 37,08% a.a. da semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 37,54% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/08/2017	10/08/2017	37.08	48.68	29.35	46.40	50.95	31.60	26.37	30.09
10/08/2017	16/08/2017	36.07	49.44	27.17	47.70	51.17	28.88	25.76	26.86

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/08/2017	10/08/2017	37.62	48.58	30.31	46.69	50.47	37.37	25.42	28.13
10/08/2017	16/08/2017	37.54	49.04	29.87	47.58	50.49	36.11	25.36	28.13

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	24.5	12.1	294.4	1.9	25.7	4.5	69.1
C.E.F	2.0	26.8	12.5	309.5	1.9	25.8	4.7	73.0
Itaú/Unibanco	1.8	24.7	12.7	319.0	2.8	38.5	5.2	84.0
Bradesco	1.7	22.5	12.2	297.6	1.9	25.4	6.1	103.8
Santander	1.9	25.4	14.8	423.0	1.7	22.5	4.8	75.0
Média Total	1.9	24.8	12.8	328.7	2.0	27.6	5.1	81.0

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	3.3	47.7	0.3	3.1
C.E.F	3.5	50.2	2.0	26.7	-	-	3.5	51.2	0.5	4.7
Santander	2.1	27.6	1.9	24.7	3.8	56.3	2.0	26.9	0.5	5.7
Itaú - Unibanco	2.2	30.4	2.2	29.5	4.6	72.4	2.1	28.9	0.3	3.3
Bradesco	2.6	36.7	2.0	27.1	2.7	37.7	1.9	25.8	0.3	3.1
Média Total	2.6	36.2	2.0	27.0	3.5	52.0	2.6	36.1	0.4	4.0

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **10/08/2017** a **16/08/2017**, 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 **10/08/2017** a **16/08/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO SOFISA S.A.	1.10	14.09
3	BCO SAFRA S.A.	1.45	18.90
4	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.93	25.85
5	BANCOOB	2.10	28.26
6	BCO GUANABARA S.A.	2.50	34.50
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.56	35.50
8	PORTOSEG S.A. CFI	2.63	36.52

9	BANCO PAN	2.65	36.84
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2.70	37.72
11	BCO RENDIMENTO S.A.	2.77	38.73
12	BCO TRICURY S.A.	2.81	39.49
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.17	45.49
14	BCO CITIBANK S.A.	3.27	47.17
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.54	51.80
16	HS FINANCEIRA	3.61	53.10
17	SANTANA S.A. - CFI	3.77	55.95
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.85	57.31
19	BCO BANESTES S.A.	4.09	61.80
20	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.21	63.98
21	DIRECAO S.A. CFI	4.36	66.92
22	BCO DO BRASIL S.A.	4.48	69.13
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.67	72.96
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.78	75.03
25	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.21	83.98
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.53	90.78
27	BCO BRADESCO S.A.	6.11	103.76
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	6.26	107.17
29	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6.33	108.76
30	GOLCRED S/A - CFI	7.74	144.56
31	KREDILIG S.A. - CFI	7.77	145.38
32	OMNI SA CFI	8.07	153.87
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8.31	160.52
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9.39	193.69
35	BCO LOSANGO S.A.	9.56	199.17
36	FINAMAX S.A. CFI	9.76	205.79
37	LEBES FINANCEIRA CFI SA	10.30	224.22
38	SOROCRED CFI S.A.	10.68	237.80
39	GAZINCRED S.A. SCFI	11.18	256.88
40	BANCO SEMEAR	11.64	274.69
41	FINANC ALFA S.A. CFI	11.65	275.37
42	ESTRELA MINEIRA	11.77	279.95
43	CREDIARE CFI S.A.	11.91	285.80
44	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.93	286.58
45	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.44	308.26
46	SAX S.A. CFI	12.60	315.30
47	SEFFF S.A. - CFI	12.99	332.95
48	PORTOCRED S.A. - CFI	13.25	345.25
49	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.37	350.96
50	PARANA BCO S.A.	13.50	356.95
51	NEGRESCO S.A. - CFI	13.79	371.38
52	AGORACRED S/A SCFI	13.89	376.07

53	BANCO CBSS	13.91	377.37
54	LECCA CFI S.A.	14.02	382.68
55	SOCINAL S.A. CFI	15.66	473.09
56	BCO DAYCOVAL S.A	15.85	484.42
57	MIDWAY S.A. - SCFI	16.03	495.17
58	BCO BMG S.A.	18.76	687.26
59	CREFISA S.A. CFI	19.68	763.48
60	BCO AGIPLAN S.A.	19.84	777.01
61	FACTA S.A. CFI	21.32	916.99

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

Tipo: **Prefixado**

Período: de
**10/08/2017 a
16/08/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	0.87	11.02
2	BCO DO BRASIL S.A.	1.15	14.76
3	BANCO RANDON S.A.	1.17	14.95
4	BCO CITIBANK S.A.	1.29	16.56
5	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1.38	17.82
6	BANCO FIDIS	1.62	21.26
7	AGORACRED S/A SCFI	1.71	22.50
8	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1.72	22.65
9	BCO SAFRA S.A.	1.79	23.70
10	BCO DAYCOVAL S.A	1.98	26.47
11	BANCO BONSUCESO S.A.	2.05	27.53
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.05	27.63
13	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.06	27.73
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.11	28.53
15	FINANSINOS S.A. CFI	2.12	28.62
16	BCO GUANABARA S.A.	2.13	28.83
17	BCO SOFISA S.A.	2.14	28.95
18	BCO BRADESCO S.A.	2.23	30.36
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.38	32.54
20	OMNI SA CFI	2.40	32.97
21	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.44	33.56
22	BCO ARBI S.A.	2.61	36.31
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.64	36.68
24	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.69	37.52

25	ATRIA S.A. - CFI	2.75	38.53
26	LECCA CFI S.A.	2.79	39.13
27	BCO A.J. RENNER S.A.	2.88	40.65
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.96	41.94
29	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.17	45.42
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.45	50.20
31	GAZINCRED S.A. SCFI	3.46	50.43
32	GOLCRED S/A - CFI	3.48	50.77
33	BCO RENDIMENTO S.A.	3.58	52.43
34	PORTOSEG S.A. CFI	3.77	55.82
35	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.32	66.04
36	BCO TRIANGULO S.A.	4.52	70.04
37	DIRECAO S.A. CFI	4.98	79.13
38	BANCO SEMEAR	5.01	79.81

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP